



DZ BANK
Die Initiativbank

DZ BANK Insight Produktmanagement Wertpapiere

Frankfurt, 14.11.2024, Winfried von Coelln



DZ BANK
Die Initiativbank

Produktmanagement Wertpapiere – Die digitale Manufaktur für Wertpapiere

„Ideen-
Meritokratie“

Emissionsprozess &
Produktregulatorik

Sortiments-
management

Produktvermarktung
und Bestands-
management

ALLE

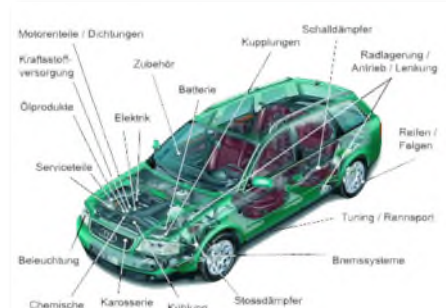
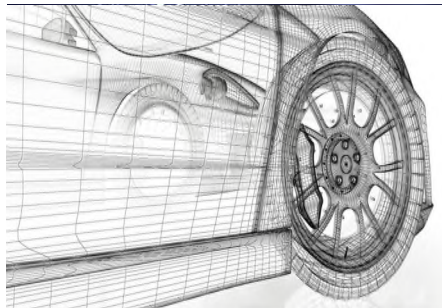
GL Maximilian
Wirsching



GL Manuel
Wägele



GL Steffen
Trippel



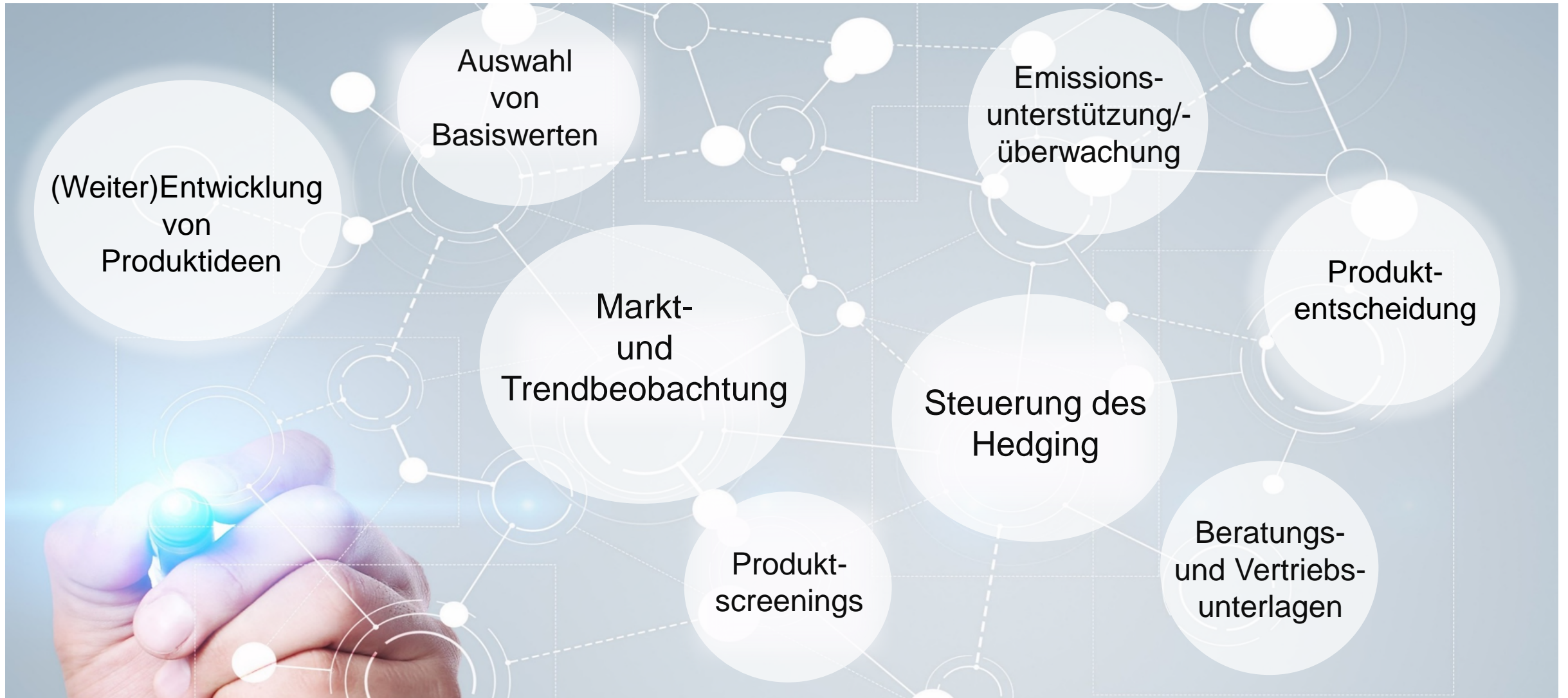
Ideen

Realisierung!?

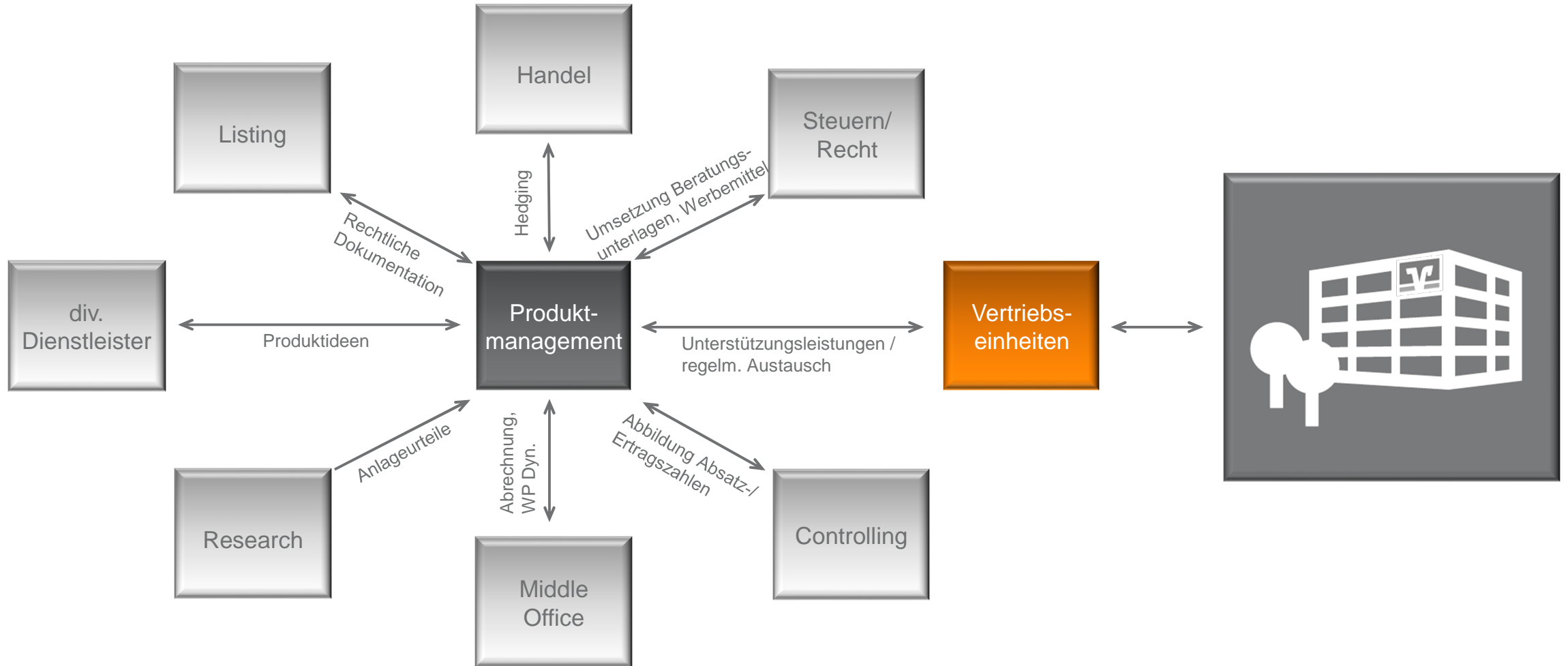
Produktion

Vermarktung (WKN)

