



Cash-Flow Reporting	
KGAL immoSUBSTANZ	
ISIN:	DE000A2H9BS6
Stichtag:	30.09.2021
Anteilsulauf:	841.884
Nettofondsvermögen (NAV):	45.147.486,83
Laufende Konten und Tagesgelder:	4.396.856,98
Termingelder:	0,00
Darlehen:	15.670.400,00

Barwert der zinstragenden Positionen nach Währungen				
	EUR	Gesamt		Gesamt (% NAV)
Barwert (umgerechnet in EUR)	-11.642.119,85	-11.642.119,85		-25,79%

Aufsichtliche Zinsszenarien (Basel II) nach Währungen (umgerechnet in EUR)				
	EUR	Gesamt	Veränderung	Gesamt (% NAV)
Parallelverschiebung +200 Basispunkte	-10.323.049,62	-10.323.049,62	1.319.070,23	2,92%
Parallelverschiebung -200 Basispunkte	-12.334.909,33	-12.334.909,33	-692.789,48	-1,53%
Parallelverschiebung aufwärts	-10.323.049,62	-10.323.049,62	1.319.070,23	2,92%
Parallelverschiebung abwärts	-12.334.909,33	-12.334.909,33	-692.789,48	-1,53%
Versteilung	-11.575.886,02	-11.575.886,02	66.233,83	0,15%
Verflachung	-11.484.730,56	-11.484.730,56	157.389,30	0,35%
Kurzfristschock aufwärts	-11.098.742,87	-11.098.742,87	543.376,99	1,20%
Kurzfristschock abwärts	-12.203.260,58	-12.203.260,58	-561.140,72	-1,24%

EUR-Währungskurse per Stichtag	
	EUR
Währungskurs	1,00000

Cash-Flow Liquidität**KGAL immoSUBSTANZ**

Kontoart	Laufende Konten und Tagesgeldkonten		
Anlagebetrag / Bestand	4.396.856,98		
Währung	EUR		
Anlagebetrag / Bestand EUR	4.396.856,98		

Datum	Cash-Flow Kummuliert EUR	Cash-Flow EUR	Mittelfluss	Zinszahlung
30.09.2021	4.396.856,98	4.396.856,98	4.396.856,98	
31.10.2021	0,00			
30.11.2021	0,00			
31.12.2021	0,00			

Zinsänderungsrisiko - EUR	
Währung	EUR
Schockparameter	
Standardtest	200
Parallel	200
Kurz	250
Lang	100

