# 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: Zinsswap mit Chance auf Niedrigzinspartizipation mit Schwellenkorridor

| | |
|---|---|
| **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 letzten Zinszahlungstag fällig.

**Ziele**

Das außerbörsliche Zinsderivat in Form eines Zinsswap mit Chance auf Niedrigzinspartizipation mit Schwellenkorridor ist eine vertragliche Vereinbarung über den Tausch von Zinszahlungen bezogen auf einen festgelegten Betrag (Bezugsbetrag) zu festgelegten Terminen (Zinszahlungstagen).

Für einen Austausch von Zinszahlungen an den Zinszahlungstagen während der Laufzeit wird der variable Basis-Satz am jeweiligen Feststellungszeitpunkt mit zwei vereinbarten Zinsschwellen verglichen:

Sofern der Basis-Satz am jeweiligen Feststellungszeitpunkt sowie auch an den vorhergehenden Feststellungszeitpunkten zwischen den vereinbarten Schwellen festgestellt wurde, zahlen sowohl Sie als auch die DZ BANK am betreffenden Zinszahlungstag einen Zinsbetrag basierend auf dem festgestellten Basis-Satz (variabler Zinsbetrag); d.h. die Höhe ihrer Zahlungsverpflichtung entspricht der Höhe der Zahlungsverpflichtung der DZ BANK.

Sollte der Basis-Satz an einem Feststellungszeitpunkt an oder unterhalb der unteren Schwelle bzw. an oder oberhalb der oberen Schwelle festgestellt werden, zahlen Sie an diesem sowie und an allen nachfolgenden Zinszahlungstagen einen vereinbarten Festzinsbetrag an die DZ BANK. Dieser Festzinsbetrag basiert auf dem vereinbarten Festzinssatz.

Im Gegenzug zahlt Ihnen die DZ BANK nach Erreichen oder Unterschreiten der unteren oder nach Erreichen oder Überschreiten der oberen Schwelle weiterhin den variablen Zinsbetrag basierend auf dem am jeweiligen Feststellungszeitpunkt festgestellten Basis-Satz, sofern der Basis-Satz im positiven Bereich festgestellt wird. Sollte der Basis-Satz negativ festgestellt werden, erhalten Sie von der DZ BANK am betreffenden Zinszahlungstag keine Zahlung. In diesem Fall zahlen Sie am betreffenden Zinszahlungstag zusätzlich zum Festzinsbetrag den Absolutwert des variablen Zinsbetrags.

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 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.

| | |
|---|---|
| **Laufzeit:** | Individuelle Laufzeit (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 30 Jahre bis 20.11.2056) |
| **Laufzeitbeginn:** | Individueller Starttermin (i.d.R. 2 Bankarbeitstage nach Abschluss, beispielhafte Annahme für die Darstellung: 19.11.2026) |
| **Bezugsbetrag:** | Individueller Nominalbetrag in abnehmender oder gleichbleibender Höhe (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 10.000,00 EUR gleichbleibend) |
| **Berechnungszeiträume, Zinszahlungstage:** | Individuell festzulegen (beispielhafte Annahme für die Darstellung: vierteljährlich) |
| **Höhe der variablen Zinsbeträge bzw. Festzinsbeträge, die der Kunde zahlt:** | a) Sofern der Basis-Satz am jeweiligen Feststellungszeitpunkt und auch an den vorhergehenden Feststellungszeitpunkten zwischen den Schwellen festgestellt wird:<br>Bezugsbetrag x Basis-Satz am jeweiligen Feststellungszeitpunkt, bezogen auf den jeweiligen Berechnungszeitraum (variabler Zinsbetrag);<br>b) Sollte der Basis-Satz an einem Feststellungszeitpunkt an oder unterhalb der unteren Schwelle oder an oder oberhalb der oberen Schwelle festgestellt werden, gilt für diese und alle nachfolgenden Berechnungszeiträume:<br>Bezugsbetrag x Festzinssatz, bezogen auf den jeweiligen Berechnungszeitraum (zzgl. Absolutwert des variablen Zinsbetrags, sofern der Basis-Satz am jeweiligen Feststellungszeitpunkt negativ festgestellt wird) |
| **Höhe der variablen Zinsbeträge, die die DZ BANK zahlt:** | Bezugsbetrag x Basis-Satz am jeweiligen Feststellungszeitpunkt, bezogen auf den jeweiligen Berechnungszeitraum (sofern der Basis-Satz positiv festgestellt wird; bei einem negativ festgestellten Basis-Satz zahlt der Kunde den Absolutwert des variablen Zinsbetrags, vgl. Beschreibung in vorheriger Zeile) |
| **Basis-Satz:** | Geldmarktzins (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 3-Monats EUR-EURIBOR) |
| **Feststellungszeitpunkt Basis-Satz:** | Individuell zu vereinbaren (i.d.R. bestimmter Zeitpunkt am zweiten Bankarbeitstag vor dem Beginn des jeweiligen Berechnungszeitraums) |
| **Festzinssatz:** | Individuell vereinbarter Festzinssatz (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 4,330% p.a.) |
| **Obere Schwelle:** | Individuell vereinbarte Schwelle (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 3,760% p.a.) |

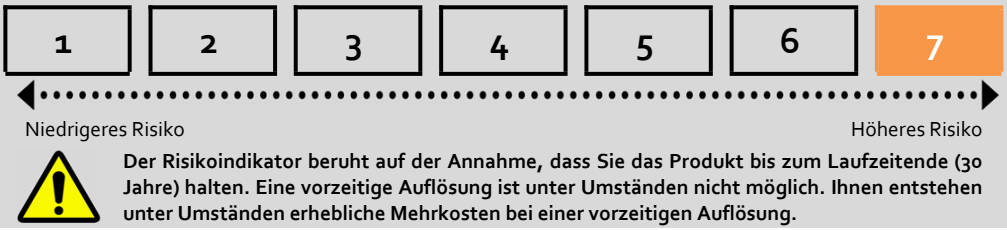
| | |
|---|---|
| **Untere Schwelle:** | Individuell vereinbarte Zinsuntergrenze (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 1,760% p.a.) |

**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 (30 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:** | | **30 Jahre** |
| **Bezugsbetrag (Beispiel):** | | **10.000 EUR** |
| **Szenarien** | | **Wenn Sie nach 30 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** | **-16.277 EUR** |
| | Jährliche Durchschnittsrendite/ Verlust bezogen auf den Bezugsbetrag | -5,4% |
| **Pessimistisches Szenario** | **Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen oder zahlen könnten** | **569.273 EUR** |
| | Jährliche Durchschnittsrendite/ Verlust bezogen auf den Bezugsbetrag | 14,5% |
| **Mittleres Szenario** | **Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen oder zahlen könnten** | **2.222.376 EUR** |
| | Jährliche Durchschnittsrendite/ Verlust bezogen auf den Bezugsbetrag | 19,7% |
| **Optimistisches Szenario** | **Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen oder zahlen könnten** | **8.847.276 EUR** |
| | Jährliche Durchschnittsrendite/ Verlust bezogen auf den Bezugsbetrag | 25,4% |

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:

- 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 30 Jahre)** |
|---|---|
| **Kosten insgesamt** | **1.800 EUR** |
| **Jährliche Auswirkungen der Kosten** (*) | 1,4% |

(*) 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 27,0% vor Kosten und 25,6% 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 30 Jahre)** |
|---|---|---|
| **Einstiegskosten** | Diese Kosten sind bereits in den Produktkonditionen berücksichtigt. | Bis zu 1.800 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: 30 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 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.