Produktmanagement Wertpapiere



Schnittstellen im Emissionsprozess



Ausgewählte Unterstützungsleistungen für Ihre Beratungsgespräche

Produktinformation

ZinsFix Express 5 18/21: Basiswert EURO STOXX 50

Produktinformation

Wichtigste Informationen

Investitionsziel

Risikofaktoren

Wichtige Hinweise

Stand: 15.01.2018

Wertpapierberatungshilfen

ZinsFix Express Basiswert Euro

Auszahlungsprofil für die Zahlungstermine 1 bis 5
(Schichtabrechnung an den jeweiligen Bewertungstagen vorzeitige Rückzahlung möglich)

Zahlungstermin	1	2	3	4	5
100,00 Euro	100,00 Euro	100,00 Euro	100,00 Euro	100,00 Euro	100,00 Euro
10,00 Euro	10,00 Euro	10,00 Euro	10,00 Euro	10,00 Euro	10,00 Euro

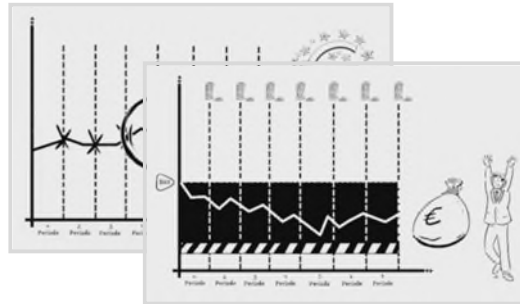
Emittent: Basiswert Euro
WKN / ISIN: ...
Zeichnungsfrist: ...

Stand: 15.01.2018

Flipbook (für Indizes)



DZ BANK Filme



Breites Sortiment für jeden Kundenbedarf



**über 1.400 neue
Anlagezertifikate pro Jahr**

- Produkte mit Zeichnungsfrist -
- Beratungsgeschäft -

**ca. 300 neue Zinsprodukte mit
Zeichnungsfrist pro Jahr**

- Beratungsgeschäft -

**ca. 300.000 neue Flow-/
Sekundärmarktprodukte pro Jahr**

- dzbank-derivate.de -
- Selbstentscheidergeschäft -

**über 1.700 sparplanfähige
Produkte (ETFs, Aktien)**

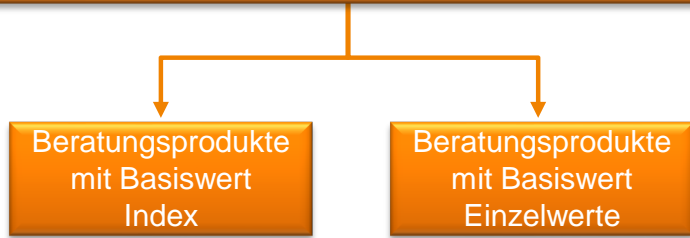
- Beratungs- /
Selbstentscheidergeschäft -

Produkte mit Zeichnungsfrist

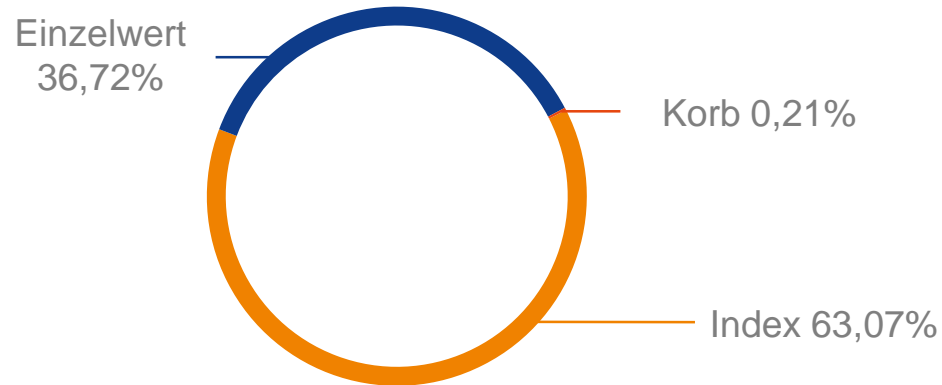
Zertifikate

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -

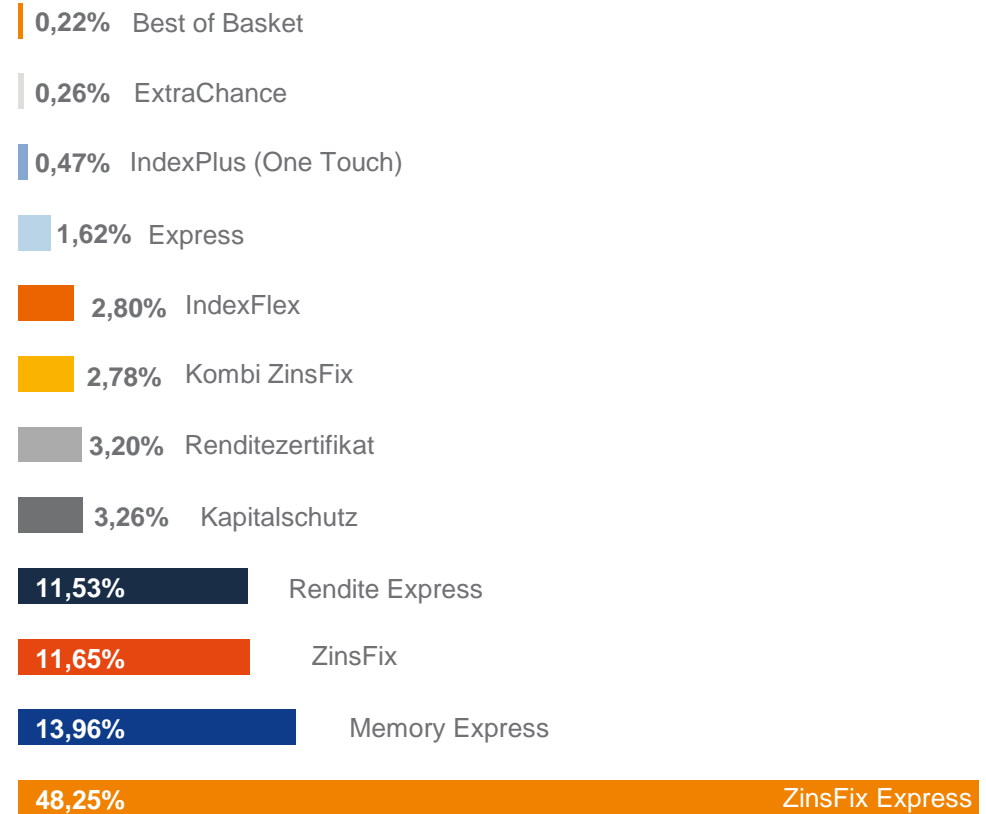
Beratungsprodukte mit Zeichnungsfrist Zertifikate



Absätze nach Basiswerttyp



Absätze nach Produktstruktur



Generalemissionen Anlagezertifikate

Eine vielfältige Auswahl für jeden Geschmack!

