

USD Garant Cap Anleihe

auf die Aktie der Microsoft Corp.

Ein Produkt der UniCredit Bank GmbH, München

ISIN DE000HW6V4B2

Stand 06.03.2024

INVESTIEREN MIT KAPITALSCHUTZ!

Sie gehen von einem steigenden Kurs der Aktie der Microsoft Corp. aus, wollen sich aber gegen mögliche Kursrückgänge mit einem Kapitalschutz absichern? Zudem glauben Sie, dass sich der US-Dollar (USD) gegenüber dem Euro stabil entwickeln oder aufwerten wird? Dann könnte sich ein Blick auf die **USD Garant Cap Anleihe** der UniCredit Bank GmbH lohnen.

DAS BESONDERE

- 100 % Teilhabe an einem steigenden Kurs der Aktie bis zum Cap (obere Kursgrenze) – maximaler Rückzahlungsbetrag von USD 1.345,70 pro Anleihe.
- Kapitalschutz am Laufzeitende durch den Emittenten.
- Beachten Sie die „Risiken“ & „Weitere Hinweise“ auf S. 3.

SO FUNKTIONIERT'S!

Am anfänglichen Beobachtungstag wird der Schlusskurs (Referenzpreis) der Aktie der Microsoft Corp. festgestellt. Davon werden der Basispreis (100 % vom Referenzpreis) und der Cap (obere Kursgrenze in Höhe von 134,57 % vom Referenzpreis) berechnet. Am Laufzeitende wird der Kurs der Aktie erneut betrachtet:

Liegt der Referenzpreis der Aktie am letzten Beobachtungstag über dem Basispreis, erfolgt die Rückzahlung pro Anleihe zum Nennbetrag multipliziert mit der Basiswertentwicklung (Referenzpreis am letzten Beobachtungstag geteilt durch Basispreis) maximal bis zum Cap (obere Kursgrenze). Das heißt, der maximale Rückzahlungsbetrag liegt bei USD 1.345,70 pro Anleihe.

Liegt der Referenzpreis der Aktie am letzten Beobachtungstag auf oder unter dem Basispreis, greift der Kapitalschutz und die Rückzahlung erfolgt zum Nennbetrag von USD 1.000,- pro Anleihe.

Insgesamt ist Ihr Kapital 4 Jahre investiert, wobei Sie die Anleihe unter normalen Marktbedingungen außerbörslich veräußern können.

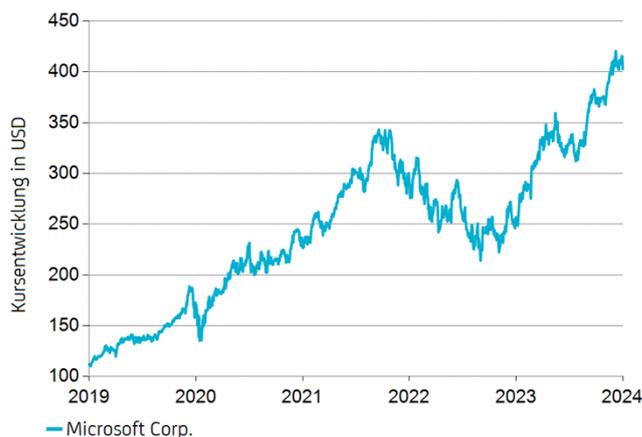
KATEGORIE	>	Anlageprodukt mit Kapitalschutz durch den Emittenten
ANLAGEBEREICH	>	Aktien/USA
MARKTERWARTUNG DES ANLEGRERS	>	Steigend

DER BASISWERT

Microsoft Corp. mit Sitz in Redmond (Washington) ist ein US-amerikanischer Software- und Hardwarehersteller. Zur Produktpalette des Unternehmens gehören u. a. das Betriebssystem Windows sowie das Büro-Softwarepaket Office.

