

Documento informativo

Intendo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto / ISIN:	Autocallable Barrier Reverse Convertible con Coupon in USD collegato a svariate attività sottostanti (Nikkei 225 Index (Indice azionario), Swiss Market Index (SMI)® (Indice azionario), S&P 500® Index (Indice azionario), EURO STOXX 50® Index (Indice azionario), ciascuna di esse un sottostante e collettivamente i sottostanti), ISIN: CH0380650421 (il prodotto)
Ideatore del prodotto:	Credit Suisse AG , il nostro sito web: www.credit-suisse.com/derivatives , per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 (0)44 335 76 00 .
Emittente:	Credit Suisse AG, Zurigo, tramite la sua succursale di Nassau, Bahamas
Autorità competente:	Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA), Svizzera

Il presente documento è stato creato il febbraio 15, 2018, 14:47 CET.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Diritti valori (Wertrechte) disciplinati dal diritto svizzero.

Obiettivi: Il prodotto è uno strumento finanziario complesso collegato a diversi sottostanti (Nikkei 225 Index (Indice azionario), Swiss Market Index (SMI)® (Indice azionario), S&P 500® Index (Indice azionario), EURO STOXX 50® Index (Indice azionario), ciascuno un **sottostante** e collettivamente i **sottostanti**, si veda la tabella seguente). Investendo nel prodotto, l'investitore può ottenere rendimenti sotto forma di importi cedolari che non dipendono dalla performance dei sottostanti. Gli importi cedolari sono pari al 3-month USD LIBOR + il 5.15% annuo, con floor del 0% annuo del taglio e sono pagabili alle date di pagamento cedolare.

Se l'investitore detiene il prodotto fino alla data di rimborso finale, l'importo massimo che potrà ricevere sarà l'importo di rimborso finale più la somma degli importi cedolari dovuti alle date di pagamento cedolare. L'investitore non parteciperà all'eventuale performance positiva dei sottostanti.

Investendo nel prodotto, l'investitore può ricevere nella data di rimborso finale un importo di rimborso finale pari al taglio, a condizione che i sottostanti registrino una performance favorevole per l'investitore. In caso di performance dei sottostanti sfavorevole per l'investitore, l'importo di rimborso finale può essere più basso.

Nel dettaglio:

- Se il livello di **ciascun** sottostante è costantemente **più alto** alla sua barriera nel corso del periodo di osservazione della barriera: Il prodotto viene rimborsato al taglio.
- Se il livello di **almeno un** sottostante è in qualunque momento, **pari o più basso** alla sua barriera nel corso del periodo di osservazione della barriera **e**
 - Se il livello finale di **ciascun** sottostante è **pari o più alto** al suo prezzo di esercizio: Il prodotto viene rimborsato al taglio; oppure
 - Se il livello finale di **almeno un** sottostante è **più basso** al suo prezzo di esercizio: Il prodotto viene rimborsato a un importo pari al taglio moltiplicato per il livello finale del sottostante con la peggiore performance, diviso il prezzo d'esercizio, ossia l'importo di rimborso finale sarà collegato alla performance negativa del sottostante con la peggiore performance. In tal caso, l'importo di rimborso finale sarà generalmente più basso all'importo investito.

Il profilo rischio/rendimento del succitato prodotto sarà differente qualora il prodotto sia venduto prima della data di rimborso finale.

Dati del prodotto

Prezzo d'emissione	100% del taglio (USD 1'000)	Data d'emissione	21.02.2018
Taglio	USD 1'000	Lotto minimo di negoziazione	USD 1'000
Livello iniziale	Il 100% del livello di chiusura di ciascun sottostante nel fixing iniziale.	Prezzo di esercizio	100% del livello iniziale di ciascun sottostante
Fixing iniziali	14.02.2018 e 15.02.2018	Ultima data di negoziazione	13.08.2020
Data di rimborso finale	21.08.2020	Fixing finale	14.08.2020
Livello finale	Il 100% del livello di chiusura di ciascun sottostante nel fixing finale.	Con la peggiore performance Sottostante	Tra tutti i sottostanti, quello in cui il livello finale diviso il suo prezzo di esercizio determina il valore più basso
Coupon	3-month USD LIBOR plus 5.15% p.a. del taglio	Date di pagamento cedolare	21.05.2018, 21.08.2018, 21.11.2018, 21.02.2019, 21.05.2019, 21.08.2019, 21.11.2019, 21.02.2020, 21.05.2020 e 21.08.2020
Barrier	60% del livello iniziale di ciascun sottostante	Periodo di osservazione della barriera	Dal 15.02.2018 (incluso) al 14.08.2020 (incluso)
Date di osservazione del trigger / Barriera trigger	In percentuale sul livello iniziale di ciascun sottostante per la relativa data di osservazione trigger: 14.08.2018: 100%, 14.11.2018: 100%, 14.02.2019: 100%, 14.05.2019: 100%, 14.08.2019: 100%, 14.11.2019: 100%, 14.02.2020: 100% e 14.05.2020: 100%	Date di rimborso del trigger	21.08.2018, 21.11.2018, 21.02.2019, 21.05.2019, 21.08.2019, 21.11.2019, 21.02.2020 oppure 21.05.2020
Valuta del prodotto	dollaro statunitense (USD)		

