Express Aktienanleihe Protect

auf die Aktie der Deutsche Bank AG
Ein Produkt der UniCredit Bank GmbH, München
ISIN DE000HVB8F26

Stand 18.12.2023

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 Deutsche Bank AG überzeugt? Dann könnte sich ein Blick auf die **Express Aktienanleihe Protect** der UniCredit Bank GmbH lohnen.

DAS BESONDERE

- **3 x 7,80 % p. a. Zinszahlung, sofern die Anleihe nicht vorzeitig zurückgezahlt wird.**
- **Barriere schützt bei Aktienkursrückgängen am Laufzeitende von bis zu 50 %.**
- **Beachten Sie die „Risiken“ & „Weitere Hinweise“ auf S. 3.**

SO FUNKTIONIERT'S!

Am anfänglichen Beobachtungstag wird der Schlusskurs (Referenzpreis) der Aktie der Deutsche Bank AG festgestellt. Davon werden der Basispreis (100 % vom Referenzpreis), das Rückzahlungslevel (100 % vom Referenzpreis) sowie die Barriere (50 % vom Referenzpreis) berechnet. Anschließend wird an regelmäßigen Beobachtungstagen der Kurs der Aktie betrachtet:

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

Liegt der Referenzpreis der Aktie am letzten Beobachtungstag auf oder über der Barriere, erfolgt die Rückzahlung der Anleihe zu EUR 1.000,–. Liegt er darunter, erfolgt die Rückzahlung durch Lieferung von Aktien der Deutsche Bank AG in festgelegter Anzahl (Bezugsverhältnis). Diese errechnet sich wie folgt: Nennbetrag geteilt durch Basispreis. Ein etwaiger Aktienbruchteil wird ausgezahlt. Hierbei entsteht ein Verlust.

Unabhängig von der Aktienkursentwicklung gibt es an jedem Zinszahlungstag eine Zinszahlung in Höhe von 7,80 % 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.

KATEGORIE	Anlageprodukt ohne Kapitalschutz
ANLAGEBEREICH	Aktien/Deutschland
MARKTERWARTUNG DES ANLEGERS	Leicht steigend

DER BASISWERT

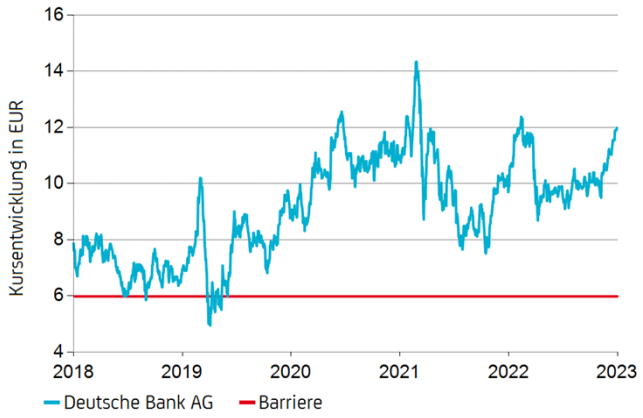
Die Deutsche Bank AG mit Sitz in Frankfurt am Main ist eine deutsche Bank. Tätigkeitsschwerpunkte sind das globale Investmentbanking sowie das Privat- und Unternehmenskundengeschäft.

Quelle: Internetseite Deutsche Bank AG

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 letzten Beobachtungstag unterschritten, entsteht ein Verlust.

HISTORISCHE KURSENTWICKLUNG



Dargestellter Zeitraum: 18.12.2018 – 15.12.2023. Quelle: SIX Financial Information. Die dargestellten Werte beziehen sich auf den Stand vom 15.12.2023. Die tatsächlichen Werte werden jedoch erst am 03.01.2024 festgestellt. Historische Betrachtungen stellen keinen verlässlichen Indikator für zukünftige Entwicklungen dar.

