

Veröffentlichung gemäß § 28 PfandBG Öffentliche Pfandbriefe

1. Quartal 2020
Stichtag: 31.03.2020

„Deka





Inhaltsverzeichnis

Veröffentlichung gemäß § 28 PfandBG

	Seite(n)
I. Gesamtbeträge nach Nennwerten	3
II. vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodell	3
III. Anteil der Derivate an der Deckungsmasse	3
IV. Gesamtbeträge nach Nennwerten und Barwerten	4
V. Laufzeitstruktur	5
VI. Aufteilung der Deckungsmasse nach Größenklassen	6
VII. Anteil der festverzinslichen Deckungswerte und Pfandbriefe	6
VIII. Gesamthöhe weiterer Deckungswerte	7
IX. Aufteilung der Deckungsmasse \square Ordentliche Deckung (inkl. sichernde Überdeckung) in Mio. EUR	8
X. Aufteilung der Deckungsmasse (direkt geschuldet) \square Ordentliche Deckung (inkl. sichernde Überdeckung) in Mio. EUR	9
XI. Aufteilung der Deckungsmasse (gewährleistet) \square Ordentliche Deckung (inkl. sichernde Überdeckung) in Mio. EUR	10
XII. Aufteilung der Deckungsmasse (Exportkreditförderung) \square Ordentliche Deckung in Mio. EUR	11
XIII. Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen (in Mio. EUR)	12
XIV. Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand \square mindestens 5 % der Forderung beträgt (in Mio. EUR)	13

Zusätzliche freiwillige Angaben

I. Zusätzliche freiwillige Angaben zur Deckungsmasse	14-15
II. Zusätzliche freiwillige Angaben zum Umlauf	16



I. Gesamtbeträge nach Nennwerten

Gesamtbeträge in Mio. EUR	Nennwert	
	Q1/2020	Q1/2019
Umlauf Öffentliche Pfandbriefe	3.841,8	2.366,8
Deckungsmasse für Öffentliche Pfandbriefe	4.361,9	3.255,9
Überdeckung	520,1	889,1
Überdeckung in Prozent vom Pfandbriefumlauf	13,5 %	37,6 %

II. vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodell

Überdeckung unter Berücksichtigung des vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodells in Mio. EUR	Nennwert		Barwert	
	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019
Überdeckung	520,1	889,1	650,4	913,5
Überdeckung nach dem vdp-Bonitätsdifferenzierungsmodell	520,1	889,1	650,4	913,5
Überdeckung in Prozent vom Pfandbriefumlauf	13,5 %	37,6 %	15,8 %	34,5 %

III. Anteil der Derivate an der Deckungsmasse

Gesamtbeträge in Mio. EUR	Nennwert	
	Q1/2020	Q1/2019
Derivate	0,0	0,0



IV. Gesamtbeträge nach Nennwerten und Barwerten

Gesamtbeträge in Mio. EUR	Nennwert		Barwert	
	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019
Umlauf Öffentliche Pfandbriefe	3.841,8	2.366,8	4.110,8	2.649,6
Deckungsmasse für Öffentliche Pfandbriefe	4.361,9	3.255,9	4.761,2	3.563,1
Überdeckung	520,1	889,1	650,4	913,5
Überdeckung in Prozent vom Pfandbriefumlauf	13,5 %	37,6 %	15,8 %	34,5 %

Gesamtbeträge in Mio. EUR	Risikobarwert + 250 BP		Risikobarwert - 250 BP		Risikobarwert Währungsstress	
	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019
Umlauf Öffentliche Pfandbriefe	3.672,5	2.382,0	4.662,4	2.976,8	3.642,0	2.352,2
Deckungsmasse für Öffentliche Pfandbriefe	4.169,1	3.249,3	5.593,5	3.966,5	4.137,6	3.194,6
Überdeckung	496,6	867,3	931,1	989,7	495,6	842,3
Überdeckung in Prozent vom Pfandbriefumlauf	13,5 %	36,4 %	20,0 %	33,2 %	13,6 %	35,8 %

Fremdwährungen	Nettobarwert in Fremdwährung (in Mio.)		Wechselkurs		Nettobarwert in Mio. EUR	
	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019
USD	6,5	168,4	1,09560	1,12350	6,0	149,9
Gesamtsumme					6,0	149,9