Jahr	2022																						
	0,000	0,083	0,167	0,250	0,333	0,417	0,500	0,583	0,667	0,750	0,833	0,917	1,000	1,083	1,167	1,250	1,333	1,417	1,500	1,583	1,667	1,750	
	Periode	083	167	250	333	417	500	583	667	750	833	917	1000	1083	1167	1250	1333	1417	1500	1583	1667	1750	
Datum	Sep 21	Okt 21	Nov 21	Dez 21	Jan 22	Feb 22	Mrz 22	Apr 22	Mai 22	Jun 22	Jul 22	Aug 22	Sep 22	Okt 22	Nov 22	Dez 22	Jan 23	Feb 23	Mrz 23	Apr 23	Mai 23	Jun 23	
Zinsschock in BP																							
Parallelverschiebung +200 Basispunkte	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	
Parallelverschiebung -200 Basispunkte	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	
Parallelverschiebung aufwärts	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	
Parallelverschiebung abwärts	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	
Verstellung	-162.500	-157.294	-152.195	-147.202	-142.311	-137.521	-132.830	-128.236	-123.737	-119.330	-115.014	-110.787	-106.647	-102.593	-98.622	-94.733	-90.924	-87.194	-83.541	-79.963	-76.458	-73.028	
Verflachung	200.000	194.639	189.389	184.247	179.212	174.280	169.449	164.718	160.085	155.548	151.103	146.751	142.488	138.313	134.225	130.220	126.298	122.457	118.695	115.011	111.403	107.869	
Kurzfristschock aufwärts	250.000	244.846	239.797	234.853	230.011	225.269	220.624	216.075	211.620	207.257	202.984	198.799	194.700	190.686	186.754	182.904	179.133	175.439	171.822	168.280	164.810	161.412	
Kurzfristschock abwärts	-250.000	-244.846	-239.797	-234.853	-230.011	-225.269	-220.624	-216.075	-211.620	-207.257	-202.984	-198.799	-194.700	-190.686	-186.754	-182.904	-179.133	-175.439	-171.822	-168.280	-164.810	-161.412	
Zinsschock in %																							
Parallelverschiebung +200 Basispunkte	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	
Parallelverschiebung -200 Basispunkte	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	
Parallelverschiebung aufwärts	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	2,000%	
Parallelverschiebung abwärts	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	-2,000%	
Verstellung	-1,625%	-1,573%	-1,522%	-1,472%	-1,423%	-1,375%	-1,328%	-1,282%	-1,237%	-1,193%	-1,150%	-1,108%	-1,068%	-1,029%	-99,2%	-95,5%	-91,9%	-88,4%	-84,9%	-81,5%	-78,1%	-74,8%	
Verflachung	2,000%	1,946%	1,894%	1,843%	1,793%	1,744%	1,696%	1,649%	1,603%	1,557%	1,512%	1,468%	1,425%	1,383%	1,342%	1,302%	1,262%	1,223%	1,184%	1,145%	1,107%	1,070%	
Kurzfristschock aufwärts	2,500%	2,448%	2,398%	2,349%	2,300%	2,253%	2,206%	2,161%	2,116%	2,073%	2,030%	1,988%	1,947%	1,907%	1,868%	1,829%	1,791%	1,754%	1,718%	1,683%	1,648%	1,614%	
