

Documento contenente le informazioni chiave

Il presente documento contiene le 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.

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

Nome del prodotto	Autocallable barrier Reverse Convertible Product (in forma di note) su un paniere di indici
Identificatore del prodotto	Codice ISIN: CH0299094117
Quotazione in borsa	Non applicabile
Ideatore di PRIIP	J.P. Morgan Securities plc (www.jpmorgan-key-information-documents.com). L'ideatore del prodotto è J.P.Morgan Structured Products B.V. con la garanzia della JPMorgan Chase Bank, N.A. Per ulteriori informazioni si prega di chiamare il numero +44 (0)207 134 4181.
Autorità competente dell'ideatore di PRIIP	Autorizzato dalla Prudential Regulation Authority del Regno Unito e regolamentato dalla Financial Conduct Authority del Regno Unito e dalla Prudential Regulation Authority del Regno Unito
Data e ora di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave	06.12.2018 09:51 ora di Londra

1. Cos'è questo prodotto?

Tipo	Notes disciplinate dal diritto inglese
Obiettivi (I termini che compaiono in grassetto in questa sezione sono descritti in dettaglio nella tabella qui sotto riportata.)	<p>Il prodotto è stato progettato per rimborsare un importo nella forma di (1) pagamenti regolari della cedola a tasso fisso e (2) un pagamento in denaro all'estinzione del prodotto. La tempistica e l'importo di tale pagamento dipenderanno dalla performance dei sottostanti. Il prodotto è a scadenza fissa e si estinguerà alla data di scadenza, a meno che non venga estinto anticipatamente. L'importo del pagamento alla scadenza non potrà essere superiore a 1.000,00 USD. Nel caso in cui, in qualsiasi momento durante il periodo di osservazione della barriera, il valore di un qualsiasi sottostante sia sceso al di sotto al 58,50% del relativo livello di riferimento iniziale, il prodotto potrebbe rimborsare un importo inferiore all'ammontare nominale del prodotto potendo il rimborso risultare anche pari a zero.</p> <p><u>Estinzione anticipata successiva ad un rimborso anticipato</u>: Il prodotto si estinguerà prima della data di scadenza nel caso in cui, a qualsiasi data di osservazione per il rimborso anticipato, il livello di riferimento del sottostante con rendimento peggiore sia pari o superiore al relativo livello della barriera per il rimborso anticipato. A tale estinzione anticipata, l'investitore riceverà, alla data di pagamento dell'importo di rimborso anticipato immediatamente successiva, in aggiunta a un pagamento della cedola finale, un pagamento in denaro di importo pari al pagamento dell'importo di rimborso anticipato di 1.000,00 USD. Nessun pagamento della cedola sarà effettuato successivamente a tale data di pagamento dell'importo di rimborso anticipato. Le date di riferimento si possono trovare nella tabella sotto riportata.</p>

<i>Date di osservazione per il rimborso anticipato</i>	<i>Date di pagamento dell'importo di rimborso anticipato</i>
28 febbraio 2019	7 marzo 2019
31 maggio 2019	7 giugno 2019
30 agosto 2019	6 settembre 2019
2 dicembre 2019	9 dicembre 2019

Cedola: Nel caso in cui il prodotto non si sia estinto anticipatamente, ad ogni **data di pagamento della cedola** l'investitore riceverà il pagamento della cedola di 13,75 USD. I pagamenti della cedola non sono correlati alla performance dei **sottostanti**. Le date rilevanti si possono trovare nella tabella di sotto.

<i>Date di pagamento della cedola</i>
7 dicembre 2018
7 marzo 2019
7 giugno 2019
6 settembre 2019
9 dicembre 2019
Data di scadenza

Estinzione alla data di scadenza: Nel caso in cui il prodotto non si sia estinto anticipatamente, alla **data di scadenza**, l'investitore riceverà:

- nel caso in cui un **evento barriera** non si sia verificato, un pagamento in denaro di importo pari a 1.000,00 USD; o
- nel caso in cui il **livello di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore** sia pari o superiore a 95,00% del relativo **livello di riferimento iniziale** e un **evento barriera** si sia verificato, un pagamento in denaro di importo pari a 1.000,00 USD; o
- nel caso in cui il **livello di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore** sia inferiore a 95,00% del relativo **livello di riferimento iniziale** e un **evento barriera** si sia verificato, un pagamento in denaro direttamente collegato alla performance del **sottostante con rendimento peggiore**. Il pagamento in denaro sarà di importo pari a (i) l'**ammontare nominale del prodotto** moltiplicato per (ii) (A) il **livello di riferimento finale del sottostante con rendimento peggiore** diviso per (B) il **relativo livello di riferimento iniziale**.

