

Produktname / Wertpapierkennnummer (WKN) / ISIN / Emittent

Name: 7 % Memory Express Zertifikat **WKN:** BC3ZL0 **ISIN:** DE000BC3ZL02 **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 Mehr als 10 Jahre		Gelb		
Altersvorsorge Mindestens 15 Jahre bis Ruhestand			Orange	
Spekulatives Investment Bis 5 Jahre, max. Verlust-, Gewinnchancen			Orange	

Berechnungsquelle: Institut für Vermögensaufbau

Emittenten-Rating

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-		

Produktgattung/Funktionsweise

Dieses Finanzprodukt ist eine Schuldverschreibung mit maximal 4-jähriger Laufzeit, bei der Zeitpunkt und Höhe der Rückzahlung, sowie mögliche Zinszahlungen von der Wertentwicklung eines Aktienindex (DAX Index) abhängen. Zielsetzung des Zertifikats ist es, eine jährliche Zinszahlung von 7,0 % zu bieten. Jährlich besteht die Möglichkeit auf vorzeitige Rückzahlung zuzüglich abschließender Zinszahlung, falls der Basiswert auf oder über seinem Ausgangswert notiert. Ausfallende Zinszahlungen können in einem späteren Jahr nachgeholt werden, sofern die Zinsbedingungen dann erfüllt sind.

Quelle: Institut für Vermögensaufbau

Anlageziele und -strategie des Produktes

Mit dem 7 % Memory Express Zertifikat erhält der Anleger an den jährlichen Kuponzahlungen einen Kupon in Höhe von 7 % p. a., sofern der DAX Index auf oder oberhalb von 50 %-60 % seines Startwertes schließt. Notiert der DAX Index an einem der jährlichen Bewertungstage auf oder über der Tilgungsschwelle von 100 % des Ausgangswertes, erfolgt zusätzlich zum Kupon eine automatische vorzeitige Rückzahlung zu 100 % des Nennwertes. Schließt der DAX Index an einem der Bewertungstage auf oder oberhalb von 50 %-60 % des Startwertes, werden alle bis dahin ausgefallenen Kupons nachgeholt. Ist es zu keiner vorzeitigen Rückzahlung gekommen, so erhält der Anleger 100 % des Nennwertes zuzüglich der Kuponzahlung, wenn der DAX Index am letzten Bewertungstag letzten Bewertungstag um nicht mehr als 40 %-50 % in Bezug auf seinen Startwert gefallen ist. Ansonsten erfolgt die Rückzahlung gemäß der Indexentwicklung, maximal jedoch zu 100 %.

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: 100,- EUR
Emissionstag: 22.11.2011
Fälligkeitstag: 23.11.2015
Basiswert: DAX Index
Währung: Euro
Handelbarkeit: in der Regel börsentäglich
Ausschüttungsart: 7 % p. a., sofern der DAX Index auf oder oberhalb von 50 %-60 % seines Startwertes schließt.



An jährlichen Beobachtungstagen (am 15.11.2012, am 15.11.2013, am 17.11.2014 und am 16.11.2015) wird der DAX Index mit dem Ausgangsniveau vom 15.11.2011 verglichen. Es erfolgt dann eine Kuponzahlung in Höhe von 7 % p. a., wenn der festgestellt Indexwert >= 50 %-60 % des Ausgangswertes notiert.

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 Ampel-darstellung 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.

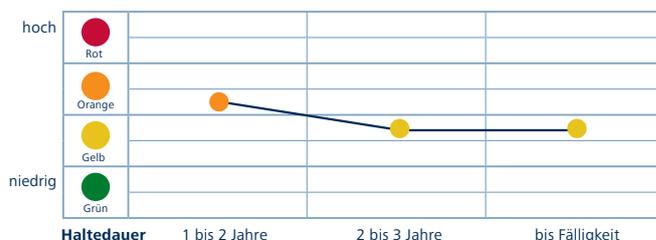
exemplarisch aufgeführte Risiken:**

- Der Wert des Zertifikates ist von verschiedenen Faktoren, wie z.B. Restlaufzeit, Indexentwicklung, Volatilität und Zinsniveau abhängig. Der Kurs wird sich während der Laufzeit nur selten auf dem Rückzahlungsprofil per Laufzeitende bewegen und kann auch deutlich darunter liegen, so dass es bei einem Verkauf vor Ende der Laufzeit zu (Teil-) Verlusten des eingesetzten Kapitals kommen kann.
- Beim Basiswert handelt es sich um einen Aktienindex. Der Anleger erhält den Nennwert am Laufzeitende nur dann, wenn der Basiswert am letzten Bewertungst-