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -



- Mehr als 75 Zeichnungsprodukte jederzeit verfügbar
- Ausgewogene Basiswerte, vom weltweiten Index bis zum DAX-Titel
- Defensiv oder offensiv? Perfekt abgestimmt auf die individuellen Anlagepräferenzen Ihrer Kunden.
- Einhaltung von Qualitätskriterien bei der Ausgestaltung und den Basiswerten
- Kontinuität, aber auch laufende Weiterentwicklung durch neue Basiswerte, Ausstattungsmerkmale und Strukturen
- Kein Absatz- oder Hedgerisiko für Ihr Haus – die Aussteuerung übernimmt komplett die DZ BANK

Generalemissionen auf Indizes



- Feste einmonatige Zeichnungsfrist mit Beginn und Ende zur **Monatsmitte**
- Planbares, verlässliches Angebot von etwa 30 Zertifikaten mit aktuell **6 Basiswerten**
- Basiswerte decken **Deutschland, den Euro-Raum, US-Bluechips und weltweite Top-Unternehmen** mit und ohne nachhaltige Aspekte ab
- Ausgewogene **Abdeckung aller Laufzeitbänder** und **unterschiedlicher Chance-Risiko-Profile** von konservativ bis offensiv mit unterschiedlichen Strukturen

ZinsFix Express (ST)	ZinsFix ST	Kombi ZinsFix Express	Rendite Express ST	Rendite- zertifikat	IndexFlex Express	IndexKlassik Kapitalschutz	Memory Express mit Airbag	OneTouch Memory Express	Express
-------------------------	------------	-----------------------------	-----------------------	------------------------	----------------------	-------------------------------	---------------------------------	-------------------------------	---------

- Planbarer **Ertrag von 1,00% bis 3,50% (inkl. möglicher Ausgabeaufschläge)**, abhängig von Struktur und Laufzeit des Produkts

Basiswertuniversum im Index-Bereich

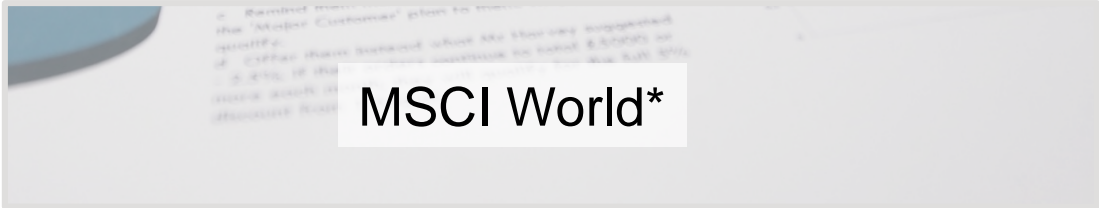
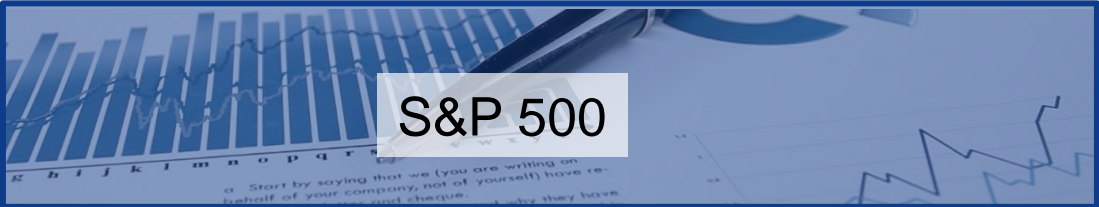
Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -

Deutsch-
land

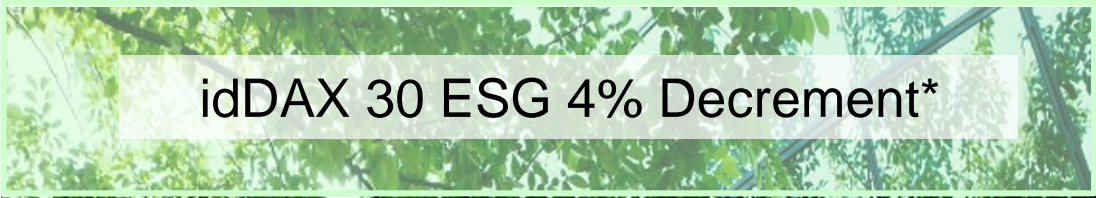
Europa

USA

Welt



Basiswerte mit Nachhaltigkeitsaspekten

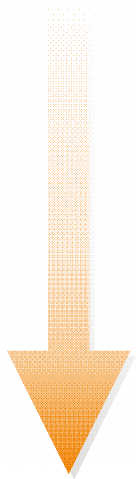


* derzeit nur Cash-Settlement und keine ETF-Lieferung möglich

Neuer Basiswert: DAX 30 ESG Index

Methodologie

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -



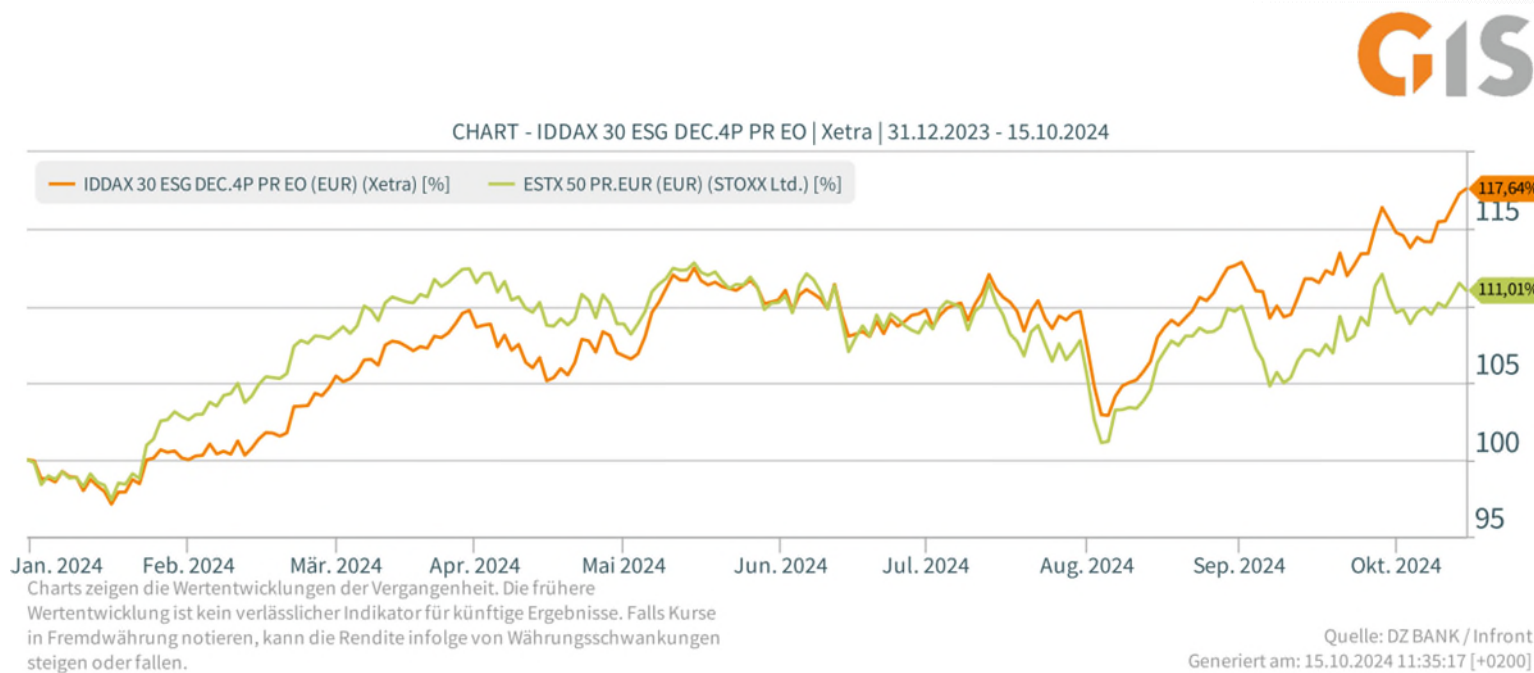
- Indexuniversum: HDAX (ca. 100 Aktien)
 - Mindestausschlüsse (Waffen, Tabak, Kohle, usw.)
 - 60 Unternehmen mit der höchsten Marktkapitalisierung werden ausgewählt
 - 30 Unternehmen (50%) mit den höchsten ESG-Ratings werden ausgewählt
- DAX 30 ESG Index (Gewichtung nach Marktkapitalisierung wie beim DAX)

„verbändekonform“

- ✓ Flow: **DAX 30 ESG Index**
- ✓ Beratungsprodukte: idDAX 30 ESG 4% Decrement Index

idDAX 30 ESG Decrement 4.0% Index: Outperformance gegenüber dem EURO STOXX 50!

