

Investorenreport Liechtensteiner Pfandbriefe

(alle Beträge in CHF)

Programmübersicht

Reporting per Stichtag	30.06.2026
Verfügbarer Deckungswert der Grundpfandforderungen im Deckungsstock	464'797'255.91
Höhe des erforderlichen Deckungswertes der Grundpfandforderungen im Deckungsstock	255'000'000.00
Höhe der Überbesicherung an Deckungswerten der Grundpfandforderungen im Deckungsstock	209'797'255.91
Anzahl der Grundpfandforderungen	1'334
Durchschnittlicher Zinssatz der Grundpfandforderungen in %	1.16
Durchschnittliche Restlaufzeit der Grundpfandforderungen in Jahren	2.20
Deckungswert der Ersatzdeckungen im Deckungsstock	0.00
Ausstehende Pfandbriefe	250'000'000.00

Investorenreport Liechtensteiner Pfandbriefe

(alle Beträge in CHF)

Stichtag 30.06.2026

Aktivendeckungstest gemäss Art. 26 PfbG

Höhe des Deckungsstocks	464'797'255.91
Wert der im Deckungsstock gehaltenen Ersatzdeckungen	0.00
Total Deckungsstock	464'797'255.91
Ausstehende Pfandbriefe	250'000'000.00
Aktivendeckungsgrad in %	185.92
Aktivendeckungstest gemäss Art. 26 PfbG von mindestens 102.00%	Erfüllt

Zinsdeckungstest gemäss Art. 27 PfbG

Zinsertrag Deckungsstock p.a.	5'591'266.75
Zinsertrag Ersatzdeckungen p.a.	0.00
Total Zinsertrag p.a.	5'591'266.75
Zinsaufwand ausstehende Pfandbriefe p.a.	1'875'000.00
Zinsdeckungsgrad in %	298.20
Zinsdeckungstest gemäss Art. 27 PfbG von mindestens 100.00%	Erfüllt

Hinweis zur Berechnung des Zinsertrags

Der Zinsertrag auf dem Deckungsstock wird mit den aktuell gemeldeten Hypothekarzinsätzen auf 1 Jahr hochgerechnet.

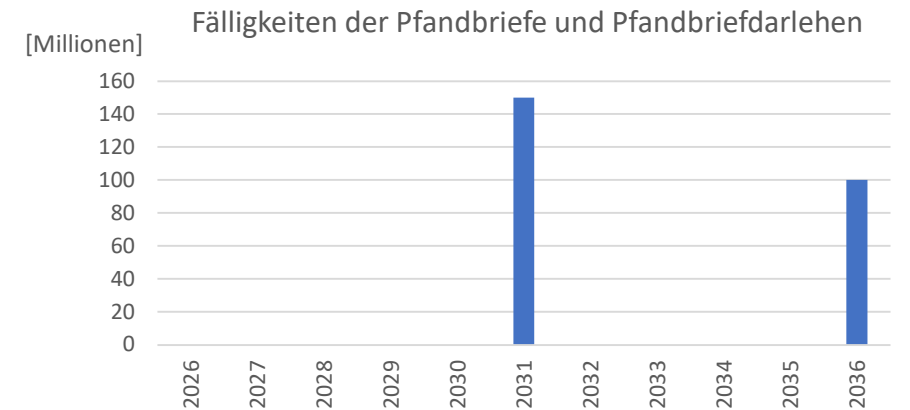
Investorenreport Liechtensteiner Pfandbriefe

(alle Beträge in CHF)

Stichtag 30.06.2026

Ausstehende Pfandbriefe

ISIN	Nominal	Zinssatz	Laufzeit Beginn	Laufzeit Ende
CH1548688246	150'000'000.00	0.65%	24.04.2026	24.04.2031
CH1548688253	100'000'000.00	0.90%	24.04.2026	24.04.2036
Total	250'000'000.00			



Hinweis zur Fälligkeitsstruktur

Die vom Pfandbriefinstitut gewährten Pfandbriefdarlehen an die Mitgliedsbanken und die emittierten Pfandbriefanleihen werden grundsätzlich fristenkongruent strukturiert. Dadurch entspricht die Laufzeit der Pfandbriefdarlehen derjenigen der jeweils zugehörigen Pfandbriefanleihen, womit eine konsistente Fälligkeitsstruktur sichergestellt wird.

