# 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: Amerikanische Devisenoption (Kunde empfängt EUR-Betrag)

| | |
|---|---|
| **Hersteller/Vertragspartner:** | **DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main** („DZ BANK"); www.dzbank.de/otcbibs; Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter: 069/7447-4354 oder -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:** | 17.11.2026 |

**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 Währungsderivat (OTC Derivat) zwischen Kunde und Bank nach deutschem Recht.

### Laufzeit

Das Produkt hat eine individuell vereinbarte Laufzeit und wird am Valutatag fällig, sofern nicht vorher der vereinbarte maximale Lieferbetrag getauscht wurde.

### Ziele

Das außerbörsliche Währungsderivat in Form einer Devisenoption ist eine vertragliche Vereinbarung über den Tausch von Währungen mit optionalem Charakter.

Bei einer Devisenoption haben Sie als Optionskäufer das Recht, mit der DZ BANK als Optionsverkäufer einen Austausch von Beträgen unterschiedlicher Währungen zu einem festgelegten Kurs (Absicherungskurs) vorzunehmen. Dieser Absicherungskurs ist ein Devisenkurs, der bei Abschluss zwischen den Parteien vereinbart wird und bis zum Valutatag der Devisenoption unverändert bleibt. Es handelt sich bei dieser Devisenoption um eine „amerikanische" Option, d.h. Sie können während eines Ausübungszeitraums entscheiden, ob Sie das Optionsrecht ausüben. Sie können zudem den zu tauschenden Betrag frei in einzelne Teilbeträge aufteilen und während des Ausübungszeitraums der Devisenoption die Zeitpunkte für die einzelnen Tauschvorgänge bestimmen. Bei einer Devisenoption der vorliegenden Art zahlen Sie bei Ausübung der Option den Lieferbetrag der Währung 2 (höchstens den maximalen Lieferbetrag) an die DZ BANK und erhalten im Gegenzug den Lieferbetrag der Währung 1 (höchstens den maximalen Lieferbetrag) zum Absicherungskurs von der DZ BANK (s. untenstehende Tabelle). Üben Sie während des Ausübungszeitraums Ihr Optionsrecht dagegen nicht aus, verfällt diese wertlos. Für dieses Ausübungsrecht zahlen Sie bei Abschluss eine Optionsprämie.

Auch wenn die Konditionen des Produkts an die Konditionen einer Währungsposition angepasst sein können, ist dieses Produkt rechtlich unabhängig von der Währungsposition. Das Produkt wird für eine bestimmte Laufzeit geschlossen. Der Vertrag endet im Insolvenzfall einer der Vertragsparteien. Eine vorzeitige Vertragsbeendigung ist möglich, wenn beispielsweise 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. Aufgrund gesetzlicher Vorgaben wird die Optionsprämie nachfolgend auch als Anlage bezeichnet.

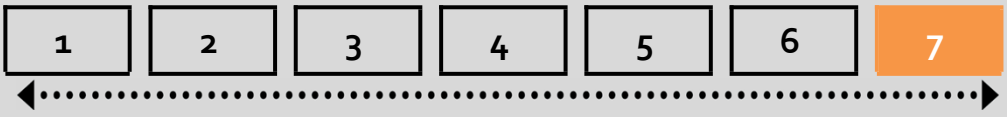
| | |
|---|---|
| **Optionskäufer:** | Kunde |
| **Valutatag (Wertstellung):** | Individuell zu vereinbaren (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 19.05.2027 (letztmöglicher Valutatag), ansonsten zwei Geschäftstage nach jeweiliger Ausübung (Laufzeit 6 Monate)) |
| **Ausübungszeitraum:** | I.d.R. zwei Tage nach Laufzeitbeginn des Produktes bis zwei Bankarbeitstage vor dem Valutatag |
| **Zahlerin des Lieferbetrages der Währung 1 bei Ausübung:** | DZ BANK |
| **Höhe des maximalen Lieferbetrages der Währung 1:** | Individuell zu vereinbaren (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 299.891,61 EUR) |
| **Zahler des Lieferbetrages der Währung 2 bei Ausübung:** | Kunde |
| **Höhe des maximalen Lieferbetrages der Währung 2:** | Individuell zu vereinbaren (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 334.199,21 USD) |
| **Absicherungskurs:** | Individuell zu vereinbaren (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 1,1144 EUR/USD) |
| **Zahler der Optionsprämie:** | Kunde |
| **Höhe der Optionsprämie:** | Individuell zu vereinbaren (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 10.000,00 EUR) |
| **Zahlungstag für die Optionsprämie:** | i.d.R. zwei Tage nach Abschluss |

### Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt richtet sich an Privatkunden, die einen optionalen Austausch von Währungsbeträgen zur Absicherung bzw. Steuerung von Risiken oder zur Ertragsgenerierung für die vereinbarte Laufzeit beabsichtigen. Sie sollten einen vollständigen Verlust der gezahlten Prämie tragen 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 (6 Monate) 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.

Sollten Sie Zahlungen in einer Fremdwährung erhalten, ist folgender Hinweis relevant. **Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.**

Unter Umständen kann es sein, dass Sie weitere Zahlungen leisten müssen, um Verluste auszugleichen. **Insgesamt könnten Sie erheblich mehr verlieren, als Sie investiert haben.**

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

**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: | | 6 Monate |
|---|---|---|
| Anlagebeispiel: | | 10.000 EUR |
| Szenarien | | Wenn Sie nach 6 Monaten aussteigen* |
| **Minimum** | **Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.** | |
| **Stressszenario** | **Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** | **0 EUR** |
| | Prozentuale Rendite (nicht annualisiert) | -100,0% |
| **Pessimistisches Szenario** | **Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** | **0 EUR** |
| | Prozentuale Rendite (nicht annualisiert) | -100,0% |
| **Mittleres Szenario** | **Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** | **0 EUR** |
| | Prozentuale Rendite (nicht annualisiert) | -100,0% |
| **Optimistisches Szenario** | **Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** | **15.931 EUR** |
| | Prozentuale Rendite (nicht annualisiert) | 59,3% |

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.

Die oben dargestellten Szenarien werden anhand von Simulationen berechnet und stellen mögliche Ergebnisse der Wertentwicklung des Produktes dar. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

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

Schlimmstenfalls können Sie Ihre gesamte Anlage (eingezahlte Prämie) verlieren.

*Die Berechnung der prozentualen Rendite erfolgt auf Basis des Anlagebetrages (eingezahlte Prämie) 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 viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und den angegebenen Anlagezeitraum.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Sie haben keinen Gewinn oder Verlust (Nettowertentwicklung von 0%)
- 10.000 EUR werden angelegt (eingezahlte Prämie)

| | **Wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen (Beispiel 6 Monate)** |
|---|---|
| **Kosten insgesamt** | **4.498 EUR** |
| **Auswirkungen der Kosten** (*) | 45,0% |

(*) Diese Angaben veranschaulichen die Auswirkungen der Kosten bei einer Haltedauer von weniger als einem Jahr. Dieser Prozentsatz wird anhand der kumulierten Kosten in dem Zeitraum, dividiert durch den Anlagebetrag, berechnet und kann nicht direkt mit den Zahlen über die Auswirkungen der Kosten anderer Produkte verglichen werden.

### Zusammensetzung der Kosten

| **Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg** | | **Wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen (Beispiel 6 Monate)** |
|---|---|---|
| **Einstiegskosten** | Diese Kosten sind bereits in der Prämie enthalten, die Sie zahlen. | Bis zu 4.498 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: 6 Monate)**

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 erhalten Sie im Falle einer vorzeitigen Auflösung möglicherweise 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 Geschäftsabschlusses/ 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.