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:	**Zins-/ Währungsswap als Festzins-Empfänger in Basiswährung und variabler Zinssatz-Zahler in Fremdwährung**
Produkt Identifikation (UPI):	InterestRate:CrossCurrency:FixedFloat
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 Zins-/Währungsderivat 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 gleichzeitigen Steuerung von Zins- und Währungsrisiken (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 und einen Währungsswap kombiniert. Das Produkt dient dem Austausch von, durch den Kunden mitgeteilte Bezugs-/Nominalbeträge in Basiswährung (z.B. Euro) und Fremdwährungsbeträge (z.B. US-Dollar), sowie verschiedenen Zinssätzen und den daraus resultierenden Zinszahlungen in Basiswährung (z.B. Euro) und in Fremdwährung (z.B. US-Dollar) zu bestimmten Zeitpunkten, während einer festgelegten Laufzeit.

Austausch der Nominalbeträge (Kapitalzahlungen)

Zu Beginn der Laufzeit findet ausschließlich für die erste Zinsperiode kein Austausch, des durch den Kunden mitgeteilten Bezugs-/Nominalbetrag (z.B. Euro) und Fremdwährungsbetrag (z.B. US-Dollar), statt.

Während der festgelegten Laufzeit (bis zur vorletzten Zinsperiode einschließlich), in Abhängigkeit der mitgeteilten Bezugs-/Nominalbeträge (z.B. Euro) und Fremdwährungsbeträge (z.B. US-Dollar) zu bestimmten Zeitpunkten jeder Zinsperiode, liefert oder erhält der Kunde, die Differenz aus dem Bezugs-/Nominalbetrag der aktuellen Zinsperiode und dem Bezugs-/Nominalbetrag der darauffolgenden Zinsperiode. Ist der Bezugs-/Nominalbetrag der darauffolgenden Zinsperiode höher als der Bezugs-/Nominalbetrag der aktuellen Zinsperiode, liefert der Kunde die Differenz an den Hersteller. Ist der Bezugs-/Nominalbetrag der darauffolgenden Zinsperiode niedriger als der Bezugs-/Nominalbetrag der aktuellen Zinsperiode, erhält der Kunde die Differenz vom Hersteller.

Gleichzeitig erhält oder liefert der Kunde im Gegenzug die Differenz aus dem Fremdwährungsbetrag der aktuellen Zinsperiode und dem Fremdwährungsbetrag der darauffolgenden Zinsperiode. Ist der Fremdwährungsbetrag der darauffolgenden Zinsperiode höher als der Fremdwährungsbetrag der aktuellen Zinsperiode, erhält der Kunde die Differenz vom Hersteller. Ist der Fremdwährungsbetrag der darauffolgenden Zinsperiode niedriger als der Fremdwährungsbetrag der aktuellen Zinsperiode, liefert der Kunde die Differenz an den Hersteller.

Zum Enddatum (Ende der Laufzeit) liefert der Kunde in jedem Fall den für die letzte Zinsperiode mitgeteilten Fremdwährungsbetrag (z.B. US-Dollar) an den Hersteller und erhält im Gegenzug den für die letzte Zinsperiode mitgeteilten Bezugs-/Nominalbetrag (z.B. Euro) vom Hersteller.

Austausch von Zinssätzen (Zinszahlungen)

Grundlage für den Austausch der verschiedenen Zinssätze in Basiswährung (z.B. Euro) und in Fremdwährung (z.B. US-Dollar) und den daraus resultierenden Zinszahlungen in Euro und US-Dollar, ist der, durch den Kunden jeweils mitgeteilte Bezugs-/Nominalbetrag (z.B. Euro) und Fremdwährungsbetrag (z.B. US-Dollar) für jede Zinsperiode.

Für eine festgelegte Laufzeit und zu bestimmten Zeitpunkten, empfängt der Kunde bei diesem Produkt den vereinbarten Festzinssatz in Basiswährung (z.B. EUR-Festzinssatz) vom Hersteller und zahlt im Gegenzug den variablen Zinssatz in Fremdwährung (z.B. variabler USD-Zinssatz) an den Hersteller, sofern EUR-Festzinssatz und variabler USD-Zinssatz jeweils positiv (≥0) sind. In Abhängigkeit von der Höhe des EUR-Festzinssatzes, besteht bzw. errechnet sich der variable USD-Zinssatz mindestens aus dem Basis-Satz (z.B. 3-Monats USD SOFR) oder dem Basis-Satz plus Zinsaufschlag oder dem Basis-Satz abzüglich Zinsabschlag.

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

Da der EUR-Festzinssatz zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments negativ (<0) ist, wandelt sich die Zahlungsverpflichtung für den EUR-Festzinssatz. Statt der Zahlung des Herstellers an den Kunden, zahlt der Kunde für die festgelegte Laufzeit den als absolute Zahl ausgedrückten EUR-Festzinssatz (absoluter EUR-Festzinssatz) an den Hersteller.

Anfangsdatum:	10.12.2025
Bezugsbetrag/Nominalbetrag:	EUR 10.000,00
Fremdwährungsbetrag:	USD 11.641,55
Festgelegter Wechselkurs:	EUR/USD 1,164155
EUR-Festzinssatz:	-0,925% pro Jahr (30/360)
Variabler USD-Zinssatz:	3-Monats USD SOFR (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 einer gleichzeitigen Steuerung von Zins- und Währungsrisiken verfolgen und eine Laufzeit von 10 Jahr(en) anstreben. Diese Kunden sollten über umfangreiche Kenntnisse und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten dieser Art verfügen und sehr hohe Verluste aus diesem Produkt (ggfs. über den Bezugsbetrag/Nominalbetrag und/oder Fremdwährungsbetrag 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 und/oder der künftigen Wechselkursentwicklung zwischen den beiden Währungen 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 -9.053	EUR -10.860	EUR -12.898
	Jährliche Durchschnittsrendite/Verlust	-90,5% (*)	-161,2% (*)	-188,3% (*)
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten erhalten oder zahlen könnten?	EUR -180.659	EUR -228.107	EUR -245.459
	Jährliche Durchschnittsrendite/Verlust	-1806,6% (*)	-285,2% (*)	-237,2% (*)
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten erhalten oder zahlen könnten?	EUR -139.275	EUR -128.951	EUR -122.482
	Jährliche Durchschnittsrendite/Verlust	-1392,7% (*)	-264,1% (*)	-227,4% (*)
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten erhalten oder zahlen könnten?	EUR -107.746	EUR -72.492	EUR -61.740
	Jährliche Durchschnittsrendite/Verlust	-1077,5% (*)	-244,3% (*)	-217,9% (*)

(*) 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% (*)	1,0% (*)	0,5% (*)

(*) 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 0,5% vor Kosten und 0% 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.