

# HVB Aktienanleihe Protect

auf die Aktie der Bayerischen Motorenwerke AG

WKN HV5SKA



Stand 24. Januar 2012

## SICHERN SIE SICH JETZT MIT BMW ATTRAKTIVE ERTRAGS-CHANCEN

Wenn Sie von der zukünftigen Entwicklung des bekannten DAX®-Unternehmens Bayerische Motorenwerke AG (BMW) überzeugt sind, mögliche Kursverluste bis zu einer festgelegten Höhe aber abfedern möchten, dann sollten Sie sich die neue **HVB Aktienanleihe Protect** näher ansehen.

Denn mit dieser Anleihe der UniCredit Bank AG (HypoVereinsbank) erhalten Sie zum Laufzeitende nach 15 Monaten eine attraktive Zinszahlung in Höhe von 7,35 % p. a. Zusätzlich schützt eine Sicherheitsschwelle von 60 % zum Laufzeitende die Rückzahlung Ihres eingesetzten Nominalbetrags von EUR 1.000,- pro Anleihe.

### DAS BESONDERE

- 7,35 % p. a. Zinszahlung zum Laufzeitende.
- Sicherheitsschwelle schützt am Laufzeitende vor möglichen Aktienkursrückgängen von bis zu 40 %.
- Überschaubare Laufzeit von 15 Monaten.

### DIESE DETAILS SPRECHEN FÜR SICH

Am Auflagetag, dem 24. Februar 2012, wird der Referenzpreis der BMW-Aktie festgestellt und davon die 60%-Sicherheitsschwelle berechnet.

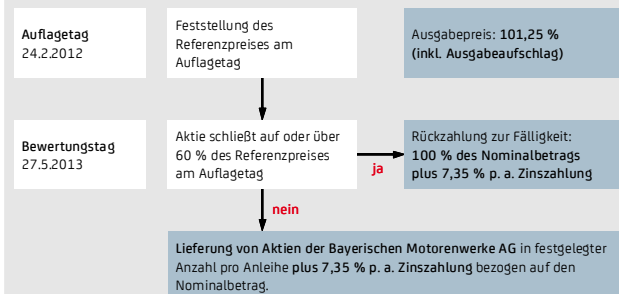
Schließt die Aktie am Bewertungstag, dem 27. Mai 2013, auf oder über dieser Schwelle, erhalten Sie am Fälligkeitstag den Nominalbetrag plus eine Zinszahlung in Höhe von 7,35 % p. a. je Anleihe zurückgezahlt. Schließt sie unter der 60%-Sicherheitsschwelle, dann erfolgt die Rückzahlung durch Lieferung von BMW-Aktien. Hierbei sind Verluste möglich. Die genaue Aktien-Stückzahl pro Anleihe wird dabei bereits zu Laufzeitbeginn festgelegt und errechnet sich wie folgt: Nominalbetrag geteilt durch den Referenzpreis am Auflagetag.

KATEGORIE	Anlageprodukt ohne Kapitalschutz
ANLAGEBEREICH	Aktien/Deutschland
MARKTERWARTUNG	seitwärts bewegend

Ein etwaiger Aktienbruchteil wird Ihnen ausgezahlt. Die Zinszahlung von 7,35 % p. a. erhalten Sie zum Laufzeitende aber in jedem Fall.

Insgesamt ist Ihr Kapital 15 Monate investiert, wobei Sie die Anleihe unter normalen Marktbedingungen liquide börslich und außerbörslich zum aktuellen Kurs veräußern können.

### DIE FUNKTIONSWEISE



### SO KÖNNTE DIE ZUKUNFT AUSSEHEN

Folgende Beispiele unter Annahme eines Referenzpreises am Auflagetag von EUR 64,- verdeutlichen die mögliche Entwicklung einer HVB Aktienanleihe Protect (Nominalbetrag EUR 1.000,-).

