

USD Flex Invest Zertifikat 02/2028

auf den Nasdaq-100® Index

Ein Produkt der UniCredit Bank GmbH, München

ISIN DE000HVB8HC7

Stand 20.12.2023

INVESTIEREN, WENN DER AKTIENMARKT FÄLLT!

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

Das USD Flex Invest Zertifikat auf den Nasdaq-100® Index investiert zu Beginn der Laufzeit einen Teil des Berechnungsbetrags in den zugrunde liegenden Index (Basiswert), den verbleibenden Teil, wenn der Kurs des Index auf oder unter das vorab definierte Investitionslevel sinkt. Dadurch haben Anleger die Chance, einen Kursrücksetzer des Basiswertes für einen günstigeren Einstieg zu nutzen.

DAS BESONDERE

- Chance, von einem Kursrücksetzer des Basiswertes zu profitieren.
- Der in den Basiswert investierte Anteil des Berechnungsbetrags nimmt zu 100 % an der Wertentwicklung des Nasdaq-100® Index teil.
- Der nicht in den Basiswert investierte Anteil des Berechnungsbetrags wird mit 1,60 % p. a. in US-Dollar verzinst.
- Rückzahlung durch Lieferung von Fondsanteilen des iShares Nasdaq-100® UCITS ETF (DE) für die im Basiswert investierten Anteile des Berechnungsbetrags.
- Beachten Sie die „Risiken“ & „Weitere Hinweise“ auf S. 4.

SO FUNKTIONIERT'S!

Am anfänglichen Beobachtungstag werden der Schlusskurs (Referenzpreis) des Nasdaq-100® Index sowie die Investitionslevel (95 %, 90 %, 85 %, 80 %, 75 % des Referenzpreises) festgestellt.

Der Berechnungsbetrag ist ab dem Emissionstag vollständig im Zertifikat angelegt. 50 % des Berechnungsbetrags werden zum Referenzpreis am anfänglichen Beobachtungstag in den zugrunde liegenden Index (Basiswert) investiert (anfängliche Investmentkomponente) und nehmen zu 100 % an der Entwicklung des Basiswertes teil. Die übrigen 50 % des Berechnungsbetrags werden als Barkomponente gehalten. Anschließend werden während des Beobachtungszeitraums täglich die jeweiligen Schlusskurse des Basiswertes betrachtet.

Fällt der Kurs des Basiswertes während des Beobachtungszeitraums auf oder unter das Investitionslevel, wird pro erreichtem Investitionslevel einmalig ein Anteil von 10 % des Berechnungsbetrags (entspricht einem Investitionsschritt) aus der Barkomponente in den Basiswert investiert (Investmentkomponente) und nimmt an dessen Entwicklung zu 100 % teil.

KATEGORIE	>	Anlageprodukt ohne Kapitalschutz
ANLAGEBEREICH	>	Aktien / USA
MARKTERWARTUNG DES ANLEGRERS	>	Steigend

Je nach Kursentwicklung können an einem Beobachtungstag mehrere Investitionslevel durchbrochen werden und somit mehrere Investitionsschritte erfolgen. Die Anteile werden zum Schlusskurs des Basiswertes am betreffenden Beobachtungstag investiert. Maximal ist eine Investition von 100 % des Berechnungsbetrags in den Basiswert möglich. Dies ist der Fall, wenn für alle Investitionslevel ein Investitionsschritt erfolgt ist.

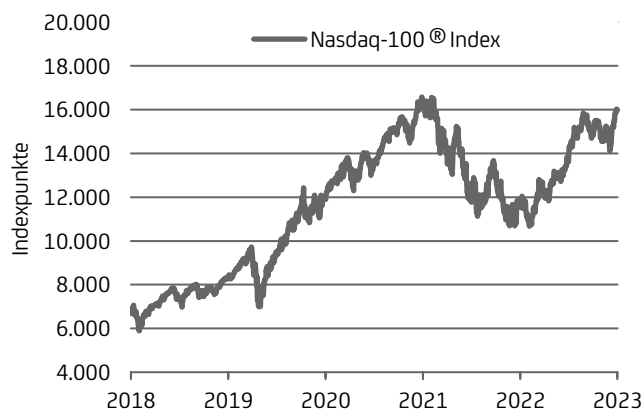
Die Rückzahlung der Investmentkomponente am Laufzeitende erfolgt durch Lieferung von Fondsanteilen des börsengehandelten Fonds (engl. Exchange Traded Fund (ETF)) iShares Nasdaq-100® UCITS ETF (DE). Ein Fondsbruchteil wird ausgezahlt.

