

Umlaufende Hypothekendarlehen und dafür verwendete Deckungswerte (Stand 31.03.11) in Mio €

	Nominal	Barwert	Risikobarwert
Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen*			
Hypothekendarlehen	16.349,9	17.081,2	15.943,6
Deckungsmasse	21.820,5	23.160,8	21.618,3
Überdeckung	5.470,6	6.079,6	5.674,7

	bis 1 Jahr	>1 Jahr - 2 Jahre	>2 Jahre - 3 Jahre	>3 Jahre - 4 Jahre
Laufzeitstruktur (Restlaufzeit)*				
<i>Nominal</i>				
Hypothekendarlehen	4.698,5	1.965,5	2.618,5	2.183,6
Deckungsmasse	5.150,8	4.083,5	3.739,4	2.289,4

	>4 Jahre - 5 Jahre	>5 Jahre - 10 Jahre	>10 Jahre	Gesamt
Laufzeitstruktur (Restlaufzeit)*				
<i>Nominal</i>				
Hypothekendarlehen	722,7	2.505,0	1.656,1	16.349,9
Deckungsmasse	2.079,9	3.061,6	1.415,9	21.820,5

	Barwert	in %
Anteil der Derivate		
Hypothekendarlehen	17.081,2	
davon Derivate	253,3	1,48%
Deckungsmasse	23.160,8	
davon Derivate	298,0	1,29%

Summenanteil weiterer Deckungswerte in der Deckungsmasse	Nominal	in %
nach §19 Abs.1 Nr.2 (Geldforderungen und Werte nach §4 Abs.1 Satz 2 Nr.1 und 2 PfandBG)	0,0	0,0
nach § 19 Abs. 1 Nr. 3 (Schuldverschreibungen)	1.797,4	8,2

Nach §28 Pfandbriefgesetz (PfandBG) sind im Umlauf befindliche Hypothekendarlehen nach ihrer Laufzeitstruktur darzustellen, die Deckungsmassen sind entsprechend ihrer Konditionenfestschreibungszeit anzugeben. Durch die unterschiedlich Gliederungssystematik können temporäre Inkongruenzen in den einzelnen Laufzeitbändern entstehen, die im Rahmen der Gesamtbanksteuerung ausgeglichen werden

Beim Risikobarwert wird der dynamische Ansatz verwandt

*Einschließlich Derivateforderungen

Umlaufende öffentliche Pfandbriefe und dafür verwendete Deckungswerte (Stand 31.03.11) in Mio €

	Nominal	Barwert	Risikobarwert
Gesamtbetrag der im Umlauf befindlichen*			
öffentlichen Pfandbriefe	38.039,7	40.165,5	35.336,3
Deckungsmasse	42.393,0	46.103,0	40.560,0
Überdeckung	4.353,3	5.937,5	5.223,7

	bis 1 Jahr	>1 Jahr - 2 Jahre	>2 Jahre - 3 Jahre	>3 Jahre - 4 Jahre
Laufzeitstruktur (Restlaufzeit) ¹⁾ Nominal				
öffentlichen Pfandbriefe	4.727,3	8.450,3	2.321,8	799,3
Deckungsmasse	4.904,3	4.529,1	3.245,0	5.692,2

	>4 Jahre - 5 Jahre	>5 Jahre - 10 Jahre	>10 Jahre	Gesamt
Laufzeitstruktur (Restlaufzeit) ¹⁾ Nominal				
öffentlichen Pfandbriefe	4.412,6	6.105,0	11.223,4	38.039,7
Deckungsmasse	3.010,8	9.129,3	11.882,3	42.393,0

	Barwert	in %
Anteil der Derivate		
öffentlichen Pfandbriefe	40.165,5	
davon Derivate	93,2	0,23%
Deckungsmasse	46.103,0	
davon Derivate	215,2	0,47%

Summenanteil weiterer Deckungswerte in der Deckungsmasse	Nominal	in %
nach § 20 Abs. 2 Nr. 2 (Geldforderungen und Werte nach §4 Abs.1 Satz 2 Nr. 1 und 2 PfandBG)	1.615,0	3,8

Nach §28 Pfandbriefgesetz (PfandBG) sind im Umlauf befindliche Hypothekendarlehen nach ihrer Laufzeitstruktur darzustellen, die Deckungsmassen sind entsprechend ihrer Konditionenfestschreibungszeit anzugeben. Durch die unterschiedlich Gliederungssystematik können temporäre Inkongruenzen in den einzelnen Laufzeitbändern entstehen, die im Rahmen der Gesamtbanksteuerung ausgeglichen werden
Beim Risikobarwert wird der dynamische Ansatz verwandt

¹⁾ Die Verteilung auf die Laufzeitbänder wurde bei den variablen Assets vom Fixingtermin (Anpassungszyklus des Referenzzinssatzes, z.B. Euribor) auf die Konditionenfestschreibung umgestellt. Dies entspricht den neuesten Empfehlungen des Verbandes deutscher Pfandbriefbanken (vdp)

*Einschließlich Derivateforderungen

Zur Deckung von Hypothekendarfbriefen verwendete Forderungen nach Größengruppen ¹⁾ (Stand 31.03.11)	in Mio €
Deckungshypotheken	
bis einschl. 300.000 Euro	450,4
mehr als 300.000 Euro bis einschl. 5 Mio Euro	3.980,9
mehr als 5 Mio Euro	15.591,7
Summe	20.023,0

¹⁾ ohne weitere Deckungswerte (1.797 Mio €)

Rückständige Leistungen auf zur Deckung von Hypothekendarfandbriefen verwendete Forderungen(Stand 31.03.11)	in Mio €
---	----------

Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen	
---	--

Deutschland	18,4
Frankreich	2,5
Summe	20,9

Rückständige Leistungen auf zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen (Stand 31.03.11) in Mi€

Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen

Land	
Zentralstaat	0,0
regionale Gebietskörperschaften	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	0,0
Sonstige Schuldner	0,0
Summe	0,0

Zur Deckung von Öffentlichen Pfandbriefen verwendete Forderungen^{1) 2)} (Stand 31.03.11)

in Mio €

	Deutschland	Belgien	Finnland	Frankreich	Griechenland
Zentralstaat	1.285,1	150,0	7,0	3.114,6	0,0
regionale Gebietskörperschaften	11.844,9	187,1	0,0	90,0	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	466,6	135,0	45,0	10,0	0,0
Sonstige Schuldner	4.474,4	193,2	7,0	193,0	0,0
Summe	18.071,0	665,3	59,0	3.407,6	0,0

	Island	Italien	Japan	Litauen	Niederlande
Zentralstaat	0,0	2.253,2	233,5	0,0	36,0
regionale Gebietskörperschaften	0,0	1.874,8	0,0	0,0	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	231,2	60,0	0,0	4,3
Sonstige Schuldner	0,0	0,0	236,2	0,0	0,0
Summe	0,0	4.359,2	529,7	0,0	40,3

	Österreich	Portugal	Schweden	Slowakei	Spanien
Zentralstaat	4.073,5	326,6	0,0	76,0	20,0
regionale Gebietskörperschaften	854,0	429,5	0,0	0,0	1.632,6
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	0,0	40,0	0,0	260,0
Sonstige Schuldner	1.120,5	725,5	0,0	0,0	362,4
Summe	6.048,0	1.481,6	40,0	76,0	2.275,0

	Polen	Schweiz	Slowenien	Tschechien	Kanada
Zentralstaat	709,8	0,0	320,0	10,0	0,0
regionale Gebietskörperschaften	0,0	330,7	0,0	0,0	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sonstige Schuldner	0,0	457,6	22,0	95,0	0,0
Summe	709,8	788,3	342,0	105,0	0,0

	Dänemark	Ungarn	Gross-britannien	USA	Internationale Organisationen
Zentralstaat	0,0	318,2	0,0	0,0	0,0
regionale Gebietskörperschaften	0,0	0,0	14,1	0,0	0,0
örtliche Gebietskörperschaften	0,0	0,0	17,0	0,0	0,0
Sonstige Schuldner	35,2	0,0	226,3	0,0	1.155,1
Summe	35,2	318,2	257,4	0,0	1.155,1

	Gesamt ²				
Zentralstaat					12.933,5
regionale Gebietskörperschaften					17.257,7
örtliche Gebietskörperschaften					1.269,1
Sonstige Schuldner					9.303,4
Summe					40.763,7

¹⁾ ohne Derivate

²⁾ in der Verteilung und der Gesamtsumme sind weitere Deckungswerte über 1.615 Mio€ (weitere Deckung nach §20 (2) PfandBG) nicht berücksichtigt

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach (i) Gebieten in denen die beliehenen

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart¹⁾ (Stand 31.03.11)

in Mio €

	Deutschland		Belgien	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	61,4	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	134,6	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	3.954,9	0,0	0,0
Bürogebäude	3.154,2	0,0	15,1	0,0
Handelsgebäude	2.568,8	0,0	0,0	0,0
Industriegebäude	81,8	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	959,8	0,0	0,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	169,2	15,3	0,0	0,0
Bauplätze	74,4	0,0	0,0	0,0
Deckungswerte	7.008,2	4.166,2	15,1	0,0
davon				
Baden-Württemberg	756,0	101,2		
Bayern	1.556,3	813,3		
Berlin	670,8	890,5		
Brandenburg	261,0	160,8		
Bremen	15,3	63,9		
Hamburg	329,2	148,1		
Hessen	923,9	161,4		
Mecklenburg-Vorpommern	57,1	170,9		
Niedersachsen	242,3	74,0		
Nordrhein-Westfalen	1.440,5	798,7		
Rheinland-Pfalz	136,9	63,2		
Saarland	60,4	9,6		
Sachsen	264,0	255,2		
Sachsen-Anhalt	87,4	207,8		
Schleswig Holstein	109,9	54,5		
Thüringen	97,3	193,0		