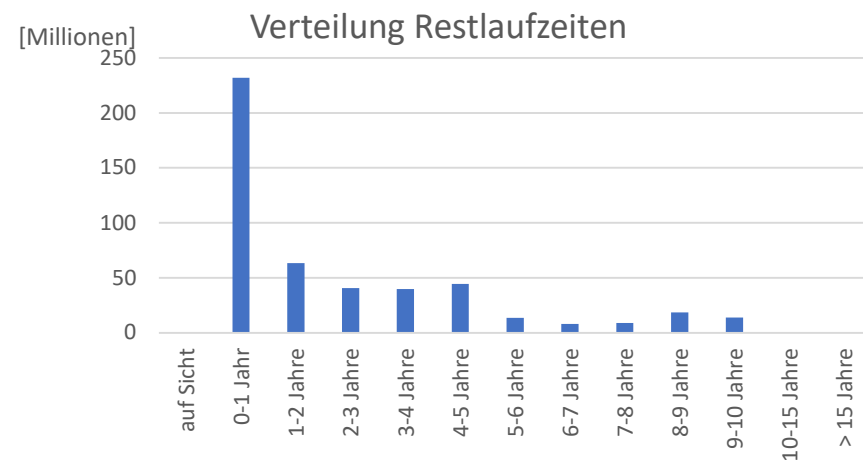
Investorenreport Liechtensteiner Pfandbriefe

(alle Beträge in CHF)

Stichtag 30.06.2026

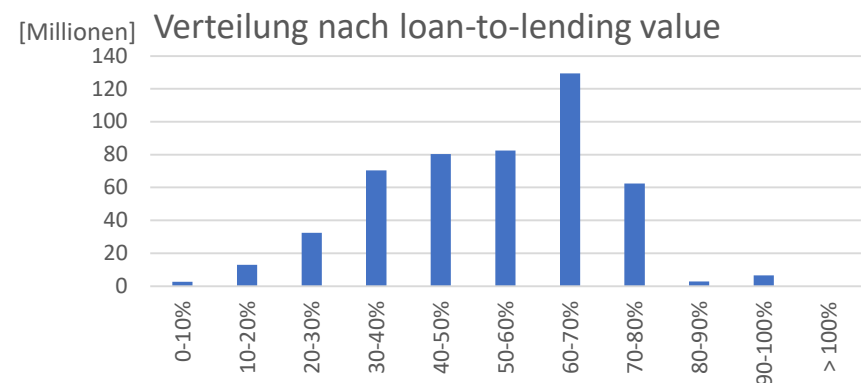
Restlaufzeit der Grundpfandforderungen inkl. Ersatzdeckungen

Restlaufzeit	Betrag	Anzahl Kredite	in %
auf Sicht	0.00	0	0.00
0-1 Jahr	231'887'903.06	558	48.10
1-2 Jahre	63'156'030.00	209	13.10
2-3 Jahre	40'491'900.00	127	8.40
3-4 Jahre	39'831'517.00	136	8.26
4-5 Jahre	44'314'700.00	131	9.19
5-6 Jahre	13'532'203.00	40	2.81
6-7 Jahre	7'895'835.00	24	1.64
7-8 Jahre	8'720'000.00	20	1.81
8-9 Jahre	18'567'950.00	49	3.85
9-10 Jahre	13'725'650.00	40	2.85
10-15 Jahre	0.00	0	0.00
> 15 Jahre	0.00	0	0.00
Total	482'123'688.06	1'334	100.00



