

# Produktinformationsblatt nach Wertpapierhandelsgesetz

**Hinweis:** Dieses Dokument gibt einen Überblick über die wesentlichen Eigenschaften, insbesondere die Struktur und die Risiken der Kapitalanlage. Eine aufmerksame Lektüre dieser Information wird empfohlen.

**Produktname:** Genussschein der Roche Holding AG  
**WKN/ISIN:** 855167 / CH0012032048

## 1. Produktbeschreibung / Funktionsweise

### Allgemeine Darstellung der Funktionsweise.

Ein Genussschein verbrieft ein Recht auf Beteiligung am Gewinn der Emittentin Roche Holding AG. Anders als bei der Aktie ist mit dem Genussschein kein Stimmrecht verbunden. Dieser Genussschein kann – zum jeweils aktuellen Kurs – an der Börse gekauft und verkauft werden. Für Genussscheine gibt es keine vom Gesetzgeber oder von den Börsen festgelegten Standards.

### Markterwartung

Dieser Genussschein ist geeignet für gut informierte Anleger, die für den von ihnen geplanten Anlagezeitraum von steigenden Kursen ausgehen, zusätzlich die ggf. anstehenden Dividendenzahlungen vereinnahmen möchten, die Entwicklung des Unternehmens und die Kursentwicklung zeitnah aktiv verfolgen und über eine ausgeprägte Risikotragfähigkeit und -toleranz verfügen.

### Unternehmensportrait.

Die Roche Holding AG ist im Gesundheitssektor ein weltweit tätiges Unternehmen auf den Gebieten Pharma und Diagnostik.

## 2. Produktdaten

<b>Emittentin:</b> <b>(Herausgeberin der Aktie)</b>	Roche Holding AG	<b>Währung:</b>	Schweizer Franken
<b>Produktgattung:</b>	Genussschein	<b>Währungskürzel:</b>	CHF
<b>Branche:</b>	Gesundheit & Pharma	<b>WKN / ISIN:</b>	855167 / CH0012032048
<b>Index:</b>	SMI®	<b>Homepage:</b>	www.roche.com
		<b>Börsennotierung:</b>	Ja

## 3. Risiken

### Emittenten- / Bonitätsrisiko.

Anleger sind dem Risiko der Insolvenz, das heißt einer Überschuldung oder Zahlungsunfähigkeit der Roche Holding AG ausgesetzt. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich.

### Allgemeines Marktpreis- / Kursänderungsrisiko

Der Anleger trägt das Risiko, dass der Wert des Genussscheins während der Laufzeit als Folge der allgemeinen Entwicklung des Marktes oder insbesondere durch die unter Ziffer 4 genannten marktpreisbestimmenden Faktoren fällt/nachteilig beeinflusst wird und auch deutlich unter dem Erwerbspreis liegen kann. Der Anleger erleidet einen Verlust, wenn er unter dem Erwerbskurs veräußert.

### Fremdwährungsrisiko / Währungsrisiko.

Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass sich der Wechselkurs der für das Produkt relevanten Währung zum Nachteil des Anlegers ändert. Kommt es zu Aufwertungen des EUR gegenüber der / dem CHF, reduziert sich der EUR-Gegenwert der CHF-Zahlung. Bei einem Umtausch der / des CHF in EUR nach Veräußerung oder Fälligkeit des Produktes tritt in diesem Fall ein Kapitalverlust ein.

### Branchenrisiko.

Der Anleger trägt das Risiko, dass der Preis dieses Genussscheins als Folge der Entwicklung der Branche Gesundheit & Pharma fällt. Der Anleger erleidet einen Verlust, wenn er unter dem Erwerbskurs veräußert.

### Einstellung der Börsennotierung / Widerruf der Zulassung.

Der Anleger trägt das Risiko, dass durch die Einstellung der Börsennotierung/den Widerruf der Zulassung des Genussscheins der Roche Holding AG kein Handel an der Börse mehr stattfindet. Dadurch kann es für den Anleger schwierig oder unmöglich sein, den Genussschein zu veräußern und / oder eine Veräußerung kann mit größeren Preisabschlägen einhergehen.

### Liquiditätsrisiko.

Der Anleger trägt das Risiko, dass bei diesem Genussschein überhaupt kein oder kaum börslicher oder außerbörslicher Handel stattfindet und den Genussschein deshalb entweder gar nicht oder nur mit größeren Preisabschlägen veräußert werden kann.

### Dividendenrisiko.

Der Anleger trägt das Risiko, dass die Roche Holding AG keine oder eine geringere als die erwartete Dividende ausschüttet.

## 4. Verfügbarkeit

### Handelbarkeit.

Der Genussschein der Roche Holding AG kann grundsätzlich zu den üblichen Banköffnungszeiten über die Börse oder außerhalb der Börse gekauft werden. Ein Kauf oder Verkauf kann bei außergewöhnlichen Marktsituationen oder bei technischen Störungen vorübergehend erschwert oder nicht möglich sein.

### Marktpreisbestimmende Faktoren während der Laufzeit.

Der Marktpreis des Genussscheins bildet sich durch Angebot und Nachfrage. Insbesondere folgende Faktoren beeinflussen das Angebot / die Nachfrage und können dadurch auch auf den Marktpreis wirken:

Entwicklung der Gesamtwirtschaft	Bonität der Emittentin	Dividendenprognose	Entwicklung der Branche	Entwicklung des Währungskurses	Kurs des Produktes
↘	oder ↘	oder ↘	oder ↘	oder ↘	↘
↗	oder ↗	oder ↗	oder ↗	oder ↗	↗
→	oder →	oder →	oder →	oder →	→

Beispiel: Entwickelt sich die Gesamtwirtschaft negativ, kann der Wert des Genussscheins sinken.