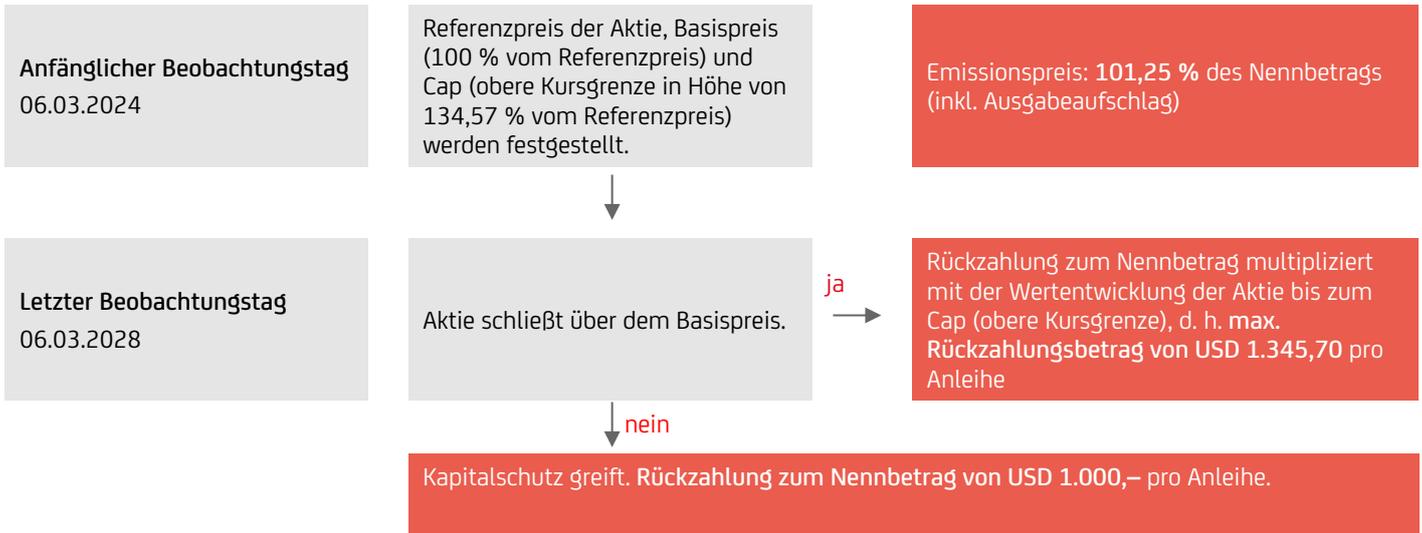
Quelle: Internetseite Microsoft Corp.

HISTORISCHE KURSENTWICKLUNG



Dargestellter Zeitraum: 06.03.2019 – 05.03.2024. Quelle: SIX Financial Information. Historische Betrachtungen stellen keinen verlässlichen Indikator für zukünftige Entwicklungen dar.

DIE FUNKTIONSWEISE



SO KÖNNTE DIE ZUKUNFT AUSSEHEN

Folgende Beispiele verdeutlichen die mögliche Entwicklung einer USD-Anleihe (Nennbetrag USD 1.000,–). Es wurden ein beispielhafter Referenzpreis am anfänglichen Beobachtungstag von USD 406,– und ein Cap (obere Kursgrenze) von USD 546,3542 angenommen.

MÖGLICHE SZENARIEN ZUM RÜCKZAHLUNGSTERMIN

Wertentwicklung der Aktie	Referenzpreis am letzten Beobachtungstag	Rückzahlung pro USD-Anleihe
+52 %	USD 617,12	USD 1.345,70
+17 %	USD 475,02	USD 1.170,–
+/-0 %	USD 406,–	USD 1.000,–
–50 %	USD 203,–	USD 1.000,–

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.

BEISPIEL FÜR DEN WECHSELKURSEINFLUSS

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

- Der Nennbetrag von USD 1.000,- entspricht bei einem angenommenen EUR/USD-Wechselkurs von 1,0847 einem Wert von EUR 921,91.
- Steigt der Wechselkurs auf 1,2474, reduziert sich der Wert auf EUR 801,67.
- Fällt der Wechselkurs auf 0,922, erhöht sich der Wert auf EUR 1.084,60.

