

Memory Express Step Down Airbag Zertifikate auf Carrefour SA und Telefónica SA

Bei beiden Zertifikaten beträgt der Sicherheitspuffer am Laufzeitende 25,00%, d.h. Basispreis bei 75,00% des Startwertes.

Der Anleger fängt ab 25,00% erst an zu verlieren bzw. bekommt die Aktien zu 75,00% des Startwertes geliefert.

	Zertifikat Nr. 1)	Zertifikat Nr. 2)
Basiswert:	Carrefour SA (ISIN: FR0000120172)	Telefónica SA (ISIN: ES0178430E18)
Basispreis:	75,00% des Startwertes	75,00% des Startwertes
Airbag-Sicherheitspuffer:	25% am Laufzeitende	25% am Laufzeitende
Bonuschance:	44,50 Euro pro Zertifikat und Beobachtungstag, entspricht einer Verzinsung von ca. 4,45% p.a.	40,00 Euro pro Zertifikat und Beobachtungstag, entspricht einer Verzinsung von ca. 4,00% p.a.
Fallende Rückzahlungsschwellen:	100%; 90%; 75%	100%; 90%; 75%
Kurze Laufzeit:	max. 3 Jahre (vorzeitige Rückzahlung möglich!)	max. 3 Jahre (vorzeitige Rückzahlung möglich!)
Zeichnungsfrist:	Bis 30.08.2017 (14 Uhr), vorzeitige Schließung möglich!	Bis 30.08.2017 (14 Uhr), vorzeitige Schließung möglich!
Express-Funktion:	Chance auf vorzeitige Rückzahlung bereits nach 12 Monaten, danach jährlich!	Chance auf vorzeitige Rückzahlung bereits nach 12 Monaten, danach jährlich
Memory-Funktion:	Ausgefallene Bonuszahlung können nachträglich realisiert werden.	Ausgefallene Bonuszahlung können nachträglich realisiert werden.
WKN/ISIN:	CS8BTE / DE000CS8BTE8	VL3MVS/ DE000VL3MVS6
Emissionspreis:	EUR 1.000,00 je Zertifikat plus Ausgabeaufschlag von EUR 2,50 je Zertifikat	EUR 1.000,00 je Zertifikat plus Ausgabeaufschlag von EUR 2,50 je Zertifikat
Emittentin/Bonitätsbewertung:	Credit Suisse AG / Moody's A	Vontobel Financial Products GmbH/ Moody's A3
Unternehmensprofil:	Carrefour ist einer der weltgrößten Einzelhandelskonzerne und der größte Hypermarkt-Betreiber in Frankreich. Die Gruppe betreibt in mehr als 30 Ländern mehr als 1.482 Hypermärkte (Großmärkte) und rund 10.413 weitere Super- und Discountmärkte. Carrefour hat eine 20%-Beteiligung an Metro France.	Telefónica ist einer der größten Telekommunikations- und Medien-dienstleister weltweit. Im spanisch-portugiesischen Sprachraum ist das Unternehmen der Top-Versorger in den Bereichen Festnetz, Mobilfunk, Daten und Internet. Überdies ist Telefónica stark in Latein- und Mittelamerika vertreten. In Deutschland ist Telefónica durch O2, E-Plus und HanseNet vertreten.



5-jahres Charts:

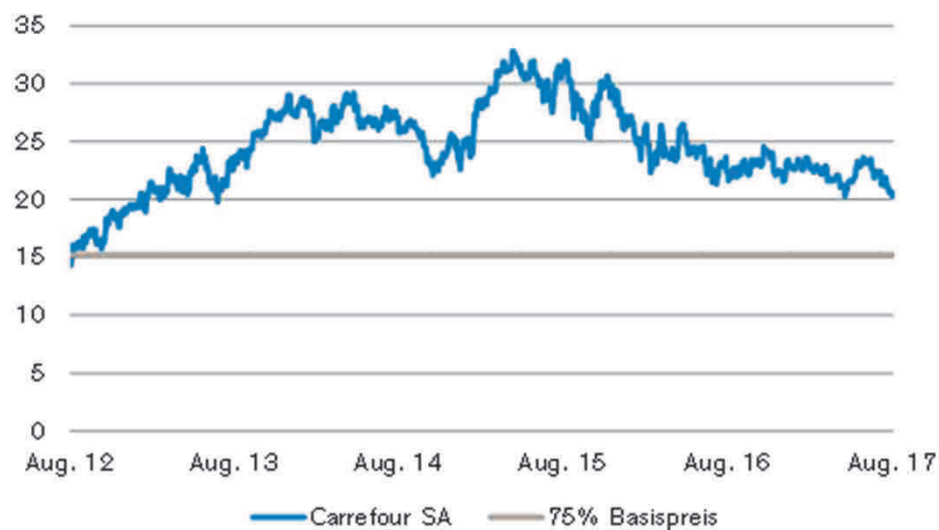
Zertifikat Nr.1) Carrefour SA:

Bei dem aktuellen Stand der Aktie (Kurs vom 02.08.2017; 13:06 Uhr) von **EUR 20,30** würde der **75,00% Basispreis für den Kapitalerhalt bei EUR 15,225** liegen.

Zur Veranschaulichung ein Chart, der die Wertentwicklung der Aktie der letzten 5 Jahre zeigt.

Quelle: Bloomberg / Stand 02.08.2017

Aus der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf zukünftige Entwicklungen geschlossen werden. Der Basispreis wurde auf Basis des Kurses vom 02.08.2017 dargestellt; dies ist beispielhaft und stellt nicht den tatsächlichen Wert des Basispreises dar; dieser wird am 30.08.2017 festgestellt.



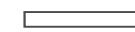
Zertifikat Nr.2) Telefónica SA:

Bei dem aktuellen Stand der Aktie (Kurs vom 02.08.2017, ca. 15:28 Uhr) von **EUR 9,58** würde der **75,00% Basispreis für den Kapitalerhalt bei EUR 7,185** liegen.

Zur Veranschaulichung ein Chart, der die Wertentwicklung der Aktie der letzten 5 Jahre zeigt.

Quelle: FactSet Digital Solutions GmbH/ Stand 02.08.2017

Aus der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf zukünftige Entwicklungen geschlossen werden. Der Basispreis wurde auf Basis des Kurses vom 02.08.2017 dargestellt; dies ist beispielhaft und stellt nicht den tatsächlichen Wert des Basispreises dar; dieser wird am 30.08.2017 festgestellt.