Ai sensi dei termini e condizioni del prodotto, alcune delle date sotto e sopra specificate saranno modificate nel caso in cui non cadano in un giorno lavorativo o in un giorno di negoziazione (a seconda dei casi). Ogni modifica potrebbe avere un impatto sul rendimento del prodotto, ove esistente.

I termini e condizioni del prodotto prevedono inoltre che nel caso in cui si verificino alcuni eventi straordinari (1) potrebbero essere effettuati degli aggiustamenti sul prodotto e/o (2) l'emittente del prodotto potrebbe estinguere anticipatamente il prodotto. Tali eventi sono specificati nei termini e condizioni del prodotto e riguardano principalmente i **sottostanti**, il prodotto e l'emittente del prodotto. Nel caso in cui si verifichi tale estinzione anticipata, è probabile che il rendimento (ove esistente), sia diverso da quello indicato negli scenari sopra descritti e potrebbe essere inferiore al capitale investito.

All'acquisto di questo prodotto nel corso della sua durata, il prezzo di acquisto non includerà gli interessi maturati su base proporzionale.

Sottostanti	Indice The EURO STOXX 50 (Price) Index (SX5E; Codice ISIN: EU0009658145; Bloomberg: SX5E Index), Indice The S&P 500 Index (Price Index) (SPX; Codice ISIN: US78378X1072; Bloomberg: SPX Index), Indice Swiss Market Index (SMI; Codice ISIN: CH0009980894; Bloomberg: SMI Index)	Periodo di osservazione della barriera	30 agosto 2018 (incluso) - 2 marzo 2020 (incluso)
Mercato sottostante	Mercato azionario	Livello di riferimento	Il livello di chiusura di un sottostante secondo la fonte di riferimento rilevante
Ammontare nominale del prodotto	1.000,00 USD	Fonti di riferimento	• SX5E: STOXX Limited

			<ul style="list-style-type: none"> • SPX: Standard and Poor's, a division of the McGraw-Hill • SMI: SIX Swiss Exchange
Prezzo di emissione	100,00% dell'ammontare nominale del prodotto	Livello di riferimento finale	Il livello di riferimento alla data di valutazione finale
Valuta del prodotto	Dollaro statunitense (USD)	Data di valutazione iniziale	30 agosto 2018
Valute del sottostante	<ul style="list-style-type: none"> • SX5E: Euro (EUR) • SPX: USD • SMI: Franco svizzero (CHF) 	Data di valutazione finale	2 marzo 2020
Data di emissione	7 settembre 2018	Data di scadenza / termine	9 marzo 2020
Livello di riferimento iniziale	<ul style="list-style-type: none"> • SX5E: 3.430,99 • SPX: 2.901,13 • SMI: 9.042,06 	Livello della barriera per il rimborso anticipato	<ul style="list-style-type: none"> • SX5E: 3.259,44 • SPX: 2.756,07 • SMI: 8.589,96
Livello della barriera	<ul style="list-style-type: none"> • SX5E: 2.007,13 • SPX: 1.697,16 • SMI: 5.289,61 	Frazione di calcolo giornaliera	30/360
Evento di barriera	Il livello di qualsiasi sottostante è inferiore al relativo livello della barriera in qualsiasi momento durante un qualsiasi giorno di negoziazione nel periodo di osservazione della barriera	Sottostante con rendimento peggiore	<p>Per il pagamento a scadenza: Il sottostante con rendimento peggiore tra il livello di riferimento iniziale e il livello di riferimento finale</p> <p>Per tutti gli altri scopi: Ad una data determinata, il sottostante con rendimento peggiore tra il livello di riferimento iniziale e il livello di riferimento rilevante</p>

