Basisinformationsblatt

Hamburg Commercial Bank

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: Devisenswapgeschäft

Produktvariante: KAUF EUR / VERKAUF EUR

[ggf.: ISIN oder UPI [z. Zt. nicht verfügbar]]

Hersteller des Produkts: Hamburg Commercial Bank AG

www.hcob-bank.de (Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter: +49 (0)40 33 33-0)

Zuständige Behörde: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Deutschland

Erstellungsdatum des Basisinformationsblatts: 16.07.2025

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, auf der Grundlage eines Rahmenvertrags, vertraglich vereinbartes Fremdwährungsderivat (OTC Derivat) zwischen der/dem Kundin/-en (nachfolgend: der Kunde, Sie, Ihnen, Ihr etc.) und der Hamburg Commercial Bank AG nach dem jeweils vereinbarten Recht.

Ziele: Ein Devisenswapgeschäft ist eine einzelvertragliche und eigenständige, d.h. von einem etwaigen Grundgeschäft losgelöste Vereinbarung zwischen dem Kunden und der Hamburg Commercial Bank AG über einen Austausch von vereinbarten Währungsbeträgen zu den jeweiligen Fälligkeitstagen zu einem vorher von den Vertragspartnern bestimmten Preis.

Ein Devisenswapgeschäft besteht aus den beiden Transaktionen "Verkauf von Devisen am Kassamarkt" und "Rückkauf dieser Devisen per Termin" (oder umgekehrt). Somit werden bei Eröffnung des Swaps die Kapitalbeträge zum Währungskurs des Starttermins und am Ende der Laufzeit zum Währungskurs des Fälligkeitstages getauscht (englisch “to swap“). Der Unterschied zwischen Kassakurs und Terminkurs erklärt sich durch die Zinsdifferenz der gehandelten Währungen (Swapsatz).

Ein Devisenswapgeschäft wird oft dazu genutzt, eine Forderung (Verpflichtung) der einen Währung, in eine Forderung (Verpflichtung) in einer anderen Währung, für eine bestimmte Laufzeit, zu tauschen. Devisenswaps können dazu dienen, eine Fälligkeit auf ein früheres oder späteres Datum zu verschieben. So kann die Valuta eines Währungs-Kassageschäftes auf ein zukünftiges Datum verschoben oder die Valuta eines Währungs-Termingeschäftes auf die aktuelle Kassavaluta vorgezogen werden. Kundentermingeschäfte werden üblicherweise durch die Kombination eines Kassageschäftes mit einem Devisentermingeschäft abgesichert. Der Vorteil dieser Vorgehensweise ergibt sich aus der höheren Liquidität der Kassa- und Swapmärkte verglichen mit reinen Terminmärkten. Devisenswaps dienen somit vorrangig der Liquiditätssteuerung. Es kann aber auch zur Spekulation auf eine zukünftige Zinsentwicklung in den jeweiligen Währungen eingesetzt werden und damit ein Zinsrisiko begründen, das zu einem theoretisch unbegrenzten negativen Marktwert führen kann.

Insbesondere folgende Faktoren - jeder für sich oder sich gegenseitig verstärkend oder reduzierend - wirken auf den Erfolg dieses Produkts ein: Veränderung des Kassakurses, Veränderung der jeweiligen Zinsniveaus der beteiligten Währungen, Veränderung der Restlaufzeit

Tabellarische Darstellung des Produktes

Die folgenden Daten, insbesondere zu den Performance-Szenarien und den Kosten, basieren auf den folgenden beispielhaften Annahmen und müssen nicht den konkreten Vertragsdaten entsprechen. Die konkreten Geschäftsdaten ergeben sich aus der Einzelbestätigung des konkreten Geschäfts.

Abschlussdatum	16.07.2025
Währungspaar (Währung 1 / Währung 2)	EUR / GBP
Kassakurs	0,867 GBP/EUR
Kassa/Valuta	16.07.2025
Kunde kauft (Währung 1 / Nominalbetrag)	EUR 10.000,00
Kunde verkauft (Währung 2 / Betrag)	GBP 8.669,51
Auf- / Abschlag (Swapsatz)	-0,0004 GBP/EUR
Erfüllungszeitpunkt (Fälligkeitstag)	3 Monate / 16.10.2025
Terminkurs (Abrechnungskurs Fälligkeitstag)	0,8666 GBP/EUR
Kunde verkauft (Währung 1 / Nominalbetrag)	EUR 10.000,00
Kunde kauft (Währung 2 / Betrag)	GBP 8.665,88

Das Produkt wird für eine bestimmte Laufzeit geschlossen. Die konkrete Vertragslaufzeit ergibt sich aus der Einzelbestätigung des konkreten Geschäfts. Der Rahmenvertrag endet im Insolvenzfall einer der Vertragsparteien. Eine vorzeitige Beendigung aus wichtigem Grund ist möglich, wenn entweder Sie oder die Hamburg Commercial Bank AG in Zahlungsverzug geraten. Im Falle einer solchen Beendigung des Rahmenvertrags (und ihres Produkts) wird die Hamburg Commercial Bank AG eine einheitliche Ausgleichsforderung sowie die zahlungspflichtige Partei bestimmen. Sie können einen erheblichen Verlust aus dem Produkt erleiden.