VORTEILE

- 100 % Teilhabe an einem steigenden Kurs der Aktie bis zum Cap (obere Kursgrenze) – maximaler Rückzahlungsbetrag von USD 1.345,70 pro Anleihe.
- Kapitalschutz am Laufzeitende durch den Emittenten.
- Die Anleihe kann unter normalen Marktbedingungen außerbörslich veräußert werden.

RISIKEN

- Der Anleger trägt während der Laufzeit ein Aktienkursrisiko. Das Risiko zum Laufzeitende beschränkt sich aufgrund des Kapitalschutzes auf das Emittenten-/Bonitätsrisiko.
- Die Begriffe „Garant“ und „Kapitalschutz“ beziehen sich auf die Mindestrückzahlung durch den Emittenten in Höhe des Nennbetrags zum Laufzeitende. Eine Garantie seitens Dritter oder eine sonstige Sicherheit, die einen etwaigen Ausfall des Emittenten kompensieren könnte, besteht nicht.
- Der Emittent kann bei Eintritt außerordentlicher Ereignisse den Ertragsmechanismus beenden. In diesem Fall richtet sich die Rückzahlung am Rückzahlungstermin nach dem Marktwert der Anleihe nach Feststellung des außerordentlichen Ereignisses. Die Höhe dieses Marktwertes wird von dem Emittenten gemäß den Bestimmungen in den Wertpapierbedingungen (Terms und Conditions) der Anleihe berechnet. In der Folge nehmen Anleger nicht an möglichen weiteren Kursanstiegen des Basiswertes teil. Der festgestellte Marktwert wird bis zum Rückzahlungstermin verzinst. Die Rückzahlung erfolgt mindestens zum Nennbetrag.
- 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.
- 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.

- Die Anleihe 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

- Die Rückzahlung ist auf den maximalen Rückzahlungsbetrag von USD 1.345,70 pro Anleihe begrenzt.
- Die Anleihe kann in der Regel außerbörslich verkauft werden. Der Emittent beabsichtigt, für die Anleihe unter normalen Marktbedingungen fortlaufend Ankaufspreise (Geldkurse) zu stellen. Der Emittent bestimmt die Ankaufspreise 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 Verkauf der Anleihe erschwert oder nicht möglich sein.
- Die Anleihe unterliegt deutschem Recht.
- Alle Ertragsangaben beziehen sich auf den Nennbetrag von USD 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	USD Garant Cap Anleihe auf die Aktie der Microsoft Corp.
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	US-Dollar (USD)
Basiswert (Bezugswert, welcher der Anleihe zugrunde liegt)	Microsoft Corp., ISIN U55949181045, notiert in US-Dollar
Anfänglicher Beobachtungstag	06.03.2024
Emissionstag	11.03.2024
Letzter Beobachtungstag	06.03.2028
Rückzahlungstermin	13.03.2028
Emissionspreis	101,25 % des Nennbetrags
Nennbetrag (kleinste handelbare Einheit)	USD 1.000,-
Referenzpreis	Offizieller Schlusskurs des Basiswertes an der maßgeblichen Börse
Maßgebliche Börse	Nasdaq/NGS (Global Select Market)
Basispreis	100 % vom Referenzpreis am anfänglichen Beobachtungstag
Cap (obere Kursgrenze)	134,57 % vom Referenzpreis am anfänglichen Beobachtungstag
Maximaler Rückzahlungsbetrag	USD 1.345,70
Börsennotierung	Nicht vorgesehen
WKN, ISIN	HW6V4B, DE000HW6V4B2

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 2,75 % 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 bestimmbar Preis vereinbart (Festpreisgeschäft).
Laufende Kosten	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. Die vollständigen Angaben zu diesem Anlageprodukt sind den Wertpapierbedingungen (Terms and Conditions) zu entnehmen. Diese können Sie bei der UniCredit Bank GmbH, Abteilung 8951MCC, Arabellastr. 12, D-81925 München, anfordern oder unter www.onemarkets.de/DE000HW6V4B2 herunterladen. Es wird empfohlen, dieses Dokument 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/DE000HW6V4B2 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.