

HVB USD Express Aktienanleihe Protect

auf die Aktie der Microsoft Corp.

Stand 12. Dezember 2016

WKN/ISIN: HVB19S/DE000HVB19S6, Handelsplatz: Stuttgart (Freiverkehr)

Dieses Dokument gibt Ihnen einen Überblick über wesentliche Eigenschaften dieses Wertpapiers. Insbesondere erklärt es die Funktionsweise und die Risiken. Bitte lesen Sie die folgenden Informationen sorgfältig, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen.

Emittent (Herausgeber der Anleihe) UniCredit Bank AG, HypoVereinsbank (Kreditinstitut, www.onemarkets.de)

Produktgattung Aktienanleihe, begeben unter deutschem Recht

1. PRODUKTBESCHREIBUNG

Allgemeine Darstellung der Funktionsweise Diese HVB USD Express Aktienanleihe Protect notiert in US-Dollar und bezieht sich auf die Aktie der Microsoft Corp. Sie wird spätestens am 31.1.2020 (letzter Rückzahlungstermin) fällig. Der Anleger erhält an den Zinszahlungstagen unabhängig von der Wertentwicklung der Aktie eine Zinszahlung in US-Dollar (USD) von 6 % p. a. bezogen auf den Nennbetrag von USD 1.000,- (bis zur ggf. vorzeitigen Rückzahlung). Am 27.1.2017 (anfänglicher Bewertungstag) wird der Schlusskurs der Aktie an der maßgeblichen Börse (Referenzpreis) festgestellt. Aus diesem Wert werden der Basispreis (100 % vom Referenzpreis am anfänglichen Bewertungstag), das Rückzahlungslevel (100 % vom Referenzpreis am anfänglichen Bewertungstag) sowie die Barriere (70 % vom Referenzpreis am anfänglichen Bewertungstag) berechnet. Der Basispreis ist für die Berechnung des Bezugsverhältnisses relevant. Das Rückzahlungslevel ist ausschlaggebend für eine ggf. vorzeitige Rückzahlung. Die Barriere federt zum Laufzeitende Kursrückgänge der Aktie ab.

An den Bewertungstagen wird überprüft, ob der Referenzpreis mindestens dem Rückzahlungslevel entspricht. Ist dies der Fall, erhält der Anleger am jeweiligen vorzeitigen Rückzahlungstermin den Nennbetrag von USD 1.000,-. Ansonsten verlängert sich die Laufzeit, längstens jedoch bis zum letzten Rückzahlungstermin. Dann gilt:

- Liegt der Referenzpreis am 24.1.2020 (letzter Bewertungstag) mindestens auf Höhe der Barriere, erhält der Anleger am letzten Rückzahlungstermin den Nennbetrag von USD 1.000,-.
- Liegt der Referenzpreis am 24.1.2020 unterhalb der Barriere, erhält der Anleger am letzten Rückzahlungstermin Aktien in der durch das Bezugsverhältnis bestimmten Anzahl (Nennbetrag geteilt durch Basispreis). Ein etwaiger Aktienbruchteil multipliziert mit dem Referenzpreis am letzten Bewertungstag wird in US-Dollar ausgezahlt.

Für die Zinszahlungen von 6 % p. a. pro Zinszahlungstag geht der Anleger das Risiko eines Kapitalverlustes ein. Der Anleger muss bei einem Erwerb der USD-Express-Aktienanleihe-Protect während der Laufzeit zusätzlich anteilig aufgelaufene Zinsen (Stückzinsen) entrichten.

Basiswert Die Microsoft Corp. mit Sitz in Redmond (Washington) ist ein US-amerikanischer Software- und Hardwarehersteller.

Markterwartung Die USD-Express-Aktienanleihe-Protect richtet sich an Anleger, die davon ausgehen, dass der Kurs der Aktie der Microsoft Corp. während der Laufzeit von 3 Jahren leicht steigt. Sie erwarten zum Laufzeitende keinen Kursrückgang von mehr als 30 %.

