

WBK-LF08-LS10**Funktionsweise von Zertifikaten darstellen****Situation**

Sie sind Kundenberaterin bzw. Kundenberater bei der Sparbank AG, Filiale Rottweil. Heute ist eine E-Mail eingegangen, die über Ihren Teamleiter Daniel Metzger an Sie weitergeleitet wurde. Sie vereinbaren daraufhin mit Carlo Weber für den Freitag der kommenden Woche einen Beratungstermin.



Daniel Metzger informiert Sie darüber, dass der Vorstand der Sparbank AG auf seiner letzten Sitzung beschlossen hat, den Vertrieb von Zertifikaten aufgrund der anhaltenden Niedrigzinsphase zukünftig auszubauen und entsprechende Verkaufshilfen für ausgewählte Zertifikate zu entwickeln.

Da Sie sich bislang mit Zertifikaten nur wenig beschäftigt haben, beginnen Sie sich umgehend über dieses Thema ausführlich zu informieren.

Aufträge

1. Erstellen Sie für Ihre Beratermappe eine Übersicht zu den allgemeinen Merkmalen von Zertifikaten, die Kreditinstitute ihren Kundinnen und Kunden in Beratungsgesprächen anbieten.
2. Für zukünftige Beratungsgespräche soll ein Flyer zur Verfügung stehen, der auf anschauliche Weise die Eigenschaften, Chancen und Risiken verschiedener Arten von Zertifikaten erläutert. Anhand ausgewählter Produktbeispiele soll darin die mögliche Wertentwicklung in Abhängigkeit unterschiedlicher Kursentwicklungen des Basiswerts während der Laufzeit konkret dargestellt werden.

Folgende Zertifikate sind vom Vorstand der Sparbank AG als Produktbeispiele für den Flyer ausgewählt worden:

- Indexzertifikat TeilGarant 21/26: Basiswert EuroStoxx 50
- Expresszertifikat T-Plus: Basiswert EuroStoxx 50
- Discountzertifikat T-Klassik: Basiswert DAX (Performance-Index)
- Bonuszertifikat mit Cap auf die Aktie der DZQ AG

Erstellen Sie den Flyer.

Datenkranz

Von:	carlo@weberrottweil-mail.de
An:	info@sparbank.de
Cc:	
Betreff:	Anfrage wegen Beratungsgespräch

Sehr geehrte Damen und Herren,

durch eine fällig gewordene Anleihe und die monatlich auflaufenden Überschüsse liegt auf meinem Girokonto aktuell ein sehr hoher Betrag, den ich gerne rentabel anlegen möchte. Aufgrund der Zinssituation möchte ich keine Anleihe mehr kaufen oder andere festverzinsliche Anlagen tätigen. Auch Fonds oder Einzelaktien kommen für mich zurzeit nicht in Frage, da sie bereits einen großen Teil meines Depots bei Ihnen ausmachen.

Ein Freund von mir hat jetzt schon einige Male Zertifikate gekauft und war bislang sehr zufrieden mit diesem Produkt. Da ich damit noch keine Erfahrungen habe und mich mit dieser Anlageform auch nicht auskenne, würde ich mich gerne bei Ihnen beraten lassen und gegebenenfalls einen Betrag von bis zu 50.000 EUR hier investieren. Als Beratungstermin passt bei mir Freitag, nachmittags ab 15:30 Uhr.

Freundliche Grüße

Carlo Weber

Abfrage KIS Sparbank AG	Carlo Weber, 38 Jahre alt	
Girokonto Nr. 123666		
Kontostand		H 56.281,44 Euro
Depotkonto		
Kurswert		183.771,50 Euro
Freistellungsauftrag erteilt		801,00 Euro
Konfessionszugehörigkeit		katholisch
Auftrag zum Einbehalt und zur Abführung der Kirchensteuer erteilt		

Basisinformationsblatt (Auszug)

Produkt: Indexzertifikat TeilGarant 21/26: Basiswert EuroStoxx 50

Art:

Dieses Produkt ist eine Inhaberschuldverschreibung, die unter deutschem Recht begeben wurde.

Ziele:

Ziel dieses Produkts ist es, Ihnen einen bestimmten Anspruch zu vorab festgelegten Bedingungen zu gewähren. Das Produkt hat eine feste Laufzeit und wird am Rückzahlungstermin fällig.

Rückzahlung:

Für die Rückzahlung des Produkts gibt es die folgenden Möglichkeiten:

1. Liegt der Referenzpreis über dem Schwellenwert, erhalten Sie einen Rückzahlungsbetrag, der dem Ergebnis der folgenden Formel entspricht: Nennbetrag + (Nennbetrag x Wertentwicklung). Die Rückzahlung ist jedoch auf den Höchstbetrag begrenzt.
2. Liegt der Referenzpreis auf oder unter dem Schwellenwert, erhalten Sie grundsätzlich einen Rückzahlungsbetrag, der dem Ergebnis der folgenden Formel entspricht: Nennbetrag + (Nennbetrag x Wertentwicklung). Sie erhalten jedoch mindestens eine Rückzahlung in Höhe des Mindestbetrags (Teilkapitalschutzbetrag).

