

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten, sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produktes zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt:

Produktname:	Zinsswap (Payer Swap) mit Zinsuntergrenze (Floor) – Außerbörslich gehandeltes (OTC) Derivat
Hersteller / Vertragspartner:	Oldenburgische Landesbank AG, Oldenburg („OLB“); Homepage: www.olb.de Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter: 0800 – 221 0 300
Zuständige Behörde:	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
Erstellungsdatum:	05. Oktober 2020 (letzte Aktualisierung)
Warnhinweis:	Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art:

Außerbörslich gehandeltes (OTC) Derivat – Zinsswap (Payer Swap) mit Zinsuntergrenze (Floor) – Kunde zahlt Festzins

Ziele:

Ein Payer Swap (Festzins-Zahlerswap) mit Zinsuntergrenze (Floor) dient zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken.

Ein Zinsswap ist eine vertragliche Vereinbarung zwischen dem Kunden und der OLB über den regelmäßigen Austausch von Zinszahlungen zu bestimmten zukünftigen Zeitpunkten innerhalb der vereinbarten Laufzeit (empfohlene Haltedauer), bezogen auf einen fiktiven Nominalbetrag, der nicht übertragen wird. Der Nominalbetrag des Payer Swaps dient ausschließlich zur Berechnung der jeweiligen Zinszahlungen und es bestehen keine Forderungen oder Verbindlichkeiten in Höhe des Nominalbetrages. Grundsätzlich wird vereinbart die Zinszahlungen zu saldieren und lediglich den sich daraus ergebenden Betrag (Spitzenbetrag) am Ende der jeweiligen Zinsperiode auszugleichen (sog. Payment Netting). Bei negativem Festzinssatz oder negativem variablen Zinssatz ändert sich die Richtung des jeweiligen Zahlungsstromes. Bei den Zinszahlungen zahlt üblicherweise eine Vertragspartei einen fixierten Festzinssatz und die andere einen variablen Zinssatz. Der variable Zinssatz orientiert sich an einem Referenzzinssatz im Interbankengeschäft (z.B. 3-Monats-Euribor). Die Laufzeit der Vereinbarung ist in bestimmte Zinsperioden unterteilt, deren Dauer sich durch die Fristigkeit des jeweils zugrunde liegenden Referenzzinssatzes bestimmt.

Eine Zinsuntergrenze („Floor“) ist eine vertragliche Vereinbarung zwischen dem Kunden und der OLB, bei der der Käufer (Kunde) eine Ausgleichszahlung für eine vereinbarte Zinsperiode erhält, wenn der Referenzzinssatz (z.B. 3-Monats-Euribor) an einem Zinsfeststellungstermin innerhalb der vertraglich vereinbarten Laufzeit die vereinbarte Zinsuntergrenze unterschreitet. Dadurch sichert sich der Kunde eine Mindestverzinsung bei einem variablen Finanzgrundgeschäft (i.d.R. variabler Kredit). Durch den Kauf eines Floors schützt sich der Käufer (Kunde) vor einem möglichen Zinsrückgang unter die vereinbarte Zinsuntergrenze hinaus und sichert sich eine Mindestverzinsung bei einem variablen Finanzgrundgeschäft (i.d.R. variabler Kredit).

Bei dem hier beschriebenen Payer Swap (Festzins-Zahlerswap) mit Zinsuntergrenze (Floor) zahlt der Kunde einen fixierten Festzinssatz an die OLB und erhält von der OLB einen festgelegten variablen Zinssatz (z.B. 3-Monats-Euribor) an den jeweiligen Fälligkeitsterminen in gleicher Währung. Die Höhe des Referenzzinssatzes wird zwei Bankarbeitstage vor Beginn einer entsprechenden Zinsperiode neu festgestellt. Zusätzlich kauft der Kunde eine Zinsuntergrenze (Floor) zur Begrenzung des Referenzzinssatzes auf eine vereinbarte Zinsuntergrenze, wodurch der variable Zinssatz bei einem Payer Swap mit Floor nicht unter die Zinsuntergrenze fallen kann.

Die OLB geht davon aus, dass Sie das Geschäft zur Absicherung eines Grundgeschäfts eingehen. Wird das Grundgeschäft anders realisiert als ursprünglich geplant oder fällt es später weg, erlischt das Derivat nicht. In diesem Fall kann aus einem zu Absicherungszwecken abgeschlossenen Derivat eine spekulative Anlage mit einem höheren Risikogehalt werden. Das OTC Derivat muss deshalb als spekulative Anlage eingestuft werden.