1. Zum Laufzeitende liegt die Aktie mit 5 % im Plus. Die Rückzahlung erfolgt zum vollen Nominalbetrag von EUR 1.000,- zuzüglich einer Zinszahlung in Höhe von 7,35 % p. a. pro Anleihe.
2. Zum Laufzeitende liegt die Aktie mit 50 % im Plus. Auch hier erfolgt die Rückzahlung zum vollen Nominalbetrag von EUR 1.000,- zuzüglich einer Zinszahlung in Höhe von 7,35 % p. a. pro Anleihe. Mit einem Direktinvestment in die Aktie wäre in diesem Fall ein höherer Ertrag erzielt worden.
3. Zum Laufzeitende liegt die Aktie mit 15 % im Minus. Die Rückzahlung erfolgt auch in diesem Fall zum vollen Nominalbetrag von EUR 1.000,- zuzüglich einer Zinszahlung in Höhe von 7,35 % p. a. pro Anleihe.
4. Die Aktie liegt zum Laufzeitende mit 70 % im Minus. In diesem Fall erhalten Anleger 15 Aktien pro Anleihe geliefert (Nominalbetrag EUR 1.000,- geteilt durch Referenzpreis am Auflagetag EUR 64,-). Der Aktienbruchteil von 0,6250 wird ausgezahlt. Der Kurs pro Aktie beträgt zu diesem Zeitpunkt noch EUR 19,20. Der Gesamtwert liegt also bei EUR 300,-. Auch hier erfolgt die Zinszahlung von 7,35 % p. a. bezogen auf den Nominalbetrag.

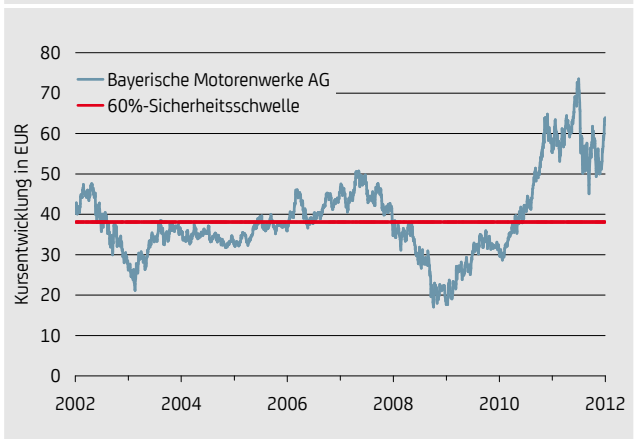
### BMW: MACHEN SIE SICH EIN BILD

Die Bayerische Motoren Werke AG mit Sitz in München ist ein deutsches Automobilunternehmen. Das Produktportfolio umfasst PKWs und Motorräder der Premiumklasse. Zu den Marken gehört neben BMW auch u. a. auch MINI. Im Jahr 2010 beschäftigte das Unternehmen rund 95.500 Mitarbeiter. Der Umsatz belief sich im selben Jahr auf EUR 60,477 Mrd.

### ATTRAKTIVE ABSICHERUNG FÜR SIE

Für den Fall, dass sich die Aktie in den kommenden Monaten nach unten entwickelt, besteht zum Laufzeitende eine Sicherheitsschwelle von 60 %. Solange die Aktie zu diesem Zeitpunkt auf oder über 60 % des Referenzpreises am Auflagetag schließt, ist Ihnen die 100%ige Rückzahlung des Nominalbetrags sicher. Beispiel: Aktuell festgelegt (Stand 24. Januar 2012), würde der Referenzpreis der Aktie bei EUR 63,50 und somit die 60%-Sicherheitsschwelle bei EUR 38,10 liegen.

#### HISTORISCHE AKTIENKURSENTWICKLUNG



Dargestellter Zeitraum: 25.1.2002–24.1.2012 (Jahre jeweils vom 25.1.–24.1.). Die genannten Werte beziehen sich auf den Stand vom 24.1.2012. Die tatsächlichen Werte werden jedoch erst am 24.2.2012 festgestellt. Quelle: Bloomberg. Historische Betrachtungen stellen keinen verlässlichen Indikator für zukünftige Entwicklungen dar.

## VORTEILE

- 7,35 % p. a. Zinszahlung zum Laufzeitende.
- Sicherheitsschwelle schützt am Laufzeitende vor möglichen Aktienkursrückgängen von bis zu 40 %.
- Überschaubare Laufzeit von 15 Monaten.
- Flexibel: Die Anleihe ist während der Laufzeit unter normalen Marktbedingungen börsentäglich liquide zum aktuellen Kurs handelbar.