Kurzfristschock abwärts	-2,500%	-2,448%	-2,398%	-2,349%	-2,300%	-2,253%	-2,206%	-2,161%	-2,116%	-2,073%	-2,030%	-1,988%	-1,947%	-1,907%	-1,868%	-1,829%	-1,791%	-1,754%	-1,718%	-1,683%	-1,648%	-1,614%	
Zinsuntergrenze																							
Laufzeitabhängige Zinsuntergrenze	-1,000%	-0,9958%	-0,9917%	-0,9875%	-0,9833%	-0,9792%	-0,9750%	-0,9708%	-0,9667%	-0,9625%	-0,9583%	-0,9542%	-0,9500%	-0,9458%	-0,9417%	-0,9375%	-0,9333%	-0,9292%	-0,9250%	-0,9208%	-0,9167%	-0,9125%	
Risikoloser Zinssatz																							
EUR in %	-0,487%	-0,5063%	-0,5257%	-0,5450%	-0,5393%	-0,5337%	-0,5280%	-0,4853%	-0,4427%	-0,4000%	-0,0900%	0,2200%	0,5300%	0,5242%	0,5183%	0,5125%	0,5067%	0,5008%	0,4950%	0,4892%	0,4833%	0,4775%	
Szenarien mit Zinsuntergrenze																							
Parallelverschiebung +200 Basispunkte	1,5130%	1,4937%	1,4743%	1,4550%	1,4607%	1,4663%	1,4720%	1,5147%	1,5573%	1,6000%	1,9100%	2,2200%	2,5300%	2,5242%	2,5183%	2,5125%	2,5067%	2,5008%	2,4950%	2,4892%	2,4833%	2,4775%	
Parallelverschiebung -200 Basispunkte	-1,0000%	-0,9958%	-0,9917%	-0,9875%	-0,9833%	-0,9792%	-0,9750%	-0,9708%	-0,9667%	-0,9625%	-0,9583%	-0,9542%	-0,9500%	-0,9458%	-0,9417%	-0,9375%	-0,9333%	-0,9292%	-0,9250%	-0,9208%	-0,9167%	-0,9125%	
Parallelverschiebung aufwärts	1,5130%	1,4937%	1,4743%	1,4550%	1,4607%	1,4663%	1,5147%	1,5573%	1,6000%	1,9100%	2,2200%	2,5300%	2,5242%	2,5183%	2,5125%	2,5067%	2,5008%	2,4950%	2,4892%	2,4833%	2,4775%		
Parallelverschiebung abwärts	-1,0000%	-0,9958%	-0,9917%	-0,9875%	-0,9833%	-0,9792%	-0,9750%	-0,9708%	-0,9667%	-0,9625%	-0,9583%	-0,9542%	-0,9500%	-0,9458%	-0,9417%	-0,9375%	-0,9333%	-0,9292%	-0,9250%	-0,9208%	-0,9167%	-0,9125%	
Verstellung	-1,0000%	-0,9958%	-0,9917%	-0,9875%	-0,9833%	-0,9792%	-0,9750%	-0,9708%	-0,9667%	-0,9625%	-0,9583%	-0,9542%	-0,9500%	-0,9458%	-0,9417%	-0,9375%	-0,9333%	-0,9292%	-0,9250%	-0,9208%	-0,9167%	-0,9125%	
Verflachung	1,5130%	1,4401%	1,3682%	1,2975%	1,2528%	1,2091%	1,1665%	1,1619%	1,1582%	1,1555%	1,4210%	1,6875%	1,9549%	1,9073%	1,8606%	1,8147%	1,7696%	1,7254%	1,6820%	1,6393%	1,5974%	1,5562%	
Kurzfristschock aufwärts	2,0130%	1,9421%	1,8723%	1,8035%	1,7608%	1,7190%	1,6782%	1,6754%	1,6735%	1,6726%	1,9398%	2,2080%	2,4770%	2,4310%	2,3859%	2,3415%	2,2980%	2,2552%	2,2132%	2,1720%	2,1314%	2,0916%	
Kurzfristschock abwärts	-1,0000%	-0,9958%	-0,9917%	-0,9875%	-0,9833%	-0,9792%	-0,9750%	-0,9708%	-0,9667%	-0,9625%	-0,9583%	-0,9542%	-0,9500%	-0,9458%	-0,9417%	-0,9375%	-0,9333%	-0,9292%	-0,9250%	-0,9208%	-0,9167%	-0,9125%	
Barwertfaktoren																							
