

Institutionelle & Firmenkunden

# **Kosteninformation zum Wertpapier- und Derivategeschäft**

Stand: September 2020



# Inhalt:

- **Firmendepot**
- **Standardisierte Kosteninformationen für Aktien und ETFs**
- **Standardisierte Kosteninformationen für Bonds**
- **Standardisierte Kosteninformationen für Repos und Wertpapierleihen**
- **Standardisierte Kosteninformationen für Aktien-Derivate**
- **Standardisierte Kosteninformationen für FX-Derivate**
- **Standardisierte Kosteninformationen für Zins-Derivate**
- **Standardisierte Kosteninformationen für Commodity-Derivate**
- **Standardisierte Kosteninformationen für Kredit-Derivate**

# Firmendepot

## Annahmen für die Kostenberechnung

Auftragsgegenwert<sup>1</sup>: 10.000 Euro

Haltedauer: 5 Jahre

			Anleihen	Aktien	Exchange Traded Funds (ETF)	Geldmarkt-/Rentenfonds	Aktien-/Misch-/Dachfonds VMM-Familie	Offene Immobilienfonds	Strukturierte Anleihen und Anlagenzertifikate <sup>2</sup>	Strategieindex-Zertifikate, ETC (i. d. R. besicherte Anleihen auf Rohstoffe)	Hebelprodukte (inkl. Optionscheine)
Beispielhafter Ausführungsort/Börse			Stuttgart	Xetra	Xetra	Festpreis	Festpreis	Festpreis	Stuttgart	Stuttgart	Stuttgart
Kosten	Kosten des Wertpapierkaufs	Euro	58,75	101,50	101,50	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	151,31
	Kosten während der Haltedauer (pro Jahr)	Euro	8,93	8,93	24,93	178,93	238,93	348,93 <sup>3</sup>	8,93	8,93	8,93
	Davon erhält die Bank als Zahlung von Dritten (pro Jahr)	Euro	-	-	-	60,00	123,50	50,00	-	-	-
	Kosten des Wertpapierverkaufs	Euro	58,75	101,50	101,50	-	-	-	100,00	100,00	151,31
Gesamtkosten	Gesamtkosten	Euro	162,15	247,65	327,65	1.394,65	1.694,65	2.244,65	644,65	644,65	347,27
	Auswirkung auf die Rendite	% p. a.	-0,32	-0,50	-0,66	-2,79	-3,39	-4,49	-1,29	-1,29	-0,69
Gesamtkosten im Detail (einschließlich der durchschnittlichen Kosten pro Jahr)	Dienstleistungskosten der Bank	Euro	144,65	244,65	244,65	844,65	1.162,15	794,65	244,65	244,65	244,65
		% p. a.	0,29	0,49	0,49	1,69	2,32	1,59	0,49	0,49	0,49
	Davon erhält die Bank als Zahlung von Dritten	Euro	-	-	-	300,00	617,50	250,00	-	-	-
	Dienstleistungskosten fremd	Euro	17,50	3,00	3,00	-	-	-	22,62	22,62	22,62
		% p. a.	0,03	0,01	0,01	-	-	-	0,05	0,05	0,05
	Produktkosten (nach Zahlung an die Bank)	Euro	-	-	80,00	550,00	532,50	1.450,00	80,00	80,00	80,00
		% p. a.	-	-	0,16	1,10	1,07	2,90	0,16	0,16	0,16
Gesamtkosten im Zeitablauf und Auswirkung auf die Rendite	Im 1. Jahr (Kosten Wertpapierkauf und 1. Jahr Haltedauer)	Euro	67,68	110,43	126,43	678,93	738,93	848,93	508,93	508,93	160,24
		%	-0,68	-1,10	-1,26	-6,79	-7,39	-8,49	-5,09	-5,09	-1,60
	Ab dem 2. Jahr während der Haltedauer (pro Jahr)	Euro	8,93	8,93	24,93	178,93	238,93	348,93	8,93	8,93	8,93
		%	-0,09	-0,09	-0,25	-1,79	-2,39	-3,49	-0,09	-0,09	-0,09
	Im Jahr des Wertpapierverkaufs (zusätzlich zu den Kosten während der Haltedauer)	Euro	58,75	101,50	101,50	-	-	-	100,00	100,00	151,31
		%	-0,59	-1,02	-1,02	-	-	-	-1,00	-1,00	-1,51

<sup>1</sup> Entspricht bei Fonds dem Anteilswert/NAV (Kostenbasis), bei allen anderen Assetklassen dem Kurswert.

<sup>2</sup> Darunter fallen strukturierte Anleihen (inkl. der Kapitalschutzzertifikate), Aktienanleihen und Delta-1-, Discount-, Bonus- und Expresszertifikate.

<sup>3</sup> Darin enthalten: produktspezifische Kosten aus der Immobilienbewirtschaftung.

# Standardisierte Kosteninformationen für Aktien und ETFs

Kosten und verbundene Gebühren gemäß Art. 8 Abs. 2 Bst. a (FIDLEG)

Dieses Informationsblatt bietet Ihnen die wichtigsten Informationen über die Kosten dieses Finanzinstruments. Es ist kein Marketingmaterial. Es handelt sich hierbei um gesetzlich vorgeschriebene Informationen, die Sie vor Vertragsabschluss über die Kosten informieren sollen.

Nachfolgend informieren wir über die Kosten, die entstehen, wenn Sie über uns Wertpapiere handeln, ohne dass diese Wertpapiere anschließend bei uns verwahrt werden.

Sofern Sie bei uns eine Depotverbindung unterhalten und Ihre Anlagen insgesamt bei uns abwickeln (Erwerb, Verwahrung, Veräußerung), finden Sie die für solche Anlagen entstehenden Gesamtkosten in unserer Broschüre „Kundeninformation zum Wertpapiergeschäft“.

## 1. FIDLEG: Kostendefinition bei Geschäftsabschluss

Die Kosten nach FIDLEG ergeben sich aus der Differenz von Marktmittel und Kundenpreis zum Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses.

Die hier ausgewiesenen Kosten sind ausschließlich Dienstleistungskosten, die lediglich bei Geschäftsabschluss anfallen. Für die jeweilige Transaktion fallen keine weiteren Dienstleistungs- und Produktkosten an.

## 2. Performance und Wechselwirkung der Abschlusskosten

Wir stellen Ihnen mit diesen standardisierten Kosteninformationen einen Überblick über die voraussichtlich anfallenden Kosten zur Verfügung. Ergänzend zu den standardisierten Kosteninformationen werden Ihnen die tatsächlich anfallenden Kosten auf Anfrage unmittelbar vor Abschluss mitgeteilt.