Kleinanleger-Zielgruppe

Das Produkt richtet sich an Kleinanleger (Privatkunden im Sinne des WpHG), die einen Austausch von Fremdwährungszahlungsströmen zur Absicherung bzw. Steuerung von Risiken oder zur Ertragsgenerierung für die vereinbarte Laufzeit beabsichtigen. Der Anlagehorizont des Devisentermingeschäftes entspricht dem Erfüllungszeitpunkt. Sie sollten mögliche Verluste aus diesem Produkt durch ein gegenläufiges Geschäft oder anderweitige Geschäfte aus einer allgemeinen Absicherungsstrategie oder durch Glattstellung oder Auflösung des Produktes wirtschaftlich kompensieren oder auf ein tragbares Ausmaß begrenzen können und über umfangreiche Kenntnisse und / oder Erfahrungen mit Finanzprodukten verfügen.

2. Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Gesamtrisikoindikator

1	2	3	4	5	6	7

niedriges Risiko — hohes Risiko

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zur Endfälligkeit (Fälligkeitstag) halten. Eine vorzeitige Beendigung des Produkts ist unter Umständen nicht möglich. Bei einer vorzeitigen Beendigung entstehen Ihnen möglicherweise erhebliche zusätzliche Kosten. Es kann sein, dass Sie Ihr Produkt nicht ohne Weiteres veräußern können oder dass Sie es zu einem Preis veräußern müssen, der den Betrag, den Sie zurückerhalten, erheblich schmälert.

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 Wertentwicklung wird als sehr hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es [1, 2 = „äußerst unwahrscheinlich“/3 = „unwahrscheinlich“/4 = „möglich“/5 = „wahrscheinlich“/6 = „sehr wahrscheinlich“], dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. 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

Die zukünftige Marktentwicklung kann nicht genau vorhergesagt werden. Die dargestellten Szenarien sind nur eine Indikation einiger möglicher Ergebnisse, die auf Entwicklungen in der Vergangenheit basieren. Die tatsächlichen Ergebnisse können schlechter ausfallen.

Nominalbetrag Szenarien	EUR 10.000,00	3 Monate (Empfohlene Haltedauer)
Stress Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten zahlen oder erhalten könnten	EUR -1.217,95
	Durchschnittsrendite/Verlust bezogen auf den Nominalbetrag	-40,27 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten zahlen oder erhalten könnten	EUR -341,00
	Durchschnittsrendite/Verlust bezogen auf den Nominalbetrag	-12,86 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten zahlen oder erhalten könnten	EUR 15,04
	Durchschnittsrendite/Verlust bezogen auf den Nominalbetrag	0,6 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten zahlen oder erhalten könnten	EUR 376,83
	Durchschnittsrendite/Verlust bezogen auf den Nominalbetrag	15,81 %

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer unter verschiedenen Szenarien bei einem Nominalbetrag in Höhe von 10.000 EUR zurückerhalten könnten oder zahlen müssten. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieses Investments; sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie das Produkt halten. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen.

Dieses Produkt kann nicht ohne Weiteres beendet werden. Deshalb lässt sich schwer abschätzen, wie viel Sie erhalten, wenn Sie es vor Ende der empfohlenen Haltedauer beenden. Es kann sein, dass Sie es nicht vorzeitig beenden können oder dass Ihnen bei der vorzeitigen Beendigung ein hoher Verlust entsteht. In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

3. Was geschieht, wenn die Hamburg Commercial Bank AG nicht in der Lage ist, die Auszahlungen vorzunehmen?

Der Kunde ist dem Risiko der Insolvenz, das heißt einer Überschuldung, drohenden Zahlungsunfähigkeit oder Zahlungsunfähigkeit der Hamburg Commercial Bank AG ausgesetzt. Im Falle einer Bestandsgefährdung der Hamburg Commercial Bank AG besteht das Risiko, dass die Hamburg

