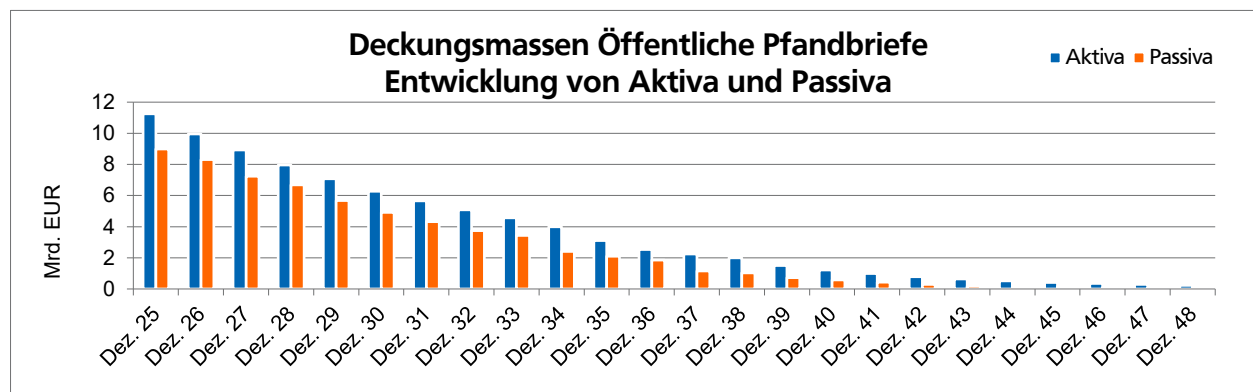


**Entwicklung der Aktiva, Passiva und der Überdeckung
in der Deckungsmasse der öffentlichen Pfandbriefe**
31.12.2025

Stichtag	Aktiva Mrd. EUR	Passiva Mrd. EUR	Überdeckung Mrd. EUR
31.12.2025	11,25	8,98	2,27
31.12.2026	9,95	8,31	1,64
31.12.2027	8,93	7,24	1,69
31.12.2028	7,96	6,69	1,27
31.12.2029	7,08	5,68	1,40
31.12.2030	6,27	4,92	1,35
31.12.2031	5,65	4,33	1,32
31.12.2032	5,09	3,76	1,33
31.12.2033	4,57	3,45	1,12
31.12.2034	3,99	2,40	1,59
31.12.2035	3,10	2,10	1,00
31.12.2036	2,53	1,87	0,66
31.12.2037	2,25	1,17	1,08
31.12.2038	1,99	1,03	0,96
31.12.2039	1,50	0,73	0,77
31.12.2040	1,22	0,59	0,63
31.12.2041	0,99	0,44	0,55
31.12.2042	0,78	0,29	0,49
31.12.2043	0,65	0,18	0,47
31.12.2044	0,51	0,16	0,35
31.12.2045	0,42	0,16	0,26
31.12.2046	0,35	0,11	0,24
31.12.2047	0,30	0,11	0,19
31.12.2048	0,23	0,11	0,12



DZ HYP - Öffentlicher Pfandbrief

Weitere Daten gemäß PfandBG §28 - Transparenzvorschriften:
<http://www.dzhyp.de/paragraph28/>

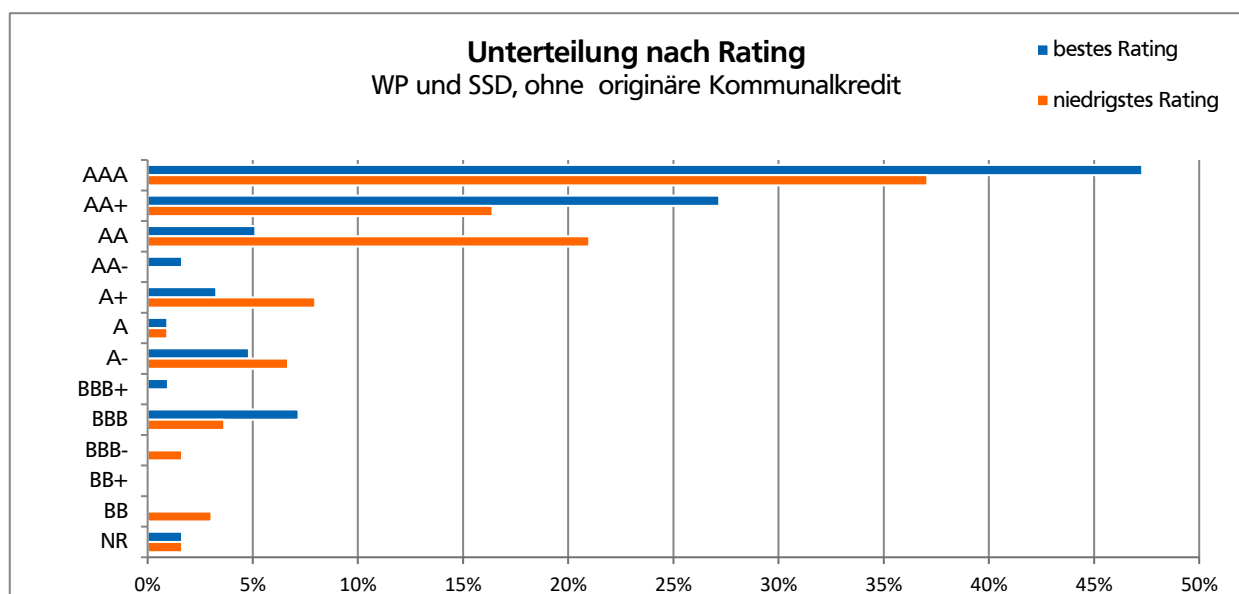


Unterteilung nach Rating (Wertpapiere und Schuldscheine ohne originäre Kommunalkredite) Deckungsmasse nach jeweils bestem Rating von S&P, Moody's und Fitch 31.12.2025