## 3. Erläuterung zu den Standardkosteninformationen

Die aufgeführten Kosten sind indikativ. Die tatsächlich bei Geschäftsabschluss anfallenden Kosten können hiervon abweichen und werden insbesondere durch Faktoren wie die Marktgegebenheiten am Abschlusstag und die Ausweitung des Spreads beeinflusst.

Die für die aufgeführten Kosten zugrunde liegende Laufzeit umfasst den Zeitraum zwischen dem Tag des Geschäftsabschlusses bis zur Produktfälligkeit.

Aktienprodukte	Standardisierte Kosten basierend auf einem Nominal von: 1.000.000 EUR																																			
	0-3 Monate		3 Monate		> 3-6 Monate		6 Monate		> 6-12 Monate		1 Jahr		> 12-24 Monate		2 Jahre		> 24-36 Monate		3 Jahre		> 36 Monate		10 Jahre													
Laufzeit <sup>1</sup>	in EUR	%	Rendite- reduktion p. a.	in EUR	%	Rendite- reduktion p. a.	in EUR	%	Rendite- reduktion p. a.	in EUR	%	Rendite- reduktion p. a.	in EUR	%	Rendite- reduktion p. a.	in EUR	%	Rendite- reduktion p. a.	in EUR	%	Rendite- reduktion p. a.	in EUR	%	Rendite- reduktion p. a.												
Aktien	10.000	1,00	-4,00%	10.000	1,00	-2,00%	10.000	1,00	-1,00%	17.500	1,75	-0,88%	25.000	2,50	-0,83%	75.000	7,50	-0,75%	10.000	1,00	-4,00%	10.000	1,00	-2,00%	10.000	1,00	-1,00%	17.500	1,75	-0,88%	25.000	2,50	-0,83%	75.000	7,50	-0,75%
ETFs	10.000	1,00	-4,00%	10.000	1,00	-2,00%	10.000	1,00	-1,00%	17.500	1,75	-0,88%	25.000	2,50	-0,83%	75.000	7,50	-0,75%	10.000	1,00	-4,00%	10.000	1,00	-2,00%	10.000	1,00	-1,00%	17.500	1,75	-0,88%	25.000	2,50	-0,83%	75.000	7,50	-0,75%

<sup>1</sup> Betrachtung ab dem Tag des Geschäftsabschlusses bis zur Produktfälligkeit.

# Standardisierte Kosteninformationen für Bonds

Kosten und verbundene Gebühren gemäß Art. 8 Abs. 2 Bst. a (FIDLEG)

Dieses Informationsblatt bietet Ihnen die wichtigsten Informationen über die Kosten dieses Finanzinstruments. Es ist kein Marketingmaterial. Es handelt sich hierbei um gesetzlich vorgeschriebene Informationen, die Sie vor Vertragsabschluss über die Kosten informieren sollen.

Nachfolgend informieren wir über die Kosten, die entstehen, wenn Sie über uns Wertpapiere handeln, ohne dass diese Wertpapiere anschließend bei uns verwahrt werden.

Sofern Sie bei uns eine Depotverbindung unterhalten und Ihre Anlagen insgesamt bei uns abwickeln (Erwerb, Verwahrung, Veräußerung), finden Sie die für solche Anlagen entstehenden Gesamtkosten in unserer Broschüre „Kundeninformation zum Wertpapiergeschäft“.

## 1. FIDLEG: Kostendefinition bei Geschäftsabschluss

Die Kosten nach FIDLEG ergeben sich aus der Differenz von Marktmittel und Kundenpreis zum Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses.

Die hier ausgewiesenen Kosten sind ausschließlich Dienstleistungskosten, die lediglich bei Geschäftsabschluss anfallen. Für die jeweilige Transaktion fallen keine weiteren Dienstleistungs- und Produktkosten an.

## 2. Ergänzende Kosteninformationen

Wir stellen Ihnen mit diesen standardisierten Kosteninformationen einen Überblick über die voraussichtlich anfallenden Kosten zur Verfügung. Ergänzend zu den standardisierten Kosteninformationen werden Ihnen die tatsächlich anfallenden Kosten auf Anfrage unmittelbar vor Abschluss mitgeteilt.

## 3. Erläuterungen zu den Standardkosteninformationen

Die aufgeführten Kosten sind indikativ. Die tatsächlich bei Geschäftsabschluss anfallenden Kosten können hiervon abweichen und werden insbesondere durch Faktoren wie die Marktgegebenheiten am Abschlusstag und die Ausweitung des Spreads beeinflusst.

Die für die aufgeführten Kosten zugrunde liegende Laufzeit umfasst den Zeitraum zwischen dem Tag des Geschäftsabschlusses bis zur Produktfälligkeit.

Primär- und Sekundärmarkt	Standardisierte Kosten basierend auf einem Nominal von: 1.000.000 EUR													
	0-2 Jahre		2 Jahre	> 2-10 Jahre		3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	> 10-20 Jahre		20 Jahre	> 20 Jahre		30 Jahre
Laufzeit <sup>1</sup>	EUR/USD/ GBP	%	Rendite- reduktion p. a.	EUR/USD/ GBP	%	Rendite- reduktion p. a.	Rendite- reduktion p. a.	Rendite- reduktion p. a.	EUR/USD/ GBP	%	Rendite- reduktion p. a.	EUR/USD/ GBP	%	Rendite- reduktion p. a.
<b>Kauf/Verkauf Anleihe</b>														
EU-Staatsanleihen Kern und SSA	3.000	0,3000	-0,1500 %	6.000	0,6000	-0,2000 %	-0,1200 %	-0,0600 %	11.500	1,1500	-0,0575 %	17.500	1,7500	-0,0583 %
EU-Staatsanleihen Peripherie/andere Staatsanleihen	5.000	0,5000	-0,2500 %	11.500	1,1500	-0,3833 %	-0,2300 %	-0,1150 %	20.000	2,0000	-0,1000 %	30.000	3,0000	-0,1000 %
Pfandbriefe/Covered Bonds	3.500	0,3500	-0,1750 %	8.750	0,8750	-0,2917 %	-0,1750 %	-0,0875 %	16.250	1,6250	-0,0813 %	23.750	2,3750	-0,0792 %
IG-Anleihen	5.000	0,5000	-0,2500 %	17.500	1,7500	-0,5833 %	-0,3500 %	-0,1750 %	25.000	2,5000	-0,1250 %	30.000	3,0000	-0,1000 %
HY/EM/ohne Rating/ Strukturiert/Nachrang	12.500	1,2500	-0,6250 %	30.000	3,0000	-1,0000 %	-0,6000 %	-0,3000 %	35.000	3,5000	-0,1750 %	35.000	3,5000	-0,1167 %
Bond Forwards	5.000	0,5000	-0,2500 %	11.500	1,1500	-0,3833 %	-0,2300 %	-0,1150 %	20.000	2,0000	-0,1000 %	30.000	3,0000	-0,1000 %

<sup>1</sup> Betrachtung ab dem Tag des Geschäftsabschlusses bis zur Produktfälligkeit.