Dati del sottostante

Sottostanti	Tipo di indice	Livello iniziale
Nikkei 225 Index (Indice azionario)	Indice di prezzo	21'464.98
Swiss Market Index (SMI)® (Indice azionario)	Indice di prezzo	8'899.10
S&P 500® Index (Indice azionario)	Indice di prezzo	2'698.63
EURO STOXX 50® Index (Indice azionario)	Indice di prezzo	3'369.83

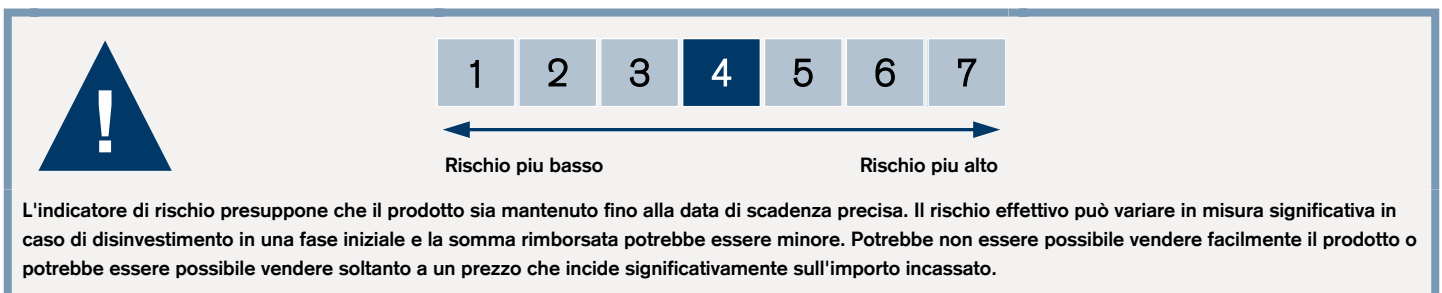
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: Il prodotto è destinato agli investitori al dettaglio, dotati di conoscenze ed esperienza sufficienti in materia di prodotti strutturati: Prodotti a partecipazione/ottimizzazione del rendimento e assimilati, con una capacità media di sostenere perdite d'investimento e un orizzonte d'investimento a breve termine.

Termine: La data di rimborso finale del prodotto è il agosto 21, 2020. La durata del prodotto termina alla data di rimborso finale. Tuttavia, il prodotto prevede un rimborso anticipato automatico prima della data di rimborso finale se, in una data di osservazione del trigger, il livello di chiusura di ciascun sottostante è pari o più alto alla sua barriera trigger. In tal caso, il prodotto viene rimborsato alla relativa data di rimborso trigger a USD 1'000 e non sarà pagato alcun importo cedolare dovuto dopo la data di rimborso trigger. Il prodotto prevede inoltre che qualora si verificano alcuni eventi straordinari, l'emittente possa cessarlo anticipatamente. Questi eventi riguardano principalmente il prodotto, l'emittente e il tasso di riferimento. L'importo che riceverete in caso di tale cessazione anticipata straordinaria differirà e potrebbe essere più basso all'importo investito.

