

HVB USD Express Aktienanleihe Protect

auf die Aktie der Amgen Inc.

WKN HVB2BH

22. März 2017

FESTE ZINSEN SICHERN!

Sie wünschen sich feste Zinszahlungen und finden die Möglichkeit der vorzeitigen Rückzahlung interessant? Zudem sind Sie von der Entwicklung der Aktie der Amgen Inc. überzeugt und glauben, dass sich der US-Dollar (USD) gegenüber dem Euro stabil entwickeln oder aufgewertet wird? Dann könnte sich ein Blick auf die **HVB USD Express Aktienanleihe Protect** der UniCredit Bank AG (HypoVereinsbank) lohnen.

DAS BESONDERE

- 3 x 6,50 % p. a. Zinszahlung in US-Dollar, sofern die Anleihe nicht vorzeitig zurückgezahlt wird.
- Barriere schützt vor Aktienkursrückgängen am Laufzeitende von bis zu 30 %.
- Beachten Sie auch Risiken & weitere Hinweise auf S. 3.

SO FUNKTIONIERT'S!

Am anfänglichen Bewertungstag wird der Schlusskurs (Referenzpreis) der Aktie der Amgen Inc. festgestellt. Davon werden der Basispreis (100 % vom Referenzpreis), das Rückzahlungslevel (100 % vom Referenzpreis) sowie die Barriere (70 % vom Referenzpreis) berechnet.

Anschließend wird an regelmäßigen Bewertungstagen der Kurs der Aktie betrachtet: Liegt der Referenzpreis der Aktie an einem der Bewertungstage auf oder über dem Rückzahlungslevel, wird die Anleihe vorzeitig zurückgezahlt. Andernfalls läuft die Anleihe bis zum nächsten Bewertungstag weiter. Sollte es bis zum letzten Bewertungstag zu keiner vorzeitigen Rückzahlung gekommen sein, ergibt sich die Rückzahlung am Laufzeitende wie folgt:

Liegt der Referenzpreis der Aktie am letzten Bewertungstag auf oder über der Barriere, erfolgt die Rückzahlung der Anleihe zu USD 1.000,-. Liegt er darunter, erfolgt die Rückzahlung durch Lieferung von Aktien der Amgen Inc. in festgelegter Anzahl (Bezugsverhältnis). Diese errechnet sich wie folgt: Nennbetrag geteilt durch Basispreis. Ein etwaiger Aktienbruchteil wird in US-Dollar ausgezahlt. Hierbei entsteht ein Verlust.

KATEGORIE	Anlageprodukt ohne Kapitalschutz
ANLAGEBEREICH	Aktien/USA
MARKTERWARTUNG DES ANLEGERERS	Leicht steigend

Unabhängig von der Aktienkursentwicklung gibt es an jedem Zinszahlungstag eine Zinszahlung in US-Dollar in Höhe von 6,50 % p. a., solange die Anleihe nicht vorzeitig zurückgezahlt wurde.

Insgesamt ist Ihr Kapital maximal 3 Jahre investiert, wobei Sie die Anleihe unter normalen Marktbedingungen börslich und außerbörslich veräußern können.

DER BASISWERT AMGEN INC.

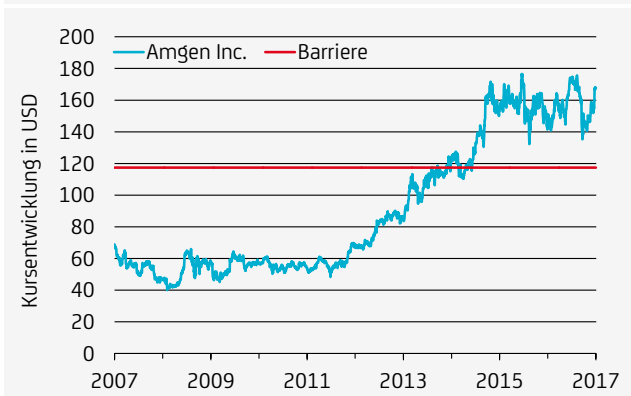
Die Amgen Inc. mit Sitz in Thousand Oaks, Kalifornien, ist ein US-amerikanisches Biotechnologieunternehmen. Das Produktportfolio umfasst Medikamente, die im Bereich der Humanmedizin, wie z. B. zur Chemotherapie, Diabetes und Osteoporose eingesetzt werden. Das Unternehmen ist auf den Gebieten der Forschung, Entwicklung, Herstellung und Vertrieb der Medikamente tätig.