Die folgenden beispielhaften Produktdaten basieren auf gesetzlich vorgegebenen oder realistischen Annahmen zur Ausgestaltung und müssen nicht mit Ihren Vertragsdaten übereinstimmen:

Zinsswap (Payer):	mit Zinsuntergrenze („Floor“)		
Laufzeit:	5 Jahre	Nominalbetrag:	EUR 10.000,00
Startdatum:	05.10.2020	Enddatum:	07.10.2025
Kunde bezahlt (fester Zins):	0,65% p.a. vierteljährliche Zahlungen Zinsmethode 30/360	Kunde erhält (variabler Zins):	3-Monats EURIBOR vierteljährliche Zahlungen Zinsmethode act/360
Zinsuntergrenze:	0,00% p.a.		
Zinsmethode:	act/360 bedeutet: Zinstage im Zähler werden kalendergenau bestimmt. Das Kalenderjahr im Nenner wird mit 360 Tagen angesetzt. 30/360 bedeutet: Kalendermonat besteht aus 30 Zinstagen. Das Kalenderjahr wird mit 360 Tagen angesetzt.		

Kleinanleger-Zielgruppe:

Das Produkt richtet sich an Kleinanleger, die über umfangreiche Kenntnisse und/oder Erfahrungen mit OTC Derivaten und den Finanzmärkten verfügen, das Finanzinstrument über die vereinbarte Laufzeit halten möchten und dazu in der Lage sind finanzielle Verluste zu tragen, die unbegrenzt sein können.

Basisinformationsblatt

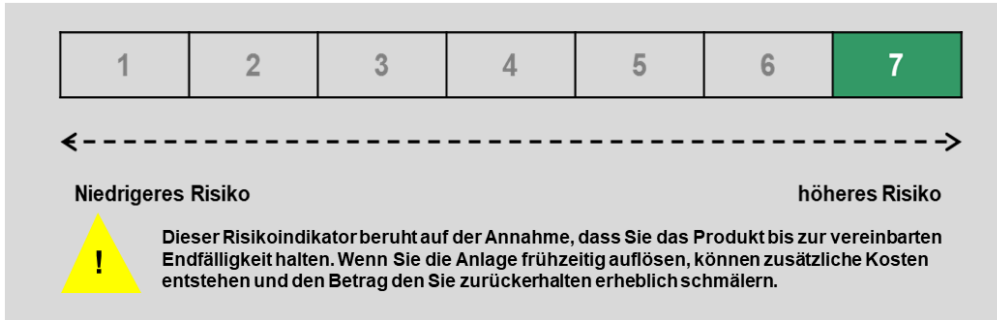
Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator:

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 7 eingestuft, wobei 7 der höchsten Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als sehr hoch eingestuft.



Unter Umständen kann es sein, dass Sie Zahlungen leisten müssen, um Verluste auszugleichen. Der Gesamtverlust, den Sie möglicherweise erleiden, kann erheblich sein.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor zukünftigen Marktentwicklungen, sodass Sie erhebliche Verluste erleiden können.

Performanceszenarien

Nominalbetrag 10.000,00 EUR Szenarien		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre (Empfohlene Halte- dauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten oder zahlen könnten	23,13 EUR	78,05 EUR	77,95 EUR
	¹ Jährliche Durchschnittsrendite/-verluste	0,23%	0,26%	0,16%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten oder zahlen könnten	170,15 EUR	166,40 EUR	166,25 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite/-verluste	1,70%	0,55%	0,33%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten oder zahlen könnten	243,74 EUR	242,97 EUR	242,35 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite/-verluste	2,44%	0,81%	0,48%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten oder zahlen könnten	300,57 EUR	300,45 EUR	300,25 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite/-verluste	3,01%	1,00%	0,60%

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 5 Jahren unter verschiedenen Szenarien bei einem Nominalbetrag von 10.000,00 EUR zurückerhalten oder zahlen könnten.

Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen.

Die zukünftige Marktentwicklung kann nicht genau vorhergesagt werden. Die dargestellten Szenarien sind nur eine Indikation einiger möglicher Ergebnisse, die auf Wertentwicklungen in der Vergangenheit basieren. Die tatsächlichen Wertentwicklungen können schlechter ausfallen. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie das Produkt halten.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen.