2. PRODUKTDATEN

Währung der Anleihe	US-Dollar (USD)
Basiswert (Bezugswert, welcher der Anleihe zugrunde liegt)	Microsoft Corp., ISIN US5949181045, notiert in US-Dollar
Zeichnungsfrist	19.12.2016–27.1.2017 (11 Uhr), vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung
Anfänglicher Bewertungstag	27.1.2017
Emissionstag	31.1.2017
Bewertungstage	24.1.2018 (1), 24.1.2019 (2), 24.1.2020 (letzter)
Zinszahlungstage	31.1.2018 (1), 31.1.2019 (2), 31.1.2020 (3) Wird die USD-Express-Aktienanleihe-Protect vorzeitig fällig, entfällt die weitere Zinszahlung.
Vorzeitiger Rückzahlungstermin	31.1.2018 (1), 31.1.2019 (2)
Letzter Rückzahlungstermin	31.1.2020
Emissionspreis	101,25 % des Nennbetrags
Nennbetrag (kleinste handelbare Einheit)	USD 1.000,-
Maßgebliche Börse	NASDAQ
Referenzpreis	Offizieller Schlusskurs des Basiswertes an der maßgeblichen Börse
Basispreis	100 % vom Referenzpreis am anfänglichen Bewertungstag
Rückzahlungslevel am Bewertungstag	Bezogen auf den Referenzpreis am anfänglichen Bewertungstag: 100 %
Barriere	70 % vom Referenzpreis am anfänglichen Bewertungstag
Bezugsverhältnis	Nennbetrag geteilt durch Basispreis. Ein etwaiger Aktienbruchteil wird in US-Dollar ausgezahlt (Aktienbruchteil multipliziert mit dem Referenzpreis am letzten Bewertungstag).
Zinssatz p. a.	6 % bezogen auf den Nennbetrag
Zinsbeträge	USD 60,- (1), USD 60,- (2), USD 59,99 (3)
Stückzins im Kurs enthalten	Nein
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). Alle Zinszahlungen erfolgen in US-Dollar (USD).

Zinsmethode/Geschäftstagerregelung	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.
Börsennotierung	Voraussichtlich ab 31.1.2017
Letzter Börsenhandelstag	Voraussichtlich am 24.1.2020

Weiterführende Hinweise zu Begriffen finden Sie unter www.onemarkets.de/glossar.

3. RISIKEN

Risiken zum Laufzeitende	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 USD-Express-Aktienanleihe-Protect. Werden die Kursverluste nicht durch die Zinszahlungen ausgeglichen, entsteht für den Anleger ein Verlust. Ungünstigster Fall: Abgesehen von den Zinszahlungen, Totalverlust des eingesetzten Kapitals.
Emittenten-/Bonitätsrisiko	Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass der Emittent seine Verpflichtungen aus der USD-Express-Aktienanleihe-Protect nicht erfüllen kann, beispielsweise im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit/Überschuldung) oder einer behördlichen Anordnung. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Die USD-Express-Aktienanleihe-Protect unterliegt als Schuldverschreibung keiner Einlagensicherung.
Preisänderungsrisiko während der Laufzeit	Der Anleger trägt das Risiko, dass der Wert der USD-Express-Aktienanleihe-Protect während der Laufzeit insbesondere durch die unter Ziffer 4 genannten marktpreisbestimmenden Faktoren nachteilig beeinflusst wird und auch deutlich unter dem Emissionspreis liegen kann.
Wechselkursrisiko	Die USD-Express-Aktienanleihe-Protect 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.
Kündigungs-/Wiederanlagerisiko	Der Emittent kann die USD-Express-Aktienanleihe-Protect bei Eintritt außerordentlicher Ereignisse 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 Wiederanlagerisiko trägt der Anleger auch im Falle einer vorzeitigen Rückzahlung der USD-Express-Aktienanleihe-Protect.
Sonstige Risiken	<ul style="list-style-type: none"> ● Die USD-Express-Aktienanleihe-Protect kann vorzeitig zurückgezahlt werden. In diesem Fall liegt die Anzahl der Zinszahlungen unter der maximal möglichen. ● 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 USD-Express-Aktienanleihe-Protect auswirkt und zum Unterschreiten der Barriere führen kann. ● Im Falle einer Lieferung von Aktien des Basiswertes werden die Anschaffungskosten der Anleihe steuerlich als Anschaffungskosten der Aktien betrachtet. Die Lieferung in Aktien führt nicht zur Realisierung von Verlusten, die steuerlich berücksichtigt werden können, sondern erst die spätere Veräußerung der Aktien. Realisierte Verluste sind steuerlich nur gegen Aktiengewinne verrechenbar.

4. VERFÜGBARKEIT

Handelbarkeit	Die USD-Express-Aktienanleihe-Protect kann in der Regel börslich und außerbörslich gekauft oder verkauft werden (ab Börsennotierung bis zum letzten Börsenhandelstag). Der Emittent beabsichtigt, für die USD-Express-Aktienanleihe-Protect 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 USD-Express-Aktienanleihe-Protect erschwert oder nicht möglich sein.
Marktpreisbestimmende Faktoren während der Laufzeit	<p>Insbesondere folgende Faktoren können sich wertmindernd auf die USD-Express-Aktienanleihe-Protect auswirken:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● der Kurs des Basiswertes fällt ● die Dividendenerwartungen und -zahlungen des Basiswertes steigen ● das Zinsniveau in US-Dollar steigt ● die Bonität und Ratings des Emittenten verschlechtern sich ● eine Änderung der Volatilität (Kennzahl für die Häufigkeit und Intensität von Preisschwankungen eines Basiswertes; auf der Grundlage von prognostizierten Preisen des Basiswertes errechnet) <p>Umgekehrt können die Faktoren wertsteigernd auf die USD-Express-Aktienanleihe-Protect wirken. Einzelne Marktfaktoren können sich gegenseitig verstärken oder aufheben.</p>