Quelle: Internetseite Amgen Inc.

INTEGRIERTE BARRIERE AM LAUFZEITENDE

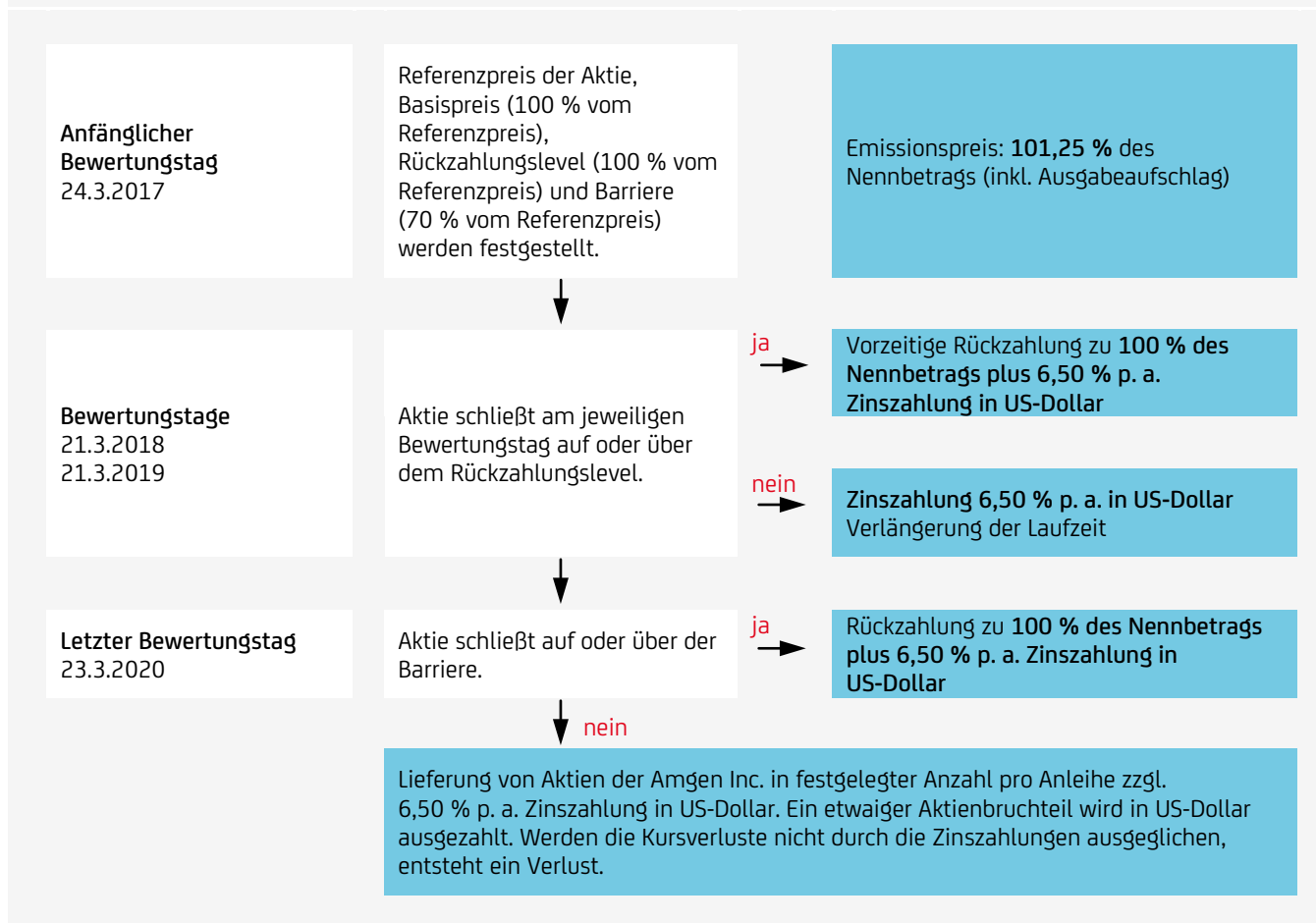
Sollte sich der Kurs der Aktie in den kommenden 3 Jahren nach unten bewegen, sichert die Barriere die Rückzahlung am Laufzeitende zu 100 % des Nennbetrags. Wird die Barriere am Laufzeitende unterschritten, entsteht ein Verlust.

HISTORISCHE AKTIENKURSENTWICKLUNG



Dargestellter Zeitraum: 14.2.2007–13.2.2017. Die dargestellten Werte beziehen sich auf den Stand vom 13.2.2017. Die tatsächlichen Werte werden jedoch erst am 24.3.2017 festgestellt. Quelle: Bloomberg. Historische Betrachtungen stellen keinen verlässlichen Indikator für zukünftige Entwicklungen dar.

DIE FUNKTIONSWEISE



SO KÖNNTE DIE ZUKUNFT AUSSEHEN

Folgende Beispiele verdeutlichen die mögliche Entwicklung einer USD-Express-Aktienanleihe-Protect (Nennbetrag USD 1.000,-). Es wurden ein beispielhafter Referenzpreis am anfänglichen Bewertungstag von USD 168,- und eine Barriere von USD 117,60 angenommen. Außerdem gilt die Annahme, dass bis zum jeweils angegebenen Bewertungstag die Bedingung für eine vorzeitige Rückzahlung nicht erfüllt wurde.

MÖGLICHE SZENARIEN

Bewertungstag	Referenzpreis am Bewertungstag	Rückzahlungslevel/ Barriere	Zeitpunkt der Rückzahlung	Rückzahlung pro USD-Express-Aktienanleihe-Protect	Zinszahlung in US-Dollar pro Zinszahlungstag
1	USD 184,80	USD 168,- (100 %)	Vorzeitiger Rückzahlungstermin 1	USD 1.000,-	6,50 % p. a.
2	USD 168,-	USD 168,- (100 %)	Vorzeitiger Rückzahlungstermin 2	USD 1.000,-	6,50 % p. a.
Letzter	USD 117,60	USD 117,60 (70 %)	Letzter Rückzahlungstermin	USD 1.000,-	6,50 % p. a.
Letzter	USD 50,40	USD 117,60 (70 %)	Letzter Rückzahlungstermin	Lieferung von Aktien der Amgen Inc. in festgelegter Anzahl (entspricht einem Gesamtwert von rund USD 300,-).	6,50 % p. a.

Die Szenarien berücksichtigen nicht die auf Seite 4 genannten Kosten und lassen als lediglich beispielhafte Betrachtung keine Rückschlüsse auf die tatsächliche Wertentwicklung der Anlage zu.

BEISPIEL FÜR DEN WECHSELKURSEINFLUSS

Folgende Beispiele verdeutlichen den möglichen Einfluss des EUR/USD-Wechselkurses auf die Rückzahlung des Nennbetrags für Anleger, deren Heimatwährung der Euro ist:

- Der Nennbetrag von USD 1.000,- entspricht bei einem angenommenen EUR/USD-Wechselkurs von 1,0579 einem Wert von EUR 945,27.
- Steigt der Wechselkurs auf 1,1752, reduziert sich der Wert auf EUR 850,92.
- Fällt der Wechselkurs auf 0,962, erhöht sich der Wert auf EUR 1.039,50.

VORTEILE

- 3 x 6,50 % p. a. Zinszahlung in US-Dollar, sofern die Anleihe nicht vorzeitig zurückgezahlt wird.
- Barriere schützt vor Aktienkursrückgängen am Laufzeitende von bis zu 30 %.
- Die Anleihe kann unter normalen Marktbedingungen börslich und außerbörslich veräußert werden.

RISIKEN

- Der Anleger trägt sowohl während der Laufzeit als auch am Laufzeitende ein Aktienkursrisiko. Kommt es zu keiner vorzeitigen Rückzahlung und liegt der Referenzpreis am letzten Bewertungstag unter der Barriere, wird eine festgelegte Anzahl Aktien des Basiswertes geliefert. Deren Wert liegt in Summe unter dem Emissionspreis der Anleihe. Werden die Kursverluste nicht durch die Zinszahlungen ausgeglichen, entsteht für den Anleger ein Verlust. Ungünstigster Fall: Abgesehen von den Zinszahlungen, Totalverlust des eingesetzten Kapitals.
- Der Emittent kann die Anleihe bei Eintritt eines außerordentlichen Ereignisses mit sofortiger Wirkung kündigen (wobei die gesetzlichen Kündigungsfristen unberührt bleiben). Ein außerordentliches Ereignis liegt beispielsweise vor, wenn die Kursnotierung des Basiswertes ohne geeigneten Ersatz eingestellt wird, die Kursnotierung des Basiswertes nicht länger in der ursprünglichen Währung erfolgt sowie wenn Rechtsänderungen eintreten. In diesem Fall erfolgt die Rückzahlung zu dem vom Emittenten nach billigem Ermessen festgestellten Marktwert und kann auch erheblich unter dem Emissionspreis liegen. Sogar ein Totalverlust ist möglich. Zudem trägt der Anleger das Risiko, dass zu einem für ihn ungünstigen Zeitpunkt gekündigt wird und er den Rückzahlungsbetrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen kann. Dieses Wiederaanlagerisiko trägt der Anleger auch im Falle einer vorzeitigen Rückzahlung der Anleihe.
- Während der Laufzeit anfallende Dividenden stehen der Finanzierung des Ertragsmechanismus zur Verfügung und werden nicht an den Anleger ausgeschüttet. Dividendenzahlungen führen beim Basiswert zu einem Kursabschlag, was sich negativ auf den Preis der Anleihe auswirkt und zum Unterschreiten der Barriere führen kann.

- Die Anleihe ist während der Laufzeit Markteinflüssen (z. B. Aktienkursentwicklung, Volatilität (Kennzahl für die Häufigkeit und Intensität von Preisschwankungen eines Basiswertes; auf der Grundlage von prognostizierten Preisen des Basiswertes errechnet), Dividendenerwartung, Zinsniveau, Restlaufzeit und Bonitätseinschätzung des Emittenten) unterworfen. Verluste sind möglich. Der Kurs wird sich während der Laufzeit nicht auf dem Rückzahlungsprofil bewegen. Dieses hat nur zum Laufzeitende Gültigkeit.
- Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass der Emittent seine Verpflichtungen aus der Anleihe nicht erfüllen kann, beispielsweise im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit/Überschuldung) oder einer behördlichen Anordnung. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Die Anleihe unterliegt als Schuldverschreibung keiner Einlagensicherung.

WEITERE HINWEISE

- Die Ertragschance ist auf die Zinszahlung in Höhe von 6,50 % p. a. in US-Dollar bezogen auf den Nennbetrag pro Anleihe und Zinszahlungstag begrenzt. Die Anleihe kann vorzeitig zurückgezahlt werden. In diesem Fall liegt die Anzahl der Zinszahlungen unter der maximal möglichen.
- Bei Kauf und Verkauf der Anleihe während der Laufzeit wird der Zinssatz als Stückzins ausgewiesen.
- Die Anleihe kann in der Regel börslich oder außerbörslich gekauft oder verkauft werden (ab Börsennotierung bis zum letzten Börsenhandelstag). Der Emittent beabsichtigt, für die Anleihe unter normalen Marktbedingungen fortlaufend Verkaufspreise (Briefkurse) bzw. Ankaufspreise (Geldkurse) zu stellen. Der Emittent bestimmt die An- und Verkaufspreise mittels marktüblicher Preisbildungsmodelle unter Berücksichtigung der marktpreisbestimmenden Faktoren. Der Preis kommt anders als beim Börsenhandel z. B. von Aktien nicht unmittelbar durch Angebot und Nachfrage zustande. In außergewöhnlichen Marktsituationen oder bei technischen Störungen kann ein Kauf bzw. Verkauf der Anleihe erschwert oder nicht möglich sein.
- Die Anleihe notiert in US-Dollar (USD). Der EUR/USD-Wechselkurs unterliegt Schwankungen und kann sich für Anleger, deren Heimatwährung der Euro ist, negativ auswirken und somit zu Verlusten führen. Wird der US-Dollar gegenüber dem Euro wertlos, erleidet der Anleger einen Totalverlust.
- Alle Ertrags- und Zinssatzangaben beziehen sich auf den Nennbetrag von USD 1.000,-. Mit einer Investition können Kosten wie z. B. Ausgabeaufschlag, Depotentgelt sowie Erwerbs- und Veräußerungskosten verbunden sein, welche sich ertragsmindernd auswirken. Die genaue Höhe können Sie bei Ihrer Bank erfragen. Exemplarische Werte finden Sie in der Tabelle „Zahlen, Daten, Fakten“.

ZAHLEN, DATEN, FAKTEN


Name	HVB USD Express Aktienanleihe Protect
Emittent (Herausgeber der Anleihe)	UniCredit Bank AG. Aktuelle Informationen zur Bonitätseinschätzung (Rating) der UniCredit Bank AG finden Sie unter www.onemarkets.de (Investor Relations).
Währung der Anleihe	US-Dollar (USD)
Basiswert (Bezugswert, welcher der Anleihe zugrunde liegt)	Amgen Inc., ISIN US0311621009, notiert in US-Dollar
Zeichnungsfrist	20.2.–24.3.2017 (11 Uhr), vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung
Anfänglicher Bewertungstag	24.3.2017
Emissionstag	28.3.2017
Bewertungstage	21.3.2018 (1), 21.3.2019 (2), 23.3.2020 (letzter)
Vorzeitige Rückzahlungstermine	28.3.2018 (1), 28.3.2019 (2)
Letzter Rückzahlungstermin	30.3.2020
Zinszahlungstage	28.3.2018 (1), 28.3.2019 (2), 30.3.2020 (3) Wird die USD-Express-Aktienanleihe-Protect vorzeitig fällig, entfallen alle weiteren Zinszahlungen.
Emissionspreis	101,25 % des Nennbetrags
Nennbetrag (kleinste handelbare Einheit)	USD 1.000,–
Referenzpreis	Offizieller Schlusskurs des Basiswertes an der maßgeblichen Börse
Maßgebliche Börse	NASDAQ
Rückzahlungslevel an den Bewertungstagen (1, 2)	100 % vom Referenzpreis am anfänglichen Bewertungstag
Barriere	70 % vom Referenzpreis am anfänglichen Bewertungstag
Basispreis	100 % vom Referenzpreis am anfänglichen Bewertungstag
Zinssatz p. a.	6,50 % p. a. bezogen auf den Nennbetrag
Verzinsung	Die USD-Express-Aktienanleihe-Protect wird ab dem Emissionstag (einschließlich) bis zum ersten Zinszahlungstag (ausschließlich) verzinst. Anschließend erfolgt die Verzinsung jeweils vom Zinszahlungstag (einschließlich) bis zum nächsten Zinszahlungstag (ausschließlich). Vorbehaltlich einer vorzeitigen Rückzahlung. Alle Zinszahlungen erfolgen in US-Dollar (USD).
Zinsmethode/ Geschäftstageregelung	Jeder Monat und jedes Jahr werden taggenau berechnet. Fällt der Zinszahlungstag auf einen Nichtbankarbeitstag, dann erfolgt die Zinsberechnung nur bis zum Nichtbankarbeitstag. Die Zinszahlung erfolgt am nächsten Bankarbeitstag.
Bezugsverhältnis	Nennbetrag geteilt durch Basispreis. Ein etwaiger Aktienbruchteil wird in US-Dollar ausgezahlt (Aktienbruchteil multipliziert mit dem Referenzpreis am letzten Bewertungstag).
Börsennotierung	Voraussichtlich ab 28.3.2017, Stuttgart (Freiverkehr)
Letzter Börsenhandelstag	Voraussichtlich am 23.3.2020
WKN, ISIN	HVB2BH, DE000HVB2BH2


KOSTEN

Vertriebsvergütung	Der Emissionspreis der Anleihe basiert auf internen Preismodellen des Emittenten. Er kann neben einer Vertriebsvergütung (wenn nachfolgend aufgeführt) auch eine erwartete Marge beinhalten, die beim Emittenten verbleibt. Die eigene Vertriebsabteilung bzw. der Vertriebspartner erhält von der UniCredit Bank AG als einmalige Vertriebsvergütung 2,25 % des Nennbetrags. In der einmaligen Vertriebsvergütung ist ein Ausgabeaufschlag von 1,25 % des Nennbetrags enthalten.
Erwerbskosten	Der Erwerb erfolgt zum Emissionspreis. Es fallen keine weiteren Erwerbskosten an.
Veräußerungskosten	Die nachfolgenden Kosten sind Standardpreise der UniCredit Bank AG und können je nach gewähltem Kontomodell und Vertriebsweg abweichen. Das Geschäft wird zwischen dem Anleger und der UniCredit Bank AG zu einem festen oder bestimmbar Preis vereinbart (Festpreisgeschäft). Dieser Preis umfasst alle Veräußerungskosten und enthält üblicherweise einen Erlös für die UniCredit Bank AG. Andernfalls wird das Geschäft von der UniCredit Bank AG mit einem Dritten für den Anleger abgeschlossen (Kommissionsgeschäft). Das Entgelt in Höhe von 0,50 % vom Kurswert (mind. EUR 30,–) sowie fremde Kosten und Auslagen (z. B. Handelsplatzentgelte) werden in der Wertpapierabrechnung gesondert ausgewiesen.
Laufende Kosten	Für die Verwahrung der Wertpapiere im Anlegerdepot fallen für den Anleger die mit der UniCredit Bank AG vereinbarten Kosten an (Depotentgelt). Depotentgelt: 0,40 % p. a. vom Kurswert. Grundpreis pro Depot EUR 18,40 p. a. inkl. MwSt.


NOCH FRAGEN?

Unser **Experten-Team** steht Ihnen gerne zur Verfügung:

 **InfoLine:** +49 (0)89 378 17 466

 **E-Mail:** onemarkets@unicredit.de

Weitere Informationen erhalten Sie auch unter:

 www.onemarkets.de

Bitte beachten Sie: Die Informationen stellen keine Anlageberatung, sondern eine Werbemitteilung, dar. Insbesondere können sie eine Aufklärung und Beratung durch den Betreuer nicht ersetzen. Die hier wiedergegebenen Informationen stammen aus Quellen, die wir als vertrauenswürdig erachten. Eine Gewähr für die Vollständigkeit, Aktualität und Richtigkeit der Informationen können wir jedoch nicht übernehmen. Die vollständigen Angaben zu diesem Anlageprodukt sind dem Prospekt und den Endgültigen Bedingungen zu entnehmen. Diese können Sie bei der UniCredit Bank AG, Abteilung MMW1, Arabellastr. 12, D-81925 München, anfordern. Diese Informationen sind keine Finanzanalyse. Eine den gesetzlichen Anforderungen entsprechende Unvoreingenommenheit wird daher nicht gewährleistet. Es gibt auch kein Verbot des Handels – wie es vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen gilt. Diese Information richtet sich nicht an natürliche oder juristische Personen, die aufgrund ihres Wohn- bzw. Geschäftssitzes einer ausländischen Rechtsordnung unterliegen, die für die Verbreitung derartiger Informationen Beschränkungen vorsieht. Insbesondere enthält diese Information weder ein Angebot, noch eine Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren an Staatsbürger der USA, Großbritanniens oder der Länder im Europäischen Wirtschaftsraum, in denen die Voraussetzungen für ein derartiges Angebot nicht erfüllt sind. Die UniCredit Gruppe unterliegt der Aufsicht der Europäischen Zentralbank. Darüber hinaus untersteht die UniCredit Bank AG der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Die

Kundenbroschüre kann Links zu Webseiten Dritter enthalten, deren Inhalte die Bank weder überprüft noch sich mit der Verweisung zu eigen macht. Daher wird für diese Inhalte keine Haftung übernommen.