Beleihungsquote loan-to-lending value

LTV	Betrag	Anzahl Kredite	in %
0-10%	2'578'000.00	18	0.53
10-20%	12'792'335.00	77	2.65
20-30%	32'451'810.00	156	6.73
30-40%	70'402'008.36	229	14.60
40-50%	80'306'460.00	254	16.66
50-60%	82'482'865.00	204	17.11
60-70%	129'466'359.70	256	26.85
70-80%	62'485'850.00	135	12.96
80-90%	2'753'000.00	2	0.57
90-100%	6'405'000.00	3	1.33
> 100%	0.00	0	0.00
Total	482'123'688.06	1'334	100.00



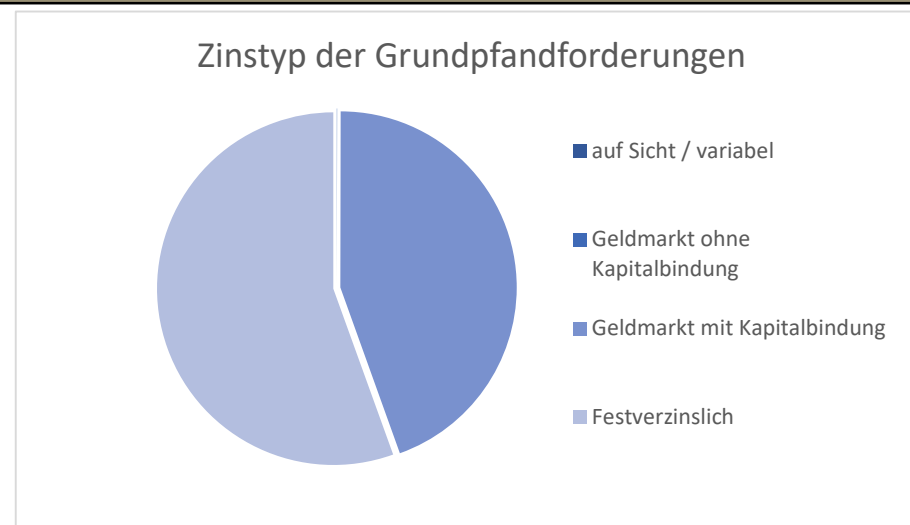
Investorenreport Liechtensteiner Pfandbriefe

(alle Beträge in CHF)

Stichtag 30.06.2026

Zinstyp der Grundpfandforderungen

	Betrag	Anzahl Kredite	in %
auf Sicht / variabel	0.00	0	0.00
Geldmarkt ohne Kapitalbindung	143'000.00	7	0.03
Geldmarkt mit Kapitalbindung	214'453'883.06	475	44.48
Festverzinslich	267'526'805.00	852	55.49
Total	482'123'688.06	1'334	100.00



Grundpfandforderungen gemäss Art. 178 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013

	Betrag	Anzahl Kredite	in %
Unwahrscheinlichkeit der Rückzahlung/Einbringlichkeit	0.00	0	0.00
> 90 Tage in Verzug	0.00	0	0.00
Total	0.00	0	0.00

Investorenreport Liechtensteiner Pfandbriefe

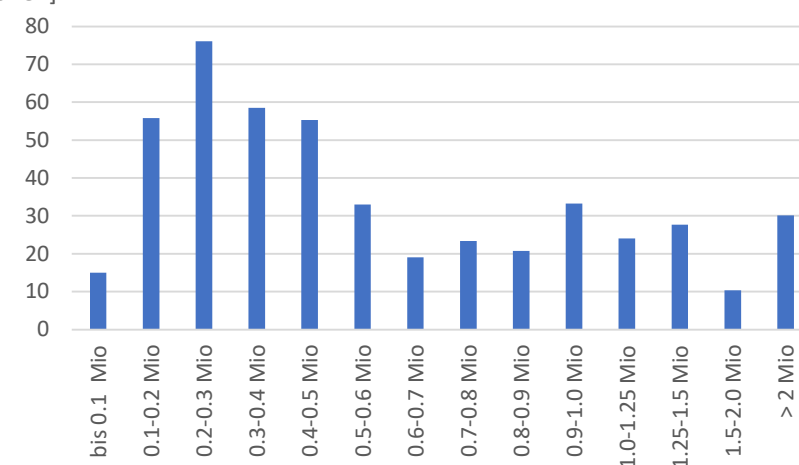
(alle Beträge in CHF)

