TARGO BANK

Produktinformationsblatt

Stand: 28. März 2012

Produktname / Wertpapierkennnummer (WKN) / ISIN / Emittent

Name: CS Garant 100 Anleihe auf den EuroStoxx 50 **WKN:** CS8AE2 **ISIN:** DE000CS8AE25 **Emittent:** Credit Suisse AG

I. Produktbeschreibung / Funktionsweise

Produkteignung in Abhängigkeit vom Anlageziel

Eignung: gut geeignet – nicht geeignet

Anlageziele:	Grün	Gelb	Orange	Rot
Eiserne Reserve Täglich verfügbar				●
Zielgerichtete Geldanlage Bis 7 Jahre		●		
Vermögensaufbau Ab 10 Jahre		●		
Altersvorsorge Ab 15 Jahre			●	
Spekulatives Investment Bis 5 Jahre		●		

Berechnungsquelle: Institut für Vermögensaufbau

Produktgattung/Funktionsweise

Dieses Finanzprodukt ist eine Schuldverschreibung ohne Zinszahlungen, bei der die Höhe der Rückzahlung am Ende der 5-jährigen Laufzeit von der Entwicklung eines Aktienindex (Euro Stoxx 50 Preisindex) in der Zeit vom 08.05.2012 bis zum 08.05.2017 abhängt. Zielsetzung des Zertifikats ist es, zum Laufzeitende an einem Anstieg des Euro Stoxx 50 Preisindex bis zu einer Obergrenze von 140% des Startwertes zu partizipieren. Bleibt ein solcher Anstieg während der Laufzeit aus, so erhält der Anleger zumindest den Nominalwert zurück.

Quelle: Institut für Vermögensaufbau

Anlageziele und -strategie des Produktes

Mit der CS Garant 100 Anleihe der Credit Suisse AG erhalten Kunden bei Fälligkeit eine Rückzahlung in Höhe des Nominalwertes. Darüber hinaus partizipieren Anleger 1:1 an der Entwicklung des EuroStoxx 50. Sollte also am letzten Beobachtungstag der errechnete EuroStoxx 50 gegenüber dem Ausgangswert gestiegen sein, kommt dieser prozentuale Anstieg gegenüber dem Ausgangsniveau zusätzlich zur Auszahlung. Die maximale Rückzahlung ist auf 140 % des Nominalwertes begrenzt.

Emittenten-Rating

Emittent: Credit Suisse AG

Ratings können jederzeit seitens der Ratingagenturen angepasst werden.
Die nachfolgenden Ratings bilden den Stand dieser Produktinformation ab. (Stand: 28.03.2012)

S&P - und Scope-Rating

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

Moody's Rating Überblick

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

II. Produktdaten

Produktgattung:	Strukturierte Anleihe
Nominalwert pro Anteil:	1.000,– EUR
Emissionstag:	11.05.2012
Fälligkeitstag:	15.05.2017
Basiswert:	EuroStoxx 50 Index
Währung:	Euro
Handelbarkeit:	in der Regel börsentäglich
Wertpapier - Risikoklasse:	0 1 **2** 3 4 5 → Risiko ansteigend

Ausschüttungsart:
Rückzahlung in Höhe des Nominalwertes bei Fälligkeit. Darüber hinaus partizipieren Anleger an der Entwicklung des EuroStoxx 50 gegenüber dem Ausgangsniveau. Die maximale Rückzahlung ist auf 140 % des Nominalwertes begrenzt.

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.

Grün	Gelb	Orange	Rot

Insolvenz bei Emittenten (Zertifikate, Anleihen)

Bei Zertifikaten oder Anleihen 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.

examplarisch aufgeführte Risiken*:

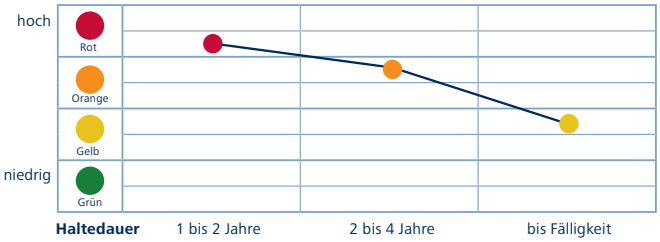
- Der Kurs wird sich während der Laufzeit nur selten auf dem Rückzahlungsprofil per Laufzeitende bewegen und kann auch deutlich darunter liegen.
- Der Anleger erhält die Mindestrückzahlung von 100 % des Nominalwertes am Laufzeitende. Eine zusätzliche Auszahlung erhalten Anleger nur dann, wenn sich der Basiswert bei Fälligkeit gegenüber dem Ausgangsniveau positiv entwickelt hat. Über eine positive Entwicklung über 40 % hinaus partizipieren Anleger nicht mehr.
- Es kann nicht gewährleistet werden, dass ein Sekundärmarkthandel in den Zertifikaten/Anleihen jederzeit und selbst unter gewöhnlichen Marktbedingungen stattfindet und damit eine Veräußerung zum Marktwert jederzeit möglich ist.
- Die CS Garant 100 Anleihe ist für Anleger mit dem Insolvenzrisiko des Emittenten Credit Suisse AG behaftet. Sie unterliegt als Inhaberschuldverschreibung weder der gesetzlichen Einlagensicherung noch dem Einlagensicherungsfonds.

