

## Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Produkt 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

<b>Name des Produkts:</b>	<b>Festzins-Zahlerswap als Treppenswap mit anfänglichem Zinscap</b>	
<b>Produkt Identifikation (UPI):</b>	InterestRate:IRSwap:Exotic	
<b>Hersteller:</b>	Landesbank Hessen-Thüringen – Girozentrale (Helaba), Homepage: <a href="http://www.helaba.de">www.helaba.de</a> Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter (+ 49/69 91 32 11 61) oder per Email ( <a href="mailto:salesconsulting@helaba.de">salesconsulting@helaba.de</a> )	
<b>Zuständige Aufsichtsbehörde:</b>	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)	
<b>Erstellungsdatum:</b>	20. Januar 2021	<b>Stand:</b> 1. April 2020
<b>Warnhinweis:</b>	<b>Sie sind im Begriff ein Produkt abzuschließen, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.</b>	

## 1. Um welche Art von Produkt handelt es sich?

### Art

Das Produkt ist ein Zinsderivat (nach dem jeweils vereinbarten Recht). Es findet kein Handel an einem Handelsplatz statt.

### Ziele

Das Produkt dient der Steuerung von Zinsrisiken (Absicherung oder Optimierung bzw. Aufbau einer Risikoposition).

Das Produkt ist eine eigenständige, bilaterale, vom Grundgeschäft losgelöste Vereinbarung (Derivat) zwischen dem Kunden und dem Hersteller, die einen Zinsswap (Festzins-Zahlerswap) und eine gekaufte Zinsoption (Zinsobergrenze) kombiniert. Das Produkt dient dem Tausch von verschiedenen Zinssätzen und den daraus resultierenden Zinszahlungen bzw. Ausgleichszahlungen. Im Zeitablauf nehmen die Bezugs-/Nominalbeträge, auf die sich die Zinsoption bezieht, ab. Die Bezugs-/Nominalbeträge, auf die sich der Zinsswap bezieht, nehmen hingegen im gleichen Maße zu (siehe Tabelle).

**Zinsoption:** Für eine festgelegte Laufzeit erlangt der Kunde vom Hersteller das Recht, eine Ausgleichszahlung aus der vereinbarten Zinsobergrenze zu erhalten. Der Kunde erhält vom Hersteller für eine Zinsperiode nur dann eine Ausgleichszahlung, wenn der variable Zinssatz zu bestimmten Zeitpunkten für die jeweilige Zinsperiode oberhalb der vereinbarten Zinsobergrenze festgestellt wird. Die Ausgleichszahlung wird aus der Zinsdifferenz (variabler Zinssatz abzüglich vereinbarter Zinsobergrenze), dem vereinbarten Bezugs-/Nominalbetrag und der Anzahl der Zinstage berechnet. Der variable Zinssatz errechnet sich aus einem Basis-Satz (z.B. 3-Monats EURIBOR).

**Zinsswap:** Für eine festgelegte Laufzeit zahlt der Kunde den vereinbarten Festzinssatz an den Hersteller und empfängt im Gegenzug den variablen Zinssatz vom Hersteller, sofern Festzinssatz und variabler Zinssatz jeweils positiv ( $\geq 0$ ) sind. Der variable Zinssatz errechnet sich aus einem Basis-Satz (z.B. 3-Monats EURIBOR).

Bei Vorliegen eines negativen, variablen Zinssatzes ( $< 0$ ) wandelt sich die Zahlungsverpflichtung für den variablen Zinssatz um. Statt der Zahlung des Herstellers an den Kunden, zahlt der Kunde in diesem Fall den als absolute Zahl ausgedrückten variablen Zinssatz (absoluter variabler Zinssatz) an den Hersteller.

Die Kaufpreise für die Zinsobergrenze und die Zinsuntergrenze sind in den Festzinssatz des Zinsswaps eingerechnet und wirken sich erhöhend aus. Die Zinszahlungen bzw. Ausgleichszahlungen beziehen sich auf vereinbarte Bezugs-/Nominalbeträge zu bestimmten Zeitpunkten während einer festgelegten Laufzeit. Die Bezugs-/Nominalbeträge dienen ausschließlich der Berechnung der Zinszahlungen bzw. Ausgleichszahlungen. Aus dem Produkt entsteht keine Forderung/Verbindlichkeit in Höhe der Bezugs-/Nominalbeträge.

#### Darstellung eines möglichen Verlaufs der Bezugs-/Nominalbeträge, anhand einer exemplarischen Laufzeit von 10 Jahren:

Laufzeit	Zinsoption	Zinsswap
erstes Jahr	10.000,00	0,00
zweites Jahr	7.000,00	3.000,00
drittes Jahr	0,00	10.000,00
viertes bis zehntes Jahr	0,00	10.000,00

Die folgenden Daten basieren auf gesetzlichen Vorgaben bzw. beispielhaften, realistischen Annahmen, auf deren Grundlage die Berechnungen und Darstellungen in diesem Dokument erfolgen. Die Daten entsprechen nicht Ihren zukünftigen, konkreten Produktdaten.

