



**Report gemäß §28 PfandBG
per 31.03.16**

Deckungskongruenzreport

in Mio.€	Nominalwert		Barwert	
	31.03.16	31.03.15	31.03.16	31.03.15
Hypothekendarlehen	1.285,00	1.285,00	1.335,83	1.354,17
Deckungswerte	3.866,99	4.220,54	4.643,86	5.131,10
<i>als in % der sich im Umlauf befindenden Darlehen</i>	<i>300,9%</i>	<i>328,4%</i>	<i>347,6%</i>	<i>378,9%</i>
davon sichernde Überdeckung	75,00	71,00	81,89	77,83
<i>als in % der sich im Umlauf befindenden Darlehen</i>	<i>5,8%</i>	<i>5,5%</i>	<i>6,1%</i>	<i>5,7%</i>
Deckungswerte	3.866,99	4.220,54	4.643,86	5.131,10
davon 1A-Baufinanzierungen	3.791,99	4.149,54	4.561,97	5.053,28
<i>als in % der sich im Umlauf befindenden Darlehen</i>	<i>295,1%</i>	<i>322,9%</i>	<i>341,5%</i>	<i>373,2%</i>
davon weitere Deckungswerte	75,00	71,00	81,89	77,83
davon sichernde Überdeckung	75,00	71,00	81,89	77,83
davon §19 1 Nr.2	0,00	0,00	0,00	0,00
davon §19 1 Nr.3	0,00	0,00	0,00	0,00
Werte ausschließlich zur Sicherung der Liquidität	470,00	0,00	511,66	0,00

in Mio.€	Risikobarwert ¹ shift up		Risikobarwert ¹ shift down	
	31.03.16	31.03.15	31.03.16	31.03.15
Hypothekendarlehen	1.310,53	1.317,56	1.332,89	1.359,61
Deckungswerte	4.403,47	4.834,66	4.668,38	5.229,17
<i>als in % der sich im Umlauf befindenden Darlehen</i>	<i>336,0%</i>	<i>366,9%</i>	<i>350,2%</i>	<i>384,6%</i>
davon sichernde Überdeckung	77,79	75,94	81,57	77,87
<i>als in % der sich im Umlauf befindenden Darlehen</i>	<i>5,9%</i>	<i>5,8%</i>	<i>6,1%</i>	<i>5,7%</i>
Deckungswerte	4.403,47	4.834,66	4.668,38	5.229,17
davon 1A-Baufinanzierungen	4.325,68	4.758,72	4.586,81	5.151,30
<i>als in % der sich im Umlauf befindenden Darlehen</i>	<i>330,1%</i>	<i>361,2%</i>	<i>344,1%</i>	<i>378,9%</i>
davon weitere Deckungswerte	77,79	75,94	81,57	77,87
davon sichernde Überdeckung	77,79	75,94	81,57	77,87
davon §19 1 Nr.2	0,00	0,00	0,00	0,00
davon §19 1 Nr.3	0,00	0,00	0,00	0,00
Werte ausschließlich zur Sicherung der Liquidität	482,32	0,00	514,23	0,00

¹ dynamischer Ansatz nach § 5 Abs.1 Nr.2 PfandBarwertV

Es befinden sich keine Derivate in der Deckungsmasse.

Alle Deckungswerte und Darlehen sind ausschließlich in Euro, es befinden sich keine Fremdwährungen im Deckungsregister.

