



DZ BANK
Die Initiativbank

DZ BANK Insight Produktmanagement / Sortimentsmanagement

Frankfurt, 22.02.2024, Manuel Wägele

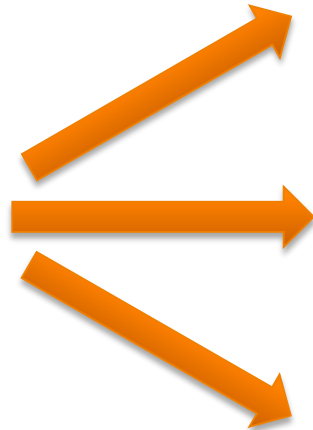


DZ BANK
Die Initiativbank

Ihr Referent

Manuel Wägele
Leiter Sortimentsmanagement
Kapitalmärkte Privatkunden

manuel.waegele@dzbank.de
Telefon: 069 – 7447 92027

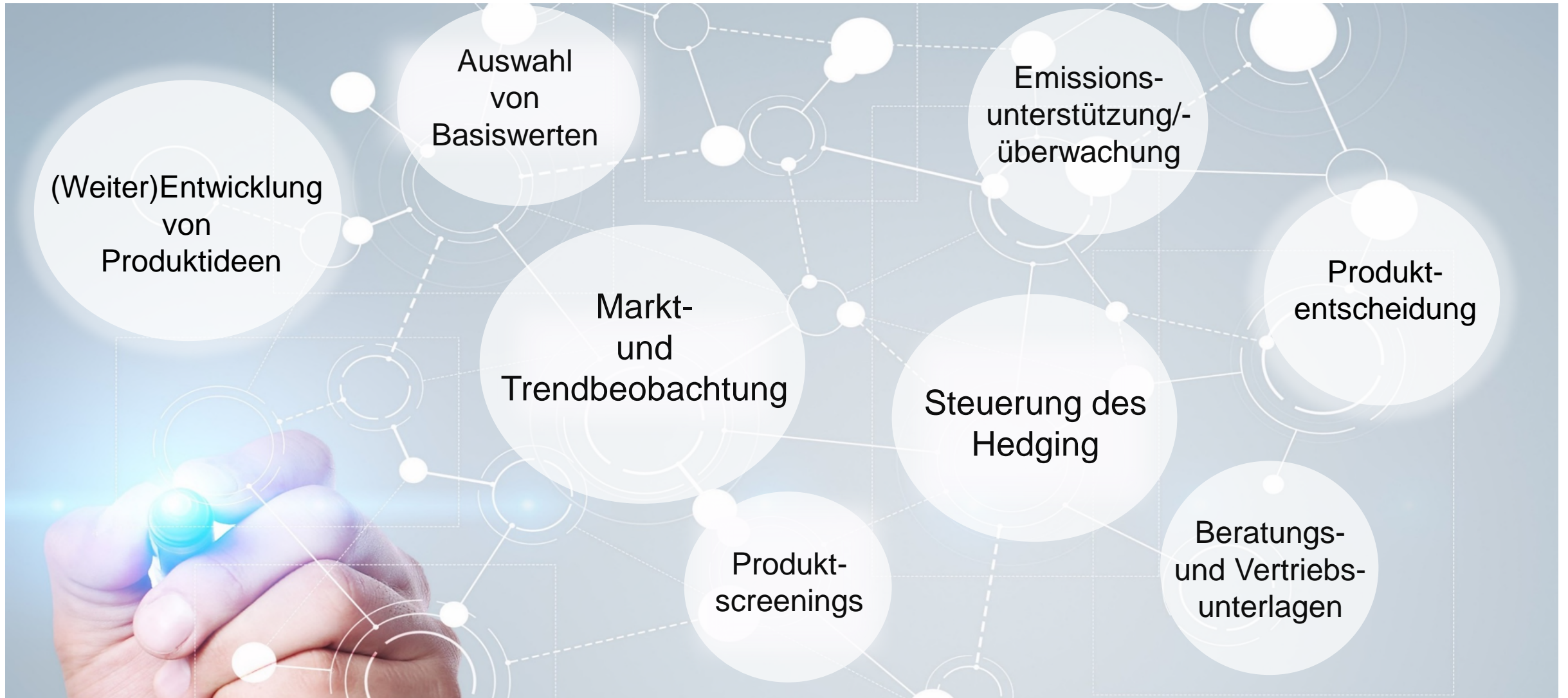


seit 2004
in der DZ BANK

seit 2008
im Bereich Kapitalmärkte Privatkunden

seit 2022
Leiter Sortimentsmanagement

Produktmanagement Wertpapiere



Produktmanagement Wertpapiere – Die digitale Manufaktur für Wertpapiere

Emissionsprozess & Produktregulatorik

GL Maximilian Wirsching



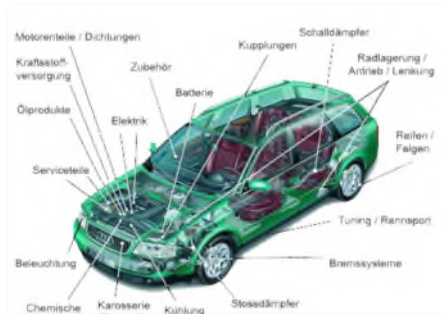
Sortimentsmanagement

GL Manuel Wägele



Produktvermarktung und Bestandsmanagement

GL Steffen Trippel



Realisierung!?

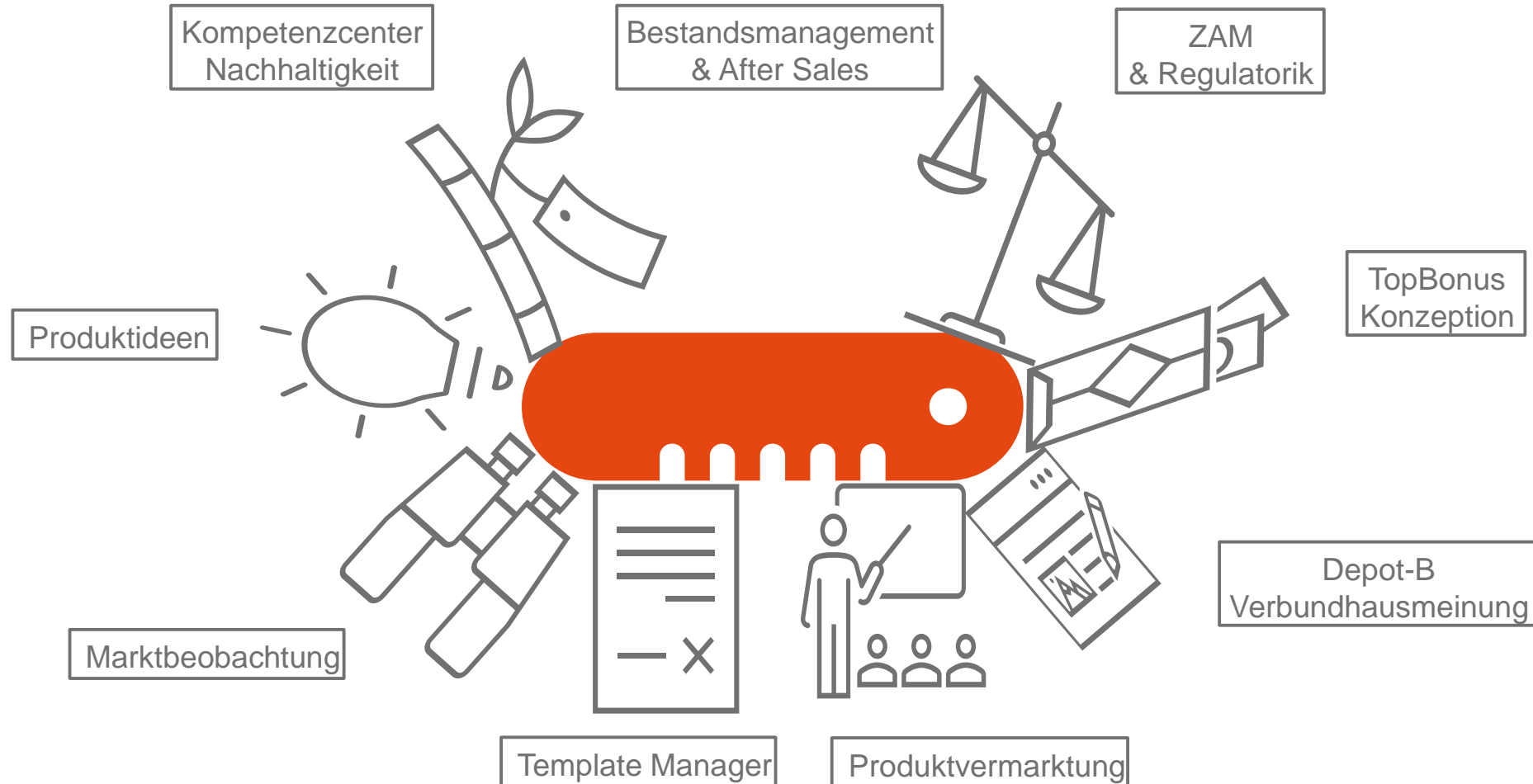


Produktion



Vermarktung (WKN)