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -



- ✓ Top Performance
- ✓ Vielseitiger Basiswert mit DAX-Bezug, gut geeignet für Portfoliodiversifikation
- ✓ Entscheidende Zusammensetzung, mit geringem Anteil der Auto-Branche
- ✓ Echter Track-Record

Ein Index mit starken Unternehmen als Basis

Aktuelle Indexzusammensetzung

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -

idDAX 30 ESG Decrement 4.0%



DAX



MDAX




Stand: Oktober 2024

Übersicht der Produkte auf den deutschen Nachhaltigkeitsindex

Zeichnungsfrist: 20. November 2024 bis 07. Januar 2025

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -



	WKN	Zins-/Ertragschance	Rückzahlungslevel	Barriere	Laufzeit	AA / VV	RK
ZinsFix Express StepDown 1 25/28	 DQ9AKS	50,00 € (pro Periode)	95,00% / 90,00% / 85,00%	66,00% (kontinuierlich)	Max. 3 Jahre 6 Monate (1. Periode: 18 Monate)	- / 2,00%	3
Rendite Express SD ST 1 25/30	 DQ9AKT	32,50 € / 71,00 € (pro Periode)	100,00% / 95,00% / 90,00% / 85,00% / 80,00%	75,00% / 60,00% (Stichtag)	Max. 5 Jahre 6 Monate (1. Periode: 18 Monate)	1,50% / 1,50%	3
IndexKlassik mit Kapitalschutz 109 ST 1 25/31	 DQ9AKU	1.090,00 € (Mindestrückzahlung) 1.300,00 € (Höchstbetrag)	endfällig	Kapitalschutz/ Mindestrück- zahlung 1.090,00 €	6 Jahre	1,50% / 2,00%	2

 Das Zertifikat berücksichtigt gemäß „ESG Produkt- und Transparenzstandard der DZ BANK“ Nachhaltigkeitsaspekte.

Umfangreiche Informationen zu unseren Nachhaltigkeitsindizes

VR-BankenPortal QuickCode DZPKNH

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -

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

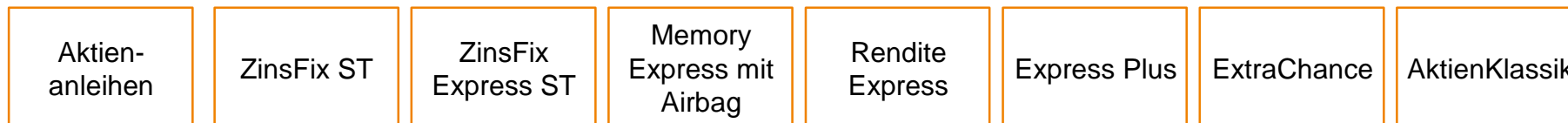
DZPKNH

ESG Produkt- und
Transparenzstandard

Generalemissionen auf Einzelwerte



- Feste einmonatige Zeichnungsfrist mit Beginn und Ende am **Monatsende**
- Planbares, verlässliches Angebot von über 40 Zertifikaten mit monatlich ca. **20 verschiedenen Basiswerten**
- Ca. 50 verschiedene Basiswerte pro Jahr aus **Deutschland, Europa und den USA**
- Ausgewogene **Abdeckung aller Laufzeitbänder** und **unterschiedlicher Chance-Risiko-Profile** von konservativ bis offensiv mit unterschiedlichen Strukturen



- Planbarer **Ertrag von 1,50% bis 3,50% (inkl. möglicher Ausgabeaufschläge)**, abhängig von Struktur und Laufzeit des Produkts

Basiswertuniversum im Einzelwerte-Bereich (Auszug)

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -



Basiswertuniversum im aktuellen Zeichnungsangebot

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -

Technologie 	Versorger 	Banken & Versicherungen 	Industrie & Investitionsgüter 	Immobilien & Bauen 
Shopping & Logistik 	Healthcare & Chemie 	Idee des Monats  	Öl, Gas 	Mobilität & Reisen 

Quelle: Eigene Darstellung

Unsere „Idee des Monats“

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -



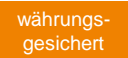



- ✓ Researchgestützt durch Publikation „Auf den Punkt“
- ✓ Storyline zum Basiswert inkl. Endkundenanschreiben
- ✓ Passende Produktauswahl
- ✓ Quickcode VR-BankenPortal: DZPKIDM


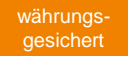

Unsere Produktideen – Zeichnungsfrist 31.10.2024 bis 29.11.2024

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -


ZinsFix ST Cash Settlement

Basiswert	WKN	Zinszahlung	Barriere	Laufzeit	AA / VV	RK
   	DQ8H4K	70,00 €	66,00%	1 Jahr und 6 Monate	- / 1,50%	3

ZinsFix Express StepDown ST Cash Settlement

Basiswert	WKN	Zinszahlung	Barriere	Laufzeit	AA / VV	RK
  	DQ9W70	50,00 €	95,00% / 90,00% / 75,00%	max. 3 Jahre	- / 2,00%	3






*AA: Ausgabeaufschlag / VV: Vertriebsvergütung

 Bei dem Zertifikat werden gemäß ESG Produkt- und Transparenzstandard der DZ BANK Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigt.






Unsere Produktideen – Zeichnungsfrist 31.10.2024 bis 29.11.2024

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -

Memory Express StepDown ST mit Airbag

Basiswert	WKN	Zinschance	Rückzahlungslevel	Barriere	Laufzeit	AA / VV*	RK
Basisbetrag: 5.000 €  währungs- gesichert 	DQ8H40	305,00 €	100,00% - 80,00%	80,00%	max. 6 Jahre	1,50% / 2,00%	3
  währungs- gesichert 	DQ8H45	59,00 €	100,00% - 80,00%	80,00%	max. 6 Jahre	1,50% / 2,00%	3

Rendite Express StepDown ST Cash Settlement

Basiswert	WKN	Zinschance	Rückzahlungslevel	Barriere	Laufzeit	AA / VV*	RK
 währungs- gesichert 	DQ8H5H	40,00 € bzw. 110,00 €	100,00% - 75,00%	60,00%	max. 6 Jahre und 6 Monate ¹	1,50% / 2,00%	3
  währungs- gesichert 	DQ8H5K	40,00 € bzw. 110,00 €	100,00% - 75,00%	60,00%	max. 6 Jahre und 6 Monate ¹	1,50% / 2,00%	3

*AA: Ausgabeaufschlag / VV: Vertriebsvergütung

¹ 1. Periode 18 Monate

Seite 21 19.11.2024

 Bei dem Zertifikat werden gemäß ESG Produkt- und Transparenzstandard der DZ BANK Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigt.

Idee des Monats November 2024

Wie kommen wir eigentlich zur Auswahl der Einzelwerte?