tag mindestens auf 50 %- 60 % seines Startwertes notiert. Ansonsten verliert der Anleger Teile oder die Gesamtheit seines Kapitals.

- 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.
- Das 7 % Memory Express Zertifikat ist für Anleger mit dem Insolvenzrisiko des Emittenten Barclays Bank PLC. behaftet. Es unterliegt als Inhaberschuldverschreibung weder der gesetzlichen Einlagensicherung noch dem Einlagensicherungsfonds.
- Bei einem Indexanstieg ist der Ertrag des Produktes auf den jeweiligen Kupon beschränkt.

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.

* Die Barriere wird am Zeichnungsende final fixiert. Sie wird höchstens bei 60 % des Ausgangswertes liegen. Im günstigen Fall kann die Barriere bis zu einem Wert von 50 % des Ausgangswertes aus Kundensicht verbessert werden.

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

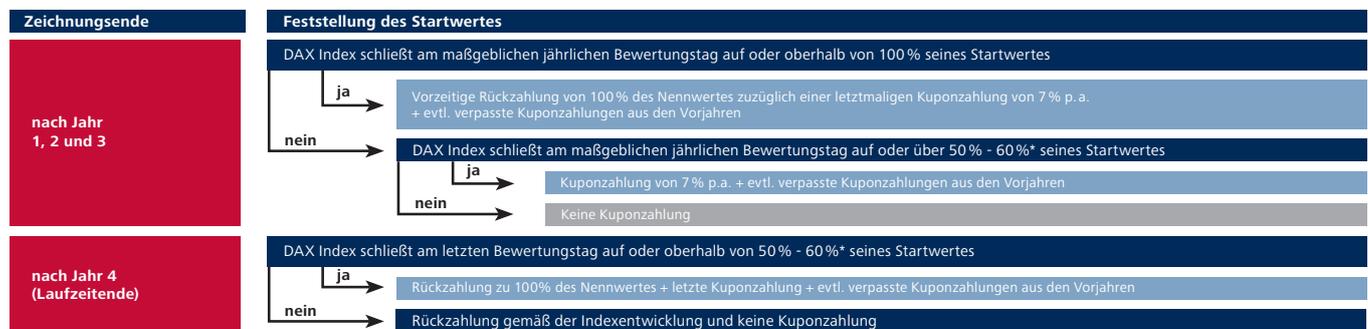
IV. Verfügbarkeit

Das 7 % Memory Express Zertifikat kann vom 19. Oktober 2011 bis zum 15. November 2011 (12:00 Uhr MESZ) gezeichnet werden (unter Vorbehalt einer vorzeitigen Schließung). Nach dem Emissionstag kann das 7 % Memory Express Zertifikat außerbörslich gekauft oder verkauft werden, ab dem Zeitpunkt der Börseneinführung (22. November 2011) wird die Anleihe auch im Freiverkehr der Frankfurter Wertpa-

pierbörse 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:



Quelle: Barclays Bank PLC

VI. Kosten und Vertriebsvergütung

Erwerb

Ausgabeaufschlag (verbleibt in voller Höhe bei der TARGOBANK): 2,00 % pro Anteil bezogen auf den Nominalwert, d. h. 2,00 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. 1,50 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.

* Die Barriere wird am Zeichnungsende final fixiert. Sie wird höchstens bei 60 % des Ausgangswertes liegen. Im günstigen Fall kann die Barriere bis zu einem Wert von 50 % des Ausgangswertes aus Kundensicht verbessert werden.