

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

Produktname: Festzinszahler-Swap

Produktkennnummer: 002005

Hersteller: Deutsche Pfandbriefbank AG

www.pfandbriefbank.com

Telefonnummer: +49 (89) 2880-0

für weitere Informationen

Zuständige Aufsichtsbehörde: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)

Erstellungsdatum: 23.03.2023

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.

Ziele

Ein Festzinszahler-Swap ist eine eigenständige, von einem etwaigen Grundgeschäft losgelöste Vereinbarung zwischen zwei Vertragspartnern über den Austausch von Zinszahlungen. Festzinszahler-Swaps dienen der Steuerung von Zinsänderungsrisiken. Während der Laufzeit des Produkts zahlt der Kunde in jeder Zinsperiode einen festen Zinssatz (Swapsatz) und erhält dafür einen veränderlichen Zinssatz (Referenzzinssatz), solange dieser positiv ist. Ist der veränderliche Zinssatz negativ, zahlt der Kunde diesen an die Bank. Die Zinssätze beziehen sich jeweils auf einen vom Kunden und der Bank festzulegenden Nominalbetrag.

Dieser Nominalbetrag dient ausschließlich der Berechnung der Zinszahlungen. Aus dem Festzinszahler-Swap entsteht keine Forderung/Verbindlichkeit in Höhe des Nominalbetrages. Referenzzinssatz ist der 3-Monats-EURIBOR.

Der für die Zinsberechnung und Zinszahlung der Bank maßgebliche Referenzzinssatz wird entsprechend des vereinbarten Berechnungszeitraumes für jede Zinsperiode jeweils vor Beginn einer neuen Zinsperiode von den Vertragspartnern festgelegt. Zu den Zahlungsterminen werden die jeweils zu zahlenden Beträge gegeneinander verrechnet, so dass nur von einer Partei – Kunde oder Bank – ein Betrag an die andere Partei zu zahlen ist. Die Angaben dieses Key Information Documents (KIDs) beziehen sich dabei ausschließlich auf den reinen Festzinszahler-Swap ohne Berücksichtigung eines etwaigen Grundgeschäfts. 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.

Startnominal/Währung: EUR 10.000,00

Laufzeit: 5 Jahre

Laufzeitbeginn: 24.03.2023

Nominalverlauf: endfällig

Berechnungszeiträume: vierteljährlich

Kunde erhält: 3-Monats-EURIBOR

Kunde zahlt: 3,32%

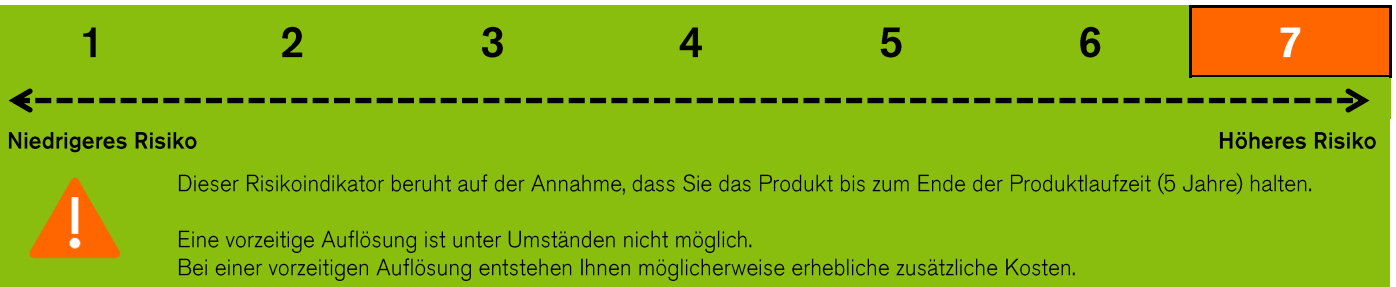
Die vorgenannten Produktdaten verstehen sich als Indikation (alle Preise freibleibend).

Kleinanleger-Zielgruppe

Das Produkt Festzinszahler-Swap richtet sich an Privatkunden, Professionelle Kunden und Geeignete Gegenparteien, die das Ziel der Absicherung verfolgen und einen langfristigen Anlagehorizont von mehr als 5 Jahren haben. Bei dem vorliegenden Festzinszahler-Swap handelt es sich um ein Produkt für Anleger mit Basis Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten. Das Produkt wird zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken abgeschlossen, so dass der Anleger mögliche Verluste aus diesem Produkt durch ein gegenläufiges Grundgeschäft oder anderweitige Geschäfte wirtschaftlich kompensieren oder in tragbarem Ausmaß begrenzen kann. Der Festzinszahler-Swap fällt bei der Risikobewertung auf einer Skala von 1 (sicherheitsorientiert; sehr geringe bis geringe Rendite) bis 7 (sehr risikobereit; höchste Rendite) in Risikoklasse 7.

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

Gesamtrisikoindikator



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. Dies bedeutet, dass das Risiko möglicher Marktwertschwankungen über die Laufzeit mit „sehr hoch“ bewertet wird.

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 zukünftigen Marktentwicklungen. Möglicherweise müssen Sie mehr in das Produkt einzahlen, als Sie aus dem Produkt erhalten.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, können Sie einen erheblichen Verlust aus dem Produkt erleiden.