Commercial Bank AG ihre Verpflichtungen aus diesem Produkt und dem zugrunde liegenden Rahmenvertrag – auch außerhalb der Insolvenz – aufgrund von behördlichen Anordnungen von Abwicklungsmaßnahmen nicht oder nur eingeschränkt erfüllen kann. Die zuständige Abwicklungsbehörde hat umfangreiche Eingriffsbefugnisse und kann unter anderem in die Verpflichtungen der Hamburg Commercial Bank AG aus dem Produkt und dem zugrunde liegenden Rahmenvertrag zu Ihrem Nachteil eingreifen. Sie kann beispielsweise den zugrunde liegenden Rahmenvertrag kündigen (mit der Folge, dass auch Ihr Produkt beendet wird), die einheitliche Ausgleichsforderung ganz oder teilweise herabschreiben, die einheitliche Ausgleichsforderung in Anteile an der Hamburg Commercial Bank AG umwandeln oder das Produkt mit dem zugrunde liegenden Rahmenvertrag auf eine von der Hamburg Commercial Bank AG unabhängige dritte Partei übertragen. Hinsichtlich der grundsätzlichen Rangfolge von Verpflichtungen der Hamburg Commercial Bank AG im Fall des Bail-In der Abwicklungsbehörde siehe www.bafin.de unter dem Stichwort "Haftungskaskade". Das Produkt unterliegt nicht dem Schutz eines Entschädigungs- oder Sicherungssystems.

4. Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (Reduction in Yield – RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Performance des Produkts auswirken könnten. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt. Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer. Sie beinhalten etwaige Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass der Nominalbetrag EUR 10.000,00 entspricht. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Nominalbetrag EUR 10.000,00 Szenarien	Wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen
Gesamtkosten	EUR 57,09
Auswirkung auf die Rendite (RIY)	0,19 %

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht folgendes hervor:

-wie sich die verschiedenen Arten von Kosten auf die Performance des Produkts am Ende der empfohlenen Haltedauer auswirken;

-was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite			
Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0,19 %	Auswirkung der im Preis bereits inbegriffenen Kosten. Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produktes sind darin inbegriffen.
	Ausstiegskosten	0,00%	Auswirkungen der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	0,00%	Auswirkungen der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen
	Sonstige laufende Kosten	0,00%	Auswirkungen der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen, sowie der in Abschnitt II genannten Kosten.

5. Wie lange sollte ich die Anlage halten und kann ich vorzeitig Geld entnehmen

Empfohlene Haltedauer: Das Produkt sollte bis zum Ende der individuell vereinbarten Vertragslaufzeit (16.10.2025) gehalten werden.

Das Produkt sieht keine vorzeitige Auflösung vor. Es kann nur durch einvernehmliche Vereinbarung zwischen den Parteien aufgelöst werden. Je nach Höhe des Marktwerts des Produkts müssen Sie möglicherweise hierfür einen Auflösungspreis an die Hamburg Commercial Bank AG zahlen oder erhalten einen Auflösungspreis von der Hamburg Commercial Bank AG. Dieser Auflösungspreis beinhaltet grundsätzlich auch die Auflösungskosten und eine zusätzliche Marge der Hamburg Commercial Bank AG. Sie haben keinen Anspruch auf vorzeitige Auflösung des Produkts. Bei besonderen politischen oder wirtschaftlichen Situationen, kann die Handelbarkeit z. B. aufgrund fehlender Marktliquidität oder anderer Restriktionen eingeschränkt sein.

6. Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden in Bezug auf das Produkt oder bezüglich der Hamburg Commercial Bank AG als Hersteller, Berater oder Verkäufer des Produkts können Sie uns per Mail über unsere Homepage www.hcob-bank.de/feedback_zentral mit dem Anliegen „Beschwerde“ zukommen lassen oder postalisch an Hamburg Commercial Bank AG, 20079 Hamburg, Betreff: Beschwerden, richten. Oder kontaktieren Sie uns persönlich unter +49 (0)40 3333-0. Beschwerden über eine dritte Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, sind direkt an diese Person oder das entsprechende Unternehmen zu richten.

7. Sonstige zweckdienliche Angaben

Allgemeine Informationen zu Finanzinstrumenten enthält die Broschüre „Basisinformationen über Finanzderivate“ die Sie bei der Hamburg Commercial Bank AG, 20079 Hamburg kostenlos anfordern können. Weitere Produktinformationen finden Sie zudem auf unserer Homepage unter www.hcob-bank.de/produkte. Die Hamburg Commercial Bank AG aktualisiert dieses Basisinformationsblatt mindestens jährlich; die jeweils neueste Version des Dokumentes finden Sie auf www.hcob-bank.de/derivate-kids. Das Basisinformationsblatt ist zudem bei der Hamburg Commercial Bank AG, 20079 Hamburg kostenlos erhältlich. Soweit Sie weitere Informationen benötigen oder eine Beratung wünschen, können Sie sich gerne an uns wenden.