Eine etwaige Barkomponente, d. h. der nicht in den Basiswert investierte Anteil des Berechnungsbetrags, wird täglich mit 1,60 % p. a. in US-Dollar verzinst. Die Zinszahlung erfolgt jährlich am entsprechenden Zinszahlungstag. Sobald das Investitionslevel erreicht und der entsprechende Investitionsschritt erfolgt ist, beträgt die Barkomponente null und die Verzinsung endet.

Am Laufzeitende wird eine eventuell verbliebene Barkomponente ausgezahlt.

Insgesamt ist Ihr Kapital 4 Jahre investiert, wobei Sie das Zertifikat unter normalen Marktbedingungen börslich und außerbörslich veräußern können.

HISTORISCHE INDEXENTWICKLUNG



Dargestellter Zeitraum: 21.12.2018 – 20.12.2023 Quelle: Bloomberg. Historische Betrachtungen stellen keinen verlässlichen Indikator für zukünftige Entwicklungen dar.

DIE FUNKTIONSWEISE



DER BASISWERT IM DETAIL

Der Nasdaq-100® Index wird in US-Dollar berechnet und umfasst die 100 Nichtfinanzunternehmen des Nasdaq® Composite Universum mit der höchsten Marktkapitalisierung. Erträge und Einnahmen der im Index enthaltenen Werte (z. B. Dividendenzahlungen) werden bei der Indexberechnung nicht berücksichtigt (Preisindex). Die Indexgewichtung erfolgt nach Marktkapitalisierung. Indexsponsor und -berechnungsstelle ist die Nasdaq, Inc. Weitere Infos unter www.nasdaq.com.

BEISPIEL FÜR DEN WECHSELKURSEINFLUSS

Folgende Beispiele verdeutlichen den möglichen Einfluss des EUR/USD-Wechselkurses auf die Rückzahlung des Berechnungsbetrags für Anleger, deren Heimatwährung der Euro ist:

- Der Berechnungsbetrag von USD 1.000,- entspricht bei einem angenommenen EUR/USD-Wechselkurs von 1,1010 einem Wert von EUR 908,27.
- Steigt der Wechselkurs auf 1,2111, reduziert sich der Wert auf EUR 825,70.
- Fällt der Wechselkurs auf 0,9909, erhöht sich der Wert auf EUR 1.009,18.

CHANCEN

- Chance, von einem Kursrücksetzer des Basiswertes zu profitieren.
- Der in den Basiswert investierte Anteil des Berechnungsbetrags nimmt zu 100 % an der Wertentwicklung des Nasdaq-100® Index teil.
- Der nicht in den Basiswert investierte Anteil des Berechnungsbetrags wird mit 1,60 % p. a. in US-Dollar verzinst.
- Rückzahlung durch Lieferung von Fondsanteilen des iShares Nasdaq-100® UCITS ETF (DE) für die im Basiswert investierten Anteile des Berechnungsbetrags.

RISIKEN

- Das USD Flex 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 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.
- Der Nasdaq-100® Index ist ein Preisindex. 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 des Zertifikats auswirkt.

- 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.
- Das Zertifikat notiert in US-Dollar (USD). Der Wechselkurs unterliegt Schwankungen und kann sich für Anleger, deren Heimatwährung nicht der US-Dollar ist, negativ auswirken und somit zu Verlusten führen. Wird der US-Dollar gegenüber der Heimatwährung wertlos, erleidet der Anleger einen Totalverlust.