Hinweis: Die Ermittlung des Risikobarwertes erfolgt nach Maßgabe des statischen Ansatzes gemäß PfandBarwertV



V. Laufzeitstruktur

Laufzeitbänder			Umlauf öffentliche Pfandbriefe in Mio. EUR		Deckungsmasse öffentliche Pfandbriefe in Mio. EUR	
			Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019
	<=	6 Monate	276,0	57,5	56,0	12,1
6 Monate	<=	12 Monate	259,5	133,0	347,8	159,6
12 Monate	<=	18 Monate	49,9	271,4	116,1	67,8
18 Monate	<=	2 Jahre	693,0	69,5	107,6	208,8
2 Jahre	<=	3 Jahre	645,0	298,8	166,2	267,6
3 Jahre	<=	4 Jahre	410,0	345,0	230,7	204,3
4 Jahre	<=	5 Jahre	104,7	410,0	269,7	275,5
5 Jahre	<=	10 Jahre	947,0	578,9	1.639,7	1.484,1
	>	10 Jahre	456,7	202,8	1.428,0	576,2
Gesamtsumme			3.841,8	2.366,8	4.361,9	3.255,9



VI. Aufteilung der Deckungsmasse nach Größenklassen

Gesamtnennwert der Deckungsmasse nach Größenklassen (in Mio. EUR)		Q1/2020	Q1/2019
Ordentliche Deckung	<= 10 Mio. EUR	107,9	75,7
gem. § 20 Absatz 1 PfandBG			
Ordentliche Deckung	10 Mio. EUR <= 100 Mio. EUR	1.874,2	1.453,0
gem. § 20 Absatz 1 PfandBG			
Ordentliche Deckung	> 100 Mio. EUR	2.379,8	1.697,3
gem. § 20 Absatz 1 PfandBG			
Summe		4.361,9	3.225,9
Weitere Deckungswerte		0,0	30,0
gem. § 20 Absatz 2 PfandBG			
Gesamtsumme		4.361,9	3.255,9

VII. Anteil der festverzinslichen Deckungswerte und Pfandbriefe

Verhältnis der Gesamtsummen zu den Anteilen festverzinslicher Positionen	Gesamtbeträge in Mio. EUR		davon: Nennwert an festverzinslichen Positionen		davon: Prozentualer Anteil an festverzinslichen Positionen	
	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019
Umlauf Öffentliche Pfandbriefe	3.841,8	2.366,8	3.659,3	2.188,8	95,2 %	92,5 %
Deckungsmasse für Öffentliche Pfandbriefe	4.361,9	3.255,9	3.486,7	2.253,6	79,9 %	69,2 %



VIII. Gesamthöhe weiterer Deckungswerte

Gesamtbetrag der weiteren Deckungswerte gem. § 20 Absatz 2 PfandBG	Gesamtbeträge in Mio. EUR	
	Q1/2020	Q1/2019
	0,0	30,0

Davon weitere Deckungswerte gem. § 20 Absatz 2 Nr. 1 PfandBG	Gesamtbeträge in Mio. EUR	
	Q1/2020	Q1/2019
	0,0	0,0

Davon weitere Deckungswerte gem. § 20 Absatz 2 Nr. 2 PfandBG	Sitzland der Schuldner	Code (*)	Gesamtbeträge in Mio. EUR		davon: Gedeckte Schuldverschreibungen nach Art. 129 der VO (EU) 575/2013	
			Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019
	Bundesrepublik Deutschland	DE	0,0	30,0	0,0	0,0
	Gesamtsumme		0,0	30,0	0,0	0,0

Angaben zu § 28 Absatz 1 S. 1 Nr. 8 PfandBG	Gesamtbeträge in Mio. EUR	
	Q1/2020	Q1/2019
Forderungen, die die Begrenzungen des § 20 Absatz 2 PfandBG überschreiten	0,0	0,0

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).