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -

RS	NH	Kurs- pot.	ZinsFix ST 1,5y				
			Basiswert	Branche	Fälligkeiten 12-2022	Indikation	Anmerkungen / Hedgevolumen
👍	👍	34%	Infineon Technologies AG	Technologie / Halbleiter		13,71% / 65,00%	
👍	👎	16%	ING Groep NV	Banken		12,79% / 65,00%	
👍	👍	28%	Kering SA	Konsumgüter		10,23% / 65,00%	
👍	👍	85%	Lanxess AG	Chemie		14,60% / 65,00%	
👍	👍	20%	Linde AG	Chemie	4,70 Mio. €	8,05% / 65,00%	
👍	👍	15%	LVMH SE	Konsumgüter		9,70% / 65,00%	
👍	👍	21%	Mercedes-Benz Group AG	Automobile		13,88% / 65,00%	
👍	👍	40%	Merck KGaA	Healthcare / Pharma		8,81% / 65,00%	IdM
👍	👍	7%	Münchener Rück AG	Versicherungen	6,80 Mio. €	8,47% / 65,00%	
👉	👍	5%	Nokia SA	Technologie		8,86% / 65,00%	
👍	👍	24%	Orange SA	Telekommunikation		6,74% / 65,00%	
👍	👍	22%	Pfizer Inc	Pharma			
👉	👎	15%	Philips NV	Healthcare		18,23% / 65,00%	
👍	👍	20%	Porsche SE	Automobile		13,43% / 65,00%	
👍	👍	14%	Repsol SA	Öl & Gas			
👍	👎	35%	Rio Tinto PLC	Grundstoffe			
👍	👍	36%	RWE AG	Versorger		11,31% / 65,00%	
👍	👍	66%	Saint-Gobain SA	Bau			
👉	👎	5%	Sanofi SA	Healthcare / Pharma		6,53% / 65,00%	
👉	👍	-2%	SAP SE	Technologie / Software	7,80 Mio. €	8,29% / 65,00%	
👉	👍	-5%	Sartorius AG	Healthcare			
👍	👍	27%	Schneider Electric SE	Industrie / Investitionsgüter		9,53% / 65,00%	
👍	👎	19%	Shell PLC	Öl & Gas			
👍	👍	23%	Siemens AG	Industrie / Investitionsgüter	7,50 Mio. €	11,92% / 65,00%	
👍	👍	83%	Siemens Energy AG	Energie / Rohstoffe		13,56% / 65,00%	
👍	👎	24%	Société Générale SA	Banken		14,02% / 65,00%	
👉	👍	31%	Telefonica SA	Telekommunikation		9,89% / 65,00%	

Generalemissionen Zinsprodukte

Eine vielfältige Auswahl für jeden Geschmack!

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zinsprodukte -
- Beratungsgeschäft -



- Etwa 15 Beratungsprodukte mit Zeichnungsfrist jederzeit verfügbar
- Abdeckung verschiedener Laufzeiten
- Diversifikation hinsichtlich Produktarten: klassische Festzins- bzw. Stufenzinsanleihen, strukturierte Anleihen und bonitätsabhängige Schuldverschreibungen, abgestimmt auf die individuellen Anlagepräferenzen Ihrer Kunden
- Einhaltung von Qualitätskriterien bei der Ausgestaltung
- Kein Absatz- oder Hedgerisiko für Ihr Haus – die Aussteuerung übernimmt komplett die DZ BANK

Generalemissionen Zinsprodukte



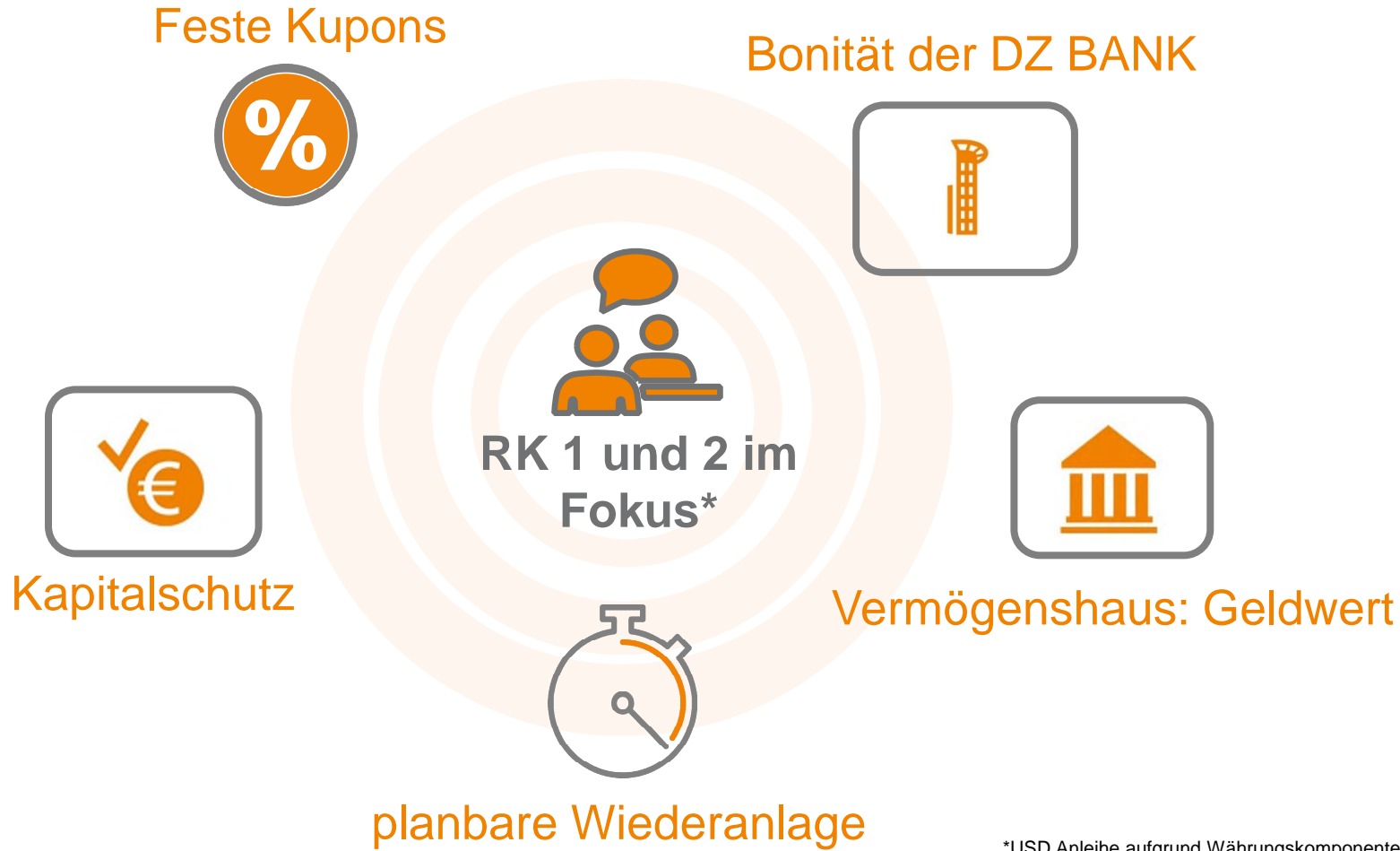
- Festzins- und Stufenzinsanleihen:
Feste einmonatige Zeichnungsfrist mit Beginn und Ende zur **Monatsmitte**
- Strukturierte Anleihen, Fremdwährungsanleihen und bonitätsabhängige Schuldverschreibungen:
Feste einmonatige Zeichnungsfrist mit Beginn und Ende am **Monatsende**
- Planbares, verlässliches Angebot von etwa 15 Zinsprodukten
- Ausgewogene **Abdeckung der wesentlichen Laufzeitbänder** und **unterschiedlicher Produktarten**



- Planbarer **Ertrag von 0,35% bis 2,40%**, abhängig von der Laufzeit des Produkts

Anlagealternative in allen Fällen – DZ BANK Anleihen

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zinsprodukte -
- Beratungsgeschäft -



*USD Anleihe aufgrund Währungskomponente RK 3

Unser Rezept für ein ausgewogenes Produktangebot

Zutaten

- Fälligkeiten
- Absatzentwicklung
- Anregungen von intern oder extern



Rezept

- Über 40 individualisierbare Grund-Produktstrukturen
- Über 80 potenzielle Basiswerte bei Anlagezertifikaten
- Regulatorische Anforderungen