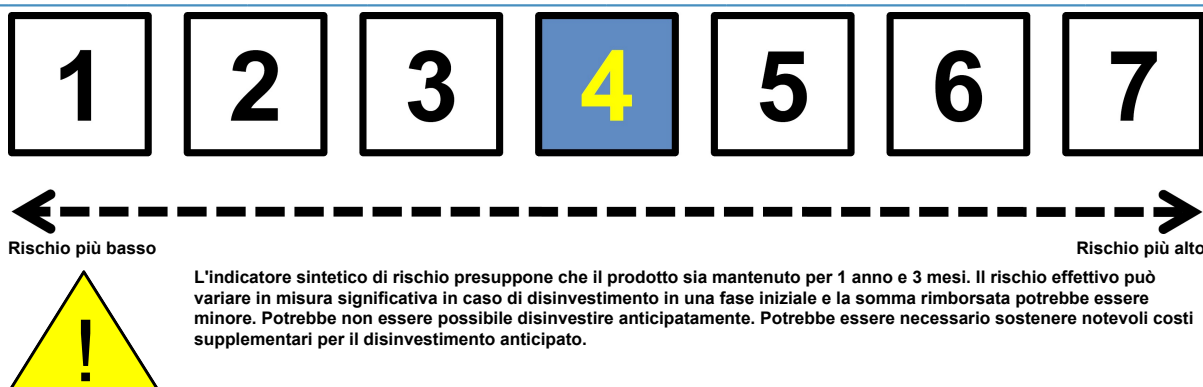
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il prodotto è destinato ad essere offerto agli investitori al dettaglio che soddisfino tutti i requisiti di seguito riportati:

1. abbiano la capacità di prendere decisioni d'investimento consapevoli attraverso la conoscenza sufficiente e la comprensione del prodotto e degli specifici rischi e benefici ad esso associati, con esperienza negli investimenti in prodotti simili e/oppure nella detenzione dei prodotti simili che forniscono una simile esposizione al mercato, indipendentemente oppure avvalendosi di una consulenza professionale;
2. mirino ad un profitto, si aspettino un andamento del sottostante tale da generare un rendimento favorevole, abbiano un orizzonte temporale di investimento pari al periodo di detenzione raccomandato sotto indicato e siano consapevoli che il prodotto si potrebbe estinguere anticipatamente;
3. accettino il rischio che l'emittente (o il garante) possa non essere in grado di pagare o di adempiere ai propri obblighi derivanti dal prodotto e siano comunque in grado di sostenere un'eventuale perdita totale del proprio investimento; e
4. al fine di ottenere un rendimento potenziale, siano disposti ad accettare un livello di rischio coerente con quello indicato dall'indicatore sintetico di rischio sotto riportato.

2. Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore 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: Nel caso in cui la valuta del vostro conto sia diversa dalla valuta di questo prodotto, sarete esposti al rischio di subire una perdita derivante dalla conversione della valuta del prodotto nella valuta del conto. Visto che la valuta del prodotto è diversa dalla valuta del sottostante, l'investitore sarà esposto al rischio di subire perdite nel caso in cui il valore della valuta del sottostante declini rispetto alla valuta del prodotto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Per informazioni più dettagliate su tutti i rischi relativi al prodotto, si rinvia alle sezioni rischio del prospetto e agli eventuali supplementi al medesimo, come precisato di seguito nella sezione "7. Altre informazioni rilevanti".

Scenari di performance

Investimento: 10.000,00 USD			
Scenari		1 anno	1 anno e 3 mesi (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3.943,72 USD	5.975,36 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,56%	-34,05%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.501,18 USD	10.552,53 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	5,01%	4,44%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.783,61 USD	10.834,96 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	7,84%	6,70%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.979,51 USD	11.117,39 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	9,80%	8,94%

Questa tabella raffigura gli importi dei possibili rimborsi nel corso del prossimo anno e 3 mesi, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000,00 USD.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Gli scenari presentati 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 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 incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

3. Cosa accade nel caso in cui l'emittente non sia in grado di corrispondere quanto dovuto?

State assumendo il rischio che l'emittente (o il garante) possa non essere in grado di adempiere alle obbligazioni assunte in relazione al prodotto, ad esempio a causa di fallimento o nel caso di una decisione ufficiale per l'avvio di un'azione di risoluzione. Ciò potrebbe avere un impatto negativo significativo sul valore del prodotto e potrebbe comportare la perdita di una parte o dell'intero capitale investito. Il prodotto non è un deposito e pertanto non è coperto da nessun sistema di protezione dei depositi.

