

Produktname / Wertpapierkennnummer (WKN) / ISIN / Emittent			
Name: Öl Protect Anleihe	WKN: BC9F6Q	ISIN: DE000BC9F6Q7	Emittent: Barclays Bank PLC

I. Produktbeschreibung / Funktionsweise

Produkteignung in Abhängigkeit vom Anlageziel

Anlageziele:	Eignung:			
	gut geeignet	nicht geeignet		
	Grün	Gelb	Orange	Rot
Eiserne Reserve Täglich verfügbar				Rot
Zielgerichtete Geldanlage Bis 7 Jahre		Gelb		
Vermögensaufbau Ab 10 Jahre		Gelb		
Altersvorsorge Ab 15 Jahre			Orange	
Spekulatives Investment Bis 5 Jahre		Gelb		

Berechnungsquelle: Institut für Vermögensaufbau

Produktgattung/Funktionsweise

Dieses Finanzprodukt ist eine Schuldverschreibung ohne Zinszahlungen, bei der die Höhe der Rückzahlung am Ende der 4-jährigen Laufzeit von der Entwicklung des Ölpreises der Sorte „Brent“ (in USD) in der Zeit vom 14.02.2012 bis zum 12.02.2016 abhängt. Zielsetzung des Zertifikats ist es, zum Laufzeitende an einem Anstieg des Ölpreises bis zu einer Obergrenze von 140% des Startwertes zu partizipieren, und im Falle eines ausbleibenden Anstiegs am Laufzeitende zumindest den Nominalwert zurück zu erhalten.

Quelle: Institut für Vermögensaufbau

Anlageziele und -strategie des Produktes

Mit der Öl Protect Anleihe der Barclays Bank PLC erhalten Kunden bei Fälligkeit eine Rückzahlung in Höhe des Nominalwertes. Darüber hinaus partizipieren Anleger 1:1 an der Entwicklung des Ölpreises (Sorte Brent). Sollte also der Ölpreis bei Produktfälligkeit gegenüber dem Ausgangsniveau gestiegen sein, kommt der prozentuale Anstieg gegenüber dem Ausgangsniveau zusätzlich zur Auszahlung. Die maximale Rückzahlung ist auf 140% des Nominalwertes begrenzt. Ein Währungsrisiko besteht nicht.

Emittenten-Rating

Ratings können jederzeit seitens der Ratingagenturen angepasst werden. Die nachfolgenden Ratings bilden den Stand dieser Produktinformation ab.

Emittent: Barclays Bank PLC

S&P - und Scope-Rating

AAA	AA+	A+	BBB+	BB+	B+	C	D
	AA	A	BBB	BB	B		
	AA-	A-	BBB-	BB-	B-		

Moody's Rating Überblick

Aaa	Aa1	A1	Baa1	Ba1	Caa	NR
	Aa2	A2	Baa2	Ba2	Ca	
	Aa3	A3	Baa3	Ba3	C	

II. Produktdaten

Produktgattung: Anleihe
Nominalwert pro Anteil: 1.000,- EUR
Emissionstag: 17.02.2012
Fälligkeitstag: 17.02.2016
Basiswert: Ölpreis in USD (Sorte Brent)
Währung: Euro
Handelbarkeit: in der Regel börsentäglich

Ausschüttungsart:

Rückzahlung in Höhe des Nominalwertes. Darüber hinaus partizipieren Anleger 1:1 an der Entwicklung des Ölpreises (Sorte Brent). Die maximale Rückzahlung ist auf 140% des Nominalwertes begrenzt. Ein Währungsrisiko besteht nicht.

Wertpapier - Risikoklasse: Risiko ansteigend

III. Risiken (Für eine vollständige Auflistung aller Risiken beachten Sie bitte den Verkaufsprospekt sowie den Produktflyer.)

Bonitäts-/Emittentenrisiko

Bitte beachten Sie, dass das Insolvenzrisiko nicht das einzige Risiko einer Wertpapier-Anlage ist. Die folgende Ampeldarstellung stellt keine Aussage über die Bonität des Produktgebers dar, sondern informiert Sie lediglich über die Auswirkung einer möglichen Insolvenz des Produktgebers auf Ihre Kapitalanlage.



