

**COMMERZBANK**

Die Bank an Ihrer Seite



# Commerzbank StufenZins Anleihe in US-Dollar

Anleihe mit fünf Jahren Laufzeit | Dezember 2018

# Commerzbank

## StufenZins Anleihe in US-Dollar

Mit der Commerzbank StufenZins Anleihe in US-Dollar (USD) können Anleger einen Zinsvorteil gegenüber vergleichbaren Anleihen in Euro erzielen. Die Anlage in einer Fremdwährung ermöglicht dem Anleger bei positiver Währungsentwicklung Zusatzerträge.

### Funktionsweise

Die hier vorgestellte Anleihe wird in US-Dollar ausgegeben und am Laufzeitende auch in US-Dollar zum vollen Nominalbetrag getilgt. Daneben bietet die Commerzbank StufenZins Anleihe in US-Dollar jährliche Zinszahlungen, die von 2,50% p.a. im ersten Jahr bis auf 4,00% p.a. im letzten Jahr ansteigen. Für Anleger, die ausschließlich ein Euro-Konto besitzen, erfolgt bei Erwerb und Fälligkeit der Anleihe sowie an den jährlichen Zinszahlungsterminen eine entsprechende Währungsumrechnung.

### Vorteile

- Gewinnt der US-Dollar im Verhältnis zum Euro an Wert, kann dies zu einem Währungsgewinn führen.
- Zinszahlung in jedem Laufzeitjahr.
- Kein vorzeitiges Kündigungsrecht seitens der Emittentin.

### Risiken

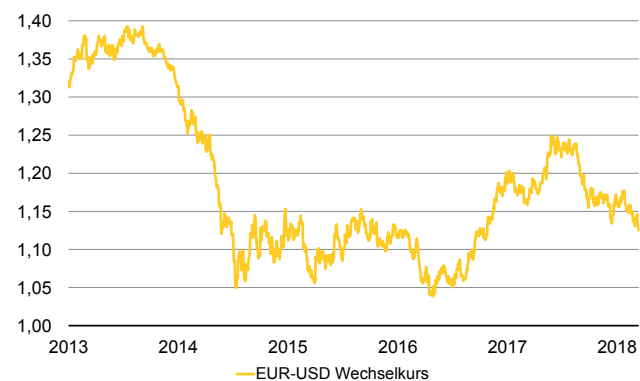
- Sie tragen mit Erwerb der Anleihe das Wechselkursrisiko des US-Dollar im Verhältnis zum Euro. Das bedeutet: Verliert der US-Dollar an Wert, kann dies den Zinsvorteil der Anleihe gegenüber einer Anlage in Euro aufzehren und sogar zu Verlusten führen.
- Während der Laufzeit kann der Kurs der Anleihe sowohl über als auch unter dem Ausgabeniveau notieren. Eine vorzeitige Veräußerung kann somit zur Realisierung von Kursverlusten führen. Es kann sein, dass bei dieser Anleihe überhaupt kein oder kaum börslicher oder außerbörslicher Handel stattfindet.

- Die Kursentwicklung der Anleihe hängt im Wesentlichen von Änderungen des Zinsniveaus, der Einschätzung der Marktteilnehmer zur Bonität der Commerzbank AG, sowie der Restlaufzeit ab. Insbesondere bei längerer Restlaufzeit sind bei einem Anstieg des Zinsniveaus höhere Kursverluste möglich.
- Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass der Emittent seine Verpflichtungen aus der Anleihe nicht erfüllen kann, z.B. im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit / Überschuldung). Zudem können Gläubiger nach den bankaufsichtlichen Vorschriften im Falle der Bestandsgefährdung des Emittenten (z.B. drohende Überschuldung oder drohende Zahlungsunfähigkeit) u.a. dadurch an den Verbindlichkeiten des Emittenten beteiligt werden, dass die Anleihe in Aktien umgewandelt oder der Nennbetrag der Anleihe bis auf Null herabgesetzt wird. Im Falle der Bestandsgefährdung des Emittenten besteht damit bereits vor Auflösung oder Insolvenz ein Ausfallrisiko für den Anleger. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Die Anleihe unterliegt keiner Einlagensicherung.

Ausführliche Risikohinweise finden Sie im Produktinformationsblatt und im Verkaufsprospekt.

