

DZ BANK MiniMax Anleihe

WKN / ISIN DJ9AG5 / DE000DJ9AG52
Hersteller / Emittent der Anleihe: DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main („DZ BANK“)
 Branche: Kreditinstitute, www.dzbank.de
Produktgattung Strukturierte Anleihe

Gesamtrisikoindikator gemäß Basisinformationsblatt

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risikoklasse der Anleihe

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

Der gesetzlich vorgeschriebene Gesamtrisikoindikator für diese Anleihe beträgt 1. Die von der DZ BANK berechnete Risikoklasse beträgt 2. Die Risikoklasse der DZ BANK beruht auf verbundeigenen Risikoprofilen. Beide Risikosysteme sind nicht identisch und sind nicht miteinander vergleichbar.

Risikoprofil des typischen Anlegers

konservativ	risikoscheu	risikobereit	spekulativ	hoch spekulativ
-------------	-------------	--------------	------------	-----------------

Anlagehorizont

Sie sollten einen Anlagehorizont bis zum 03.04.2030 (Rückzahlungstermin) haben.

Nachhaltigkeitsaspekte der Anleihe

Bei der Anleihe werden gemäß „ESG Produkt- und Transparenzstandard der DZ BANK“ Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigt. Die Erlöse aus der Emission der Anleihe werden im allgemeinen Geschäftsbetrieb der DZ BANK verwendet. Hierüber werden auch nachhaltige Investitionen der DZ BANK in den Bereichen Umwelt oder Soziales gefördert (sog. positiver Beitrag zur Nachhaltigkeit). Ferner schließt die DZ BANK bei ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit bestimmtes nachhaltigkeitschädliches Verhalten aus oder minimiert dieses (sog. Vermeidung wesentlicher negativer Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren).

Die DZ BANK erfüllt Kriterien guter Unternehmensführung und berücksichtigt nachhaltigkeitsbezogene Branchenstandards. Sie ist internationalen Initiativen für verantwortungsvolle Unternehmensführung beigetreten. Sie erreicht bei mehreren Ratingagenturen den Status eines nachhaltigen Unternehmens. Weitere Informationen finden Sie unter www.wertewelt.dzbank.de bzw. www.dzbank-derivate.de/werte.

Die Angaben zu Nachhaltigkeitsaspekten können sich aufgrund künftiger Entwicklungen ändern.

Markterwartung

Sie gehen davon aus, dass der 3-Monats-EURIBOR (Referenzzinssatz) während der Laufzeit steigt. Wobei Sie aber keinen Anstieg über 5,00% p.a. (Höchstzinssatz) erwarten. Gleichzeitig wollen Sie eine Anleihe, die Ihnen auch bei niedrigerem oder sinkendem 3-Monats-EURIBOR einen Mindestzinssatz von 2,00% p.a. bietet.

Produktbeschreibung / Funktionsweise

Die hier beschriebene Anleihe bietet Ihnen an den vierteljährlichen Zinszahlungstagen eine variable Zinszahlung für die jeweils vorangegangene Zinsperiode. Am Ende der Laufzeit (03.04.2030) erfolgt die Rückzahlung zu 100% des Nennbetrags.



Variable Zinszahlungen

An jedem Zinszahlungstag erhalten Sie eine variable Zinszahlung. Die Höhe dieser Zahlung ist abhängig von der Höhe des 3-Monats-EURIBOR am jeweiligen Zinsermittlungstag. Mindestens erhalten Sie eine Zinszahlung von 2,00% p.a. (Mindestzinssatz) und partizipieren an einem Anstieg des 3-Monats-EURIBOR. Maximal erhalten Sie jedoch eine Zinszahlung von 5,00% p.a. (Höchstzinssatz).



Rückzahlung

Am Ende der Laufzeit (Rückzahlungstermin) erhalten Sie von der DZ BANK eine Zahlung von 100% des Nennbetrags (Kapitalschutz).

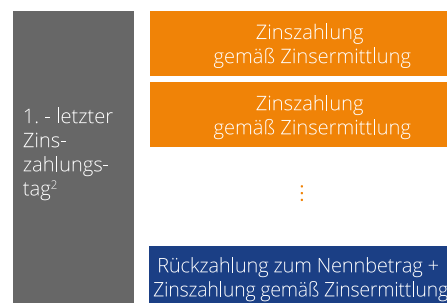
Grafische Darstellung der Zinsermittlung und des Auszahlungsprofils

Zinsermittlung



¹ Zinsermittlungstag: Zweiter T2 Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode

Auszahlungsprofil



² Letzter Zinszahlungstag: Rückzahlungstermin

Produktdaten

Zeichnungsfrist	29.02.2024 bis 28.03.2024, 14:00 Uhr. Die Zeichnungsfrist kann durch die DZ BANK früher beendet werden.
Währung der Anleihe	Euro (EUR)
Nennbetrag	1.000 EUR
Referenzzinssatz	3-Monats-EURIBOR am Zinsermittlungstag Der von European Money Markets Institute (EMMI) bereitgestellte 3-Monats-EURIBOR bezeichnet den Geldmarktzinssatz für Anlagen mit 3-monatiger Frist im Interbankengeschäft, wie er börsentäglich quotiert und veröffentlicht wird. (EURIBOR: Euro Interbank Offered Rate)
Zinssatz	Referenzzinssatz in % p.a., mindestens 2,00% p.a. (Mindestzinssatz), höchstens 5,00% p.a. (Höchstzinssatz) jeweils bezogen auf den Nennbetrag
Zinsperiode	03.01. (einschl.) bis 03.04. (ausschl.) / 03.04. (einschl.) bis 03.07. (ausschl.) / 03.07. (einschl.) bis 03.10. (ausschl.) / 03.10. (einschl.) bis 03.01. (ausschl.) eines jeden Laufzeitjahres, beginnend mit 03.04.2024 bis 03.07.2024
Zinsermittlungstag	Zweiter T2 ¹ Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode
Zinszahlungstage	vierteljährlich nachträglich, jeder 03.01. / 03.04. / 03.07. / 03.10., beginnend am 03.07.2024 und endend am Rückzahlungstermin
Anwendbares Recht	Die Anleihe unterliegt deutschem Recht
Emissionsvaluta	03.04.2024
Rückzahlungstermin	03.04.2030
Stückzinsberechnung	Es erfolgt eine separate Stückzinsberechnung. Sie müssen bei Erwerb der Anleihe nach Emissionsvaluta zusätzlich anteilig aufgelaufene Zinsen (Stückzinsen) entrichten.
Börsennotierung	Im Regulierten Markt in Frankfurt voraussichtlich am 03.04.2024, Prozentnotierung

¹ T2 Geschäftstag: ein Tag, an dem das T2 System oder jedes Nachfolgesystem betriebsbereit ist, um Zahlungen abzuwickeln. T2: das vom Eurosystem betriebene real-time gross settlement system

Risiken der Anleihe



Emittenten- / Bonitätsrisiko

- Sie sind dem Risiko der Insolvenz, das heißt einer Überschuldung oder Zahlungsunfähigkeit der DZ BANK ausgesetzt.
- Sie sind auch dem Risiko ausgesetzt, dass die DZ BANK ihre Verpflichtungen aus der Anleihe im Abwicklungsfall aufgrund einer behördlichen Anordnung von Abwicklungsmaßnahmen nicht erfüllt. Eine solche Anordnung kann durch die zuständige Abwicklungsbehörde auch im Vorfeld eines Insolvenzverfahrens erfolgen, wenn die DZ BANK in ihrem Bestand gefährdet ist und dadurch die Finanzstabilität sichergestellt werden soll. Dies kann sich für Sie nachteilig auswirken.
- Die Abwicklungsbehörde kann zum Beispiel Ihre Ansprüche aus der Anleihe bis auf null herabsetzen, die Anleihe in Aktien der DZ BANK oder eines anderen Rechtsträgers umwandeln, Vermögenswerte der DZ BANK auf einen anderen Rechtsträger übertragen, die DZ BANK ersetzen, die Zahlungspflichten der DZ BANK aussetzen oder die verbindlichen Bedingungen dieser Anleihe ändern. Die Beteiligung der Eigentümer und Gläubiger der DZ BANK an einer Abwicklung der DZ BANK erfolgt in der gesetzlich geregelten Reihenfolge.
- Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich.



Produktspezifische Risiken

- Sie sind bei einer variabel verzinslichen Anleihe dem Risiko sich ändernder Zinssätze und nicht bekannter Zinserträge ausgesetzt.
- Durch die integrierten Zinsgrenzen kann es zu deutlichen Preisschwankungen kommen.
- Der Effekt einer Zinsobergrenze (Höchstzinssatz) ist, dass der zu zahlende Zinssatz in keinem Fall über diese festgelegte Grenze steigen kann. Als Anleger können Sie an einem Anstieg des Referenzzinssatzes über die Zinsobergrenze hinaus nicht partizipieren.
- Sie tragen das Risiko, dass sich der Referenzzinssatz in Folge sich ändernder Rahmenbedingungen anders als in der Vergangenheit entwickeln kann. Dies kann sich auf die Verzinsung und damit auf den Kurs der Anleihe auswirken und zu deutlichen Preisschwankungen führen.



