

EUROPA CAPPED BONUS ZERTIFIKAT | ▶

## J.P. Morgan Structured Products



Produktinformation

J.P.Morgan

## Europa Capped Bonus Zertifikat

WKN JPM9RV  
ISIN NL0006368508

### Auf einen Blick

- **Chance auf einen attraktiven Bonus von 10 %<sup>1</sup> am Laufzeitende**
- **Rückzahlung abhängig von der Wertentwicklung des Dow Jones EURO STOXX 50® (Preis-) Index**
- **Barriere von 72 % des Anfangsstandes**
- **Kurze Laufzeit von einem Jahr**
- **Zeichnungsfrist:  
1. Oktober 2008 – 31. Oktober 2008<sup>2</sup>**

### Aktuelles Rating\* der Garantin:

- **S&P: AA**
- **Moody's: Aaa**

## Funktionsweise

Mit dem neuen Europa Capped Bonus Zertifikat bietet J.P. Morgan Anlegern die Möglichkeit, an der Entwicklung des Dow Jones EURO STOXX 50® (Preis-) Index teilzuhaben. Dabei schützt ein Sicherheitspuffer den Anleger vor moderat fallenden Kursen. Dies eröffnet auch bei stagnierenden oder leicht fallenden Märkten die Chance, eine attraktive Bonuszahlung zu erzielen.

Welchen Rückzahlungsbetrag der Anleger erhält, hängt davon ab, ob der Index während der Laufzeit die Barriere (72 % des Anfangsstandes) auf Basis täglicher Schlusskurse unterschreitet oder nicht. Wird die Barriere nie unterschritten, erfolgt bei Endfälligkeit eine Rückzahlung in Höhe von EUR 1.100 pro Zertifikat.

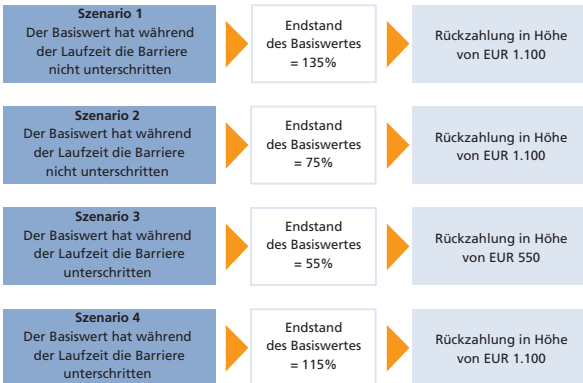
Unterschreitet der Index während der Laufzeit mindestens einmal die Barriere, entfällt der Schutz durch den Sicherheitspuffer. Der Anleger partizipiert in diesem Fall an der Wertentwicklung des Index und damit sowohl an potenziellen Gewinnen als auch an Verlusten bis hin zum möglichen Totalverlust des eingesetzten Kapitals. Die Partizipation an möglichen Gewinnen ist allerdings auf den maximalen Rückzahlungsbetrag von EUR 1.100 pro Zertifikat begrenzt.

1 Berücksichtigt nicht den Ausgabeaufschlag oder sonstige Gebühren, die sich renditemindernd auswirken.

2 Vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung.

## Rückzahlungsbeispiele

Folgende Szenarien stellen Rückzahlungsmöglichkeiten des Europa Capped Bonus Zertifikates dar. Alle Beispiele berücksichtigen die Bonuschance von 10 %<sup>3</sup> und den Cap.



3 Berücksichtigt nicht den Ausgabeaufschlag oder sonstige Gebühren, die sich renditemindernd auswirken.

## Auf europäische Blue-Chips setzen

Der Dow Jones EURO STOXX 50® (Preis-) Index ist ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index, welcher die Wertentwicklung 50 europäischer Blue-Chip-Aktien aus Ländern, die der Europäischen Währungsunion angehören, nachbildet.

Er wurde Ende 1991 mit einem Anfangslevel von 1.000 Punkten fixiert. Für die Kalkulation und Gewichtung der einzelnen Aktien ist die Marktkapitalisierung des Free-Float (Aktienanteil einer Aktiengesellschaft, der nicht in festem Besitz ist) ausschlaggebend, welche jährlich überprüft wird. Die Gewichtung ist für jede Aktie im Index auf 10 % der gesamten Free-Float-Marktkapitalisierung des Index begrenzt.<sup>4</sup>

Historische Entwicklung des Dow Jones EURO STOXX 50®(Preis-) Index



Quelle: Bloomberg. Erster Wert vom 2. Januar 1998, letzter Wert vom 10. September 2008. Historische Daten lassen keinen Rückschluss auf künftige Kursentwicklungen zu.