# Standardisierte Kosteninformationen für Repos und Wertpapierleihen

Kosten und verbundene Gebühren gemäß Art. 8 Abs. 2 Bst. a (FIDLEG)

Dieses Informationsblatt bietet Ihnen die wichtigsten Informationen über die Kosten dieses Finanzinstruments. Es ist kein Marketingmaterial. Es handelt sich hierbei um gesetzlich vorgeschriebene Informationen, die Sie vor Vertragsabschluss über die Kosten informieren sollen.

## 1. FIDLEG: Kostendefinition bei Geschäftsabschluss

Die Kosten nach FIDLEG ergeben sich aus der Differenz von theoretischem Marktmittelzins aufgrund von Maklerquotierungen, inkl. elektronischer Handelsplattformen, und dem Kundenzinssatz zum Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses. Diese Kosten entsprechen dem anfänglichen negativen Marktwert bei Geschäftsabschluss und berücksichtigen den Aufwand für das Positionsmanagement, die Eigenkapitalkosten sowie einen Ertrag der Commerzbank AG.

Die hier ausgewiesenen Kosten sind ausschließlich Dienstleistungskosten, die lediglich bei Geschäftsabschluss anfallen. Für die jeweilige Transaktion fallen keine weiteren Dienstleistungs- und Produktkosten an.

## 2. Ergänzende Kosteninformationen

Wir stellen Ihnen mit diesen standardisierten Kosteninformationen einen Überblick über die voraussichtlich anfallenden Kosten zur Verfügung. Ergänzend zu den standardisierten Kosteninformationen werden Ihnen die tatsächlich anfallenden Kosten auf Anfrage unmittelbar vor Abschluss mitgeteilt.

## 3. Erläuterung zu den Standardkosteninformationen

Die aufgeführten Kosten sind indikativ. Die tatsächlich bei Geschäftsabschluss anfallenden Kosten können hiervon abweichen und werden insbesondere durch Faktoren wie die Marktgegebenheiten am Abschlusstag und die Ausweitung des Spreads beeinflusst.

Die für die aufgeführten Kosten zugrunde liegende Laufzeit umfasst den Zeitraum zwischen dem Tag des Geschäftsabschlusses bis zur Produktfälligkeit.

## 4. Performanceinformationen

Hinweis zum Performanceausweis: Die Commerzbank AG nimmt keinen Performanceausweis bei OTC-Derivaten vor, da diese üblicherweise zur Absicherung von Grundgeschäften verwendet werden und ein Performanceausweis ohne Berücksichtigung des Grundgeschäfts in diesem Fall irreführende Werte liefern würde.



Standardisierte Kosten basierend auf einem Nominal von: 1.000.000,00 EUR								
Sicherheiten/Fälligkeit <sup>1</sup>	0–1 Monat		> 1–3 Monate		> 3–6 Monate		> 6 Monate	
	EUR	%	EUR	%	EUR	%	EUR	%
<b>Repos</b>								
EU-Staatsanleihen Kern und SSA	41,67	0,0042	125,00	0,0125	400,00	0,0400	800,00	0,0800
EU-Staatsanleihen Peripherie/ andere Staatsanleihen	41,67	0,0042	125,00	0,0125	400,00	0,0400	800,00	0,0800
Pfandbriefe/Covered Bonds	41,67	0,0042	125,00	0,0125	400,00	0,0400	800,00	0,0800
IG-Anleihen	41,67	0,0042	125,00	0,0125	400,00	0,0400	800,00	0,0800
HY/EM/ohne Rating/ Strukturiert/Nachrang	200,00	0,0200	900,00	0,0900	1.800,00	0,1800	3.600,00	0,3600
<b>Wertpapierleihe</b>								
EU-Staatsanleihen Kern und SSA	41,67	0,0042	125,00	0,0125	400,00	0,0400	800,00	0,0800
EU-Staatsanleihen Peripherie/ andere Staatsanleihen	41,67	0,0042	125,00	0,0125	400,00	0,0400	800,00	0,0800
Pfandbriefe/Covered Bonds	41,67	0,0042	125,00	0,0125	400,00	0,0400	800,00	0,0800
IG-Anleihen	41,67	0,0042	125,00	0,0125	400,00	0,0400	800,00	0,0800
HY/EM/ohne Rating/Strukturiert	200,00	0,0200	900,00	0,0900	1.800,00	0,1800	3.600,00	0,3600

<sup>1</sup> Betrachtung ab dem Tag des Geschäftsabschlusses bis zur Produktfälligkeit.

# Standardisierte Kosteninformationen für Aktien-Derivate

Kosten und verbundene Gebühren gemäß Art. 8 Abs. 2 Bst. a (FIDLEG)

Dieses Informationsblatt bietet Ihnen die wichtigsten Informationen über die Kosten dieses Finanzinstruments. Es ist kein Marketingmaterial. Es handelt sich hierbei um gesetzlich vorgeschriebene Informationen, die Sie vor Vertragsabschluss über die Kosten informieren sollen.

## 1. FIDLEG: Kostendefinition bei Geschäftsabschluss

Die Kosten nach FIDLEG errechnen sich aus der Differenz von Fair Value und Kundenpreis zum Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses. Diese Kosten entsprechen ihrem anfänglichen negativen Marktwert bei Geschäftsabschluss und berücksichtigen den Aufwand für Strukturierung, Vertrieb, die Eigenkapitalkosten sowie einen Ertrag der Commerzbank AG.

Die hier ausgewiesenen Kosten sind ausschließlich Dienstleistungskosten, die lediglich bei Geschäftsabschluss anfallen. Für die jeweilige Transaktion fallen keine weiteren Dienstleistungs- und Produktkosten an.

## 2. Performance und Wechselwirkung der Abschlusskosten

Wir stellen Ihnen mit diesen standardisierten Kosteninformationen einen Überblick über die voraussichtlich anfallenden Kosten zur Verfügung. Ergänzend zu den standardisierten Kosteninformationen werden Ihnen die tatsächlich anfallenden Kosten auf Anfrage unmittelbar vor Abschluss mitgeteilt.