**IX. Aufteilung der Deckungsmasse
Ordentliche Deckung (inkl. sichernde Überdeckung) in Mio. EUR**

Sitzland der Schuldner bzw. der gewährleistenden Stellen	Staat	Regionale Gebiets- körperschaft		Örtliche Gebiets- körperschaft		Sonstige Schuldner		Gesamtsumme		davon: Gewährleis- tungen aus Export- kreditförderung			
		Code (*)	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019	
Bundesrepublik Deutschland	DE	185,1	213,8	469,1	369,7	1.807,0	658,6	978,7	897,2	3.439,8	2.139,2	185,1	213,8
Dänemark	DK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	60,3	0,0	60,3	0,0	60,3	0,0
Frankreich	FR	8,6	26,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	8,6	26,7	8,6	26,7
Kanada	CA	0,0	0,0	22,4	97,4	0,0	0,0	0,0	0,0	22,4	97,4	0,0	0,0
Lettland	LV	0,0	0,0	0,0	0,0	117,0	97,6	0,0	0,0	117,0	97,6	0,0	0,0
Niederlande	NL	151,4	164,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	151,4	164,8	151,4	164,8
Norwegen	NO	56,3	68,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	56,3	68,8	56,3	68,8
Polen	PL	50,0	50,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	50,0	50,0	0,0	0,0
Vereinigte Staaten von Amerika	US	152,5	228,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	152,5	228,2	152,5	228,2
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	GB	303,4	353,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	303,4	353,3	303,4	353,3
Summe		907,3	1.105,6	491,6	467,0	1.924,0	756,1	1.039,0	897,2	4.361,9	3.225,9	917,6	1.055,6

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).



**X. Aufteilung der Deckungsmasse (direkt geschuldet)
Ordentliche Deckung (inkl. sichernde Überdeckung) in Mio. EUR**

Sitzland der Schuldner		Staat		Regionale Gebiets- körperschaft		Örtliche Gebiets- körperschaft		Sonstige Schuldner		Gesamtsumme	
Land	Code (*)	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019
Bundesrepublik Deutschland	DE	0,0	0,0	469,1	329,7	1.806,5	657,8	978,7	897,2	3.254,3	1.884,6
Kanada	CA	0,0	0,0	13,3	76,0	0,0	0,0	0,0	0,0	13,3	76,0
Lettland	LV	0,0	0,0	0,0	0,0	117,0	97,6	0,0	0,0	117,0	97,6
Polen	PL	50,0	50,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	50,0	50,0
Summe		50,0	50,0	482,4	405,7	1.923,5	755,3	978,7	897,2	3.434,6	2.108,2

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).



**XI. Aufteilung der Deckungsmasse (gewährleistet)
Ordentliche Deckung (inkl. sichernde Überdeckung) in Mio. EUR**

Sitzland der gewährleistenden Stellen	Staat	Regionale Gebiets- körperschaft		Örtliche Gebiets- körperschaft		Sonstige Schuldner		Gesamtsumme			
		Code (*)	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019	
Bundesrepublik Deutschland	DE	185,1	213,8	0,0	40,0	0,5	0,8	0,0	0,0	185,5	254,6
Dänemark	DK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	60,3	0,0	60,3	0,0
Frankreich	FR	8,6	26,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	8,6	26,7
Kanada	CA	0,0	0,0	9,1	21,4	0,0	0,0	0,0	0,0	9,1	21,4
Niederlande	NL	151,4	164,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	151,4	164,8
Norwegen	NO	56,3	68,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	56,3	68,8
Vereinigte Staaten von Amerika	US	152,5	228,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	152,5	228,2
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	GB	303,4	353,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	303,4	353,3
Summe		857,3	1.055,6	9,1	61,4	0,5	0,8	60,3	0,0	927,2	1.117,8

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).



XII. Aufteilung der Deckungsmasse (Exportkreditförderung)
Ordentliche Deckung in Mio. EUR

Sitzland der gewährleistenden Stellen	Code (*)	Gesamtsumme		davon: Staat		davon: Sonstige Schuldner	
		Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019
Bundesrepublik Deutschland	DE	185,1	213,8	185,1	213,8	0,0	0,0
Dänemark	DK	60,3	0,0	0,0	0,0	60,3	0,0
Frankreich	FR	8,6	26,7	8,6	26,7	0,0	0,0
Niederlande	NL	151,4	164,8	151,4	164,8	0,0	0,0
Norwegen	NO	56,3	68,8	56,3	68,8	0,0	0,0
Vereinigte Staaten von Amerika	US	152,5	228,2	152,5	228,2	0,0	0,0
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	GB	303,4	353,3	303,4	353,3	0,0	0,0
Summe		917,6	1.055,6	857,3	1.055,6	60,3	0,0

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).