4 Quelle: www.stoxx.com, Bloomberg.

## Die Vorteile im Überblick

- Chance auf einen attraktiven Bonus von 10 %<sup>5</sup> am Laufzeitende.
- Möglichkeit von der Entwicklung europäischer Blue-Chip-Aktien zu profitieren.
- Sicherheitspuffer von 28 % (bezogen auf den Anfangsstand).
- Börsentägliche Handelbarkeit im Sekundärmarkt.
- Kurze Kapitalbindung von nur einem Jahr.

## Anleger sollten beachten

- Der Anleger trägt das Bonitätsrisiko der Emittentin (siehe Seite 7).
- Das Zertifikat sieht keinen Kapitalschutz vor. Das Unterschreiten der Barriere während der Laufzeit kann zu einem Verlust des eingesetzten Kapitals führen.
- Beim Dow Jones EURO STOXX 50® (Preis-) Index werden, anders als bei einem Performance-Index, Dividenden nicht reinvestiert, sondern fließen in die Ausgestaltung des Produktes.
- Der Kurs des Zertifikates wird während der Laufzeit von mehreren Faktoren beeinflusst. Neben der Entwicklung des Index spielen vor allem die Volatilität und das Zinsniveau eine entscheidende Rolle.
- Der maximale Rückzahlungsbetrag ist für jedes Zertifikat auf EUR 1.100 begrenzt.

<sup>5</sup> Berücksichtigt nicht den Ausgabeaufschlag oder sonstige Gebühren, die sich renditemindernd auswirken.

## Zusammenfassung der zu beachtenden Risiken

Eine komplette Übersicht aller Risiken, die mit dieser Anlage verknüpft sind, finden Sie in dem für das Zertifikat maßgeblichen Basisprospekt sowie den Endgültigen Bedingungen.

### **Bonitäts- und Insolvenzrisiko**

Die Rückzahlung gemäß den Produktbedingungen wird allein geschuldet durch die Emittentin, J.P. Morgan Structured Products B.V. (mit Sitz in Amsterdam, Niederlande) bzw. der Garantiegeberin JPMorgan Chase Bank N.A. (mit Sitz in New York, USA; aktuelles Rating\* der Garantin: AA von S&P, Aaa von Moody's). Der Investor trägt somit das Bonitätsrisiko der Emittentin bzw. der Garantiegeberin. Bonitäts- und Insolvenzrisiko bedeutet die Gefahr der vorübergehenden oder dauerhaften Zahlungsunfähigkeit der Emittentin bzw. der Garantiegeberin, also ihre Unfähigkeit zur termingerechten Vornahme ihrer Zins- und Tilgungsverpflichtungen.

### **Keine Einlagensicherung**

Anlagen in dieses Produkt sind keine Bankeinlagen und weder durch die Sicherungseinrichtungen (Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken e.V. oder der Entschädigungseinrichtung deutscher Banken GmbH) abgedeckt, noch durch Citibank/Citigroup und deren Töchter geschützt oder garantiert.

### **Zinssatzrisiko**

Der Wert des Europa Capped Bonus Zertifikates vor Endfälligkeit ist u. a. von Zinssätzen abhängig. Bei steigenden Zinsen fällt der Preis des Zertifikates, bei fallenden Zinsen steigt der Preis des Zertifikates.

\* Das Rating der Garantin am 10. September 2008. Das Rating gibt eine Einschätzung der Ratingagenturen über die Bonität der Garantin wieder und kann jederzeit von den Ratingagenturen geändert werden. Das aktuelle Rating finden Sie hier: <http://investor.shareholder.com/jpmorganchase/ratings.cfm>.

## Kursrisiko

Der Wert des Zertifikates kann während der Laufzeit von unterschiedlichen Faktoren (insbesondere der Volatilität, dem Zinsniveau und der Entwicklung des Basiswertes und der entsprechenden Terminkurve) negativ beeinflusst werden. Daher kann das Zertifikat bei einem vorzeitigen Verkauf deutlich unter dem Ausgabepreis notieren. Der Anleger muss in diesem Fall einen Verlust einkalkulieren.

## Liquiditätsrisiko

J.P. Morgan Securities Ltd. stellt börsentäglich nach bestem Bemühen einen so genannten Sekundärmarktpreis für das Europa Capped Bonus Zertifikat im Freiverkehr der Baden-Württembergischen Wertpapierbörse Stuttgart und im Freiverkehr der Wertpapierbörse in Frankfurt am Main. Eine Verpflichtung zur Aufrechterhaltung eines Sekundärmarktes besteht jedoch nicht in jedem Fall. Diese Sekundärmarktpreise werden auf der Internetseite [www.jpmmorgansp.com](http://www.jpmmorgansp.com) veröffentlicht.