* Eine Übersicht der gesamten Risiken ist im Verkaufsprospekt dargestellt.

Wertentwicklungsanalyse

Die Wertentwicklung der Anleihe hängt von der Wertentwicklung des Euro STOXX 50® Preisindex ab und ist somit stark von der staatlichen Finanz- und Konjunktursituation im Euroraum abhängig. Von einer Beruhigung der staatlichen Finanzierungsprobleme im Euroraum und einer stabilen konjunkturellen Entwicklung würde der Kurs der Anleihe wahrscheinlich profitieren. Eine weitere Verschärfung der Euro-Schuldenkrise und ein damit einhergehender konjunktureller Abschwung im Euroraum würden dagegen wahrscheinlich zu Kursverlusten führen. Durch das Fehlen von Zins- und Dividendenzahlungen besteht im Fall eines ausbleibenden Kursanstiegs das Risiko eines Kaufkraftverlustes zum Laufzeitende, der in einem inflationären Umfeld erheblich sein könnte. Ein Totalverlust droht im unwahrscheinlichen Fall der Insolvenz der Credit Suisse AG. Insgesamt besteht somit während der Laufzeit ein hohes Verlustrisiko, das beim Halten bis zur maximalen Laufzeit etwas abnimmt.

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.

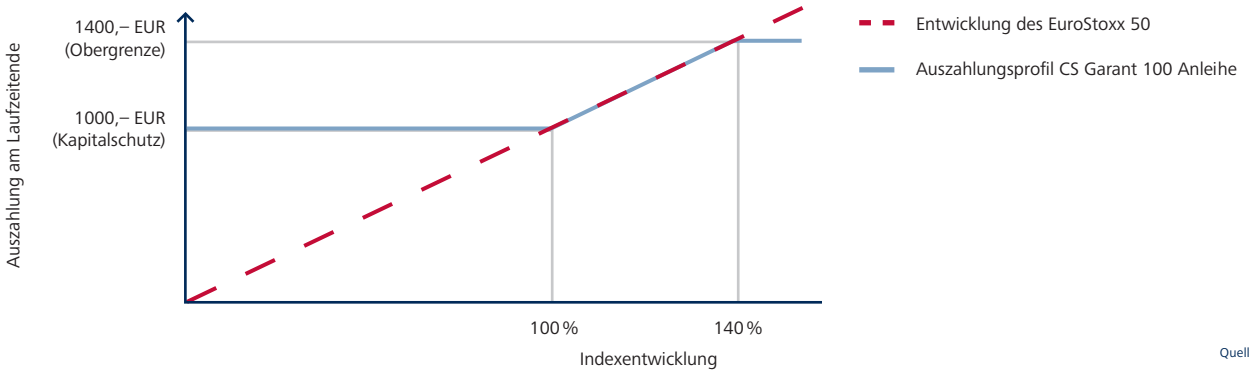
Bitte betrachten Sie diese Produktinformation lediglich als Ergänzung zu dem für die Beratung maßgeblichen Produktflyer sowie dem ausführlichen Verkaufsprospekt.

IV. Verfügbarkeit

Die CS Garant 100 Anleihe kann vom 03.04.2012 bis zum 07.05.2012 (12:00 Uhr MESZ) gezeichnet werden (unter Vorbehalt einer vorzeitigen Schließung). Nach dem Emissionstag kann die Anleihe außerbörslich gekauft oder verkauft werden, ab dem Zeitpunkt der Börseneinführung (15. Mai 2012) wird die Anleihe auch im Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse gehandelt. Die Emittentin sorgt unter normalen Marktbedingungen für die Bereitstellung eines börsentäglichen Sekundärmarktes. Es kann jedoch nicht gewährleistet werden, dass ein Sekundärmarkthandel in den Anleihen jederzeit stattfindet und damit eine Veräußerung zum Marktwert möglich ist.

V. Chancen und beispielhafte Szenarienbetrachtungen

Auszahlungsprofil:



Quelle: Credit Suisse AG

VI. Kosten und Vertriebsvergütung

Erwerb

Ausgabeaufschlag (verbleibt in voller Höhe bei der TARGOBANK):	2,00 % pro Anteil bezogen auf den Nominalwert, d. h. 20,00 EUR pro Anteil.
Rabatt bezogen auf den Nominalwert (Erhält die TARGOBANK für den Abschluss von der Emittentin):	2,00 % je Anteil bezogen auf den Nominalwert, d. h. 20,00 EUR pro Anteil.

Im Bestand

keine

Bei Veräußerung vor Fälligkeit

Kosten gem. dem Preis- und Leistungsverzeichnis

VII. Besteuerung

Produkterträge (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.