

HVB EONIA Index

Indexbeschreibung

Der HVB EONIA Index (der „Index“) soll die Performance einer kontinuierlichen Investition in eine täglich prolongierte Tagesgeldanlage wiedergeben. Referenzzinssatz ist der jeweils gültige EONIA-Zinssatz (Euro OverNight Index Average), der an jedem Tag, an dem das Trans-European Automated Real-Time Gross-Settlement Express Transfer System (TARGET) geöffnet ist, von der Europäischen Zentralbank (EZB) berechnet und veröffentlicht wird.

Der Wert des Index soll zu jeder Zeit dem Wert einer Tagesgeldanlage in Euro entsprechen, die sich gemäß der für den EONIA-Zinssatz verwendeten ACT/360-Berechnungsmethode von einem bis zum nächstfolgenden Tag, an dem das TARGET System geöffnet ist, verzinst.

Der Index wird von der Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, München fortlaufend in EUR auf Grundlage des jeweils gültigen, von der EZB festgestellten EONIA-Zinssatzes berechnet, wobei der so errechnete Wert wird auf drei Nachkommastellen gerundet wird. Grundlage für die Berechnung des Index sind die jeweils anwendbaren Regeln, die von der Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG (die »Berechnungsstelle«, wobei dieser Begriff auch jede Nachfolge-Berechnungsstelle umfasst) entwickelt wurden und weitergeführt werden, insbesondere die jeweilige Art und Weise der Berechnung, Feststellung und Veröffentlichung des Index durch die Berechnungsstelle. Dies gilt grds. auch dann, wenn sich während der Laufzeit der Zertifikate wesentliche Umstände und/oder Marktgegebenheiten ändern oder andere Maßnahmen vorgenommen werden, die sich auf das Indexkonzept auswirken und die Veränderungen in der Berechnung des Index erforderlich machen. Die Berechnungsstelle versucht in solchen Fällen sicherstellen, dass Änderungen der Berechnungsmethode oder Berechnungsgrundlage die wirtschaftliche Stellung der Zertifikatsinhaber weitgehend unverändert lassen. Kann der EONIA Zinssatz nicht mehr berechnet oder veröffentlicht werden, bestimmt die Emittentin einen anderen Tagesgeldzinssatz.

Es gilt folgende Berechnungsformel:

$$I_t = I_{t-1} * \left[1 + \left(\frac{EONIA_{t-1} * Tage_{t-1,t}}{360} \right) \right]$$

wobei

I_t ist der von der Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG festgestellte Schlusswert des HVB EONIA Index zum Zeitpunkt t.

I_{t-1} ist der von der Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG festgestellte Schlusswert des HVB EONIA Index zum Zeitpunkt t-1.

$EONIA_{t-1}$ ist der am letzten Tag t-1 vor dem Tag t, an dem das TARGET System geöffnet war des „Euro Overnight Interbank Average“ (EONIA) Zinssatzes fixierte Wert, der auf der Reuters Seite EONIA= oder auf einer diese Seite ersetzenden Seite veröffentlicht wird.

$Tage_{t-1,t}$ ist die Anzahl der Kalendertage zwischen den aufeinander folgenden Bankarbeitstagen t-1 und t

t_0 ist der Tag der ersten Indexberechnung ($I_{t_0}=100$; 12. April 2006)

Die Berechnungsstelle wird die oben beschriebene Berechnungsmethode an Tagen, an denen das TARGET System geöffnet ist, zwischen 9:00 und 22:00 MEZ anwenden und den Index an deutschen Handelstagen zwischen 9:00 und 22:00 MEZ veröffentlichen, wobei ihre Berechnungen – außer bei offensichtlichen Fehlern – endgültig sind.

Für weitere Informationen zum Index verweisen wir auf die Reuters Seite: .HVEONIA und HVCERT. Die dort enthaltenen Informationen werden außerdem bei der Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, MCD1RT, Arabellastraße 12, 81925 München zur kostenlosen Ausgabe bereit gehalten.