

HVB Anleihe mit 90 % Mindestrückzahlung 07/2023

auf den UC European Sector Rotation Risk Control Index

Ein Produkt der UniCredit Bank AG, München

ISIN DE000HVB4FA4

Stand 28. Mai 2020

100 % TEILHABE AN STEIGENDEN KURSEN ODER MINDESTRÜCKZAHLUNG!

Sie sind von der Entwicklung des UC European Sector Rotation Risk Control Index (kurz: Index) überzeugt, wollen sich aber gegen mögliche Kursrückgänge absichern? Dann könnte sich ein Blick auf die **HVB Anleihe mit 90 % Mindestrückzahlung 07/2023** der UniCredit Bank AG lohnen.

Das Besondere

- 100 % Teilhabe an einem steigenden Kurs des Index.
- Mindestrückzahlung am Laufzeitende in Höhe von 90 % des Nennbetrags pro Anleihe.
- In ruhigen Marktphasen vor allem Teilhabe an der Entwicklung des Aktienindex.
- In turbulenten Marktphasen vor allem Teilhabe an der Entwicklung des Geldmarkt-ETF.
- Beachten Sie die „Risiken“ & „Weitere Hinweise“ auf S. 3.

SO FUNKTIONIERT'S!

Am anfänglichen Beobachtungstag wird der Schlusskurs (Referenzpreis) des UC European Sector Rotation Risk Control Index (Basiswert) festgestellt. Davon wird der Basispreis (90 % vom Referenzpreis) berechnet. Am Laufzeitende wird der Kurs des Index erneut betrachtet:

Liegt der Referenzpreis des Index am letzten Beobachtungstag auf oder über dem Basispreis, erfolgt die Rückzahlung pro Anleihe zum Nennbetrag multipliziert mit der Basiswertentwicklung (Referenzpreis am letzten Beobachtungstag geteilt durch Referenzpreis am anfänglichen Beobachtungstag).

Liegt der Referenzpreis des Index am letzten Beobachtungstag unter dem Basispreis, erfolgt die Rückzahlung in Höhe des Mindestrückzahlungsbetrags von EUR 900,- pro Anleihe. Der Verlust ist auf 10 % des Nennbetrags begrenzt.

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

KATEGORIE

Anlageprodukte mit Mindestrückzahlung durch den Emittenten

ANLAGEBEREICH

Aktien/Europa

MARKTERWARTUNG DES ANLEAGERS

Steigend

DER BASISWERT

Der UC European Sector Rotation Risk Control Index wird in Euro berechnet und besteht aus zwei Komponenten. Dem UC European Sector Rotation Performance Index und dem Geldmarkt-ETF Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS 1C.

Die Aufteilung zwischen den beiden Komponenten erfolgt dynamisch anhand eines flexiblen Sicherungssystems. Das Ziel des Index ist es, an der Wertentwicklung des UC European Sector Rotation Performance Index teilzunehmen und dabei mittels des flexiblen Sicherungssystems die Häufigkeit und Intensität der Wertschwankung (Volatilität) des UC European Sector Rotation Performance Index zu kontrollieren. Zur Verfolgung dieses Ziels bestimmt das flexible Sicherungssystem anhand der Höhe der Volatilität des UC European Sector Rotation Performance Index die Teilhabe des Index am UC European Sector Rotation Performance Index. Während ruhiger Phasen mit niedriger Volatilität des UC European Sector Rotation Performance Index weist das flexible Sicherungssystem diesem eine hohe Gewichtung und dem Geldmarkt-ETF eine niedrige Gewichtung zu. In unruhigen Zeiten, in denen der UC European Sector Rotation Performance Index hohe Schwankungen aufweist, wird dessen Anteil reduziert und der des Geldmarkt-ETF entsprechend erhöht. Die verstärkte Teilhabe des Index an der Wertentwicklung des Geldmarkt-ETF zielt darauf ab, in sehr schwankungsintensiven Marktsituationen das Verlustrisiko für den Anleger zu reduzieren. Grundsätzlich kann die Teilhabe des Index am UC European Sector Rotation Performance Index bzw. dem Geldmarkt-ETF jeweils zwischen 0 % und 100 % liegen. Die Gesamtteilhabequote (UC European Sector Rotation Performance Index und Geldmarkt-ETF) beträgt dabei immer 100 %.

Indexsponsor und –berechnungsstelle ist die UniCredit Bank AG.

Weitere Informationen finden Sie unter onemarkets.de/DE000A26RYX6.

DIE INDEXKOMPONENTEN IM DETAIL – DER UC EUROPEAN SECTOR ROTATION PERFORMANCE INDEX

Der UC European Sector Rotation Performance Index wird in Euro berechnet und investiert regelbasiert in börsengehandelte Fonds derjenigen Branchen, sogenannte Sektoren, des STOXX® Europe 600 (Price) Index (EUR) Anlageuniversums, die von den verschiedenen Phasen des Konjunkturzyklus voraussichtlich am besten profitieren können. Zusätzlich kann der Index vorübergehend in einen ETF auf den STOXX® Europe 600 Net Return Index (die „Benchmark“) investieren. Ausschüttungen der einzelnen ETFs (bspw. Dividenden und Zinsen) werden in einem Euro Geldmarkt ETF angelegt und bei der darauf folgenden Anpassung auf Indexebeane reinvestiert. Indexsponsor und -berechnungsstelle ist die UniCredit Bank AG.

DIE AUSWAHL DER SEKTOREN IN ABHÄNGIGKEIT DES KONJUNKTURZYKLUS

Für den Index wurden 10 Sektoren ausgewählt, die eine hohe Konjunktursensitivität aufweisen. Dazu wurden historische Wertentwicklungen in Aufschwung- und Abschwungphasen untersucht. Die 5 Sektoren, die in Aufschwungphasen die höchste kumulierte Wertentwicklung aufweisen, wurden in einem zyklischen Korb zusammengefasst. Die 5 Sektoren, die in Abschwungphasen die beste Wertentwicklung aufweisen, wurden dem defensiven Korb zugeordnet.

DIE SEKTOREN

Zyklischer Korb
Automobilhersteller und Zulieferer
Rohstoffe
Chemie
Bauwesen und Materialien
Industriegüter und Dienstleistungen

Defensiver Korb
Nahrungsmittel und Getränke
Gesundheit
Erdöl und Erdgas
Telekommunikation
Energieversorgung

Die Gewichtung der Sektoren wird an jedem Veröffentlichungstag des Ifo Geschäftsklimaindex überprüft. Sie hängt zu 50 % von einem Konjunkturzyklus-Signal und zu 50 % von einem Feedback-Signal ab.

DAS KONJUNKTURZYKLUS-SIGNAL

Das Konjunkturzyklus-Signal leitet sich aus dem Ifo Geschäftsklimaindex (Subkomponente Geschäftserwartungen) ab. Zeigt das Konjunkturzyklus-Signal den Wendepunkt für einen beginnenden Aufwärtstrend (die Geschäftserwartungen sind mindestens dreimal in Folge um insgesamt zwei oder mehr Indexpunkte gestiegen) bzw. Abwärtstrend (die Geschäftserwartungen sind mindestens dreimal in Folge um insgesamt zwei oder mehr Indexpunkte gefallen) an, so wird zu 50 % in den zyklischen bzw. defensiven Korb investiert. Sollte kein Wendepunkt identifiziert werden, so bleibt die Konjunktur-Zielgewichtung, die am letzten Wendepunkt bestimmt wurde.

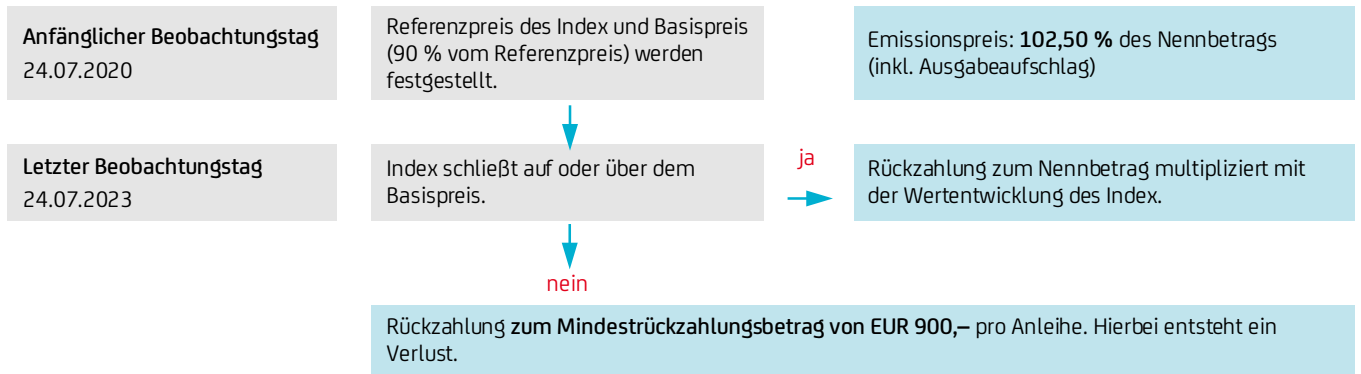
DAS FEEDBACK-SIGNAL

Für das Feedback-Signal wird die jeweilige durchschnittliche Wertentwicklung des zyklischen Korbes, des defensiven Korbes und der Benchmark über die letzten drei Monate ermittelt. Der Komponente mit der höchsten Wertentwicklung wird eine Gewichtung von 50 % zugewiesen. Zusammen mit der Gewichtung aus dem Konjunkturzyklus-Signal ergibt sich eine Zielgewichtung. Die Zielgewichtung kann – je nachdem wie die beiden Signale ausfallen – den zyklischen und/oder den defensiven Korb enthalten. Ebenso ist eine Mischung der Benchmark mit einem der beiden Körbe möglich. In den Monaten Februar, Mai, August und November werden die Gewichte immer an diese Zielgewichtung angepasst. In den übrigen Monaten erfolgt eine Anpassung der Gewichte nur, wenn sie von der unmittelbar vorhergehenden Zielgewichtung abweicht, sonst werden die aktuellen Gewichtungen fortgeführt.

DIE INDEXKOMPONENTEN IM DETAIL – DER XTRACKERS II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF 1C

Der Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C ist ein von der DWS Investment S.A. verwalteter Geldmarkt-ETF. Er bildet die Wertentwicklung einer zum Satz des Euro Over Night Index Average (EONIA) verzinsten Einlage ab, wobei die Zinserträge täglich in die Einlage reinvestiert werden. EONIA stellt den gewichteten Durchschnitt der Zinssätze für unbesicherte Tagesgeldausleihungen im Interbankenmarkt der Eurozone dar. Sinkt das Zinsniveau am Geldmarkt oder wird es negativ, so spiegelt sich das auch im Geldmarkt-ETF wider. Umgekehrtes gilt bei steigenden Zinsen. Weitere Informationen finden Sie unter www.etf.dws.com.

Funktionsweise



SO KÖNNTE DIE ZUKUNFT AUSSEHEN

Folgende Beispiele verdeutlichen die mögliche Entwicklung einer Anleihe (Nennbetrag EUR 1.000,-). Es wurde ein beispielhafter Referenzpreis am anfänglichen Beobachtungstag von 899 Indexpunkten angenommen.

Mögliche Szenarien am Rückzahlungstermin

Wertentwicklung des Index	Referenzpreis am letzten Beobachtungstag	Rückzahlung pro Anleihe
+60 %	1.438,40 Indexpunkte	EUR 1.600,-
+20 %	1.078,80 Indexpunkte	EUR 1.200,-
+/-0 %	899 Indexpunkte	EUR 1.000,-
-5 %	854,05 Indexpunkte	EUR 950,-
-80 %	179,80 Indexpunkte	EUR 900,-

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.

VORTEILE

- 100 % Teilhabe an einem steigenden Kurs des Index.
- Mindestrückzahlung am Laufzeitende in Höhe von 90 % des Nennbetrags pro Anleihe.
- In ruhigen Marktphasen vor allem Teilhabe an der Entwicklung eines Aktienindex.
- In turbulenten Marktphasen vor allem Teilhabe an der Entwicklung eines Geldmarkt-ETF.
- Die Anleihe kann unter normalen Marktbedingungen börslich und außerbörslich veräußert werden.

RISIKEN

- Der Anleger trägt sowohl während der Laufzeit als auch am Laufzeitende ein Kursrisiko. Liegt der Referenzpreis am letzten Beobachtungstag unter dem Referenzpreis am anfänglichen Beobachtungstag, entstehen für den Anleger Verluste, maximal in Höhe von 10 % des Nennbetrags.
- Der Emittent kann bei Eintritt außerordentlicher Ereignisse den Ertragsmechanismus beenden. In diesem Fall richtet sich die Rückzahlung am Rückzahlungstermin nach dem Marktwert der Anleihe nach Feststellung des außerordentlichen Ereignisses. Die Höhe dieses Marktwertes wird vom Emittenten gemäß den Bestimmungen in den Endgültigen Bedingungen der Anleihe berechnet. In der Folge nehmen Anleger nicht an möglichen weiteren Kursanstiegen des Basiswertes teil. Der festgestellte Marktwert wird bis zum Rückzahlungstermin verzinst. Die Rückzahlung erfolgt mindestens zum Mindestrückzahlungsbetrag und kann unter dem Emissionspreis liegen.
- Die Entwicklung des Index wird vor allem durch Aktienkurs- und Zinsentwicklungen beeinflusst.
- Die Anleihe ist während der Laufzeit Markteinflüssen – wie z. B. Indexentwicklung, 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 und kann deutlich davon abweichen. 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 Bestandteile dieses Risk Control Index sind ein Aktienindex und ein Geldmarkt-ETF. Steigen die Kursschwankungen (Volatilität) des Aktienindex, wird die Teilnahme an seiner Wertentwicklung entsprechend stark reduziert und kann sogar bei null liegen.
- 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. Ankaufpreise (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 unterliegt deutschem Recht.
- Alle Ertragsangaben beziehen sich auf den Nennbetrag von EUR 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 Anleihe mit 90 % Mindestrückzahlung 07/2023 auf den UC European Sector Rotation Risk Control Index
Emittent (Herausgeber der Anleihe)	UniCredit Bank AG, München. Aktuelle Informationen zur Bonitätseinschätzung (Rating) der UniCredit Bank AG finden Sie unter www.onemarkets.de (Investor Relations).
Anzuwendendes Recht	Diese Anleihe unterliegt deutschem Recht.
Währung der Anleihe	Euro (EUR)
Basiswert (Bezugswert, welcher der Anleihe zugrunde liegt)	UC European Sector Rotation Risk Control Index, ISIN DE000A26RYX6, berechnet in Euro, Indexberechnungsstelle: UniCredit Bank AG
Zeichnungsfrist	04.06. – 23.07.2020 (14.00 Uhr), vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung
Anfänglicher Beobachtungstag	24.07.2020
Emissionstag	28.07.2020
Letzter Beobachtungstag	24.07.2023
Rückzahlungstermin	31.07.2023
Emissionspreis	102,50 % des Nennbetrags
Nennbetrag (kleinste handelbare Einheit)	EUR 1.000,-
Referenzpreis	Offizieller von der Indexberechnungsstelle veröffentlichter Schlusskurs des Basiswertes
Basispreis	90 % vom Referenzpreis am anfänglichen Beobachtungstag
Mindestrückzahlungsbetrag	EUR 900,- pro Anleihe
Börsennotierung	Voraussichtlich ab 28.07.2020, Frankfurt (Freiverkehr), Stuttgart (Freiverkehr)
Letzter Börsenhandelstag	Voraussichtlich am 24.07.2023
WKN, ISIN	HVB4FA, DE000HVB4FA4

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 3,50 % des Nennbetrags. In der einmaligen Vertriebsvergütung ist ein Ausgabeaufschlag von 2,50 % 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 bestimmaren 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 die Ausführungspauschale (abhängig vom jeweiligen Ausführungsplatz, siehe Preis- und Leistungsverzeichnis) 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: 0,20 % p. a. vom Kurswert. Grundpreis pro Depot EUR 4,- pro Monat inkl. MwSt.

NOCH FRAGEN?

Unser Experten-Team steht Ihnen gerne zur Verfügung:

Weitere Informationen erhalten Sie auch unter:



InfoLine: +49 89 378-17466



www.onemarkets.de bzw. www.onemarkets.at



E-Mail: onemarkets@unicredit.de

Bitte beachten Sie: Die Informationen stellen keine Anlageberatung, sondern eine Werbung dar. Das öffentliche Angebot erfolgt ausschließlich auf Grundlage eines Wertpapierprospekts, der von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gebilligt wurde. Die Billigung des Prospekts ist nicht als Empfehlung zu verstehen, diese Wertpapiere der UniCredit Bank AG zu erwerben. Allein maßgeblich sind der Prospekt einschließlich etwaiger Nachträge und die Endgültigen Bedingungen. Diese können Sie bei der UniCredit Bank AG, Abteilung MMS6, Am Eisbach 4, D-80538 München, anfordern oder unter www.onemarkets.de/basisprospekte bzw. www.onemarkets.de/DE000HVB4FA4 herunterladen. Es wird empfohlen, diese Dokumente vor jeder Anlageentscheidung aufmerksam zu lesen, um die potenziellen Risiken und Chancen bei der Entscheidung für eine Anlage vollends zu verstehen. Zusätzlich ist für dieses Produkt unter www.onemarkets.de/KID/DE000HVB4FA4 ein Basisinformationsblatt verfügbar. Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann. 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 Werbung 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.