Risikoloser Zinssatz	1,0000	1,0004	1,0009	1,0014	1,0018	1,0022	1,0027	1,0028	1,0030	1,0030	1,0008	0,9980	0,9947	0,9944	0,9940	0,9936	0,9933	0,9929	0,9926	0,9923	0,9920	0,9917	
Parallelverschiebung +200 Basispunkte	1,0000	0,9988	0,9976	0,9964	0,9952	0,9940	0,9927	0,9913	0,9898	0,9882	0,9844	0,9801	0,9753	0,9734	0,9714	0,9695	0,9675	0,9656	0,9637	0,9618	0,9599	0,9581	
Parallelverschiebung -200 Basispunkte	1,0000	1,0008	1,0017	1,0025	1,0033	1,0041	1,0049	1,0057	1,0065	1,0073	1,0081	1,0089	1,0096	1,0103	1,0111	1,0118	1,0126	1,0133	1,0140	1,0148	1,0155	1,0162	
Parallelverschiebung aufwärts	1,0000	0,9988	0,9976	0,9964	0,9952	0,9940	0,9927	0,9913	0,9898	0,9882	0,9844	0,9801	0,9753	0,9734	0,9714	0,9695	0,9675	0,9656	0,9637	0,9618	0,9599	0,9581	
Parallelverschiebung abwärts	1,0000	1,0008	1,0017	1,0025	1,0033	1,0041	1,0049	1,0057	1,0065	1,0073	1,0081	1,0089	1,0096	1,0103	1,0111	1,0118	1,0126	1,0133	1,0140	1,0148	1,0155	1,0162	
Verstellung	1,0000	1,0008	1,0017	1,0025	1,0033	1,0041	1,0049	1,0057	1,0065	1,0073	1,0081	1,0089	1,0096	1,0103	1,0111	1,0118	1,0126	1,0133	1,0140	1,0148	1,0155	1,0162	
Verflachung	1,0000	0,9988	0,9977	0,9965	0,9953	0,9942	0,9931	0,9920	0,9914	0,9908	0,9848	0,9787	0,9726	0,9665	0,9604	0,9543	0,9482	0,9421	0,9360	0,9299	0,9238	0,9177	
Kurzfristschock aufwärts	1,0000	0,9984	0,9969	0,9955	0,9942	0,9929	0,9917	0,9904	0,9890	0,9876	0,9841	0,9802	0,9763	0,9724	0,9685	0,9646	0,9607	0,9568	0,9529	0,9490	0,9451	0,9412	
Kurzfristschock abwärts	1,0000	1,0008	1,0017	1,0025	1,0033	1,0041	1,0049	1,0057	1,0065	1,0073	1,0081	1,0089	1,0096	1,0103	1,0111	1,0118	1,0126	1,0133	1,0140	1,0148	1,0155	1,0162	
Cashflow in EUR																							
Darlehen	0,00	-6.718,38	-6.718,38	-16.230,54	-6.718,38	-6.718,38	-16.023,76	-6.718,38	-6.718,38	-16.127,15	-6.718,38	-6.718,38	-16.230,54	-6.718,38	-6.718,38	-16.230,54	-6.718,38	-6.718,38	-16.023,76	-6.718,38	-6.718,38	-16.127,15	
Laufende Konten und Tagesgeldkonten	4.396.856,98																						
Termingeldkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Gesamt	4.396.856,98	-6.718,38	-6.718,38	-16.230,54	-6.718,38	-6.718,38	-16.023,76	-6.718,38	-6.718,38	-16.127,15	-6.718,38	-6.718,38	-16.230,54	-6.718,38	-6.718,38	-16.230,54	-6.718,38	-6.718,38	-16.023,76	-6.718,38	-6.718,38	-16.127,15	
Barwerte																							
Szenario	Barwert summiert																						
Risikoloser Zinssatz	-11.642.119,85	4.396.856,98	-6.721,23	-6.724,29	-16.252,73	-6.730,50	-6.733,38	-16.066,23	-6.737,48	-6.738,28	-16.175,70	-6.723,43	-6.704,86	-16.144,98	-6.680,44	-6.677,98	-16.127,16	-6.673,26	-6.671,00	-15.905,51	-6.666,68	-6.664,61	-15.993,2

