



**Report gemäß §28 PfandBG
per 31.03.15**

Deckungskongruenzreport

in Mio.€	Nominalwert		Barwert	
	31.03.15	31.03.14	31.03.15	31.03.14
Hypothekendarfandbriefe	1.285,00	1.235,00	1.354,17	1.298,05
Deckungswerte	4.220,54	4.046,03	5.131,10	4.718,97
<i>als in % der sich im Umlauf befindenden Darfandbriefe</i>	<i>328,4%</i>	<i>327,6%</i>	<i>378,9%</i>	<i>363,5%</i>
davon sichernde Überdeckung	71,00	71,00	77,83	79,13
<i>als in % der sich im Umlauf befindenden Darfandbriefe</i>	<i>5,5%</i>	<i>5,7%</i>	<i>5,7%</i>	<i>6,1%</i>
Deckungswerte	4.220,54	4.046,03	5.131,10	4.718,97
davon 1A-Baufinanzierungen	4.149,54	3.975,03	5.053,28	4.639,85
<i>als in % der sich im Umlauf befindenden Darfandbriefe</i>	<i>322,9%</i>	<i>321,9%</i>	<i>373,2%</i>	<i>357,4%</i>
davon weitere Deckungswerte	71,00	71,00	77,83	79,13
davon sichernde Überdeckung	71,00	71,00	77,83	79,13
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	0,00	0,00	0,00	0,00

in Mio.€	Risikobarwert ¹ shift up		Risikobarwert ¹ shift down	
	31.03.15	31.03.14	31.03.15	31.03.14
Hypothekendarfandbriefe	1.317,56	1.256,24	1.359,61	1.329,31
Deckungswerte	4.834,66	4.426,57	5.229,17	5.022,63
<i>als in % der sich im Umlauf befindenden Darfandbriefe</i>	<i>366,9%</i>	<i>352,4%</i>	<i>384,6%</i>	<i>377,8%</i>
davon sichernde Überdeckung	75,94	76,52	77,87	80,65
<i>als in % der sich im Umlauf befindenden Darfandbriefe</i>	<i>5,8%</i>	<i>6,1%</i>	<i>5,7%</i>	<i>6,1%</i>
Deckungswerte	4.834,66	4.426,57	5.229,17	5.022,63
davon 1A-Baufinanzierungen	4.758,72	4.350,05	5.151,30	4.941,98
<i>als in % der sich im Umlauf befindenden Darfandbriefe</i>	<i>361,2%</i>	<i>346,3%</i>	<i>378,9%</i>	<i>371,8%</i>
davon weitere Deckungswerte	75,94	76,52	77,87	80,65
davon sichernde Überdeckung	75,94	76,52	77,87	80,65
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	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Es befinden sich keine Derivate in der Deckungsmasse.

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

Laufzeitstruktur

	Nominalwert Pfandbriefe (in Mio.€)		Nominalwert Deckungswerte (in Mio.€)	
	31.03.15	31.03.14	31.03.15	31.03.14
≤ 0,5 Jahre	0,00	0,00	7,55	0,89
0,5 < - 1 Jahr(e)	0,00	0,00	25,57	8,59
1 < - 1,5 Jahr(e)	500,00	0,00	20,07	8,65
1,5 < - 2 Jahre	25,00	0,00	30,08	30,31
2 < - 3 Jahre	45,00	525,00	116,74	56,97
3 < - 4 Jahre	500,00	45,00	35,40	121,77
4 < - 5 Jahre	10,00	500,00	315,51	34,73
5 < - 10 Jahre	200,00	110,00	2.728,03	2.843,79
> 10 Jahre	5,00	55,00	941,58	940,33
Gesamt	1.285,00	1.235,00	4.220,54	4.046,03

weitere Kennzahlen

	31.03.15	31.03.14
festverzinsliche Pfandbriefe an deckenden Verbindlichkeiten	88,3%	87,9%
festverzinsliche Deckungswerte an Deckungsmasse	100,0%	100,0%
volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (Seasoning)	3,81	3,05
durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf	47,3%	48,3%

Baufinanzierungen nach Größenklassen

	Nominalwert (in Mio.€)		% der Baufinanzierungen	
	31.03.15	31.03.14	31.03.15	31.03.14
≤ 0,3 Mio.€	4.145,37	3.970,44	99,9%	99,9%
0,3 Mio.€ < - 1,0 Mio.€	4,17	4,60	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	4.149,54	3.975,03	100,0%	100,0%

Baufinanzierungen nach Bundesländer

	Nominalwert (in Mio.€)		% der Baufinanzierungen	
	31.03.15	31.03.14	31.03.15	31.03.14
Baden-Württemberg	425,83	410,54	10,3%	10,3%
Bayern	530,46	512,35	12,8%	12,9%
Berlin	223,40	213,03	5,4%	5,4%
Brandenburg	282,77	270,45	6,8%	6,8%
Bremen	31,40	30,51	0,8%	0,8%
Hamburg	106,64	99,01	2,6%	2,5%
Hessen	503,30	484,08	12,1%	12,2%
Mecklenburg-Vorpommern	77,05	73,17	1,9%	1,8%
Niedersachsen	306,42	291,18	7,4%	7,3%
Nordrhein-Westfalen	942,83	900,65	22,7%	22,7%
Rheinland-Pfalz	157,65	152,99	3,8%	3,8%
Saarland	23,49	23,23	0,6%	0,6%
Sachsen	171,05	163,62	4,1%	4,1%
Sachsen-Anhalt	69,41	68,99	1,7%	1,7%
Schleswig-Holstein	224,63	211,25	5,4%	5,3%
Thüringen	73,20	69,97	1,8%	1,8%
Gesamt	4.149,54	3.975,03	100,0%	100,0%

Baufinanzierungen nach Objektart

	Nominalwert (in Mio.€)		% der Baufinanzierungen	
	31.03.15	31.03.14	31.03.15	31.03.14
wohnwirtschaftliche Nutzung				
Ein- und Zweifamilienhäuser	3.461,03	3.324,01	83,4%	83,6%
Mehrfamilienhäuser	0,00	0,00	0,0%	0,0%
Eigentumswohnungen	688,50	651,02	16,6%	16,4%
Gesamt	4.149,54	3.975,03	100,0%	100,0%
gewerbliche Nutzung				
Ein- und Zweifamilienhäuser	/	/	/	/
Mehrfamilienhäuser	/	/	/	/
Eigentumswohnungen	/	/	/	/
Gesamt	/	/	/	/

Baufinanzierungen mit mind. 90 Tage Rückstand

	Nominalwert (in Mio.€)		% der Baufinanzierungen	
	31.03.15	31.03.14	31.03.15	31.03.14
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%