5. BEISPIELHAFTE SZENARIOBETRACHTUNG

Szenario-betrachtung	Die nachfolgenden Szenarien beziehen sich auf den Nennbetrag und lassen als lediglich beispielhafte Betrachtung keine Rückschlüsse auf eine tatsächliche Wertentwicklung der Anlage zu. Der Erwerb erfolgt zum Emissionspreis (inkl. Erwerbskosten wie etwa Ausgabeaufschlag). Erwerbsfolgekosten (u. a. für die Verwahrung der Wertpapiere) wurden beispielhaft mit 0,20 % p. a. vom Nennbetrag berücksichtigt. Die für den Anleger tatsächlich entstehenden Kosten können von den in der Szenariobetrachtung zugrunde gelegten Kosten (ggf. deutlich) abweichen. Ferner gilt die Annahme, dass bis zum jeweils angegebenen Bewertungstag die Bedingung für eine vorzeitige Rückzahlung nicht erfüllt wurde. Im Falle der Aktienlieferung werden die Gesamtbeträge auf der Basis der Wertentwicklung des Basiswertes berechnet.
----------------------	--

Entwicklung der Anlage (bezogen auf den Emissionspreis)	Bewertungstag	Wertentwicklung des Basiswertes (Referenzpreis am Bewertungstag im Vergleich zum Basispreis)	Rückzahlung pro USD-Express-Aktienleihe-Protect	Zeitpunkt der Rückzahlung	Zinszahlungen	Gesamtbetrag brutto (vor Kosten)	Gesamtbetrag netto (nach Kosten)
Positiv	(1)	+10 %	USD 1.000,-	Vorzeitiger Rückzahlungstermin (1)	USD 60,-	USD 1.060,-	USD 1.045,50
	(2)	+/-0 %	USD 1.000,-	Vorzeitiger Rückzahlungstermin (2)	USD 120,-	USD 1.120,-	USD 1.103,50
	Letzter	+/-0 %	USD 1.000,-	Letzter Rückzahlungstermin	USD 179,99	USD 1.179,99	USD 1.161,49
	Letzter	-20 %	USD 1.000,-	Letzter Rückzahlungstermin	USD 179,99	USD 1.179,99	USD 1.161,49
Negativ (Verlustszenario)	Letzter	-50 %	Lieferung von Aktien des Basiswertes entsprechend dem Bezugsverhältnis (Gegenwert USD 500,-)	Letzter Rückzahlungstermin	USD 179,99	USD 679,99	USD 661,49
	Letzter	-90 %	Lieferung von Aktien des Basiswertes entsprechend dem Bezugsverhältnis (Gegenwert USD 100,-)	Letzter Rückzahlungstermin	USD 179,99	USD 279,99	USD 261,49

6. KOSTEN/VERTRIEBSVERGÜTUNG

Issuer Estimated Value (IEV)	Der Issuer Estimated Value beträgt 98 % des Nennbetrags. Dieser vom Emittenten geschätzte Wert der USD-Express-Aktienleihe-Protect wird zum Zeitpunkt der Festlegung der Produktkonditionen einmalig berechnet. Der Differenzbetrag zwischen dem Emissionspreis und dem IEV beinhaltet die erwartete Emittentenmarge und ggf. eine Vertriebsvergütung (wenn nachfolgend aufgeführt). Die erwartete Emittentenmarge deckt u. a. die Kosten für Strukturierung, Preisstellung und Abwicklung der USD-Express-Aktienleihe-Protect ab und beinhaltet auch den erwarteten Gewinn für den Emittenten.
Vertriebsvergütung	Die eigene Vertriebsabteilung der UniCredit Bank AG erhält von der emittierenden Stelle 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	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 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. Die angegebenen Kosten sind Standardpreise der UniCredit Bank AG und können je nach gewähltem Kontomodell und Vertriebsweg abweichen.

7. BESTEUERUNG

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen in Deutschland in der Regel der Kapitalertragsteuer sowie dem Solidaritätszuschlag und ggf. der Kirchensteuer. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Des Weiteren sind bei einigen Kapitalanlagen steuerliche Besonderheiten zu berücksichtigen. Anlegern wird empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe individuell beraten zu lassen.

8. SONSTIGE HINWEISE

Diese Produktinformation ist lediglich eine Übersicht über die wesentlichen Merkmale des Produkts und keine vollständige Darstellung. Sie stellt keine Anlageberatung und keine Anlageempfehlung dar. Bitte nehmen Sie vor der Anlageentscheidung Kontakt mit Ihrem zuständigen Berater auf. Die vollständigen Angaben zu diesem Anlageprodukt, insbesondere zur Struktur und zu den mit einer Investition in dieses Anlageprodukt verbundenen Risiken sind dem Prospekt, etwaigen Nachträgen zum Prospekt sowie den Endgültigen Bedingungen zu entnehmen. Diese werden gemäß § 14 Abs. 2 S. 1 Nr. 3a Wertpapierprospektgesetz auf der Internetseite des Emittenten unter www.onemarkets.de veröffentlicht. 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.