DIE FUNKTIONSWEISE

Anfänglicher Beobachtungstag
03.01.2024

Referenzpreis der Aktie, Basispreis (100 % vom Referenzpreis), Rückzahlungslevel (100 % vom Referenzpreis) und Barriere (50 % vom Referenzpreis) werden festgestellt.

Emissionspreis: **101,25 %** des Nennbetrags (inkl. Ausgabeaufschlag)

Beobachtungstage
27.12.2024
24.12.2025

Aktie schließt am jeweiligen Beobachtungstag auf oder über dem Rückzahlungslevel.

ja → Vorzeitige Rückzahlung zu **100 % des Nennbetrags plus 7,80 % p. a. Zinszahlung**

nein → **Zinszahlung 7,80 % p. a.** Verlängerung der Laufzeit

Letzter Beobachtungstag
28.12.2026

Aktie schließt auf oder über der Barriere.

ja → Rückzahlung zu **100 % des Nennbetrags plus 7,80 % p. a. Zinszahlung**

nein → **Lieferung von Aktien der Deutsche Bank AG** in festgelegter Anzahl pro Anleihe zzgl. 7,80 % p. a. Zinszahlung. Ein etwaiger Aktienbruchteil wird ausgezahlt. Werden die Kursverluste nicht durch die Zinszahlungen ausgeglichen, entsteht ein Verlust.

SO KÖNNTE DIE ZUKUNFT AUSSEHEN

Folgende Beispiele verdeutlichen die mögliche Entwicklung einer Anleihe (Nennbetrag EUR 1.000,–). Es wurden ein beispielhafter Referenzpreis am anfänglichen Beobachtungstag von EUR 12,– und eine Barriere von EUR 6,– angenommen. Außerdem gilt die Annahme, dass bis zum jeweils angegebenen Beobachtungstag die Bedingung für eine vorzeitige Rückzahlung nicht erfüllt wurde.

MÖGLICHE SZENARIEN

Beobachtungs-tag	Referenzpreis am Beobachtungstag	Rückzahlungslevel (100 %)/ Barriere (50 %)	Zeitpunkt der Rückzahlung	Rückzahlung pro Express-Aktienanleihe-Protect	Zinszahlung am jeweiligen Zinszahlungstag
1	EUR 13,20	EUR 12,– (100 %)	Vorzeitiger Rückzahlungstermin 1	EUR 1.000,–	7,80 % p. a.
2	EUR 12,–	EUR 12,– (100 %)	Vorzeitiger Rückzahlungstermin 2	EUR 1.000,–	7,80 % p. a.
Letzter	EUR 6,–	EUR 6,– (50 %)	Letzter Rückzahlungstermin	EUR 1.000,–	7,80 % p. a.
Letzter	EUR 3,–	EUR 6,– (50 %)	Letzter Rückzahlungstermin	Lieferung von Aktien der Deutsche Bank AG in festgelegter Anzahl (entspricht einem Gesamtwert von rund EUR 250,–).	7,80 % 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.

VORTEILE

- 3 x 7,80 % p. a. Zinszahlung, sofern die Anleihe nicht vorzeitig zurückgezahlt wird.
- Barriere schützt bei Aktienkursrückgängen am Laufzeitende von bis zu 50 %.
- 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 Beobachtungstag 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, wenn Rechtsänderungen eintreten oder wenn derivative Finanzinstrumente, die sich auf den Basiswert beziehen von ihrer festlegenden Terminbörse, an der sie gehandelt werden, vorzeitig gekündigt werden. 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 der Anleihe 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. Dieses Wiederanlagerisiko 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 – wie 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 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 Ertragschance ist auf die Zinszahlung in Höhe von 7,80 % p. a. 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 unterliegt deutschem Recht.
- Alle Ertrags- und Zinssatzangaben 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“.
- Mögliche (Rück-) Zahlungen aus dem Produkt schützen Investoren möglicherweise nicht gegen ein Inflationsrisiko. Es kann also nicht zugesichert werden, dass die Kaufkraft des investierten Kapitals von einem allgemeinen Anstieg der Konsumgüterpreise unberührt bleibt.