## RISIKEN & WEITERE HINWEISE

- Der Investor trägt mit dem Kauf der Anleihe ein Aktienkursrisiko. Ein Verlust des eingesetzten Kapitals ist möglich.
- Die Ertragschance ist auf die Zinszahlung in Höhe von 7,35 % p. a. bezogen auf den Nominalbetrag pro Anleihe begrenzt.
- Während der Laufzeit anfallende Dividenden stehen der Finanzierung des Ertragsmechanismus zur Verfügung und werden nicht an den Anleger ausgeschüttet. Dividendenzahlungen führen bei der Aktie zu einem Kursabschlag, was sich negativ auf den Anleihekurs auswirken kann.
- Die Anleihe ist während der Laufzeit Markteinflüssen (z. B. Aktienkursentwicklung, Zinsniveau, Volatilität, Dividendenerwartung, Bonitätseinschätzung der Emittentin) unterworfen. Kursverluste sind möglich. Der Kurs wird sich während der Laufzeit nicht auf dem Auszahlungsprofil bewegen. Dieses hat nur zum Laufzeitende Gültigkeit.
- Die Wertentwicklung der Anleihe entspricht nicht der Aktienkursentwicklung und kann sogar deutlich davon abweichen.
- Bei dem vorliegenden Produkt handelt es sich um eine Aktienanleihe. Im Falle einer Rückzahlung in Aktien werden die Anschaffungskosten der Anleihe steuerlich als Anschaffungskosten der Aktien betrachtet. Eine Rückzahlung in Aktien führt nicht zur Realisierung von Verlusten, die steuerlich berücksichtigt werden können, sondern erst die Veräußerung der Aktien. Realisierte Verluste sind steuerlich nur gegen Aktiengewinne verrechenbar.

- Bei einem Verkauf während der Laufzeit sind Verluste möglich.
- Die Anleihe ist eine Inhaberschuldverschreibung, d. h. der Anleger trägt mit dem Kauf der Anleihe ein Emittentenrisiko. Bei einem Ausfall der Emittentin kann es daher unabhängig von der Entwicklung des Basiswertes zu Verlusten bis hin zum Totalverlust kommen. Als Inhaberschuldverschreibung unterliegt die Anleihe nicht der Einlagensicherung.
- Bei Kauf und Verkauf der Anleihe während der Laufzeit wird der Zinssatz p. a. als Stückzins ausgewiesen.
- Alle Zinszahlungsangaben beziehen sich auf den Nominalbetrag von EUR 1.000,-. Mit einer Investition können Kosten wie z. B. Ausgabeaufschlag, Depotgebühren und Transaktionskosten 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“.

## STEUERLICHE BEHANDLUNG

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein.

Informationen zur steuerlichen Behandlung dieses Produkts finden Sie im Steuer-Infoblatt unter: [www.onemarkets.de/Steuerinfo](http://www.onemarkets.de/Steuerinfo).

Zur Klärung von individuellen steuerlichen Fragen empfehlen wir, den Rat eines steuerlichen Beraters einzuholen.



Strukturierte Anlageprodukte der HypoVereinsbank tragen das Gütesiegel des Deutschen Derivate Verbands. Sie erfüllen den Derivate Kodex und bieten so dem Anleger Transparenz.



Die HypoVereinsbank onemarkets belegte beim Zertifikate-Preis des Jahres 2011 den 1. Platz in der Kategorie „Servicequalität“. Ausgezeichnet von FOCUS-MONEY 3/2011.




Die HypoVereinsbank onemarkets belegte 2011 bei den 10. Zertifikate-Awards den 1. Platz als „Top-Emittent des Jahrzehnts“ in der Kategorie „Renditeoptimierung Spezial“. Ausgezeichnet von Boerse Stuttgart, PortfolioExclusiv/ZertifikateJournal, Scoach, Welt-Gruppe in 11/2011.