Risiken zum Laufzeitende:

Liegt der Basiswert am Letzten Beobachtungstag unter dem Basispreis (Schlusskursbetrachtung), erhält der Anleger nicht den Nennbetrag des Zertifikats zurückgezahlt, sondern lediglich einen Geldbetrag, der erheblich unter dem Wert liegen kann, den der Anleger ursprünglich für das Zertifikat gezahlt hat. Dieser Geldbetrag entspricht dem Nennbetrag multipliziert mit dem Schlusskurs des Basiswerts am Letzten Beobachtungstag dividiert durch den Basispreis. Ist der Basiswert am Letzten Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) wertlos, erleidet der Anleger einen Totalverlust. Ferner nimmt der Anleger nicht an Kurssteigerungen des Basiswertes teil. Das bedeutet, dass er einen Rückzahlungsbetrag von maximal EUR 1.000,00 (zzgl. ggf. anfallender Bonuszahlungen) je Zertifikat erhält.

Hat keine vorzeitige Rückzahlung stattgefunden und unterschreitet der Referenzpreis des Basiswerts am Finalen Bewertungstag den Basispreis, wird der Basiswert geliefert. Dessen Wert kann auch deutlich unter dem Ausgabepreis des Produkts liegen. Dabei muss der Anleger beachten, dass auch nach dem Finalen Bewertungstag bis zur Übertragung des Basiswerts in sein Depot noch Kursverluste entstehen können. Der Anleger erleidet einen Verlust, wenn der Wert des gelieferten Basiswerts zuzüglich etwaiger Bonuszahlungen unter dem Erwerbspreis des Produkts liegt. Ungünstigster Fall: Abgesehen von etwaigen Bonuszahlungen, Totalverlust des eingesetzten Kapitals, wenn der Basiswert am Finalen Bewertungstag wertlos ist.

Markterwartung:

Das neue CS 4,45 Memory Express Step Down Airbag auf Carrefour SA 09/2017 bis 09/2020 richtet sich an Kunden, die zwar mit moderaten Rückschlägen in der Carrefour SA Aktie (Basiswert) rechnen, aber einen Rückgang des Basiswertes um mehr als 25,00% im Vergleich zum Startniveau nicht erwarten.

Das neue Memory Express Step Down Airbag auf Telefónica SA richtet sich an Kunden, die zwar mit moderaten Rückschlägen in der Telefónica SA Aktie (Basiswert) rechnen, aber einen Rückgang des Basiswertes um mehr als 25,00% im Vergleich zum Startniveau nicht erwarten.

Weitere Risiken und beispielhafte Szenariobetrachtungen entnehmen Sie bitte aus den beigegeführten Produktinformationsblätter (PIBs).

Erfahren Sie mehr über unsere neuen Top-Zertifikate!

Rufen Sie uns an und vereinbaren Sie jetzt einen Termin für ein Informationsgespräch!

Herr Schwenk	Herr Smetko	Frau Suvalic/Frau Melz
07161/6714-11	07161/6714-52	07161/6714-25

Mit freundlichen Grüßen

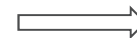
Bankhaus Gebr. Martin AG

Ihre Anlageberatung

Anlagen

PIB WKN CS8BTE

PIB WKN VL3MVS



Hinweise: Diese oben dargestellten Informationen stellen kein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Produkts dar und wurden allein zu Informationszwecken erstellt. Bei diesem Schreiben handelt es sich um eine Werbung gemäß § 31 Abs. 2 WpHG. Die Ausarbeitung ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung.

Allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfonds/Fonds/Zertifikate ist der zurzeit gültige Verkaufsprospekt mit Risikohinweisen sowie der entsprechende Jahres- und Halbjahresbericht. Diese Unterlagen (wie auch die Produktinformationsblätter und die wesentlichen Anlegerinformationen) können bei uns kostenfrei angefordert, in Papierform am Schalter abgeholt oder auf der Homepage des Emittenten/der Kapitalanlagegesellschaft abgerufen werden. Zurückliegende Wertentwicklung ist keine Garantie auf zukünftige Wertentwicklung. Der Wert von Aktien/Investmentanteilen/Zertifikaten/Anleihen/Fonds kann Schwankungen nach oben als auch nach unten unterliegen, auch kann es die Möglichkeit einer eingeschränkten Handelbarkeit geben. Es besteht auch das **T o t a l v e r l u s t r i s i k o**. Ferner sind Verluste aufgrund von Währungsschwankungen möglich. Bei Zertifikaten handelt es sich um Schuldverschreibungen, bei denen die Bonität der Emittentin(Herausgeber) berücksichtigt werden muss. Die Bankhaus Gebr. Martin AG erhält bei Fonds den Ausgabeaufschlag und eine Bestandsprovision von bis zu 0,5 % p.a. Bei Zertifikaten bekommt die Bankhaus Gebr. Martin AG eine Vertriebsvergütung von 0,5 % bis zu 2 % und den Ausgabeaufschlag. Beachten Sie hierzu bitte die Grundsätze der Bankhaus Gebr. Martin AG für die sachgerechte Behandlung von Interessenkonflikten bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenleistungen, die alle unsere Kunden erhalten haben oder bei der Depotneueröffnung erhalten. Der Ausgabeaufschlag, Provisionen, jährliche Managementgebühr/Vertriebsvergütung und sonstige Entgelte haben negative Auswirkungen auf die Performance des Fonds/Zertifikates/Wertpapiers. Bei Zertifikaten gibt es unter dem Punkt „Chancen und beispielhafte Szenariobetrachtung“ ein Beispiel wie sich die Gebühren (Standardgebühren – tatsächliche Gebühren können auch höher sein) negativ auf die Performance/den Ertrag auswirken. Depotkosten wirken sich negativ/mindernd auf die Rendite/Wertentwicklung aus. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus, die sich jederzeit ändern kann. Die Informationen in diesem Dokument beruhen auf öffentlich zugänglichen Quellen, die wir für zuverlässig und korrekt halten. Eine Garantie für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Angaben können wir jedoch nicht übernehmen. Weder die Bankhaus Gebr. Martin AG noch gesetzliche Vertreter und/oder Mitarbeiter übernehmen Verantwortung für Verluste, die aufgrund der Verwendung des Inhalts dieses Angebots entstehen. Steuerliche Fragen besprechen Sie bitte mit Ihrem Steuerberater.