## 3. Erläuterung zu den Standardkosteninformationen

Die aufgeführten Kosten sind indikativ. Die tatsächlich bei Geschäftsabschluss anfallenden Kosten können hiervon abweichen. OTCs/Swaps werden insbesondere durch Faktoren wie das Rating des Kunden, die Marktgegebenheiten am Abschlusstag und das Bestehen eines Besicherungsanhangs beeinflusst.

Die für die aufgeführten Kosten zugrunde liegende Laufzeit umfasst den Zeitraum zwischen dem Tag des Geschäftsabschlusses bis zur Produktfälligkeit.

Verbriefte Derivate werden insbesondere durch Faktoren wie die am Handelstag herrschenden Marktgegebenheiten am Abschlusstag, das inhärente Marktrisiko der Transaktion und die Laufzeit des Wertpapiers beeinflusst.

## 4. Performanceinformationen

Hinweis zum Performanceausweis: Die Commerzbank AG nimmt keinen Performanceausweis bei OTC-Derivaten vor, da diese üblicherweise zur Absicherung von Grundgeschäften verwendet werden und ein Performanceausweis ohne Berücksichtigung des Grundgeschäfts in diesem Fall irreführende Werte liefern würde.

Option	Standardisierte Kosten basierend auf einem Nominal von: 1.000.000 EUR											
	0-3 Monate		> 3-6 Monate		> 6-12 Monate		> 12-24 Monate		> 24-36 Monate		> 36 Monate	
Laufzeit <sup>1</sup>	EUR	%	EUR	%	EUR	%	EUR	%	EUR	%	EUR	%
Single Stock Plain Vanilla Option Asien	4.600	0,46	5.600	0,56	7.600	0,76	9.200	0,92	13.000	1,30	23.000	2,30
Index Plain Vanilla Option Asien	800	0,08	800	0,08	1.800	0,18	2.900	0,29	2.900	0,29	2.900	0,29
Single Stock Plain Vanilla Option Europa-US	2.800	0,28	3.800	0,38	5.600	0,56	7.800	0,78	12.800	1,28	16.400	1,64
Index Plain Vanilla Option Europa-US	500	0,05	500	0,05	500	0,05	500	0,05	500	0,05	700	0,07
Nicht Plain Vanilla Option	5.000	0,50	7.500	0,75	10.000	1,00	12.500	1,25	12.500	1,25	12.500	1,25

Swap	Standardisierte Kosten basierend auf einem Nominal von: 1.000.000 EUR											
	0-3 Monate		> 3-6 Monate		> 6-12 Monate		> 12-24 Monate		> 24-36 Monate		> 36 Monate	
Laufzeit <sup>1</sup>	EUR	%	EUR	%	EUR	%	EUR	%	EUR	%	EUR	%
Single Stock Swap	25.000	2,50	28.000	2,80	31.000	3,10	34.000	3,40	37.000	3,70	40.000	4,00
Index Swap	1.500	0,15	1.500	0,15	1.700	0,17	2.100	0,21	3.700	0,37	4.100	0,41
Custom Basket Swap	1.500	0,15	1.500	0,15	1.700	0,17	2.100	0,21	3.700	0,37	4.100	0,41

Verbriefung	Standardisierte Kosten basierend auf einem Nominal von: 1.000.000 EUR																	
	0-6 Monate		6 Monate	> 6-12 Monate		12 Monate	> 12-24 Monate		2 Jahre	> 24-36 Monate		3 Jahre	> 36-60 Monate		5 Jahre	> 60 Monate		10 Jahre
Laufzeit <sup>1</sup>	EUR	%	Rendite-reduktion p. a.	EUR	%	Rendite-reduktion p. a.	EUR	%	Rendite-reduktion p. a.	EUR	%	Rendite-reduktion p. a.	EUR	%	Rendite-reduktion p. a.	EUR	%	Rendite-reduktion p. a.
Verbriefte Derivate	20.000	2,00	4,00	25.000	2,50	2,50	30.000	3,00	1,50	40.000	4,00	1,33	50.000	5,00	1,00	65.000	6,50	0,65

<sup>1</sup> Betrachtung ab dem Tag des Geschäftsabschlusses bis zur Produktfälligkeit.



# Standardisierte Kosteninformationen für FX-Derivate

Kosten und verbundene Gebühren gemäß Art. 8 Abs. 2 Bst. a (FIDLEG)

Dieses Informationsblatt bietet Ihnen die wichtigsten Informationen über die Kosten dieses Finanzinstruments. Es ist kein Marketingmaterial. Es handelt sich hierbei um gesetzlich vorgeschriebene Informationen, die Sie vor Vertragsabschluss über die Kosten informieren sollen.

## 1. FIDLEG: Kostendefinition bei Geschäftsabschluss

Die Kosten nach FIDLEG errechnen sich aus der Differenz von Fair Value und Kundenpreis zum Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses. Diese Kosten entsprechen ihrem anfänglichen negativen Marktwert bei Geschäftsabschluss und berücksichtigen den Aufwand für Strukturierung, Vertrieb, die Eigenkapitalkosten sowie einen Ertrag der Commerzbank AG.

Die hier ausgewiesenen Kosten sind ausschließlich Dienstleistungskosten, die lediglich bei Geschäftsabschluss anfallen. Für die jeweilige Transaktion fallen keine weiteren Dienstleistungs- und Produktkosten an.

## 2. Performance und Wechselwirkung der Abschlusskosten

Wir stellen Ihnen mit diesen standardisierten Kosteninformationen einen Überblick über die voraussichtlich anfallenden Kosten zur Verfügung. Ergänzend zu den standardisierten Kosteninformationen werden Ihnen die tatsächlich anfallenden Kosten auf Anfrage unmittelbar vor Abschluss mitgeteilt.

## 3. Erläuterung zu den Standardkosteninformationen

Die aufgeführten Kosten sind indikativ. Die tatsächlich bei Geschäftsabschluss anfallenden Kosten können hiervon abweichen und werden insbesondere durch Faktoren wie das Rating des Kunden, die Marktgegebenheiten am Abschlussstag und das Bestehen eines Besicherungsanhangs beeinflusst.

Die für die aufgeführten Kosten zugrunde liegende Laufzeit umfasst den Zeitraum zwischen dem Tag des Geschäftsabschlusses bis zur Produktfälligkeit.

Die aufgeführten Währungspaare sind exemplarisch. Die gleichen Kosten gelten auch für Geschäfte in anderen Währungspaaren.