Zinsänderungsrisiko - EUR	
Währung	EUR
Schockparameter	
Standardtest	200
Parallel	200
Kurz	250
Lang	100

Jahr	2023										2024													
	1,833	1,917	2,000	2,083	2,167	2,250	2,333	2,417	2,500	2,583	2,667	2,750	2,833	2,917	3,000	3,083	3,167	3,250	3,333	3,417	3,500	3,583	3,667	
Periode	Jul 23	Aug 23	Sep 23	Okt 23	Nov 23	Dez 23	Jan 24	Feb 24	Mrz 24	Apr 24	Mai 24	Jun 24	Jul 24	Aug 24	Sep 24	Okt 24	Nov 24	Dez 24	Jan 25	Feb 25	Mrz 25	Apr 25	Mai 25	
Zinsschock In BP																								
Parallelverschiebung +200 Basispunkte	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Parallelverschiebung -200 Basispunkte	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000
Parallelverschiebung aufwärts	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Parallelverschiebung abwärts	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000
Versteilung	-69.665	-66.373	-63.149	-59.991	-56.899	-53.870	-50.904	-47.999	-45.154	-42.367	-39.638	-36.965	-34.347	-31.783	-29.273	-26.813	-24.405	-22.048	-19.746	-17.474	-15.238	-13.037	-10.962	
Verflachung	104.408	101.018	97.698	94.447	91.262	88.144	85.089	82.098	79.168	76.299	73.488	70.736	68.041	65.401	62.815	60.283	57.803	55.374	52.996	50.666	48.384	46.149	43.961	
Kurzfristchock aufwärts	158.084	154.825	151.633	148.506	145.444	142.446	139.509	136.632	133.815	131.056	128.354	125.708	123.116	120.578	118.092	115.657	113.272	110.937	108.650	106.409	104.216	102.067	99.962	
Kurzfristchock abwärts	-158.084	-154.825	-151.633	-148.506	-145.444	-142.446	-139.509	-136.632	-133.815	-131.056	-128.354	-125.708	-123.116	-120.578	-118.092	-115.657	-113.272	-110.937	-108.650	-106.409	-104.216	-102.067	-99.962	
Zinsschock In %																								
Parallelverschiebung +200 Basispunkte	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	
Parallelverschiebung -200 Basispunkte	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	
Parallelverschiebung aufwärts	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	
Parallelverschiebung abwärts	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	
Versteilung	-0.687%	-0.664%	-0.631%	-0.600%	-0.569%	-0.539%	-0.509%	-0.480%	-0.452%	-0.424%	-0.396%	-0.370%	-0.343%	-0.318%	-0.293%	-0.268%	-0.244%	-0.220%	-0.197%	-0.175%	-0.153%	-0.131%	-0.110%	
Verflachung	1.044%	1.010%	0.977%	0.944%	0.913%	0.881%	0.851%	0.821%	0.792%	0.763%	0.735%	0.707%	0.680%	0.654%	0.628%	0.603%	0.578%	0.554%	0.530%	0.507%	0.484%	0.461%	0.440%	
Kurzfristchock aufwärts	1.581%	1.548%	1.516%	1.485%	1.454%	1.424%	1.395%	1.366%	1.338%	1.311%	1.284%	1.257%	1.231%	1.206%	1.181%	1.157%	1.133%	1.109%	1.086%	1.064%	1.042%	1.021%	1.000%	
Kurzfristchock abwärts	-1.581%	-1.548%	-1.516%	-1.485%	-1.454%	-1.424%	-1.395%	-1.366%	-1.338%	-1.311%	-1.284%	-1.257%	-1.231%	-1.206%	-1.181%	-1.157%	-1.133%	-1.109%	-1.086%	-1.064%	-1.042%	-1.021%	-1.000%	
Zinsuntergrenze																								
Laufzeitabhängige Zinsuntergrenze	-0.9083%	-0.9042%	-0.9000%	-0.8958%	-0.8917%	-0.8875%	-0.8833%	-0.8792%	-0.8750%	-0.8708%	-0.8667%	-0.8625%	-0.8583%	-0.8542%	-0.8500%	-0.8458%	-0.8417%	-0.8375%	-0.8333%	-0.8292%	-0.8250%	-0.8208%	-0.8167%	
Risikoloser Zinssatz																								
EUR in %	0.4717%	0.4658%	0.4600%	0.4533%	0.4467%	0.4400%	0.4333%	0.4267%	0.4200%	0.4133%	0.4067%	0.4000%	0.3933%	0.3867%	0.3800%	0.3733%	0.3667%	0.3600%	0.3533%	0.3467%	0.3400%	0.3333%	0.3267%	
Szenarien mit Zinsuntergrenze																								
Parallelverschiebung +200 Basispunkte	2.4717%	2.4658%	2.4600%	2.4533%	2.4467%	2.4400%	2.4333%	2.4267%	2.4200%	2.4133%	2.4067%	2.4000%	2.3933%	2.3867%	2.3800%	2.3733%	2.3667%	2.3600%	2.3533%	2.3467%	2.3400%	2.3333%	2.3267%	