## Produktbeschreibung

### Daten im Überblick

Zeichnungsfrist	1. Oktober 2008 – 31. Oktober 2008 (12.00 Uhr MEZ, vorbehaltlich vorzeitiger Schließung)
Anfänglicher Bewertungstag	31. Oktober 2008
Ausgabetag	7. November 2008
Beobachtungsperiode	Der Zeitraum vom Anfänglichen Bewertungstag (ausschließlich) bis zum Abschließenden Bewertungstag (einschließlich)
Abschließender Bewertungstag	9. November 2009
Endfälligkeitstag	16. November 2009

### Ausstattungsmerkmale

Emittentin	J.P. Morgan Structured Products B.V.
Garantin	JPMorgan Chase Bank, N.A.
Berechnungsstelle	J.P. Morgan Securities Ltd.
Indexsponsor	STOXX Limited
WKN	JPM9RV
ISIN	NL0006368508
Währung	Euro („EUR“)
Ausgabepreis	EUR 1.000 Der Ausgabepreis kann über dem Marktwert der Zertifikate am Ausgabetag liegen.
Ausgabeaufschlag <sup>6</sup>	1 % des Ausgabepreises (EUR 10 pro Zertifikat)
Vertriebsprovision <sup>6</sup> (Rabatt, bezogen auf den Ausgabepreis)	1,65 % des Ausgabepreises (EUR 16,50 pro Zertifikat)
Basiswert	Dow Jones EURO STOXX 50® (Preis-) Index
Referenzseite	Bloomberg: SX5E <Index>
Referenzkurs	Allein maßgeblich ist der Schlussstand des Basiswertes wie vom Indexsponsor veröffentlicht und von der Berechnungsstelle festgelegt.
Barriere	72 % des Anfangsstandes
Anfangsstand	Der Referenzkurs am Anfänglichen Bewertungstag
Endstand	Der Referenzkurs am Abschließenden Bewertungstag

6 Verbleibt in voller Höhe bei der Citibank.

Rückzahlung bei Endfälligkeit	<p>1) Falls der Referenzkurs während der Beobachtungsperiode auf Basis täglicher Schlusskurse niemals unter der Barriere notiert hat, erhält der Anleger EUR 1.100 pro Zertifikat.</p> <p>2) Hat der Referenzkurs während der Beobachtungsperiode mindestens einmal unter der Barriere notiert, entspricht der Rückzahlungsbetrag dem Produkt von EUR 1.000 und dem Quotienten aus Endstand (Dividend) und Anfangsstand (Divisor), beträgt jedoch höchstens EUR 1.100 pro Zertifikat.</p>
Listing	Börse Stuttgart (EUWAX)/Freiverkehr und Börse Frankfurt (SCOACH)/Freiverkehr

## Erfahren Sie mehr

- Info-Hotline: 01802 – 118804\*\*
- [www.jpmmorgansp.com](http://www.jpmmorgansp.com)



Das Risk Magazine zeichnete J.P. Morgan 2007 mit dem Titel „Bestes Derivatehaus der letzten 20 Jahre“ aus und ernannte J.P. Morgan zum „Besten Derivatehaus 2008“.



**Deutscher Derivate Verband**

Strukturierte Produkte von J.P. Morgan erfüllen den Derivate Kodex des Deutschen Derivate Verbands und erhielten daher das Gütesiegel des DDV. Sie bieten somit dem Anleger höchstmögliche Transparenz.

\*\* Diese Telefonnummer ist nicht an US-Personen gerichtet und darf nicht von US-Personen angerufen werden (0,06 Euro pro Anruf aus dem deutschen Festnetz).

## Wichtige Hinweise der Citibank

Diese Werbemitteilung dient reinen Informationszwecken und stellt keine Anlageempfehlung und kein Kaufangebot dar. Dieses Produkt steht beispielhaft für seine Produktgattung. Vor dem Erwerb sollte eine ausführliche und an der Kundensituation ausgerichtete Beratung erfolgen. Dieses Produkt kann nicht von US-Personen erworben werden. Bei diesem Produkt handelt es sich nicht um Bankeinlagen, es ist entsprechend nicht durch Citibank/Citigroup, deren Töchter oder im Rahmen der Einlagensicherung garantiert. Die Performance des Produktes in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf dessen zukünftige Wertentwicklung zu. Der Wert der Anlage unterliegt den Schwankungen des Marktes, welche zum ganzen oder teilweisen Verlust des eingesetzten Kapitals führen können. Der Erwerb dieses Produktes ist mit Kosten/Gebühren verbunden. Darüber hinaus erhält Citibank für Abschluss und Bestand eines Anlageproduktvertrages vom Emittenten oder der Kapitalanlagegesellschaft Provisionen. Zu diesem Produkt wurde ein Prospekt veröffentlicht. Allein maßgeblich für das Produkt sind die Bedingungen dieses Prospektes, welcher kostenlos in Ihrer Citibank Zweigstelle erhältlich ist.

