

Produktbeschreibung Festgeld**ONLINE** Flex

Worin unterscheidet sich das DHB Festgeld**ONLINE** Flex vom bisherigen DHB Festgeld**ONLINE**?

Festgelder zeichnen sich dadurch aus, dass ein fest vereinbarter Betrag für eine fest vereinbarte Laufzeit zu einem fest vereinbarten Zinssatz angelegt wird. Dies gilt auch für das DHB Festgeld**ONLINE** Flex. Der hier vereinbarte Zinssatz wird Garantiezins genannt, weil er die garantierte Untergrenze einer ansonsten flexiblen Verzinsung der Anlage darstellt.

Flexibel bedeutet, dass wir quartalsweise, und zwar am letzten Bankarbeitstag der Monate März, Juni, September und Dezember einen Referenzzinssatz vom Kapitalmarkt, den 3-Monats Euribor heranziehen, auf diesen Referenzzinssatz einen Zinsaufschlag ähnlich einer Prämie hinzurechnen und den so ermittelten Wert, den wir Vergleichszinssatz nennen, bei der ersten Zinsprüfung mit dem Garantiezinssatz und bei Folgeprüfungen mit dem jeweils letztgültigen Zinssatz des Festgeldes vergleichen. Ergibt sich aus dieser Prüfung die Notwendigkeit, den Zinssatz des Festgeldes für die nächste Abrechnungsperiode anzupassen, wird der Zinssatz entsprechend geändert. Das DHB Festgeld**ONLINE** Flex wird folglich entsprechend den Bewegungen am Kapitalmarkt verzinst, wobei jedoch eine Untergrenze, der Garantiezinssatz, nie unterschritten wird.

Was ist der 3-Monats Euribor ?

Der Euribor ist ein Durchschnittszinssatz, zu dem sich 57 europäische erstklassige Banken untereinander Geld ausleihen. Es werden Geschäfte zwischen 1 Woche und 12 Monaten abgeschlossen. Da wir die Zinsprüfung alle 3 Monate vornehmen, wird als Referenzzins der 3-Monats Euribor herangezogen.

Wie kann ich den 3-Monats Euribor verfolgen ?

Die Internetseite <http://de.euribor-rates.eu/> sowie Wirtschaftsmedien stellen tagesaktuelle Informationen zur Verfügung. Gern können Sie auch unser Call Center telefonisch kontaktieren.

Was bedeutet Zinsaufschlag ?

Banken zahlen am Kapitalmarkt (Euribor) geringere Zinsen für Kreditaufnahmen von anderen Banken, als für Kreditaufnahmen von Nicht-Banken, also ihren Kunden. Die Zinsdifferenz bezeichnen wir bei unserem Produkt als Zinsaufschlag. Der Zinsaufschlag richtet sich nach der Dauer der Anlage, den Marktgegebenheiten sowie der jeweiligen Einlagenpolitik der Bank, wird bei Abschluss des Geschäfts vereinbart und während der Laufzeit eines Geschäfts nicht verändert.

Warum macht das die Bank überhaupt und was kostet das ?

Langfristige Kundenbindung ist ein Eckpfeiler unseres Geschäftes. Wir haben dieses Produkt entwickelt, um einerseits unseren Kunden eine hohe Basisverzinsung zu marktgerechten Konditionen anzubieten, andererseits aber - im Gegensatz zur Handhabung üblicher Festgeldanlagen-Zinsanpassungen an das Marktgeschehen zu ermöglichen, um damit speziell jene Kunden zu bedienen, die eine solche Flexibilität bei längeren Laufzeiten wünschen.

Wir setzen voraus, dass Verständnis dafür besteht, dass der nicht unerhebliche Aufwand nicht ganz umsonst sein kann. Der garantierte Festgeldzinssatz des DHB Festgeld**ONLINE** Flex wird daher geringfügig unter dem Zinssatz für Laufzeit-identische Festgelder ohne die Option der Zinsprüfung liegen.

Ändern sich die Zinssätze für das DHB Festgeld**ONLINE** ohne flexiblem Zinssatz ebenfalls automatisch, wenn sich der 3-Monats Euribor ändert ?

Die Zinssätze für das DHB Festgeld**ONLINE** Flex und das DHB Festgeld**ONLINE** ohne variable Verzinsung sind nicht miteinander vergleichbar oder aneinander gebunden. Das bedeutet, dass die Bank den Zinssatz für beide Produkte unabhängig von einander und etwaigen Entwicklungen am Kapitalmarkt und losgelöst von bestimmten Terminen und Marktentwicklungen festsetzt bzw. ändern kann.

Birgt das DHB FestgeldFlexOnline Risiken für den Anleger ?