Parallelverschiebung -200 Basispunkte	-0.9083%	-0.9042%	-0.9000%	-0.8958%	-0.8917%	-0.8875%	-0.8833%	-0.8792%	-0.8750%	-0.8708%	-0.8667%	-0.8625%	-0.8583%	-0.8542%	-0.8500%	-0.8458%	-0.8417%	-0.8375%	-0.8333%	-0.8292%	-0.8250%	-0.8208%	-0.8167%	
Parallelverschiebung aufwärts	2.4717%	2.4658%	2.4600%	2.4533%	2.4467%	2.4400%	2.4333%	2.4267%	2.4200%	2.4133%	2.4067%	2.4000%	2.3933%	2.3867%	2.3800%	2.3733%	2.3667%	2.3600%	2.3533%	2.3467%	2.3400%	2.3333%	2.3267%	
Parallelverschiebung abwärts	-0.9083%	-0.9042%	-0.9000%	-0.8958%	-0.8917%	-0.8875%	-0.8833%	-0.8792%	-0.8750%	-0.8708%	-0.8667%	-0.8625%	-0.8583%	-0.8542%	-0.8500%	-0.8458%	-0.8417%	-0.8375%	-0.8333%	-0.8292%	-0.8250%	-0.8208%	-0.8167%	
Versteilung	-0.2250%	-0.1979%	-0.1715%	-0.1466%	-0.1223%	-0.0987%	-0.0757%	-0.0533%	-0.0315%	-0.0103%	0.0099%	0.0304%	0.0519%	0.0733%	0.0949%	0.1162%	0.1374%	0.1585%	0.1795%	0.2004%	0.2211%	0.2417%	0.2622%	
Verflachung	1.5157%	1.4760%	1.4370%	1.3978%	1.3593%	1.3214%	1.2842%	1.2476%	1.2117%	1.1763%	1.1416%	1.1074%	1.0737%	1.0407%	1.0082%	0.9762%	0.9447%	0.9137%	0.8833%	0.8533%	0.8238%	0.7948%	0.7663%	
Kurzfristchock aufwärts	2.0525%	2.0141%	1.9763%	1.9384%	1.9011%	1.8645%	1.8284%	1.7930%	1.7582%	1.7239%	1.6902%	1.6571%	1.6245%	1.5924%	1.5609%	1.5299%	1.4994%	1.4694%	1.4398%	1.4108%	1.3822%	1.3540%	1.3263%	
Kurzfristchock abwärts	-0.9083%	-0.9042%	-0.9000%	-0.8958%	-0.8917%	-0.8875%	-0.8833%	-0.8792%	-0.8750%	-0.8708%	-0.8667%	-0.8625%	-0.8583%	-0.8542%	-0.8500%	-0.8458%	-0.8417%	-0.8375%	-0.8333%	-0.8292%	-0.8250%	-0.8208%	-0.8167%	
Barwertfaktoren																								
Risikoloser Zinssatz	0.9914	0.9911	0.9909	0.9906	0.9904	0.9902	0.9900	0.9898	0.9896	0.9894	0.9892	0.9891	0.9889	0.9888	0.9887	0.9886	0.9885	0.9884	0.9883	0.9882	0.9882	0.9881	0.9881	
Parallelverschiebung +200 Basispunkte	0.9562	0.9544	0.9526	0.9508	0.9490	0.9472	0.9454	0.9437	0.9420	0.9403	0.9386	0.9369	0.9352	0.9335	0.9319	0.9302	0.9286	0.9270	0.9254	0.9238	0.9222	0.9207	0.9191	
Parallelverschiebung -200 Basispunkte	1.0169	1.0176	1.0182	1.0189	1.0196	1.0203	1.0210	1.0216	1.0222	1.0229	1.0235	1.0241	1.0247	1.0253	1.0259	1.0265	1.0271	1.0277	1.0283	1.0289	1.0294	1.0300	1.0305	
Parallelverschiebung aufwärts	0.9562	0.9544	0.9526	0.9508	0.9490	0.9472	0.9454	0.9437	0.9420	0.9403	0.9386	0.9369	0.9352	0.9335	0.9319	0.9302	0.9286	0.9270	0.9254	0.9238	0.9222	0.9207	0.9191	
Parallelverschiebung abwärts	1.0169	1.0176	1.0182	1.0189	1.0196	1.0203	1.0210	1.0216	1.0222	1.0229	1.0235	1.0241	1.0247	1.0253	1.0259	1.0265	1.0271	1.0277	1.0283	1.0289	1.0294	1.0300	1.0305	
Versteilung	1.0041	1.0038	1.0034	1.0031	1.0027	1.0022	1.0018	1.0013	1.0008	1.0003	0.9997	0.9992	0.9986	0.9980	0.9974	0.9968	0.9961	0.9955	0.9948	0.9941	0.9935	0.9928	0.9921	
Verflachung	0.9728	0.9723	0.9719	0.9715	0.9712	0.9709	0.9705	0.9701	0.9697	0.9693	0.9689	0.9685	0.9681	0.9677	0.9673	0.9669	0.9665	0.9661	0.9657	0.9653	0.9649	0.9645	0.9641	
Kurzfristchock aufwärts	0.9634	0.9625	0.9616	0.9608	0.9600	0.9593	0.9586	0.9580	0.9574	0.9568	0.9563	0.9558	0.9554	0.9549	0.9544	0.9540	0.9537	0.9535	0.9533	0.9531	0.9529	0.9528	0.9528	
Kurzfristchock abwärts	1.0169	1.0176	1.0182	1.0189	1.0196	1.0203	1.0209	1.0216	1.0222	1.0229	1.0235	1.0241	1.0247	1.0253	1.0259	1.0265	1.0271	1.0277	1.0283	1.0289	1.0294	1.0299	1.0305	
Cashflow in EUR																								
Laufende Konten und Tagesgeldkonten	-6.718,38	-6.718,38	-16.230,54	-6.718,38	-6.718,38	-16.230,54	-6.718,38	-6.718,38	-4.395,127,15	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	
Termingeldkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Gesamt	-6.718,38	-6.718,38	-16.230,54	-6.718,38	-6.718,38	-16.230,54	-6.718,38	-6.718,38	-4.395,127,15	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	-6.718,38	
Barwerte																								
Szenario																								
Risikoloser Zinssatz	-6.660,67	-6.658,80	-1																					

