

# 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

<b>Nome del prodotto / ISIN:</b>	<b>Drop-Back Certificate</b> nel CHF su Swiss Market Index (SMI)®, ISIN: CH0373575460 (il <b>prodotto</b> )
<b>Ideatore del prodotto:</b>	<b>Credit Suisse AG</b> , il nostro sito web: <a href="http://www.credit-suisse.com/derivatives">www.credit-suisse.com/derivatives</a> , per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 (0)44 335 76 00 .
<b>Emittente:</b>	Credit Suisse AG, Zurigo, tramite la sua succursale di Nassau, Bahamas
<b>Autorità competente:</b>	Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA), Svizzera

Il presente documento è stato creato il febbraio 12, 2018, 10:43 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 un sottostante (Swiss Market Index (SMI)® (Indice azionario), il **sottostante**, si veda la tabella seguente). Investendo nel prodotto, l'investitore può beneficiare della partecipazione illimitata all'eventuale performance positiva del sottostante. Al fixing iniziale, l'investitore parteciperà con il 55% del taglio del prodotto (l'ammontare iniziale dell'investimento; il restante 45% del taglio costituisce il taglio residuo) alla performance del sottostante. Al verificarsi di ciascun trigger event, l'investitore parteciperà con un ulteriore 15% del taglio del prodotto alla performance del sottostante (ciascuna di tali quote pari al 15% del taglio costituirà un ammontare successivo dell'investimento) dalla data del trigger event (una data di investimento) e il taglio residuo sarà decurtato di conseguenza. Sul taglio residuo matureranno interessi a un tasso fisso del 9.75% per l'intera durata del prodotto. Tali interessi maturati e il taglio residuo non investito nel sottostante al fixing finale saranno corrisposti all'investitore nella data di rimborso finale, inclusi nell'importo di rimborso finale. Il rimborso del prodotto alla data di rimborso finale dipende dalla performance del sottostante durante il periodo di osservazione del trigger e dal livello finale del sottostante.

Nel dettaglio:

- Rimborso, se non si è verificato alcun trigger event: Il prodotto sarà rimborsato a un importo pari alla somma tra (i) il prodotto del 55% del taglio e il rapporto tra il livello finale e il livello iniziale, (ii) il taglio residuo e (iii) l'importo degli interessi.
- Rimborso, se si sono verificati uno o più trigger event: Il prodotto sarà rimborsato a un importo pari alla somma tra (i) il 55% del taglio moltiplicato per il rapporto tra il livello finale e il livello iniziale, (ii) la somma di eventuali importi trigger, (iii) il taglio residuo e (iv) la somma degli importi degli interessi. I detentori tengano presente che, in caso di riduzione di valore del sottostante, la parte del loro investimento collegata alla performance del sottostante aumenterà così come, di conseguenza, il rischio di perdita. Nello scenario peggiore, i detentori possono subire una perdita totale, laddove il valore del sottostante sia pari a zero.

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

### Dati del prodotto

<b>Prezzo d'emissione</b>	CHF 1'000	<b>Data d'emissione</b>	16.02.2018
<b>Taglio</b>	CHF 1'000	<b>Conferimento minimo/Lotto minimo di negoziazione</b>	1 prodotto complesso
<b>Fixing iniziale</b>	09.02.2018	<b>Livello iniziale</b>	Il 100% del livello di chiusura del sottostante nel fixing iniziale.
<b>Fixing finale</b>	09.02.2021	<b>Livello finale</b>	Il 100% del livello di chiusura del sottostante nel fixing finale.
<b>Ultima data di negoziazione</b>	09.02.2021	<b>Data di rimborso finale</b>	16.02.2021
<b>Ammontare iniziale dell'investimento</b>	CHF 550	<b>Ammontare successivo dell'investimento</b>	In relazione a ciascun trigger event, un importo di CHF 150
<b>Taglio residuo</b>	CHF 450 meno la somma di eventuali ammontari successivi dell'investimento.	<b>Importo degli interessi</b>	Un importo pari alla somma (i) del taglio residuo moltiplicato per il 9.75% e (ii) di eventuali ammontari successivi dell'investimento moltiplicati per il 9.75% e la rispettiva frazione di maturazione, come applicabile.
<b>Frazione di maturazione</b>	Il numero di giorni di calendario dal fixing iniziale (incluso) fino alla relativa data di investimento (esclusa), diviso il numero di giorni di calendario dal fixing iniziale (incluso) fino al fixing finale (escluso).	<b>Barriera trigger</b>	Barriera trigger 1: 85% del livello iniziale Barriera trigger 2: 90% del livello iniziale Barriera trigger 3: 80% del livello iniziale
<b>Periodo di osservazione trigger</b>	Dal fixing iniziale (escluso) al fixing finale (escluso).	<b>Data di osservazione del trigger</b>	Ciascun giorno lavorativo in borsa nel corso del periodo di osservazione trigger.