ZAHLEN, DATEN, FAKTEN

Name	Express Aktienanleihe Protect auf die Aktie der Deutsche Bank AG
Emittent (Herausgeber der Anleihe)	UniCredit Bank GmbH, München. Aktuelle Informationen zur Bonitätseinschätzung (Rating) der UniCredit Bank GmbH 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)	Deutsche Bank AG, ISIN DE0005140008, notiert in Euro
Zeichnungsfrist	27.11.2023 – 03.01.2024 (14.00 Uhr), vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung
Anfänglicher Beobachtungstag	03.01.2024
Emissionstag	05.01.2024
Beobachtungstage	27.12.2024 (1), 24.12.2025 (2), 28.12.2026 (letzter)
Vorzeitige Rückzahlungstermine	05.01.2025 (1), 05.01.2026 (2)
Letzter Rückzahlungstermin	05.01.2027
Zinszahlungstage	05.01.2025 (1), 05.01.2026 (2), 05.01.2027 (3). Wird die Express-Aktienanleihe-Protect vorzeitig fällig, entfallen alle weiteren Zinszahlungen.
Emissionspreis	101,25 % des Nennbetrags
Nennbetrag (kleinste handelbare Einheit)	EUR 1.000,–
Referenzpreis	Offizieller Schlusskurs des Basiswertes an der maßgeblichen Börse
Maßgebliche Börse	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)
Rückzahlungslevel an den Beobachtungstagen (1, 2)	100 % vom Referenzpreis am anfänglichen Beobachtungstag
Barriere	50 % vom Referenzpreis am anfänglichen Beobachtungstag
Basispreis	100 % vom Referenzpreis am anfänglichen Beobachtungstag
Zinssatz p. a.	7,80 % bezogen auf den Nennbetrag
Verzinsung	Die 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.
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 ausgezahlt (Aktienbruchteil multipliziert mit dem Referenzpreis am letzten Beobachtungstag).
Börsennotierung	Voraussichtlich ab 05.01.2024, Frankfurt (Freiverkehr), Stuttgart (Freiverkehr), München (Freiverkehr)
Letzter Börsenhandelstag	Voraussichtlich am 24.12.2026
WKN, ISIN	HVB8F2, DE000HVB8F26

KOSTEN

	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.
Vertriebsvergütung	Die eigene Vertriebsabteilung bzw. der Vertriebspartner erhält von der UniCredit Bank GmbH 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.
	Die nachfolgenden Kosten sind Standardpreise der UniCredit Bank GmbH und können je nach gewähltem Depotmodell und Vertriebsweg abweichen. Bitte entnehmen Sie die für Ihr Depotmodell geltenden Preise dem jeweils aktuellen Preis- und Leistungsverzeichnis hvb.de/preis-leistung der UniCredit Bank GmbH.
Veräußerungskosten	Das Geschäft wird zwischen dem Anleger und der UniCredit Bank GmbH zu einem festen oder bestimmbaren Preis vereinbart (Festpreisgeschäft). Andernfalls wird das Geschäft von der UniCredit Bank GmbH mit einem Dritten für den Anleger abgeschlossen (Kommissionsgeschäft). Das Transaktionsentgelt 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 fallen für den Anleger die mit der UniCredit Bank GmbH vereinbarten Kosten an (Depotpreis). Depotpreis: 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 werden bereitgestellt von der UniCredit Bank GmbH, Arabellastr. 12, D-81925 München und 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 Prospektes ist nicht als Empfehlung zu verstehen, diese Wertpapiere der UniCredit Bank GmbH zu erwerben. Allein maßgeblich sind der Prospekt einschließlich etwaiger Nachträge und die Endgültigen Bedingungen. Diese können Sie bei der UniCredit Bank GmbH, Abteilung 8951MCC, Arabellastr. 12, D-81925 München, anfordern oder unter www.onemarkets.de/basisprospekte bzw. www.onemarkets.de/DE000HVB8F26 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/DE000HVB8F26 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 GmbH 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.