

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: FixKupon Express-Zertifikat auf den EuroStoxx 50® Kurs Index, Reihe 824
WKN/ISIN: A2GSN0 / DE000A2GSN09

1. Produktbeschreibung / Funktionsweise

Allgemeine Darstellung der Funktionsweise.

Bei diesem FixKupon Express-Zertifikat handelt es sich um eine Anleihe der Hamburger Sparkasse AG. Ob und in welcher Höhe der Anleger während der Laufzeit Zahlungen erhält sowie die Art der Zahlung bei Fälligkeit, hängen von der Kurswertentwicklung des Basiswertes EuroStoxx 50® Kurs Index (Bezugswert, der diesem Wertpapier zugrunde liegt) ab. Die Zahlung des Zinssatzes in Höhe von 2,30% p.a. erfolgt jährlich zum 05.12. Liegt der Referenzpreis an einem der Bewertungstage auf der oder oberhalb der jeweiligen Rückzahlungsschwelle, wird das Zertifikat vorzeitig zu 100% zurückgezahlt. Im Falle einer vorzeitigen Rückzahlung des Zertifikates erfolgen keine weiteren Ausschüttungen. Bei Erwerb und Veräußerung werden keine Stückzinsen berechnet. Liegt der Bewertungspreis auf oder oberhalb der Schlussbarriere, erfolgt die Rückzahlung zu 100% zzgl. der laufenden Zinszahlung. Für den Fall, dass der Bewertungspreis unterhalb der Barriere liegt, erfolgt eine Rückzahlung zu einem Kurs von unter 100%. Die Berechnung des Rückzahlungskurses erfolgt nach folgender Formel:

$$\text{Rückzahlungskurs} = \text{Nennwert} \times \frac{\text{Bewertungspreis}}{\text{Basispreis}}$$

Der Anleger dieser Anleihe hat einen Anspruch auf Geldzahlung gegenüber der Emittentin.

Markterwartung.

Das Zertifikat ist für Anleger geeignet, die für einen Anlagehorizont von ca. 6 Jahren davon ausgehen, dass der Kurs des Basiswertes nicht wesentlich steigt und zu den Bewertungstagen auf oder oberhalb der jeweiligen Rückzahlungsschwellen notiert und die davon ausgehen, dass der Kurs des Basiswerts am letzten Bewertungstag oberhalb der Schlussbarriere liegt..

Indexportrait (Basiswert).

Der EuroStoxx 50® ist das führende europäische Börsenbarometer. Es spiegelt die Wertentwicklung der 50 größten Unternehmen aus den Teilnehmerstaaten der Europäischen Währungsunion wider. Da es sich um einen Kursindex handelt, wirken sich die Dividendenzahlungen grundsätzlich negativ auf die Indexveränderung aus.

2. Produktdaten

Emittentin:	Hamburger Sparkasse AG	Basispreis:	Offizieller Schlusskurs des Basiswertes am Ausgabedatum
Produktgattung:	Zertifikat (Anleihe)	Schlussbarriere:	50,00% vom Basispreis
Börsennotierung:	Ja	Referenzpreis:	Offizieller Schlusskurs des Basiswertes am x-ten Bewertungstag
WKN / ISIN:	A2GSN0 / DE000A2GSN09	Bewertungstage und Rückzahlungsschwelle:	28.11.2018 = 95%, 28.11.2019 = 95%, 30.11.2020 = 95%, 29.11.2021 = 95%, 28.11.2022 = 95% des Basispreises
Währung:	Euro	Letzter Bewertungstag:	28.11.2023
Zeichnungsfrist:	13.11.2017 bis 01.12.2017 vorbehaltlich vorzeitiger Schließung	Bewertungspreis:	Offizieller Schlusskurs des Basiswertes am finalen Bewertungstag vor Fälligkeit
Emissionstag¹⁾:	01.12.2017	Issuer Estimated Value (IEV)³⁾	98,88%
Emissionskurs²⁾:	100,00%	Mögliche vorzeitige Rückzahlungszeitpunkte:	Jährlich zum Zinszahlungszeitpunkt
Zinszahlungszeitpunkt:	05.12., jährlich	Spätester Rückzahlungszeitpunkt	05.12.2023
		Zinssatz / Ausschüttung:	2,30% p.a.

Rendite:	Berechnung nicht möglich ⁴⁾	Vorzeitige Rückzahlung:	Referenzpreis ≥ Rückzahlungsschwelle: zu 100% des Nennwertes
Basiswert:	EuroStoxx 50® Kurs Index	Rückzahlung bei Fälligkeit:	•Bewertungspreis ≥ Barriere: 100% •Bewertungspreis < Barriere: $\text{Nennwert} \times \frac{\text{Bewertungspreis}}{\text{Basispreis}}$
WKN/ISIN	965814 / EU0009658145	Kleinste handelbare Einheit:	1.000,00 EUR
Basiswert:		Homepage	www.haspa.de
Homepage	https://www.stoxx.com/indexdetails?symbol=sx5e	Emittentin:	
Basiswert:			

¹⁾ Der Emissionstag ist der Tag an dem ein Wertpapier neu begeben wird.

