

**Produktname / Wertpapierkennnummer (WKN) / ISIN / Emittent**

**Name:** Marktzinsanleihe IX      **WKN:** BP5DQG      **ISIN:** DE000BP5DQG5      **Emittent:** BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH

**I. Produktbeschreibung / Funktionsweise**

**Produkteignung in Abhängigkeit vom Anlageziel**

Anlageziele:	Eignung:			
	gut geeignet	nicht geeignet		
	Grün	Gelb	Orange	Rot
<b>Eiserne Reserve</b> Täglich verfügbar			Orange	
<b>Zielgerichtete Geldanlage</b> Bis 7 Jahre	Grün			
<b>Vermögensaufbau</b> Mehr als 10 Jahre		Gelb		
<b>Altersvorsorge</b> Mindestens 15 Jahre bis Ruhestand		Gelb		
<b>Spekulatives Investment</b> Bis 5 Jahre, max. Verlust-, Gewinnchancen				Rot

Berechnungsquelle: Institut für Vermögensaufbau

**Produktgattung/Funktionsweise**

Dieses Finanzprodukt ist eine Inhaberschuldverschreibung mit einer Laufzeit bis zum 10.10.2017 und einer variablen Verzinsung, die mindestens 1,40 % p.a. und höchstens 5,0 % p.a. betragen wird. Die genaue Höhe der Verzinsung hängt von einem gängigen Referenzzinssatz (3-Monats-Euribor) ab. Zielsetzung des Zertifikats ist es, die Mindestverzinsung des investierten Betrages und dessen Rückzahlung am Laufzeitende zu garantieren und außerdem die Möglichkeit zu bieten, an einem eventuell steigenden Zinsniveau zu partizipieren.

Quelle: Institut für Vermögensaufbau

**Anlageziele und -strategie des Produktes**

Die Laufzeit der Inhaberschuldverschreibung beträgt 5 Jahre. Der quartalsweise gezahlte Kupon entspricht jeweils dem zu Beginn einer Zinsperiode festgestellten 3-Monats-Euribor p. a. und beträgt mind. 1,40 % p.a. und max. 5,0 % p.a. Die Rückzahlung erfolgt zu 100 % des Nominalwertes (vorbehaltlich Bonitätsrisiko der Emittentin). Das Produkt eignet sich insbesondere für Anleger, die mit einem Anstieg des 3-Monats-Euribor während der Produktlaufzeit rechnen. Gleichzeitig möchten diese Anleger die Gewissheit einer Basisverzinsung haben.

**Emittenten-Rating**

Emittent: BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH

Ratings können jederzeit seitens der Ratingagenturen angepasst werden.

Die nachfolgenden Ratings bilden den Stand dieser Produktinformation ab. (Stand: 29.08.2012)

**S&P - und Scope-Rating**

	AA+	<b>A+</b>	BBB+	BB+	B+		
AAA	AA	<b>A</b>	BBB	BB	B		
	AA-	A-	BBB-	BB-	B-	C	D

**Moody's Rating Überblick**

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

**II. Produktdaten**

**Produktgattung:** Strukturierte Anleihe  
**Nominalwert pro Anteil:** 1.000,- EUR  
**Emissionstag:** 08.10.2012  
**Fälligkeitstag:** 10.10.2017  
**Basiswert:** 3-Monats-Euribor  
**Währung:** Euro  
**Handelbarkeit:** in der Regel börsentäglich

**Wertpapier - Risikoklasse:** Risiko ansteigend

**Ausschüttungsart:**

Die Zinszahlung erfolgt alle drei Monate während der Produktlaufzeit. Die erste Zinszahlung erfolgt am 10. Januar 2013, die letzte Zinszahlung erfolgt am 10. Oktober 2017. Die Zinssätze werden jeweils 2 Geschäftstage vor dem Zinszahlungstag für die kommende Zinsperiode festgelegt und sind abhängig vom Basiswert, dem 3-Monats-Euribor. Die Zinsen betragen mindestens 1,40 % p.a. und max. 5 % p.a.

**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, Anleihen)**

Bei Zertifikaten oder Anleihen 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\***

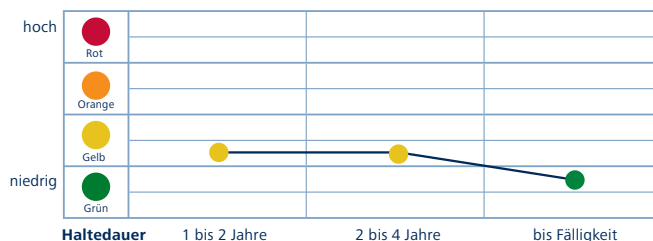
- Der Wert der Anleihe kann während der Laufzeit auch unter dem Emissionspreis liegen.
- Mangels Marktnachfrage kann die generelle Marktgängigkeit der Anleihe während der Laufzeit dahingehend eingeschränkt sein, dass gegebenenfalls ausschließlich die Emittentin als Handelspartner für Verkäufe zur Verfügung steht. Ein Preisvergleich ist in diesem Fall nur eingeschränkt oder überhaupt nicht möglich. Die Emittentin wird für die Anleihe unter normalen Marktumständen fortlaufend indikative An- und Verkaufspreise stellen, ohne dass hierzu eine rechtliche Verpflichtung besteht. Die Anleihe ist für Anleger mit dem Insolvenzrisiko der Emittentin behaftet. Sie unterliegt als Inhaberschuldverschreibung weder der gesetzlichen Einlagensicherung noch dem Einlagensicherungsfonds.