## Wichtige Hinweise

Diese Publikation dient ausschließlich der Information. Sie enthält kein Angebot zum Erwerb der Wertpapiere. Die Angaben sind rein indikativ und rechtlich nicht verbindlich. Für die Vollständigkeit und Richtigkeit aller Marktpreise, Daten und anderer Informationen wird keine Garantie übernommen und alle diese Angaben können Änderungen unterliegen, ohne dass ein Hinweis erfolgt. Interessierte Anleger sollten vor dem Erwerb unabhängige Rechts-, Finanz- und Steuerberatung einholen und auf dieser Basis mit ihren Beratern die Eignung und die mit einer Anlage in Wertpapieren verbundenen Risiken unter Berücksichtigung ihrer individuellen Umstände prüfen.

Ausführliche Informationen über die Wertpapierbedingungen und die mit dem Erwerb des Wertpapiers verbundenen Risiken enthalten die für die Wertpapiere allein maßgeblichen Endgültigen Bedingungen zusammen mit dem jeweils gültigen Basisprospekt (und etwaige Nachträge). Beides erhalten Sie bei der Zahlstelle BNP Paribas Securities Services, Grüneburgweg 14, 60322 Frankfurt am Main. Zudem ist vorgesehen die maßgeblichen Endgültigen Bedingungen zusammen mit dem jeweils gültigen Basisprospekt (und etwaige Nachträge) im Internet unter <http://www.jpmorgansp.com> zu veröffentlichen.

Vor dem Kauf sollte der Anleger seine individuelle Risikobereitschaft prüfen. Zudem sollte er vor dem Kauf die Bereitschaft haben, sein in dieses Produkt investiertes Geld über die gesamte Laufzeit der Wertpapiere anzulegen. Sofern sich der Anleger zu einem Kauf der Wertpapiere entscheidet, sollten diese nur einen Teil des Gesamtinvestments darstellen (Diversifikation). Der Anleger sollte nicht sein gesamtes Kapital in diese Wertpapiere anlegen. J.P. Morgan übernimmt insoweit keinerlei Verantwortung oder Verpflichtung.

Zudem sollte eine Anlageentscheidung nur auf Grundlage der in den Endgültigen Bedingungen/Basisprospekt (und etwaige Nachträge) enthaltenen Informationen getroffen werden, welche die allein maßgeblichen Wertpapierbedingungen enthalten. Der Erwerb der Wertpapiere ist mit Kosten/Gebühren verbunden. Unter bestimmten Umständen verkauft J.P. Morgan Securities Ltd. die Wertpapiere an Vertriebspartner oder andere Finanzinstitute mit einem Abschlag vom Ausgabepreis oder gewährt eine Rückvergütung zugunsten und für Rechnung dieser Vertriebspartner oder Finanzinstitute. Weitere Informationen können auf Anfrage von dem jeweiligen Vertriebspartner oder Finanzinstitut zur Verfügung gestellt werden.

J.P. Morgan Securities Ltd. untersteht der Regulierung durch die FSA.

Diese Publikation darf nicht in den USA vertrieben werden. Die Wertpapiere dürfen nicht in den USA oder an eine US-Person im Sinne der Regulation S des U.S. Securities Act 1933 angeboten oder verkauft werden.

Anleger sollten vor dem Erwerb die in den Endgültigen Bedingungen/Basisprospekt (und etwaige Nachträge) abgedruckten Risikohinweise lesen.

Copyright 2008 JPMorgan Chase & Co. – Alle Rechte vorbehalten.

\* Das Rating der Garantin am 10. September 2008. Das Rating gibt eine Einschätzung der Ratingagenturen über die Bonität der Garantin wieder und kann jederzeit von den Ratingagenturen geändert werden. Das aktuelle Rating finden Sie hier: <http://investor.shareholder.com/jpmorganchase/ratings.cfm>.

### Indexdisclaimer

Der Dow Jones EURO STOXX® und seine Marken sind geistiges Eigentum der Stoxx Limited, Zürich, Schweiz und/oder Dow Jones & Company, Inc., eine Gesellschaft unter dem Recht von Delaware, in New York, USA (die „Lizenzgeber“), welches unter Lizenz gebraucht wird. Die auf dem Index basierenden Wertpapiere sind in keiner Weise von den Lizenzgebern gefördert, herausgegeben, verkauft oder erworben und keiner der Lizenzgeber trägt diesbezüglich irgendwelche Haftung.

Stand: 10. September 2008