4. 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. Essi comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000,00 USD. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

Investimento: 10.000,00 USD		
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	69,28 USD	19,78 USD
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	0,69%	0,16%
I costi illustrati nella tabella sopra riportata indicano come i costi attesi del prodotto possono influenzarne il rendimento, ipotizzando che la performance del prodotto sia in linea con lo scenario di performance moderato.		
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.		

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.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno.

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,16%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.

I costi indicati nella tabella sopra riportata rappresentano la ripartizione dell'impatto sul rendimento, indicato nella tabella dell'andamento dei costi nel tempo alla fine del periodo di detenzione raccomandato.

5. Per quanto tempo dovrei detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno e 3 mesi

Il prodotto è finalizzato a rimborsare l'importo descritto nella sezione "1. Cos'è questo prodotto?". Tuttavia, ciò vale solamente nel caso in cui il prodotto venga detenuto fino alla data di scadenza. Pertanto si raccomanda di detenerlo fino al 9 marzo 2020 (data di scadenza).

Questo prodotto non garantisce la possibilità di disinvestimento, se non tramite la vendita del prodotto (1) in borsa (se il prodotto è quotato) oppure (2) fuori borsa, qualora vi sia un'offerta per tale prodotto. Nessuna commissione o penale sarà addebitata dall'emittente per tali transazioni, tuttavia potrebbe essere applicata una commissione di esecuzione da parte dell'intermediario, se del caso. Vendendo il prodotto prima della scadenza, l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore all'importo che si sarebbe ricevuto detenendo il prodotto fino alla data di scadenza.

Quotazione in borsa	Non applicabile	Quotazione del prezzo	Percentuale
Lotto minimo di negoziazione	1.000,00 USD		

In caso di condizioni di mercato volatili o eccezionali, o in caso di problemi tecnici/malfunzionamenti, l'acquisto e/o la vendita del prodotto possono essere temporaneamente impediti e/o sospesi o anche risultare del tutto impossibili.

6. Come presentare reclami?

Tutti i reclami relativi alla condotta della persona che fornisce consulenza sul prodotto o che vende il prodotto, possono essere presentati direttamente a tale persona.

Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o la condotta dell'ideatore del prodotto può essere presentato per iscritto al seguente indirizzo: J.P. Morgan Securities plc, KID complaints, Mail code BS04-0425, 25 Bank Street, a Londra, E14 5JP, Regno Unito, per email a: kid.complaints@jpmorgan.com oppure tramite il seguente sito web: www.jpmorgan-key-information-documents.com.

7. Altre informazioni rilevanti

Qualsiasi documentazione aggiuntiva relativa al prodotto e, in particolare, la documentazione riguardante il programma di emissione, qualsiasi supplemento a ciò e i termini e le condizioni del prodotto sono resi disponibili gratuitamente da Credit Suisse AG, Paradeplatz 8, 8001 Zurigo, Svizzera.

Le informazioni contenute in questo Documento contenente le informazioni chiave non costituiscono una raccomandazione di acquisto o di vendita del prodotto e non sostituiscono consultazioni individuali con la vostra banca o con il vostro consulente.

Il prodotto non viene in alcun modo sponsorizzato, venduto o promosso da qualsiasi rilevante mercato di azioni, rilevante indice, o relativo mercato di cambio o sponsor dell'indice. Ulteriori informazioni riguardanti l'indice possono essere ottenute dall'amministratore dell'indice.

L'offerta di questo prodotto non è stata registrata ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. Questo prodotto non può essere offerto o venduto, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America o a persone statunitensi. Il termine "persona statunitense" è definito nel Regulation S del Securities Act statunitense del 1933, come di volta in volta modificato.