

Produktname / Wertpapierkennnummer (WKN) / ISIN / Emittent			
Name: CS 4,10% Deutschland Anleihe	WKN: CS8AJX	ISIN: DE000CS8AJX1	Emittent: Credit Suisse AG, Niederlassung London

I. Produktbeschreibung / Funktionsweise

Produkteignung in Abhängigkeit vom Anlageziel

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

Berechnungsquelle: Institut für Vermögensaufbau

Produktgattung/Funktionsweise

Dieses Finanzprodukt ist eine Schuldverschreibung mit einer Laufzeit bis zum 18.04.2017. Jährlich wird ein fixer Zins in Höhe von 4,10 % gezahlt. Die Höhe der Rückzahlung hängt von der Entwicklung eines deutschen Aktienindex (DAX®) während der Laufzeit ab. Zielsetzung des Zertifikats ist es, eine fixe jährliche Verzinsung zu garantieren, sowie den investierten Betrag am Laufzeitende voll zurück zu zahlen, falls der DAX® während der Laufzeit zu keinem Zeitpunkt unter ein Niveau von 30 % des Startwerts gefallen ist.

Quelle: Institut für Vermögensaufbau

Anlageziele und -strategie des Produktes

Mit dem Zertifikat der Credit Suisse AG erhalten Kunden bei Fälligkeit eine Rückzahlung in Höhe von 100% des Nominalwertes, sofern der DAX® Index während der Laufzeit des Produktes immer mind. auf oder über 30% des festgestellten Ausgangsniveaus notiert hat. Während der Produktlaufzeit erhalten Anleger jährlich festgelegte Kuponzahlungen in Höhe von 4,10% p.a. Notierte der zugrunde liegende Index jedoch mind. 1 Mal unter 30% des Ausgangswertes, wandelt sich das Produkt in ein Indexzertifikat um. Kunden erhalten in dem Fall eine 1:1 Rückzahlung gem. der Indexentwicklung im Vergleich zum Ausgangswert.

Emittenten-Rating

Emittent: Credit Suisse AG, Niederlassung London

Ratings können jederzeit seitens der Ratingagenturen angepasst werden. Die nachfolgenden Ratings bilden den Stand dieser Produktinformation ab.

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

II. Produktdaten

Produktgattung: Zertifikat
Nominalwert pro Anteil: 1000,- EUR
Emissionstag: 16.04.2012
Fälligkeitstag: 18.04.2017
Basiswert: DAX Performance Index
Währung: Euro
Handelbarkeit: in der Regel börsentäglich
Wertpapier - Risikoklasse:  Risiko ansteigend

Ausschüttungsart:

Rückzahlung in Höhe von 100 % des Nominalwertes, sofern der DAX® Index während der Laufzeit des Produktes immer größer oder gleich 30 % des festgestellten Ausgangsniveaus notiert hat. Während der Produktlaufzeit erhalten Anleger jährlich festgelegte Kuponzahlungen in Höhe von 4,10 % p.a. Notierte der zugrunde liegende Index jedoch mind. 1 Mal unter 30% des Ausgangswertes, wandelt sich das Produkt in ein Indexzertifikat um. Kunden erhalten in dem Fall eine 1:1 Rückzahlung gem. der Indexentwicklung im Vergleich zum Ausgangswert.

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

Bonitäts-/ Emittentenrisiko

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 Inhaberschuldverschreibungen 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.

exemplarisch aufgeführte Risiken*:

- Der Kurs wird sich während der Laufzeit nur selten auf dem Rückzahlungsprofil per Laufzeitende bewegen und kann auch deutlich darunter liegen.
- Beim Basiswert handelt es sich um einen Aktienindex. Der Anleger erhält die Rückzahlung des Nominalwertes am Laufzeitende nur dann, wenn der Basiswert während der Produktlaufzeit immer auf oder über 30% seines Startwertes notiert hat. Ansonsten können Anleger Teile oder die Gesamtheit des Kapitals verlieren.
- Es kann nicht gewährleistet werden, dass ein Sekundärmarkt in den Zertifikaten jederzeit und selbst unter gewöhnlichen Marktbedingungen stattfindet und damit eine Veräußerung zum Marktwert jederzeit möglich ist.
- Das Zertifikat ist für Anleger mit dem Insolvenzrisiko des Emittenten Credit Suisse AG, Niederlassung London behaftet. Es unterliegt als Inhaberschuldverschreibung weder der gesetzlichen Einlagensicherung noch dem Einlagensicherungsfonds.