Insolvenz bei Emittenten (Zertifikate)

Bei Zertifikaten handelt es sich um Inhaberschuldverschreibungen des Emittenten. Eventuell können Zahlungsverpflichtungen der Produkte durch Garantiegeber abgesichert sein. Investoren unterliegen somit einem Bonitätsrisiko des Emittenten bzw. des Garanten. Bonitätsrisiko meint das Risiko des Geldverlusts wegen Zahlungsverzug oder Zahlungsunfähigkeit des Emittenten. Eine Insolvenz der o. g. Parteien würde sich direkt in der Werthaltigkeit des Produktes niederschlagen und zu einem Verlust des Nominalwertes (bis hin zum Totalverlust) und eventueller Zins- oder Performancezahlungen führen. Sonstige, über die Bonität hinausgehende Sicherungseinrichtungen, wie z. B. eine Einlagensicherung, greifen nicht.

exemplarisch aufgeführte Risiken*:

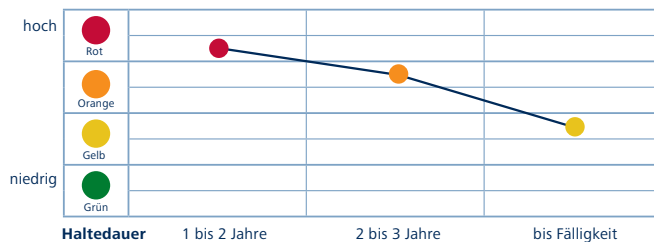
- Der Kurs wird sich während der Laufzeit nur selten auf dem Rückzahlungsprofil per Laufzeitende bewegen und kann auch deutlich darunter liegen.
- Der Anleger erhält die Mindestrückzahlung von 100% des Nominalwertes am Laufzeitende. Eine zusätzliche Auszahlung erhalten Anleger nur dann, wenn sich der Basiswert bei Fälligkeit gegenüber dem Ausgangsniveau positiv entwickelt hat. Über eine positive Entwicklung von 40% hinaus partizipieren Anleger nicht mehr.
- Es kann nicht gewährleistet werden, dass ein Sekundärmarkthandel in den Zertifikaten jederzeit und selbst unter gewöhnlichen Marktbedingungen stattfindet und damit eine Veräußerung zum Marktwert jederzeit möglich ist.
- Die Öl Protect Anleihe ist für Anleger mit dem Insolvenzrisiko des Emittenten Barclays Bank Plc. behaftet. Sie unterliegt als Inhaberschuldverschreibung weder

der gesetzlichen Einlagensicherung noch dem Einlagensicherungsfonds.

Wertentwicklungsanalyse

Die Wertentwicklung des Zertifikats hängt von der Entwicklung des Ölpreises der Sorte „Brent“ (in USD) ab und damit hauptsächlich von der weltweiten Nachfrage nach Öl. Da diese Nachfrage stark von der weltweiten Konjunkturentwicklung abhängt, würde eine Rezession in großen Volkswirtschaften oder ein anhaltendes Deflationsszenario in den Industrienationen bei dem Zertifikat wahrscheinlich zu Kursverlusten führen. Dagegen würde der Kurs des Zertifikats von einem anhaltend hohen globalen Ölverbrauch wahrscheinlich profitieren, wobei auch in diesem Fall Verluste durch sog. „Rolleffekte“ entstehen könnten. Durch das Fehlen von Zins- und Dividendenzahlungen besteht im Fall eines ausbleibenden Anstiegs des Ölpreises das Risiko eines Kaufkraftverlustes zum Laufzeitende, der in einem inflationären Umfeld erheblich sein könnte. Ein Totalverlust droht im unwahrscheinlichen Fall der Insolvenz der Barclays Bank PLC. Insgesamt besteht somit während der Laufzeit ein hohes Verlustrisiko, das beim Halten bis zum Laufzeitende etwas abnimmt.

Risiko für den Wertverlust des eingesetzten Kapitals



Quelle: Institut für Vermögensaufbau

Die Ampel-Graphik stellt in Abhängigkeit von der Anlagedauer dar, inwieweit eine Investition in die jeweilige Anleihe einen realen Kapitalerhalt gewährleistet, d. h. unter Berücksichtigung der Inflation. Im grünen Bereich ist das Risiko gering, im roten Bereich ist das Risiko für den Verlust des eingesetzten Kapitals hoch.

* Eine Übersicht der gesamten Risiken ist im Verkaufsprospekt dargestellt.