Risiko verstehen wir als eine negative Auswirkung. Da für das Produkt eine Mindestverzinsung garantiert wird, birgt es keine finanziellen Risiken für den Investor. Kunden, die sich jedoch für dieses Produkt entscheiden, tun dies in aller Regel deshalb, weil sie eigene Erwartungen in mögliche Zinsentwicklungen haben. Es könnte als negativ empfunden werden, wenn sich diese Erwartungen in die zukünftige Zinsentwicklung an den Märkten nicht oder nicht in erhofftem Maße erfüllen. Das bedeutet für unser Produkt, dass der Zinsertrag auf Basis des Garantiezinssatzes verharren könnte und mögliche bzw. erhoffte Zugewinne ausbleiben. Eine Prognose zukünftiger Zinsentwicklungen ist auf solch lange Laufzeiten nicht möglich, bestimmte Erwartungen daher rein spekulativ. Wir machen daher ausdrücklich darauf aufmerksam, dass mit dem Angebot dieses Produktes keine eigenen Erwartungen der Bank an zukünftige Entwicklungen zum Ausdruck gebracht werden. Folgendes Zahlenbeispiel für ein 4-Jahres Festgeld**ONLINE** Flex soll eine von sicherlich vielen möglichen Variationen für einen denkbaren Zinsverlauf während der Laufzeit der Anlage verdeutlichen und den hieraus sich ergebenden Zinsertrag aufzeigen:

Berechnungsbeispiel für ein 4-Jahres DHB Festgeld *ONLINE* Flex und den möglichen Ablauf während der Laufzeit.

Festgeldbetrag 30,000.00 €
 Startdatum 01/05/2013
 Fälligkeitsdatum 01/05/2017

1. Jahr der Anlage	Start	1. Quarta lstermin	2. Quarta lstermin	3. Quarta lstermin	4. Quarta lstermin	jährlicher Zins termin	Zins auszahlung
	01/05/2013	30/06/2013	30/09/2013	31/12/2013	31/03/2014	01/05/2014	
Garantiezinssatz	2.25%	2.25%	2.25%	2.25%	2.25%	2.25%	
Referenzzinssatz	0.15%	0.15%	0.20%	0.20%	0.25%	0.25%	
Zins aufschlag	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	
Vergleichszinssatz	1.15%	1.15%	1.20%	1.20%	1.25%	1.25%	
anzurechnender Zinssatz	2.25%	2.25%	2.25%	2.25%	2.25%	2.25%	
Zinskalkulation		110.96 €	170.14 €	170.14 €	166.44 €	57.33 €	675.00 €
II. Jahr der Anlage		5. Quarta lstermin	6. Quarta lstermin	7. Quarta lstermin	8. Quarta lstermin	jährlicher Zins termin	
		30/06/2014	30/09/2014	31/12/2014	31/03/2015	01/05/2015	
Garantiezinssatz		2.25%	2.25%	2.25%	2.25%	2.25%	
Referenzzinssatz		0.45%	0.50%	0.60%	0.60%	0.75%	
Zins aufschlag		1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	
Vergleichszinssatz		1.70%	1.75%	1.85%	1.85%	2.00%	
anzurechnender Zinssatz		2.25%	2.25%	2.25%	2.25%	2.25%	
Zinskalkulation		110.96 €	170.14 €	170.14 €	166.44 €	57.33 €	675.00 €
III. Jahr der Anlage		9. Quarta lstermin	10. Quarta lstermin	11. Quarta lstermin	12. Quarta lstermin	jährlicher Zins termin	
		30/06/2015	30/09/2015	31/12/2015	31/03/2016	01/05/2016	
Garantiezinssatz		2.25%	2.25%	2.25%	2.25%	2.25%	
Referenzzinssatz		0.90%	1.00%	1.10%	1.40%	1.45%	
Zins aufschlag		1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	
Vergleichszinssatz		2.15%	2.25%	2.35%	2.65%	2.70%	
anzurechnender Zinssatz		2.25%	2.25%	2.35%	2.65%	2.70%	
Zinskalkulation		110.96 €	170.14 €	177.70 €	197.66 €	68.61 €	725.07 €
IV. Jahr der Anlage		13. Quarta lstermin	14. Quarta lstermin	15. Quarta lstermin	16. Quarta lstermin	jährlicher Zins termin	
		30/06/2016	30/09/2016	31/12/2016	31/03/2017	01/05/2017	
Garantiezinssatz		2.25%	2.25%	2.25%	2.25%	2.25%	
Referenzzinssatz		1.50%	1.50%	1.55%	1.60%	1.60%	
Zins aufschlag		1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	
Vergleichszinssatz		2.75%	2.75%	2.80%	2.85%	2.85%	
anzurechnender Zinssatz		2.75%	2.75%	2.80%	2.85%	2.85%	
Zinskalkulation		135.25 €	207.38 €	211.15 €	210.82 €	72.62 €	837.21 €
Totalertrag (vor Steuern)							2,912.27 €
Totalertrag ohne Zinsanpassung							2,700.00 €

Das Berechnungsbeispiel erhebt weder den Anspruch realer Zinssätze noch etwaiger realer Zinsentwicklungen. Es dient lediglich der Darstellung möglicher Entwicklungen einer Festgeldanlage. Alle Zinssätze sind frei gewählt, eine Gewährleistung für deren Richtigkeit oder entsprechende hieraus abzuleitende Entwicklungen am Geldmarkt sind ausgeschlossen.

Das Beispiel zeigt, wie sich der Vergleichszinssatz in Abhängigkeit von der Entwicklung des Referenzzinssatzes ändern könnte und wie sich dies theoretisch auf das Zinsergebnis auswirken würde.

Stand: 06/2017