Wertentwicklungsanalyse

Die Wertentwicklung des Zertifikats hängt hauptsächlich von der Wertentwicklung des DAX® ab und ist somit stark von der Haushalts- und Konjunktursituation in Deutschland abhängig. Sollten in den nächsten 5 Jahren die finanziellen Belastungen Deutschlands durch die Euro-Schuldenkrise beherrschbar bleiben und eine deutliche wirtschaftliche Abkühlung vermieden werden, so ist wahrscheinlich, dass am Ende der Laufzeit der Nominalbetrag voll zurückgezahlt wird. Sollten während der Laufzeit Umstände eintreten, durch die der DAX® gegenüber seinem Startwert über 70 % verliert, so wird eine volle Rückzahlung des Nominalbetrags unwahrscheinlich. Zinsanstiege im Euroraum während der Laufzeit werden sich negativ auf den Kurs des Zertifikats auswirken. Ein Totalverlust droht im unwahrscheinlichen Fall der Insolvenz der Credit Suisse AG. Insgesamt besteht somit über die gesamte Laufzeit ein konstantes, leicht erhöhtes Verlustrisiko.

Risiko für den Wertverlust des eingesetzten Kapitals



Quelle: Institut für Vermögensaufbau

Die Ampel-Graphik stellt in Abhängigkeit von der Anlagedauer dar, inwieweit eine Investition in die jeweilige Anleihe 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.

* Eine Übersicht der gesamten Risiken ist im Verkaufsprospekt dargestellt.

IV. Verfügbarkeit

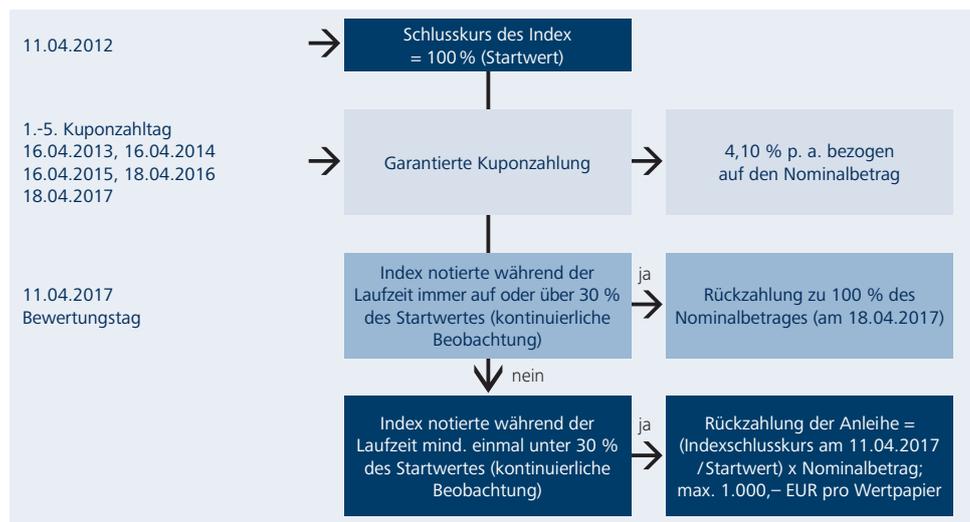
Das Zertifikat kann bis zum 10.04.2012 (12:00 Uhr MESZ) gezeichnet werden (unter Vorbehalt einer vorzeitigen Schließung). Nach dem Emissionstag kann das Zertifikat außerbörslich gekauft oder verkauft werden, ab dem Zeitpunkt der Börseneinführung (16.04.2012) wird die Anleihe auch im Freiverkehr der Frankfurter Wertpa-

pierbörse gehandelt. Die Emittentin sorgt unter normalen Marktbedingungen für die Bereitstellung eines börsentäglichen Sekundärmarktes. Es kann jedoch nicht gewährleistet werden, dass ein Sekundärmarkt handel in den Anleihen jederzeit stattfindet und damit eine Veräußerung zum Marktwert möglich ist.

V. Chancen und beispielhafte Szenarienbetrachtungen

Auszahlungsprofil:

Kupon- und Rückzahlung auf einen Blick



Quelle: Credit Suisse AG

VI. Kosten und Vertriebsvergütung

Erwerb

Ausgabeaufschlag (verbleibt in voller Höhe bei der TARGOBANK): 1,50 % pro Anteil bezogen auf den Nominalwert, d. h. 15,- EUR pro Anteil.
 Rabatt bezogen auf den Nominalwert (Erhält die TARGOBANK für den Abschluss von der Emittentin): 1,50 % je Anteil bezogen auf den Nominalwert, d. h. 15,- EUR pro Anteil.

Im Bestand

keine

Bei Veräußerung vor Fälligkeit

Kosten gem. dem Preis- und Leistungsverzeichnis

VII. Besteuerung

Producterträge (Ausschüttungen/Thesaurierungen/Zins- und Kuponzahlungen) 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.

VIII. Sonstige Hinweise: Wesen des Produktinformationsblatt, Verweis auf Verkaufsprospekt / Disclaimer der TARGOBANK

Dieses Dokument informiert über die wesentlichen Eigenschaften des angebotenen Produktes wie die Funktionsweise, die Risiken, die Chancen und die Kosten der Anlage. Es handelt sich um Informationen, die jeder Anleger vor der Anlageentscheidung aufmerksam lesen sollte, sie können aber ein individuelles Beratungsgespräch nicht ersetzen. 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. Die TARGOBANK bezieht die dargestellten Produkt-, Kurs- und Marktinformationen von der Interactive Data Managed Solutions AG.