

I. Produktbezeichnung, Wertpapierkennnummer (WKN)/ISIN

Name: UBS Daily Memory Express-Zertifikat

WKN: UB8MEJ

ISIN: DE000UB8MEJ3

II. Produktgeber

Emittent: UBS AG (Schweiz) handelnd durch UBS AG, Niederlassung London

III. Produktbeschreibung

Produkteignung in Abhängigkeit vom Anlageziel

Anlageziele:	Eignung:			
	gut geeignet	nicht geeignet		
	Grün	Gelb	Orange	Rot
Eiserne Reserve Täglich verfügbar				●
Zielgerichtete Geldanlage Bis 7 Jahre		●		
Vermögensaufbau Mehr als 10 Jahre		●		
Altersvorsorge Mindestens 15 Jahre bis Ruhestand			●	
Spekulatives Investment Bis 5 Jahre, max. Verlust-, Gewinnchancen			●	

Berechnungsquelle: Institut für Vermögensaufbau

Eckdaten

Produktart: Express Zertifikat
 Nominalwert pro Anteil: 100,- Euro
 Fälligkeit: 10.09.2013 (vorzeitige Rückzahlung möglich)
 Emissionstag: 08.09.2010
 Währung: Euro
 Rückgabe: in der Regel börsentäglich
 Ausschüttungsart: Fixkupon von 7,0 % nach dem ersten Jahr, anschließend Chance auf weitere jährliche Kupons von 7,0 %
 Basiswert: Euro STOXX 50® Kursindex

Wertpapier - Risikoklasse: 0 1 2 3 4 5
 Risiko ansteigend →

Allgemein

Dieses Finanzprodukt ist eine Schuldverschreibung mit maximal 3-jähriger Laufzeit, bei der Zeitpunkt und Höhe der Rückzahlung, sowie mögliche Zinszahlungen ab dem 2. Jahr von der Wertentwicklung eines Aktienindex (Euro STOXX 50® Kursindex) abhängen. Zielsetzung des Zertifikats ist es, eine jährliche Zinszahlung von 7,0% zu bieten, die im 1. Jahr fix gezahlt wird. Sofern nach dem 1. Jahr keine vorzeitige Rückzahlung stattfindet, hängen weitere Zinszahlungen von der Wertentwicklung des Euro STOXX 50® ab, wobei ausfallende Zinszahlungen in einem späteren Jahr nachgeholt werden können, sofern die Zinsbedingungen dann erfüllt sind.

Quelle: Institut für Vermögensaufbau

Anlagestrategie des Produktes

Das Zertifikat hat eine Laufzeit von max. 3 Jahren. Nach einem Fixkupon von 7,0% nach dem 1. Laufzeitjahr besteht in den Folgejahren die Chance auf weitere Kupons in dieser Höhe, wenn der Basiswert (Euro STOXX 50® Kursindex), an mind. einem Tag während des jeweiligen Laufzeitjahres auf oder über 60% seines Startwertes vom 03.09.2010 schließt. Eine in Jahr 2 ausgefallene Kuponzahlung kann in Jahr 3 nachgeholt werden, wenn in diesem Jahr die Bedingung für die Kuponzahlung erfüllt ist. An jährlichen Stichtagen besteht die Möglichkeit einer vorzeitigen Rückzahlung, wenn der Basiswert auf oder über seinem Startwert notiert. Ansonsten erfolgt die Rückzahlung per Endfälligkeit in Höhe des Nominalwertes, wenn der Basiswert am letzten Bewertungstag auf oder über 60% seines Startwertes notiert, ansonsten partizipiert der Anleger 1:1 an dem Verlust des Basiswertes.