Stichtag 30.06.2026

Kreditvolumen

	Betrag	Anzahl Kredite	in %
bis 0.1 Mio	14'969'448.36	189	3.10
0.1-0.2 Mio	55'791'843.00	338	11.57
0.2-0.3 Mio	76'029'617.00	294	15.77
0.3-0.4 Mio	58'493'920.00	161	12.13
0.4-0.5 Mio	55'311'425.00	119	11.47
0.5-0.6 Mio	32'951'720.00	58	6.83
0.6-0.7 Mio	19'073'335.00	29	3.96
0.7-0.8 Mio	23'379'529.70	30	4.85
0.8-0.9 Mio	20'776'500.00	24	4.31
0.9-1.0 Mio	33'209'650.00	34	6.89
1.0-1.25 Mio	24'004'200.00	21	4.98
1.25-1.5 Mio	27'678'000.00	20	5.74
1.5-2.0 Mio	10'376'500.00	6	2.15
> 2 Mio	30'078'000.00	11	6.24
Total	482'123'688.06	1'334	100.00

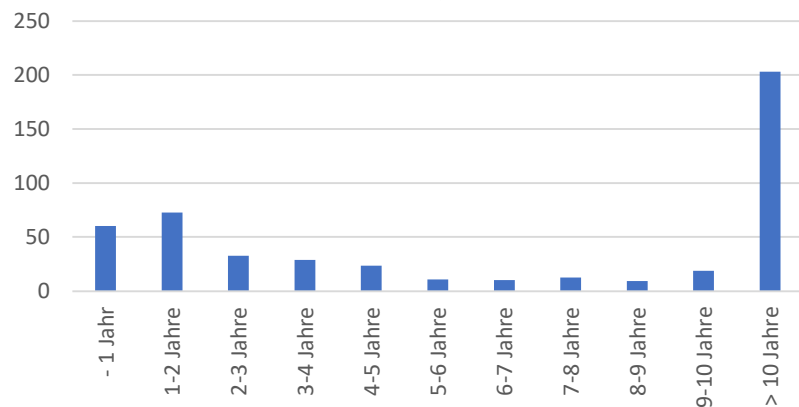
[Millionen] Volumen einzelner Grundpfandforderungen



Seasoning

Jahre	Betrag	Anzahl Kredite	in %
- 1 Jahr	60'316'575.00	165	12.51
1-2 Jahre	72'638'659.00	210	15.07
2-3 Jahre	32'589'469.70	91	6.76
3-4 Jahre	28'668'225.00	69	5.95
4-5 Jahre	23'513'500.00	44	4.88
5-6 Jahre	10'799'000.00	30	2.24
6-7 Jahre	10'277'750.00	19	2.13
7-8 Jahre	12'553'000.00	30	2.60
8-9 Jahre	9'274'500.00	27	1.92
9-10 Jahre	18'597'835.00	38	3.86
> 10 Jahre	202'895'174.36	611	42.08
Total	482'123'688.06	1'334	100.00