Je nachdem, ob sich diese Faktoren positiv oder negativ entwickeln, wirken sie werterhöhend oder wertmindernd auf den Kurs des Genussscheins. Die Darstellung ist kein Indikator für die tatsächliche künftige Wertentwicklung und beruht auf der Annahme, dass sich die übrigen marktpreisbestimmenden Faktoren nicht ändern. Die marktpreisbestimmenden Faktoren können jeder für sich wirken oder sich gegenseitig verstärken oder aufheben.

## 5. Chancen und beispielhafte Szenariodarstellung

### Ertragschance.

In Abhängigkeit von der Unternehmensentwicklung und den für den Genussschein geltenden Bedingungen besteht die Möglichkeit einer Dividendenausschüttung. Eine Dividendenausschüttung kommt lediglich bei Vorliegen eines Bilanzgewinns in Frage. In diesem Fall kann der Anleger neben etwaig zu erzielenden Kursgewinnen weitere Erträge in Form von Dividenden vereinnahmen.

### Kurschance.

Genussscheine unterliegen Kursbewegungen. Eine positive Ertragslage des Unternehmens und/oder eine positive Entwicklung der Branche und/oder der Gesamtwirtschaft können sich Wert steigernd auf den Kurs des Genussscheins auswirken. Der Anleger kann einen Kursgewinn realisieren, wenn er über dem Erwerbiskurs veräußert.

### Beispielhafte Szenariobetrachtung.

Das Anlageergebnis ist maßgeblich von der Entwicklung des Kurses des Genussscheins abhängig. Die folgenden beispielhaften Szenarien stellen keine Prognose für die tatsächliche Wertentwicklung des Genussscheins, die Dividendenerwartung sowie für die Währungsschwankungen dar.

**Annahmen:** Es wird ein Kauf einer entsprechenden Anzahl von Genussscheinen im Wert von 10.000,00 Euro, eine Haltedauer von einem Jahr, Entgelte bei Kauf und Verkauf von jeweils 0,75 % (mindestens 12,50 Euro – zzgl. Auslagen) sowie ein pauschaler Verwahrkostenbetrag von 0,195 % für ein Jahr bezogen auf einen Wert von 10.000,00 Euro (Szenario: Wert der Aktien und Währungskurs bleiben zum Stichtag der Berechnung gleich) zugrunde gelegt. Es wird weiterhin unterstellt, dass die Emittentin während der Haltedauer keine Dividende zahlt. Die Betrachtung erfolgt vor Steuern und in Euro.

Anlagebetrag	Kursentwicklung	Verkaufserlös	Kosten Kauf und Verkauf	Verwahrkosten	Verkaufserlös abzüglich Kosten	Gewinn / Verlust	Anlageergebnis
EUR 10.000,00	Kurs fällt um 10%	EUR 9.000,00	EUR 142,50	EUR 19,50	EUR 8.838,00	EUR - 1.162,00	negativ - 11,62 %
EUR 10.000,00	Kurs steigt um 1,71%	EUR 10.171,00	EUR 151,28	EUR 19,50	EUR 10.000,22	EUR + 0,22	neutral + / - 0 %
EUR 10.000,00	Kurs steigt um 10%	EUR 11.000,00	EUR 157,50	EUR 19,50	EUR 10.823,00	EUR + 823,00	positiv + 8,23 %

Beispiele für den Einfluss von Wechselkursschwankungen bei Verkauf:

- Steigt der Wert des Euro gegenüber der / dem CHF reduziert sich der Verkaufserlös in Euro.
- Fällt der Wert des Euro gegenüber der / dem CHF erhöht sich der Verkaufserlös in Euro.

**Hinweis:** Die dem Anleger tatsächlich entstehenden Kosten können von den in der Szenariobetrachtung zugrunde gelegten Kosten abweichen.

## 6. Kosten / Vertriebsvergütungen

### Erwerbs- und Veräußerungskosten.

Das Geschäft wird von der Hamburger Sparkasse AG mit einem Dritten für Rechnung des Anlegers abgeschlossen (Kommissionsgeschäft). Das von der Hamburger Sparkasse AG berechnete Entgelt (bis zu 0,75 % des Eurokurswertes – mind. 12,50 Euro) sowie fremde Kosten und Auslagen (z.B. Handelsplatzentgelte) werden in der Wertpapierabrechnung gesondert ausgewiesen. Bei Handel im Ausland fallen zusätzlich Fixkosten von 12,50 Euro an.

### Laufende Kosten.

Für die Verwahrung der Wertpapiere im Anlegerdepot fallen für den Anleger die mit der Hamburger Sparkasse AG vereinbarten Kosten an.

## 7. Besteuerung

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Inhabers ab. Zur Klärung Ihrer steuerlichen Situation empfehlen wir Ihnen, einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe zu konsultieren.

## 8. Sonstige Hinweise

Dieses Dokument dient nur zur Information und stellt weder eine Anlageberatung noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf der beschriebenen Wertpapiere dar. Alle Angaben dienen nur der Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung und stellen keine Empfehlung der Hamburger Sparkasse AG dar. Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland und ist insbesondere weder für die Verbreitung in den Vereinigten Staaten, in Großbritannien oder in den Niederlanden noch für US-Personen bestimmt.