Emittenten-Rating UBS AG, handelnd durch UBS AG, Niederlassung London

S&P - und Scope-Rating

	AA+	A+	BBB+	BB+	B+		
AAA	AA	A	BBB	BB	B		D
	AA-	A-	BBB-	BB-	B-		

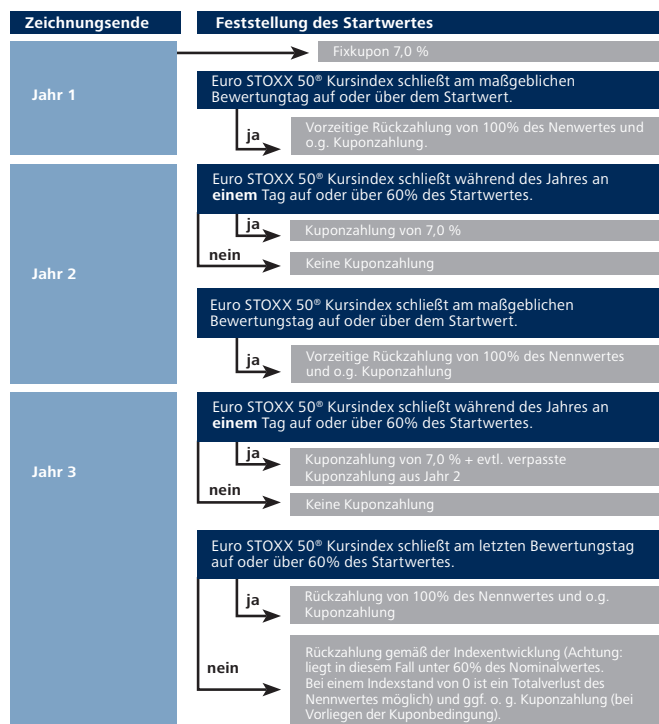
Moody's Rating Überblick

	Aa1	A1	Baa1	Ba1	Caa	
	Aa2	A2	Baa2	Ba2	Ca	
Aaa	Aa3	A3	Baa3	Ba3	C	NR

IV. Wertentwicklung & Rendite Historische Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.

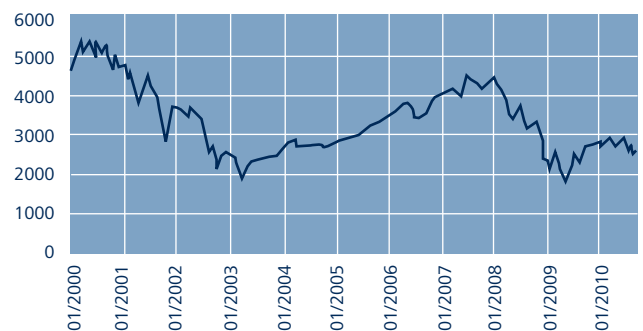
Auszahlungsprofil:

Quelle: Eigene Darstellung



Wertentwicklung des Basiswertes vom 03.01.2000 bis 22.07.2010

Verlauf des Euro STOXX 50® Kursindex



— Euro STOXX 50® Kursindex

Quelle: Bloomberg.

Maßgebliche Bewertungstage:

Jahr 1	05.09.2011
Jahr 2	03.09.2012
Jahr 3	03.09.2013

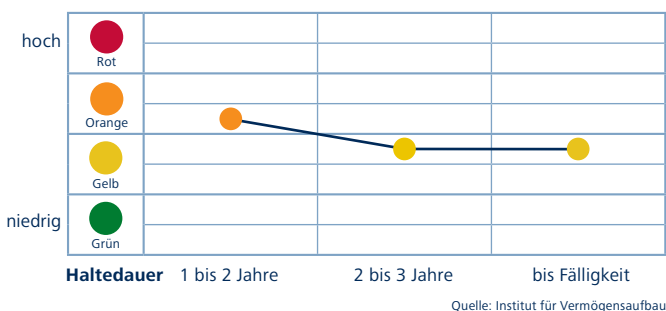
Hinweis: Transaktionskosten, Provisionen und Steuern sind in diesem Auszahlungsprofil nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken.

V. Risiko (Für eine vollständige Auflistung aller Risiken beachten Sie bitte den Verkaufsprospekt sowie den Produktflyer.)

Wertentwicklungsanalyse

Die Wertentwicklung des Zertifikats hängt von der Wertentwicklung des Euro STOXX 50® Kursindex ab und ist damit auch von der Konjunkturentwicklung im Euroraum abhängig. Sollten sich die Finanzierungsprobleme der Euro-Staaten beruhigen oder zumindest nicht deutlich verschärfen, so ist eher wahrscheinlich, dass das Zertifikat vorzeitig zurückgezahlt wird oder jährlich Zinszahlungen stattfinden. Auch in diesem Fall bestehen allerdings Kursrisiken, sofern der Anleger das Zertifikat vor der Rückzahlung verkauft. Sollten Umstände eintreten, durch die der Basiswert gegenüber seinem Startwert über 40% verliert und auf diesem Niveau bis September 2013 verbleibt, so erleidet der Anleger neben diesen hohen Kursverlusten auch Verluste durch entgangene Zinsen. Ein Totalverlust droht im unwahrscheinlichen Fall der Insolvenz der UBS AG. Sofern vorzeitige Rückzahlungen ausbleiben, besteht somit ein erhöhtes Verlustrisiko, das beim Halten bis zur maximalen Laufzeit etwas abnimmt.

Risiko für den Wertverlust von eingesetztem Kapital



Die Ampel-Graphik stellt in Abhängigkeit von der Anlagedauer dar, inwieweit eine Investition in das jeweilige Zertifikat einen realen Kapitalerhalt gewährleistet, d. h. unter Berücksichtigung der Inflation. Im grünen Bereich ist das Risiko gering, im roten Bereich ist das Risiko für den Verlust des eingesetzten Kapitals hoch.

Auswirkung der Insolvenz des Produktgebers/Emittenten

Bitte beachten Sie, dass das Insolvenzrisiko nicht das einzige Risiko einer Wertpapier-Anlage ist. Die folgende Ampeldarstellung stellt keine Aussage über die Bonität des Produktgebers dar, sondern informiert Sie lediglich über die Auswirkung einer möglichen Insolvenz des Produktgebers auf Ihre Kapitalanlage.