²⁾ Der Emissionskurs ist der Kurs (Preis) für den Erwerb neu begebener Wertpapiere.

³⁾ Der IEV ist der vom Emittenten geschätzte Wert des Wertpapiers, der zum Emissionszeitpunkt berechnet und in Prozent ausgedrückt wird. Der IEV entspricht dem Handelspreis des Produktes zwischen professionellen Marktteilnehmern.

⁴⁾ Die Berechnung einer Rendite (Ertrag einer Kapitalanlage) ist auf Grund der Strukturierung dieser Anleihe nicht möglich. Die Verzinsungsbedingungen lassen eine Berechnung zum Zeitpunkt der Emission nicht zu.

3. Risiken

Emittenten- / Bonitätsrisiko.

Anleger sind dem Risiko der Insolvenz, das heißt einer Überschuldung oder Zahlungsunfähigkeit der Hamburger Sparkasse AG ausgesetzt. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Die Bankenaufsicht hat zusätzlich auch außerhalb der Insolvenz, insbesondere im Falle einer deutlich verschlechterten Finanzlage der Emittentin, weitgehende Eingriffsbefugnisse, bei denen Anleger durch vollständigen oder teilweisen Entfall ihrer Ansprüche aus dem Zertifikat, z.B. an einer Restrukturierung, beteiligt werden können.

Risiken zum Laufzeitende.

Der Anleger erleidet einen Verlust, wenn der Rückzahlungsbetrag am Rückzahlungstermin niedriger ist als der Erwerbspreis des Zertifikates. Ist der Basiswert (EuroStoxx 50® Kurs Index) zum Laufzeitende wertlos, erleidet der Anleger einen Totalverlust. Der Anleger nimmt nicht an Kurssteigerungen des Basiswertes teil. Das bedeutet, dass er einen Rückzahlungsbetrag von maximal EUR 1.000 je Zertifikat erhält.

Allgemeines Marktpreis- / Kursänderungsrisiko.

Der Anleger trägt das Risiko, dass der Wert der Anleihe 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.

Liquiditätsrisiko.

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

Kündigungs- und Wiederanlagerisiko.

Der Emittentin steht nach den Bedingungen dieses Zertifikates insbesondere dann ein Kündigungsrecht zu, wenn die Berechnung des Index durch den Indexsponsor eingestellt wird. Im Falle der Kündigung erhält der Anleger einen durch die Emittentin als angemessen ermittelten Marktpreis, der erheblich unter dem Emissionspreis liegen kann. Einzelheiten ergeben sich aus § 6 der Endgültigen Angebotsbedingungen, die kostenlos von der Emittentin bezogen werden können. Der Anleger trägt das Risiko, dass die Emittentin ihr Kündigungsrecht zu einem für den Anleger ungünstigen Zeitpunkt ausübt und der Anleger diesen Betrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen kann.

4. Verfügbarkeit

Handelbarkeit.

Das Zertifikat hat vorbehaltlich einer vorzeitigen Fälligkeit gemäß Ziffer 1 eine Laufzeit bis zum 05.12.2023. Die Hamburger Sparkasse AG ist verpflichtet, das Zertifikat am Ende der Laufzeit zu den beschriebenen Bedingungen zurückzuzahlen. Vor Ende der Laufzeit besteht hingegen keine Verpflichtung der Emittentin, das Zertifikat zurückzunehmen. Die Hamburger Sparkasse AG wird die Zulassung des Zertifikates am regulierten Markt der Hanseatischen Wertpapierbörse in Hamburg beantragen. Nach Börsenzulassung kann das Zertifikat im Regelfall börsentäglich zum jeweiligen Börsenpreis gehandelt werden. Die Emittentin ist nicht verpflichtet, regelmäßige An- und Verkaufskurse zu stellen sowie für ausreichendes Angebot / Nachfrage zu sorgen.

Marktpreisbestimmende Faktoren während der Laufzeit

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

Marktzinsen		Bonität der Emittentin		Basiswert		Kurs des Produktes
↗	oder	↘	oder	↘		↘
↘	oder	↗	oder	↗		↗
→	oder	→	oder	→		→

Beispiel: Steigen die Marktzinsen während der Laufzeit, sinkt der Wert des Zertifikates. Bei einem Verkauf vor Laufzeitende würde der Anleger weniger Geld erhalten als vor der Marktzinsänderung.

Je nachdem, ob sich diese Faktoren positiv oder negativ entwickeln, wirken sie werterhöhend oder wertmindernd auf den Kurs des Zertifikates (Anleihe). 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

Kurschance.