Laufzeitstruktur

	Nominalwert Pfandbriefe (in Mio.€)		Nominalwert Deckungswerte (in Mio.€)	
	31.03.16	31.03.15	31.03.16	31.03.15
≤ 0,5 Jahre	500,00	0,00	16,25	7,55
0,5 < - 1 Jahr(e)	25,00	0,00	24,89	25,57
1 < - 1,5 Jahr(e)	25,00	500,00	11,86	20,07
1,5 < - 2 Jahre	20,00	25,00	27,02	30,08
2 < - 3 Jahre	500,00	45,00	29,47	116,74
3 < - 4 Jahre	10,00	500,00	285,31	35,40
4 < - 5 Jahre	20,00	10,00	984,89	315,51
5 < - 10 Jahre	180,00	200,00	1.985,15	2.728,03
> 10 Jahre	5,00	5,00	502,16	941,58
Gesamt	1.285,00	1.285,00	3.866,99	4.220,54

weitere Kennzahlen

	31.03.16	31.03.15
festverzinsliche Pfandbriefe an deckenden Verbindlichkeiten	88,3%	88,3%
festverzinsliche Deckungswerte an Deckungsmasse	100,0%	100,0%
volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (Seasoning)	4,79	3,81
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf	53,2% *	47,3%

* Änderung der Berechnungsmethodik durch Anpassung PfandBG erstmals für das 2.Quartal 2015

Baufinanzierungen nach Größenklassen

	Nominalwert (in Mio.€)		% der Baufinanzierungen	
	31.03.16	31.03.15	31.03.16	31.03.15
≤ 0,3 Mio.€	3.789,18	4.145,37	99,9%	99,9%
0,3 Mio.€ < - 1,0 Mio.€	2,82	4,17	0,1%	0,1%
1,0 Mio.€ < - 10,0 Mio.€	0,00	0,00	0,0%	0,0%
>10,0 Mio.€	0,00	0,00	0,0%	0,0%
Gesamt	3.791,99	4.149,54	100,0%	100,0%

Baufinanzierungen nach Bundesländer

	Nominalwert (in Mio.€)		% der Baufinanzierungen	
	31.03.16	31.03.15	31.03.16	31.03.15
Baden-Württemberg	390,83	425,83	10,3%	10,3%
Bayern	479,08	530,46	12,6%	12,8%
Berlin	203,81	223,40	5,4%	5,4%
Brandenburg	262,68	282,77	6,9%	6,8%
Bremen	28,70	31,40	0,8%	0,8%
Hamburg	96,15	106,64	2,5%	2,6%
Hessen	453,77	503,30	12,0%	12,1%
Mecklenburg-Vorpommern	71,91	77,05	1,9%	1,9%
Niedersachsen	282,06	306,42	7,4%	7,4%
Nordrhein-Westfalen	857,75	942,83	22,6%	22,7%
Rheinland-Pfalz	144,53	157,65	3,8%	3,8%
Saarland	22,25	23,49	0,6%	0,6%
Sachsen	158,29	171,05	4,2%	4,1%
Sachsen-Anhalt	64,56	69,41	1,7%	1,7%
Schleswig-Holstein	207,68	224,63	5,5%	5,4%
Thüringen	67,93	73,20	1,8%	1,8%
Gesamt	3.791,99	4.149,54	100,0%	100,0%

Baufinanzierungen nach Objektart

	Nominalwert (in Mio.€)		% der Baufinanzierungen	
	31.03.16	31.03.15	31.03.16	31.03.15
wohnwirtschaftliche Nutzung				
Ein- und Zweifamilienhäuser	3.166,08	3.461,03	83,5%	83,4%
Mehrfamilienhäuser	0,00	0,00	0,0%	0,0%
Eigentumswohnungen	625,91	688,50	16,5%	16,6%
Gesamt	3.791,99	4.149,54	100,0%	100,0%
gewerbliche Nutzung				
Ein- und Zweifamilienhäuser	/	/	/	/
Mehrfamilienhäuser	/	/	/	/
Eigentumswohnungen	/	/	/	/
Gesamt	/	/	/	/

Baufinanzierungen mit mind. 90 Tage Rückstand

	Nominalwert (in Mio.€)		% der Baufinanzierungen	
	31.03.16	31.03.15	31.03.16	31.03.15
Gesamtbetrag der rückständigen Raten	0,00	0,00	0,0%	0,0%
Gesamtbetrag der Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5% der Forderung beträgt	0,00	0,00	0,0%	0,0%