## 4. Performanceinformationen

Hinweis zum Performanceausweis: Die Commerzbank AG nimmt keinen Performanceausweis bei OTC-Derivaten vor, da diese üblicherweise zur Absicherung von Grundgeschäften verwendet werden und ein Performanceausweis ohne Berücksichtigung des Grundgeschäfts in diesem Fall irreführende Werte liefern würde.

FX Forward/FX Swap/ Non-Deliverable Forward <sup>1</sup>	Minimalkosten <sup>3</sup> basierend auf einem Nominal von: 2.500 EUR		Standardisierte Kosten basierend auf einem Nominal von: 1.000.000 EUR					
			0-6 Monate		> 6-12 Monate		> 12 Monate	
Laufzeit <sup>2</sup>								
Währungspaar	EUR	%	EUR	%	EUR	%	EUR	%
Preisgruppe 1	250	10,00	10.000	1,00	15.000	1,50	20.000	2,00
Preisgruppe 2	250	10,00	12.500	1,25	20.000	2,00	30.000	3,00
Preisgruppe 3	250	10,00	15.000	1,50	27.500	2,75	37.500	3,75
Preisgruppe 4	250	10,00	25.000	2,50	40.000	4,00	55.000	5,50
Preisgruppe 1:	EUR oder USD vs. CHF/JPY/USD							
Preisgruppe 2:	EUR oder USD vs. CAD/CNH/CNY/DKK/GBP/NOK/SEK							
Preisgruppe 3:	EUR oder USD vs. AUD/CZK/HKD/NZD/PLN/RUB/SGD							
Preisgruppe 4:	EUR oder USD vs. alle anderen Währungen							

FX Optionen sowie deren Variationen <sup>4</sup>	Standardisierte Kosten basierend auf einem Nominal von: 1.000.000 EUR					
	0-6 Monate		> 6-12 Monate		> 12 Monate	
Laufzeit <sup>1</sup>						
Währungspaar	EUR	%	EUR	%	EUR	%
Preisgruppe 1	10.000	1,00	17.500	1,75	25.000	2,50
Preisgruppe 2	12.500	1,25	22.500	2,25	35.000	3,50
Preisgruppe 3	15.000	1,50	30.000	3,00	42.500	4,25
Preisgruppe 4	25.000	2,50	42.500	4,25	60.000	6,00
Preisgruppe 1:	EUR oder USD vs. CHF/JPY/USD					
Preisgruppe 2:	EUR oder USD vs. CAD/CNH/CNY/DKK/GBP/NOK/SEK					
Preisgruppe 3:	EUR oder USD vs. AUD/CZK/HKD/NZD/PLN/RUB/SGD					
Preisgruppe 4:	EUR oder USD vs. alle anderen Währungen					

<sup>1</sup> Non-Deliverable Forwards werden erst ab einem Nominal im Gegenwert von 100.000 EUR angeboten.

<sup>2</sup> Betrachtung ab dem Tag des Geschäftsabschlusses bis zur Produktfälligkeit.

<sup>3</sup> Minimalkosten kommen zur Anwendung, wenn aufgrund des geringen Transaktionsnominals die standardisierten Kostenprozentsätze nicht die Kosten der Transaktion decken. In diesen Fällen kommen die Minimalkosten so lange zur Anwendung, bis der standardisierte Kostenprozentsatz multipliziert mit dem Transaktionsnominal die Minimalkosten als Betrag überschreitet.

<sup>4</sup> Sollte Ihre spezifische Produktvariation in der Tabelle „Strukturierte Produkte sowie deren Variationen“ auf der Folgeseite enthalten sein, dann gelten deren Kostenindikationen.

DTG mit Laufzeitoption/ FX Swap mit Laufzeitoption	Minimalkosten <sup>2</sup> basierend auf einem Nominal von: 2.500 EUR		Standardisierte Kosten basierend auf einem Nominal von: 1.000.000 EUR					
	Laufzeit <sup>1</sup>		0-6 Monate		> 6-12 Monate		> 12 Monate	
Währungspaar	EUR	%	EUR	%	EUR	%	EUR	%
Preisgruppe 1	250	10,00	17.500	1,75	25.000	2,50	30.000	3,00
Preisgruppe 2	250	10,00	20.000	2,00	30.000	3,00	40.000	4,00
Preisgruppe 3	250	10,00	25.000	2,50	37.500	3,75	47.500	4,75
Preisgruppe 4	250	10,00	35.000	3,50	50.000	5,00	65.000	6,50
Preisgruppe 1:	EUR oder USD vs. CHF/JPY/USD							
Preisgruppe 2:	EUR oder USD vs. CAD/CNH/CNY/DKK/GBP/NOK/SEK							
Preisgruppe 3:	EUR oder USD vs. AUD/CZK/HKD/NZD/PLN/RUB/SGD							
Preisgruppe 4:	EUR oder USD vs. alle anderen Währungen							

Strukturierte Produkte sowie deren Variationen	Standardisierte Kosten basierend auf einem Nominal von: 1.000.000 EUR							
	Laufzeit <sup>1</sup>		0-6 Monate		> 6-12 Monate		> 12 Monate	
Produktvariante	EUR	%	EUR	%	EUR	%	EUR	%
Enhanced Deposit	15.000	1,50	30.000	3,00	—	—	—	—
Risk Reversal	15.000	1,50	30.000	3,00	50.000	5,00	50.000	5,00
Average Outright	15.000	1,50	30.000	3,00	50.000	5,00	50.000	5,00
European Barrier Strategy	15.000	1,50	30.000	3,00	50.000	5,00	50.000	5,00
Synthetic Forward	15.000	1,50	30.000	3,00	50.000	5,00	50.000	5,00
(Resettable) Knock Into Forward	15.000	1,50	30.000	3,00	50.000	5,00	50.000	5,00
Ratio Step Forward	15.000	1,50	30.000	3,00	50.000	5,00	50.000	5,00
Participating Forward	15.000	1,50	30.000	3,00	50.000	5,00	50.000	5,00
Range Forward	15.000	1,50	30.000	3,00	50.000	5,00	50.000	5,00
Collecting Forward	15.000	1,50	30.000	3,00	50.000	5,00	50.000	5,00
Forward Plus	15.000	1,50	30.000	3,00	50.000	5,00	50.000	5,00
Forward Extra	15.000	1,50	30.000	3,00	50.000	5,00	50.000	5,00
Butterfly Forward	15.000	1,50	30.000	3,00	50.000	5,00	50.000	5,00
Tracking Ratio Forward	15.000	1,50	30.000	3,00	50.000	5,00	50.000	5,00
Target/Callable Forward	15.000	1,50	30.000	3,00	50.000	5,00	50.000	5,00

<sup>1</sup>Betrachtung ab dem Tag des Geschäftsabschlusses bis zur Produktfälligkeit.

