

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 Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name des Produkts	Devisenswap mit Laufzeitoption
Hersteller des Produkts	Sparkasse Allgäu, https://www.sparkasse-allgaeu.de (Weitere Informationen erhalten Sie unter Tel.: 0831 2051-0)
Zuständige Behörde	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Deutschland
Erstellungsdatum	15.04.2021

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

Bei dem Produkt handelt es sich um ein außerbörslich auf der Grundlage eines Rahmenvertrages vereinbartes Derivat (OTC-Derivat) zwischen Ihnen und der Sparkasse Allgäu nach deutschem Recht.

Ziele

Bei einem Devisenswap werden zwei vereinbarte Währungsbeträge in zwei unterschiedlichen Währungen zu einem bestimmten Zeitpunkt getauscht (Anfangstausch) und zu einem späteren Zeitpunkt (Rücktausch) zurückgetauscht.

Als Fremdwährungskäufer verpflichten Sie sich, beim Anfangstausch die Fremdwährung an die Sparkasse Allgäu zu zahlen. Im Gegenzug erhalten Sie von der Sparkasse Allgäu die quotierte Währung. Beim Rücktausch erhalten Sie die Fremdwährung zurück und zahlen die quotierte Währung an die Sparkasse Allgäu. Für die Berechnung der Währungsbeträge wird vorab sowohl für den Anfangstausch als auch für den Rücktausch jeweils ein Wechselkurs vereinbart. Ein Devisenswap mit Laufzeitoption beinhaltet zusätzlich die Vereinbarung, dass der Rücktausch auf Ihren Wunsch auch innerhalb eines festzulegenden Zeitraums an beliebigen Terminen sowie in frei wählbaren Teilbeträgen erfolgen kann („Abwicklung auf Abruf“).

Auch wenn die Konditionen des Produkts an die Konditionen eines Grundgeschäfts angepasst sind, ist dieses Produkt rechtlich unabhängig von einem Grundgeschäft.

Die folgenden Daten, insbesondere zu den Performance-Szenarien und den Kosten, basieren auf den folgenden beispielhaften Annahmen und müssen nicht den konkreten Vertragsdaten entsprechen. Die konkreten Vertragsdaten ergeben sich aus der Einzelgeschäftsbestätigung.

Bezugs-/Nominalbetrag	Quotierte Währung	Fremdwährung	Laufzeit in Jahren	Wechselkurs Anfangstausch	Wechselkurs Rücktausch
10.000,00 EUR	EUR	TRY	3	9,6833 TRY/EUR	13,3832 TRY/EUR

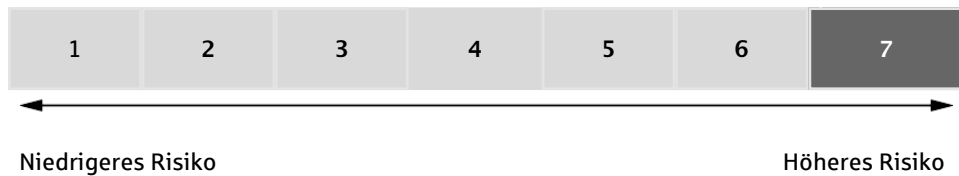
Das Produkt wird für eine bestimmte Laufzeit geschlossen. Die konkrete Vertragslaufzeit ergibt sich aus der Einzelgeschäftsbestätigung. Der Rahmenvertrag endet im Insolvenzfall einer der Vertragsparteien. Eine vorzeitige Beendigung ist möglich, wenn entweder Sie oder die Sparkasse Allgäu in Zahlungsverzug geraten. Im Falle einer solchen Beendigung des Rahmenvertrags (und ihres Produkts) wird durch die Sparkasse Allgäu eine einheitliche Ausgleichsforderung sowie die zahlungspflichtige Partei bestimmt. Sie können einen erheblichen Verlust aus dem Produkt erleiden.

Kleinanleger-Zielgruppe

Das Produkt richtet sich an Kunden, die das Ziel der Absicherung bzw. Steuerung finanzieller Risiken in Verbindung mit Grundgeschäften für die vereinbarte Laufzeit verfolgen. Der Kunde sollte mögliche Verluste aus dem Produkt durch ein gegenläufiges oder anderweitiges Geschäft aus einer allgemeinen Absicherungsstrategie oder durch Glattstellung oder Auflösung des Produkts wirtschaftlich kompensieren oder in tragbarem Ausmaß begrenzen können und über Kenntnisse und ggf. über Erfahrungen mit OTC-Derivaten verfügen.