Insolvenz bei Emittenten (Zertifikate)

Bei Zertifikaten handelt es sich um Schuldverschreibungen des Emittenten. Eventuell können Zahlungsverpflichtungen der Produkte durch Garantiegeber abgesichert sein. Investoren unterliegen somit einem Bonitätsrisiko des Emittenten bzw. des Garanten. Bonitätsrisiko meint das Risiko des Geldverlusts wegen Zahlungsverzug oder Zahlungsunfähigkeit des Emittenten. Eine Insolvenz der o.g. Parteien würde sich direkt in der Werthaltigkeit des Produktes niederschlagen und zu einem Verlust des Nominalwertes (bis hin zum Totalverlust) und eventueller Zins- oder Performancezahlungen führen. Sonstige, über die Bonität hinausgehende Sicherungseinrichtungen, wie z. B. eine Einlagensicherung, greifen nicht.

Weitere exemplarisch aufgeführte Risiken*:

- Der Wert des Zertifikates ist von verschiedenen Faktoren, wie z. B. Restlaufzeit, Indexentwicklung, Volatilität und Zinsniveau abhängig. Der Kurs wird sich während der Laufzeit nur selten auf dem Rückzahlungsprofil per Laufzeitende bewegen und kann auch deutlich darunter liegen, so dass es bei einem Verkauf vor Ende der Laufzeit zu (Teil-) Verlusten des eingesetzten Kapitals kommen kann.
- Beim Basiswert handelt es sich um einen Aktienindex. Der Anleger erhält den Nennwert am Laufzeitende nur dann, wenn der Basiswert am letzten Bewertungstag mindestens auf 60% seines Startwertes notiert. Ansonsten verliert der Anleger Teile oder die Gesamtheit seines Kapitals.
- Es kann nicht gewährleistet werden, dass ein Sekundärmarkthandel in den Zertifikaten jederzeit und selbst unter gewöhnlichen Marktbedingungen stattfindet und damit eine Veräußerung zum Marktwert jederzeit möglich ist.
- Das UBS Daily Memory Express-Zertifikat ist für Anleger mit dem Insolvenzrisiko des Emittenten UBS AG behaftet. Sie unterliegt als Inhaberschuldverschreibung weder der gesetzlichen Einlagensicherung noch dem Einlagensicherungsfonds.
- Bei einem Indexanstieg ist der Ertrag des Produktes auf den jeweiligen Kupon beschränkt.

* Eine Übersicht der gesamten Risiken ist im Verkaufsprospekt dargestellt.

VI. Kosten

Erwerb

Ausgabeaufschlag (verbleibt in voller Höhe bei der TARGOBANK): 2,00% je Anteil bezogen auf den Nominalwert, d.h. 2,00 EUR pro Anteil.
 Rabatt bezogen auf den Nominalwert
 (Erhält die TARGOBANK für den Abschluss von der Emittentin): 1,40% je Anteil bezogen auf den Nominalwert, d.h. 1,40 EUR pro Anteil.

Im Bestand

keine

Bei Veräußerung vor Fälligkeit

Kosten gem. dem Preis- und Leistungsverzeichnis

VII. Weiterführende Hinweise

Besteuerung

Producterträge (Ausschüttungen/Thesaurierungen) und Erträge aus Kursgewinnen unterliegen der Kapitalertragssteuer (Abgeltungsteuer) sowie dem Solidaritätszuschlag und ggf. der Kirchensteuer. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann zukünftigen Änderungen unterworfen sein. Informationen zu der allgemeinen steuerlichen Behandlung bei einem in Deutschland steuerpflichtigen Anleger finden sich im Verkaufsprospekt. Anlegern wird empfohlen, sich zusätzlich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens und der Veräußerung oder Ausübung bzw. Rückzahlung der Wertpapiere unter besonderer Beachtung der persönlichen Verhältnisse des Anlegers individuell beraten zu lassen.

Weitere wichtige Hinweise der TARGOBANK

Den Verkaufsprospekt als alleinige Grundlage für den Kauf von Zertifikaten erhalten Sie in Ihrer TARGOBANK Zweigstelle sowie direkt bei der TARGOBANK AG & Co. KGaA, Kasernenstr. 10, 40213 Düsseldorf. Anlagen in dieses Wertpapier sind keine Bankeinlagen und sind nicht durch die TARGOBANK, die Crédit Mutuel Gruppe oder die Einlagensicherung garantiert. Die hier enthaltenen Informationen stellen keine Anlageempfehlung und kein Kaufangebot dar. Vor dem Erwerb einer Kapitalanlage sollte eine ausführliche und an der Kundensituation ausgerichtete Beratung erfolgen. Die Performance dieses oder vergleichbarer Produkte oder des, dem Produkt zugrunde liegenden Basiswertes, lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Entwicklungen zu. Dieses Produkt kann weder von US-Bürgern noch von in den USA ansässigen Personen erworben werden.