

Basisinformationsblatt

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

Kauf Payer-Swaption

Unique Product Identifier (UPI): n.a.

Hersteller des Produkts: Bayerische Landesbank (BayernLB – www.bayernlb.de)

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter 089 / 2171 - 23323

Zuständige Behörde: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Deutschland

Erstelldatum des Basisinformationsblatts: 19. August 2022

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 vertraglich vereinbartes Zinsderivat zwischen Ihnen und der BayernLB.

Ziele

Der Kauf einer Payer-Swaption dient dem Management von Zinsänderungsrisiken. Das Ziel beim Kauf einer Payer-Swaption ist es, die Möglichkeit zu eröffnen, die Entscheidung über den Eintritt in einen Festzinsswapper zu den bei Abschluss der Payer-Swaption geltenden Konditionen auf einen späteren Zeitpunkt (Verfallsdatum) zu verschieben. Somit ist eine Absicherung gegen steigende Zinsen z.B. in Verbindung mit einem variablen Kredit möglich. Eine Payer-Swaption ist ein Zinsderivat und somit eine eigenständige, von einem Grundgeschäft losgelöste vertragliche Vereinbarung zwischen Ihnen und der BayernLB bezogen auf einen bestimmten Nominalbetrag. Diese beinhaltet für Sie als Käufer (Inhaber) das Recht, nicht aber die Verpflichtung, zum Ende der Optionslaufzeit (Verfallsdatum), in einen Festzinsswapper mit vorher vereinbarten Konditionen einzutreten. Für dieses Recht zahlen Sie bei Abschluss der Payer-Swaption den Optionspreis (Prämie) an die BayernLB (Stillhalter). Am Verfallsdatum der Payer-Swaption müssen Sie die Ausübung der Option bis zu einem festgelegten Zeitpunkt der BayernLB mitteilen. Die Ausübung führt zu einem Eintreten der Vertragspartner in den zugrunde gelegten Festzinsswapper. Dabei tauschen beide Vertragspartner innerhalb der Laufzeit des Swaps Zinszahlungen zu bestimmten Zeitpunkten untereinander aus (Zinstermine). Die BayernLB zahlt Ihnen einen variablen Zinssatz (z. B. 3-Monats Euribor) und erhält im Gegenzug einen vereinbarten Festzinssatz von Ihnen. Wird der variable Zinssatz negativ festgestellt, haben Sie den Betrag des negativen variablen Zinssatzes zusätzlich zur festen Zinszahlung zu leisten. Es entsteht keine Forderung/Verpflichtung in Höhe des Nominalbetrags, da dieser ausschließlich zur Berechnung der Zinszahlungen dient. Die Basis für den Abschluss des Produkts ist der Deutsche Rahmenvertrag. Im Falle der Insolvenz oder Kündigung wird der Deutsche Rahmenvertrag und damit das Produkt vorzeitig beendet. Eine Kündigung kann nur aus wichtigem Grund, z.B. wegen Zahlungsverzug von Ihnen oder der BayernLB, erfolgen. Im Falle einer solchen Beendigung wird eine Ausgleichsforderung sowie die zahlungspflichtige Partei durch die BayernLB ermittelt.

Die folgenden Daten basieren auf realistischen Annahmen bzw. gesetzlichen Vorgaben, auf deren Grundlage auch die Berechnungen und Darstellungen in diesem Dokument erfolgen. Sie müssen nicht den konkreten Vertragsdaten entsprechen.

Options-Phase

Anfangsdatum	Individuelles Anfangsdatum (i.d.R. 2 Bankarbeitstage nach Abschluss)
Verfallsdatum	Individuelles Verfallsdatum (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 21.08.2025)
Prämie (fällig bei Abschluss)	Individueller Betrag (beispielhafte Annahme für die Darstellung: EUR 10.000,00)

Festzinszahler-Swap-Phase (bei Ausübung)

Nominalbetrag/Währung	Individueller Nominalbetrag (beispielhafte Annahme für die Darstellung: EUR 99.716,93)
Anfangsdatum	Individuelles Anfangsdatum (i.d.R. 2 Bankarbeitstage nach Verfallsdatum Option)
Laufzeit	Individuelle Laufzeit (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 15 Jahre)
Tilgungen	Individueller Nominalverlauf (beispielhafte Annahme für die Darstellung: gleichbleibender Nominalbetrag)
Zinstermine	Individuell festzulegen (beispielhafte Annahme für die Darstellung: vierteljährlich)
Sie erhalten/Zinsmethode	Variablen Geldmarktzinssatz (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 3-Monats Euribor, Act/360)
Sie zahlen/Zinsmethode	Individuell vereinbarten Festzinssatz (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 1,976% p.a., 30/360 DRV) Bei einem festgestellten negativen variablen Zinssatz zahlen Sie zusätzlich zur festen Zinszahlung den Betrag des negativen variablen Zinssatzes.