Produktinformationsblatt über Finanzinstrumente nach Wertpapierhandelsgesetz CS 4.45 Memory Express Step Down Airbag auf Carrefour SA 09/2017 bis 09/2020

Stand: 02.08.2017

Dieses Dokument gibt einen Überblick über wesentliche Eigenschaften, insbesondere die Struktur und die Risiken der Anlage. Eine aufmerksame Lektüre dieser Information wird empfohlen.

Produktname	CS 4.45 Memory Express Step Down Airbag auf Carrefour SA 09/2017 bis 09/2020
Produktgattung	Express Zertifikate (Schuldverschreibung)
WKN/ISIN	CS8BTE / DE000CS8BTE8
Handelsplatz	Wertpapierbörse Frankfurt (Freiverkehr) ab 06.09.17 (Stücknotierung)
Emittentin (Herausgeberin des Zertifikates)	Credit Suisse AG, Zürich, handelnd durch ihre Niederlassung London Die Emittentin ist ein Kreditinstitut, nähere Informationen unter www.credit-suisse.com .

1. Produktbeschreibung:

Allgemeine Darstellung der Funktionsweise:

Basiswert des Zertifikates, das heißt der zugrundeliegende Bezugswert, ist die Carrefour SA Aktie.

Der Basiswert wird nur an den Beobachtungstagen (Schlusskursbetrachtung) betrachtet. Der 1. Beobachtungstag ist der 30.08.2018. Danach erfolgt die Beobachtung jährlich.

Liegt der Basiswert an einem Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) außer dem Letzten Beobachtungstag auf oder über der jeweiligen Rückzahlungsschwelle, wird das Zertifikat vorzeitig zurückgezahlt. Eine Rückzahlung erfolgt in diesem Fall an dem unmittelbar auf den jeweiligen Beobachtungstag folgenden Vorzeitigen Rückzahlungstermin. Der Anleger erhält dann je Zertifikat EUR 1.000,00 (Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag) zuzüglich des Bonus und gegebenenfalls ausgefallener Bonuszahlungen. Liegt der Basiswert dagegen an einem Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) unter der jeweiligen Rückzahlungsschwelle, aber auf oder über der jeweiligen Bonus Barriere, erhält der Anleger den Bonus und gegebenenfalls ausgefallene Bonuszahlungen. Das Zertifikat wird in diesem Fall nicht vorzeitig zurückgezahlt und läuft mindestens bis zum nächsten (Vorzeitigen) Rückzahlungstermin (längstens jedoch bis zum 07.09.2020).

Liegt der Basiswert an einem Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) unter der jeweiligen Bonus Barriere, fällt die Bonuszahlung aus. Sie wird jedoch an dem nächsten Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) nachgeholt, an dem der Basiswert auf oder über der jeweiligen Bonus Barriere liegt.

Kommt es nicht zu einer Vorzeitigen Rückzahlung, ergibt sich der Rückzahlungsbetrag am Laufzeitende nach folgenden Möglichkeiten:

- Liegt der Basiswert am Letzten Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) auf oder über dem Basispreis, erfolgt die Rückzahlung zu EUR 1.000,00 je Zertifikat zuzüglich des Bonus (zzgl. ggf. ausgefallener Bonuszahlungen).
- Liegt der Basiswert am Letzten Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) unter dem Basispreis, erfolgt die Rückzahlung in Höhe des Schlusskurses des Basiswertes am Letzten Beobachtungstag geteilt durch den Basispreis multipliziert mit dem Nennbetrag. Eine Bonuszahlung erfolgt nicht.

2. Produktdaten:

Basiswert:	Carrefour SA (ISIN: FR0000120172; maßgebliche Börse: Euronext Paris)				
Emissionspreis:	EUR 1.000,00 je Zertifikat plus Ausgabeaufschlag von bis zu EUR 2,50 je Zertifikat				
Nennbetrag:	EUR 1.000,00 je Zertifikat				
Währung des Zertifikates:	EUR				
Zeichnungsfrist:	04.08.2017 bis 30.08.2017, 14:00 Uhr MESZ (vorzeitige Schließung möglich)				
Emissionstag:	06.09.2017				
Erste Valuta (Zeitpunkt der Belastung):	06.09.2017				
Startwert:	Schlusskurs des Basiswertes am 30.08.2017				
Letzter Beobachtungstag:	31.08.2020 (vorbehaltlich vorzeitiger Rückzahlung)				
Laufzeitende (Rückzahlungstermin):	07.09.2020 (vorbehaltlich vorzeitiger Rückzahlung)				
Letzter Handelstag:	31.08.2020 (vorbehaltlich vorzeitiger Rückzahlung)				
Basispreis:	75,00% des Startwertes				
Beobachtungstage:		<u>Beobachtungstag</u>	<u>(Vorzeitiger) Rückzahlungstermin</u>		
	1.	30.08.2018	06.09.2018		
	2.	30.08.2019	06.09.2019		
	3.	31.08.2020	07.09.2020		
Rückzahlungsbetrag / Rückzahlungsschwelle / Bonus / Bonus Barriere:		<u>(Vorzeitiger) Rückzahlungsbetrag</u>	<u>Rückzahlungsschwelle</u> ^(b)	<u>Bonus</u> ^(a)	<u>Bonus Barriere</u> ^(b)
	1.	EUR 1.000,00	100,00%	EUR 44,50	75,00%
	2.	EUR 1.000,00	90,00%	EUR 44,50	75,00%
	3.	siehe Rückzahlungsbetrag am Laufzeitende		EUR 44,50	75,00%
	(a) Der Anleger erhält den jeweiligen Bonus nur, wenn der Basiswert am jeweiligen Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) auf oder über der jeweiligen Bonus Barriere liegt, ansonsten entfällt die Bonuszahlung. Sie wird jedoch an dem nächsten Beobachtungstag nachgeholt, an dem der Basiswert auf oder über der jeweiligen Bonus Barriere liegt (Schlusskursbetrachtung).				
	(b) Bezogen auf den Startwert				
Vorzeitige Rückzahlung:	Liegt der Basiswert an einem Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) auf oder über der jeweiligen Rückzahlungsschwelle, wird das Zertifikat vorzeitig zurückgezahlt. Eine Rückzahlung erfolgt in diesem Fall an dem unmittelbar auf den jeweiligen Beobachtungstag folgenden Vorzeitigen				