Produktvermarktung und Bestandsmanagement



Ausgewählte Unterstützungsleistungen zur Marktbearbeitung

Wertpapierberatungshilfen



Monatliche Webkonferenz

WebKonferenz & Top-Themen
GeoCode: GZMF

DZ BANK WebKonferenz am 9. Januar 2020

2020: Ein Jahr neuer Rekorde?
Nach einem ereignisreichen Jahr 2019 mit Rekordan in den Finanzmärkten und politischen Eskapaden auf der ganzen Welt, beschäftigen wir uns in unserer ersten WebKonferenz des Jahres 2020 damit, was das neue Jahr bereithält. Sollen wir neue Rekordstände bei den Renditen? Erreichen die Aktienmärkte weitere Rekorde? Was macht die Politik in Sachen ZINSPOLITIK, Handelskrieg und Co.?

Sollen Sie dabei, wenn wir Ihnen am 9. Januar 2020 einen ersten Ausblick auf das neue Jahr geben und Ihnen neben aktuellen Produkten auch Ansprachezeiten für Ihre Beratungsgespräche aufzeigen. Wir freuen uns auf Ihre Teilnahme!

Die nächste WebKonferenz findet am 13. Februar 2020 von 8:30 bis 9:15 Uhr statt. Merken Sie sich diesen Termin schon jetzt vor.

aktuelle WebKonferenz:
 -> zur aktuellen Präsentation vom 9. Januar 2020
 -> zum Protokoll vom 9. Januar 2020 (passwortschutzschützt)
 Passwort: Webkonferenz

Produktinformation

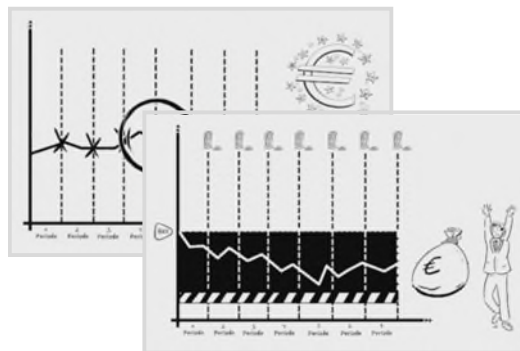
ZinsFix Express 5 18/21 Basiswert EURO STOKX 50

Produktinformation

Wichtig: Auf der Basisstruktur des ZinsFix Express 5 18/21 ist ein eventuelles Restschuldentilgung an den Bewertungstagen vorgesehen. Die Struktur des ZinsFix Express 5 18/21 ist nicht an jeglicher Bewertungstag über den Restschuldentilgung, die Laufzeit des Darlehens endet automatisch. Die Kapital des Auszahlungsbetrags geht an den Darlehensnehmer.