XIII. Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen (in Mio. EUR)

Sitzland der Schuldner bzw. der gewährleistenden Stellen		Gesamtsumme		davon: Staat		davon: Regionale Gebietskörperschaft		davon: Örtliche Gebietskörperschaft		davon: Sonstige Schuldner	
Land	Code (*)	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019
Bundesrepublik Deutschland	DE	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Dänemark	DK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Frankreich	FR	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kanada	CA	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Lettland	LV	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Niederlande	NL	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Norwegen	NO	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Polen	PL	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Vereinigte Staaten von Amerika	US	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	GB	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summe		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).



XIV. Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt (in Mio. EUR)

Sitzland der Schuldner bzw. der gewährleistenden Stellen		Gesamtsumme		davon: Staat		davon: Regionale Gebietskörperschaft		davon: Örtliche Gebietskörperschaft		davon: Sonstige Schuldner	
Land	Code (*)	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019	Q1/2020	Q1/2019
Bundesrepublik Deutschland	DE	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Dänemark	DK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Frankreich	FR	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kanada	CA	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Lettland	LV	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Niederlande	NL	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Norwegen	NO	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Polen	PL	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Vereinigte Staaten von Amerika	US	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	GB	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summe		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

(*) Hinweis: Der Ausweis der Ländercodes basiert auf den zweistelligen ISO-Codes gemäß 'ISO 3166 alpha-2' der Internationalen Organisation für Normung (ISO).



I. Zusätzliche freiwillige Angaben zur Deckungsmasse

		Q1/2020
WAL der Deckungsmasse (Total)	in Jahren	6,7
Volumen notenbankfähiger Wertpapiere	in Mio. EUR	320,0
Gesetzliche Überdeckung (barwertig nach Stressszenarien)	in %	2,0

Währungspositionen (nominal)	in Mio. EUR	Q1/2020
EUR		4.186,2
USD		175,7

Aktuelles Pfandbriefrating (gemäß Ratingagentur)	Q1/2020
Moody's	Aaa



I. Zusätzliche freiwillige Angaben zur Deckungsmasse

Aufteilung der Forderungen gegenüber Zentralbanken und Kreditinstituten i.S.d. § 28 Absatz 1 Nr. 5 nach Bonitätsstufe	in Mio. EUR	Q1/2020
Bonitätsstufe 1		0,0
Bonitätsstufe 2		0,0

Kredite (*)		Q1/2020
Anzahl der Kredite		247
Anzahl der Kreditnehmer		88
Gesamtkreditbetrag der 10 größten Kreditnehmer	in Mio. EUR	1.575,9
Volumen an Anleihen	in Mio. EUR	642,4
Volumen an Krediten	in Mio. EUR	3.719,5

Derivate		Q1/2020
Sind Derivate in Deckung?	Ja / Nein	Nein
Nettobarwert der Derivate in Deckung	in Mio. EUR	0,0
Typ der Swap-Kontrahenten (I=Intern, E=Extern, B=Beide, N=None)	(I, E, B, N)	N

(*) Hinweis: Die Berechnungen beziehen sich nur auf Titel der ordentlichen Deckung.



II. Zusätzliche freiwillige Angaben zum Umlauf

		Q1/2020
WAL der ausstehenden Pfandbriefe (Total)	in Jahren	4,9
Sind Soft Bullet Strukturen enthalten?	Ja / Nein	Nein
Wenn ja: Ausmaß der Fälligkeitsverschiebung?	in Monaten	-
Ist Fälligkeitsverschiebung gesetzlich geregelt?	Ja / Nein	Nein
Sind Pass through Strukturen enthalten?	Ja / Nein	Nicht anwendbar (**)

Währungspositionen (nominal)	in Mio. EUR	Q1/2020
EUR		3.659,3
USD		182,5

(**) Hinweis: Nicht anwendbar nach derzeitiger Rechtslage.