Sie erhalten keine sonstigen Erträge (z. B. Dividenden) und haben keine weiteren Ansprüche (z. B. Stimmrechte) aus den Bestandteilen des Basiswerts.

Emittent des Produkts	Turbo-Bank AG, Frankfurt
Emissionstag	01.03.2021
Basiswert	EuroStoxx 50
Emissionspreis	1.000,00 Euro pro Zertifikat
Nennbetrag	1.000,00 Euro pro Zertifikat
Wertentwicklung	Entsprechend der Formel: (Referenzpreis / Startpreis) – 1
Höchstbetrag	1.300,00 Euro pro Zertifikat
Startpreis	3.200,00 Punkte
Schwellenwert	3.200,00 Punkte
Referenzpreis	Schlusskurs des Basiswerts am Bewertungstag
Bewertungstag	28.08.2026
Mindestbetrag	900,00 Euro pro Zertifikat (Teilkapitalschutzbetrag)
Rückzahlungstermin	01.09.2026

Basisinformationsblatt (Auszug)

Produkt: Expresszertifikat T-Plus: Basiswert EuroStoxx 50

Art:

Bei dem Produkt handelt es sich um eine Inhaberschuldverschreibung, die deutschem Recht unterliegt.

Ziele:

Das Produkt bezieht sich auf einen Index. Es hat eine feste Laufzeit und wird am Rückzahlungstermin zurückgezahlt, sofern keine vorzeitige Rückzahlung erfolgt ist. Dabei können Sie abhängig vom Referenzpreis anstelle eines Rückzahlungsbetrags Anteile an einem börsengehandelten Fonds (Exchange Traded Funds oder ETF) erhalten. Es besteht die Möglichkeit, Bonuszahlungen abhängig von der Kursentwicklung des Index zu erhalten.

Sie erhalten am jeweiligen Bonuszahlungstag eine Bonuszahlung (Nominalbetrag multipliziert mit dem Bonus), sofern der Schlusskurs des Index am entsprechenden Bewertungstag auf oder über der Barriere liegt. In diesem Fall wird die Bonuszahlung auch für diejenigen Bonuszahlungstage nachgeholt, für die bisher kein Bonus gezahlt wurde, da der Schlusskurs des Index am entsprechenden Bewertungstag unter der Barriere lag.

Das Produkt wird vorzeitig zurückgezahlt, wenn der Schlusskurs des Index an einem der Bewertungstage auf oder über dem jeweiligen vorzeitigen Rückzahlungslevel liegt. In diesem Fall erhalten Sie am entsprechenden vorzeitigen Rückzahlungstermin den Nominalbetrag.

Wird das Produkt nicht vorzeitig zurückgezahlt, hängen die Art und Höhe der Rückzahlung des Produkts am Rückzahlungstermin vom Referenzpreis ab:

1. Liegt der Referenzpreis auf oder über der Barriere, erhalten Sie den Nominalbetrag.
2. Liegt der Referenzpreis unter der Barriere, erhalten Sie ETFs. Die Anzahl der ETFs entspricht dem Referenzpreis multipliziert mit dem Bezugsverhältnis und geteilt durch den Fondsanteil-Kurs. Die Bruchteile der ETFs werden durch eine Zahlung auf Grundlage des Fondsanteil-Kurses ausgeglichen. Sie erleiden einen Verlust, wenn der Wert der ETFs zzgl. der Zahlung für Bruchteile der ETFs unter Ihrem Erwerbspreis liegt.

Emittent des Produkts	Turbo-Bank AG, Frankfurt
Emissionstag	01.03.2021
Basiswert	EuroStoxx 50
Emissionspreis	1.000,00 Euro pro Zertifikat
Nominalbetrag	1.000,00 Euro pro Zertifikat
Startwert	3.200,00 Punkte
Barriere	1.600,00 Punkte
Fondsanteil-Kurs	Kurs des ETFs DE1234326756 an der Börse Xetra zu dem Zeitpunkt, an dem der Referenzpreis festgestellt wird.
Referenzpreis	Schlusskurs des Index am letzten Bewertungstag
Bezugsverhältnis	1000 / 1600
Letzter Bewertungstag	25.06.2027
Rückzahlungstermin	30.06.2027
Kapitalschutz	Nein

Fortsetzung Basisinformationsblatt (Auszug)					
Bewertungs- tag	Barriere (Index- punkte)	Bonus	Bonus- zahlungstag	vorzeitiges Rückzahlungs- level (Index- punkte)	vorzeitiger Rückzahlungs- termin
24.06.2022	1.600,00	1,20 % oder 0,00 %	06.07.2022	3.200,00	06.07.2022
23.06.2023	1.600,00	1,20 % * oder 0,00 %	05.07.2023	3.040,00	05.07.2023
28.06.2024	1.600,00	1,20 % * oder 0,00 %	10.07.2024	2.880,00	10.07.2024
27.06.2025	1.600,00	1,20 % * oder 0,00 %	09.07.2025	2.720,00	09.07.2025
26.06.2026	1.600,00	1,20 % * oder 0,00 %	08.07.2026	2.560,00	08.07.2026
25.06.2027	1.600,00	1,20 % * oder 0,00 %	07.07.2027	-	-

* ausgefallene Bonuszahlungen werden nachgeholt

Basisinformationsblatt (Auszug)

Produkt: Discountzertifikat T-Klassik: Basiswert DAX (Performance-Index)

Art:

Das Produkt ist eine Inhaberschuldverschreibung, die unter deutschem Recht begeben wurde.

Ziele:

Ziel dieses Produkts ist es, Ihnen zu vorab festgelegten Bedingungen einen bestimmten Anspruch zu gewähren. Das Produkt hat eine feste Laufzeit und einen festgelegten Fälligkeitstag.

Rückzahlung:

Das Produkt weist folgende Auszahlungsmöglichkeiten auf:

1. Liegt der Referenzpreis auf oder über dem Cap, erhalten Sie am Fälligkeitstag den Höchstbetrag.
2. Liegt der Referenzpreis unter dem Cap, erhalten Sie einen Auszahlungsbetrag, der vom Referenzpreis abhängig ist. Der Auszahlungsbetrag entspricht dem Referenzpreis, geteilt durch das Bezugsverhältnis.

Sie haben keinen Anspruch aus den Bestandteilen des Basiswerts (z. B. Dividenden, Stimmrechte)

Emittent des Produkts	Turbo-Bank AG, Frankfurt
Emissionstag	01.03.2021
Basiswert	DAX (Performance-Index)
Emissionspreis	122,00 Euro
Höchstbetrag	145,00 Euro
Bezugsverhältnis	100
Cap	14.500,00 Punkte
Indexstand des DAX am Emissionstag	13.500,00 Punkte
Abwicklungsart	Barausgleich
Referenzpreis	Schlussabrechnungskurs des Basiswerts am Bewertungstag
Bewertungstag	23.06.2023
Fälligkeitstag	28.06.2023

Produktbeschreibung

Bonuszertifikat mit Cap auf die Aktie der DZQ AG Bonuslevel 53/Barriere 28,50 bis 14.04.2023 (TurboBank)

Das Zertifikat ermöglicht die Partizipation an steigenden Kursen, bietet aber auch bei leicht fallenden Kursen einen Sicherheitspuffer.

Das Zertifikat bietet dann eine zusätzliche Absicherung, wenn der Basiswert die Barriere von 28,50 zwischen dem Kaufdatum und dem Ende der Laufzeit nicht berührt oder unterschreitet.

Wenn diese Barriere nicht erreicht wird, erhält der Anleger mindestens eine Rückzahlung entsprechend eines Kurses des Basiswertes von 53,00. Der Anleger kann allerdings maximal bis zu einem Kurs des Basiswertes von 53,00 an der Entwicklung teilhaben.

Wenn der Basiswert die Barriere von 28,50 zwischen dem Kaufdatum und dem Ende der Laufzeit mindestens einmal unterschreitet bzw. berührt, erfolgt die Rückzahlung in Höhe des Kurses des Basiswertes am Rückzahlungstag.

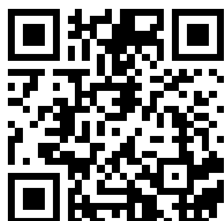
Daten und Informationen zu diesem Bonuszertifikat (Stand 24.02.2021 = Kaufdatum):

Kurs des Zertifikates

- Geldkurs	45,00 Euro
- Briefkurs	45,25 Euro
Kurs der Aktie der DZQ AG	48,20 Euro
Bonuslevel	53,00 Euro
Barriere	28,50 Euro
Cap	53,00 Euro
Bezugsverhältnis	1,00
Restlaufzeit	779 Tage
Spread	0,25 Euro
Emittent	Turbo-Bank AG, Frankfurt
Börsennotierung	Börse Frankfurt Euwax Stuttgart

Mögliche Informationsquellen:

- Eingeführte Schulbücher
- Lernvideos, z. B.:



Erklärvideo zu allgemeinen Merkmalen von Zertifikaten

www.youtube.com/watch?v=jUdUK_NFArg

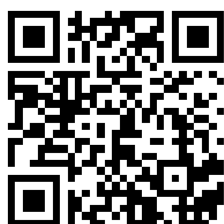
(Zugriff am 23.02.2021)



Erklärvideo zu Expresszertifikaten

www.youtube.com/watch?v=7rX-FbAgxeI

(Zugriff am 23.02.2021)



Erklärvideo zu Discountzertifikaten

www.youtube.com/watch?v=5g6oOhr8Usk

(Zugriff am 23.02.2021)



Experteninterview zu Indexzertifikaten

www.youtube.com/watch?v=5xAgYd7ZorQ

(Zugriff am 23.02.2021)



Erklärvideo zu Bonuszertifikaten

www.youtube.com/watch?v=IUclDhR8-pA

(Zugriff am 23.02.2021)