DZ BANK
Die Initiativbank

DZ BANK Filme



Flipbook

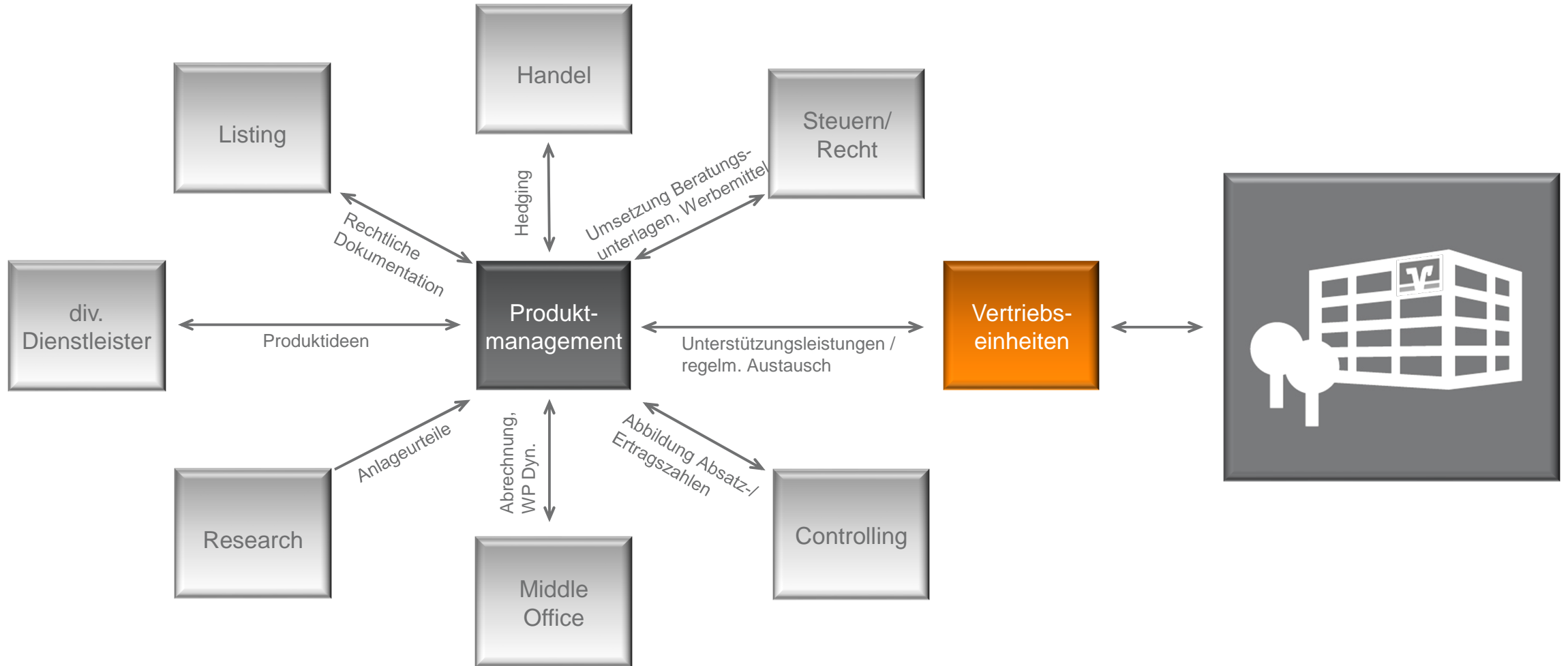


Showroom



Position als klassischer Strategie

Schnittstellen im Emissionsprozess



Produkte mit Zeichnungsfrist

- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -

Produkte mit Zeichnungsfrist

- Zinsprodukte -
- Beratungsgeschäft -

Sortimentsmanagement
10 Mitarbeitende

Flow- / Sekundärmarktprodukte

- dzbank-derivate.de -
- Selbstentscheidergeschäft -

Sparplanprodukte

- ETFs, Aktien -
- Beratungs- / Selbstentscheidergeschäft -

Breites Sortiment für jeden Kundenbedarf



über 1.400 neue
Anlagezertifikate pro Jahr

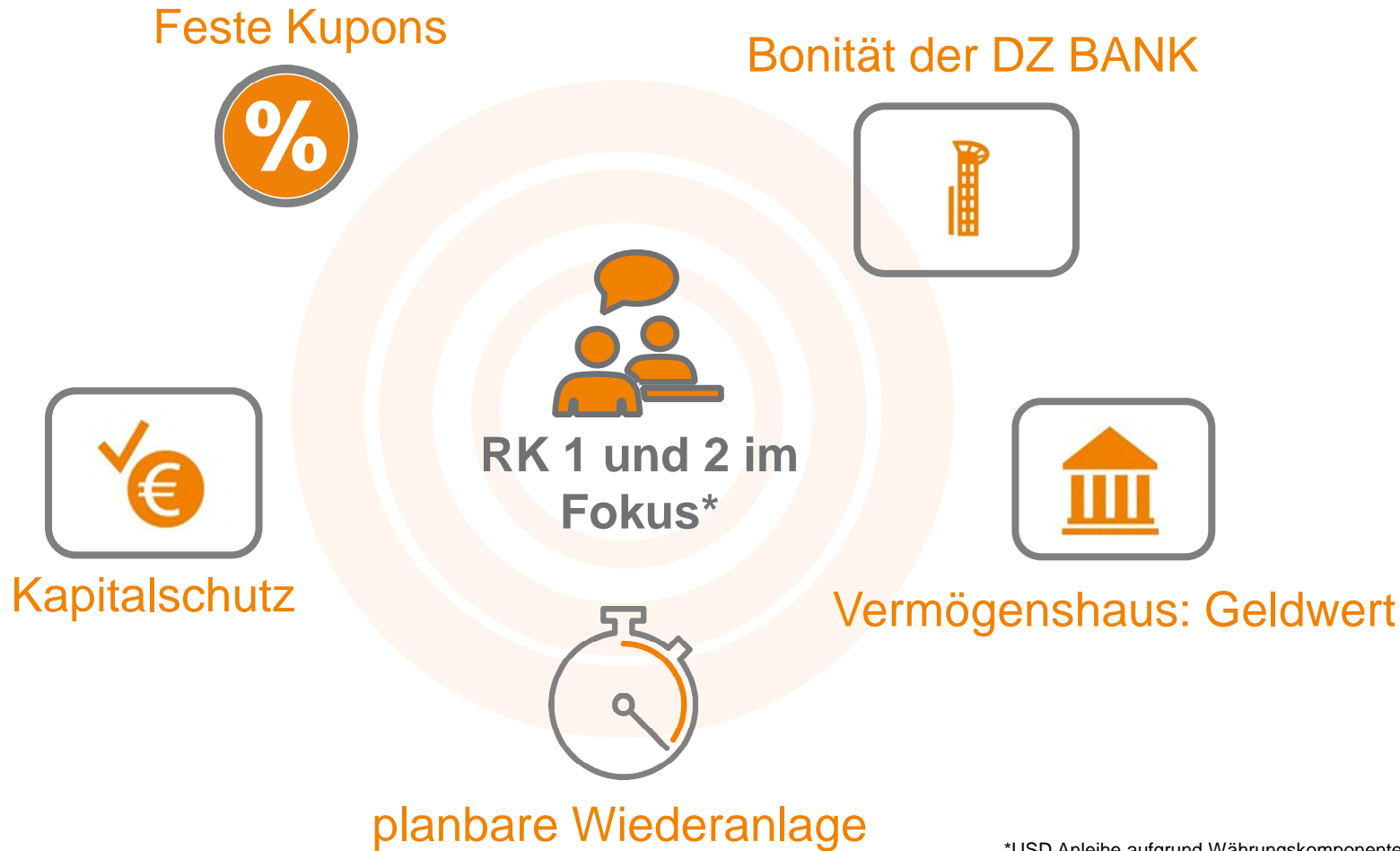
über 1.700
sparplanfähige Produkte

ca. 300.000 neue
Flowprodukte pro Jahr

ca. 300 neue Zinsprodukte mit
Zeichnungsfrist pro Jahr

Anlagealternative in allen Fällen – DZ BANK Anleihen

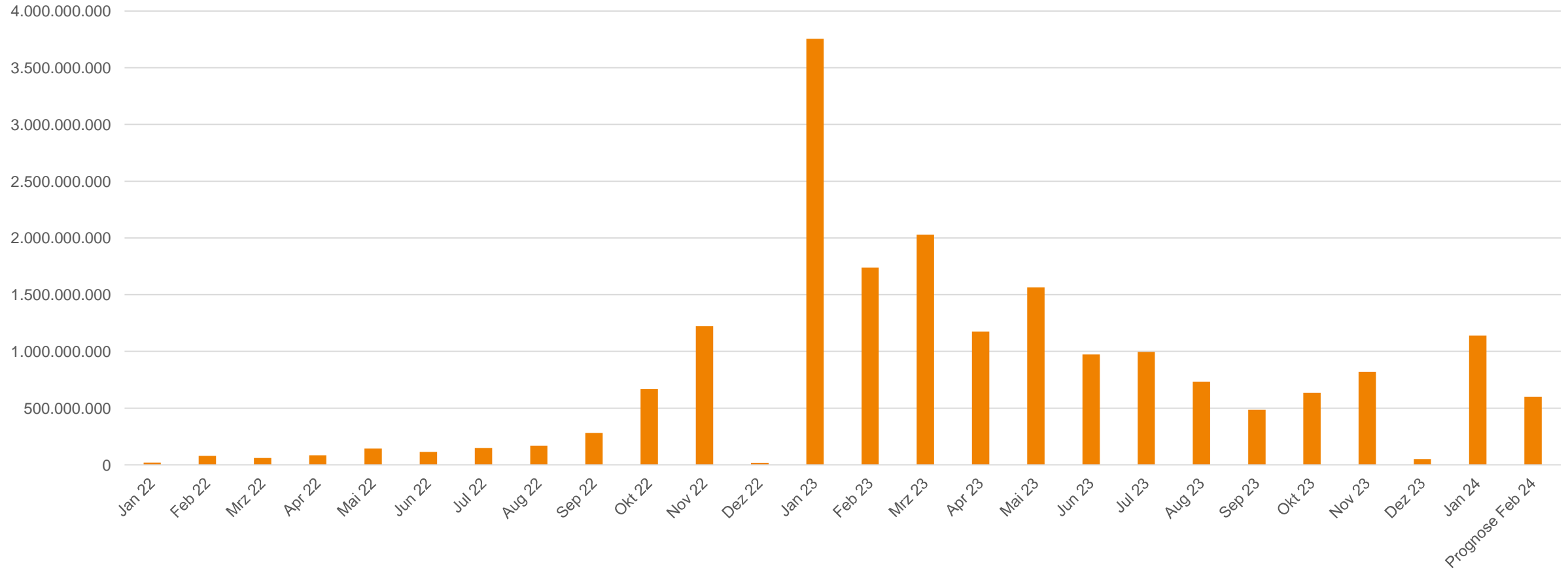
Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zinsprodukte -
- Beratungsgeschäft -



*USD Anleihe aufgrund Währungskomponente RK 3

Revival und Normalisierung des Zinsgeschäfts

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zinsprodukte -
- Beratungsgeschäft -



Stand: 31.01.2024





















Aktuelle Top 5-Zinsprodukte



Festzins- und Stufenzinsanleihen

Abdeckung des Laufzeitbandes von 1 bis 10 Jahren

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zinsprodukte -
- Beratungsgeschäft -

	Nachhaltigkeit	Zinssatz p.a.	WKN *	Laufzeit	Kapitalschutz	Zeichnungsfrist	AA / VV	RK
 DZ BANK		2,50%	DJ9AGG	1 Jahr	100,00%	15.02.2024 – 15.03.2024	- / 0,60%	1
 DZ BANK		2,55%	DJ9AGH	2 Jahre	100,00%	15.02.2024 – 15.03.2024	- / 0,80%	1
 DZ BANK		2,70%	DJ9AGJ	3 Jahre	100,00%	15.02.2024 – 15.03.2024	- / 1,00%	2
 DZ BANK		2,80%	DJ9AGK	4 Jahre	100,00%	15.02.2024 – 15.03.2024	- / 1,20%	2
 DZ BANK		2,50% - 3,30%	DJ9AGR	5 Jahre	100,00%	15.02.2024 – 15.03.2024	- / 1,40%	2
 DZ BANK		3,00%	DJ9AGL	6 Jahre	100,00%	15.02.2024 – 15.03.2024	- / 1,60%	2
 DZ BANK		2,55% - 3,60%	DJ9AGS	7 Jahre	100,00%	15.02.2024 – 15.03.2024	- / 1,80%	2
 DZ BANK		3,10%	DJ9AGM	8 Jahre	100,00%	15.02.2024 – 15.03.2024	- / 2,00%	2
 DZ BANK		3,15%	DJ9AGN	9 Jahre	100,00%	15.02.2024 – 15.03.2024	- / 2,20%	2
 DZ BANK		3,25%	DJ9AGP	10 Jahre	100,00%	15.02.2024 – 15.03.2024	- / 2,40%	2

 Die Anleihe berücksichtigt gemäß „ESG Produkt- und Transparenzstandard der DZ BANK“ Nachhaltigkeitsaspekte. * Emissionsrang, sofern nicht anders angegeben, ist Senior Preferred

3,00%-3,25% DZ BANK Einfach kündbare Stufenzinsanleihe 24/29

WKN: DJ9AFS

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zinsprodukte -
- Beratungsgeschäft -