ZAHLEN, DATEN, FAKTEN	
Name	HVB Aktienanleihe Protect
Emittentin	UniCredit Bank AG Aktuelle Informationen zur Bonitätseinschätzung (Rating) der UniCredit Bank AG finden Sie unter <a href="http://www.hvb.de">www.hvb.de</a> (Investor Relations).
Basiswert	Bayerische Motorenwerke AG (Vorzugsaktien), ISIN DE0005245534
Typ	Inhaberschuldverschreibung
Zeichnungsfrist	31.1.–24.2.2012 (14 Uhr), vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung
Primärvaluta	28.2.2012
Fälligkeitstag	31.5.2013
Ausgabepreis	101,25 % (inkl. 1,25 % Ausgabeaufschlag)*
Stückelung/Nominalbetrag	EUR 1.000,–
Auflagetag	24.2.2012
Bewertungstag	27.5.2013
Referenzpreis	Offizieller XETRA®-Schlusskurs des Basiswertes
Sicherheitsschwelle	60 % vom Referenzpreis am Auflagetag
Rückzahlung	1) Wenn der Referenzpreis am Bewertungstag auf oder über der Sicherheitsschwelle liegt, wird die Anleihe zu 100 % des Nominalbetrags zurückgezahlt. 2) Wenn der Referenzpreis am Bewertungstag unterhalb der Sicherheitsschwelle liegt, erfolgt die Lieferung von Aktien der Bayerischen Motorenwerke AG in festgelegter Anzahl je Nominalbetrag. Ein etwaiger Aktienbruchteil wird ausgezahlt. Wobei: $\text{Festgelegte Anzahl} = \frac{\text{Nominalbetrag EUR 1.000,–}}{\text{Referenzpreis am Auflagetag}}$
Zinssatz p. a.	7,35 %
Zinszahlungstag	31.5.2013
Zinsmethode/ Geschäftstagereglung	Act./Act. ISDA (unadjusted, following) 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.
Börseneinführung	Voraussichtlich am 12.3.2012; Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse (XETRA®), Freiverkehr der Baden-Württembergischen Wertpapierbörse, Stuttgart
WKN, ISIN	HV5SKA, DE000HV5SKA5
Evtl. Verwah- und Transaktionskosten	Beispielhafte Angaben gemäß Preis- und Leistungsverzeichnis der UniCredit Bank AG: Depotgebühren: jährlich 1,50 ‰ vom Kurswert, Grundpreis mind. EUR 18,40 inkl. MwSt. Transaktionskosten bei Veräußerung: Festpreis durch UniCredit Bank AG bzw. Verkaufsprovision börslich 0,50 % vom Kurswert, mind. EUR 30,–. Die genaue Höhe der für Sie relevanten Kosten können Sie bei Ihrer jeweiligen Bank erfragen.

\*Die Emittentin zahlt an ihre eigene Vertriebsabteilung bzw. an andere Vertriebspartner (nachfolgend jeweils „Vertriebsstelle“), von denen Investoren das oben beschriebene Produkt (nachfolgend „Wertpapier“) beziehen, eine Platzierungsprovision von 1 % des Nominalbetrags pro Anleihe als einmalige Vertriebsvergütung oder gewährt der Vertriebsstelle alternativ bei deren (Zwischen-) Erwerb des Wertpapiers einen Preisabschlag von 1 % des Nominalbetrags pro Anleihe. Zusätzlich kann die Vertriebsstelle vom Investor einen Ausgabeaufschlag für jedes verkaufte Wertpapier in Höhe von 1,25 % des Nominalbetrags pro Anleihe verlangen. Nähere Informationen zu den Vergütungen und Abschlägen erhalten Investoren und Interessenten auf Anfrage direkt bei ihrer Vertriebsstelle.

## NOCH FRAGEN?

Unser Experten-Team steht Ihnen gerne zur Verfügung:

 InfoLine: +49 (0)89 378 17 466

 E-Mail: [onemarkets@unicreditgroup.de](mailto:onemarkets@unicreditgroup.de)

Weitere Informationen erhalten Sie auch unter

 [www.onemarkets.de](http://www.onemarkets.de)

Bitte beachten Sie: Die Informationen stellen keine Anlageberatung 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 Basisprospekt 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 Bank AG, Arabellastr. 12, 81925 München, unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. XETRA® ist ein eingetragenes Markenzeichen der Deutschen Börse AG.