[Millionen] Seasoning



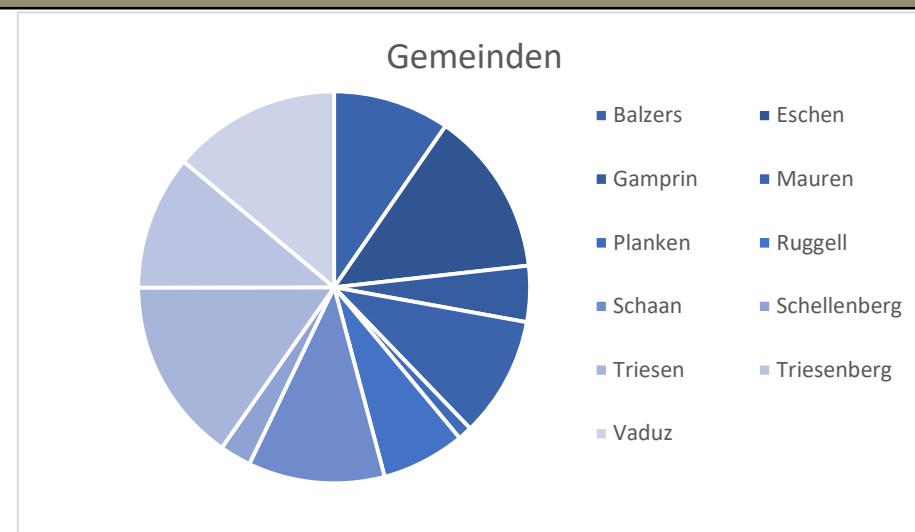
Investorenreport Liechtensteiner Pfandbriefe

(alle Beträge in CHF)

Stichtag 30.06.2026

Geographische Verteilung der Grundpfandforderungen

Gemeinde	Betrag	in %
Balzers	46'365'350.00	9.62
Eschen	65'566'829.00	13.60
Gamprin	22'370'100.00	4.64
Mauren	47'916'900.00	9.94
Planken	5'577'500.00	1.16
Ruggell	33'218'846.00	6.89
Schaan	54'457'500.00	11.30
Schellenberg	12'504'125.00	2.59
Triesen	73'537'235.00	15.25
Triesenberg	53'527'138.36	11.10
Vaduz	67'082'164.70	13.91
Total	482'123'688.06	100.00



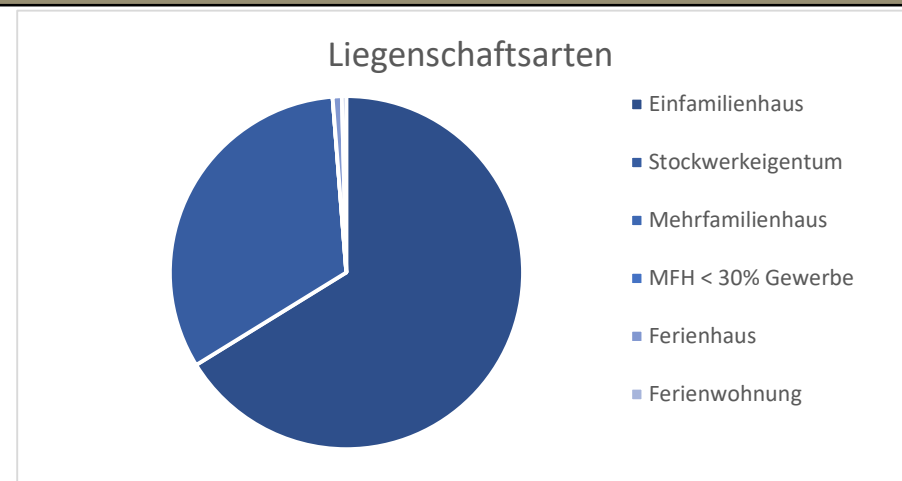
Investorenreport Liechtensteiner Pfandbriefe

(alle Beträge in CHF)