	Frankreich		Großbritannien (ohne Kanalinseln)	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,1	0,0	6,3
Einfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	27,0	0,0	46,6
Bürogebäude	1.268,0	0,0	618,9	0,0
Handelsgebäude	29,6	0,0	775,6	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	120,3	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	12,4	0,0	559,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	24,0	0,0	67,9	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
Deckungswerte	1.334,0	27,1	2.141,7	52,9

¹⁾ ohne weitere Deckungswerte (1.797 Mio€)

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach (i) Gebieten in denen die beliehenen

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart¹⁾ (Stand 31.03.11)

in Mio €

	Niederlande		Österreich	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,1	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	1,0	0,0	0,5
Mehrfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Bürogebäude	469,9	0,0	50,2	0,0
Handelsgebäude	162,6	0,0	32,0	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	4,7	0,0	0,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,0	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
Deckungswerte	637,2	1,1	82,2	0,5

	Schweiz		USA	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,0	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	79,0
Bürogebäude	42,3	0,0	699,9	0,0
Handelsgebäude	108,7	0,0	199,1	0,0
Industriegebäude	12,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	0,0	0,0	134,3	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,0	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
Deckungswerte	163,0	0,0	1.033,3	79,0

	Dänemark		Finnland	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,0	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Bürogebäude	329,3	0,0	53,6	0,0
Handelsgebäude	9,2	0,0	28,8	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	3,2	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	10,3	0,0	0,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,0	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
Deckungswerte	348,8	0,0	85,6	0,0

¹⁾ ohne weitere Deckungswerte (1.797 Mio€)

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach (i) Gebieten in denen die beliehenen

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart¹⁾ (Stand 31.03.11)

in Mio €

	Italien		Luxemburg	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,0	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Bürogebäude	13,5	0,0	8,5	0,0
Handelsgebäude	87,6	0,0	22,6	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	8,8	0,0	0,0	0,0
Bauplätze	16,8	0,0	0,0	0,0
Deckungswerte	126,7	0,0	31,1	0,0

	Norwegen		Polen	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,0	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Bürogebäude	0,0	0,0	120,7	0,0
Handelsgebäude	15,4	0,0	160,5	0,0
Industriegebäude	37,5	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,0	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
Deckungswerte	52,9	0,0	281,2	0,0

	Schweden		Slowakei	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,0	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	349,6	0,0	0,0
Bürogebäude	323,5	0,0	0,0	0,0
Handelsgebäude	52,0	0,0	38,1	0,0
Industriegebäude	220,1	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	32,9	0,0	0,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,0	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
Deckungswerte	628,5	349,6	38,1	0,0

¹⁾ ohne weitere Deckungswerte (1.797 Mio€)

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach (i) Gebieten in denen die beliehenen

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart¹⁾ (Stand 31.03.11)

in Mio €

	Spanien		Tschechien	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,0	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Bürogebäude	131,0	0,0	120,9	0,0
Handelsgebäude	160,8	0,0	78,1	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	76,1	0,0	34,1	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,0	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
Deckungswerte	367,9	0,0	233,1	0,0

	Ungarn		Japan	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,0	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	24,2
Bürogebäude	119,4	0,0	242,5	0,0
Handelsgebäude	65,2	0,0	0,0	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,0	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
Deckungswerte	184,6	0,0	242,5	24,2

	Rumänien		Slowenien	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	0,0	0,0	0,0
Einfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Mehrfamilienhäuser	0,0	0,0	0,0	0,0
Bürogebäude	122,8	0,0	0,0	0,0
Handelsgebäude	140,4	0,0	23,5	0,0
Industriegebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	0,0	0,0	0,0	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	0,0	0,0	0,0	0,0
Bauplätze	0,0	0,0	0,0	0,0
Deckungswerte	263,2	0,0	23,5	0,0

¹⁾ ohne weitere Deckungswerte (1.797 Mio€)

Zur Deckung von Hypothekendarlehen verwendete Forderungen nach (i) Gebieten in denen die beliehenen

Grundstücke liegen und (ii) Nutzungsart¹⁾ (Stand 31.03.11)

in Mio €

	Gesamt	
	Gewerblich	Wohnwirtschaftlich
Wohnungen	0,0	67,9
Einfamilienhäuser	0,0	136,1
Mehrfamilienhäuser	0,0	4.481,3
Bürogebäude	7.904,2	0,0
Handelsgebäude	4.758,6	0,0
Industriegebäude	474,9	0,0
sonstige gewerblich genutzte Gebäude	1.823,6	0,0
unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten	269,9	15,3
Bauplätze	91,2	0,0
Deckungswerte	15.322,4	4.700,6

Deckungswerte Gewerblich und Wohnwirtschaftlich gesamt

20.023,0

¹⁾ ohne weitere Deckungswerte (1.797 Mio€)