Zubereitung

- Marktumfeld
- Darstellbare Konditionen



Buffet

Ergebnis

=

**ausgewogenes
Produktangebot**



Weiterentwicklung unserer Produkte: ZinsFix trifft auf IndexFlex

ZinsFix Flex Express bietet höhere Zinszahlung bei steigendem EURO STOXX 50

ZinsFix Flex Express StepDown 1 25/28
RK: 3 WKN: DQ9AJ8

Zinszahlung: **variabel**, abhängig vom
EURO STOXX 50

Barriere: **62 %** (kontinuierlich)

Laufzeit: **max. 3 Jahre und 6 Monate**

Rechenbeispiele für Zinszahlung

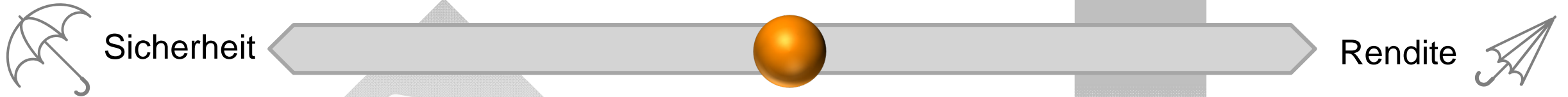
EURO STOXX 50
(Stand: 06.11.2024) **4.900 Punkte**
49,00 Euro

EURO STOXX 50
(Prognose 30.06.2025) **5.550 Punkte**
55,50 Euro

Stark verkürzte Darstellung.
Alle Produktdetails finden Sie im Handout im VR-BankenPortal (QuickCode **DZMIF**)

Ergänzung unserer ZinsFix-Familie

Je nach Chance-/Risiko-Profil des Anlegers eine passende Anlageidee

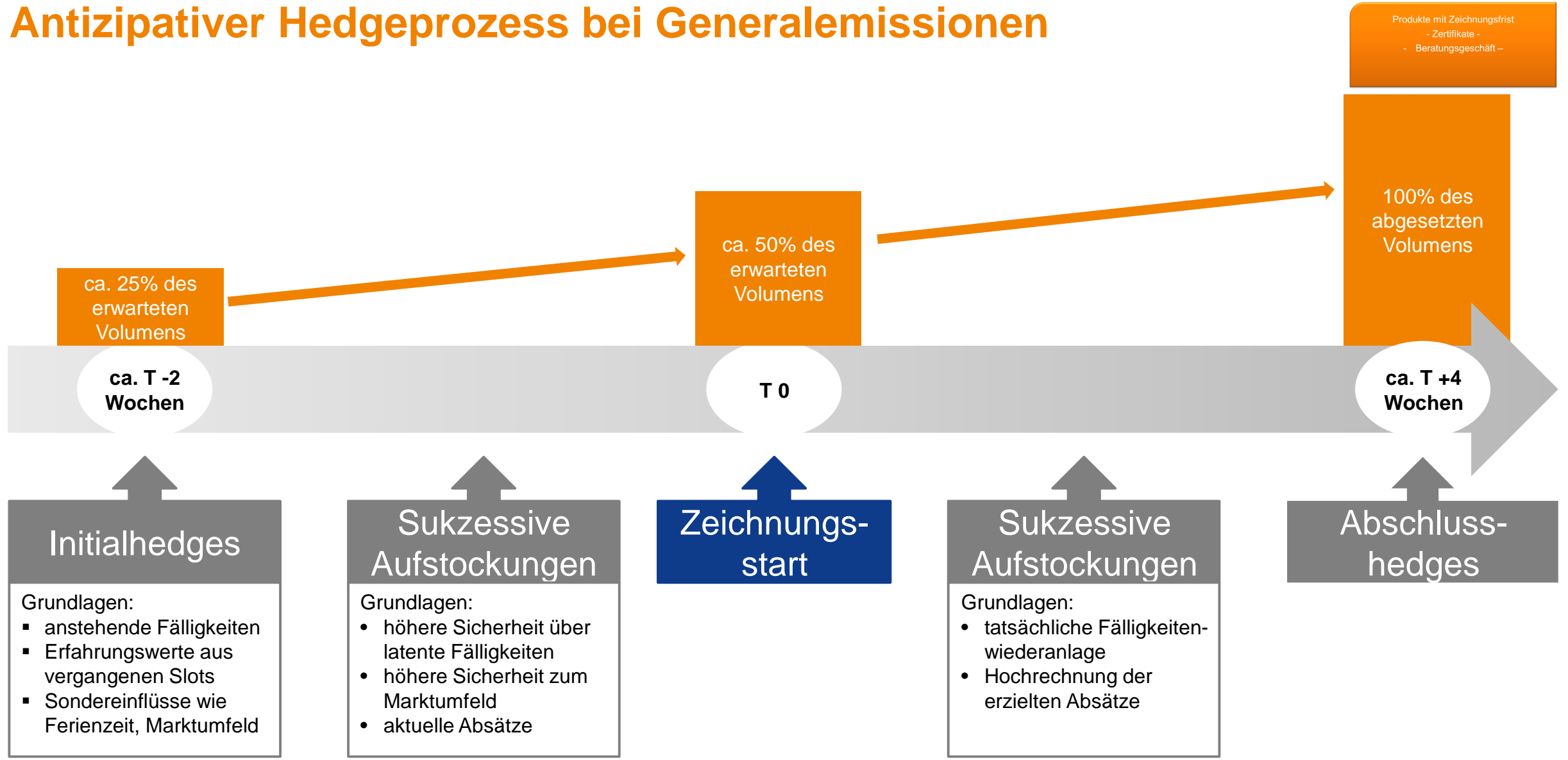


ehem. „Deep“-
Variante

	ZinsFix Express StepDown 1 25/28 (DQ9AJ7)	ZinsFix Express StepDown 1 25/28 (DQ9AJ3)	ZinsFix Flex Express StepDown 1 25/28 (DQ9AJ8)	ZinsFix Express StepDown 1 25/27 (DQ9AJ1)
Zinszahlung	40 Euro	30 Euro	variabel	50 Euro
Barriere	53%	60%	62%	66%
Laufzeit	max. 3 Jahre und 6 Monate	max. 3 Jahre	max. 3 Jahre und 6 Monate	max. 2 Jahre und 6 Monate

Stark verkürzte Darstellung.
Alle Produktdetails finden Sie im Handout im VR-BankenPortal (QuickCode **DZMIF**)

