

Stand: 24. Mai 2011

Dieses Dokument gibt einen Überblick über wesentliche Charakteristika, insbesondere die Struktur und die Risiken der Kapitalanlage. Eine aufmerksame Lektüre dieser Information wird empfohlen.

Kapitalgeschütztes Cap-Zertifikat bezogen auf den I-Index

WKN: XYN34R/ISIN: DE000XYN34R4

Emittent: XY-Bank

1. Produktbeschreibung/Funktionsweise

Produktgattung

Kapitalschutz-Zertifikat (Inhaberschuldverschreibung)

Allgemeine Darstellung der Funktionsweise

Bei diesem kapitalgeschützten Cap-Zertifikat richtet sich der Anspruch des Anlegers nach der Kursentwicklung des Index. Der Anleger erhält am Fälligkeitstag mindestens den Kapitalschutzbetrag und maximal den Höchstbetrag.

- Liegt der Referenzpreis auf oder unter dem Basispreis, erhält der Anleger am Fälligkeitstag den Kapitalschutzbetrag.
- Liegt der Referenzpreis über dem Basispreis aber unter dem Cap, erhält der Anleger am Fälligkeitstag einen Auszahlungsbetrag, der EUR 100,00 multipliziert mit der Kursentwicklung des Index entspricht.
- Liegt der Referenzpreis auf oder über dem Cap, erhält der Anleger am Fälligkeitstag den Höchstbetrag.

Während der Laufzeit erhält der Anleger keine laufenden Erträge (z. B. Dividenden oder Zinsen).

Anlageziele und -strategie/Markterwartung (optional)

Das kapitalgeschützte Cap-Zertifikat richtet sich an Anleger, die davon ausgehen, dass der Kurs des Index moderat steigt, die sich jedoch zum Laufzeitende auch gegen mögliche Verluste absichern wollen.

2. Produktdaten

Erläuterungen zu den Begriffen finden Sie unter www.derivateverband.de unter der Rubrik „Wissen“.

| | | | |
|--|--|-----------------------------|---|
| Basiswert (WKN/ISIN) | I-Index (berechnet durch IS als Indexsponsor) (123456/DE0001234561) | Anfänglicher Bewertungstag | 31. März 2010 |
| Währung des kapitalgeschützten Cap-Zertifikats | EUR | Finaler Bewertungstag | 31. März 2016 |
| Zeichnungsfrist | 2. März 2010 bis 2. April 2010 | Basispreis | Schlusskurs des Index am Anfänglichen Bewertungstag |
| Ausgabebetrag | 6. April 2010 | Referenzpreis | Schlusskurs des Index am Finalen Bewertungstag |
| Anfänglicher Ausgabepreis | EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag | Fälligkeitstag | Drei Bankgeschäftstage nach dem Finalen Bewertungstag |
| Ausgabeaufschlag | EUR 2,00 | Kursentwicklung des Index | Referenzpreis ÷ Basispreis |
| Kapitalschutzbetrag | EUR 100,00 | Kleinste handelbare Einheit | 1 Zertifikat |
| Cap (Index) | 160% des Basispreises | Börsennotierung | Stuttgart (EUWAX), Frankfurt (Scoach Premium) |
| Höchstbetrag (Zertifikat) | EUR 160,00 | Letzter Börsenhandelstag | 30. März 2016 |

3. Risiken

Risiken zum Laufzeitende

Das Risiko zum Laufzeitende beschränkt sich aufgrund des Kapitalschutzes auf das Emittentenrisiko (siehe unten).

Marktpreisrisiko während der Laufzeit

Der Wert des kapitalgeschützten Cap-Zertifikats während der Laufzeit kann insbesondere durch die unter Ziffer 4 genannten marktpreisbestimmenden Faktoren nachteilig beeinflusst werden und auch deutlich unter dem Kaufpreis liegen.

Bonitäts-/Emittentenrisiko

Anleger sind dem Risiko einer Insolvenz und somit einer Zahlungsunfähigkeit des Emittenten ausgesetzt. Angaben zum maßgeblichen Emittenten-Rating sind unter www.beispieleseite.de erhältlich. Das kapitalgeschützte Cap-Zertifikat unterliegt als Inhaberschuldverschreibung keiner Einlagensicherung.

4. Verfügbarkeit

Handelbarkeit

Während der Zeichnungsfrist kann der Anleger bei seiner Bank einen Kaufauftrag für das Zertifikat abgeben. Nach dem Ausgabetag kann das kapitalgeschützte Cap-Zertifikat in der Regel börslich oder außerbörslich gekauft oder verkauft werden. Der Emittent wird für das kapitalgeschützte Cap-Zertifikat unter normalen Marktbedingungen fortlaufend indikative An- und Verkaufskurse stellen (Market Making), ohne hierzu rechtlich verpflichtet zu sein. In außergewöhnlichen Marktsituationen oder bei technischen Störungen kann ein Kauf bzw. Verkauf des kapitalgeschützten Cap-Zertifikats vorübergehend erschwert oder nicht möglich sein.

