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

Name des Produkts:	**Festzins-Zahlerswap auf €STR®-Basis (in Form eines gewichteten Durchschnittswerts)**
Produkt Identifikation (UPI):	InterestRate:IRSwap:OIS
Hersteller:	Landesbank Hessen-Thüringen – Girozentrale (Helaba), Homepage: www.helaba.de Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter (+ 49/69 91 32 11 61) oder per Email (salesconsulting@helaba.de)
Zuständige Aufsichtsbehörde:	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ist für die Aufsicht von Landesbank Hessen-Thüringen – Girozentrale (Helaba) in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
Erstellungsdatum:	8. Dezember 2025 **Zuletzt aktualisiert:** 8. Dezember 2025
Warnhinweis:	**Sie sind im Begriff ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.**

1 Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist ein außerbörslich, vertraglich vereinbartes Zinsderivat zwischen Kunde und Hersteller. Es findet kein Handel an einem Handelsplatz statt. Basis für den Abschluss dieses Produkts ist ein Deutscher Rahmenvertrag.

Laufzeit

10 Jahre (Laufzeitende am 10.12.2035)

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. Das Produkt dient dem Tausch von verschiedenen Zinssätzen und den daraus resultierenden Zinszahlungen. Für eine festgelegte Laufzeit zahlt der Kunde bei diesem Produkt den vereinbarten Festzinssatz an den Hersteller und empfängt im Gegenzug den variablen Zinssatz vom Hersteller, sofern Festzinssatz und variabler Zinssatz jeweils positiv (≥0) sind.

Der variable Zinssatz errechnet sich aus dem Basis-Satz. Der Basis-Satz ist nicht der zu den vereinbarten Zeitpunkten festgestellte und veröffentlichte €STR®-Zinssatz, sondern ein durch den Hersteller unter Berücksichtigung von Laufzeit und Zinseszinseffekten errechneter gewichteter Durchschnittswert der einzelnen, täglich festgestellten und veröffentlichten €STR®-Zinssätze bezogen auf die jeweiligen vereinbarten Zeiträume.

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 Zinszahlungen beziehen sich auf vereinbarte Bezugs-/Nominalbeträge zu bestimmten Zeitpunkten während einer festgelegten Laufzeit. Die Bezugs-/Nominalbeträge dienen ausschließlich der Berechnung der Zinszahlungen. Aus dem Produkt entsteht keine Forderung/Verbindlichkeit in Höhe der Bezugs-/Nominalbeträge.

Anfangsdatum:	10.12.2025
Bezugsbetrag/Nominalbetrag:	EUR 10.000,00
Festzinssatz:	3,838% pro Jahr (30/360)
Variabler Zinssatz:	€STR® in Form eines gewichteten Durchschnittswerts (act/360)
Zinszahlungsfrequenz:	vierteljährlich, nachträglich (modifiziert nachfolgend)
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.

Die zuvor genannten 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.

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:

1	2	3	4	5	6	**7**

Niedriges Risiko ⟷ **Hohes Risiko**

Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 10 Jahre halten.
Sie können die Anlage möglicherweise nicht frühzeitig einlösen. Ihnen entstehen unter Umständen erhebliche Mehrkosten bei einer frühzeitigen Einlösung.

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

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 können sich künftig völlig anders entwickeln.

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.
Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten oder zahlen müssten. Dieses Produkt kann nicht einfach eingelöst werden. Es gibt keinen anfänglichen Anlagebetrag.

Empfohlene Haltedauer: **Bezugsbetrag/Nominalbetrag:**		**10 Jahre** **EUR 10.000,00**		
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**	**Wenn Sie nach 10 Jahren aussteigen**
Szenarien				
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren oder Sie müssen weitere Zahlungen leisten, um Verluste zu decken.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten erhalten oder zahlen könnten?	EUR -4.739	EUR -4.660	EUR -4.684
	Jährliche Durchschnittsrendite/Verlust	-47,4% (*)	-11,8% (*)	-6,1% (*)
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten erhalten oder zahlen könnten?	EUR 10.346	EUR -388	EUR -1.947
	Jährliche Durchschnittsrendite/Verlust	103,5% (*)	-0,8% (*)	-2,1% (*)
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten erhalten oder zahlen könnten?	EUR 16.931	EUR 7.152	EUR 5.052
	Jährliche Durchschnittsrendite/Verlust	169,3% (*)	11,4% (*)	4,2% (*)
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten erhalten oder zahlen könnten?	EUR 45.699	EUR 57.614	EUR 49.382
	Jährliche Durchschnittsrendite/Verlust	457,0% (*)	46,6% (*)	19,5% (*)

(*) Die jährliche Durchschnittsrendite/ Verlust wird als Prozentsatz des Bezugsbetrags/Nominalbetrags berechnet.

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.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihren Bezugsbetrag/Nominalbetrag auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene Anlagezeiträume.
Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:
- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- EUR 10.000,00 werden angelegt
- Die Gesamtkosten beinhalten verschiedene Kostenkategorien des Herstellers.
- Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Bezugsbetrag/Nominalbetrag:	**EUR 10.000,00**		
	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**	**Wenn Sie nach 10 Jahren aussteigen**
Kosten insgesamt	EUR 500	EUR 500	EUR 500
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	5,3% (*)	1,1% (*)	0,6% (*)

(*) 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 5,1% vor Kosten und 4,6% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 10 Jahren (Empfohlene Haltedauer) aussteigen
Einstiegskosten	Bestehend aus Gewinnmarge und sowie Absicherungskosten. Diese sind in den Konditionen des Produkts enthalten. Vertriebskosten sind nicht inbegriffen.	EUR 50
Ausstiegskosten	Für dieses Produkt wird keine Ausstiegsgebühr berechnet.	
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Für dieses Produkt wird keine Verwaltungsgebühr berechnet.	
Transaktionskosten	Für dieses Produkt werden keine Transaktionskosten berechnet.	
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (Carried Interest)	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	

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

Empfohlene Haltedauer: 10 Jahr(e)

Der Hersteller kann aufgrund des 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 Marksituation 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 gerichtet werden.

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. Sofern Sie weitergehende Informationen benötigen wenden Sie sich an die Person die Ihnen das Produkt verkauft oder Sie dazu berät.