Zinsänderungsrisiko - EUR

Währung	EUR
Schockparameter	
Standardtest	200
Parallel	200
Kurz	250
Lang	100

Jahr	2027																			2028																																			
	5,667		5,750		5,833		5,917		6,000		6,083		6,167		6,250		6,333		6,417		6,500		6,583		6,667		6,750		6,833		6,917		7,000		7,083		7,167		7,250		7,333		7,417		7,500										
	Periode	Datum	Mai 27	Jun 27	Jul 27	Aug 27	Sep 27	Okt 27	Nov 27	Dez 27	Jan 28	Feb 28	Mrz 28	Apr 28	Mai 28	Jun 28	Jul 28	Aug 28	Sep 28	Okt 28	Nov 28	Dez 28	Jan 29	Feb 29	Mrz 29	Apr 28	Mai 28	Jun 28	Jul 28	Aug 28	Sep 28	Okt 28	Nov 28	Dez 28	Jan 29	Feb 29	Mrz 29	Apr 28	Mai 28	Jun 28	Jul 28	Aug 28	Sep 28	Okt 28	Nov 28	Dez 28	Jan 29	Feb 29	Mrz 29						
Zinsschock in BP																																																							
Parallelverschiebung +200 Basispunkte	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000					
Parallelverschiebung -200 Basispunkte	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000			
Parallelverschiebung aufwärts	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000		
Parallelverschiebung abwärts	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	
Versteilung	28.763	30.026	31.263	32.474	33.660	34.821	35.959	37.073	38.164	39.233	40.280	41.305	42.309	43.292	44.255	45.198	46.122	47.027	47.913	48.781	49.630	50.463	51.278																																
Verflachung	3.055	1.755	0.482	-0.765	-1.986	-3.182	-4.354	-5.501	-6.625	-7.725	-8.803	-9.859	-10.892	-11.905	-12.896	-13.868	-14.819	-15.750	-16.663	-17.556	-18.431	-19.288	-20.128																																
Kurzfristchock aufwärts	60.630	59.380	58.156	56.957	55.783	54.632	53.506	52.403	51.322	50.264	49.228	48.213	47.219	46.245	45.292	44.358	43.443	42.548	41.671	40.811	39.970	39.146	38.339																																
Kurzfristchock abwärts	-60.630	-59.380	-58.156	-56.957	-55.783	-54.632	-53.506	-52.403	-51.322	-50.264	-49.228	-48.213	-47.219	-46.245	-45.292	-44.358	-43.443	-42.548	-41.671	-40.811	-39.970	-39.146	-38.339																																
Zinsschock in %																																																							
Parallelverschiebung +200 Basispunkte	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%			
Parallelverschiebung -200 Basispunkte	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	
Parallelverschiebung aufwärts	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%	2.000%		
Parallelverschiebung abwärts	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%	-2.000%		
Versteilung	0.288%	0.300%	0.313%	0.325%	0.337%	0.348%	0.360%	0.371%	0.382%	0.392%	0.403%	0.413%	0.423%	0.433%	0.443%	0.452%	0.461%	0.470%	0.479%	0.488%	0.496%	0.505%	0.513%																																
Verflachung	0.031%	0.018%	0.005%	-0.008%	-0.022%	-0.036%	-0.049%	-0.062%	-0.075%	-0.088%	-0.101%	-0.114%	-0.127%	-0.139%	-0.151%	-0.163%	-0.175%	-0.187%	-0.199%	-0.211%	-0.223%	-0.235%	-0.247%																																
Kurzfristchock aufwärts	0.606%	0.594%	0.582%	0.570%	0.558%	0.546%	0.535%	0.524%	0.513%	0.503%	0.492%	0.482%	0.472%	0.462%	0.453%	0.444%	0.434%	0.425%	0.417%	0.408%	0.400%	0.391%	0.383%																																
Kurzfristchock abwärts	-0.606%	-0.594%	-0.582%	-0.570%	-0.558%	-0.546%	-0.535%	-0.524%	-0.513%	-0.503%	-0.492%	-0.482%	-0.472%	-0.462%	-0.453%	-0.444%	-0.434%	-0.425%	-0.417%	-0.408%	-0.400%	-0.391%	-0.383%																																
Zinsuntergrenze																																																							
Laufzeitabhängige Zinsuntergrenze	-0.7167%	-0.7125%	-0.7083%	-0.7042%	-0.7000%	-0.6958%	-0.6917%	-0.6875%	-0.6833%	-0.6792%	-0.6750%	-0.6708%	-0.6667%	-0.6625%	-0.6583%	-0.6542%	-0.6500%	-0.6458%	-0.6417%	-0.6375%	-0.6333%	-0.6292%	-0.6250%																																
Risikoloser Zinssatz																																																							
EUR in %	-0.0200%	-0.0500%	-0.0800%	-0.1100%	-0.1400%	-0.1333%	-0.1267%	-0.1200%	-0.1133%	-0.1067%	-0.1000%	-0.0933%	-0.0867%	-0.0800%	-0.0733%	-0.0667%	-0.0600%	-0.0542%	-0.0483%	-0.0425%	-0.0367%	-0.0308%	-0.0250%																																
Szenarien mit Zinsuntergrenze																																																							
Parallelverschiebung +200 Basispunkte	1.9800%	1.9500%	1.9200%	1.8900%	1.8600%	1.8667%	1.8733%	1.8800%	1.8867%	1.8933%	1.9000%	1.9067%	1.9133%	1.9200%	1.9267%	1.9333%	1.9400%	1.9458%	1.9517%	1.9575%	1.9633%	1.9692%	1.9750%																																
Parallelverschiebung -200 Basispunkte	-0.7167%	-0.7125%	-0.7083%	-0.7042%	-0.7000%	-0.6958%	-0.6917%	-0.6875%	-0.6833%	-0.6792%	-0.6750%	-0.6708%	-0.6667%	-0.6625%	-0.6583%	-0.6542%	-0.6500%	-0.6458%	-0.6417%	-0.6375%	-0.6333%	-0.6292%	-0.6250%																																
Parallelverschiebung aufwärts	1.9800%	1.9500%	1.9200%	1.8900%	1.8600%	1.8667%	1.8733%	1.8800%	1.8867%	1.8933%	1.9000%	1.9067%	1.9133%	1.9200%	1.9267%	1.9333%	1.9400%	1.9458%	1.9517%	1.9575%	1.9633%	1.9692%	1.9750%																																
Parallelverschiebung abwärts	-0.7167%	-0.7125%	-0.7083%	-0.7042%	-0.7000%	-0.6958%	-0.6917%	-0.6875%	-0.6833%	-0.6792%	-0.6750%	-0.6708%	-0.6667%	-0.6																																									