Preisänderungsrisiko

- Die unter dem Punkt „Verfügbarkeit“ genannten marktpreisbestimmenden Faktoren können den Wert der Anleihe während der Laufzeit nachteilig beeinflussen. Der Wert der Anleihe kann auch deutlich unter dem Emissionspreis liegen.



Risiken infolge von Ersetzung oder Kündigung

- Die DZ BANK ist bei Wegfall des Referenzzinssatzes berechtigt, den Referenzzinssatz zu ersetzen oder, sollte kein geeigneter Ersatz-Referenzzinssatz zur Verfügung stehen, die Anleihe zu kündigen.
- Eine Ersetzung kann sich nachteilig auf die Wertentwicklung und die Verzinsung der Anleihe auswirken.
- Im Falle einer Kündigung erfolgt die Rückzahlung zum Nennbetrag zuzüglich etwaiger Stückzinsen. Sie tragen das Risiko, dass zu einem für Sie ungünstigen Zeitpunkt gekündigt wird und Sie den Kündigungsbetrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen können.

Verfügbarkeit

Handelbarkeit

- In der Regel können Sie die Anleihe ab Emissionsvaluta außerbörslich oder börslich erwerben oder verkaufen.
- Die DZ BANK wird für die Anleihe unter normalen Marktbedingungen fortlaufend unverbindliche (indikative) An- und Verkaufskurse stellen. Dazu ist sie jedoch rechtlich nicht verpflichtet.
- Die DZ BANK bestimmt die An- und Verkaufskurse durch marktübliche Preisbildungsmodelle. Dabei werden die marktpreisbestimmenden Faktoren berücksichtigt. Der Preis kommt also nicht unmittelbar durch Angebot und Nachfrage zustande.
- Sie tragen das Risiko, dass bei dieser Anleihe überhaupt kein oder kaum börslicher oder außerbörslicher Handel stattfindet.
- Sie können die Anleihe unter Umständen in ungewöhnlichen Marktsituationen oder bei technischen Störungen entweder gar nicht oder nur mit größeren Preisabschlägen verkaufen.

Marktpreisbestimmende Faktoren

Die Anleihe kann während der Laufzeit auch deutlich unterhalb des Emissionspreises notieren. Besonders folgende Faktoren können – bei isolierter Betrachtung – wertmindernd auf die Anleihe wirken:

- Steigendes bzw. steigendes erwartetes Marktzinsniveau, sofern das Marktzinsniveau unterhalb des Mindestzinssatzes oder aber oberhalb des Höchstzinssatzes liegt
- Verschlechterung der Bonität des Emittenten
- Sinkende Nachfrage nach der Anleihe

Bei entgegengesetzter Entwicklung der Faktoren können diese wertsteigernd auf die Anleihe wirken. Einzelne Marktfaktoren können jeder für sich wirken oder sich gegenseitig verstärken oder aufheben.

Des Weiteren wirkt sich auch die Restlaufzeit der Anleihe auf den Preis der Anleihe aus. In der Regel wird sich der Preis der Anleihe bei gleichbleibendem Marktzinsniveau zum Laufzeitende hin gegen 100% des Nennbetrags bewegen.

Kosten / Vertriebsvergütung

Sowohl im Emissionspreis der Anleihe als auch in den während der Laufzeit von der DZ BANK gestellten An- und Verkaufskursen ist eine erwartete Emittentenmarge und ggfs. eine Vertriebsvergütung enthalten. Die erwartete Emittentenmarge deckt unter anderem die Kosten für die Strukturierung, das fortlaufende Stellen von An- und Verkaufskursen und die Abwicklung der Anleihe und beinhaltet auch den erwarteten Gewinn für den Emittenten. Dies wird sich besonders zu Beginn der Preisstellung negativ auf den Kurs der Anleihe auswirken.

Erwerbskosten:

Das Erwerbsgeschäft wird zwischen Ihnen und der vertreibenden Bank zu einem festen oder bestimmaren Preis vereinbart (Festpreisgeschäft). Dieser Preis umfasst alle Erwerbskosten und enthält üblicherweise einen Erlös für die vertreibende Bank.

Emissionspreis: 100,00% bezogen auf den Nennbetrag

Laufende Kosten

Für die Verwahrung der Wertpapiere im Anlegerdepot fallen für Sie die mit der verwahrenden Bank vereinbarten Kosten an (z.B. Depotentgelt oder Gebühren bei Erwerb in ein Depot mit Pauschalpreis).

Veräußerungskosten

Bei einem vorzeitigen Verkauf der Anleihe können Kosten anfallen. Informationen über die Höhe erhalten Sie von Ihrer vertreibenden Bank.

