

# 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

### Festzinszahler-Swap mit Kauf Zins-Floor

Unique Product Identifier (UPI): n.a.

Hersteller des Produkts: Bayerische Landesbank (BayernLB – [www.bayernlb.de](http://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 Festzinszahler-Swap mit Kauf Zins-Floor dient dem Management von Zinsänderungsrisiken. Das Ziel ist die Absicherung gegen steigende Zinsen z. B. in Verbindung mit einem variablen Kredit. Zugleich soll für einen gewissen Zeitraum eine Absicherung gegen einen unter die Zinsuntergrenze fallenden variablen Zinssatz (z. B. 3-Monats Euribor) erfolgen.

Der Festzinszahler-Swap mit Kauf Zins-Floor ist ein Zinsderivat und somit eine eigenständige, von einem Grundgeschäft losgelöste vertragliche Vereinbarung zwischen Ihnen und der BayernLB bezogen auf einen bestimmten Nominalbetrag. Hierbei handelt es sich um ein kombiniertes Zinssicherungsprodukt bestehend aus einem Festzinszahler-Swap und einem Kauf Zins-Floor. Für den Swap-Bestandteil (Festzinszahler-Swap) tauschen beide Vertragspartner innerhalb der vereinbarten Laufzeit Zinszahlungen zu bestimmten Zeitpunkten untereinander aus (Zinstermine). Die BayernLB zahlt einen variablen Zinssatz (z. B. 3-Monats Euribor) und erhält im Gegenzug einen vereinbarten Festzinssatz von Ihnen. Für den Floor-Bestandteil (Kauf Zins-Floor) wird eine Zinsuntergrenze (Strike) und ein Referenzzinssatz (z. B. 3-Monats Euribor) bezogen auf eine festgelegte Laufzeit vereinbart. Wenn der Referenzzinssatz an den Feststellungsterminen die Zinsuntergrenze unterschreitet, erhalten Sie für die jeweilige Zinsperiode eine Ausgleichszahlung in Höhe der Differenz zwischen der vereinbarten Zinsuntergrenze und dem Referenzzinssatz. Für beide Bestandteile entstehen keine Forderungen/Verpflichtungen in Höhe der Nominalbeträge, da diese ausschließlich zur Berechnung der Zinszahlungen dienen. Die für den Floor-Bestandteil anfallende einmalige Prämie wird nicht gesondert in Rechnung gestellt, sondern in den Swap-Bestandteil bei der Festlegung des Festzinssatzes eingerechnet. Wird eine negative Zinsuntergrenze vereinbart und wird der variable Zinssatz negativ festgestellt, gilt folgende Besonderheit: Der Kunde hat in diesem Fall den Betrag des negativen variablen Zinssatzes bis zur Zinsuntergrenze zusätzlich zur festen Zinszahlung zu leisten.

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.

### Swap-Bestandteil

Nominalbetrag/Währung	Individueller Nominalbetrag (beispielhafte Annahme für die Darstellung: EUR 10.000,00)
Anfangsdatum	Individuelles Anfangsdatum (i.d.R. 2 Bankarbeitstage nach Abschluss)
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: 2,845% p.a., 30/360 DRV)

**Floor-Bestandteil**

<b>Nominalbetrag/Währung</b>	Individueller Nominalbetrag (beispielhafte Annahme für die Darstellung: EUR 10.000,00)
<b>Anfangsdatum</b>	Individuelles Anfangsdatum (i.d.R. 2 Bankarbeitstage nach Abschluss)
<b>Laufzeit</b>	Individuelle Laufzeit (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 15 Jahre)
<b>Tilgungen</b>	Individueller Nominalverlauf (beispielhafte Annahme für die Darstellung: gleichbleibender Nominalbetrag)
<b>Zinstermine</b>	Individuell festzulegen (beispielhafte Annahme für die Darstellung: vierteljährlich)
<b>Referenzzinssatz/Zinsmethode</b>	Variablen Geldmarktzinssatz (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 3-Monats Euribor, Act/360)
<b>Zinsuntergrenze/Strike</b>	Individuell vereinbarte Zinsuntergrenze (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 0.00%)
<b>Einmalige Prämie</b>	Im Festzins des Swap-Bestandteils bereits eingerechnet

**Kleinanleger-Zielgruppe**

Das oben beschriebene Produkt richtet sich an Kunden, die von steigenden Zinssätzen während der Laufzeit (im obigen Beispiel 15 Jahre) ausgehen. Zudem sollten die Kunden Verluste, die während der Laufzeit 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 21.08.2037 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 auszubehalten. 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. Alle OTC Derivate werden gemäß der regulatorischen Vorgaben als 7 eingestuft. Unter Umständen kann es sein, dass Sie Zahlungen leisten müssen, um Verluste auszugleichen. **Insgesamt könnten Sie erhebliche Verluste erleiden.** Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie erhebliche Verluste erleiden könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie erhebliche Verluste erleiden.

**Performance-Szenarien**

Nominalbetrag 10.000,00 EUR		1 Jahr	8 Jahre	15 Jahre (Empfohlene Haltedauer)
<b>Stressszenario</b>	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten/zahlen könnten	-4.175,49 EUR	-4.208,50 EUR	-4.249,08 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite/Verlust	-41,75 %	-6,60 %	-3,62 %
<b>Pessimistisches Szenario</b>	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten/zahlen könnten	-97,62 EUR	-1.855,96 EUR	-2.081,74 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite/Verlust	-0,98 %	-2,53 %	-1,54 %
<b>Mittleres Szenario</b>	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten/zahlen könnten	1.145,57 EUR	996,89 EUR	541,95 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite/Verlust	11,46 %	1,19 %	0,35 %
<b>Optimistisches Szenario</b>	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten/zahlen könnten	2.728,85 EUR	4.968,02 EUR	5.378,28 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite/Verlust	27,29 %	5,17 %	2,91 %

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 21.08.2037 unter verschiedenen Szenarien bei einem Nominalbetrag von 10.000,00 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 aufgelöst werden. Deshalb lässt sich schwer abschätzen, wie viel Sie zurückerhalten oder zahlen müssten, wenn Sie es vor dem 21.08.2037 auflösen. Es kann sein, dass Sie es nicht vorzeitig auflösen können oder dass Ihnen bei der vorzeitigen Auflösung 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 Wertentwicklung des Produkts auswirken könnten. In den Gesamtkosten sind einmalige und laufende Kosten berücksichtigt. Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei drei verschiedenen Haltedauern. Bei den angegebenen Zahlen wird von einem Nominalbetrag von 10.000,00 EUR ausgegangen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

#### Kosten im Zeitverlauf

Nominalbetrag 10.000,00 EUR Szenarien	Wenn Sie nach 15 Jahren auflösen (Produktlaufzeit)
Gesamtkosten	1.050,00 EUR
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	0,68 %

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 Wertentwicklung Ihres Produkts auswirken könnten;
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr			
Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0,68 %	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](http://www.bayernlb.de/beschwerdestelle), E-Mail: [beschwerde@bayernlb.de](mailto: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.