Markterwartung

Anlagehorizont

mittel- bis langfristig

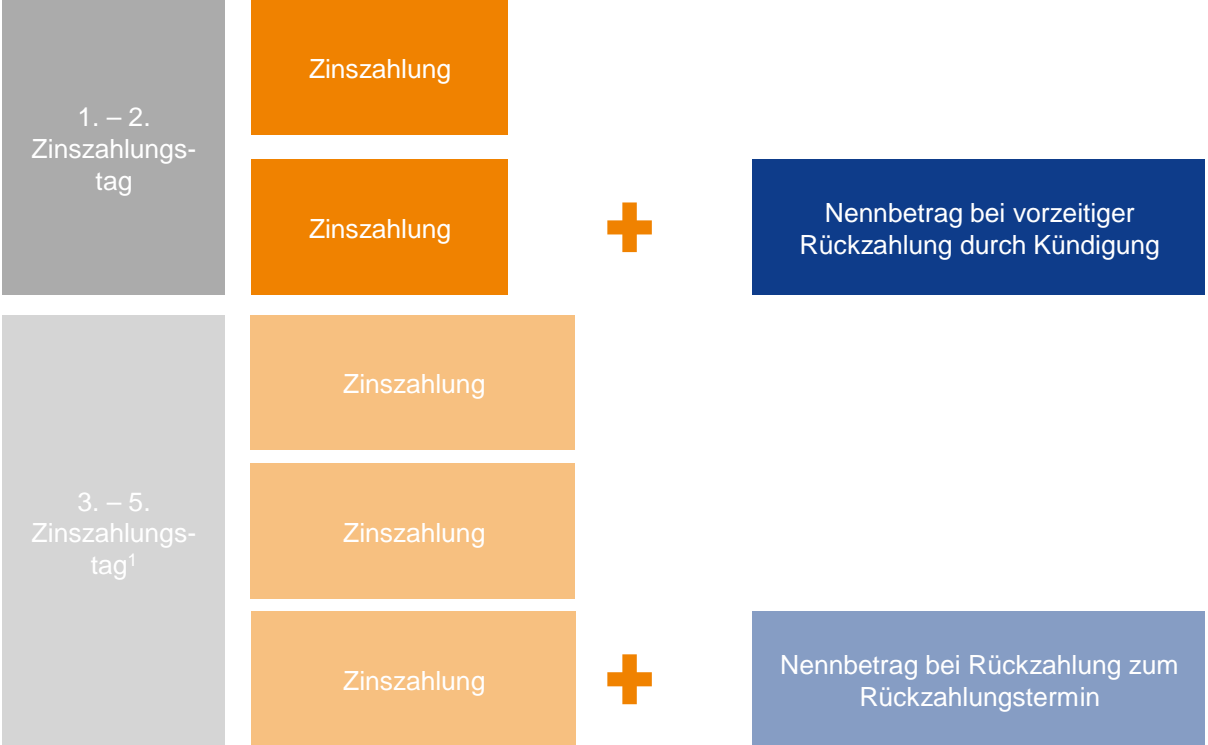
Risikoprofil des typischen Anlegers

risikoscheu

BVR-Risikoklasse

2

Zeichnungsfrist	31.01.2024 - 29.02.2024
Laufzeit	max. 5 Jahre
Nennbetrag	1.000 Euro
Zinssatz¹ (jeweils bezogen auf den Nennbetrag)	3,00% p.a. bis 05.03.2026 / 3,25% p.a. bis 05.03.2029
Zinsperiode	05.03. (einschl.) bis 05.03. (ausschl.) eines jeden Laufzeitjahres, beginnend mit 05.03.2024 bis 05.03.2025
Zinszahlungstag	jeweils zum 05.03., erstmals am 05.03.2025
Valuta	05.03.2024
Rückzahlungstermin¹	05.03.2029
Kündigungsrecht des Emittenten	zu 100% zum 05.03.2026
Vertriebsvergütung	1,40%



¹ vorbehaltlich einer vorzeitigen Rückzahlung durch Kündigung

4,15% DZ BANK Mehrfach kündbare Festzinsanleihe 24/39

WKN: DJ9AFU

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zinsprodukte -
- Beratungsgeschäft -



Markterwartung

Anlagehorizont

langfristig

Risikoprofil des typischen Anlegers

risikoscheu

BVR-Risikoklasse

2

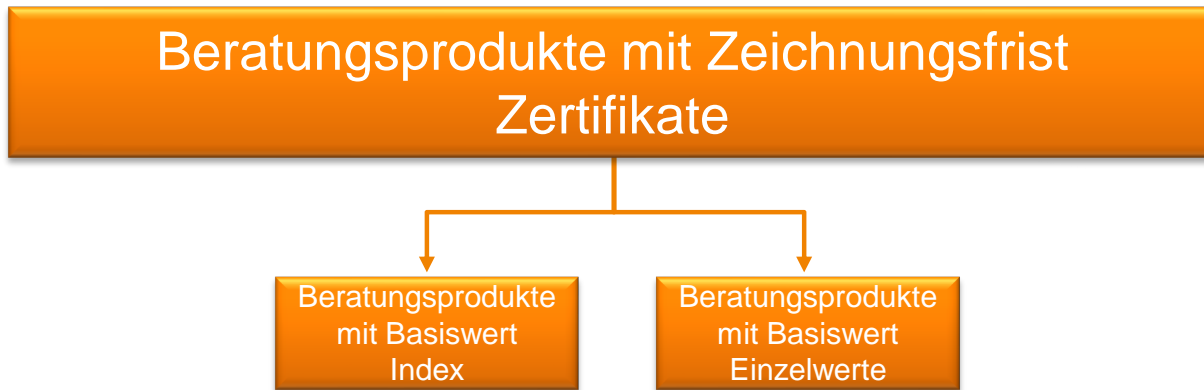
Zeichnungsfrist	31.01.2024 - 29.02.2024
Laufzeit	max. 15 Jahre
Nennbetrag	1.000 Euro
Zinssatz¹ (jeweils bezogen auf den Nennbetrag)	4,15% p.a.
Zinsperiode	04.03. (einschl.) bis 04.03. (ausschl.) eines jeden Laufzeitjahres, beginnend mit 04.03.2024 bis 04.03.2025
Zinszahlungstag	jeweils zum 04.03., erstmals am 04.03.2025
Valuta	04.03.2024
Rückzahlungstermin¹	04.03.2039
Kündigungsrecht des Emittenten	jeweils jährlich zu 100%, erstmals zum 04.03.2025
Vertriebsvergütung	2,40%

1. Zinszahlungstag	Zinszahlung	+	Nennbetrag bei vorzeitiger Rückzahlung durch Kündigung
2. - 15. Zinszahlungstag ¹	Zinszahlung	+	Nennbetrag bei vorzeitiger Rückzahlung durch Kündigung
	Zinszahlung	+	Nennbetrag bei vorzeitiger Rückzahlung durch Kündigung
	Zinszahlung	+	Nennbetrag bei vorzeitiger Rückzahlung durch Kündigung
	⋮		
	Zinszahlung	+	Nennbetrag bei Rückzahlung zum Rückzahlungstermin

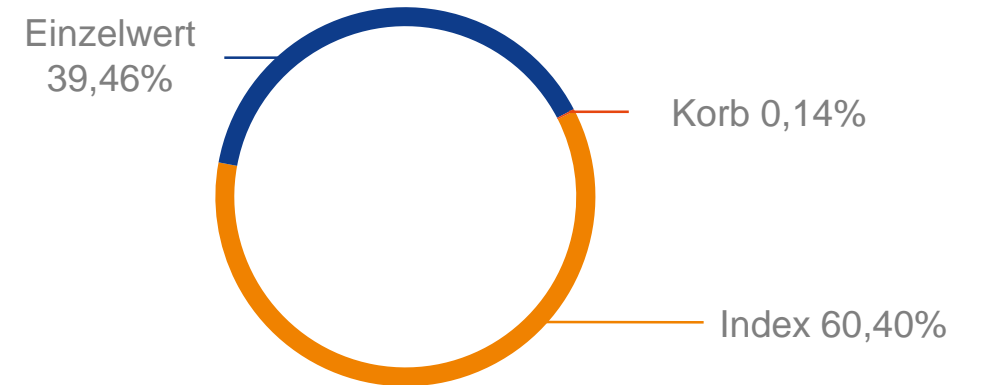
¹ vorbehaltlich einer vorzeitigen Rückzahlung durch Kündigung

Produkte mit Zeichnungsfrist - Zertifikate -

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -



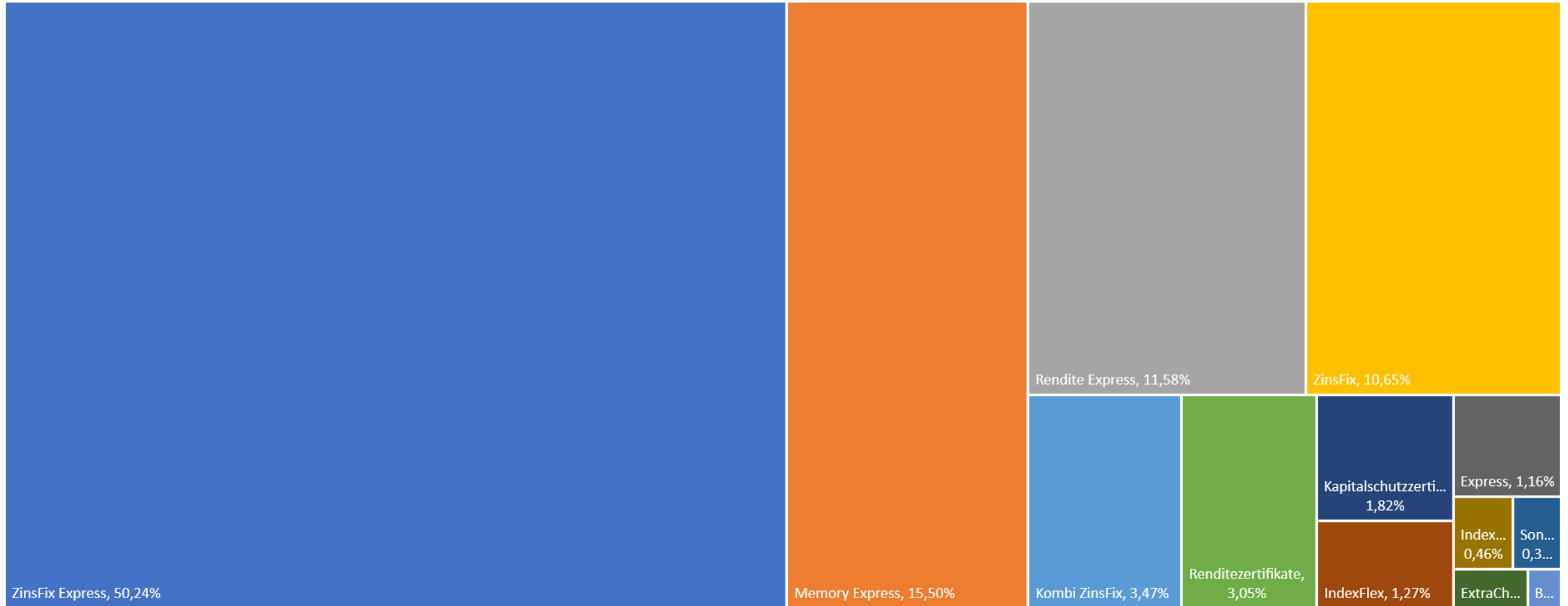
Absätze nach Basiswerttyp in 2023



Absatzverteilung nach Produktstruktur in 2023

Alle Basiswerte

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -



Quelle: DZ BANK (Stand: 31.12.2023)

Aktuelle Top 5-Zertifikate (Index)



Absatzverteilung nach Produktstruktur in 2023

Index-Produkte

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -



Quelle: DZ BANK (Stand: 31.12.2023)

Absatzverteilung nach Basiswert in 2023

Index-Produkte

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -



Quelle: DZ BANK (Stand: 31.12.2023)

Basiswertuniversum im Indexbereich

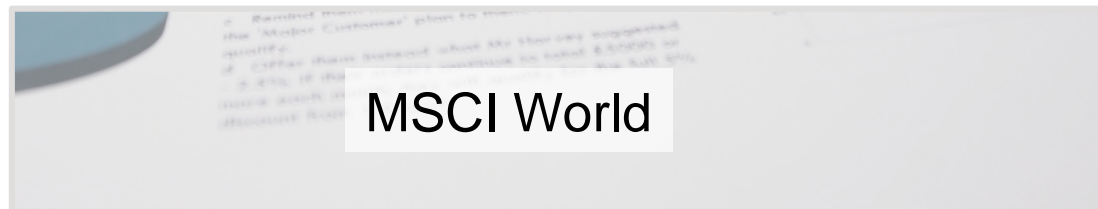
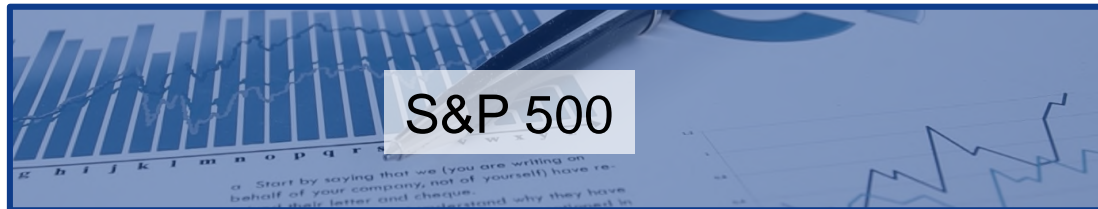
Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -

Deutsch-
land

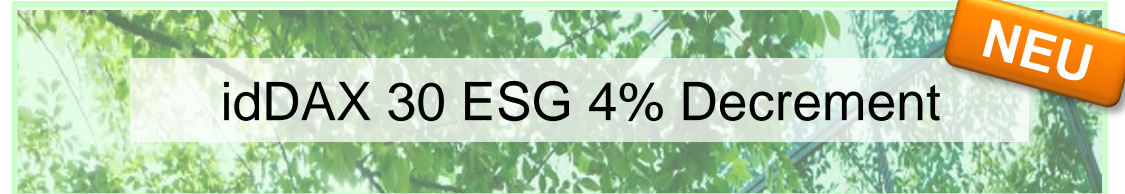
Europa

USA

Welt



Nachhaltig eingestufte Basiswerte



Umfangreiche Informationen zu unseren Nachhaltigkeitsindizes

VR-BankenPortal QuickCode DZPKNH

QuickCode: DZPKNH

Nachhaltigkeit

Anlagelösungen der DZ BANK mit Nachhaltigkeitsaspekten

Anlageberatung | Zertifikate | Vertriebsunterstützung | Vermögensanlage



Der Thema Nachhaltigkeit gewann in den letzten Jahren durch zahlreiche gesellschaftliche Bewegungen immer mehr an Dynamik. Ob das Pariser Klimaabkommen oder die 17 Entwicklungsziele der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) - in den Medien ist Nachhaltigkeit jederzeit präsent. Auch aus der Bankenwelt ist Nachhaltigkeit nicht mehr wegzudenken - **Stichwort: Nachhaltigkeitspräferenzabfrage.** Damit wird Nachhaltigkeit zu einem wichtigen Bestandteil in Ihrer Beratung, bei dem wir Sie mit unseren Anlagelösungen mit Nachhaltigkeitsaspekten unterstützen: Aktuell bieten wir über 1.400 strukturierte Beratungsprodukte mit einem nachhaltigen Basiswert für Privatkunden an.

Flipbook

Erklärfilme

FAQ

Index-Factsheets

Info-Präsentationen

DZPKNH

ESG Produkt- und
Transparenzstandard

idDAX 30 ESG Decrement 4.0% Index

Überblick über die Indexmethodik

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -

Universum



- Universum: HDAX[®] (DAX[®] + MDAX[®] + TecDAX[®])
- Ausschluss von Unternehmen, die gegen folgende ESG-Mindestanforderungen verstoßen (siehe Anhang für weitere Details)¹:
 - **Normenbasiertes Screening**
 - **Umstrittene Waffen**
 - **Militärische Ausrüstung**
 - **Zivile Schusswaffen**
 - **Kernenergie**
 - **Unkonventionelles Öl und Gas**
 - **Kohle**
 - **Tabak**

Auswahl



- Auswahl der 60 größten Unternehmen nach Streubesitz-Marktkapitalisierung (Schritt 1)
- Auswahl der 30 Unternehmen mit den besten ESG-Scores¹ (Schritt 2)

Gewichtung



- Gewichtung ausgewählter Indexmitglieder nach Marktkapitalisierung im Streubesitz, mit einer Obergrenze von 10% je Indexmitglied

Indexpflege



- Vierteljährliche Überprüfung (effektiv zum 3. Freitag im März, Juni, September, Dezember)

Decrement



- Konstant erhobener Abschlag von 4.00% pro Jahr. Der Abschlag wird auf täglicher Basis berechnet.

1) Basierend auf den ESG-Daten von ISS.

