

Produktname / Wertpapierkennnummer (WKN) / ISIN / Emittent

Name: Starfonds Index Anleihe II **WKN:** BP667R **ISIN:** DE000BP667R1 **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
Eiserne Reserve Täglich verfügbar				
Zielgerichtete Geldanlage Bis 7 Jahre				
Vermögensaufbau Mehr als 10 Jahre				
Altersvorsorge Mindestens 15 Jahre bis Ruhestand				
Spekulatives Investment Bis 5 Jahre, max. Verlust-, Gewinnchancen				

Berechnungsquelle: Institut für Vermögensaufbau

Rating Emittent: BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH
Ratings können jederzeit seitens der Ratingagenturen angepasst werden. Die nachfolgenden Ratings der BNP Paribas bilden den Stand dieser Produktinformation ab. (Stand: 27.01.2013)

S&P - und Scope-Rating

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

Produktgattung/Funktionsweise

Dieses Finanzprodukt ist eine Schuldverschreibung ohne Zinszahlungen, bei der die Höhe der Rückzahlung am Ende der 6-jährigen Laufzeit von der Entwicklung eines Index während der Laufzeit abhängt. Dieser Index besteht aus 4 Mischfonds und einer Bargeldkomponente, deren Gewichtung von der Emittentin täglich gemäß eines Regelwerks berechnet wird, das sich an der Schwankungsintensität der Mischfonds orientiert. Zielsetzung des Zertifikats ist es, zum Laufzeitende an einem Anstieg dieses Index zu partizipieren. Bleibt ein solcher Anstieg während der Laufzeit aus, so erhält der Anleger zumindest den Nominalwert zurück.

Quelle: Institut für Vermögensaufbau

Anlageziele und -strategie des Produktes

Mit der Anleihe der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH erhalten Kunden bei Fälligkeit eine Rückzahlung in Höhe von 100 % des Nominalwertes. Zusätzlich partizipieren Anleger an einer potenziellen positiven Entwicklung des zugrunde liegenden Index bestehend aus 4 Fonds. Darüber hinaus greift ein Risikokontrollmechanismus auf Indextebene, der auf täglicher Basis die Partizipation an den Fonds steuert. Sollte es zu starken Kursschwankungen kommen, wird die Fondspartizipation sukzessive zurückgefahren. Nehmen die Kursschwankungen wieder ab, wird die Partizipation wieder erhöht (maximale Partizipation 150%). Im Falle einer Partizipation von unter 100% wird anteilig in eine Bargeldkomponente umgeschichtet. Gradmesser für die Risikokontrolle ist die historische Schwankungsbreite der Anlagestrategie („Volatilität“). Die Risikokontrolle beschränkt damit die Partizipation an einer negativen Wertentwicklung. Umgekehrt werden allerdings auch positive Wertentwicklungen in Phasen massiver Kursschwankungen nicht voll ausgeschöpft.

Moody's Rating Überblick

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

II. Produktdaten

Produktgattung: kapitalgeschützte Anleihe
Nominalwert pro Anteil: 1.000,- EUR
Emissionstag: 07.03.2013
Fälligkeitstag: 07.03.2019
Basiswert: BNP Paribas Starfonds Index
Währung: Euro
Handelbarkeit: in der Regel börsentäglich

Wertpapier - Risikoklasse: Risiko ansteigend

Ausschüttungsart: Rückzahlung in Höhe von 100 % des Nominalwertes. Zusätzlich partizipieren Anleger an einer potenziellen positiven Entwicklung des zugrunde liegenden Index. Der Indexberechnung liegen 4 unterschiedliche Fonds zugrunde. Darüber hinaus greift ein Risikokontrollmechanismus auf Indextebene, mit dessen Hilfe die Partizipation an den zugrunde liegenden Fonds innerhalb des Index gesteuert wird.

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 Kurs wird sich während der Laufzeit nur selten auf dem Rückzahlungsprofil per Laufzeitende bewegen und kann auch deutlich darunter liegen.
- Beim Basiswert handelt es sich um einen Index basierend auf eine festgelegte Indexstrategie. Die Indexstrategie kann zu einer für den Anleger nachteiligen Partizipation an den zugrundeliegenden Fonds führen, die sich negativ auf die Entwicklung des Index und damit auf die Rendite der Anleihe für den Anleger auswirkt. BNP Paribas, die für den Index verantwortlich ist, nimmt Entscheidungen und Berechnungen unabhängig von etwaigen Interessen der Anleger, deren Wertpapiere sich auf den Index beziehen, vor.
- 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.
- Anleger sind dem Risiko einer Insolvenz und somit einer Zahlungsunfähigkeit der Emittentin bzw. der BNP Paribas ausgesetzt. Dies kann im ungünstigsten Fall den Totalverlust des eingesetzten Kapitals zur Folge haben. Die Emittentin