Annahmen

Untermonatliche Zinsberechnung	Wenn die Zinsbindung untermonatlich beginnt, beginnt die Berechnung erst im darauffolgenden Monat. Das Zinsbindungsende wird analog berechnet, das heißt endet die Zinsbindung untermonatlich wird der letzte Monat noch vollumfänglich berücksichtigt.
Zinstermine	Bei Darlehen mit vierteljährlichen Zahlungsintervallen erfolgen die Zinszahlungen jeweils zum 31.03, 30.06, 30.09 und 31.12. Analog dazu bei halbjährlichen Zahlungsintervallen jeweils zum 30.06 und 31.12 und bei einem jährlichen Zahlungsintervall am 31.12.
Laufende Konten und Tagesgeldkonten	Laufende Konten und Tagesgeldkonten haben kein Zinsänderungsrisiko. Vollständigkeitshalber weisen wir den Mittelabfluss dieser Konten in der Periode Null aus.
Darlehen	Bei den Darlehen wird jeweils die komplette Tilgung bis zum Zinsbindungsende berechnet.
Risikoloser Zins	Als Risikoloser Zins wird bei einer Laufzeit von bis zu einem Jahr der LIBOR nach Währung genutzt, für längere Laufzeiten die Zinsswap-Kurve (Ausnahme EUR: Deutsche Bundesbank Hypothekenpfandbriefe). Für fehlende Werte wird linear Interpoliert.
Schockparameter NOK	Da die Höhe des Zinsschocks für Norwegische Kronen nicht im Rundschreiben 06/2019 (BA) - Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch nicht aufgeführt ist, werden die Schockobergrenzen i. H. v. 400 Basispunkte (Parallel), 500 Basispunkte (Kurz) und 300 Basispunkte (Lang) genutzt.