Stichtag 30.06.2026

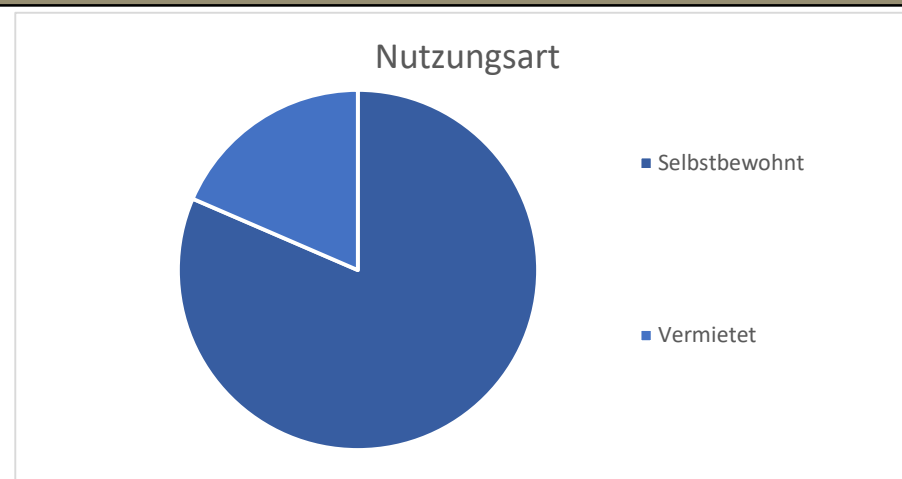
Liegenschaftsarten

	Betrag	Anzahl Kredite	in %
Einfamilienhaus	319'318'400.00	827	66.23
Stockwerkeigentum	156'765'288.06	491	32.52
Mehrfamilienhaus	0.00	0	0.00
MFH < 30% Gewerbe	0.00	0	0.00
Ferienhaus	3'975'000.00	9	0.82
Ferienwohnung	2'065'000.00	7	0.43
Total	482'123'688.06	1'334	100.00



Nutzungsart

	Betrag	Anzahl Kredite	in %
Selbstbewohnt	392'830'169.70	1'062	81.48
Vermietet	89'293'518.36	272	18.52
Total	482'123'688.06	1'334	100.00



Angaben zu Risiken

Marktrisiko

Das Marktrisiko umfasst potenzielle Verluste, die sich aus nachteiligen Veränderungen von Zinssätzen, Wechselkursen, Aktienpreisen oder anderen relevanten Marktparametern ergeben können.

Das Pfandbriefinstitut tätigt keine direkten Anlagen sowie keine Anlagen in daraus abgeleiteten Instrumenten, die einem Aktienpreisisiko ausgesetzt sind. Die Emission von Pfandbriefen sowie die Vergabe von Pfandbriefdarlehen erfolgen ausschliesslich in Schweizer Franken. Veranlagungen werden ebenfalls ausschliesslich in Schweizer Franken vorgenommen und sind sowohl hinsichtlich Volumen als auch Qualität limitiert. Das aktive Eingehen von Zinsänderungsrisiken zur Erwirtschaftung von Erträgen ist nicht Bestandteil der Geschäftsstrategie des Pfandbriefinstituts.

Kreditrisiko

Das Kreditrisiko beschreibt das Risiko, dass Zahlungsansprüche infolge der tatsächlichen oder erwarteten Unfähigkeit oder Unwilligkeit einer Gegenpartei nicht vollständig oder nicht fristgerecht erfüllt werden.

Das Pfandbriefinstitut gewährt Darlehen ausschliesslich an seine Mitgliedsinstitute mit hoher Bonität und auf besicherter Basis. Die zugrunde liegenden Grundpfandrechte werden laufend bewertet. Darüber hinaus wird durch die operativen Prozesse sichergestellt, dass jederzeit ein ausreichender Deckungswert vorhanden ist.

Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko bezeichnet die Gefahr, dass das Pfandbriefinstitut seinen Zahlungsverpflichtungen nicht jederzeit fristgerecht nachkommen kann. Pfandbriefemissionen und Pfandbriefdarlehen werden fristenkongruent abgeschlossen. Ergänzend hält das Pfandbriefinstitut angemessene Liquiditätsreserven und plant seinen Liquiditätsbedarf mit der erforderlichen Sorgfalt, um das Liquiditätsrisiko zu begrenzen. Zudem hat das Pfandbriefinstitut Vorkehrungen getroffen, um bei einer potenziellen Verschlechterung der Bonität seiner Mitgliedsinstitute zeitnah geeignete Massnahmen zur Risikominimierung zu ergreifen.