Vertriebsvergütung (im Emissionspreis enthalten): Die vertreibende Bank erhält von der DZ BANK als einmalige Vertriebsvergütung 1,60% bezogen auf den Nennbetrag. Bei Erwerb in ein Depot mit Pauschalpreis kann sich die Vertriebsvergütung reduzieren.

Informationen über die voraussichtlichen Kosten (Kosten des Produkts, Kosten der erbrachten Dienstleistungen sowie darin enthaltene etwaige Zahlungen der DZ BANK an Ihre Bank) bezogen auf Ihre geplante Anlage erhalten Sie vor Geschäftsabschluss von Ihrer Bank.

Besteuerung

Anleger sollten die für sie relevanten steuerlichen Auswirkungen des Erwerbs, Haltens und der Veräußerung bzw. Rückzahlung dieser Anleihe berücksichtigen und gegebenenfalls einen Steuerberater einschalten. Die steuerliche Behandlung kann (rückwirkenden) Änderungen unterworfen sein und hängt zudem von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab.

Sonstige Hinweise

Hinweis auf die Sicherungseinrichtung

Die DZ BANK ist der amtlich anerkannten BVR Institutssicherung GmbH („BVR ISG“) und der zusätzlichen freiwilligen Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. („Sicherungseinrichtung“) angeschlossen. Auf Basis ihres Statuts schützt die Sicherungseinrichtung im Entschädigungsfall u.a. alle verbrieften Verbindlichkeiten, die in Form von bevorrechtigten nicht nachrangigen Schuldverschreibungen durch die angeschlossenen Institute begeben werden und im Besitz von Nicht-Kreditinstituten sind. Hierunter fällt auch diese Anleihe. Dieser Schutz ist in jedem Fall auf die sich aus den verbindlichen Bedingungen dieser Anleihe ergebenden Ansprüche begrenzt. Er deckt nicht etwaige Verluste ab, die sich aus der Ausgestaltung dieser Anleihe ergeben. Mehr Informationen zum Sicherungssystem des BVR finden Sie unter www.bvr.de/se.

Hinweis auf das Basisinformationsblatt

Das von der DZ BANK erstellte Basisinformationsblatt ist in der jeweils aktuellen Fassung auf der Internetseite der DZ BANK www.dzbank-derivate.de/DJ9AG5 (dort unter „Dokumente“) abrufbar. Dies gilt, solange das Produkt für Privatanleger verfügbar ist.

Hinweis auf den Prospekt

Der gemäß gesetzlicher Vorgaben von der DZ BANK bezüglich des öffentlichen Angebots erstellte Basisprospekt sowie etwaige Nachträge und die zugehörigen Endgültigen Bedingungen sind auf der Internetseite der DZ BANK www.dzbank.de/prospekte veröffentlicht und können unter www.dzbank-derivate.de/DJ9AG5 (dort unter „Dokumente“) abgerufen werden.

Weitere Hinweise

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken. Es ist durch die DZ BANK erstellt, ausschließlich zur Verteilung in der Bundesrepublik Deutschland bestimmt und richtet sich nicht an Personen mit Wohn- und/oder Gesellschaftssitz und/oder Niederlassungen im Ausland. Die im Dokument enthaltenen Informationen stellen weder ein öffentliches Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Erwerb eines Finanzinstruments dar. Sie sind auch keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments. Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann. Eine Investitionsentscheidung in Bezug auf Finanzinstrumente sollte auf der Grundlage eines Beratungsgesprächs erfolgen. Die vollständigen Angaben zu den Finanzinstrumenten, insbesondere zu den verbindlichen Bedingungen, Risiken sowie Angaben zur DZ BANK können dem jeweiligen Prospekt entnommen werden. Die Billigung des Prospekts von der zuständigen Behörde ist nicht als Befürwortung der angebotenen oder zum Handel an einem geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere zu verstehen. Wenn Sie zur Funktionsweise oder den Risiken dieser Kapitalanlage noch Fragen haben, wenden Sie sich bitte an die vertreibende Bank.

Impressum

Herausgeber: DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Platz der Republik, 60265 Frankfurt am Main, Deutschland
Vorstand: Uwe Fröhlich (Co-Vorsitzender), Dr. Cornelius Riese (Co-Vorsitzender), Souâd Benkredda, Uwe Berghaus, Dr. Christian Brauckmann, Ulrike Brouzi, Johannes Koch, Michael Speth, Thomas Ullrich

Diese Produktinformation wurde für die Zeichnungsfrist erstellt. Die darin enthaltenen Angaben entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments.