

**Dieses Dokument gibt einen Überblick über wesentliche Charakteristika, insbesondere die Struktur und die Risiken der Kapitalanlage. Eine aufmerksame Lektüre dieser Information wird empfohlen.**



# ABN AMRO

**Produktinformationsblatt**  
über Finanzinstrumente nach Wertpapierhandelsgesetz

Stand: 4. Oktober 2012

## **ABN AMRO Kapitalteilschutz-Anleihe-2017 mit Höchstbetrag bezogen auf den HSCEI-Index**

ISIN: XS0762490166

Emittent: ABN AMRO Bank N.V.

### **1. Produktbeschreibung / Funktionsweise**

**Produktgattung:** Kapitalteilschutz-Anleihe (Inhaberschuldverschreibung)

**Allgemeine Darstellung der Funktionsweise:** Bei dieser Kapitalteilschutz-Anleihe richtet sich der Anspruch des Anlegers oberhalb des Basispreises nach der Kursentwicklung des Index. Die (positive) Wertentwicklung des Index wird mit einem Partizipationsfaktor berücksichtigt. Bei einer Kursentwicklung des Index auf oder unterhalb des Basispreises erhält der Anleger am Fälligkeitstag den Kapitalteilschutzbetrag. Der Anleger erhält maximal am Fälligkeitstag den Höchstbetrag.

a) Liegt der Referenzpreis auf oder unter dem Basispreis, erhält der Anleger am Fälligkeitstag einen Zahlungsbetrag, der dem Kapitalteilschutzbetrag entspricht.

b) Liegt der Referenzpreis über dem Basispreis, aber unter dem Caplevel, erhält der Anleger am Fälligkeitstag einen Zahlungsbetrag, der dem Nennwert multipliziert mit der Summe aus 90% und dem Produkt aus dem Partizipationsfaktor und der (positiven) Wertentwicklung des Index entspricht.

c) Liegt der Referenzpreis auf oder über dem Caplevel, erhält der Anleger am Fälligkeitstag den Höchstbetrag.

Während der Laufzeit erhält der Anleger keine laufenden Erträge (z. B. Dividenden oder Zinsen).

**Anlageziele und -strategie / Markterwartung:** Die Kapitalteilschutz-Anleihe richtet sich an Anleger, die davon ausgehen, dass der Kurs des Index moderat steigt, die sich jedoch zum Laufzeitende auch durch einen Kapitalteilschutzbetrag gegen mögliche größere Verluste absichern wollen.

### **2. Produktdaten**

**Laufzeit:** 5 Jahre

**Basiswert:** Hang Seng China Enterprises<sup>SM</sup> Index (HSCEI)  
(ISIN HK0000004330; Bloomberg Ticker: HSCEI Index)

**Währung der Kapitalteilschutz-Anleihe:** USD

**Ausgabetermin:** 4. Oktober 2012

**Fälligkeitstag:** 4. Oktober 2017

**Nennwert:** USD 1.000,00

**Anfänglicher Ausgabepreis:** 100% des Nennwerts

**Kapitalteilschutzbetrag:** USD 900,00

<b>Kapitalteilschutz:</b>	90% des Nennwerts zum ordentlichen Laufzeitende, vorbehaltlich des Bonitäts-/Emittentenrisikos. Der Kapitalteilschutz bezieht sich ausschließlich auf das ordentliche Laufzeitende und den Nennwert. Während der Laufzeit kann der Sekundärmarktpreis auch unter 90% des Nennwertes notieren. Der Kapitalteilschutz ergibt sich aus dem Abrechnungsszenario der Inhaberschuldverschreibung.
<b>Anfänglicher Bewertungstag:</b>	28. September 2012
<b>Finaler Bewertungstag:</b>	27. September 2017, sofern ein Indexberechnungstag
<b>Basispreis:</b>	Schlusskurs des Index am anfänglichen Bewertungstag
<b>Referenzpreis:</b>	Schlusskurs des Index am finalen Bewertungstag
<b>Wertentwicklung des Index:</b>	$(\text{Referenzpreis} / \text{Basispreis}) - 100\%$
<b>Caplevel</b>	180% des Basispreises
<b>Höchstbetrag:</b>	$\text{Nennwert} \times (90\% + \text{Partizipationsfaktor} \times ((\text{Caplevel} / \text{Basispreis}) - 100\%))$
<b>Partizipationsfaktor:</b>	130%
<b>Kleinste handelbare Einheit:</b>	1 Anleihe
<b>Börsennotierung:</b>	Keine
<b>Anwendbares Recht:</b>	Niederländisches Recht
<b>Öffentliches Angebot in den Ländern:</b>	Schweiz

### 3. Risiken

<b>Risiken zum Laufzeitende:</b>	Das Risiko zum Laufzeitende beschränkt sich aufgrund des Kapitalteilschutzes auf die Differenz von dem Nennwert und dem Kapitalteilschutz und auf das Emittentenrisiko (siehe unten).
<b>Marktpreisrisiko während der Laufzeit:</b>	Der Wert der Kapitalteilschutz-Anleihe während der Laufzeit kann insbesondere durch die unter Ziffer 4 genannten marktpreisbestimmenden Faktoren nachteilig beeinflusst werden und auch deutlich unter dem Kaufpreis liegen.
<b>Bonitäts-/Emittentenrisiko:</b>	Anleger sind dem Risiko einer Insolvenz und somit einer Zahlungsunfähigkeit des Emittenten ausgesetzt. Angaben zum maßgeblichen Emittenten-Rating sind unter <a href="http://www.abnamromarkets.com">www.abnamromarkets.com</a> erhältlich. Die Kapitalteilschutz-Anleihe unterliegt als Inhaberschuldverschreibung keiner Einlagensicherung.

### 4. Verfügbarkeit

<b>Handelbarkeit:</b>	Nach dem Ausgabebetag kann die Kapitalteilschutz-Anleihe in der Regel außerbörslich gekauft oder verkauft werden. Der Emittent wird für die Kapitalteilschutz-Anleihe unter normalen Marktbedingungen fortlaufend indikative An- und Verkaufskurse stellen (Market Making), ohne hierzu rechtlich verpflichtet zu sein. In außergewöhnlichen Marktsituationen oder bei technischen Störungen kann ein Kauf bzw. Verkauf der Kapitalteilschutz-Anleihe vorübergehend erschwert oder nicht möglich sein.
<b>Marktpreisbestimmende Faktoren während der Laufzeit:</b>	Der Wert während der Laufzeit kann deutlich unter dem Kaufpreis liegen. Der Marktpreis der Kapitalteilschutz-Anleihe hängt vorwiegend von der Kursentwicklung des Index ab, jedoch ohne diese Entwicklung in der Regel exakt abzubilden. Insbesondere die folgenden Umstände können sich zusätzlich auf den Marktpreis der Kapitalteilschutz-Anleihe auswirken: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Veränderungen der Intensität der Kursschwankungen des Index (Volatilität)</li> <li>• Restlaufzeit der Kapitalteilschutz-Anleihe</li> <li>• Allgemeine Änderungen von Zinssätzen</li> <li>• Dividendenentwicklung der im Index vertretenen Aktien</li> <li>• Änderung der Bonität des Emittenten</li> </ul> Einzelne Marktfaktoren können sich gegenseitig verstärken oder aufheben.

### 5. Chancen und beispielhafte Szenariobetrachtung

Die folgenden Beispiele gelten zum Laufzeitende. Sie bilden keinen Indikator für die tatsächliche Wertentwicklung der Kapitalteilschutz-Anleihe. Angenommener Basispreis: 10.000 Indexpunkte. Die in diesem Beispiel benutzten Zahlen haben

veranschaulichenden und informativen Charakter, deren Sinn es einzig und allein ist, den Mechanismus des Produktes zu beschreiben. Die Zahlen stellen weder Zukunftsvorhersagen zu der Wertentwicklung der Kapitalteilschutz-Anleihe noch überhaupt eine Wertentwicklungsangabe dar. Sie lassen keine Rückschlüsse auf künftige Erträge aus dieser Anlage zu. Anleger sollten beachten, dass in der Regel bei Ankauf, Halten oder Verkauf von Wertpapieren der potentielle Ertrag durch den Abzug von Provisionen, Gebühren und anderen Entgelten wie beispielsweise Transaktionskosten wie Order- und Maklergebühren oder etwaigen Depot- oder anderen Verwaltungsgebühren gemindert werden kann.

Referenzpreis	Kursgewinn/Kursverlust des Index	Der Anleger erhält pro Kapitalteilschutz-Anleihe
19.663,24	+100%	USD 1.940,00
17.696,92	+80%	USD 1.940,00
11.797,94	+20%	USD 1.160,00
9.831,62	+/-0%	USD 900,00
8.848,46	-10%	USD 900,00
6.882,13	-30%	USD 900,00

Bei einem Erwerb zum Anfänglichen Ausgabepreis

Für den Anleger positive Entwicklung

Für den Anleger negative Entwicklung

### **6. Kosten / Vertriebsvergütung**

Sowohl der Anfängliche Ausgabepreis der Kapitalteilschutz-Anleihe als auch die während der Laufzeit vom Emittenten gestellten An- und Verkaufspreise basieren auf internen Preisbildungsmodellen des Emittenten. Insbesondere kann in diesen Preisen eine Marge enthalten sein, die gegebenenfalls u. a. die Kosten für die Strukturierung des Wertpapiers, die Risikoabsicherung des Emittenten und für den Vertrieb (Rückvergütung / Zuwendungen) abdeckt.

#### **Erwerbs- und**

#### **Veräußerungskosten:**

Bei Vereinbarung eines festen oder bestimmaren Preises (Festpreisgeschäft) werden für den Erwerb bzw. die Veräußerung der Kapitalteilschutz-Anleihe Entgelte und Auslagen, einschließlich fremder Kosten, nicht separat in Rechnung gestellt; diese sind mit dem Festpreis abgegolten. Andernfalls (Kommissionsgeschäft) werden für den Erwerb bzw. die Veräußerung der Kapitalteilschutz-Anleihe Entgelte in der mit der Bank vereinbarten Höhe sowie gegebenenfalls weitere Entgelte und Auslagen (z. B. Börsenentgelte) gesondert berechnet.

Ausgabeaufschlag: Nicht anwendbar

#### **Rückvergütung /**

#### **Zuwendungen:**

Platzierungsprovision: Innenvergütung von 1,5% des Nennwerts

Bestandsprovision: keine

### **7. Besteuerung**

Anleger sollten zur Klärung individueller steuerlicher Auswirkungen des Erwerbs, Haltens und der Veräußerung bzw. Rückzahlung der Kapitalteilschutz-Anleihe einen Steuerberater einschalten.

### **8. Sonstige Hinweise**

Die in diesem Produktinformationsblatt enthaltenen Produktinformationen sind keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf der Kapitalteilschutz-Anleihe und können eine individuelle Beratung durch die Bank oder einen Berater des Anlegers nicht ersetzen. Dieses Produktinformationsblatt enthält nicht alle relevanten Informationen für die Kapitalteilschutz-Anleihe. Für vollständige Informationen, insbesondere zur Struktur und zu den mit einer Investition in die Kapitalteilschutz-Anleihe verbundenen Risiken, sollten potenzielle Anleger den maßgeblichen Simplified Prospectus und den Basisprospekt vom 27. Juni 2012 lesen, die jeweils bei der ABN Amro Bank N.V. kostenlos erhältlich sind oder unter [www.abnamro.com](http://www.abnamro.com) heruntergeladen werden können.