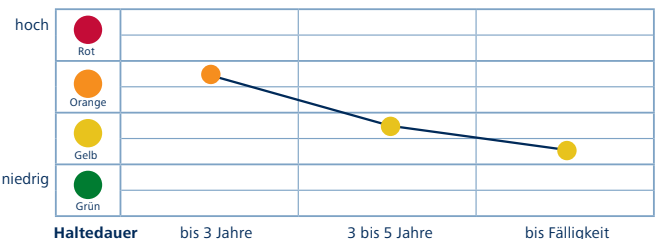
* Eine Übersicht der gesamten Risiken ist im Verkaufsprospekt dargestellt.

ist eine 100-prozentige Tochter der BNP Paribas S.A. Zwischen der Emittentin und der BNP Paribas S.A. besteht ein deutschrechtlicher Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag. Angaben zum maßgeblichen Rating der BNP Paribas S.A. unter www.derivate.bnpparibas.de. Die Anleihe unterliegt als Inhaberschuldverschreibung keiner Einlagensicherung.

Wertentwicklungsanalyse

Die Wertentwicklung des Zertifikats hängt hauptsächlich von der Wertentwicklung und Schwankungsintensität des Mischfonds-Korbes ab, an dem das Zertifikat in variablem Ausmaß partizipiert. Bei hoher Schwankungsintensität wird diese Partizipation reduziert und bei geringer Schwankungsintensität erhöht. Daher würde der Kurs des Zertifikats von einer stabilen positiven Wertentwicklung der Mischfonds profitieren. Von einer dynamischen negativen Wertentwicklung der Mischfonds wäre das Zertifikat infolge von Umschichtungen in Bargeld nur in gedämpfter Form betroffen. Durch das Fehlen von Zins- und Dividendenzahlungen bestünde in diesem Fall allerdings das Risiko eines Kaufkraftverlustes zum Laufzeitende, der in einem inflationären Umfeld erheblich sein könnte. Ein Totalverlust droht im unwahrscheinlichen Fall der Insolvenz der Emittentin bzw. der BNP Paribas. Insgesamt besteht somit bei kurzer Haltedauer ein erhöhtes Verlustrisiko, das beim Halten bis zur maximalen Laufzeit jedoch auf ein mittleres Niveau 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.

IV. Verfügbarkeit

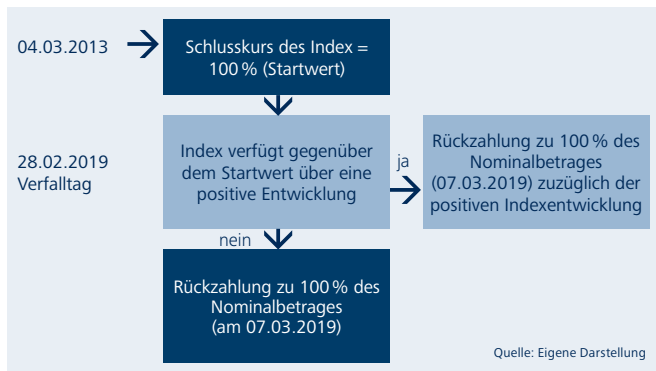
Das Zertifikat kann bis zum 1. März 2013 (12:00 Uhr MESZ) gekauft werden (unter Vorbehalt einer vorzeitigen Schließung). Nach dem Emissionstag kann das Produkt außerbörslich gekauft oder verkauft werden, ab dem Zeitpunkt der Börseneinführung (07. März 2013) wird die Anleihe auch im Freiverkehr der Frankfurter 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.

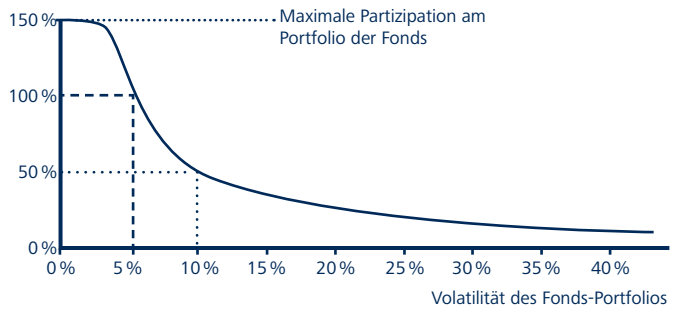
V. Chancen und beispielhafte Szenarienbetrachtungen

Auszahlungsprofil:

Kupon- und Rückzahlung auf einen Blick



Partizipation am Portfolio der Fonds



Mit einem Anstieg der Schwankungsintensität (Volatilität) kann sich bei normalen Marktverhältnissen eine geringere bzw. sogar negative Rendite eines Anlegers ergeben. In einem solchen Fall wird daher bei der Starfonds Index Anleihe die Partizipation an den zugrundeliegenden Fonds entsprechend reduziert.

Hinweis: Historische Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.

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

Produkerträge (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 maßgebliche 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.