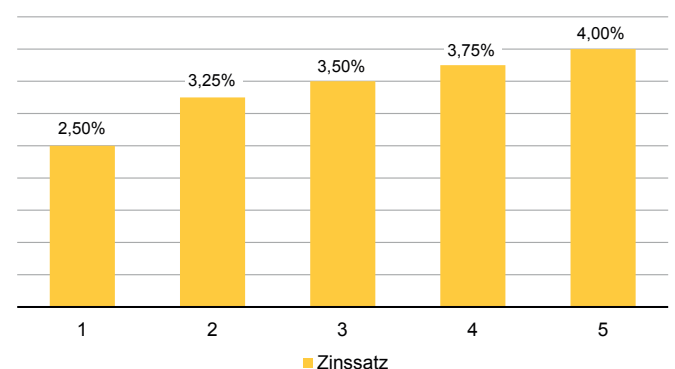
### Entwicklung des EUR-USD Wechselkurses

USD pro EUR



Quelle: Bloomberg; Stand: 12.11.2018  
Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.  
Ein Rückgang des EUR-USD Wechselkurses im Chart bedeutet eine Aufwertung des US-Dollars.

### Entwicklung des p.a. - Zinssatzes während der Laufzeit



Quelle: Commerzbank AG

## Eckdaten

Emittentin	Commerzbank Aktiengesellschaft
Rating	Moody's: A1 / Standard & Poors: A-
WKN (ISIN)	CZ40NH (ISIN XS1907539305)
Zeichnungsfrist	19.11. bis max. 14.12.2018 16:00 Uhr – vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung
Emissionstag (Valuta)	20.12.2018
Nominalbetrag	USD 2.000,00
Ausgabepreis	100,00%
Tilgung am Laufzeitende	100,00%
Verzinsung	Jahr 1: 2,50% p.a. Jahr 2: 3,25% p.a. Jahr 3: 3,50% p.a. Jahr 4: 3,75% p.a. Jahr 5: 4,00% p.a.
Zinszahlungstermine	20.12. eines jeden Jahres, erstmals am 20.12.2019 <sup>1</sup>
Fälligkeitstag	20.12.2023
Rückgabe / Handelbarkeit	Börsentäglich möglich <sup>2</sup> / Börseneinführung per 31.01.2019 in Luxemburg vorgesehen
Konvertierung	Für die Abrechnung der Anleihe zu Lasten eines Euro-Kontos ist im Rahmen der Zeichnung der durch die Commerzbank ermittelte Geldkurs des US-Dollars am 18.12.2018 maßgeblich.

Käufe, Zinszahlungen sowie die Rückzahlung bei Fälligkeit oder Verkauf erfolgen in US-Dollar. Für diese Vorgänge ist regelmäßig ein Umtausch in Euro erforderlich. Währungsumrechnungen erfolgen auf Grundlage des jeweils durch die Commerzbank ermittelten Geld- bzw. Briefkurses.

Informationen zu Ihren individuellen Kosten erhalten Sie über die *Kosteninformation vor Wertpapiergeschäft*.

<sup>1</sup> Handelt es sich nicht um einen Bankarbeitstag, findet die Zinszahlung am nächsten darauf folgenden Bankarbeitstag statt.

<sup>2</sup> Unter normalen Marktbedingungen, technische Störungen vorbehalten.

**Commerzbank AG  
Zentrale**

Kaiserplatz  
Frankfurt am Main  
www.commerzbank.com

Postanschrift  
60261 Frankfurt am Main  
Deutschland  
Tel. +49 69 136 20  
info@commerzbank.com

Commerzbank AG  
Firmenkunden  
Mainzer Landstr. 153  
DLZ - Gebäude 2  
Händlerhaus  
60327 Frankfurt am Main  
Deutschland  
Tel. +49 69 136 21200

**Wichtige Hinweise**

Die Commerzbank übernimmt keine Garantie oder Gewährleistung im Hinblick auf Genauigkeit, Vollständigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck. Diese Publikation dient ausschließlich zu Informationszwecken. Sie allein stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Eine Anlageentscheidung sollte nur auf der Grundlage der Informationen in den Endgültigen Bedingungen und den darin enthaltenen allein maßgeblichen vollständigen Emissionsbedingungen getroffen werden. Die Endgültigen Bedingungen sind im Zusammenhang mit dem jeweils zugehörigen Basisprospekt zu lesen und können zusammen mit dem Basisprospekt unter Angabe der WKN bei der Commerzbank AG, GS-MO bzw. GS-MO 2.1.5 New Issues & SSD Services, Kaiserplatz, 60261 Frankfurt am Main, angefordert werden. Stand: 14.12.2018.

© Commerzbank AG 2018. Alle Rechte vorbehalten.