DAX 30 ESG

HDAX-Aktien mit Verstoß gegen die ESG-Mindestanforderungen

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -

Aktie	Sektor	Streubesitz- Marktkapitalisierung in Mio. EUR ⁽¹⁾	Gewichtung im HDAX [®] -Index	Ausschlussgrund
AIRBUS	Industrie	77,184	5.95%	Umstrittene Waffen, Militärausrüstung
BAYER ²⁾	Pharma und Healthcare	36,562	2.30%	Umstrittene Waffen
RWE	Versorgung	25,514	2.04%	Kraftwerkskohle
RHEINMETALL	Industrie	12,075	0.90%	Umstrittene Waffen, Militärausrüstung
HOCHTIEF	Baubranche	1,616	0.12%	Fehlende Daten
HENSOLDT	Industrie	1,396	0.09%	Fehlende Daten
		154.349	11,40 %	

1) STOXX-Daten. Gewichtungen und Streubesitz in Mio. EUR, Stand: Börsenschluss am 15. Dezember 2023 (Bestandteile zum 18. Dezember 2023).

2) Bayer ist in dem Bereich „Weißer Phosphor“ engagiert. Aus diesem Grund wurde das Unternehmen wegen umstrittener Waffen ausgeschlossen.

Ein Index mit starken Unternehmen als Basis

Und starkem DAX-Bezug!

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -



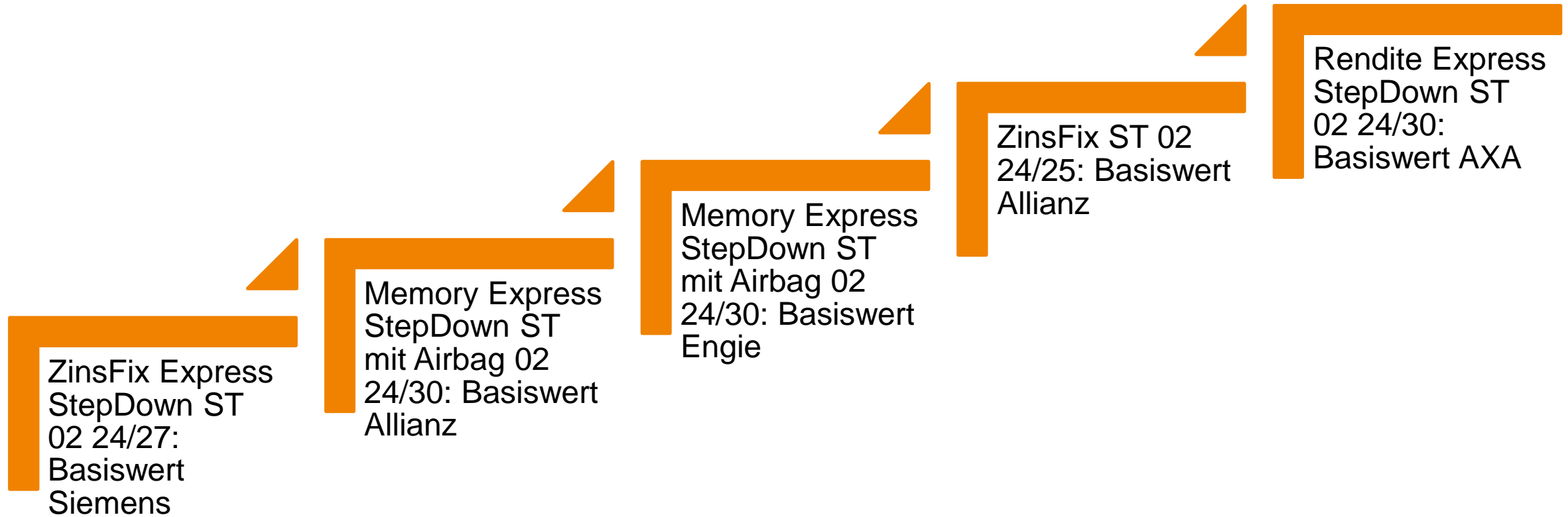
Produktsetup für den 15.02.2024

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -

	ZinsFix Express StepDown 3 24/27	ZinsFix Express Deep StepDown 3 24/28	ZinsFix Express StepDown ST 3 24/27	Rendite Express 100 SD ST 3 24/28
Kupon	54,00 € (~ 36,00 € p.a.) (33,50 €)	30,00 € (41,00 € (~27,33 € p.a.))	45,00 € (40,00 €)	27,50 € / 75,50 € (27,50 € / 65,00 €)
Rückzahlungs- level	95% - 85% (95% - 85%)	95% - 80% (95% - 85%)	95% - 90% (95% - 90%)	100% - 85% (100% - 85%)
Barriere	60% (59%)	49% (47%)	65% (62%)	75% / 60% (75% / 60%)
Laufzeit	max. 3y 6m (max. 3y)	max. 4y (max. 3y 6m)	max. 3y 6m (max. 3y 6m)	max. 4y 6m (max. 4y 6m)

idDAX 30 ESG
EURO STOXX 50-Vergleichsprodukte

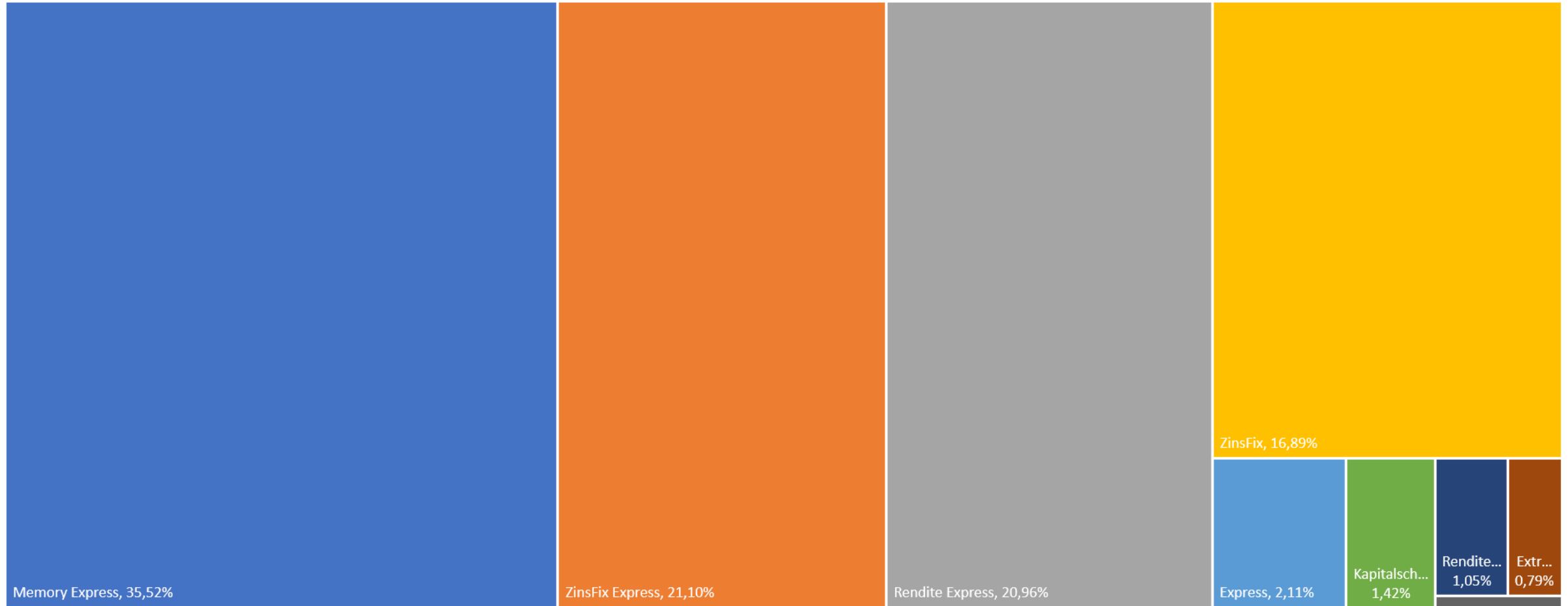
Aktuelle Top 5-Zertifikate (Einzelwerte)



