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: TerminGarant Dual (Kunde zahlt 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.

Ziele

Das außerbörsliche Währungsderivat in Form eines TerminGarant Duals ist eine vertragliche Vereinbarung über den Tausch von Währungen zu einem bestimmten Zeitpunkt.

Bei einem TerminGarant Dual wird ein Austausch von Beträgen unterschiedlicher Währungen zu einem festgelegten Zeitpunkt (Valutatag) zu einem festgelegten Kurs (Absicherungskurs) vereinbart. Dieser Absicherungskurs ist ein Devisenkurs, der bei Abschluss vereinbart und bis zum Valutatag des TerminGarant Duals unverändert bleibt. Bei einem TerminGarant der vorliegenden Art zahlen Sie am Valutatag den Lieferbetrag der Währung 1 an die DZ BANK und erhalten den abgesicherten Lieferbetrag der Währung 2 von der DZ BANK (s. untenstehende Tabelle). Darüber hinaus haben sie die Chance, am Valutatag von der DZ BANK einen EUR-Partizipationsbetrag zu erhalten. Ob und in welcher Höhe Sie einen EUR-Partizipationsbetrag erhalten, hängt von der Entwicklung des Wechselkurses und der festgelegten Partizipationsintensität ab:

1. Die Auszahlung eines EUR-Partizipationsbetrages findet statt, wenn

a) der Wechselkurs am Feststellungszeitpunkt (Referenzkurs) nicht an der Partizipationsmarke festgestellt wird und

b) der Wechselkurs während der Gültigkeit der Begrenzungsschwellen zu keinem Zeitpunkt an oder oberhalb der oberen Begrenzungsschwelle und zu keinem Zeitpunkt an oder unterhalb der unteren Begrenzungsschwelle notiert.

2. Die Auszahlung eines EUR-Partizipationsbetrages findet nicht statt, wenn die unter 1. genannten Voraussetzungen nicht erfüllt sind, d.h. wenn der Wechselkurs am Feststellungszeitpunkt (Referenzkurs) exakt an der Partizipationsmarke festgestellt wird oder der Wechselkurs während der Gültigkeit der Begrenzungsschwellen mindestens einmal an oder oberhalb der oberen Begrenzungsschwelle oder an oder unterhalb der unteren Begrenzungschwelle notiert.

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 der Lieferbetrag der Währung 1 nachfolgend auch als Bezugsbetrag bezeichnet.

Valutatag (Wertstellung):	Individuell zu vereinbaren (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 19.05.2027 (Laufzeit 6 Monate))
Feststellungszeitpunkt:	In der Regel 2 Bankarbeitstage vor dem Valutatag
Wechselkurs:	Individuell zu vereinbaren (beispielhafte Annahme für die Darstellung: EUR/USD-Wechselkurs)
Referenzkurs:	Individuell zu vereinbaren (beispielhafte Annahme für die Darstellung: EUR/USD-Wechselkurs am Feststellungszeitpunkt)
Zahler des Lieferbetrages der Währung 1:	Kunde
Höhe des Lieferbetrages der Währung 1:	Individuell zu vereinbaren (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 10.000,00 EUR)
Zahlerin des Lieferbetrages der Währung 2:	DZ BANK
Höhe des Lieferbetrages der Währung 2 zum Absicherungskurs:	Lieferbetrag Währung 1 x Absicherungskurs
Chance auf EUR–Partizipationsbetrag:	Sofern die Bedingungen für die Auszahlung erfüllt sind und in Abhängigkeit vom Wechselkurs: a) (Referenzkurs - Partizipationsmarke) x Lieferbetrag Währung 1 x obere Partizipationsintensität / Referenzkurs, wenn der Referenzkurs oberhalb der Partizipationsmarke festgestellt wird oder b) (Partizipationsmarke - Referenzkurs) x Lieferbetrag Währung 1 x untere Partizipationsintensität / Referenzkurs, wenn der Referenzkurs unterhalb der Partizipationsmarke festgestellt wird
Absicherungskurs:	Individuell zu vereinbaren (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 1,0964 EUR/USD)
Partizipationsmarke:	Individuell zu vereinbaren (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 1,1322 EUR/USD)
Untere Partizipationsintensität:	Individuell zu vereinbaren (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 100,00 %)

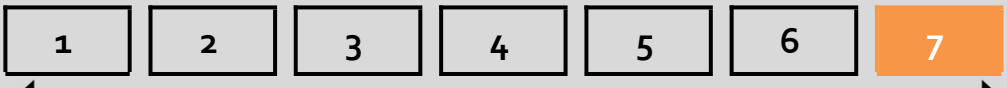
Obere Partizipationsintensität:	Individuell zu vereinbaren (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 100,00 %)
Untere Begrenzungsschwelle:	Individuell zu vereinbaren (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 1,0789 EUR/USD)
Obere Begrenzungsschwelle:	Individuell zu vereinbaren (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 1,1506 EUR/USD)
Gültigkeit der Begrenzungsschwellen:	In der Regel von Laufzeitbeginn bis zum Feststellungszeitpunkt (jeweils einschließlich)

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt richtet sich an Privatkunden, die einen Austausch von Währungsbeträgen 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



Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

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 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:		**6 Monate**
Bezugsbetrag (Beispiel):		**10.000 EUR**
Szenarien		**Wenn Sie nach 6 Monaten 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**	**-2.561 EUR**
	Rendite / Verlust in Prozent bezogen auf den Bezugsbetrag (nicht annualisiert)	-25,6%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen oder zahlen könnten**	**-684 EUR**
	Rendite / Verlust in Prozent bezogen auf den Bezugsbetrag (nicht annualisiert)	-6,8%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen oder zahlen könnten**	**36 EUR**
	Rendite / Verlust in Prozent bezogen auf den Bezugsbetrag (nicht annualisiert)	0,4%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen oder zahlen könnten**	**672 EUR**
	Rendite / Verlust in Prozent bezogen auf den Bezugsbetrag (nicht annualisiert)	6,7%

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 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:

- Sie haben keinen Gewinn oder Verlust (Nettowertentwicklung von 0%)
- der Bezugsbetrag beträgt 10.000 EUR

	Wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen (Beispiel 6 Monate)
Kosten insgesamt	**150 EUR**
Auswirkungen der Kosten (*)	1,5%

(*) 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 Bezugsbetrag, berechnet und kann nicht direkt mit den Zahlen über die Auswirkungen der Kosten anderer Produkte verglichen werden. 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 6 Monate)**
Einstiegskosten	Diese Kosten sind bereits in den Produktkonditionen berücksichtigt.	Bis zu 150 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 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 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.