Eventuali pagamenti di dividendi sulle azioni comprese nel sottostante, che rappresenta un indice di prezzo, non incrementeranno il valore dell'indice di tale sottostante. I pagamenti dei dividendi non saranno comunque distribuiti agli investitori.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. **Attenzione al rischio di cambio** se la moneta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato. Se (noi) non (siamo) in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Investimento USD 10'000

Scenari		1 anno	2 anni 6 mesi (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Quanto potreste ricevere indietro al netto dei costi Rendimento medio ogni anno	USD 4'600.32 -54.00% p.a.	USD 5'454.42 -21.53% p.a.
uno scenario sfavorevole	Quanto potreste ricevere indietro al netto dei costi Rendimento medio ogni anno	USD 10'395.21 3.95% p.a.	USD 10'812.69 3.17% p.a.
uno scenario moderato	Quanto potreste ricevere indietro al netto dei costi Rendimento medio ogni anno	USD 10'674.26 6.74% p.a.	USD 11'102.40 4.27% p.a.
uno scenario favorevole	Quanto potreste ricevere indietro al netto dei costi Rendimento medio ogni anno	USD 10'793.07 7.93% p.a.	USD 12'067.36 7.81% p.a.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 2 anni 6 mesi, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di USD 10'000. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può anch'essa incidere sull'importo del rimborso.

Cosa accade se Credit Suisse AG non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se Credit Suisse AG diventa insolvente, gli investitori devono essere disposti, nel peggiore dei casi, a sostenere la perdita totale del loro investimento. Il prodotto non è coperto da sistemi di garanzia dei depositi istituzionali o di altro tipo. Se l'emittente e/o il garante sono soggetti a eventuali misure di risoluzione (ad es. bail-in), i vostri diritti possono essere pari a zero, convertiti in azioni o la data di scadenza può essere modificata.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti. comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti USD 10'000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento USD 10'000

Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	USD 378.37	USD 319.29
Diminuzione del rendimento (RIY) per anno	3.78% p.a.	1.27% p.a.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

La presente tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	1.27% p.a.	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno.
	Costi di uscita	n/a	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi delle operazioni di portafoglio, altri costi correnti	n/a	Non sono applicati costi correnti per questo prodotto.
Oneri accessori	Commissioni di performance, commissioni di overperformance	n/a	Non sono applicati oneri accessori per questo prodotto.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni 6 mesi (ossia fino alla data di rimborso finale)

La durata del prodotto è di 2 anni 6 mesi. Non è previsto il diritto di recesso per l'investitore. Di conseguenza, gli investitori devono essere disposti a mantenere l'investimento per la durata del prodotto. L'unica possibilità per disinvestire anticipatamente è la vendita del prodotto attraverso la borsa su cui è quotato o all'ideatore/emittente del prodotto al di fuori di tale borsa. Il prodotto sarà quotato su SIX Swiss Exchange. In condizioni di mercato normali l'ideatore del prodotto cercherà di fornire i prezzi denaro/lettera del prodotto in ogni giorno lavorativo, ma non è legalmente obbligato a farlo. In particolare, la vendita del prodotto potrebbe non essere possibile in situazioni di mercato eccezionali o in caso di guasti tecnici. L'investitore che venda il prodotto nel corso della durata potrebbe incassare un ricavato della vendita più basso al prezzo d'emissione del prodotto.

Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo relativo alla persona che ha consigliato o venduto il prodotto può essere inviato direttamente alla persona in questione.

Qualsiasi reclamo in merito al prodotto (termini), al presente documento o alla condotta dell'ideatore del prodotto può essere presentato per iscritto a Credit Suisse AG Cross Asset Derivatives Sales, ZUEF PO Box CH-8070 Zurich, o via e-mail a structured.products@credit-suisse.com, o visitando il nostro sito web www.credit-suisse.com/kid.

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento informativo non contiene tutte le informazioni relative al prodotto. Per le condizioni generali giuridicamente vincolanti del prodotto nonché per una descrizione dettagliata dei rischi e i benefici connessi al prodotto, consultare il prospetto. Il prospetto è disponibile su www.credit-suisse.com/derivatives ed è possibile richiedere una copia cartacea gratuita a Credit Suisse AG, ZUGG 3 Transaction Advisory Group, Uetlibergstrasse 231, 8070 Zurigo, Svizzera. Le informazioni contenute nel presente documento informativo non costituiscono una raccomandazione per l'acquisto o la vendita del prodotto e non sostituiscono la consulenza personalizzata della banca o del consulente dell'investitore. Eventuali versioni aggiornate del presente documento informativo saranno pubblicate su: www.credit-suisse.com/kid.