Performance-Szenarien

Nominalbetrag EUR 10.000,00		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre (Empfohlene Haltedauer)
Stress- szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten oder bezahlen könnten	EUR - 1,417.97	EUR - 1,128.46	EUR - 1,150.30
	Jährliche Durchschnittsrendite/Verlust in Bezug auf den Nominalbetrag	-14.04%	-3.91%	-2.41%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten oder bezahlen könnten	EUR 1,969.36	EUR 1,415.55	EUR 1,316.89
	Jährliche Durchschnittsrendite/Verlust in Bezug auf den Nominalbetrag	19.46%	4.50%	2.50%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten oder bezahlen könnten	EUR 3,181.14	EUR 2,992.25	EUR 2,958.48
	Jährliche Durchschnittsrendite/Verlust in Bezug auf den Nominalbetrag	31.42%	9.10%	5.31%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten oder bezahlen könnten	EUR 4,681.97	EUR 5,503.26	EUR 5,615.76
	Jährliche Durchschnittsrendite/Verlust in Bezug auf den Nominalbetrag	46.21%	15.71%	9.30%

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie bis zum Ende der Produktlaufzeit (5 Jahre) bei einem Nominalbetrag in Höhe von EUR 10.000,00 unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten oder zahlen müssten.

Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihr Festzinszahler-Swap entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen.

Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Werte; sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie die Anlage/das Produkt halten.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen.

Dieses Produkt kann nicht ohne Weiteres aufgelöst werden. Deshalb lässt sich schwer abschätzen, wie viel Sie zahlen müssen oder erhalten, wenn Sie es vor der empfohlenen Haltedauer auflösen. Es kann sein, dass Sie es nicht vorzeitig auflösen können oder dass Ihnen bei der vorzeitigen Auflösung ein hoher Verlust entsteht.

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was geschieht, wenn die Deutsche Pfandbriefbank AG nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Bei diesem Produkt sind Sie dem Risiko der Insolvenz, das heißt der Überschuldung oder der Zahlungsunfähigkeit der Deutsche Pfandbriefbank AG ausgesetzt. Sie sind auch dem Risiko ausgesetzt, dass die Deutsche Pfandbriefbank AG ihre Verpflichtungen aus dem Produkt aufgrund behördlicher Anordnung von Abwicklungsmaßnahmen nicht erfüllt. Wenn die Deutsche Pfandbriefbank AG nicht in der Lage ist, ihren Zahlungsverpflichtungen nachzukommen, können Sie einen Verlust aus diesem Produkt erleiden.

Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (Reduction in Yield – RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Performance des Produktes, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt.

Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei drei verschiedenen Haltedauern. Bei den angegebenen Zahlen wird ein Nominalbetrag von EUR 10.000,00 zugrunde gelegt. Die Werte sind Schätzungen und verändern sich möglicherweise in der Zukunft.

Kosten im Zeitverlauf

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Nominalbetrag EUR 10.000,00	Wenn Sie nach 1 Jahr auflösen	Wenn Sie nach 3 Jahren auflösen	Wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer auflösen
Gesamtkosten	EUR 120,00	EUR 120,00	EUR 120,00
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	1,58%	0,45%	0,28%

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Performance des Produktes bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer auswirken könnten;
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr

Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0,28%	Auswirkungen der im Preis bereits inbegriffenen Kosten. Angegeben sind die Höchstkosten, eventuell zahlen Sie weniger. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.
	Ausstiegskosten	0,00%	Auswirkungen der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	0,00 %	Auswirkungen der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zu Grunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	0,00 %	Auswirkungen der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für eine Investition bis zum Fälligkeitstag (in 5 Jahren) konzipiert.

Das Produkt kann – unter der Bedingung funktionierender Märkte – vorzeitig durch Vertrag zwischen den Parteien aufgelöst werden. Je nach Höhe des Marktwerts des Produktes müssen Sie möglicherweise hierfür einen Auflösungspreis an die Deutsche Pfandbriefbank AG zahlen oder erhalten einen Auflösungspreis von der Deutsche Pfandbriefbank AG: Dieser Auflösungspreis beinhaltet grundsätzlich auch die Auflösungskosten und eine zusätzliche Marge der Deutsche Pfandbriefbank AG. Sie haben unter Umständen keinen Anspruch auf Auflösung des Produktes. Bei besonderen politischen oder wirtschaftlichen Situationen kann die Handelbarkeit z.B. aufgrund fehlender Marktliquidität oder anderer Restriktionen, eingeschränkt sein.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden in Bezug auf das Produkt oder bezüglich der Deutsche Pfandbriefbank AG als Hersteller des Produktes können Sie per E-Mail an folgende Adresse Beschwerdemgt@pfandbriefbank.com oder postalisch an: Deutsche Pfandbriefbank AG, Corporate Office, Freisinger Str. 5, 85716 Unterschleißheim, Betreff: Beschwerden, richten.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Allgemeine Informationen zu Finanzinstrumenten enthalten die Broschüren „Basisinformationen über Finanzderivate“, die Sie bei der Deutsche Pfandbriefbank AG kostenlos anfordern können.

Das vorliegende Basisinformationsblatt enthält beispielhafte Produktkonditionen. Im Rahmen eines Verkaufs/einer Beratung werden die Produktgestaltung und die konkreten Produktkonditionen individuell vereinbart. Nach Geschäftsabschluss werden die Produktkonditionen in einer Geschäftsbestätigung festgehalten.

Die Inhalte des Basisinformationsblatts werden gemäß den gesetzlichen Vorgaben überprüft. Das jeweils maßgebliche Basisinformationsblatt finden Sie auf unserer Homepage www.pfandbriefbank.com