Basisinformationsblatt

Zweck
Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt: Cashflowswap mit Zinsuntergrenze

Hersteller/Vertragspartner:	**DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main** („DZ BANK"); www.dzbank.de/otcbibs; Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter: 069/7447-4426
Zuständige Behörde:	Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Deutschland, ist für die Aufsicht von der DZ BANK in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig
Datum des Basisinformationsblatts:	01.10.2026

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art
Das Produkt ist ein außerbörslich vertraglich vereinbartes Zinsderivat (OTC Derivat) zwischen Kunde und Bank nach deutschem Recht.

Laufzeit
Das Produkt hat eine individuell vereinbarte Laufzeit und wird am letzten Zahlungstag fällig.

Ziele
Das außerbörsliche Zinsderivat in Form eines Cashflowswaps mit Zinsuntergrenze ist eine vertragliche Vereinbarung über den Tausch von Zahlungsbeträgen zu bestimmten unterschiedlichen Zeitpunkten.
Der Zahlungstausch im Rahmen des Cashflowswaps mit Zinsuntergrenze setzt sich wie folgt zusammen: Während der gesamten Laufzeit zahlen Sie an den Kundenzahlungstagen den Cashflowbetrag an die DZ BANK. Die Höhe des jeweiligen Cashflowbetrags ergibt sich aus der Multiplikation des zum jeweiligen Kundenzinszahlungstags maßgeblichen Bezugsbetrags mit dem Cashflowswapsatz bezogen auf den jeweiligen Berechnungszeitraum zuzüglich eines festen Zahlungsbetrags. An den vereinbarten DZ BANK-Zahlungstagen erhalten Sie von der DZ BANK den Kapitaldienstbetrag. Der Kapitaldienstbetrag setzt sich aus einem variablen Zinsbetrag sowie einem festen Betrag (Zahlungsaufschlag) zusammen. Der variable Zinsbetrag basiert auf dem festgestellten variablen Zinssatz und hängt von der Entwicklung des Basis-Satzes ab. Sollte der Basis-Satz an einem Feststellungszeitpunkt negativ festgestellt werden, erhalten Sie am maßgeblichen DZ BANK-Zahlungstag nur dann einen variablen Zinsbetrag als Teil des Kapitaldienstbetrages, wenn ein Zinsaufschlag vereinbart wurde.
Der Bezugsbetrag dient ausschließlich zur Berechnung der Zinszahlungsströme und wird weder von Ihnen noch der DZ BANK gezahlt.
Auch wenn die Konditionen des Produkts an die Konditionen eines Grundgeschäfts angepasst sein können, ist dieses Produkt rechtlich unabhängig von dem Grundgeschäft. Das Produkt wird für eine bestimmte Laufzeit geschlossen. Der Vertrag endet im Insolvenzfall einer der Vertragsparteien. Eine vorzeitige Vertragsbeendigung ist möglich, wenn entweder Sie oder die DZ BANK in Zahlungsverzug geraten.
Die folgenden Produktdaten basieren auf realistischen Annahmen bzw. gesetzlichen Vorgaben, auf deren Grundlage auch die Berechnungen und Darstellungen in diesem Dokument erfolgen. Sie müssen nicht den konkreten Vertragsdaten entsprechen.