Absatzverteilung nach Produktstruktur

Einzelwert-Produkte

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -

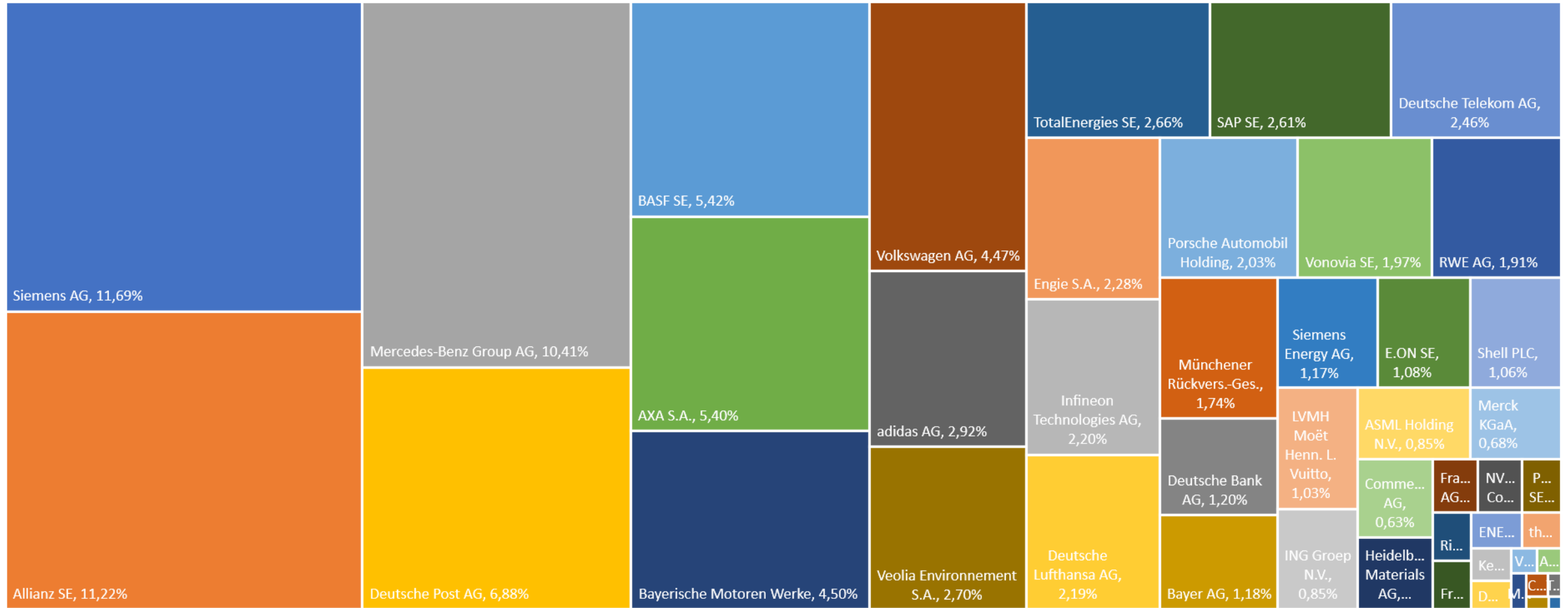


Quelle: DZ BANK (Stand: 31.12.2023)

Absatzverteilung nach Basiswert in 2023

Einzelwert-Produkte

Produkte mit Zeichnungsfrist
 - Zertifikate -
 - Beratungsgeschäft -



Quelle: DZ BANK (Stand: 31.12.2023)

Unsere „Idee des Monats“

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -



- ✓ Researchgestützt durch Publikation „Auf den Punkt“
- ✓ Storyline zum Basiswert inkl. Endkundenanschreiben
- ✓ Passende Produktauswahl
- ✓ Quickcode VR-BankenPortal: DZPKIDM

Wie kommen wir eigentlich zur Auswahl der Einzelwerte?

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -

RS	NH	Kurs- pot.	ZinsFix ST 1,5y				
			Basiswert	Branche	Fälligkeiten 01-2024	Indikation	Anmerkungen / Hedgevolumen
→	✓	4%	Adidas AG	Konsumgüter		9,88% / 65,00%	
→	✗	-15%	Airbus SE	Industrie / Investitionsgüter		7,45% / 65,00%	
↑	✓	6%	Allianz SE	Versicherungen	5,10 Mio. €	6,28% / 65,00%	x
↑	✗	7%	Anheuser-Busch InBev SA/NV	Nahrungsmittel		5,64% / 65,00%	
↑	✓	5%	ASML Holding NV	Technologie / Halbleiter		9,49% / 65,00%	
↑	✓	10%	AXA SA	Versicherungen		7,97% / 65,00%	
→	✓	3%	BASF SE	Chemie		8,67% / 65,00%	
↑	✗	59%	Bayer AG	Healthcare / Pharma		9,57% / 65,00%	
↑	✓	14%	BMW AG	Automobile	2,70 Mio. €	8,96% / 65,00%	
→	✓	-6%	BNP Paribas SA	Banken		10,96% / 65,00%	
↑	✓	19%	Commerzbank AG	Banken		14,10% / 65,00%	
→	✓	-6%	Continental AG	Automobile		10,35% / 65,00%	
↑	✓	19%	Covestro AG	Chemie		7,37% / 65,00%	
→	✓	-4%	Daimler Truck Holding AG	Automobile		7,83% / 65,00%	
↑	✓	12%	Danone SA	Nahrungsmittel		4,33% / 65,00%	
↑	✗		Delivery Hero AG	Handel		22,72% / 65,00%	
↑	✗	0%	Deutsche Bank AG	Banken		12,61% / 65,00%	
↑	✓	7%	Deutsche Börse AG	Finanzdienstleister		4,96% / 65,00%	
↑	✓	43%	Deutsche Lufthansa AG	Reise & Freizeit		11,12% / 65,00%	
↑	✓	9%	Deutsche Post AG	Industrie / Transport Logistik	4,90 Mio. €	6,68% / 65,00%	x
↑	✓	11%	Deutsche Telekom AG	Telekommunikation	3,30 Mio. €	4,54% / 65,00%	
↑	✓	9%	E.ON SE	Versorger		6,48% / 65,00%	
↑	✓	15%	Enel SpA	Versorger		6,05% / 65,00%	
↑	✓	17%	Engie SA	Versorger		8,18% / 65,00%	
↑	✓	16%	Fraport AG	Industrie / Transport Logistik		7,86% / 65,00%	
→	✓	-6%	Fresenius Medical Care AG & Co	Healthcare		11,69% / 65,00%	
↑	✓	38%	Fresenius SE & Co KGaA	Healthcare		7,75% / 65,00%	
↑	✓	19%	Hannover Rück SE	Versicherungen		4,69% / 65,00%	
↑	✓	7%	Heidelberg Materials AG	Bau		7,77% / 65,00%	
↓	✗	8%	HelloFresh	Handel			
→	✓	1%	Henkel AG & Co KGaA	Konsumgüter		4,01% / 65,00%	
→	✓	0%	Hugo Boss AG	Konsumgüter			
↑	✓	20%	Infineon Technologies AG	Technologie / Halbleiter		11,17% / 65,00%	x

Wie läuft der Produktemissionsprozess ab?

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -



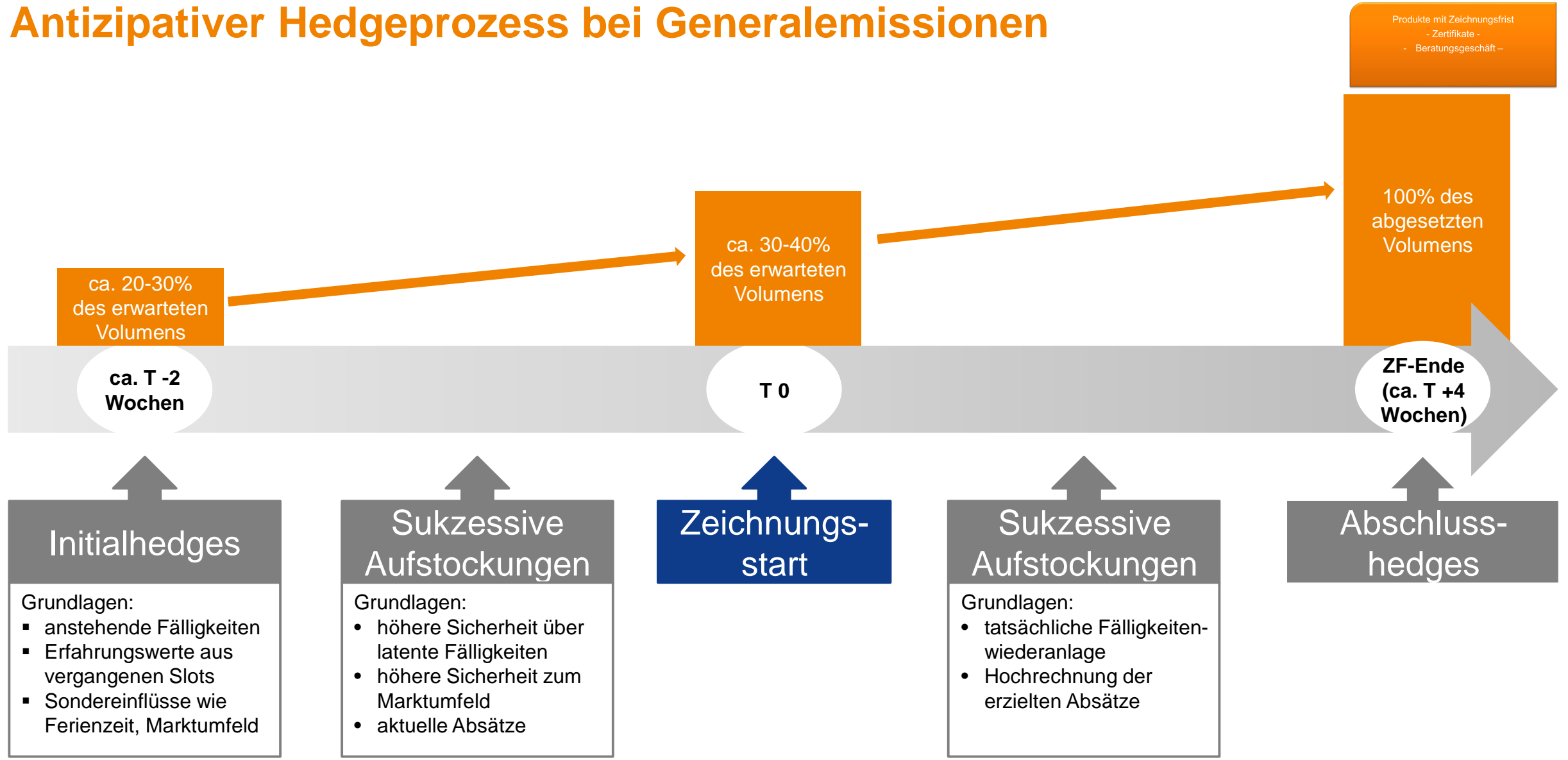
- Auswertung anstehender Fälligkeiten
- Vertriebswünsche
- Konditionenanfrage beim Handel