WEITERE HINWEISE

- Am Ende der Laufzeit erfolgt die Lieferung von Fondsanteilen des iShares Nasdaq-100® UCITS ETF (DE). Die Menge der gelieferten Fondsanteile ist abhängig vom Referenzpreis des Index und dem Referenzpreis des Liefergegenstandes am letzten Beobachtungstag.
- Der iShares Nasdaq-100® UCITS ETF (DE) ist ein ETF (Exchange Traded Funds). ETFs sind börsengehandelte Fonds. Der Marktpreis, zu dem an einer Börse ein Fondsanteil gehandelt werden kann, kann von dem Nettoinventarwert des Fondsanteils abweichen.
- Der iShares Nasdaq-100® UCITS ETF (DE) versucht die Wertentwicklung seines Referenzindex (Nasdaq-100® Index) nachzubilden. Es besteht jedoch keine Garantie, dass dieses Ziel auch erreicht wird.
- 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. In außergewöhnlichen Marktsituationen oder bei technischen Störungen kann ein Verkauf des Zertifikats erschwert oder nicht möglich sein.
- Das Zertifikat unterliegt deutschem Recht.
- 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“.
- 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	USD Flex Invest Zertifikat 02/2028 auf den Nasdaq-100® Index
Emittent (Herausgeber des Zertifikats)	UniCredit Bank GmbH, München. Aktuelle Informationen zur Bonitätseinschätzung (Rating) der UniCredit Bank GmbH finden Sie unter www.onemarkets.de (Investor Relations)
Anzuwendendes Recht	Dieses Zertifikat unterliegt deutschem Recht.
Währung des Zertifikats	US-Dollar (USD)
Basiswert (Bezugswert, welcher dem Zertifikat zugrunde liegt)	Nasdaq-100® Index ISIN US6311011026, berechnet in US-Dollar, Indexberechnungsstelle: Nasdaq, Inc.
Zeichnungsfrist	11.01. – 22.02.2024 (14.00 Uhr), vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung
Anfänglicher Beobachtungstag	23.02.2024
Emissionstag	27.02.2024
Beobachtungszeitraum	26.02. – 21.02.2028
Letzter Beobachtungstag	21.02.2028
Rückzahlungstermin	28.02.2028
Zinsberechnungstage	21.02.2025 (1), 23.02.2026 (2), 22.02.2027 (3), 21.02.2028 (4)
Zinszahlungstage	28.02.2025 (1), 02.03.2026 (2), 01.03.2027 (3), 28.02.2028 (4)
Emissionspreis	USD 1.017,50
Berechnungsbetrag (kleinste handelbare Einheit)	USD 1.000,-
Referenzpreis	Der offizielle von der Indexberechnungsstelle festgestellte Schlusskurs des Basiswertes
Anfängliche Investmentkomponente	50 % des Berechnungsbetrags am anfänglichen Beobachtungstag
Investitionslevel (1, ..., 5)	Vom Referenzpreis am anfänglichen Beobachtungstag: 95 %, 90 %, 85 %, 80 %, 75 %
Investitionsschritte	50 % des Berechnungsbetrags am anfänglichen Beobachtungstag. Anschließend je erreichtem Investitionslevel weitere 10 %.
Verzinsung	1,60 % p. a. in US-Dollar bezogen auf den nicht in den Basiswert investierten Anteil des Berechnungsbetrags (Barkomponente). Die Verzinsung erfolgt ab dem anfänglichen Beobachtungstag (einschließlich) und endet sobald der Berechnungsbetrag vollständig in den Basiswert investiert ist, jedoch spätestens am letzten Beobachtungstag (ausschließlich). An einem Zinszahlungstag erfolgt die Auszahlung der bis zum jeweiligen Zinsberechnungstag aufgelaufenen Zinsbeträge, die auf Basis der täglich betrachteten Barkomponente taggenau berechnet werden.
Bezugsverhältnis	Summe der für die einzelnen Investitionsschritte ermittelten Teilbezugsverhältnisse (jeweils 10 % des Berechnungsbetrags geteilt durch den Referenzpreis des Basiswertes am Beobachtungstag des jeweiligen Investitionsschrittes).
Rückzahlung zum Rückzahlungstermin	Für den Anteil des Berechnungsbetrags, der in den Basiswert investiert ist (Investmentkomponente), erfolgt die Lieferung einer Menge des Liefergegenstandes pro Zertifikat. Diese wird festgelegt als Bezugsverhältnis multipliziert mit dem Referenzpreis des Basiswertes geteilt durch den Referenzpreis des Liefergegenstandes, jeweils am letzten Beobachtungstag. Nicht lieferbare Bruchstücke des Liefergegenstandes werden ausgezahlt (Bruchteil multipliziert mit dem Referenzpreis des Liefergegenstandes am letzten Beobachtungstag). Die am Rückzahlungstermin eventuell verbliebene Barkomponente wird ausgezahlt.
Liefergegenstand	iShares Nasdaq-100® UCITS ETF (DE), ISIN: DE000A0F5UF5 Verwaltungsgesellschaft: BlackRock Asset Management Deutschland AG Fondswährung: USD Fondsart: Aktienfonds USA Ertragsverwendung: ausschüttend Gesamtkostenquote (geschätzt): 0,31 % p. a.
Referenzpreis des Liefergegenstands	Nettoinventarwert pro Fondsanteil
Nettoinventarwert	Summe aller Vermögenswerte abzüglich aller Verbindlichkeiten eines Investmentfonds (englischer Begriff: Net Asset Value, NAV)
Börsennotierung	Voraussichtlich ab 27.02.2024, Frankfurt (Freiverkehr)
Letzter Börsenhandelstag	Voraussichtlich am 21.02.2028
WKN, ISIN	HVB8HC, DE000HVB8HC7

