

HVB USD Stufenzins Anleihe

Stand 24. Februar 2015

WKN/ISIN: HVB1VT/DE000HVB1VT7, Handelsplatz: keine Börsennotierung

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 Strukturierte Anleihe

1. PRODUKTBESCHREIBUNG

Allgemeine Darstellung der Funktionsweise Die Stufenzins-Anleihe hat eine feste Laufzeit und wird am 10.10.2019 (Rückzahlungstermin) fällig. Der Anleger erhält am Rückzahlungstermin 100 % des Nennbetrags von USD 1.000,- (Kapitalschutz des Emittenten in US-Dollar (USD)).

Darüber hinaus erhält der Anleger regelmäßige Zinszahlungen in US-Dollar (USD). Der Zinssatz p. a. steigt während der Laufzeit stufenweise an:

- 1. Zinszahlungstag (10.10.2016): 1,70 % p. a. bezogen auf den Nennbetrag
- 2. Zinszahlungstag (10.10.2017): 1,80 % p. a. bezogen auf den Nennbetrag
- 3. Zinszahlungstag (10.10.2018): 1,90 % p. a. bezogen auf den Nennbetrag
- 4. Zinszahlungstag (10.10.2019): 2,00 % p. a. bezogen auf den Nennbetrag

Der Anleger muss bei einem Erwerb der Stufenzins-Anleihe während der Laufzeit zusätzlich anteilig aufgelaufene Zinsen (Stückzinsen) entrichten.

Markterwartung Die Stufenzins-Anleihe richtet sich an Anleger, die Wert auf feste Zinszahlungen und einen Kapitalschutz durch den Emittenten legen. Außerdem gehen sie davon aus, dass das Zinsniveau in US-Dollar während der Laufzeit nicht steigt und sich der US-Dollar gegenüber dem Euro nicht negativ entwickelt.

2. PRODUKTDATEN

Währung der Anleihe	US-Dollar (USD)
Zeichnungsfrist	2.3.–8.4.2015 (11 Uhr), vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung
Emissionstag	10.4.2015
Zinszahlungstage	10.10.2016 (1), 10.10.2017 (2), 10.10.2018 (3), 10.10.2019 (4)
Rückzahlungstermin	10.10.2019
Emissionspreis	101 % des Nennbetrags
Nennbetrag (kleinste handelbare Einheit)	USD 1.000,-
Zinssatz p. a.	Zinszahlungstag (1): 1,70 % Zinszahlungstag (2): 1,80 % Zinszahlungstag (3): 1,90 % Zinszahlungstag (4): 2,00 %
Zinsbeträge	USD 25,50 (1), USD 18,- (2), USD 19,- (3), USD 20,- (4)
Stückzins im Kurs enthalten	Nein
Verzinsung	Die Stufenzins-Anleihe 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 wird mit 30 und jedes Jahr mit 360 Tagen berechnet. Fällt der Zinszahlungstag auf einen Nichtbankarbeitstag, dann erfolgt die Zinsberechnung nur bis zum Nichtbankarbeitstag. Die Zinszahlung erfolgt am nächsten Bankarbeitstag.
Börsennotierung	Nicht vorgesehen

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

3. RISIKEN

Emittenten-/Bonitätsrisiko Anleger sind dem Risiko der Insolvenz, das heißt einer Überschuldung oder Zahlungsunfähigkeit, der UniCredit Bank AG ausgesetzt. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Aktuelle Informationen zur Bonitätseinschätzung (Rating) der UniCredit Bank AG finden Sie unter www.onemarkets.de (Investor Relations). Die Stufenzins-Anleihe unterliegt als Schuldverschreibung keiner Einlagensicherung.

Risiken zum Laufzeitende Die Rückzahlung des Nennbetrags in US-Dollar (USD) zum Laufzeitende ist abhängig vom Emittenten-/Bonitätsrisiko.

Preisänderungs- risiko während der Laufzeit	Der Anleger trägt das Risiko, dass der Wert der Stufenzins-Anleihe 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 Stufenzins-Anleihe notiert in US-Dollar (USD). Der 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.