Abschlussdatum:	20.01.2021
Gesamtlaufzeit:	10 Jahre
Sonstiges:	Der Kunde und der Hersteller haben jeweils keine Möglichkeit, das Produkt einseitig ordentlich zu kündigen. Sofern der im variablen Zinssatz vereinbarte Basis-Satz während der Laufzeit nicht mehr bereitgestellt wird, nicht mehr verwendet werden darf oder sich wesentlich verändert, ist der Hersteller berechtigt, den Basis-Satz nach seiner Einschätzung durch eine wirtschaftlich geeignete alternative Bezugsgröße zu ersetzen. Stellt der Hersteller fest, dass die Ersetzung zu keinem sinnvollen wirtschaftlichen Ergebnis führt, ist er berechtigt, das Produkt einseitig, vorzeitig zu beenden.

#### Zinsoption

Bezugsbetrag/Nominalbetrag:	EUR 10.000,00
Variabler Zinssatz:	3-Monats EURIBOR (act/360)
Zinsobergrenze:	0,422% für 3-Monats EURIBOR
Zinszahlungsfrequenz:	vierteljährlich, nachträglich (modifiziert nachfolgend)

#### Zinsswap

Bezugsbetrag/Nominalbetrag:	EUR 10.000,00
Festzinssatz:	0,422% pro Jahr (30/360)
Variabler Zinssatz:	3-Monats EURIBOR (act/360)
Zinszahlungsfrequenz:	vierteljährlich, nachträglich (modifiziert nachfolgend)

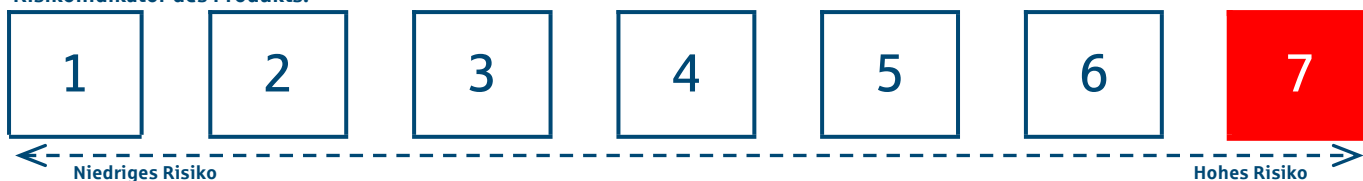
## Kleinanleger Zielgruppe

Das Produkt richtet sich an Kunden, die das Ziel der Steuerung von Zinsrisiken verfolgen und eine Laufzeit von 10 Jahr(en) anstreben. Diese

Kunden sollten über erweiterte Kenntnisse und/oder Erfahrungen in Finanzprodukten verfügen und sehr hohe Verluste aus diesem Produkt (ggfs. über den Bezugsbetrag/Nominalbetrag hinausgehend) tragen bzw. wirtschaftlich kompensieren können.

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

Risikoindikator des Produkts:



**Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 10 Jahr(e) halten. Eine vorzeitige Auflösung ist unter Umständen nicht möglich. Bei einer vorzeitigen Auflösung entstehen Ihnen möglicherweise erhebliche zusätzliche Kosten.**

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 Zinsentwicklung wird als sehr hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. 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, so dass Sie erhebliche Verluste erleiden könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie erhebliche Verluste erleiden.

### Performance Szenarien

Die zukünftige Marktentwicklung kann nicht genau vorhergesagt werden. Die dargestellten Szenarien sind nur eine Indikation einiger möglicher Ergebnisse, die auf Entwicklungen in der Vergangenheit basieren. Die tatsächlichen Ergebnisse können schlechter ausfallen.

Bezugsbetrag/Nominalbetrag: EUR 10.000,00		1 Jahr	5 Jahre	(Empfohlene Haltedauer) 10 Jahre
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten oder zahlen könnten?	EUR -1.079,83	EUR -974,36	EUR -985,40
	Jährliche Durchschnittsrendite/ Verlust bezogen auf den Bezugsbetrag/Nominalbetrag	-10,798%	-2,029%	-1,032%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten oder zahlen könnten?	EUR -1.026,56	EUR -1.043,20	EUR -1.048,00
	Jährliche Durchschnittsrendite/ Verlust bezogen auf den Bezugsbetrag/Nominalbetrag	-10,266%	-2,179%	-1,101%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten oder zahlen könnten?	EUR -1.003,35	EUR -1.000,41	EUR -1.006,04
	Jährliche Durchschnittsrendite/ Verlust bezogen auf den Bezugsbetrag/Nominalbetrag	-10,033%	-2,086%	-1,055%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten oder zahlen könnten?	EUR -974,61	EUR -961,53	EUR -948,94
	Jährliche Durchschnittsrendite/ Verlust bezogen auf den Bezugsbetrag/Nominalbetrag	-9,746%	-2,002%	-0,992%

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 10 Jahren unter verschiedenen Szenarien bei einem Bezugsbetrag/Nominalbetrag von 10.000,00 Euro zurückerhalten könnten oder zahlen müssten.

- Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen.
- Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieses Investments; 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 zurückerhalten oder zahlen müssten, wenn Sie es vor Ende der 10 Jahre 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, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle.
- Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

## 3. Was geschieht, wenn der Hersteller nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Kunde trägt das Risiko der Insolvenz, das heißt einer Überschuldung oder Zahlungsunfähigkeit des Herstellers und das damit verbundene Wiederbeschaffungsrisiko für das Produkt. Die Aufsichts-/Abwicklungsbehörde hat zusätzlich auch außerhalb der Insolvenz im Falle einer Krise des Herstellers weitgehende Eingriffsbefugnisse. Unter anderem kann sie Zahlungspflichten des Herstellers ganz oder zum Teil herabsetzen, das Produkt kündigen sowie Kündigungs- und andere Rechte des Kunden aussetzen. Sollte der Hersteller nicht in der Lage sein, seinen vertraglichen Verpflichtungen aus diesem Produkt nachzukommen, können Sie einen sehr hohen Verlust erleiden.

Der Hersteller ist dem Sicherungssystem der Deutschen Sparkassen-Finanzgruppe angeschlossen. Aus diesem Grund gelten für den Hersteller die Prinzipien der Institutssicherung. Das in dieser Produktinformation beschriebene Produkt unterfällt jedoch nicht der gesetzlichen Einlagensicherung. Näheres finden Sie unter <http://sicherungseinrichtungen.helaba.de>.

## 4. Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (Reduction of Yield — RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Bewertung/Wertentwicklung

des Produkts auswirken könnten. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt. Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei drei verschiedenen Haltedauern. Sie beinhalten etwaige Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Bei den angegebenen Zahlen wird von einem Bezugsbetrag/Nominalbetrag von 10.000,00 Euro ausgegangen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

#### Kosten im Zeitverlauf

Szenarien, wenn Sie nach	Bezugsbetrag/Nominalbetrag: EUR 10.000,00 (Empfohlene Haltedauer)		
	1 Jahr auflösen	5 Jahren auflösen	10 Jahren auflösen
Gesamtkosten	EUR 500,00	EUR 500,00	EUR 500,00
Auswirkungen auf die Rendite (RIY) pro Jahr	5,263%	1,031%	0,514%

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 Ihren Bezugsbetrag/Nominalbetrag auswirken werden.

#### Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Bewertung/Wertentwicklung Ihres Produkts am Ende der empfohlenen Haltedauer auswirken könnten;
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

#### Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr

Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0,514%	Auswirkung der im Preis bereits inbegriffenen Kosten. Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger. Die Kosten für den Vertrieb sind darin inbegriffen.
	Ausstiegskosten	0,000%	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten		Nicht anwendbar
	Sonstige laufende Kosten		Nicht anwendbar
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühr		Nicht anwendbar
	Sonstige Gewinnanteile		Nicht anwendbar

## 5. Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

#### Empfohlene Haltedauer: 10 Jahr(e)

Der Hersteller kann aufgrund eines zugrundeliegenden Rahmenvertrages zur einseitigen, außerordentlichen Kündigung des Produkts berechtigt sein. Bei einer außerordentlichen Kündigung durch den Hersteller oder einer vorzeitigen einvernehmlichen Auflösung auf Wunsch des Kunden, erhält jener Vertragspartner, für den sich ein wirtschaftlicher Nachteil ergibt, einen Ausgleichsbetrag vom jeweils anderen Vertragspartner. Dies kann für den Kunden zu einer unbegrenzten Zahlungsverpflichtung führen.

Der zu zahlende Ausgleichsbetrag wird durch den Hersteller mit Bezug auf die aktuelle Marktsituation ermittelt. Es entstehen keine zusätzlichen Kosten. Bei besonderen politischen oder wirtschaftlichen Situationen, kann eine vorzeitige Auflösung, z. B. aufgrund fehlender Marktliquidität oder anderer Restriktionen, eingeschränkt sein.

## 6. Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten des Herstellers können auf folgender Website <http://www.helaba.de> erhoben oder schriftlich an Landesbank Hessen-Thüringen, Neue Mainzer Str. 52, 60311 Frankfurt/M. oder per Email an [MiFIDII-Kundenbeschwerde@helaba.de](mailto:MiFIDII-Kundenbeschwerde@helaba.de) gerichtet werden.

## 7. Sonstige zweckdienliche Angaben

Allgemeine Informationen zu Finanzinstrumenten enthalten die Broschüren „Basisinformationen über Finanzderivate“, und „Basisinformationen über Termingeschäfte“. Diese Broschüren können Sie über Ihren Berater anfordern.

Die Landesbank Hessen-Thüringen aktualisiert dieses Basisinformationsblatt mindestens einmal jährlich. Die jeweils neuste Fassung finden Sie im Internet unter [www.helaba.com/de/service/key-information-documents.php](http://www.helaba.com/de/service/key-information-documents.php). Sofern Sie weitergehende Informationen benötigen oder eine Beratung wünschen, wenden Sie sich an Ihren Berater.