	Rückzahlungstermin. Der Anleger erhält dann je Zertifikat EUR 1.000,00 zuzüglich des entsprechenden Bonus (zzgl. ggf. ausgefallener Bonuszahlungen).
Rückzahlungsbetrag am Laufzeitende:	<ul style="list-style-type: none"> Liegt der Basiswert am Letzten Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) auf oder über dem Basispreis, erfolgt die Rückzahlung zu EUR 1.000,00 je Zertifikat zuzüglich des Bonus (zzgl. ggf. ausgefallener Bonuszahlungen). Liegt der Basiswert am Letzten Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) unter dem Basispreis, erfolgt die Rückzahlung in Höhe des Schlusskurses des Basiswertes am Letzten Beobachtungstag geteilt durch den Basispreis multipliziert mit dem Nennbetrag. Eine Bonuszahlung erfolgt nicht.
Kleinste handelbare Einheit:	1 Zertifikat
Notierung von Stückzinsen:	nein
Besondere Rechte der Emittentin:	Die Emittentin ist unter bestimmten Voraussetzungen ohne Zustimmung der Wertpapierinhaber berechtigt, sich als Schuldnerin unter den Wertpapieren durch eine andere Gesellschaft zu ersetzen und beim Vorliegen außerordentlicher Ereignisse das Zertifikat zu kündigen.

3. Risiken:

Risiken am Laufzeitende:

Liegt der Basiswert am Letzten Beobachtungstag unter dem Basispreis (Schlusskursbetrachtung), erhält der Anleger nicht den Nennbetrag des Zertifikats zurückgezahlt, sondern lediglich einen Geldbetrag, der erheblich unter dem Wert liegen kann, den der Anleger ursprünglich für das Zertifikat gezahlt hat. Dieser Geldbetrag entspricht dem Nennbetrag multipliziert mit dem Schlusskurs des Basiswertes am Letzten Beobachtungstag dividiert durch den Basispreis. Ist der Basiswert am Letzten Beobachtungstag (Schlusskursbetrachtung) wertlos, erleidet der Anleger einen **Totalverlust**. Ferner nimmt der Anleger nicht an Kurssteigerungen des Basiswertes teil. Das bedeutet, dass er einen Rückzahlungsbetrag von maximal EUR 1.000,00 (zzgl. ggf. anfallender Bonuszahlungen) je Zertifikat erhält.

Bonitäts-/ Emittentenrisiko:

Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin ihre Verpflichtungen aus dem Zertifikat nicht erfüllen kann, beispielsweise im Falle einer Insolvenzgefahr, eines Sanierungsverfahrens oder einer Insolvenz und/oder einer in diesem Zusammenhang getroffenen behördlichen Anordnung. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Das Zertifikat unterliegt als Schuldverschreibung keiner Einlagensicherung.

Marktpreisrisiko:

Der Anleger trägt das Risiko, dass der Wert des Zertifikates während der Laufzeit insbesondere durch die unter Ziffer 4 genannten marktpreisbestimmenden Faktoren nachteilig beeinflusst wird und/oder deutlich unter dem Erwerbspreis liegen kann.

Kündigungs- und Wiederanlagerisiko:

Die Emittentin kann ein außerordentliches Kündigungsrecht zu einem für den Anleger ungünstigen Zeitpunkt ausüben. Ein außerordentliches Kündigungsrecht besteht beispielsweise bei der Einstellung der Notierung oder dem Wegfall des Basiswertes, Gesetzesänderungen, Steuerereignissen oder dem Wegfall der Möglichkeit für die Emittentin die erforderlichen Absicherungsgeschäfte zu tätigen. In diesem Fall besteht das Risiko, dass der Anleger nicht in der erwarteten Weise an der Rendite des Zertifikates teilnehmen kann und dass er den ausbezahlten Betrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen kann. Dieses Wiederanlagerisiko trägt der Anleger auch im Falle einer Vorzeitigen Rückzahlung des Zertifikates.

4. Verfügbarkeit:

Handelbarkeit:

Die Emittentin wird die Zulassung des Zertifikats in den Handel an der Wertpapierbörse Frankfurt (Freiverkehr) zum 06.09.2017 beantragen. Die Emittentin oder deren verbundene Unternehmen werden für das Zertifikat unter normalen Marktumständen fortlaufend unverbindliche Erwerbs- und Veräußerungspreise stellen, ohne dass hierzu eine rechtliche Verpflichtung besteht (Market Making). Die Emittentin bestimmt die An- und Verkaufskurse mittels marktüblicher Preisbildungsmodelle unter Berücksichtigung der marktpreisbestimmenden Faktoren. Der Preis kommt - also anders als beim Börsenhandel z.B. von Aktien - nicht unmittelbar durch Angebot und Nachfrage zustande. In außergewöhnlichen Marktsituationen kann die Veräußerung des Zertifikates erschwert oder ausgeschlossen sein.

Marktpreisbestimmende Faktoren während der Laufzeit:

Während der Laufzeit hängt der Preis des Zertifikates vom Kurs des Basiswertes, vom Zinsniveau, der Bonität der Emittentin und anderen Einflussfaktoren ab, wobei die Preisentwicklung des Zertifikates von den Kursbewegungen des Basiswertes abweichen kann. Insbesondere folgende Faktoren können sich auf das Zertifikat auswirken:

	Faktor	Wert des Zertifikates	Erläuterung
<ul style="list-style-type: none"> Kurs des Basiswertes Bonität der Emittentin 	↗	↗	Steigen angegebene Faktoren, steigt der Preis des Zertifikates.
	↘	↘	Sinken angegebene Faktoren, sinkt der Preis des Zertifikates.
	→	→	Bleiben angegebene Faktoren stabil, bleibt der Preis des Zertifikates stabil.
<ul style="list-style-type: none"> Dividendenentwicklung Zinsniveau Volatilität* 	↗	↘	Steigen angegebene Faktoren, sinkt der Preis des Zertifikates.
	↘	↗	Sinken angegebene Faktoren, steigt der Preis des Zertifikates.
	→	→	Bleiben angegebene Faktoren stabil, bleibt der Preis des Zertifikates stabil.

* Kennzahl für die Häufigkeit und Intensität von Preisschwankungen innerhalb eines bestimmten Zeitraumes. Hier: Veränderung der Häufigkeit und Intensität der Kursschwankungen des Basiswertes.

Die Faktoren können jeder für sich wirken oder sich auch gegenseitig verstärken oder aufheben.