Operationelles Risiko

Das operationelle Risiko umfasst die Gefahr von Verlusten, die infolge unzureichender oder versagender interner Prozesse, von Menschen oder Systemen oder durch externe Ereignisse entstehen können.

Das Pfandbriefinstitut setzt interne Kontroll- und Sicherungsmassnahmen ein, um operationelle Risiken nach Möglichkeit zu minimieren. Es verfügt über ein internes Risikomanagement sowie über eine interne und externe Revision. Darüber hinaus arbeitet das Pfandbriefinstitut ausschliesslich mit verlässlichen Partnern zusammen, um bestehende Risiken frühzeitig zu identifizieren und angemessen zu steuern.

Bewertung des Deckungsstockes

Für sämtliche Deckungswerte haben die Mitgliedsinstitute eine unabhängige Schätzung des Werts der Liegenschaft durchgeführt und übermitteln diesen im Rahmen der Datenlieferung an das Pfandbriefinstitut. Dieser Wert wird mit Hilfe eines hedonischen Bewertungsmodells durch die Deckungsstockverwaltung beim Pfandbriefinstitut plausibilisiert. Das Pfandobjekt wird nur dann mit einem anrechenbaren Deckungswert grösser Null in den Deckungsstock aufgenommen, wenn der vom Mitgliedsinstitut gemeldete Wert nicht über dem oberen Grenzwert des hedonischen Modells liegt. Der Umfang der Grundpfandforderungen deckt alle Ansprüche des Pfandbriefinstituts gegenüber seinen Mitgliedsbanken aus Darlehen, Zinsen und sonstigen weiteren Kosten vollumfänglich ab.

Disclaimer

Diese Veröffentlichung der Liechtensteinisches Pfandbriefinstitut AG dient ausschliesslich Informationszwecken. Sie stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots noch eine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder zur Zeichnung von Pfandbriefen oder anderen Finanzinstrumenten dar.

Diese Veröffentlichung ist insbesondere weder ein Prospekt noch ein sonstiges Angebotsdokument im Sinne des anwendbaren liechtensteinischen Rechts. Sie ersetzt keine rechtliche, steuerliche, regulatorische, finanzielle oder sonstige Beratung. Anlage- oder andere Entscheidungen sollten nicht ausschliesslich auf Grundlage dieser Veröffentlichung getroffen werden, sondern nur nach Prüfung der jeweils massgeblichen rechtlichen und vertraglichen Unterlagen sowie gegebenenfalls nach Einholung unabhängiger fachlicher Beratung.

Die in dieser Veröffentlichung enthaltenen Informationen und Daten wurden mit der gebotenen Sorgfalt zusammengestellt. Die Liechtensteinisches Pfandbriefinstitut AG übernimmt jedoch keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewähr hinsichtlich Aktualität, Richtigkeit, Genauigkeit, Vollständigkeit oder Eignung der enthaltenen Informationen, Daten und Aussagen für einen bestimmten Zweck.

Soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften entgegenstehen, ist jede Haftung der Liechtensteinisches Pfandbriefinstitut AG für Schäden oder Verluste jeder Art ausgeschlossen, die sich aus oder im Zusammenhang mit der Nutzung dieser Veröffentlichung oder dem Vertrauen auf deren Inhalt ergeben. Dies gilt auch für mittelbare Schäden, Folgeschäden, entgangenen Gewinn und Ansprüche Dritter.

Die Angaben in dieser Veröffentlichung beziehen sich jeweils auf den angegebenen Stichtag. Insbesondere können sich Zusammensetzung, Umfang und Qualität des Deckungsstocks sowie sonstige berichtsbezogene Kennzahlen nach dem Stichtag ändern.

Weitergehende Informationen zu den Pfandbriefen und den massgeblichen Emissionsbedingungen können angefordert werden:

Liechtensteinisches Pfandbriefinstitut AG
Lettstrasse 37
FL-9490 Vaduz

www.pfandbriefinstitut.li

[+423 375 88 80](tel:+4233758880)

info@pfandbriefinstitut.li