KOSTEN

Vertriebsvergütung	Der Emissionspreis des Zertifikats basiert auf internen Preismodellen der UniCredit Bank GmbH. Er kann neben einer Vertriebsvergütung (wenn nachfolgend aufgeführt) auch eine erwartete Marge beinhalten, die beim Emittenten verbleibt. Die eigene Vertriebsabteilung bzw. der Vertriebspartner erhält von der UniCredit Bank GmbH als einmalige Vertriebsvergütung USD 37,50 pro Zertifikat. In der einmaligen Vertriebsvergütung ist ein Ausgabeaufschlag von USD 17,50 pro Zertifikat enthalten.
Erwerbskosten	Der Erwerb erfolgt zum Emissionspreis. Es fallen keine weiteren Erwerbskosten an.
Veräußerungskosten	Die nachfolgenden Kosten sind Standardpreise der UniCredit Bank GmbH und können je nach gewähltem Kontomodell 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.
Laufende Kosten	Das Geschäft wird zwischen dem Anleger und der UniCredit Bank GmbH zu einem festen oder bestimmbareren 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 1 % vom Kurswert (mind. EUR 30,-) sowie die Ausführungspauschale (abhängig vom jeweiligen Ausführungsplatz, siehe Preis- und Leistungsverzeichnis) werden in der Wertpapierabrechnung gesondert ausgewiesen. Für die Verwahrung der Wertpapiere fallen für den Anleger die mit der UniCredit Bank GmbH vereinbarten Kosten an (Depotpreis). Depotpreis: 0,40 % 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 Prospekts 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. <http://www.onemarkets.de/DE000HVB8HC7> 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/DE000HVB8HC7> 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.

Nasdaq®, Nasdaq® 100 Index sind eingetragene Waren- oder Dienstleistungszeichen der Nasdaq, Inc. (zusammen mit ihren Tochterunternehmen, "Gesellschaften" genannt) und sind für bestimmte Verwendungen an die UniCredit Bank GmbH lizenziert. Die Produkte wurden von den Gesellschaften weder hinsichtlich ihrer Gesetz- noch ihrer Zweckmäßigkeit überprüft. Die Produkte werden von den Gesellschaften weder gegeben noch empfohlen, verkauft oder vermarktet. DIE GESELLSCHAFTEN GEBEN KEINE GARANTIE AB UND ÜBERNEHMEN KEINE HAFTUNG HINSICHTLICH DER PRODUKTE.