5. Beispielhafte Szenariobetrachtung:

Die folgende Szenariobetrachtung ist kein Anhaltspunkt für die tatsächliche Wertentwicklung des Zertifikates. Die Szenariobetrachtung beruht auf folgenden Annahmen: 1. Erwerb des Zertifikates am Emissionstag zum Emissionspreis und Halten bis zum Laufzeitende. 2. Es werden ein Ausgabeaufschlag von EUR 2,50 und standardisierte Kosten in Höhe von EUR 12,00 je Zertifikat angenommen. Letztere umfassen marktübliche Erwerbs- und Erwerbsfolgekosten, im Wesentlichen Depotentgelte. Die dem Anleger tatsächlich entstehenden Kosten können - u.U. sogar erheblich - von den in dieser Szenariobetrachtung zugrunde gelegten Kosten abweichen. 3. Gegebenenfalls anfallende Steuern werden in der Szenariobetrachtung nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung des Basiswertes am jeweiligen Beobachtungstag (beispielhaft)	Rückzahlungstag	Rückzahlung	Bonuszahlung	Bruttobetrag (Rückzahlung + Bonuszahlung)	Nettobetrag (Bruttobetrag abzgl. Ausgabeaufschlag und Kosten)

Basiswert liegt am 1. Beobachtungstag auf oder über 100,00% des Startwertes	06.09.2018	EUR 1.000,00	EUR 44,50	EUR 1.044,50	EUR 1.030,00
Basiswert liegt nur am Letzten Beobachtungstag auf oder über der jeweiligen Bonus Barriere, aber an allen Beobachtungstagen, bis auf den Letzten Beobachtungstag, unter der jeweiligen Rückzahlungsschwelle und am Letzten Beobachtungstag bei 85,00% des Startwertes	07.09.2020	EUR 1.000,00	EUR 133,50	EUR 1.133,50	EUR 1.119,00
Basiswert liegt an allen Beobachtungstagen unter der jeweiligen Bonus Barriere und am Letzten Beobachtungstag bei 70,00% des Startwertes	07.09.2020	EUR 933,33	EUR 0,00	EUR 933,33	EUR 918,83

Für den Anleger positive Entwicklung - Für den Anleger negative Entwicklung

6. Kosten / Vertriebsvergütung:

Bestimmung des Preises durch die Emittentin oder deren verbundene Unternehmen (Credit Suisse):

Sowohl der Emissionspreis des Zertifikates als auch die während der Laufzeit von der Credit Suisse gestellten An- und Verkaufskurse beruhen auf internen Preisbildungsmodellen der Credit Suisse, die sich während der Laufzeit ändern können. Unter anderem werden dabei die unter Ziffer 4 genannten Marktpreisbestimmenden Faktoren während der Laufzeit berücksichtigt.

Issuer Estimated Value (IEV):

Der Issuer Estimated Value beträgt EUR 974,50 je Zertifikat.

Dieser von der Credit Suisse geschätzte Wert des Zertifikates wird zum Zeitpunkt der Festlegung der Produktkonditionen einmalig berechnet. Der Differenzbetrag zwischen dem Emissionspreis des Zertifikates zzgl. Ausgabeaufschlag und dem IEV beinhaltet die erwartete Marge der Credit Suisse und ggf. eine Vertriebsvergütung. Die erwartete Marge der Credit Suisse deckt u.a. die Kosten für Strukturierung, Market Making und Abwicklung des Zertifikates ab und beinhaltet auch den erwarteten Gewinn für die Credit Suisse.

Erwerbskosten:

Das Geschäft wird zwischen dem Anleger und der Vertriebsstelle zu einem festen oder bestimmbareren Preis vereinbart (Festpreisgeschäft). Dieser Preis umfasst alle Erwerbskosten und enthält üblicherweise einen Erlös für die Vertriebsstelle.

Laufende Kosten:

Für die Verwahrung der Wertpapiere im Anlegerdepot fallen für die Anleger die mit der verwahrenden Stelle vereinbarten Kosten an (Depotentgelt).

Vertriebsvergütung:

Platzierungsentgelt: bis zu EUR 20,00 je Zertifikat

Ausgabeaufschlag: bis zu EUR 2,50 je Zertifikat

Bestandsentgelt: keins

Das Platzierungsentgelt und der Ausgabeaufschlag verbleiben als Vertriebsvergütung bei der Vertriebsstelle.

7. Besteuerung:

Die Besteuerung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann durch neue Gesetzgebung, gegebenenfalls auch rückwirkend, verändert werden. Anleger sollten zur Klärung individueller Auswirkungen des Erwerbs, Haltens und der Veräußerung bzw. Rückzahlung des Zertifikates einen Steuerberater einschalten.

8. Sonstige Hinweise:

Das Produktinformationsblatt wurde von der Credit Suisse Securities (Europe) Limited erstellt. Die in diesem Produktinformationsblatt enthaltenen Informationen sind **keine Empfehlung** zum Kauf oder Verkauf des Wertpapiers und können eine individuelle Beratung durch Ihre Bank oder Ihren Berater nicht ersetzen.

Weitere Informationen, insbesondere zur Struktur und zu den mit dem Wertpapier verbundenen Risiken finden Sie im **Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten der Credit Suisse AG (deutschsprachige Fassung) vom 22. Juni 2017 nebst Nachträgen und den Endgültigen Bedingungen**, die in elektronischer Form auf der Website der Emittentin unter www.credit-suisse.com/zertifikate zur Verfügung gestellt werden; Druckexemplare werden bei der Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Niederlassung Frankfurt a.M., Taunustor 1, 60310 Frankfurt a.M., in ihrer Eigenschaft als Zahlstelle zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Details hinsichtlich der Regulierung der Emittentin und der Credit Suisse Securities (Europe) Limited als Anbieterin können bei der Anbieterin angefragt werden. © 2017 CREDIT SUISSE GROUP AG und/oder deren verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.

Angebots- und Verkaufsbeschränkungen: Dieses Dokument richtet sich nicht an Personen mit Wohn- und/oder Gesellschaftssitz und/oder Niederlassung im Ausland, vor allem in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Großbritannien oder Japan. Dieses Dokument darf im Ausland nur im Einklang mit den dort geltenden Rechtsvorschriften verteilt werden und Personen, die in den Besitz dieser Informationen oder Materialien gelangen, haben sich über die dort geltenden Rechtsvorschriften zu informieren und diese zu befolgen.