Ratingklassen	Mio. EUR	%
AAA	1.161	47%
AA+	668	27%
AA	126	5%
AA-	40	2%
A+	80	3%
A	23	1%
A-	118	5%
BBB+	24	1%
BBB	176	7%
BBB-	0	0%
BB+	0	0%
BB	0	0%
NR	40	2%
Gesamt	2.456	100%

Unterteilung nach Rating (Wertpapiere und Schuldscheine ohne originäre Kommunalkredite) Deckungsmasse nach jeweils niedrigstem Rating von S&P, Moody's und Fitch 31.12.2025

Ratingklassen	Mio. EUR	%
AAA	911	37%
AA+	403	16%
AA	516	21%
AA-	0	0%
A+	196	8%
A	23	1%
A-	164	7%
BBB+	0	0%
BBB	90	4%
BBB-	40	2%
BB+	0	0%
BB	75	3%
NR	40	2%
Gesamt	2.456	100%

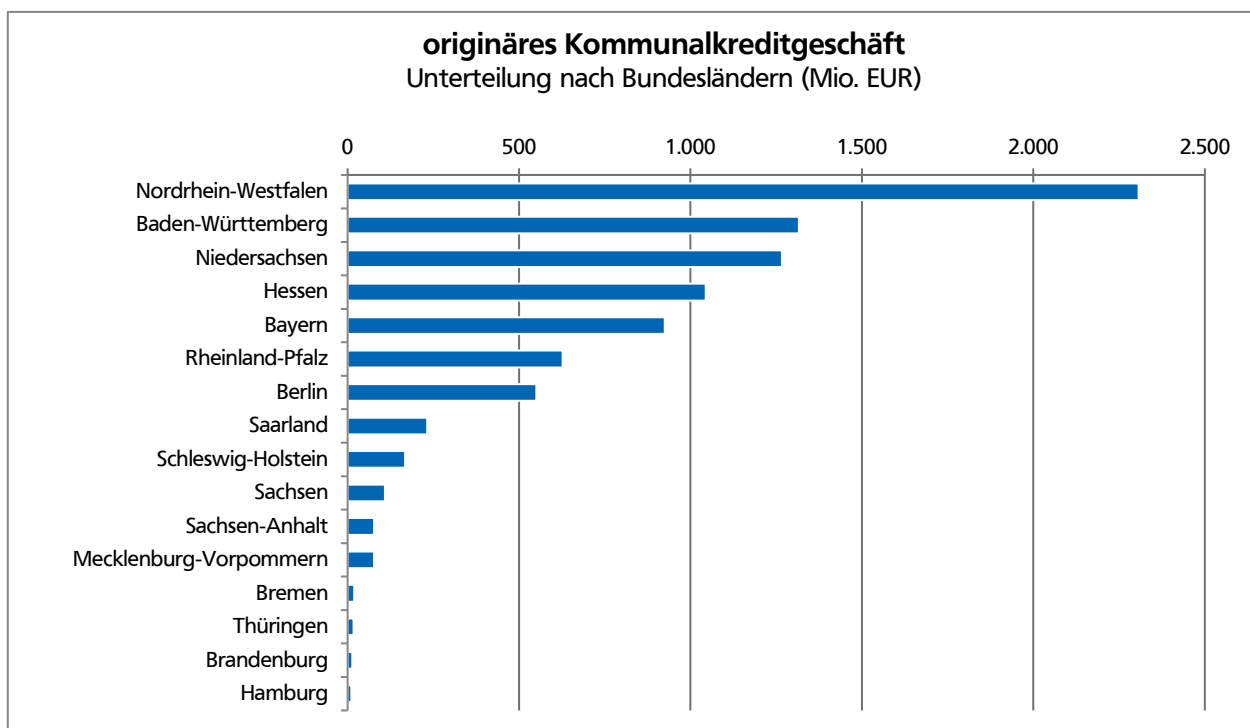


© DZ HYP AG

Hauptstandort Hamburg - Rosenstraße 2, 20095 Hamburg
Hauptstandort Münster - Sentmaringer Weg 1, 48151 Münster

Unterteilung nach Bundesländern **31.12.2025**
(originäres Kommunalkreditgeschäft)

Bundesland	Mio. EUR	%
Nordrhein-Westfalen	2.307	26,34
Baden-Württemberg	1.316	15,03
Niedersachsen	1.266	14,46
Hessen	1.045	11,93
Bayern	925	10,56
Rheinland-Pfalz	627	7,15
Berlin	551	6,29
Saarland	232	2,65
Schleswig-Holstein	168	1,92
Sachsen	109	1,24
Sachsen-Anhalt	77	0,88
Mecklenburg-Vorpommern	77	0,88
Bremen	19	0,21
Thüringen	17	0,20
Brandenburg	13	0,15
Hamburg	11	0,13
Gesamt	8.759	100,00



Deckungsmasse Öffentliche Pfandbriefe, Unterteilung nach Kundengruppe (Inland) 31.12.2025

Kundengruppe	Mio. EUR	%
Städte, Gemeinden, Kreise, Bezirke	7.656	75,68
Bundesländer	1.202	11,88
sonstige inländische Kreditnehmer	670	6,62
Öffentliche Unternehmen / Zweckverbände	562	5,55
Bund	26	0,26
Summe inländische Kreditnehmer	10.116	100,00