4. VERFÜGBARKEIT

Handelbarkeit	Die Stufenzins-Anleihe kann in der Regel außerbörslich verkauft werden. Die UniCredit Bank AG beabsichtigt, für die Stufenzins-Anleihe unter normalen Marktbedingungen fortlaufend Ankaufspreise (Geldkurse) zu stellen. In außergewöhnlichen Marktsituationen oder bei technischen Störungen kann ein Verkauf der Stufenzins-Anleihe erschwert oder nicht möglich sein.
Marktpreisbestim- mende Faktoren während der Laufzeit	Insbesondere folgende Faktoren können sich wertmindernd auf die Stufenzins-Anleihe auswirken: • Änderungen beim Zinsniveau in US-Dollar • die Bonität und Ratings des Emittenten verschlechtern sich • der Wechselkurs EUR/USD steigt Umgekehrt können die Faktoren wertsteigernd auf die Stufenzins-Anleihe wirken. Einzelne Marktfaktoren können sich gegenseitig verstärken oder aufheben.

5. BEISPIELHAFTE SZENARIOBETRACHTUNG

Szenario-
betrachtung

Die Rückzahlung am Laufzeitende zu 100 % des Nennbetrags sowie die regelmäßigen Zinszahlungen der Stufenzins-Anleihe (jeweils in US-Dollar) sind nicht von Marktentwicklungen abhängig. Die nachfolgende Tabelle bezieht sich auf einen Erwerb zum Emissionspreis (inkl. Erwerbskosten wie etwa Ausgabeaufschlag). Erwerbsfolgekosten (u. a. für die Verwahrung der Wertpapiere) wurden beispielhaft mit pauschal 0,20 % vom Nennbetrag berücksichtigt. Die für den Anleger tatsächlich entstehenden Kosten können von den in der Szenariobetrachtung zugrunde gelegten Kosten (ggf. deutlich) abweichen.

Zinszahlungstage	Zinszahlungen	Summe der Zinszahlungen	Rückzahlung pro Stufenzins-Anleihe am Rückzahlungstermin	Gesamtbetrag brutto (vor Kosten)	Gesamtbetrag netto (nach Kosten)
10.10.2016 (1)	USD 25,50	USD 82,50	USD 1.000,—	USD 1.082,50	USD 1.070,50
10.10.2017 (2)	USD 18,—				
10.10.2018 (3)	USD 19,—				
10.10.2019 (4)	USD 20,—				

Wechselkurs-
einfluss

Beispiel für den Einfluss von Wechselkursschwankungen bei der Rückzahlung zum Nennbetrag am Fälligkeitstag:

- Der Nennbetrag von USD 1.000,— entspricht bei einem angenommenen EUR/USD-Wechselkurs von 1,1329 einem Wert von EUR 882,69.
- Steigt der Wechselkurs auf 1,3450, reduziert sich der Wert auf EUR 743,49.
- Fällt der Wechselkurs auf 1,10, erhöht sich der Wert auf EUR 909,09.

6. KOSTEN/VERTRIEBSVERGÜTUNG

Issuer Estimated Value (IEV)	Der Issuer Estimated Value beträgt 97,87 % des Nennbetrags. Dieser vom Emittenten geschätzte Wert der Stufenzins-Anleihe 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 Stufenzins-Anleihe ab und beinhaltet auch den erwarteten Gewinn für den Emittenten.
Vertriebs- vergütung	Der Vertriebspartner erhält von der UniCredit Bank AG als einmalige Vertriebsvergütung 2,25 % des Nennbetrags. In der einmaligen Vertriebsvergütung ist ein Ausgabeaufschlag von 1 % des Nennbetrags enthalten.
Erwerbskosten	Der Erwerb erfolgt zum Emissionspreis. Es fallen keine weiteren Erwerbskosten an.
Veräußerungs- kosten	Das Geschäft wird zwischen dem Anleger und seiner Bank oder Sparkasse zu einem festen oder bestimmbar Preis vereinbart (Festpreisgeschäft). Dieser Preis umfasst alle Veräußerungskosten und enthält üblicherweise einen Erlös für die Bank oder Sparkasse. Andernfalls wird das Geschäft von der Bank oder Sparkasse mit einem Dritten für den Anleger abgeschlossen (Kommissionsgeschäft). Das Entgelt 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 verwahrenden Bank oder Sparkasse vereinbarten Kosten an (Depotentgelt).

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 sind dem Prospekt und den Endgültigen Bedingungen zu entnehmen. Diese können Sie bei der UniCredit Bank AG, Abteilung MMW1, Arabellastr. 12, D-81925 München, anfordern. 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.