Laufzeit:	Individuelle Laufzeit (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 20 Jahre bis 05.10.2046)
Laufzeitbeginn:	Individueller Starttermin (i.d.R. 2 Bankarbeitstage nach Abschluss)
Bezugsbetrag:	Individueller Nominalbetrag in abnehmender oder gleichbleibender Höhe (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 10.000,00 EUR gleichbleibend)
Zahler der Cashflowbeträge:	Kunde
Berechnungszeiträume / Zahlungstage seitens des Kunden:	Individuell festzulegen (beispielhafte Annahme für die Darstellung: monatlich)
Höhe der Cashflowbeträge:	Bezugsbetrag x Cashflowswapsatz, bezogen auf den jeweiligen Berechnungszeitraum zzgl. vereinbarter fester Zahlungsbetrag
Cashflowswapsatz:	4,616% p.a.
Fester Zahlungsbetrag:	83,33 EUR
Zahlerin der Kapitaldienstbeträge:	DZ BANK
Berechnungszeiträume / Zahlungstage seitens der DZ BANK:	Individuell festzulegen (beispielhafte Annahme für die Darstellung: vierteljährlich)
Höhe der Kapitaldienstbeträge:	Bezugsbetrag x variabler Zinssatz, bezogen auf den jeweiligen Berechnungszeitraum zzgl. vereinbarter fester Zahlungsaufschlag
Zahlungsaufschlag:	250,00 EUR
Variabler Zinssatz:	Basis-Satz am jeweiligen Feststellungszeitpunkt, mindestens in Höhe der Zinsuntergrenze, zzgl. etwaiger Zinsaufschlag
Basis-Satz:	Geldmarktzins (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 3-Monats EUR-EURIBOR)
Feststellungszeitpunkt Basis-Satz:	Jeweils 11:00 (Brüsseler Zeit) am zweiten Bankarbeitstag vor dem Beginn des jeweiligen Berechnungszeitraums
Zinsuntergrenze:	Individuell vereinbarte Zinsuntergrenze (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 0,000% p.a.)
Zinsaufschlag:	Individuell vereinbarter Zinsaufschlag (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 0,00 EUR)

Kleinanleger-Zielgruppe
Dieses Produkt richtet sich an Privatkunden, die einen Austausch von Zahlungsströmen zur Absicherung bzw. Steuerung von Risiken oder zur

Ertragsgenerierung für die vereinbarte Laufzeit beabsichtigen. Sie sollten mögliche Verluste aus diesem Produkt durch ein gegenläufiges Geschäft, durch anderweitige Geschäfte aus einer allgemeinen Absicherungsstrategie oder durch Glattstellung oder Auflösung des Produktes wirtschaftlich kompensieren oder in tragbarem Ausmaß begrenzen können und über Basiskenntnisse und ggf. über Erfahrungen mit OTC-Derivaten verfügen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Laufzeitende (20 Jahre) halten. Eine vorzeitige Auflösung ist unter Umständen nicht möglich. Ihnen entstehen unter Umständen erhebliche Mehrkosten bei einer vorzeitigen Auflösung.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 7 eingestuft, wobei 7 der höchsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als sehr hoch eingestuft.

Unter Umständen kann es sein, dass Sie Zahlungen leisten müssen, um Verluste auszugleichen. **Insgesamt könnten Sie erhebliche Verluste erleiden.**

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie erhebliche Verluste erleiden könnten.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie erhebliche Verluste erleiden.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		**20 Jahre**
Bezugsbetrag (Beispiel):		**10.000 EUR**
Szenarien		**Wenn Sie nach 20 Jahren aussteigen***
Minimum	**Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Unter Umständen müssen Sie weitere Zahlungen leisten, um Verluste zu decken.**	
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen oder zahlen könnten**	**-6.975 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite/ Verlust bezogen auf den Bezugsbetrag	-5,8%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen oder zahlen könnten**	**131.227 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite/ Verlust bezogen auf den Bezugsbetrag	14,1%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen oder zahlen könnten**	**190.595 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite/ Verlust bezogen auf den Bezugsbetrag	16,2%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen oder zahlen könnten**	**276.903 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite/ Verlust bezogen auf den Bezugsbetrag	18,3%

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihres Beraters. Unberücksichtigt ist Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten oder zahlen müssten.

Dieses Produkt kann nicht einfach aufgelöst werden. Es kann sein, dass Ihnen bei der vorzeitigen Auflösung ein hoher Verlust entsteht.

*Die Berechnung der prozentualen Rendite erfolgt auf Basis eines Bezugsbetrags von 10.000 EUR.