<sup>2</sup>Minimalkosten kommen zur Anwendung, wenn aufgrund des geringen Transaktionsnominals die standardisierten Kostenprozentsätze nicht die Kosten der Transaktion decken. In diesen Fällen kommen die Minimalkosten so lange zur Anwendung, bis der standardisierte Kostenprozentsatz multipliziert mit dem Transaktionsnominal die Minimalkosten als Betrag überschreitet.

# Standardisierte Kosteninformationen für Zins-Derivate

Kosten und verbundene Gebühren gemäß Art. 8 Abs. 2 Bst. a (FIDLEG)

Dieses Informationsblatt bietet Ihnen die wichtigsten Informationen über die Kosten dieses Finanzinstruments. Es ist kein Marketingmaterial. Es handelt sich hierbei um gesetzlich vorgeschriebene Informationen, die Sie vor Vertragsabschluss über die Kosten informieren sollen.

## 1. FIDLEG: Kostendefinition bei Geschäftsabschluss

Die Kosten nach FIDLEG errechnen sich aus der Differenz von Fair Value und Kundenpreis zum Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses. Diese Kosten entsprechen ihrem anfänglichen negativen Marktwert bei Geschäftsabschluss und berücksichtigen den Aufwand für Strukturierung, Vertrieb, die Eigenkapitalkosten sowie einen Ertrag der Commerzbank AG.

Die hier ausgewiesenen Kosten sind ausschließlich Dienstleistungskosten, die lediglich bei Geschäftsabschluss anfallen. Für die jeweilige Transaktion fallen keine weiteren Dienstleistungs- und Produktkosten an.

## 2. Performance und Wechselwirkung der Abschlusskosten

Wir stellen Ihnen mit diesen standardisierten Kosteninformationen einen Überblick über die voraussichtlich anfallenden Kosten zur Verfügung. Ergänzend zu den standardisierten Kosteninformationen werden Ihnen die tatsächlich anfallenden Kosten auf Anfrage unmittelbar vor Abschluss mitgeteilt.

## 3. Erläuterung zu den Standardkosteninformationen

Die aufgeführten Kosten sind indikativ. Die tatsächlich bei Geschäftsabschluss anfallenden Kosten können hiervon abweichen und werden insbesondere durch Faktoren wie das Rating des Kunden, die Marktgegebenheiten am Abschlussstag und das Bestehen eines Besicherungsanhangs beeinflusst.

Die für die aufgeführten Kosten zugrunde liegende Laufzeit umfasst den Zeitraum zwischen dem Tag des Geschäftsabschlusses bis zur Produktfälligkeit.

## 4. Performanceinformationen

Hinweis zum Performanceausweis: Die Commerzbank AG nimmt keinen Performanceausweis bei OTC-Derivaten vor, da diese üblicherweise zur Absicherung von Grundgeschäften verwendet werden und ein Performanceausweis ohne Berücksichtigung des Grundgeschäfts in diesem Fall irreführende Werte liefern würde.

Standardisierte Kosten basierend auf einem Nominal von: 1.000.000 EUR														
Laufzeit <sup>1</sup>	0-2 Jahre		> 2-3 Jahre		> 3-4 Jahre		> 4-5 Jahre		> 5-7 Jahre		> 7-10 Jahre		> 10 Jahre	
IRS ohne Floor	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%
EUR	10.000	1,00	15.000	1,50	20.000	2,00	25.000	2,50	35.000	3,50	50.000	5,00	50.000	5,00
USD	10.000	1,00	15.000	1,50	20.000	2,00	25.000	2,50	35.000	3,50	50.000	5,00	50.000	5,00
GBP	10.000	1,00	15.000	1,50	20.000	2,00	25.000	2,50	35.000	3,50	50.000	5,00	50.000	5,00
CHF	10.000	1,00	15.000	1,50	20.000	2,00	25.000	2,50	35.000	3,50	50.000	5,00	50.000	5,00
IRS mit Floor														
EUR	10.000	1,00	15.000	1,50	20.000	2,00	25.000	2,50	35.000	3,50	50.000	5,00	50.000	5,00
USD	10.000	1,00	15.000	1,50	20.000	2,00	25.000	2,50	35.000	3,50	50.000	5,00	50.000	5,00
Cross Currency Swap														
EUR/USD	10.000	1,00	15.000	1,50	20.000	2,00	25.000	2,50	35.000	3,50	50.000	5,00	50.000	5,00
EUR/GBP	10.000	1,00	15.000	1,50	20.000	2,00	25.000	2,50	35.000	3,50	50.000	5,00	50.000	5,00
EUR/CHF	10.000	1,00	15.000	1,50	20.000	2,00	25.000	2,50	35.000	3,50	50.000	5,00	50.000	5,00
EUR/NZD	10.000	1,00	15.000	1,50	20.000	2,00	25.000	2,50	35.000	3,50	50.000	5,00	50.000	5,00
EUR/RUB	10.000	1,00	15.000	1,50	20.000	2,00	25.000	2,50	35.000	3,50	50.000	5,00	50.000	5,00
Zinscap – ATM														
EUR	5.000	0,50	7.500	0,75	10.000	1,00	12.500	1,25	17.500	1,75	25.000	2,50		
USD	5.000	0,50	7.500	0,75	10.000	1,00	12.500	1,25	17.500	1,75	25.000	2,50		
Swaption – ATM	Kunde kauft Payer, physisch gesettled				Kunde verkauft Receiver, physisch gesettled									
	1-mal 5 Jahre		1-mal 10 Jahre		1-mal 5 Jahre		1-mal 10 Jahre							
	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%						
EUR	15.000	1,50	30.000	3,00	15.000	1,50	30.000	3,00						
USD	15.000	1,50	30.000	3,00	15.000	1,50	30.000	3,00						

<sup>1</sup> Betrachtung ab dem Tag des Geschäftsabschlusses bis zur Produktfälligkeit.



Standardisierte Kosten basierend auf einem Nominal von: 1.000.000 EUR															
Laufzeit <sup>1</sup>		0-2 Jahre		> 2-3 Jahre		> 3-4 Jahre		> 4-5 Jahre		> 5-7 Jahre		> 7-10 Jahre		> 10 Jahre	
Strukturierte Produkte	Währung	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%
Produktvariante															
Cap-/Swap-Kombination	EUR	10.000	1,00	12.000	1,20	15.000	1,50	20.000	2,00	25.000	2,50	30.000	3,50	40.000	4,40
Extendable Swap	EUR	10.000	1,00	12.000	1,20	15.000	1,50	20.000	2,00	25.000	2,50	30.000	3,50	40.000	4,40
Zinsswap mit Chance	EUR	10.000	1,00	12.000	1,20	15.000	1,50	20.000	2,00	25.000	2,50	30.000	3,50	40.000	4,40

<sup>1</sup> Betrachtung ab dem Tag des Geschäftsabschlusses bis zur Produktfälligkeit.