Dieses Produkt kann nicht ohne Weiteres beendet werden. Deshalb lässt sich schwer abschätzen, wie viel Sie erhalten, wenn Sie es vor Ende der empfohlenen Haltedauer/Fälligkeit beenden. Es kann sein, dass Sie es nicht vorzeitig beenden können oder dass Ihnen bei der vorzeitigen Beendigung ein hoher Verlust entsteht.

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

¹ Die Kosten für Swaps werden über den anfänglichen negativen Marktwert abgebildet.

Basisinformationsblatt

Was geschieht, wenn die OLB nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Es besteht das Risiko, dass die OLB ihre Zahlungsverpflichtungen aus dem Produkt vorübergehend oder dauerhaft aufgrund einer behördlich angeordneten Abwicklungsmaßnahme (z.B. drohende Überschuldung oder Insolvenz) nicht erfüllen kann. Wenn die OLB nicht in der Lage ist, ihren Zahlungsverpflichtungen nachzukommen, können Sie die Auszahlungen des Produktes teilweise oder vollständig verlieren oder einen unbegrenzten Verlust aus diesem Produkt erleiden. Dieses Produkt unterliegt keinem gesetzlichen oder sonstigen Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger und auch keiner anderen Art von Garantie.

Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (Reduction of Yield – RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Wertentwicklung des Produktes auswirken könnten. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt.

Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produktes bei der empfohlenen Haltedauer. Bei den angegebenen Zahlen wird von einem Nominalbetrag von 10.000,00 EUR ausgegangen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Nominalbetrag 10.000,00 EUR	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) beenden
Szenarien	
Gesamtkosten	EUR 330,00
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	0,66%

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Wertentwicklung des Produktes am Ende der empfohlenen Haltedauer auswirken;
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr			
Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0,66%	Auswirkung der im Preis bereits inbegriffenen Kosten. Angegeben sind die Höchstkosten, eventuell zahlen Sie weniger. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.
	Ausstiegskosten	0,00%	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	0,00%	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	0,00%	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen, sowie der in Abschnitt II genannten Kosten.
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühr	0,00%	Auswirkung der Erfolgsgebühr. Diese wird von Ihrer Anlage einbehalten, wenn das Produkt seine Benchmark übertrifft.
	Carried Interests	0,00%	Auswirkung von Carried Interests. Diese werden einbehalten, wenn sich die Anlage besser als erwartet entwickelt hat.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Die empfohlene Haltedauer entspricht der individuell vereinbarten Vertragslaufzeit. Das Produkt sollte bis zum Ende der individuell vereinbarten Vertragslaufzeit gehalten werden. Die Laufzeit des Produktes sollte sich stets an den Rahmenbedingungen des Grundgeschäfts orientieren und sollte auch solange gehalten werden. Das Produkt kann – unter der Bedingung funktionierender Märkte – vorzeitig durch einen Vertrag zwischen den Parteien aufgelöst werden. Je nach Höhe des Marktwerts des Produktes müssen Sie möglicherweise hierfür einen Auflösungspreis an die OLB zahlen oder erhalten einen Auflösungspreis von der OLB. Dieser Auflösungspreis beinhaltet grundsätzlich auch die Auflösungskosten und eine zusätzliche Marge der OLB. Sie haben keinen Anspruch auf Auflösung des Produktes.

Wie kann ich mich beschweren?

Sie können alle Beschwerden einschließlich Ihrer Beschwerde über das Produkt oder die Person, die Sie zu dem Produkt beraten hat, bei folgender Stelle einreichen: Schriftlich bei Oldenburgische Landesbank AG – Beschwerdemanagement, Stau 15/17, 26122 Oldenburg, per Fax unter 0441 221 2559, per E-Mail an beschwerde@olb.de oder schriftlich mit dem Feedback-Formular unter <https://www.olb.de/beschwerde>.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Produktinformationen erhalten Sie auf Anfrage. Die OLB überprüft dieses Basisinformationsblatt kontinuierlich jedoch mindestens jährlich. Die jeweils neueste Version des Dokumentes finden Sie auf <https://internet.olb.de/firmenkunden/risikomanagement/risikomanagement>. Das Basisinformationsblatt ist zudem kostenlos erhältlich in der Oldenburgische Landesbank AG, Stau 15/17, 26122 Oldenburg, Deutschland. Soweit Sie weitere Informationen benötigen oder Beratung wünschen, können Sie sich gerne an uns wenden. Allgemeine Informationen zu Finanzinstrumenten enthalten die Broschüren „Basisinformationen über Finanzderivate“, die Sie bei der Oldenburgische Landesbank AG, Stau 15/17, 26122 Oldenburg, Deutschland kostenlos anfordern können.