Antizipativer Hedgeprozess bei Generalemissionen



Jahresende und Jahresbrücke 2024 / 2025 – Zertifikate

Übersicht Zeichnungsfristen

Zeichnungsfristen JAHRESENDE

Index 20.11.2024 – 18.12.2024

Einzelaktien 29.11.2024 – 18.12.2024

Zeichnungsfristen JAHRESBRÜCKE

Index 20.11.2024 – 07.01.2025

Einzelaktien 29.11.2024 – 10.01.2025

Jahresende und Jahresbrücke 2024 / 2025 – Zinsprodukte

Übersicht Zeichnungsfristen

Zeichnungsfristen JAHRESENDE

Festzins 20.11.2024 – 18.12.2024

Struktur 29.11.2024 – 18.12.2024

BSV 29.11.2024 – 18.12.2024

Zeichnungsfristen JAHRESBRÜCKE

Festzins 20.11.2024 – 07.01.2025

Struktur 29.11.2024 – 10.01.2025

BSV 29.11.2024 – 10.01.2025

Flow-Produkte

Die einfach strukturierten Produkte für Selbstentscheider

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

Anlageprodukte

Discount-Zertifikate

Bonus-Zertifikate

Aktienanleihen

Protect Aktienanleihen

Indexzertifikate



ca. 75.000 Produkte

Hebelprodukte

Optionsscheine

Turbos

Endlos Turbos

Mini-Futures

ca. 138.000 Produkte

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

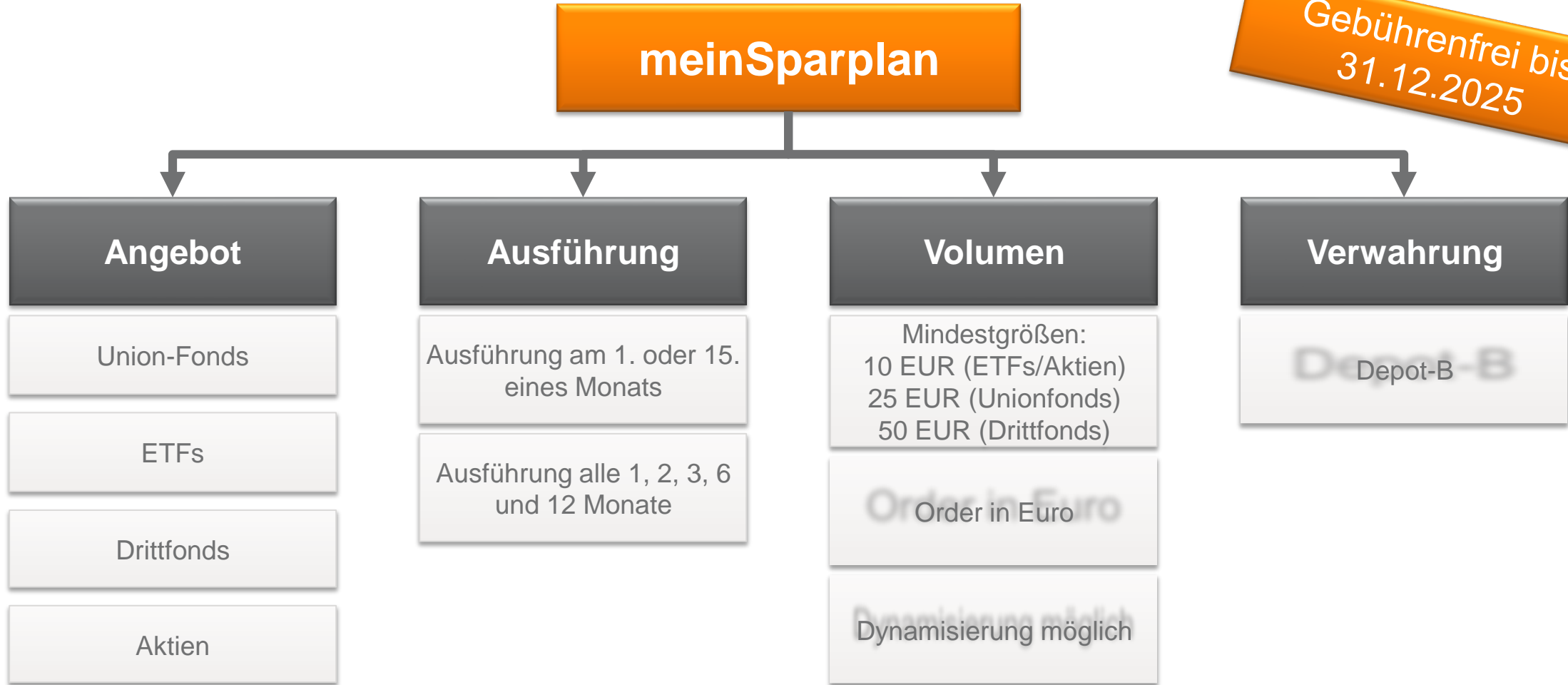


NEU

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

1.100 ETFs
davon 72 für die
Beratung

Aktien

500 Aktien
davon 235 für
die Beratung

**Union
Investment**
> 120
Fonds

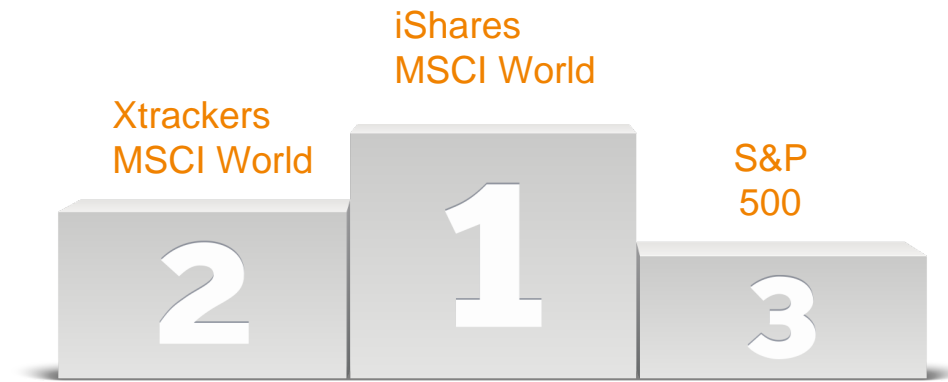
**Drittfonds
attrax**
>50 Fonds

Anbieter für die Beratung

41 iShares-ETFs
20 Xtrackers-ETFs
11 Lyxor-ETFs

Beliebteste Depot B-Sparpläne nach 12M-Sparvolumen

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



Ihre Fragen ?

Viel Erfolg bei Ihren Beratungen !

Back-Up



SCHON GEWUSST?

Überlange Perioden

Sinnvolles Instrument für die Produktstrukturierung

Möglicher Renditevorteil p.a.

Abmilderung des
negativen Effekts
eines Ausgabeaufschlags



Konditionenvorteil gilt für
die gesamte Laufzeit

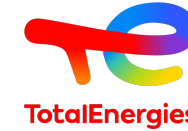
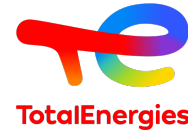
Über-/Unterschreitung
psychologische Signalgrenzen

Dividendentermine einiger Indexmitglieder des EURO STOXX 50

Illustratives Beispiel



SIEMENS



LVMH

LVMH

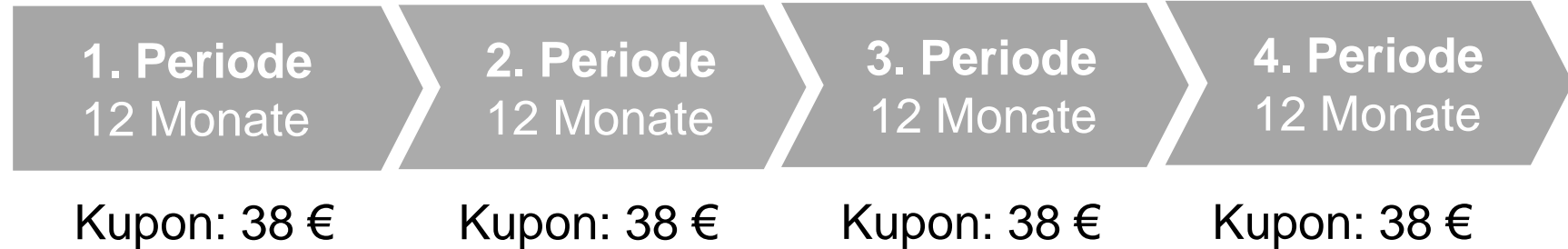


Durch die verteilten Dividendenterminen können mit der überlangen Periode zusätzliche Dividenden für die Strukturierung des Anlagezertifikats genutzt werden.