# Standardisierte Kosteninformationen für Commodity-Derivate

Kosten und verbundene Gebühren gemäß Art. 8 Abs. 2 Bst. a (FIDLEG)

Dieses Informationsblatt bietet Ihnen die wichtigsten Informationen über die Kosten dieses Finanzinstruments. Es ist kein Marketingmaterial. Es handelt sich hierbei um gesetzlich vorgeschriebene Informationen, die Sie vor Vertragsabschluss über die Kosten informieren sollen.

Grundlage der Handelsbeziehung mit der Commerzbank AG ist, dass Sie etwaige für den Abschluss und die Durchführung der Transaktion(en) notwendige behördliche Erlaubnisse haben oder die ggf. anwendbaren Ausnahmevorschriften einhalten, die Ihnen ein Handeln ohne entsprechende Erlaubnis gestatten.

## 1. FIDLEG: Kostendefinition bei Geschäftsabschluss

Die Kosten nach FIDLEG errechnen sich aus der Differenz von Fair Value und Kundenpreis zum Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses. Diese Kosten entsprechen ihrem anfänglichen negativen Marktwert bei Geschäftsabschluss und berücksichtigen den Aufwand für Strukturierung, Vertrieb, die Eigenkapitalkosten sowie einen Ertrag der Commerzbank AG.

Die hier ausgewiesenen Kosten sind ausschließlich Dienstleistungskosten, die lediglich bei Geschäftsabschluss anfallen. Für die jeweilige Transaktion fallen keine weiteren Dienstleistungs- und Produktkosten an.

## 2. Performance und Wechselwirkung der Abschlusskosten

Wir stellen Ihnen mit diesen standardisierten Kosteninformationen einen Überblick über die voraussichtlich anfallenden Kosten zur Verfügung. Ergänzend zu den standardisierten Kosteninformationen werden Ihnen die tatsächlich anfallenden Kosten auf Anfrage unmittelbar vor Abschluss mitgeteilt.

## 3. Erläuterung zu den Standardkosteninformationen

Die aufgeführten Kosten sind indikativ. Die tatsächlich bei Geschäftsabschluss anfallenden Kosten können hiervon abweichen und werden insbesondere durch Faktoren wie das Rating des Kunden, die Marktgegebenheiten am Abschlussstag und das Bestehen eines Besicherungsanhangs beeinflusst.

Die für die aufgeführten Kosten zugrunde liegende Laufzeit umfasst den Zeitraum zwischen dem Tag des Geschäftsabschlusses bis zur Produktfälligkeit.

## 4. Performanceinformationen

Hinweis zum Performanceausweis: Die Commerzbank AG nimmt keinen Performanceausweis bei OTC-Derivaten vor, da diese üblicherweise zur Absicherung von Grundgeschäften verwendet werden und ein Performanceausweis ohne Berücksichtigung des Grundgeschäfts in diesem Fall irreführende Werte liefern würde.

Commodity Spot, Forward <sup>1</sup> & Commodity Swap <sup>2</sup> sowie deren Variationen	Minimalkosten <sup>6</sup> basierend auf einem Nominal von: 10.000 EUR		Standardisierte Kosten basierend auf einem Nominal von: 1.000.000 EUR					
			0-6 Monate		> 6-12 Monate		> 12 Monate	
Laufzeit <sup>5</sup>								
Underlying <sup>4</sup>	EUR	%	EUR	%	EUR	%	EUR	%
Commodity-Underlying-Gruppe 1	1.000	10,00	15.000	1,50	25.000	2,50	40.000	4,00
Commodity-Underlying-Gruppe 2	1.000	10,00	20.000	2,00	30.000	3,00	45.000	4,50
Commodity-Underlying-Gruppe 3	1.000	10,00	25.000	2,50	35.000	3,50	50.000	5,00

Commodity Option <sup>3</sup> sowie deren Variationen	Minimalkosten <sup>6</sup> basierend auf einem Nominal von: 10.000 EUR		Standardisierte Kosten basierend auf einem Nominal von: 1.000.000 EUR					
			0-6 Monate		> 6-12 Monate		> 12 Monate	
Laufzeit <sup>5</sup>								
Underlying <sup>4</sup>	EUR	%	EUR	%	EUR	%	EUR	%
Commodity-Underlying-Gruppe 1	1.000	10,00	17.500	1,75	27.500	2,75	42.500	4,25
Commodity-Underlying-Gruppe 2	1.000	10,00	22.500	2,25	32.500	3,25	47.500	4,75
Commodity-Underlying-Gruppe 3	1.000	10,00	30.000	3,00	40.000	4,00	52.500	5,25

<sup>1</sup> Eine Art von Forward Agreement, bei dem ein variabler Preis, der auf einer eintägigen Beobachtung eines zugrunde liegenden Rohstoffs basiert, gegen einen festen Preis ausgetauscht wird.

<sup>2</sup> Eine Art Swapvereinbarung, bei der ein variabler Preis, der auf dem Durchschnitt der Tagespreise eines zugrunde liegenden Rohstoffs über einen bestimmten Zeitraum basiert, gegen einen festen Preis ausgetauscht wird.

<sup>3</sup> Ein Finanzgeschäft, bei dem der Käufer der Option das Recht, aber nicht die Pflicht hat, ein Rohstoffinstrument zu einem bestimmten Preis und zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft zu kaufen oder zu verkaufen.

<sup>4</sup> Commodity-Underlying-Gruppen.

<sup>5</sup> Betrachtung ab dem Tag des Geschäftsabschlusses bis zur Produktfälligkeit.

<sup>6</sup> Minimalkosten kommen zur Anwendung, wenn aufgrund des geringen Transaktionsnominals die standardisierten Kostenprozentsätze nicht die Kosten der Transaktion decken. In diesen Fällen kommen die Minimalkosten so lange zur Anwendung, bis der standardisierte Kostenprozentsatz multipliziert mit dem Transaktionsnominal die Minimalkosten als Betrag überschreitet.

Zur Veranschaulichung der unterschiedlichen Markteigenschaften der verschiedenen Rohstoffbasiswerte haben wir unsere gehandelten Basiswerte in drei Gruppen von Basiswerten zusammengefasst, die sich hinsichtlich der Markteigenschaften (gehandelte Volumina, Bid/Offers, Markttiefe, verfügbare Laufzeiten) weitestgehend ähneln, was wiederum zu unterschiedlichen standardisierten Handelskosten für jede der Gruppen führt.