\* Eine Übersicht der gesamten Risiken ist im Verkaufsprospekt dargestellt.

**Wertentwicklungsanalyse**

Die Wertentwicklung der Anleihe während ihrer Laufzeit ist neben anderen Einflussfaktoren hauptsächlich von der Zinsentwicklung im Euroraum, also vom zugrunde liegenden Referenzzinssatz (3-Monats-Euribor) abhängig. Von einem Fortbestehen des sehr niedrigen Zinsniveaus im Euroraum würde der Kurs der Anleihe eher profitieren. Dagegen würde der Kurs der Anleihe unter einem Zinsanstieg während der Produktlaufzeit über das Niveau der Mindestverzinsung eher leiden, wobei der Anleger in diesem Fall eine höhere vierteljährliche Zinszahlung erhalten würde. Verlustrisiken während der Produktlaufzeit bestehen im Falle einer Inflation im Euroraum, die weit über das Zinsniveau des 3-Monats-Euribor hinausgeht. Ein Totalverlust droht im Fall der Insolvenz der Emittentin. Insgesamt besteht bei vorzeitigem Verkauf der Anleihe ein eher geringes Verlustrisiko, das beim Halten bis zum Rückzahlungstag noch leicht absinkt.

**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.

**IV. Verfügbarkeit**

Die Marktzinsanleihe auf den 3-Monats-Euribor kann bis zum 5. Oktober 2012 (12:00 Uhr MESZ) gekauft werden (unter Vorbehalt einer vorzeitigen Schließung). Nach dem Emissionstag kann die Marktzinsanleihe außerbörslich gekauft oder verkauft werden, ab dem Zeitpunkt der Börseneinführung (8. Oktober 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 Sekundärmarkthandel in den Anleihen jederzeit stattfindet und damit eine Veräußerung zum Marktwert möglich ist.

**V. Chancen und beispielhafte Szenarienbetrachtungen**

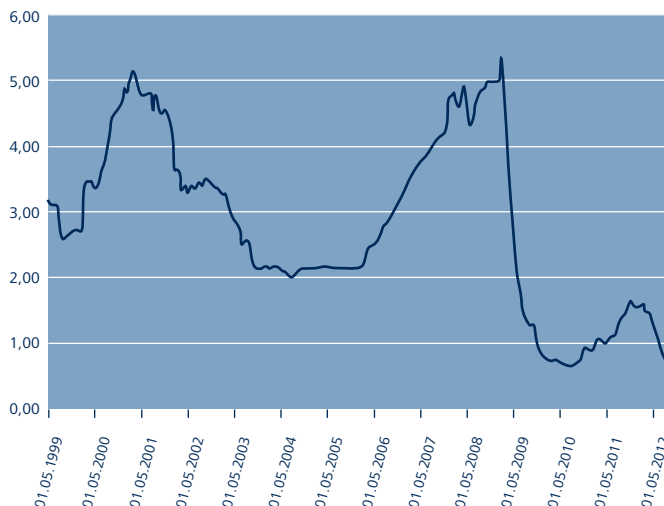
Die gezeigten Beispiele gelten an jedem Kuponzahltag. Sie bilden keinen Indikator für die tatsächliche Entwicklung des 3-Monats-Euribor.

Stand des 3-Monats-Euribor® an einem der Festlegungstage	Kupon am entsprechenden Kuponzahltag in % vom Nennwert
6,00 %	5,00 % p. a.
5,00 %	5,00 % p. a.
4,00 %	4,00 % p. a.
3,00 %	3,00 % p. a.
2,00 %	2,00 % p. a.
1,00 %	1,40 % p. a.
0,00 %	1,40 % p. a.

- Maximaler Kupon wird ausbezahlt
- 3-Monats-Euribor® wird (p. a.) ausbezahlt
- Minimaler Kupon wird ausgezahlt

Quelle: BNP Paribas

**Historische Indexentwicklung**  
Nachfolgende Grafik veranschaulicht die Entwicklung des 3-Monats-Euribors seit Januar des Jahres 1999 (Stand: Mai 2012)\*



\* Historische Daten lassen keinerlei Rückschlüsse auf künftige Entwicklungen zu.

Quelle: Bloomberg

**VI. Kosten und Vertriebsvergütung**

**Erwerb**

Ausgabeaufschlag (verbleibt in voller Höhe bei der TARGOBANK): 1,00% pro Anteil bezogen auf den Nominalwert, d. h. 10,00 EUR pro Anteil.  
 Rabatt bezogen auf den Nominalwert (Erhält die TARGOBANK für den Abschluss von der Emittentin): 0,75% je Anteil bezogen auf den Nominalwert, d. h. 7,50 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.