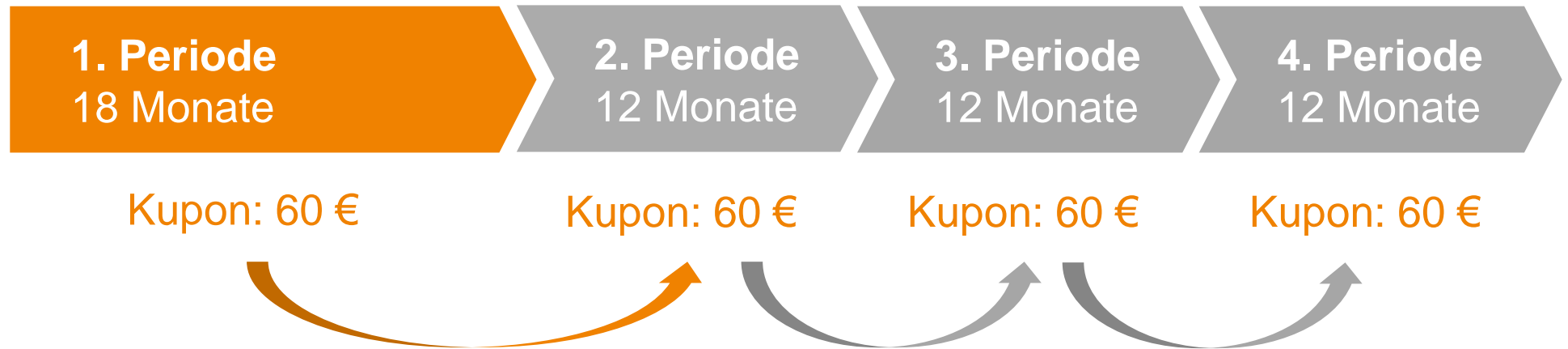
Konditionenverbesserung auch in Folgeperioden

Illustratives Beispiel

**Glatte
Perioden**



**Überlange
1. Periode**



Bei ausbleibender vorzeitiger Fälligkeit stehen die besseren Konditionen nicht nur für die 1. überlange Periode sondern auch für die Folgeperioden zur Verfügung.

Von der Karte oder „Mix your own“?



Generalemissionen



Private Label-Emissionen

Beratungsprodukte mit Zeichnungsfrist

Anlagezertifikate und Zinsprodukte

Generalemissionen

- ✓ Bundesweit verfügbar, von der DZ BANK initiiert
- ✓ Standardisierte Zeichnungsfristen
- ✓ Standardisiertes Produktangebot mit breiter Produkt- und Basiswertauswahl
- ✓ Standardisierte Vertriebsvergütungen
- ✓ Keine Volumenzusage notwendig

Private Label-Emissionen

- ✓ Zumeist regionale Emissionen, von Genossenschaftsbanken initiiert
- ✓ Individuelle Zeichnungsfristen
- ✓ Fokussiertes Produktangebot
- ✓ Individuelle Vertriebsvergütungen
- ✓ Volumenzusage notwendig

Marktbearbeitung mit Private Label-Emissionen

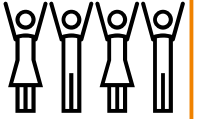
Fokussierung in der Beratung

- » Reduzierung der Produkte in der Hausmeinung führt zu Effizienzen
- » Steigerung der Beratungsroutine
- » Erhöhung der Anzahl Geschäftsabschlüsse
- » Verstetigung der Anzahl Monate mit Absatzerfolg



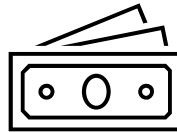
Individualisierung / Emotionalisierung

- » Auflage unter eigenem Namen möglich
- » Nutzung als karitative Lösung mit regionalem Sponsoring
- » Ausgestaltung der Parameter auf Ihre Wünsche



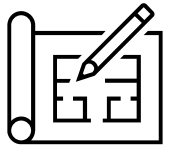
Steigerung der Marge

- » Nachweislich höhere Vertriebsvergütung bei Private Label-Emissionen
- » Steigerung der Erträge bei gleichem Platzierungsvolumen



Effizienzsteigerung in der Vertriebssteuerung

- » Höhere Planungssicherheit durch Reservierung von Volumen
- » Bündelung von Volumen auf weniger WKNs vereinfacht Bestandsbegleitung
- » Blockpositionen führen zu effizienterem Wiederanlagemanagement



Ausgewählte Qualitätsmerkmale für Anlagezertifikate

Researchkonformität des Basiswerts

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -

„Researchkonformität“ bedeutet in diesem Zusammenhang, dass bei Eintritt der Research-Meinung (z.B. Anlageurteile bei Aktien; Kursprognosen bei Aktienindizes; Zinsprognosen) mit dem Zertifikat ein finanzieller Vorteil realisiert wird, also eine positive Rendite realisiert wird.

Unterscheidung bezüglich Emissionsarten

- Generalemissionen müssen researchkonform sein.
- Private Label-Emissionen müssen grds. researchkonform sein, sofern der Basiswert vom DZ BANK-Research gecouvert wird.

Ausnahmen bei Private Label-Emissionen möglich

- Die Emission erfolgt auf expliziten Wunsch (Eigeninitiative) der vertreibenden Bank.
- Vertreibende Banken werden schriftlich auf das für die Emission negative Researchurteil zum Basiswert hingewiesen; darüber hinaus wird die Bank darüber informiert, dass der Kunde im Beratungsgespräch auf das negative Anlageurteil der DZ BANK hinzuweisen ist und dieser Hinweis zu protokollieren ist.

Wann muss die Researchkonformität gegeben sein?

Researchkonformität muss von Beginn bis zum Ende der Zeichnungsfrist vorliegen.

Ausgewählte Qualitätsmerkmale für Anlagezertifikate

Fairness-Kriterien

Produkte mit Zeichnungsfrist
- Zertifikate -
- Beratungsgeschäft -

DZ BANK-Fairness-Kriterium

Die maximale Renditechance des jeweiligen Anlagezertifikats muss höher liegen als bei einer laufzeitgleichen DZ BANK Plain Anleihe. Bei Express-Strukturen gilt dieses Kriterium für jede mögliche vorzeitige Rückzahlung.

BSW-Fairness-Kriterium (BSW = Bundesverband für strukturierte Wertpapiere)

Die Mitglieder des BSW stellen sicher, dass der höchstmögliche Ertrag des jeweiligen strukturierten Wertpapiers zum Zeitpunkt der Festlegung der Produktkonditionen die Rendite einer Bundesanleihe mit vergleichbarer Laufzeit übersteigt. Der höchstmögliche Ertrag ist dabei definiert als die kumulierten Zahlungen des Anlagezertifikats am letzten Zahlungstermin (abzüglich Ausgabeaufschlag) und wird mit der Rendite einer laufzeitgleichen Bundesanleihe verglichen (vorzeitige Rückzahlungen werden nicht betrachtet).

Beispiel:

Ein Anlagezertifikat (kein Ausgabeaufschlag, kein Express-Feature) zahlt über die Gesamtlaufzeit von 3 Jahren Zinsen in Höhe von 123,00 € (41,00 € oder 4,10% p.a.).

Eine laufzeitgleiche DZ BANK Plain Anleihe erzielt in diesem Beispiel eine Rendite von 82,50 € (2,75% p.a.).

Eine laufzeitgleiche Bundesanleihe erzielt in diesem Beispiel eine Rendite von 73,80 € (2,46% p.a.).

→ Sowohl das DZ BANK- als auch das BSW-Fairness-Kriterium sind in diesem Fall erfüllt. 

Datum: 14.02.2024		
Laufzeit	p.a. Rendite DZ (inkl. Margen und Vertr.Vergütung)	p.a. Bundrenditen (ohne Kosten)
6 Monate	2.51	3.603
1 Jahr	2.62	3.344
2 Jahre	2.66	2.720
3 Jahre	2.75	2.460
4 Jahre	2.81	2.340
5 Jahre	2.88	2.320
6 Jahre	2.96	2.269
7 Jahre	2.98	2.256
8 Jahre	3.04	2.274
9 Jahre	3.10	2.305
10 Jahre	3.15	2.357

Anzahl sparplanfähiger ETFs

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



> 2.000 ETFs



> 1.000 ETFs



> 900 ETFs



> 800 ETFs