Was geschieht, wenn die DZ BANK nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie sind dem Risiko der Insolvenz (Überschuldung / Zahlungsunfähigkeit) der DZ BANK ausgesetzt. Sie sind auch dem Risiko ausgesetzt, dass die DZ BANK ihre Verpflichtungen aus dem Produkt im Abwicklungsfall aufgrund einer behördlichen Anordnung von Abwicklungsmaßnahmen nicht erfüllt. Dies kann sich für Sie nachteilig auswirken (z.B. durch die Suspendierung von vertraglichen Pflichten der DZ BANK, die Einschränkung von Ihren Beendigungsrechten aus dem Produkt, die Beendigung des Rahmenvertrags und damit des Produkts und anschließende Herabschreibung möglicher Ausgleichsforderungen Ihrerseits bis auf Null, die Umwandlung Ihrer möglichen Ausgleichsforderungen in Aktien der DZ BANK oder eines anderen Rechtsträgers, die Übertragung von Vermögenswerten der DZ BANK auf einen anderen Rechtsträger, die Ersetzung der DZ BANK oder andere Änderungen der Vertragsregelungen mit Ihnen). Eigentümer und Gläubiger der DZ BANK werden an einer Abwicklung der DZ BANK in der gesetzlich geregelten Reihenfolge beteiligt.

Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten gezahlt werden müssen. Diese Beträge hängen davon ab, wie hoch der Bezugsbetrag ist und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Bezugsbetrag und den angegebenen Anlagezeitraum.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Wir haben angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- der Bezugsbetrag beträgt 10.000 EUR

	Wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen (Beispiel 20 Jahre)
Kosten insgesamt	**1200 EUR**
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,2% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 23,1% vor Kosten und 21,9% nach Kosten betragen. Diese Angaben veranschaulichen die Kosten im Verhältnis zum Bezugsbetrag des Produkts.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		**Wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen (Beispiel 20 Jahre)**
Einstiegskosten	Diese Kosten sind bereits in den Produktkonditionen berücksichtigt.	Bis zu 1200 EUR
Ausstiegskosten	Sofern das Produkt bis zum Laufzeitende gehalten wird, fallen keine Ausstiegskosten an.	-

Wie lange sollte ich die Anlage halten und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: individuell vereinbarte Vertragslaufzeit (Beispiel: 20 Jahre)

Es ist nicht möglich, eine generelle Empfehlung zur Haltedauer abzugeben. Das Produkt sollte bis zum Ende der individuell vereinbarten Vertragslaufzeit gehalten werden. Sie haben keinen Anspruch auf eine vorzeitige Auflösung dieses Produkts. Eine vorzeitige Auflösung kann durch vertragliche Vereinbarung mit der DZ BANK möglich sein.

Je nach Höhe des Marktwerts des Produktes müssen Sie im Falle einer vorzeitigen Auflösung möglicherweise hierfür einen Auflösungsbetrag an die DZ BANK zahlen oder erhalten einen Auflösungsbetrag von der DZ BANK. Dieser Auflösungsbetrag beinhaltet grundsätzlich auch die Auflösungskosten und eine zusätzliche Marge der DZ BANK.

Wie kann ich mich beschweren?

Jede Beschwerde in Bezug auf das Produkt oder das Verhalten der DZ BANK können Sie per Mail an folgende Adresse: Beschwerdemanagement.KI@dzbank.de oder postalisch an DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Platz der Republik, 60265 Frankfurt am Main, Betreff: Beschwerde KI, richten. Weitere Informationen finden Sie auch unter www.dzbank.de/otcbibs.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Das vorliegende Basisinformationsblatt enthält beispielhafte Produktkonditionen. Im Rahmen eines Verkaufs/ einer Beratung werden die Produktausgestaltung und die konkreten Produktkonditionen individuell vereinbart. Bei Geschäftsabschluss werden die Produktkonditionen in einer Geschäftsbestätigung festgehalten. Das jeweils maßgebliche Basisinformationsblatt finden Sie auf www.dzbank.de/otcbibs.