<b>Trigger Event</b>	Il trigger event corrispondente si verificherà se, in qualunque data di osservazione trigger, il livello finale del sottostante sarà <b>pari o più basso</b> alla rispettiva barriera trigger per la prima volta, ossia il trigger event 1 si verificherà se il livello finale del sottostante sarà <b>pari o più basso</b> alla barriera trigger 1 per la prima volta, ecc.	<b>Importo trigger</b>	In relazione a eventuali trigger event un importo pari al prodotto (i) dell'ammontare successivo dell'investimento e (ii) del livello finale del sottostante diviso il rispettivo livello d'investimento.
<b>Livello d'investimento</b>	Il 100% del livello di chiusura del sottostante nella rispettiva data d'investimento.	<b>Data d'investimento</b>	In relazione a eventuali trigger event, la data in cui si è verificato il trigger event in questione e in cui il relativo ammontare successivo dell'investimento è investito nel sottostante al pertinente livello d'investimento.
<b>Valuta del prodotto</b>	franco svizzero (CHF)		

#### Dati del sottostante

Sottostante	Tipo di indice	Livello iniziale
Swiss Market Index (SMI)® (Indice azionario)	Indice di prezzo	8'682.00

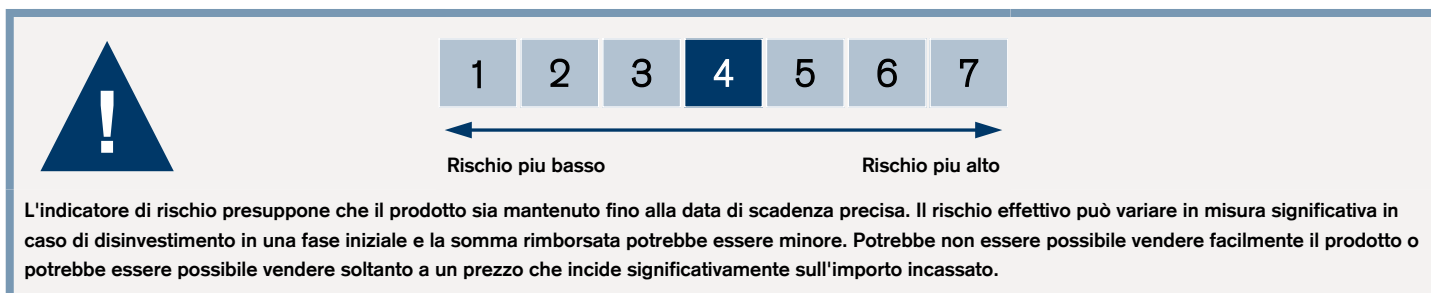
**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Il prodotto è destinato agli investitori al dettaglio, dotati di conoscenze ed esperienza sufficienti in materia di prodotti strutturati: Prodotti a partecipazione/ottimizzazione del rendimento e assimilati, con una capacità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

**Termine:** La data di rimborso finale del prodotto è il febbraio 16, 2021. La durata del prodotto termina alla data di rimborso finale. Il prodotto prevede che qualora si verifichino alcuni eventi straordinari, l'emittente possa cessarlo anticipatamente. Questi eventi riguardano principalmente il prodotto, l'emittente e il sottostante. 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. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. In caso di rimborso del prodotto mediante la consegna di un certo numero di sottostanti, l'investitore potrebbe subire perdite dal fixing finale alla data in cui i sottostanti sono depositati sul suo conto e successivamente. Se (noi) non (siamo) in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

## Scenari di performance

### Investimento CHF 10'000

Scenari		1 anno	2 anni	3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Scenario di stress</b>	<b>Quanto potreste ricevere indietro al netto dei costi</b> Rendimento medio ogni anno	<b>CHF 8'098.52</b> -19.01% p.a.	<b>CHF 5'502.14</b> -25.82% p.a.	<b>CHF 5'330.94</b> -18.92% p.a.
<b>uno scenario sfavorevole</b>	<b>Quanto potreste ricevere indietro al netto dei costi</b> Rendimento medio ogni anno	<b>CHF 9'728.28</b> -2.72% p.a.	<b>CHF 10'289.47</b> 1.44% p.a.	<b>CHF 8'826.96</b> -4.07% p.a.
<b>uno scenario moderato</b>	<b>Quanto potreste ricevere indietro al netto dei costi</b> Rendimento medio ogni anno	<b>CHF 10'551.40</b> 5.51% p.a.	<b>CHF 10'653.03</b> 3.21% p.a.	<b>CHF 11'248.45</b> 4.00% p.a.
<b>uno scenario favorevole</b>	<b>Quanto potreste ricevere indietro al netto dei costi</b> Rendimento medio ogni anno	<b>CHF 12'124.03</b> 21.24% p.a.	<b>CHF 13'913.77</b> 17.96% p.a.	<b>CHF 13'692.72</b> 11.04% p.a.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di CHF 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 tre periodi di detenzione differenti. comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti CHF 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 CHF 10'000

Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
<b>Costi totali</b>	CHF 185.08	CHF 181.07	CHF 129.53
<b>Diminuzione del rendimento (RIY) per anno</b>	1.85% p.a.	0.90% p.a.	0.43% 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	0.43% 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: 3 anni (ossia fino alla data di rimborso finale)

La durata del prodotto è di 3 anni. Il prodotto non è attualmente quotato. 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. 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](mailto:structured.products@credit-suisse.com), o visitando il nostro sito web [www.credit-suisse.com/kid](http://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](http://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](http://www.credit-suisse.com/kid).