Weitere Informationen **Telefon:** +49 69 7538 2331 **Internet:** www.credit-suisse.com/zertifikate

Produktinformationsblatt

über Finanzinstrumente nach Wertpapierhandelsgesetz

Stand: 2. August 2017

Dieses Dokument gibt Ihnen einen Überblick über wesentliche Eigenschaften dieses Wertpapiers. Insbesondere erklärt es die Funktionsweise und die Risiken. Bitte lesen Sie die folgenden Informationen sorgfältig, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen.

Zeichnungsfrist: 3. August 2017 bis 30. August 2017 (14:00 Uhr)

Memory Express Step Down Airbag auf Telefonica SA

WKN: VL3MVS / ISIN: DE000VL3MVS6 / Valor: 37162410

Handelsplatz: Börse Frankfurt Zertifikate Premium, Börse Stuttgart (EUWAX)

Emittent (Herausgeber des Produkts): Vontobel Financial Products GmbH, Frankfurt am Main (Finanzbranche / Gesellschaft zur Begebung von Wertpapieren, www.vontobel-zertifikate.de)

Produktgattung: Express Zertifikat

1. Produktbeschreibung / Funktionsweise

Allgemeine Darstellung der Funktionsweise

Dieses Produkt bezieht sich auf Telefonica SA (der "Basiswert"). Das Produkt hat eine feste Laufzeit und wird spätestens am 7. September 2020 fällig (Einlösungstermin). An jedem Bewertungstag wird geprüft, ob der Schlusskurs des Basiswerts (Referenzpreis) auf oder über der jeweils maßgeblichen Einlösungsschwelle liegt. Ist das der Fall, wird das Produkt vorzeitig zum Nennbetrag (EUR 1.000,00) zurückgezahlt.

Wurde das Produkt nicht vorzeitig zurückgezahlt, gibt es für die Rückzahlung des Produkts am Einlösungstermin die folgenden Möglichkeiten:

- Liegt der Referenzpreis des Basiswerts am 31. August 2020 (Finaler Bewertungstag) auf oder über 75,00% des Anfangsreferenzkurses (Basispreis), so erhält der Anleger den Nennbetrag.
- Liegt der Referenzpreis des Basiswerts am Finalen Bewertungstag unter dem Basispreis, erhält der Anleger den Basiswert entsprechend dessen Bezugsverhältnis. Bruchteile des Bezugsverhältnisses werden nicht geliefert. Stattdessen erhält der Anleger deren Gegenwert ausgezahlt. In diesem Fall wird der Gegenwert der gelieferten Basiswerte zuzüglich Bruchteilsbetrag unter dem Nennbetrag liegen.

Bei diesem Produkt kann der Anleger zusätzlich jährlich eine Bonuszahlung erhalten. Dazu wird an jedem Beobachtungstag geprüft, ob der Referenzpreis des Basiswerts auf oder über 75,00% des Anfangsreferenzkurses (Bonusschwelle) liegt. Ist das der Fall, bekommt der Anleger nach dem Beobachtungstag EUR 40,00 (Bonusbetrag) ausgezahlt. Falls der Referenzpreis des Basiswerts unter der Bonusschwelle liegt, erhält der Anleger keine Bonuszahlung für diesen Beobachtungstag. Dieses Produkt bietet die Möglichkeit, dass ausgefallene Bonuszahlungen automatisch nachgeholt werden, falls der Referenzpreis des Basiswerts an einem der folgenden Beobachtungstage auf oder über der Bonusschwelle liegt. Anleger sollten beachten, dass im Falle einer vorzeitigen Rückzahlung der Wertpapiere keine (weiteren) Bonuszahlungen erfolgen.

Für die Möglichkeit der Bonuszahlung geht der Anleger das Risiko eines Kapitalverlustes ein und verzichtet auf Dividenden aus dem Basiswert. Ansprüche aus dem Basiswert (z.B. Stimmrechte, Dividenden) stehen dem Anleger nicht zu.

Markterwartung

Das Produkt richtet sich an Anleger, die davon ausgehen, dass der Referenzpreis des Basiswerts an einem der Bewertungstage auf oder über der Einlösungsschwelle oder am Finalen Bewertungstag auf oder über dem Basispreis liegt.

2. Produktdaten

Basiswert (ISIN)	Telefonica SA, Inhaberaktie (ES0178430E18)	Anfangsreferenzkurs	100% des Referenzpreises des Basiswerts am Emissionstag
Währung des Basiswerts	EUR	Referenzpreis (Referenzstelle)	Schlusskurs des Basiswerts (Mercado Continuo Espanol)
Währung des Produktes	EUR	Emissionstag	30. August 2017
Anfänglicher Emissionspreis	EUR 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag	Einlösungstermin	7. September 2020
Ausgabeaufschlag	0,25% des Anfänglichen Emissionspreises (entspricht EUR 2,50)	Nennbetrag	EUR 1.000,00
Bewertungstage	(1) 31. August 2018 (2) 2. September 2019	Einlösungsschwelle	(1) 100% des Anfangsreferenzkurses (2) 90% des Anfangsreferenzkurses
Basispreis / Bonusschwelle	75,00% des Anfangsreferenzkurses	Bonusbetrag	EUR 40,00 (4,00% des Nennbetrags)
Beobachtungstage	(1) 31. August 2018 (2) 2. September 2019 (3) 31. August 2020	Bonuszahlungstage	(1) 7. September 2018 (2) 9. September 2019 (3) 7. September 2020
Bezugsverhältnis	Nennbetrag geteilt durch Basispreis	Börsennotierung	Börse Frankfurt Zertifikate Premium, Börse Stuttgart (EUWAX)
Finaler Bewertungstag	31. August 2020	Börseneinführung	4. September 2017

Preisstellung	Stücknotiz	Letzter Börsenhandelstag	31. August 2020, 12:00 Uhr (vorbehaltlich einer vorzeitigen Tilgung)
Kleinste handelbare Einheit	1 Wertpapier	Wertstellungstag	6. September 2017

3. Risiken

Risiken zum Laufzeitende

Hat keine vorzeitige Rückzahlung stattgefunden und unterschreitet der Referenzpreis des Basiswerts am Finalen Bewertungstag den Basispreis, wird der Basiswert geliefert. Dessen Wert kann auch deutlich unter dem Ausgabepreis des Produkts liegen. Dabei muss der Anleger beachten, dass auch nach dem Finalen Bewertungstag bis zur Übertragung des Basiswerts in sein Depot noch Kursverluste entstehen können. Der Anleger erleidet einen Verlust, wenn der Wert des gelieferten Basiswerts zuzüglich etwaiger Bonuszahlungen unter dem Erwerbspreis des Produkts liegt. Ungünstigster Fall: Abgesehen von etwaigen Bonuszahlungen, Totalverlust des eingesetzten Kapitals, wenn der Basiswert am Finalen Bewertungstag wertlos ist.