Kleinanleger-Zielgruppe

Das oben beschriebene Produkt richtet sich an Kunden, die von steigenden Zinssätzen ausgehen, aber auch von eventuell gleichbleibenden oder fallenden Zinsen profitieren möchten. Zudem sollten die Kunden Verluste, die während der Swaplaufzeit entstehen können, über ein entsprechendes Grundgeschäft wirtschaftlich kompensieren oder finanziell tragen können.

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

Risikoindikator des Produktes



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum 21.08.2025 halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Eine vorzeitige Auflösung ist unter Umständen nicht möglich. Bei einer vorzeitigen Auflösung entstehen Ihnen möglicherweise erhebliche zusätzliche Kosten.

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. Unter Umständen kann es sein, dass Sie weitere Zahlungen leisten müssen, um Verluste auszugleichen. **Insgesamt könnten Sie erheblich mehr verlieren, als Sie investiert haben.** Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor zukünftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Nominalbetrag 10.000,00 EUR Szenarien		1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre (Empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	61,19 EUR	21,66 EUR	0,00 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-99,39 %	-95,35 %	-100,00 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	3.309,99 EUR	58,97 EUR	0,00 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-66,90 %	-92,32 %	-100,00 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	13.592,51 EUR	3.466,01 EUR	2.221,49 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	35,93 %	-41,13 %	-39,44 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	27.618,50 EUR	30.976,81 EUR	40.702,92 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	176,19 %	76,00 %	59,66 %

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.

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie bis zum 21.08.2025 unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000,00 EUR anlegen. 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 aufgelöst werden. Deshalb lässt sich schwer abschätzen, wie viel Sie zurückerhalten, wenn Sie es vor dem 21.08.2025 einlösen. Es kann sein, dass Sie es nicht vorzeitig einlösen können oder dass Ihnen bei der vorzeitigen Einlösung 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 der Hersteller nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Bei diesem Produkt sind Sie dem Risiko der Insolvenz, das heißt der Überschuldung oder der Zahlungsunfähigkeit der BayernLB ausgesetzt. Sie sind auch dem Risiko ausgesetzt, dass die BayernLB ihre Verpflichtungen aus dem Produkt aufgrund behördlicher Anordnung von Abwicklungsmaßnahmen nicht erfüllt. Wenn die BayernLB nicht in der Lage ist, ihren Zahlungsverpflichtungen nachzukommen, können Sie einen Verlust aus diesem Produkt erleiden.

4. Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (Reduction in Yield - RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige und laufende Kosten berücksichtigt. Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei der empfohlenen Haltedauer. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10.000,00 EUR anlegen.

Kosten im Zeitverlauf

Anlage 10.000,00 EUR Szenarien	Wenn Sie nach 3 Jahren einlösen (Produktlaufzeit)
Gesamtkosten	2.114,67 EUR
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	4,99 %

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.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten;
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr			
Einmalige Kosten	Einstiegskosten	4,99 %	Auswirkung der im Preis bereits inbegriffenen Kosten. Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.
	Ausstiegskosten	-	Nicht anwendbar.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	-	Nicht anwendbar.
	Sonstige laufende Kosten	-	Nicht anwendbar.

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

Das Produkt sollte bis zum Ende der individuell vereinbarten Vertragslaufzeit gehalten werden.

Das Produkt kann - unter der Bedingung funktionierender Märkte - vorzeitig durch einen Vertrag zwischen den Parteien aufgelöst werden. Je nach Höhe des Marktwerts des Produktes müssen Sie möglicherweise hierfür einen Auflösungspreis an die BayernLB zahlen oder erhalten einen Auflösungspreis von der BayernLB. Dieser Auflösungspreis beinhaltet grundsätzlich auch die Auflösungskosten und eine zusätzliche Marge der BayernLB. Sie haben keinen Anspruch auf Auflösung des Produktes.

6. Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über die Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, können über die relevante Internetseite direkt an diese Person gerichtet werden. Beschwerden über das Produkt oder über das Verhalten des Herstellers des Produkts können in Textform (z.B. per Brief oder E-Mail) an die BayernLB unter folgender Anschrift gerichtet werden: BayernLB, Beschwerdestelle, Brienner Straße 18, 80333 München, Website: www.bayernlb.de/beschwerdestelle, E-Mail: beschwerde@bayernlb.de.

7. Sonstige zweckdienliche Angaben

Allgemeine Informationen zu Finanzinstrumenten enthalten die Broschüre Basisinformationen über Finanzderivate, die sie bei der BayernLB kostenlos anfordern können. Die BayernLB überprüft dieses Basisinformationsblatt mindestens jährlich; die jeweils neueste Version des Dokumentes finden Sie auf <https://www.bayernlb.de/otc-bib>. Das Basisinformationsblatt ist zudem bei der BayernLB, Brienner Straße 18, 80333 München kostenlos erhältlich. Soweit Sie weitere Informationen benötigen oder eine Beratung wünschen, können Sie sich gerne an uns wenden.