**Commodity-Underlying-Gruppe 1:** Coffee – ICE, Corn – CBOT, Cotton – ICE, Wheat – CBOT, Cocoa – ICE, Soybeans – CBOT, Sugar – ICE, Rapeseed – Euronext, Milling Wheat – Euronext, Soybean Oil, Brent Crude Oil – ICE, WTI Crude Oil – NYMEX, Carbon – Spot EUA, ICE Low Sulphur Gasoil, Nymex NY Harbor ULSD, Natural Gas (Henry Hub) – NYMEX, Aluminium – LME, Copper – LME, Nickel – LME, Gold, Silver

**Commodity-Underlying-Gruppe 2:** Soybean Meal, Cocoa – Euronext, Feed Wheat – ICE, Maize – Euronext, Robusta Coffee – ICE, White Sugar – ICE, Dated Brent, Dubai Crude, Carbon – Spot CER, Diesel 10ppm CIF Cargoes NWE, Diesel 10ppm CIF Cargoes NWE – UK spec, Diesel 10ppm CIF Med, Diesel 10ppm FOB Barges ARA, Gasoil 0,1 % CIF Cargoes NWE, Gasoil 0,1 % CIF MED, Gasoil 0,1 % FOB Barges R'dam, Jetfuel CIF Cargoes NWE, Jetfuel FOB Barges ARA, Fuel Oil 3,5 % FOB Barges ARA, Fuel Oil 3,5 % FOB MED Cargoes, Fuel Oil 1 % FOB Barges, Fuel Oil 1 % FOB NWE Cargoes, Fuel Oil Singapore 180cst, Fuel Oil Singapore 380cst, Naphtha CIF Cargoes NWE, Singapore Gasoil, Lead – LME, Zinc – LME, Palladium, Platinium

**Commodity-Underlying-Gruppe 3:** Frozen Concentrate Orange Juice, Rubber (TSR20) – SGX, Coal Argus API2, Coal Argus API4, Phelix Baseload – EPEX, Carbon – Spot ERU, Carbon – Spot AEU – Aviation, Jet Fuel FOB MED Cargoes, Jet Kerosene 54 Gulf Coast, Kerosine Singapore, Fuel Oil 3,5 % CIF MED Cargoes, Fuel Oil 3,5 % CIF NWE Cargoes, Fuel Oil No.6 3,0 % FOB USGC Barges, Fuel Oil 1 % CIF Cargoes NWE, Fuel Oil 1 % CIF MED Cargoes, Rheinschiene – HEL, TSI Steel Scrap, Ultra Low Sulfur Diesel Gulf Coast, Alloy – LME, Iron Ore CFR Tianjin (China) 62 %, Tin – LME

# Standardisierte Kosteninformationen für Kredit-Derivate

Kosten und verbundene Gebühren gemäß Art. 8 Abs. 2 Bst. a (FIDLEG)

Dieses Informationsblatt bietet Ihnen die wichtigsten Informationen über die Kosten dieses Finanzinstruments. Es ist kein Marketingmaterial. Es handelt sich hierbei um gesetzlich vorgeschriebene Informationen, die Sie vor Vertragsabschluss über die Kosten informieren sollen.

## 1. FIDLEG: Kostendefinition bei Geschäftsabschluss

Die Kosten nach FIDLEG errechnen sich aus der Differenz von Fair Value und Kundenpreis zum Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses. Diese Kosten entsprechen ihrem anfänglichen negativen Marktwert bei Geschäftsabschluss und berücksichtigen den Aufwand für Strukturierung, Vertrieb, die Eigenkapitalkosten sowie einen Ertrag der Commerzbank AG.

Die hier ausgewiesenen Kosten sind ausschließlich Dienstleistungskosten, die lediglich bei Geschäftsabschluss anfallen. Für die jeweilige Transaktion fallen keine weiteren Dienstleistungs- und Produktkosten an.

## 2. Performance und Wechselwirkung der Abschlusskosten

Wir stellen Ihnen mit diesen standardisierten Kosteninformationen einen Überblick über die voraussichtlich anfallenden Kosten zur Verfügung. Ergänzend zu den standardisierten Kosteninformationen werden Ihnen die tatsächlich anfallenden Kosten auf Anfrage unmittelbar vor Abschluss mitgeteilt.

## 3. Erläuterung zu den Standardkosteninformationen

Die aufgeführten Kosten sind indikativ. Die tatsächlich bei Geschäftsabschluss anfallenden Kosten können hiervon abweichen und werden insbesondere durch Faktoren wie das Rating des Kunden, die Marktgegebenheiten am Abschlussstag und das Bestehen eines Besicherungsanhangs beeinflusst.

Die für die aufgeführten Kosten zugrunde liegende Laufzeit umfasst den Zeitraum zwischen dem Tag des Geschäftsabschlusses bis zur Produktfälligkeit.

## 4. Performanceinformationen

Hinweis zum Performanceausweis: Die Commerzbank AG nimmt keinen Performanceausweis bei OTC-Derivaten vor, da diese üblicherweise zur Absicherung von Grundgeschäften verwendet werden und ein Performanceausweis ohne Berücksichtigung des Grundgeschäfts in diesem Fall irreführende Werte liefern würde.

Standardisierte Kosten basierend auf einem Nominal von: 1.000.000 EUR														
Laufzeit <sup>1</sup>	0-2 Jahre		> 2-3 Jahre		> 3-4 Jahre		> 4-5 Jahre		> 5-7 Jahre		> 7-10 Jahre		> 10 Jahre	
Währung	EUR/USD/GBP		EUR/USD/GBP		EUR/USD/GBP		EUR/USD/GBP		EUR/USD/GBP		EUR/USD/GBP		EUR/USD/GBP	
Credit Default Swap (Derivat/verbrieft)	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%
Investment Grade	5.000	0,50	7.500	0,75	10.000	1,00	12.500	1,25	17.500	1,75	25.000	2,50	50.000	5,00
Non-Investment Grade/ohne Rating	15.000	1,50	22.500	2,25	30.000	3,00	37.500	3,75	52.500	5,25	75.000	7,50	150.000	15,00

<sup>1</sup> Betrachtung ab dem Tag des Geschäftsabschlusses bis zur Produktfälligkeit.

**Impressum**

Kosteninformation zum Wertpapier- und Derivategeschäft  
Institutionelle & Firmenkunden  
Diese Information gilt bis auf Weiteres.

Stand: September 2020