Emittenten- / Bonitätsrisiko

Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass der Emittent seine Verpflichtungen aus dem Produkt nicht erfüllen kann, beispielsweise im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit / Überschuldung). Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Das Produkt unterliegt als Schuldverschreibung keiner Einlagensicherung.

Preisänderungsrisiko

Der Anleger trägt das Risiko, dass der Wert dieses Produkts während der Laufzeit insbesondere durch die unter Ziffer 4 genannten marktpreisbestimmenden Faktoren nachteilig beeinflusst wird und auch deutlich unter dem Erwerbspreis liegen kann.

Kündigungs- / Wiederanlagerisiko

Der Emittent kann das Produkt bei Eintritt eines außerordentlichen Ereignisses mit sofortiger Wirkung kündigen. Ein außerordentliches Ereignis ist beispielsweise eine wesentliche Änderungen in der Art und Weise der Berechnung des Basiswerts. In diesem Fall kann der Einlösungsbetrag unter Umständen auch erheblich unter dem Nennbetrag liegen. Abgesehen von den bis zur Kündigung erhaltenen Bonuszahlungen ist sogar ein Totalverlust möglich.

Zudem trägt der Anleger das Risiko, dass zu einem für ihn ungünstigen Zeitpunkt gekündigt wird und er den Einlösungsbetrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen kann. Dieses Wiederanlagerisiko trägt der Anleger auch im Falle einer vorzeitigen Einlösung des Produkts.

4. Verfügbarkeit

Handelbarkeit

Ab Börseneinführung kann das Produkt in der Regel börslich oder außerbörslich erworben oder verkauft werden. Bank Vontobel AG, Zürich, (Market Maker) wird für das Produkt unter normalen Marktbedingungen fortlaufend indikative (unverbindliche) An- und Verkaufspreise stellen (Market Making). Hierzu ist der Market Maker jedoch rechtlich nicht verpflichtet. Der Market Maker bestimmt die An- und Verkaufspreise mittels marktüblicher Preisbildungsmodelle unter Berücksichtigung der marktpreisbestimmenden Faktoren. Der Preis kommt also anders als beim Börsenhandel z.B. von Aktien nicht unmittelbar durch Angebot und Nachfrage zustande. In außergewöhnlichen Marktsituationen oder bei technischen Störungen kann ein Erwerb bzw. Verkauf des Produkts vorübergehend erschwert oder nicht möglich sein.

Marktpreisbestimmende Faktoren während der Laufzeit

Insbesondere folgende Faktoren können wertmindernd auf das Produkt wirken:

- der Kurs des Basiswerts fällt
- das allgemeine Zinsniveau steigt
- die Erwartung bezüglich zukünftiger Dividendenausschüttungen des Basiswerts steigt
- die Volatilität (Kennzahl für die Häufigkeit und Intensität der erwarteten Kursschwankungen eines Basiswerts) steigt
- eine Verschlechterung der Bonität des Emittenten

Umgekehrt können die Faktoren wertsteigernd auf das Produkt wirken. Einzelne Faktoren können sich gegenseitig verstärken oder aufheben.

5. Chancen und beispielhafte Szenariobetrachtung

Die folgende Szenariobetrachtung bildet keinen Indikator für die tatsächliche Wertentwicklung des Produkts. Die Szenariobetrachtung beruht auf folgenden Annahmen: **1.** Außerbörslicher Erwerb des Produkts zum Emissionspreis zzgl. Ausgabeaufschlag, keine vorzeitige Rückzahlung, keine Bonuszahlungen während der Laufzeit und Halten bis zum Laufzeitende. **2.** Standardisierte Kosten in Höhe von 1,2% vom Emissionspreis. Diese umfassen marktübliche Erwerbs- und Erwerbsfolgekosten wie Provision sowie Depotentgelte. Die dem Anleger tatsächlich entstehenden Kosten können (u.U. sogar erheblich) von den in der Szenariobetrachtung zugrunde gelegten Kosten abweichen. **3.** Im Falle der Lieferung erfolgen die Berechnungen auf der Basis des Referenzpreises. **4.** Steuerliche Auswirkungen werden in der Szenariobetrachtung nicht berücksichtigt. **5.** Die Szenariobetrachtung basiert auf den nachfolgenden indikativen (unverbindlichen) Produktdaten, welche sich bis zur Emission noch verändern können:

Angenommener Anfangsreferenzkurs:	EUR 9,589
Angenommener Basispreis (75,00% des Anfangsreferenzkurses):	EUR 7,192
Angenommenes Bezugsverhältnis:	139,04338

Szenario 1 – für den Anleger positiv:

Der Referenzpreis des Basiswerts liegt am Finalen Bewertungstag auf oder über dem Basispreis (und damit auch der Bonusschwelle). Der Anleger erhält am Einlösungstermin den Nennbetrag des Produkts (EUR 1.000,00) und für jeden der drei (3) Beobachtungstage den Bonusbetrag (EUR 40,00) (zusammen EUR 1.200,00 - abzüglich Kosten entspricht dies einem Nettobetrag von EUR 1.105,50). Der Anleger erzielt in diesem Fall einen Gewinn.

Szenario 2 – für den Anleger neutral:

Unter den oben dargestellten Annahmen ist eine neutrale Szenariobetrachtung nicht möglich.

Szenario 3 – für den Anleger negativ:

Der Referenzpreis des Basiswerts am Finalen Bewertungstag beträgt EUR 4,79 und liegt damit unter dem Basispreis und der Bonusschwelle. Der Anleger erhält keine Bonuszahlungen auf das Produkt. Am Einlösungstermin erhält der Anleger 139 Aktien der Telefonica SA geliefert und den Geldwert von 0,04338 Aktien ausgezahlt (zusammen EUR 666,02, netto EUR 651,52). In diesem Fall erleidet der Anleger einen Verlust.

