

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-Cap

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 Festzinszahler-Swap mit Kauf Zins-Cap dient dem Management von Zinsänderungsrisiken. Das Ziel ist es während der gesamten Laufzeit eine Absicherung gegen steigende Zinsen z. B. für ein Grundgeschäft (variabler Kredit) zu schaffen. Gleichzeitig können Sie als Kunde während der Cap-Phase weiterhin von sinkenden Zinsen profitieren. Anstelle einer anfänglichen Liquiditätsbelastung durch eine einmalige Prämienzahlung erfolgt eine Verteilung der Prämie über die Swap-Phase. Der Festzinszahler-Swap mit Kauf Zins-Cap 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-Cap, die zeitlich nacheinander eingesetzt werden. Für die erste Phase (Swap-Phase) tauschen beide Vertragspartner 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. Wird der variable Zinssatz negativ festgestellt, haben Sie den Betrag des negativen variablen Zinssatzes zusätzlich zur festen Zinszahlung zu leisten. In der zweiten Phase (Cap-Phase) wird eine Zinsobergrenze (Strike) und ein Referenzzinssatz (z. B. 3-Monats-Euribor) bezogen auf eine festgelegte Laufzeit vereinbart. Wenn der Referenzzinssatz an den Feststellungsterminen die Zinsobergrenze übersteigt, erhalten Sie für die jeweilige Zinsperiode eine Ausgleichszahlung in Höhe der Differenz zwischen dem Referenzzinssatz und der vereinbarten Zinsobergrenze. In beiden Phasen entsteht keine Forderung/Verpflichtung in Höhe des Nominalbetrages, da dieser ausschließlich zur Berechnung der Zinszahlungen dient. Die in der Cap-Phase anfallende einmalige Prämie wird nicht gesondert in Rechnung gestellt, sondern in der Swap-Phase bei der Festlegung des Festzinssatzes eingerechnet. 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-Phase

| | |
|---------------------------------|--|
| 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: 10 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: 3,445% p.a., 30/360 DRV) Bei einem festgestellten negativen variablen Zinssatz zahlen Sie zusätzlich zur festen Zinszahlung den Betrag des negativen variablen Zinssatzes. |

Cap-Bestandteil

| | |
|-------------------------------------|--|
| Nominalbetrag/Währung | Individueller Nominalbetrag (beispielhafte Annahme für die Darstellung: EUR 10.000,00) |
| Anfangsdatum | Cap-Phase schließt sich an Swap-Phase an |
| Laufzeit | Individuelle Laufzeit (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 5 Jahre) |
| Tilgungen | Individueller Nominalverlauf (beispielhafte Annahme für die Darstellung: gleichbleibender Nominalbetrag) |
| Zinstermine | Individuell festzulegen (beispielhafte Annahme für die Darstellung: vierteljährlich) |
| Referenzzinssatz/Zinsmethode | Variablen Geldmarktzinssatz (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 3-Monats-Euribor, Act/360) |
| Zinsobergrenze | Individuell vereinbarte Zinsobergrenze (beispielhafte Annahme für die Darstellung: 1,400%) |
| Einmalige Prämie | Im Festzins des Swap-Bestandteils bereits eingerechnet |

Kleinanleger-Zielgruppe

Das oben beschriebene Produkt richtet sich an Kunden, die in der Swap-Phase mit steigenden Zinsen rechnen. Für die anschließende Cap-Phase rechnet der Kunde mit gleichbleibenden oder sinkenden Zinsen, möchte aber gegen über den Strike steigende Zinsen abgesichert sein. 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 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. 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) |
|---------------------------------|---|---------------|---------------|----------------------------------|
| Stressszenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten/zahlen könnten | -3.967,37 EUR | -3.816,96 EUR | -3.878,45 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite/Verlust | -39,67 % | -5,83 % | -3,22 % |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten/zahlen könnten | 1,98 EUR | -1.738,39 EUR | -1.974,75 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite/Verlust | 0,02 % | -2,36 % | -1,46 % |
| Mittleres Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten/zahlen könnten | 1.225,54 EUR | 1.075,13 EUR | 619,93 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite/Verlust | 12,26 % | 1,28 % | 0,40 % |
| Optimistisches Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten/zahlen könnten | 2.791,28 EUR | 5.003,96 EUR | 5.412,74 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite/Verlust | 27,91 % | 5,20 % | 2,93 % |

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 | 0,67 % |

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 | 0,67 % | 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.