Marktpreisbestimmende Faktoren während der Laufzeit

Der Wert des kapitalgeschützten Cap-Zertifikats während der Laufzeit kann deutlich unter dem Kaufpreis liegen.

Der Marktpreis des Kapitalschutz-Zertifikats hängt vorwiegend von der Kursentwicklung des Index ab, jedoch ohne diese Entwicklung in der Regel exakt abzubilden.

Insbesondere die folgenden Umstände können sich zusätzlich auf den Marktpreis des kapitalgeschützten Cap-Zertifikats auswirken:

- Veränderungen der Intensität der Kursschwankungen des Index (Volatilität)
- Restlaufzeit des kapitalgeschützten Cap-Zertifikats
- Allgemeine Änderungen von Zinssätzen
- Dividendenentwicklung der im Index vertretenen Aktien
- Änderung der Bonität des Emittenten

Einzelne Marktfaktoren können sich gegenseitig verstärken oder aufheben.

5. Chancen und beispielhafte Szenariobetrachtung

Die folgenden Beispiele gelten zum Laufzeitende. Sie bilden keinen Indikator für die tatsächliche Wertentwicklung des kapitalgeschützten Cap-Zertifikats. **Angenommener Basispreis: 3.000 Indexpunkte**

| Referenzpreis | Kursgewinn/Kursverlust des Index | Der Anleger erhält pro kapitalgeschütztem Cap-Zertifikat |
|---------------|----------------------------------|--|
| 5.400 | +80% | EUR 160,00 |
| 4.800 | +60% | EUR 160,00 |
| 3.600 | +20% | EUR 120,00 |
| 3.000 | +/- 0% | EUR 100,00 |
| 2.100 | -30% | EUR 100,00 |
| 1.000 | -66,7% | EUR 100,00 |
| 500 | -83,3% | EUR 100,00 |
| 0 | -100% | EUR 100,00 |

Bei einem Erwerb zum Anfänglichen Ausgabepreis:

Für den Anleger positive Entwicklung

Für den Anleger neutrale Entwicklung

6. Kosten/Vertriebsvergütung

Sowohl der Anfängliche Ausgabepreis des kapitalgeschützten Cap-Zertifikats als auch die während der Laufzeit vom Emittenten gestellten An- und Verkaufspreise basieren auf internen Preisbildungsmodellen des Emittenten. Insbesondere kann in diesen Preisen eine Marge enthalten sein, die gegebenenfalls u. a. die Kosten für die Strukturierung des Wertpapiers, die Risikoabsicherung des Emittenten und für den Vertrieb (Rückvergütung/Zuwendungen) abdeckt.

Erwerbs- und Veräußerungskosten

Bei Vereinbarung eines festen oder bestimmaren Preises (Festpreisgeschäft) werden für den Erwerb bzw. die Veräußerung des kapitalgeschützten Cap-Zertifikats Entgelte und Auslagen, einschließlich fremder Kosten, nicht separat in Rechnung gestellt; diese sind mit dem Festpreis abgegolten. Andernfalls (Kommissionsgeschäft) werden für den Erwerb bzw. die Veräußerung des kapitalgeschützten Cap-Zertifikats Entgelte in der mit der Bank vereinbarten Höhe sowie gegebenenfalls weitere Entgelte und Auslagen (z. B. Börsenentgelte) gesondert berechnet.

Ausgabeaufschlag: EUR 2,00 pro Zertifikat

Laufende Kosten

Es sind Verwahrkosten in der mit der Bank vereinbarten Höhe zu entrichten.

Rückvergütung/Zuwendungen

Platzierungsprovision: EUR 1,25 pro Zertifikat

Bestandsprovision: keine

7. Besteuerung

Anleger sollten zur Klärung individueller steuerlicher Auswirkungen des Erwerbs, Haltens und der Veräußerung bzw. Rückzahlung des kapitalgeschützten Cap-Zertifikats einen Steuerberater einschalten.

8. Sonstige Hinweise

Die in diesem Produktinformationsblatt enthaltenen Produktinformationen sind keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf des kapitalgeschützten Cap-Zertifikats und können eine individuelle Beratung durch die Bank oder einen Berater des Anlegers nicht ersetzen. Dieses Produktinformationsblatt enthält nicht alle relevanten Informationen für das kapitalgeschützte Cap-Zertifikat. Für vollständige Informationen, insbesondere zur Struktur und zu den mit einer Investition in das kapitalgeschützte Cap-Zertifikat verbundenen Risiken, sollten potenzielle Anleger den Wertpapierprospekt lesen, der nebst den Endgültigen Bedingungen und eventueller Nachträge bei der XY-Bank kostenlos erhältlich ist oder unter www.xy-bank.de heruntergeladen werden kann.