- Entscheidung über finale Produktausstattung und Hedgevolumen
- Produkthanlage über Termsheets im Generator Zeichnungsprodukte (GZP)
- Prüfung der Termsheets durch die Schnittstellen Handel, Listing und Emissionsprozess / Produktregulatorik

- Ggfs. Feinabstimmung der Termsheets aufgrund marktbedingt notwendiger Anpassungen
- Beauftragung der Initialhedges beim Handel

- Finale Freigabe der Termsheets
- Start des manuellen bzw. automatisierten Erstellungsprozesses für die B2B und B2C Unterlagen

Antizipativer Hedgeprozess bei Generalemissionen



Flow-Produkte

Die einfach strukturierten Produkte für Selbstentscheider

Flow- / Sekundärmarktprodukte
- dzbank-derivate.de -
- Selbstentscheidergeschäft -

Anlageprodukte

Discount-Zertifikate

Bonus-Zertifikate

Aktienanleihen

Protect Aktienanleihen

Indexzertifikate



ca. 70.000 Produkte

Hebelprodukte

Optionsscheine

Turbos

Endlos Turbos

Mini-Futures

ca. 110.000 Produkte

Unterscheidungsmerkmale

Flow- / Sekundärmarktprodukte
- dzbank-derivate.de -
- Selbstentscheidergeschäft -

	Zeichnungsprodukt	Flowprodukt
Emissionsprozess	individuelle (Maß)Anfertigung	„Massenproduktion“
Produktanzahl	ca. 100 / Monat	> 150.000
Angebotsform	Zeichnungsfrist (i.d.R. 4 Wochen)	sofort im Sekundärmarkt notiert
Preis	fester Preis	variabler Preis
Basiswerte	Fokus auf Blue Chips	große Basiswertauswahl
Laufzeiten	eher längere Laufzeiten (1 bis 7 Jahre)	eher kürzere Laufzeiten (3 bis 24 Monate)
Renditeerwartung	1% bis 10%	2% bis > 100%
Zielgruppe	Beratungskunden	Selbstentscheider

Interessante Trends und Themen über DZ BANK Indexzertifikate abbildbar

Flow- / Sekundärmarktprodukte
- dzbank-derivate.de -
- Selbstentscheidergeschäft -

EURO STOXX 50

Nikkei 225

Dow Jones



Gold

Silber



Brent Crude Oil

WTI Öl

Natural Gas



Bitcoin Future

Ether Future



Future auf EU CO2
Emissionsrechte

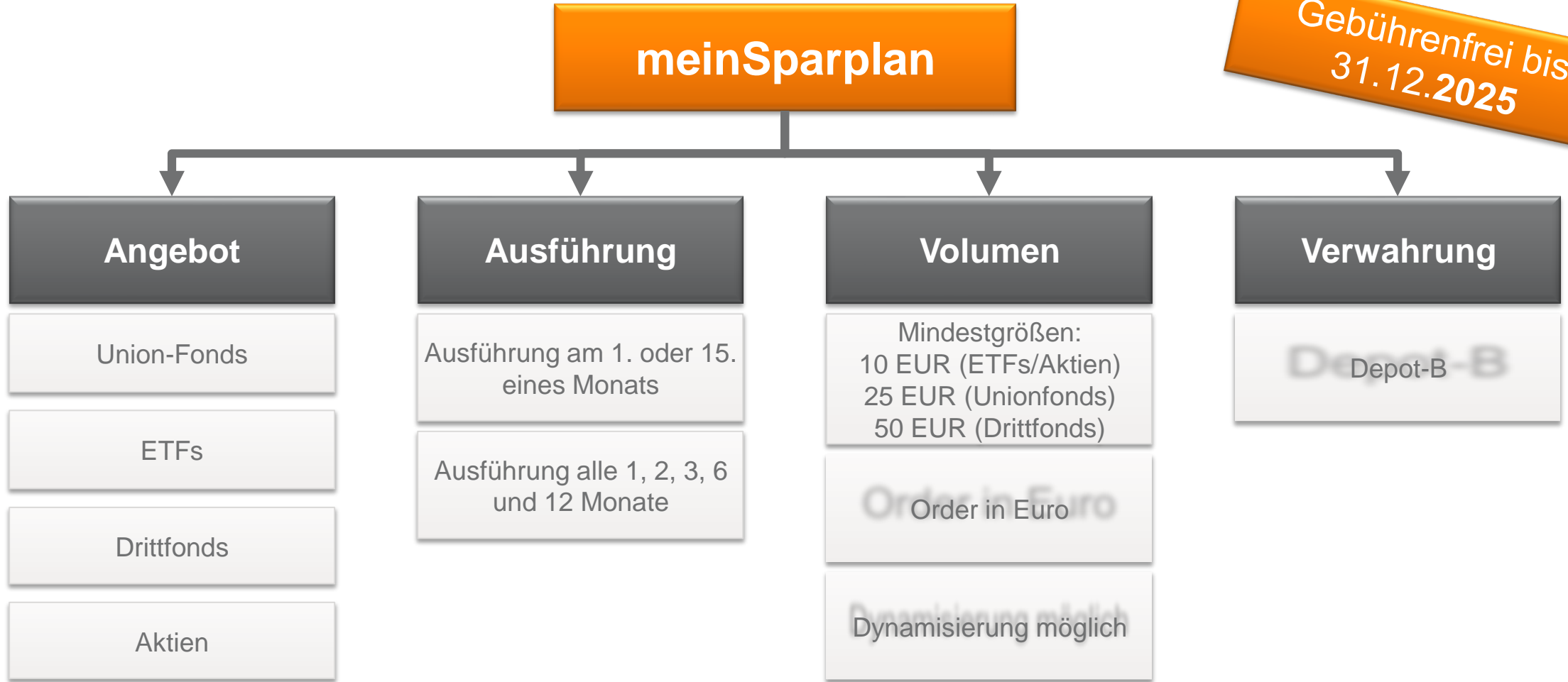


NEU

Die Sparplanlösung für das Depot B

Sparplanprodukte
- ETFs, Aktien -
- Beratungs- / Selbstentscheidergeschäft -

Gebührenfrei bis
31.12.2025



Breite Auswahl an sparplanfähigen Produkten

Sparplanprodukte
- ETFs, Aktien -
- Beratungs- / Selbstentscheidergeschäft -



ETFs 1.060 ETFs davon 72 für die Beratung	Aktien 541 Aktien davon 235 für die Beratung
Anbieter für die Beratung 41 iShares-ETFs 20 Xtrackers-ETFs 11 Lyxor-ETFs	

Union Investment 128 Fonds
--

Drittfonds attrax 58 Fonds
--

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit !