

HVB Step Invest Zertifikat 11/2025

auf den UC European Sector Rotation Strategy Index
 Ein Produkt der UniCredit Bank AG, München
 ISIN DE000HVB60R2

Stand 13. Oktober 2021

SCHRITTWEISE IN DEN AKTIENMARKT INVESTIEREN!

Zu welchem Zeitpunkt man in welche Aktien investiert, ist eine entscheidende Frage bei der Wahl eines passenden Investments.

Das HVB Step Invest Zertifikat auf den UC European Sector Rotation Strategy Index investiert schrittweise innerhalb von fünf Monaten in den zugrunde liegenden Index (Basiswert). Durch die unterschiedlichen Einstiegskurse des Index kann so der durchschnittliche Einstiegskurs optimiert werden (Cost-Average-Effekt). Dem Index liegt eine regelbasierte Strategie zugrunde, die in Abhängigkeit des Konjunkturzyklus investiert – in Aufschwungphasen in zyklische Werte und in Abschwungphasen in defensive Werte.

Das Besondere

- Chance, den durchschnittlichen Einstiegskurs in den Index durch schrittweises Investieren zu optimieren (Cost-Average-Effekt).
- Schrittweise 100 % Teilhabe an der Wertentwicklung des UC European Sector Rotation Strategy Index.
- Regelbasierte Indexstrategie in Abhängigkeit des Konjunkturzyklus, abgebildet über börsengehandelte Fonds (Exchange Traded Funds – ETFs).
- Chance auf jährliche Ausschüttungen.
- Rückzahlung durch Lieferung von Fondsanteilen des Amundi European Sector Rotation Funds.
- Beachten Sie die „Risiken“ & „Weitere Hinweise“ auf S. 3.

SO FUNKTIONIERT'S!

Der Nennbetrag ist ab dem Emissionstag vollständig im Zertifikat angelegt. Ab dem anfänglichen Beobachtungstag wird er automatisch schrittweise an jedem von insgesamt zwölf Beobachtungstagen (Investitionsphase) in den UC European Sector Rotation Strategy Index investiert. Jede der zwölf Raten ist dabei gleich hoch. Somit wird an jedem Beobachtungstag in Höhe eines Zwölftels des Nennbetrags geteilt durch den Referenzpreis (Teilbezugsverhältnis) am jeweiligen Beobachtungstag in den Index investiert. Schritt für Schritt nimmt das Zertifikat so mit dem bis zum jeweiligen Beobachtungstag investierten Nennbetrag zu 100 % an der Wertentwicklung des Index teil. Ab dem zwölften Beobachtungstag bis zum letzten Beobachtungstag ist dann der komplette Nennbetrag in den Index investiert.

Am Ende der Investitionsphase (am zwölften Beobachtungstag) erhalten Sie außerdem einen einmaligen Ertrag von EUR 10,- pro Zertifikat.

KATEGORIE	➤ Anlageprodukt ohne Kapitalschutz
ANLAGEBEREICH	➤ Aktien/Europa
MARKTERWARTUNG DES ANLEGERES	➤ Steigend

Die Rückzahlung am Laufzeitende erfolgt durch Lieferung von Fondsanteilen des Amundi European Sector Rotation Funds entsprechend dem Bezugsverhältnis. Ein nicht-lieferbarer Fondsbruchteil wird ausgezahlt.

Insgesamt ist Ihr Kapital 3 Jahre und 11 Monate investiert, wobei Sie das Zertifikat unter normalen Marktbedingungen börslich und außerbörslich veräußern können.

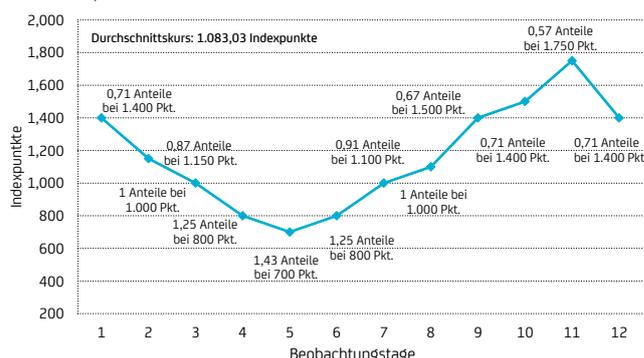
DER COST-AVERAGE-EFFEKT

An jedem Beobachtungstag wird eine gleichbleibende Rate von einem Zwölftel des Nennbetrags in den Index investiert. Durch dieses schrittweise Investieren besteht die Chance, den durchschnittlichen Einstiegskurs in den Index im Vergleich zur Einmalanlage zu Beginn der Laufzeit zu optimieren.

Die folgende beispielhafte Darstellung verdeutlicht den möglichen Cost-Average-Effekt.

Beispiel

EUR 12.000,- Investitionssumme, verteilt auf 12 Beobachtungstage mit je EUR 1.000,- Investition



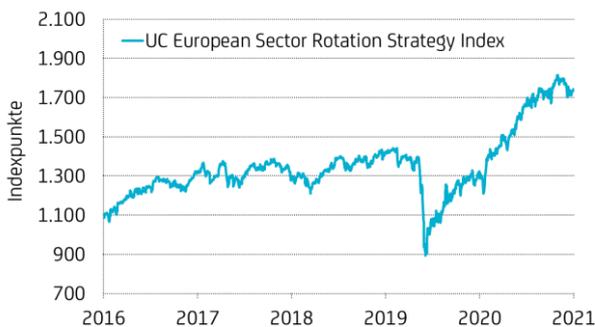
Einmalinvestition: 1.400 Indexpunkte ergeben 8,57 Anteile für EUR 12.000,-
 Cost-Average-Effekt: 1.083,03 Indexpunkte ergeben 11,08 Anteile für EUR 12.000,-

DER INDEX IM DETAIL

Der UC European Sector Rotation Strategy Index 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 einmal jährlich an den Inhaber des Zertifikats ausbezahlt.

Historische Indexentwicklung

Ohne Berücksichtigung der Ausschüttungen*



Dargestellter Zeitraum: 14.10.2016 – 13.10.2021. Die dargestellten Werte beziehen sich auf den Stand vom 13.10.2021. Quelle: Bloomberg. Die für die Funktionsweise des Produktes relevanten Werte werden an zwölf Beobachtungstagen ab 03.12.2021 festgestellt. Historische Betrachtungen stellen keinen verlässlichen Indikator für zukünftige Entwicklungen dar.

*siehe „Der Index im Detail“

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.

VORTEILE

- Chance, den durchschnittlichen Einstiegskurs in den Index durch schrittweises Investieren zu optimieren („Cost-Average-Effekt“).
- Schrittweise 100 % Teilhabe an der Wertentwicklung des UC European Sector Rotation Strategy Index.
- Regelbasierte Indexstrategie in Abhängigkeit des Konjunkturzyklus, abgebildet über börsengehandelte Fonds (Exchange Traded Funds – ETFs).
- Chance auf jährliche Ausschüttungen.
- Rückzahlung durch Lieferung von Fondsanteilen des Amundi European Sector Rotation Funds.
- Das Zertifikat kann unter normalen Marktbedingungen börslich und außerbörslich veräußert werden.

RISIKEN

- Das Step Invest Zertifikat ist während der Laufzeit Markteinflüssen unterworfen. Es ist abhängig von der Entwicklung des zugrunde liegenden Index sowie von der Bonitätseinschätzung des Emittenten. Die Entwicklung des Index wird vor allem durch Aktienkursentwicklungen beeinflusst. Verluste sind möglich.
- Der Basiswert ist ein Index. Die Bestandteile und deren Gewichtung werden anhand einer regelbasierten Strategie bestimmt.
- Der Emittent kann das Zertifikat bei Eintritt eines außerordentlichen Ereignisses mit sofortiger Wirkung kündigen (wobei die gesetzlichen Kündigungsfristen unberührt bleiben). Ein außerordentliches Ereignis liegt beispielsweise vor, wenn die Berechnung des Basiswertes ohne geeigneten Ersatz eingestellt wird, die Berechnung des Basiswertes nicht länger in der ursprünglichen Währung erfolgt sowie wenn Rechtsänderungen eintreten. In diesem Fall erfolgt die Rückzahlung zu dem vom Emittenten festgestellten Marktwert. Die Höhe dieses Marktwertes wird vom Emittenten gemäß den Bestimmungen in den Endgültigen Bedingungen des Zertifikats berechnet. Der Marktwert 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.

- Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass der Emittent seine Verpflichtungen aus dem Zertifikat nicht erfüllen kann, beispielsweise im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit/Überschuldung) oder einer behördlichen Anordnung. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Das Zertifikat unterliegt als Schuldverschreibung keiner Einlagensicherung.

WEITERE HINWEISE

- Am Ende der Laufzeit erfolgt die Lieferung von Fondsanteilen des Amundi European Sector Rotation Funds. Die Menge der gelieferten Fondsanteile ist abhängig vom Basispreis sowie vom Referenzpreis des Index und dem Nettoinventarwert des Fonds am letzten Beobachtungstag.
- Die Wertentwicklung des Amundi European Sector Rotation Funds und des UC European Sector Rotation Index können voneinander abweichen.
- Die zugrunde gelegte Durchschnittsbildung kann sich sowohl positiv als auch negativ auf den durchschnittlichen Einstiegskurs auswirken.
- Das Zertifikat kann in der Regel börslich oder außerbörslich verkauft werden (ab Börsennotierung bis zum letzten Börsenhandelstag). Der Emittent beabsichtigt, für das Zertifikat unter normalen Marktbedingungen fortlaufend Ankaufpreise (Geldkurse) zu stellen. Der Emittent bestimmt die 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 Verkauf des Zertifikats erschwert oder nicht möglich sein.
- Das Zertifikat unterliegt deutschem Recht.
- Alle Ertragsangaben beziehen sich auf den Nennbetrag von EUR 1.000,-. Mit einer Investition können Kosten wie z. B. 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 Step Invest Zertifikat 11/2025 bezogen auf den UC European Sector Rotation Strategy Index
Emittent (Herausgeber des Zertifikats)	UniCredit Bank AG, München. Aktuelle Informationen zur Bonitätseinschätzung (Rating) der UniCredit Bank AG finden Sie unter www.onemarkets.de (Investor Relations)
Anzuwendendes Recht	Dieses Zertifikat unterliegt deutschem Recht.
Währung des Zertifikats	Euro (EUR)
Basiswert (Bezugswert, welcher dem Zertifikat zugrunde liegt)	UC European Sector Rotation Strategy Index, ISIN DE000A18T264, berechnet in EUR, Indexberechnungsstelle: UniCredit Bank AG
Zeichnungsfrist	20.10. – 02.12.2021 (14.00 Uhr), vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung
Emissionstag	07.12.2021
Rückzahlungstermin	07.11.2025
Emissionspreis	EUR 1.030,-
Nennbetrag (kleinste handelbare Einheit)	EUR 1.000,-
Beobachtungstage 1 – 12 (Investitionsphase)	03.12.2021 (1), 17.12.2021 (2), 29.12.2021 (3), 14.01.2022 (4), 28.01.2022 (5), 11.02.2022 (6), 25.02.2022 (7), 11.03.2022 (8), 25.03.2022 (9), 08.04.2022 (10), 22.04.2022 (11), 06.05.2022 (12)
Letzter Beobachtungstag	31.10.2025
Dividendenbeobachtungstage	Jährlich am vorletzten Handelstag im November, beginnend im November 2022 und endend im November 2024
Zahltag des Dividendenbetrags	Drei Handelstage nach dem jeweiligen Dividendenbeobachtungstag
Ertrag	EUR 10,- pro Zertifikat
Zahltag für den Ertrag	06.05.2022
Referenzpreis	Der offizielle von der Indexberechnungsstelle festgestellte Schlusskurs des Basiswerts am Beobachtungstag
Bezugsverhältnis	Summe der an den einzelnen Investitionsschritten ermittelten Teilbezugsverhältnisse (jeweils ein Zwölftel des Nennbetrags geteilt durch den Referenzpreis am jeweiligen Beobachtungstag).
Rückzahlung zum Rückzahlungstermin	Lieferung einer Menge des Liefergegenstandes pro Zertifikat, die festgelegt wird als Bezugsverhältnis multipliziert mit dem Referenzpreis des Index am letzten Beobachtungstag geteilt durch den Nettoinventarwert des Liefergegenstandes. Ein etwaiger Fondsbruchteil wird ausgezahlt (Fondsbruchteil multipliziert mit dem Nettoinventarwert des Liefergegenstandes am letzten Beobachtungstag).
Liefergegenstand	Amundi European Sector Rotation Fund, WKN A2N75U, ISIN FR0013356094 Fondswährung: EUR Fondsart: Aktienfonds Europa Ertragsverwendung: jährlich ausschüttend Kaufprovision: 3 % (entfällt bei Lieferung) Verwaltungsvergütung: 1,15 % p. a. (Amundi zahlt eine Bestandsprovision von 0,75 % p. a. an die UniCredit Bank AG) Gesamtkostenquote (geschätzt): 1,20 % p. a.
Börsennotierung	Voraussichtlich ab 07.12.2021, Frankfurt (Freiverkehr), Stuttgart (Freiverkehr)
Letzter Börsenhandelstag	Voraussichtlich am 31.10.2025
WKN, ISIN	HVB60R, DE000HVB60R2

KOSTEN

	Der Emissionspreis des Zertifikats basiert auf internen Preismodellen der UniCredit Bank AG. Er kann neben einer Vertriebsvergütung (wenn nachfolgend aufgeführt) auch eine erwartete Marge beinhalten, die beim Emittenten verbleibt.
Vertriebsvergütung	Die eigene Vertriebsabteilung bzw. der Vertriebspartner erhält von der UniCredit Bank AG als einmalige Vertriebsvergütung EUR 49,- pro Zertifikat. In der einmaligen Vertriebsvergütung ist ein Ausgabeaufschlag von EUR 30,- pro Zertifikat enthalten.
Erwerbskosten	Der Erwerb erfolgt zum Emissionspreis. Es fallen keine weiteren Erwerbskosten an. Die nachfolgenden Kosten sind Standardpreise der UniCredit Bank AG und können je nach gewähltem Kontomodell und Vertriebsweg abweichen.
Veräußerungskosten	Das Geschäft wird zwischen dem Anleger und der UniCredit Bank AG zu einem festen oder bestimmaren Preis vereinbart (Festpreisgeschäft). Dieser 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 1 % vom Kurswert (mind. EUR 30,-) sowie die Führungspauschale (abhängig vom jeweiligen Ausfühungsplatz, 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. <http://www.onemarkets.de/DE000HVB60R2> 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 <http://www.onemarkets.de/KID/DE000HVB60R2> 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.