Abwandlung: Der Referenzpreis beträgt ebenso EUR 4,79. Der Anleger hat abweichend von den oben dargestellten Annahmen zwei der drei möglichen Bonuszahlungen (je EUR 40,00) für dieses Produkt erhalten. Am Einlösungstermin erhält der Anleger 139 Aktien der Telefonica SA geliefert und den Geldwert von 0,04338 Aktien ausgezahlt. Zusammen mit den Bonusbeträgen erhält der Anleger auf dieses Produkt also Zahlungen von insgesamt EUR 746,02 (netto EUR 731,52). Auch in diesem Fall erleidet der Anleger einen Verlust.

6. Kosten / Vertriebsvergütung

Issuer Estimated Value (IEV)

Der Issuer Estimated Value beträgt EUR 978,00.

Dieser vom Emittenten geschätzte Wert des Produkts wurde zum Zeitpunkt der Festlegung der Produktkonditionen auf Basis des Anfänglichen Emissionspreises des Produkts von EUR 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag berechnet. Der Differenzbetrag zwischen dem Anfänglichen Emissionspreis und dem IEV deckt u.a. die Kosten für Strukturierung, Market Making und Abwicklung des Produkts ab und beinhaltet auch den erwarteten Gewinn für den Emittenten sowie gegebenenfalls die Vertriebsvergütung.

Erwerbskosten

Wird das Geschäft zwischen dem Anleger und der Bank / Sparkasse zu einem festen oder bestimmbar Preis vereinbart (Festpreisgeschäft), so umfasst dieser Preis alle Erwerbskosten und enthält üblicherweise einen Erlös für die Bank / Sparkasse.

Andernfalls wird das Geschäft im Namen der Bank / Sparkasse mit einem Dritten für Rechnung des Anlegers abgeschlossen (Kommissionsgeschäft). Das Entgelt hierfür in Höhe von bis zu 1%, mindestens jedoch bis zu EUR 50,00 sowie fremde Kosten und Auslagen (z. B. Handelsplatzentgelte) werden in der Wertpapierabrechnung gesondert ausgewiesen.

Laufende Kosten

Für die Verwahrung des Produkts im Anlegerdepot fallen für den Anleger die mit der verwahrenden Bank / Sparkasse vereinbarten Kosten an (Depotentgelt).

Vertriebsvergütung

Die Vertriebsstelle erhält als Vertriebsvergütung:

- Platzierungsprovision: einmalig bis zu 2,0% des Anfänglichen Emissionspreises (EUR 20,00)
- Ausgabeaufschlag: 0,25% des Anfänglichen Emissionspreises (EUR 2,50)

7. Besteuerung

Anleger sollten zur Klärung individueller steuerlicher Auswirkungen des Erwerbs, Haltens und der Veräußerung bzw. Rückzahlung des Produkts einen Steuerberater einschalten. In der Regel unterliegen in Deutschland Erträge aus Zinsen und Kursgewinnen aus diesem Produkt der Kapitalertragsteuer (für natürliche Personen grundsätzlich als Abgeltungsteuer) sowie dem Solidaritätszuschlag und ggf. der Kirchensteuer.

8. Sonstige Hinweise

Die ordnungsgemäße Zahlung aller zu zahlenden Beträge wird von der Vontobel Holding AG, Zürich, Schweiz, garantiert. Die Vontobel Holding AG ist die Konzernobergesellschaft der Vontobel-Gruppe. Die Garantie stellt eine selbständige, unbesicherte und nicht nachrangige Verpflichtung des Garanten dar und unterliegt Schweizerischem Recht. Gerichtsstand ist Zürich. Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass der Garant seine Verpflichtungen aus der Garantie - beispielsweise im Falle einer Insolvenz oder einer behördlichen Anordnung von Abwicklungsmaßnahmen - nicht erfüllen kann. Eine solche Anordnung durch die Abwicklungsbehörde kann im Falle einer Bestandsgefährdung des Garanten auch im Vorfeld eines Insolvenzverfahrens ergehen. Dabei stehen der Abwicklungsbehörde umfangreiche Eingriffsbefugnisse zu. Unter anderem kann sie die Ansprüche der Anleger aus der Garantie bis auf null herabsetzen oder in Aktien des Garanten umwandeln.

Dieses Produktinformationsblatt enthält wesentliche Informationen über das Produkt. Der Prospekt, etwaige Nachträge zum Prospekt sowie die Endgültigen Bedingungen werden auf der Internetseite des Emittenten (www.vontobel-zertifikate.de) veröffentlicht. Um weitere ausführlichere Informationen, insbesondere zur Struktur und zu den mit einer Investition in das Produkt verbundenen Risiken zu erhalten, sollten potenzielle Anleger diese Dokumente lesen.

© 2. August 2017, Bank Vontobel Europe AG

Hinweise zum aktuellen Zeichnungsprodukt

Werbung

Bei der Produktbeschreibung handelt es sich um eine „PRODUKTWERBUNG“.

Adressat

Die hier wiedergegebenen Informationen und Wertungen („Information“) sind primär für Kunden der Bankhaus Gebr. Martin AG in Kontinentaleuropa bestimmt.

Kein Angebot; keine Beratung

Diese Information dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Diese Ausarbeitung allein ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung. Diese Information kann ein Beratungsgespräch nicht ersetzen. Eine Geeignetheits- und Angemessenheitsprüfung wird ausschließlich im Beratungsgespräch durchgeführt. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von dem hier bezeichneten Produkt sind das Produktinformationsblatt und die jeweiligen Verkaufsprospekte, die Sie in deutscher Sprache bei der Bankhaus Gebr. Martin AG oder auf der jeweiligen Homepage des Emittenten erhalten können.

Informationsquellen; Aktualisierungsbedingungen

Die in der Ausarbeitung enthaltenen Informationen wurden sorgfältig zusammengestellt. Wesentliche Informationsquellen für diese Ausarbeitung sind Informationen die die Bankhaus Gebr. Martin AG für zuverlässig erachtet. Eine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Einschätzungen und Bewertungen reflektieren die Meinung des Verfassers zum Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung. Ob und in welchem zeitlichen Abstand eine Aktualisierung dieser Ausarbeitung erfolgt, ist vorab nicht festgelegt worden.

Darstellung von Wertentwicklungen

Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine verlässliche Prognose für die Zukunft. Die Wertentwicklung kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden, wenn die Basiswährung des Wertpapiers / Index von EURO abweicht.

Produktbeschreibung, Produktdaten, Risiken, Chancen incl. Szenarien und Kosten finden Sie auf dem Produktinformationsblatt.