

Faktor 6x Short SMIF 3 Index Zertifikat (SVSP-Produktcode: 2300)

KAG Hinweis:	Die Wertpapiere sind keine Kollektivanlage im Sinne des schweizerischen Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) und unterstehen keiner Bewilligungs- oder Genehmigungspflicht und keiner Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA.
Emittentin:	Commerzbank AG, Frankfurt
Rating:	Baa1 (Moody's) / A- (S&P)
Zertifikateart:	Indexzertifikat
SVSP-Code:	2300: Constant Leverage-Zertifikate
Verbriefung:	Wertrechte: keine Verbriefung der Zertifikate in der Form einer Global- oder Einzelurkunde
Ausgabetermin:	1. September 2017
Liberierung:	6. September 2017
Erster Handelstag:	6. September 2017
Verfall:	Open End; die Laufzeit der Zertifikate ist unbegrenzt (siehe Kündigungsrechte)
Index:	Faktor 6x Short SMIF 3 Index
Futures-Kontrakt:	üblicherweise der an der Maßgeblichen Terminbörse gehandelte SMI Futures mit der kürzesten Restlaufzeit aller gelisteten Kontrakte (Ausnahme: Roll-over-Zeitraum)
ISIN:	DE000CV1B1W6
Valor:	38013725
Ticker-Symbol:	FS6SCB
Einlösung:	<p>Jeder Zertifikatsinhaber hat das Recht, von der Emittentin nach Einlösung eines Zertifikats mit Wirkung zu einem Einlösungstermin die Zahlung des Auszahlungsbetrages am Fälligkeitstag zu verlangen. Dazu muss der Zertifikatsinhaber über die depotführende Bank an einem Zahlungsgeschäftstag die Zertifikate zur Einlösung bei der Zahlstelle einreichen.</p> <p>Die Einlösung eines jeden Zertifikats erfolgt zu einem (gegebenenfalls auf den nächsten CHF 0,0001 kaufmännisch auf- oder abgerundeten) Betrag, der dem Offiziellen Indexschlusskurs des Index am Bewertungstag entspricht, wobei 1 Indexpunkt CHF 1,00 entspricht.</p> <p>Einlösungstermin ist der Zahlungsgeschäftstag, an dem um oder vor 10.00 Uhr vormittags (Ortszeit Frankfurt am Main) die Einlösungserklärung bei der Emittentin eingegangen ist und die Zertifikate auf das Konto der Emittentin bei dem Clearing System geliefert wurden.</p>
Kündigungsrechte:	<p>Die Emittentin hat das Recht, die Zertifikate mit Wirkung zu einem Zahlungsgeschäftstag zu kündigen. Eine solche Kündigung ist mindestens einen Tag vorher bekannt zu machen.</p> <p>Die Einlösung eines jeden Zertifikats erfolgt zu einem (gegebenenfalls auf den nächsten CHF 0,0001 kaufmännisch auf- oder abgerundeten) Betrag, der dem dem Offiziellen Indexschlusskurs des Index am Bewertungstag entspricht, wobei 1 Indexpunkt CHF 1,00 entspricht.</p>
Bewertungstag:	Bewertungstag ist der jeweilige Einlösungstermin.
Fälligkeitstag:	Spätestens der 5. Zahlungsgeschäftstag nach dem jeweiligen Bewertungstag
Indexgebühr:	0,50% p.a. (auf Basis eines 360-Tage Jahres) – wird kalendertäglich in der Indexberechnung berücksichtigt, d.h. 0,001389% des Indexstandes pro Kalendertag
Emissionsvolumen:	Bis zu 1.000.000 Zertifikate
Bezugsverhältnis:	1:1
Basiswert:	Faktor 6x Short SMIF 3 Index <u>Konzept:</u> Bei dem Faktor 6x Short SMIF 3 Index bezogen auf den oben genannten Futures-Kontrakt handelt es sich um einen Strategieindex, der invers an den Kursbewegungen des Futures-Kontraktes partizipiert und sich aus einer Hebel- und einer Zinskomponente zusammensetzt. Im Index spiegelt die Hebelkomponente den 6-fachen Verkauf des Futures-Kontraktes (Short Position) wider. Somit führt ein Rückgang des Futures-Kontrakt-Kurses zwischen zwei aufeinanderfolgenden Offiziellen Indexschlusskursen zu einem Anstieg der Hebelkomponente in 6-facher prozentualer Höhe und

umgekehrt. Dieser Hebeleffekt wirkt sich sowohl bei positiven als auch negativen Kursbewegungen des Futures-Kontraktes überproportional auf den Index aus.

Die Zinskomponente resultiert aus einer Anlage in ein Geldmarktinstrument zu einem Tagesgeldsatz (CHF-LIBOR S/N) abzüglich eines per annum Satzes (IKS), der die hypothetischen Kosten für die Nachbildung der Wertentwicklung des Index berücksichtigt und abzüglich der Indexgebühren. Sollten die Kosten (IKS) zuzüglich der Indexgebühren an einem Tag die sich aus der Anlage in das Geldmarktinstrument ergebenden Zinserträge für diesen Tag übersteigen, so fallen anstelle von Zinsgewinnen Verluste an. In diesem Fall wäre die Zinskomponente negativ und würde sich an einem solchen Tag wertmindernd auf den Index auswirken.

Der Index startet am 1. September 2017 mit einem Indexstand von 25 Indexpunkten.

Indexveröffentlichung:

Der Index wird an jedem Indexberechnungstag fortlaufend berechnet und auf der Internetseite der Emittentin (www.zertifikate.commerzbank.ch) veröffentlicht.

Quanto/non-quanto:

Nonquanto

Sekundärmarkt:

Die Emittentin wird, obwohl nicht verpflichtet, während der Laufzeit des Produktes einen Sekundärmarktthandel unter normalen Marktgegebenheiten stellen.

Kotierung:

SIX Structured Products Exchange AG

Zahlstelle:

Commerzbank AG, Zweigniederlassung Zürich

Settlement:

SIX SIS AG

Telekurs Code/EU Tax/CH:

Für schweizerische Zahlstellen unterliegen die Zertifikate nicht der EU-Zinsbesteuerung (TK9 „Out of Scope“)

Schweizerische Besteuerung:

Die Zertifikate gelten als strukturierte Produkte, die eine Obligationenkomponente enthalten.

Einkommenssteuern: Der bei Einlösung des Zertifikats auf der Obligationenkomponente erzielte Zinsertrag unterliegt bei Anlegern mit steuerlicher Ansässigkeit in der Schweiz, die ihre Zertifikate im Privatvermögen halten, der Einkommenssteuer. Alle übrigen Einkünfte gelten als steuerfreie Kapitalgewinne.

Verrechnungssteuern, Stempelabgaben: Keine Verrechnungssteuer. Keine Stempelsteuer bei Ausgabe (Primärmarkt). Umsatzabgabe von 0.3% bei Sekundärmarkttransaktionen, falls ein schweizerischer Effektenhändler als Partei oder Vermittler involviert ist und keine Ausnahmebestimmung zur Anwendung kommt.

Die oben aufgeführten Informationen betreffend schweizerischer Besteuerung und EU Tax stellen weder rechtliche, noch steuerliche Auskünfte dar. Die erwähnte Besteuerung gilt im Zeitpunkt der Ausgabe und ist nicht abschliessend. Die Steuergesetzgebung und die Praxis können sich jederzeit ändern, möglicherweise rückwirkend. Den Anlegern wird empfohlen, eine unabhängige steuerliche Beratung im Zusammenhang mit dem Kauf, dem Halten und der Veräusserung der Zertifikate unter Berücksichtigung ihrer persönlichen Situation einzuholen.

Kontakt:

Commerzbank AG, Zweigniederlassung Zürich
Telefon: 0800 11 77 11 (Kostenlos)

Email: derivatives.swiss@commerzbank.com
Internet: www.zertifikate.commerzbank.ch

Section 871M:

I - not relevant according to the issuer (no potential 871(m) transaction)

Die allein maßgeblichen Emissionsbedingungen und weitere Einzelheiten der Emission sind dem Prospekt und den Endgültigen Bedingungen zu entnehmen, die bei der Commerzbank Aktiengesellschaft, Zweigniederlassung Zürich, Utoquai 55, 8034 Zürich, angefordert werden können.