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: Zahlerswaption (in der Variante Barausgleich)

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:	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 Zinsderivat (OTC Derivat) zwischen Kunde und Bank nach deutschem Recht.

Laufzeit

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

Ziele

Das außerbörsliche Zinsderivat in Form einer Zahlerswaption (in der Variante Barausgleich) ist eine vertragliche Vereinbarung mit optionalem Charakter.

Bei einer Zahlerswaption (in der Variante Barausgleich) erwerben Sie gegen die Zahlung einer Zahlerswaption-Prämie das Recht auf eine mögliche Ausgleichszahlung zum Ausübungstermin. Die Zahlung eines Ausgleichsbetrages hängt von der Entwicklung des Marktwerts des zugrunde liegenden Zahlerswaps ab. Die DZ BANK zahlt den Ausgleichsbetrag, wenn der zugrunde liegende Zahlerswap am Ausübungstermin einen aus Ihrer Sicht positiven Marktwert aufweist. Andernfalls erfolgt keine Zahlung und die Zahlerswaption verfällt wertlos. Die Höhe des möglichen Ausgleichsbetrages entspricht dem positiven Marktwert der Zahlerswaption am Ausübungstermin.

Dies bedeutet: Je höher der Marktwert des Zahlerswaps festgestellt wird, desto höher ist der Ausgleichsbetrag. Der Marktwert des zugrunde liegenden Zahlerswaps hängt von der Entwicklung seiner Rahmendaten ab, wie beispielsweise der Entwicklung des Zahlerswapsatzes, der Laufzeit des Zahlerswaps und des Basis-Satzes. Die Zahlerswaption (in der Variante Barausgleich) gilt als durch Sie automatisch ausgeübt, falls der zugrundeliegende Zahlerswap am Ausübungstermin einen aus Ihrer Sicht positiven Marktwert aufweist.

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 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 Zahlerswaption-Prämie nachfolgend auch als Anlage bezeichnet.

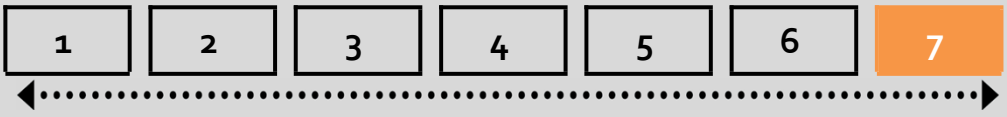
Laufzeit der Swaption bis Ausübungstermin:	Individuelle Laufzeit (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 5 Jahre)
Laufzeitbeginn Swaption:	Individueller Starttermin (i.d.R. 2 Bankarbeitstage nach Abschluss)
Zahlerin des Ausgleichsbetrages:	DZ BANK
Höhe des Ausgleichsbetrages:	Marktwert des zugrunde liegenden Zahlerswaps am Ausübungstermin, sofern dieser aus Kundensicht positiv ist; ansonsten 0,00 EUR
Zahler der Zahlerswaption-Prämie:	Kunde
Höhe der Zahlerswaption-Prämie:	Individuelle Zahlerswaption-Prämie (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 10.000 EUR)
Zahlungstag für die Zahlerswaption-Prämie:	i.d.R. 2 Bankarbeitstage nach Abschluss
Zugrunde liegender Zahlerswap:	
Laufzeit:	Individuelle Laufzeit (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 5 Jahre)
Bezugsbetrag:	Individueller Nominalbetrag in abnehmender oder gleichbleibender Höhe (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 152.198,39 EUR gleichbleibend)
Berechnungszeiträume:	i.d.R. vierteljährlich
Zahlerswapsatz:	Individuell vereinbarter Festzinssatz (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 2,271% p.a.)
Basis-Satz:	Geldmarktzins (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 3-Monats EUR-EURIBOR)

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt richtet sich an Privatkunden, die einen Erhalt von bedingten Ausgleichszahlungen 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 (5 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.

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:		5 Jahre
Anlagebeispiel:		10.000 EUR
Szenarien		Wenn Sie nach 5 Jahren 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**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-100,0%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**60.669 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	43,3%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**169.484 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	76,0%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**372.355 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	105,9%

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:

- Wir haben angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt (eingezahlte Prämie)

	Wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen (Beispiel 5 Jahre)
Kosten insgesamt	**9.132 EUR**
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	110,7%

(*) 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 186,7% vor Kosten und 76,0% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		**Wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen (Beispiel 5 Jahre)**
Einstiegskosten	Diese Kosten sind bereits in der Prämie enthalten, die Sie zahlen.	Bis zu 9.132 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: 5 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 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.