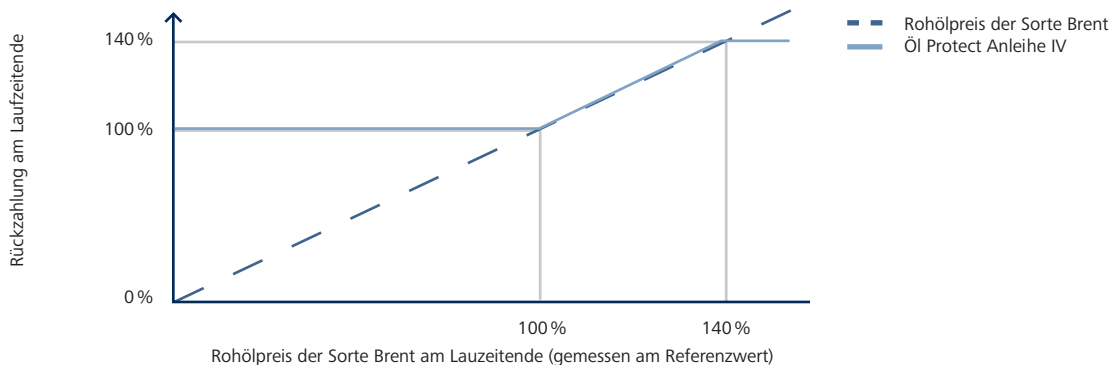
IV. Verfügbarkeit

Die Öl Protect Anleihe kann vom 25.01.2012 bis zum 14.02.2012 (12:00 Uhr MESZ) gezeichnet werden (unter Vorbehalt einer vorzeitigen Schließung). Nach dem Emissionstag kann die Anleihe außerbörslich gekauft oder verkauft werden, ab dem Zeitpunkt der Börseneinführung (17. Februar 2012) wird die Anleihe auch im Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse gehandelt. Die Emittentin sorgt

unter normalen Marktbedingungen für die Bereitstellung eines börsentäglichen Sekundärmarktes. Es kann jedoch nicht gewährleistet werden, dass ein Sekundärmarkt in den Anleihen jederzeit stattfindet und damit eine Veräußerung zum Marktwert möglich ist.

V. Chancen und beispielhafte Szenarienbetrachtungen

Auszahlungsprofil:



VI. Kosten und Vertriebsvergütung

Erwerb

Ausgabeaufschlag (verbleibt in voller Höhe bei der TARGOBANK): 3,00% pro Anteil bezogen auf den Nominalwert, d. h. 30,00 EUR pro Anteil.
 Rabatt bezogen auf den Nominalwert (Erhält die TARGOBANK für den Abschluss von der Emittentin): 1,50% je Anteil bezogen auf den Nominalwert, d. h. 15,00 EUR pro Anteil.

Im Bestand

keine

Bei Veräußerung vor Fälligkeit

Kosten gem. dem Preis- und Leistungsverzeichnis

VII. Besteuerung

Producterträge (Ausschüttungen/Thesaurierungen/Zins- und Kuponzahlungen) und Erträge aus Kursgewinnen unterliegen der Kapitalertragssteuer (Abgeltungsteuer) sowie dem Solidaritätszuschlag und ggf. der Kirchensteuer. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann zukünftigen Änderungen unterworfen sein. Informationen zu der allgemeinen steuerlichen Behandlung bei einem in Deutschland steuerpflichtigen Anleger finden sich im Verkaufsprospekt. Anlegern wird empfohlen, sich zusätzlich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens und der Veräußerung oder Ausübung bzw. Rückzahlung der Wertpapiere unter besonderer Beachtung der persönlichen Verhältnisse des Anlegers individuell beraten zu lassen.

VIII. Sonstige Hinweise: Wesen des Produktinformationsblatt, Verweis auf Verkaufsprospekt / Disclaimer der TARGOBANK

Dieses Dokument informiert über die wesentlichen Eigenschaften des angebotenen Produktes wie die Funktionsweise, die Risiken, die Chancen und die Kosten der Anlage. Es handelt sich um Informationen, die jeder Anleger vor der Anlageentscheidung aufmerksam lesen sollte, sie können aber ein individuelles Beratungsgespräch nicht ersetzen. Den Verkaufsprospekt als alleinige Grundlage für den Kauf von Zertifikaten erhalten Sie in Ihrer TARGOBANK Zweigstelle sowie direkt bei der TARGOBANK AG & Co. KGaA, Kasernenstr. 10, 40213 Düsseldorf. Anlagen in dieses Wertpapier sind keine Bankeinlagen und sind nicht durch die TARGOBANK, die Crédit Mutuel Gruppe oder die Einlagensicherung garantiert. Die hier enthaltenen Informationen stellen keine Anlageempfehlung und kein Kaufangebot dar. Vor dem Erwerb einer Kapitalanlage sollte eine ausführliche und an der Kundensituation ausgerichtete Beratung erfolgen. Die Performance dieses oder vergleichbarer Produkte oder des, dem Produkt zugrunde liegenden Basiswertes, lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Entwicklungen zu. Dieses Produkt kann weder von US-Bürgern noch von in den USA ansässigen Personen erworben werden. Die TARGOBANK bezieht die dargestellten Produkt-, Kurs- und Marktinformationen von der Interactive Data Managed Solutions AG.