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

Risikoindikator



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre lang halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Eine vorzeitige Auflösung ist unter Umständen nicht möglich. Bei einer vorzeitigen Auflösung entstehen Ihnen möglicherweise erhebliche zusätzliche Kosten.

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. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit der Sparkasse Allgäu beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Unter Umständen kann es sein, dass Sie Zahlungen leisten müssen, um Verluste auszugleichen. **Insgesamt könnten Sie erhebliche Verluste erleiden.** Der Transfer oder die Konvertierung von Währungen kann durch staatliche Maßnahmen untersagt oder beschränkt werden. Diese Devisenbeschränkungen können die Lieferung einer Währung erschweren oder unmöglich machen. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie erhebliche Verluste erleiden könnten. Wenn (wir) Ihnen nicht das zahlen (können), was Ihnen zusteht, könnten Sie erhebliche Verluste erleiden.

Performance-Szenarien

Die zukünftige Marktentwicklung kann nicht genau vorhergesagt werden. Die dargestellten Szenarien sind nur eine Indikation einiger möglicher Ergebnisse, die auf Entwicklungen in der Vergangenheit basieren. Die tatsächlichen Ergebnisse können schlechter ausfallen.

Bezugs-/Nominalbetrag iHv EUR 10.000,00* Szenarien		1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten oder zahlen könnten	59,56 EUR	812,98 EUR	150,51 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite/ Verlust bezogen auf den Bezugs-/Nominalbetrag	0,60% p.a.	3,99% p.a.	0,50% p.a.
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten oder zahlen könnten	-974,36 EUR	-1.322,98 EUR	-1.596,81 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite/ Verlust bezogen auf den Bezugs-/Nominalbetrag	-9,74% p.a.	-6,85% p.a.	-5,63% p.a.
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten oder zahlen könnten	-30,27 EUR	-96,05 EUR	-145,62 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite/ Verlust bezogen auf den Bezugs-/Nominalbetrag	-0,30% p.a.	-0,48% p.a.	-0,49% p.a.
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten oder zahlen könnten	1.113,93 EUR	1.560,94 EUR	1.905,48 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite/ Verlust bezogen auf den Bezugs-/Nominalbetrag	11,14% p.a.	7,52% p.a.	5,99% p.a.

* Da bei diesem Produkt kein Einstiegsbetrag oder -preis bezahlt wird, wurden die Prozentzahlen anhand des Bezugs-/Nominalbetrags des Produkts berechnet.

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 3 Jahren unter verschiedenen Szenarien bei einem Bezugs-/Nominalbetrag von 10.000,00 EUR zurückerhalten könnten oder zahlen müssten. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieses Investments; sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie die Anlage/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 aufgelöst werden. Deshalb lässt sich schwer abschätzen, wie viel Sie zurückerhalten oder zahlen müssten, wenn Sie es vor Ende der empfohlenen Haltedauer auflösen. Es kann sein, dass Sie es nicht vorzeitig auflösen können oder dass Ihnen bei der vorzeitigen Auflösung ein hoher Verlust entsteht. In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

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

Sie sind dem Risiko der Insolvenz, das heißt einer Überschuldung, drohenden Zahlungsunfähigkeit oder Zahlungsunfähigkeit der Sparkasse Allgäu ausgesetzt. Im Falle einer Bestandsgefährdung der Sparkasse Allgäu sind Sie – sogar außerhalb einer Insolvenz – dem Risiko ausgesetzt, dass die Sparkasse Allgäu ihre Verpflichtungen aus dem Produkt und dem zugrunde liegenden Rahmenvertrag aufgrund von behördlichen Anordnungen von Abwicklungsmaßnahmen nicht oder nur eingeschränkt erfüllt. Die zuständige Abwicklungsbehörde hat umfangreiche Eingriffsbefugnisse und kann unter anderem in die Verpflichtungen der Sparkasse Allgäu aus dem Produkt und dem zugrunde liegenden Rahmenvertrag zu Ihrem Nachteil eingreifen. Sie kann beispielsweise den zugrunde liegenden Rahmenvertrag kündigen (mit der Folge, dass auch Ihr Produkt beendet wird), die einheitliche Ausgleichsforderung ganz oder teilweise herabschreiben, die einheitliche Ausgleichsforderung in Anteile an der Sparkasse Allgäu umwandeln oder das Produkt mit dem zugrunde liegenden Rahmenvertrag auf eine von der Sparkasse Allgäu unabhängige Partei übertragen. Hinsichtlich der grundsätzlichen Rangfolge von Verpflichtungen der Sparkasse Allgäu im Fall von Eingriffsmaßnahmen der Abwicklungsbehörde siehe www.bafin.de unter dem Stichwort „Haftungskaskade“. Sie können einen erheblichen Verlust aus dem Produkt erleiden. Das Produkt unterliegt nicht dem Schutz eines gesetzlichen Entschädigungs- oder Sicherungssystems für Anleger.

Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (Reduction in Yield - RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Bewertung/Wertentwicklung des Produkts auswirken könnten. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt.

Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei der empfohlenen Haltedauer. Sie beinhalten etwaige Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Bei den angegebenen Zahlen wird von einem Bezugs-/Nominalbetrag von 10.000,00 EUR ausgegangen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

Bezugs-/Nominalbetrag (10.000,00 EUR) Szenarien	Wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer auflösen
Gesamtkosten	40,00 EUR
Auswirkungen auf die Rendite (RIY) pro Jahr	0,13% p.a.

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.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Bewertung/Wertentwicklung Ihres Produkts am Ende der empfohlenen Haltedauer auswirken könnten;
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr			
Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0,13% p.a.	Auswirkung der im Preis bereits inbegriffenen Kosten. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.
	Ausstiegskosten	0,00% p.a.	Auswirkungen der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	-	Nicht anwendbar
	Sonstige laufende Kosten	-	Nicht anwendbar

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

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Der empfohlenen Haltedauer liegt die Annahme zugrunde, dass das Produkt im Durchschnitt mit einer Laufzeit von 3 Jahren abgeschlossen wird. Konkrete Vertragsdaten entnehmen Sie aus der Einzelgeschäftsbestätigung. Das Produkt kann ansonsten nur durch einvernehmliche Vereinbarung mit der Sparkasse Allgäu vorzeitig aufgelöst werden. Die Ausgleichszahlung wird durch die Sparkasse Allgäu mit Bezug auf die aktuelle Marktsituation ermittelt. Diese erhält derjenige Vertragspartner, für den sich bei der Auflösung ein wirtschaftlicher Nachteil ergeben könnte vom jeweils anderen Vertragspartner. Zusätzliche Kosten wie eine etwaige Marge der Sparkasse Allgäu sind in der Ausgleichszahlung beinhaltet.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über dieses Produkt, das Verhalten der Sparkasse Allgäu als Hersteller, Berater oder Verkäufer dieses Produkts, können in Textform (z.B. per Brief oder E-Mail) an die Sparkasse Allgäu gerichtet werden: Website: <https://www.sparkasse-allgaeu.de>, aktuelle Postanschrift: Sparkasse Allgäu / Residenzplatz 23 / 87435 Kempten oder E-Mail-Adresse: info@sparkasse-allgaeu.de. Weitere Informationen zu Streitbeilegungsmöglichkeiten finden Sie auf der Website: <http://www.dsgv.de/schlichtungsstelle>.

Beschwerden über dritte Personen oder Unternehmen, die zu dem Produkt der Sparkasse Allgäu beraten oder es verkaufen, sind direkt an diese Personen oder an die entsprechenden Unternehmen zu richten.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Sollte es zu einem Vertragsschluss kommen, sind der jeweilige Einzelabschluss und der zugrunde liegende Rahmenvertrag einschließlich etwaiger ergänzender Anhänge die vertragliche Grundlage für dieses Geschäft. Den konkreten Rahmenvertrag sowie die individuell vereinbarten Anhänge stellt die Sparkasse Allgäu Ihnen zur Verfügung. Die konkreten Details zu dem von Ihnen abgeschlossenen Produkt finden Sie im Einzelabschluss, der Ihnen nach Abschluss des Geschäfts durch die Sparkasse Allgäu zur Verfügung gestellt werden muss.