Die Investition in dieses Zertifikat bietet während der Laufzeit die Chance auf die Erzielung von Kursgewinnen. Kursgewinne können unter anderem durch die Kursentwicklung des zugrunde liegenden Index, dessen Volatilität (Kennzahl für die Häufigkeit und Intensität der Preisschwankungen eines Wertes innerhalb eines bestimmten Zeitraums) sowie durch Änderungen des allgemeinen Zinsniveaus beeinflusst werden. Die einzelnen Faktoren können jeder für sich wirken, sich gegenseitig verstärken oder aufheben. Kursgewinne können durch den vorzeitigen Verkauf des Zertifikates zum gestiegenen Kurswert realisiert werden.

Beispielhafte Szenariobetrachtung.

Das Anlageergebnis ist maßgeblich von der Entwicklung des Basiswertes abhängig. Die folgenden beispielhaften Szenarien für die Bewertungstage stellen keine Prognose für die tatsächliche Wertentwicklung des Zertifikats sowie des zugrunde liegenden Basiswertes dar.

Annahmen: Es wird ein Erwerb über 10.000,00 Euro Nennwert zu einem Erwerbsskurs von 100% im Festpreisgeschäft (siehe Ziffer 6), eine Halbtendauer von maximal 6 Jahren bis zur Fälligkeit sowie ein pauschaler Verwahrkostenbetrag von 0,15% für ein Jahr bezogen auf einen Kurswert von 100% zugrunde gelegt. Der Basispreis des zugrunde liegenden Index beträgt 3.700 Punkte. Bei einem Sicherheitspuffer von 50% liegt die Schlussbarriere somit bei 1.850 Punkten und die Rückzahlungsschwelle von 95% beträgt 3.515 Punkte. Die Betrachtung erfolgt vor Steuern und in Euro.

Szenarien		Bewertungstag						Gesamt	
		1	2	3	4	5	6		
Rückzahlung unter 100%	Schlusskurs des Index	3.400	3.200	3.000	2.300	2.200	1.800		
	Zinsertrag	230,00	230,00	230,00	230,00	230,00	230,00	1.380,00	
	Rückzahlung	--	--	--	--	--	4.864,86	4.864,86	
	Verwahrkosten	-15,00	-15,00	-15,00	-15,00	-15,00	-15,00	-90,00	
	Anlageergebnis	215,00	215,00	215,00	215,00	215,00	-4.920,14	-3.845,14	-38,45%
Vorzeitige Fälligkeit	Schlusskurs des Index	3.400	3.600	--	--	--	--		
	Zinsertrag	230,00	230,00	--	--	--	--	460,00	
	Rückzahlung	--	10.000,00	--	--	--	--	10.000,00	
	Verwahrkosten	-15,00	-15,00	--	--	--	--	-30,00	
	Anlageergebnis	215,00	215,00	--	--	--	--	430,00	4,30%
Gleichmäßige Zinszahlung	Schlusskurs des Index	3.400	3.200	3.400	3.000	3.500	3.000		
	Zinsertrag	230,00	230,00	230,00	230,00	230,00	230,00	1.380	
	Rückzahlung	--	--	--	--	--	10.000,00	10.000,00	
	Verwahrkosten	-15,00	-15,00	-15,00	-15,00	-15,00	-15,00	-90,00	
	Anlageergebnis	215,00	215,00	215,00	215,00	215,00	215,00	1.290,00	12,90%

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 zwischen dem Anleger und der Hamburger Sparkasse AG zu einem festen oder bestimmbaren Preis vereinbart (Festpreisgeschäft). Dieser Preis umfasst alle Erwerbskosten und enthält einen Erlös für die Hamburger Sparkasse AG. Erfolgt ein vorzeitiger Verkauf, so wird das Geschäft im Namen der Hamburger Sparkasse AG mit einem Dritten für Rechnung des Anlegers abgeschlossen (Kommissionsgeschäft). Das von der Hamburger Sparkasse AG berechnete Entgelt (bis zu 1,00 % des Eurokurswertes – mind. 12,50 Euro) 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 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. Für weitergehende Informationen, insbesondere zur Struktur und zu den mit einer Investition in das Wertpapier verbundenen Risiken, sollten potentielle Anleger den Prospekt lesen, der bei der Haspa kostenfrei angefordert werden kann. Die Hamburger Sparkasse gehört dem Sicherungssystem der Deutschen Sparkassen-Finanzgruppe an. Weitere Hinweise erhalten Sie unter Nr. 28 unserer Allgemeinen Geschäftsbedingungen oder über www.dsgv.de/sicherungssystem. 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.

Der EURO STOXX 50® Index und die im Indexnamen verwendeten Marken sind geistiges Eigentum der STOXX Limited, Zürich, Schweiz und/oder ihrer Lizenzgeber. Der Index wird unter einer Lizenz von STOXX verwendet. Die auf dem Index basierenden Wertpapiere sind in keiner Weise von STOXX und/oder ihren Lizenzgebern gefördert, herausgegeben, verkauft oder erworben und weder STOXX noch ihre Lizenzgeber tragen diesbezüglich irgendeine Haftung.