

Conservateur Opportunité 3

100% de la hausse de l'indice DJ Eurostoxx 50, 100% de sécurité



Profil

Protection en capital : 100%

Scénario favorable : Marché haussier

Rendement : Basé sur la performance du DJ Eurostoxx50

Conservateur Opportunité 3 est une solution d'investissement simple et innovante permettant de protéger 100% du capital à l'échéance tout en profitant de la reprise des marchés actions européens.

■ Un point de sortie lissé pour le calcul de la performance du DJ Eurostoxx 50 à l'échéance

Le niveau de sortie du DJ Eurostoxx 50 est calculé comme la moyenne des valeurs de clôture de l'indice observées au cours des 2 dernières années (25 dates de constatations mensuelles). Ce lissage permet de pallier les incertitudes potentielles liées à un unique niveau de sortie.

■ Une participation de 100% à la performance du DJ Eurostoxx 50 à l'échéance

La performance du DJ Eurostoxx 50 enregistrée est celle observée depuis l'origine en prenant en compte le point de sortie lissé. Conservateur Opportunité 3 rembourse :

100% de sa valeur initiale +
100% de la performance positive du DJ Eurostoxx50

■ Un remboursement anticipé potentiel à l'issue de chaque année intermédiaire

L'émetteur du titre peut rappeler par anticipation le titre qui rembourse alors :

100% de sa valeur initiale +
10% par année écoulée depuis l'origine

Conditions

Nom	Conservateur Opportunité 3
Format	EMTN
Émetteur	Credit Suisse London Branch / A+ (S&P); Aa1 (Moody's); AA- (Fitch)
Protection en capital	100% de la valeur initiale à l'échéance
Devise	Euro
Enregistrement	Marché réglementé Irlandais, Irish Stock Exchange (ISE)
ISIN Code	XS0503695792
Période de souscription	du 4 Mai 2010 au 4 Septembre 2010
Indexé à l'indice	DJ Eurostoxx50
Date d'échéance	18 Septembre 2019
Maturité	9 ans
Valeur nominale initiale	1000 Euros
Prix et date d'émission	998, 5 Euros le 4 Mai 2010
Liquidité	Liquidité quotidienne
Éligibilité	Assurance-vie

Avantages

- L'investisseur peut bénéficier d'une indexation à hauteur de 100% de la performance de l'indice DJ Eurostoxx 50 sur 9 ans
- Au minimum 100% du capital est restitué à l'échéance pour tout investisseur ayant souscrit à l'origine
- Si les titres sont rappelés par l'émetteur, l'investisseur bénéficie d'un gain de 10% par année écoulée depuis l'origine
- L'investisseur bénéficie d'un point de sortie lissé

Risques

- La protection en capital ne profite qu'aux investisseurs conservant leurs titres depuis l'origine jusqu'à l'échéance
- L'investisseur ne bénéficie pas des dividendes du DJ Eurostoxx50
- Le point de sortie lissé retenu pour le calcul de la performance finale peut être inférieur à la valeur de clôture du DJ Eurostoxx 50 observé à la date d'échéance
- En cas de rappel anticipé, l'investisseur bénéficie de 10% de gain par an quelque soit la performance de l'indice

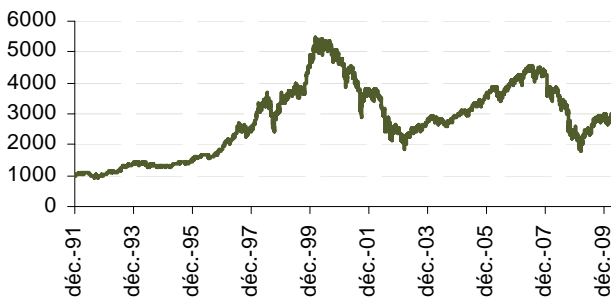
Scenariio favorable	Scenariio médian	Scenariio défavorable
<p>Evolution de l'Eurostoxx50 (Dec'93 - Dec'02)</p> <p>Le point final retenu est la moyenne sur les deux dernières années. Il est ici égal à 250%</p>	<p>Evolution de l'Eurostoxx50 (Nov'87 - Nov'96)</p> <p>Le titre est rappelé en année 5</p>	<p>Evolution de l'Eurostoxx50 (Dec'00 - Dec'09)</p> <p>Le point final retenu est la moyenne sur les deux dernières années. Il est ici égal à 62%</p>
<ul style="list-style-type: none"> ■ L'indice DJ Eurostoxx50 index réalise une performance moyenne de 150% et le titre n'est pas rappelé par anticipation par l'émetteur ■ A l'échéance, l'investisseur reçoit 100% plus la performance moyenne positive de l'indice soit au total 250%. ■ L'investisseur obtient donc un taux de rendement annuel de 10.67% 	<ul style="list-style-type: none"> ■ A l'issue de la 5^{ème} année, l'émetteur décide de rembourser par anticipation le titre pour une valeur de $150\% = 100\% + 5 \times 10\%$ ■ Cette somme est placée sur le marché monétaire jusqu'à échéance du titre ■ Sa valeur ne peut être inférieure à 150% à partir de l'année 5 ■ Soit un taux de rendement annuel minimum sur 9 ans de 4.59% 	<ul style="list-style-type: none"> ■ L'indice DJ Eurostoxx50 réalise une performance négative de -38% à maturité (en tenant compte de la moyenne) ■ A l'échéance, la garantie totale en capital s'active et l'investisseur reçoit 100% ■ Soit un taux de rendement annuel de 0%

Source: Bloomberg

L'indice DJ Eurostoxx 50 : l'indice de référence des valeurs européennes

L'indice DJ Eurostoxx 50 est composé des 50 valeurs les plus actives dans la zone euro comprenant : l'Autriche, la Belgique, la Finlande, la France, l'Allemagne, la Grèce, l'Irlande, l'Italie, le Luxembourg, les Pays-bas, le Portugal et l'Espagne. Cet indice est aussi représentatif des différents secteurs d'activité. La composition est revue annuellement en Septembre.

Évolution de l'indice DJ Eurostoxx50



Répartition sectorielle



- 1- Services aux consommateurs 4,76%
- 2- Biens de consommation 6,29%
- 3- Pétrole & Gaz 9,74%
- 4- Sociétés financières 32,34%
- 5- Santé 6,24%
- 6- Industries 9,26%
- 7- Technologie 4,54%
- 8- Matériaux de base 6,69%
- 9- Télécommunications 9,46%
- 10- Services aux collectivités 10,65%

This information has been issued by Credit Suisse Securities Europe Limited ("CS"), which is authorised and regulated by the Financial Services Authority, 25 The North Colonnade, Canary Wharf, London E14 5HS, for the conduct of investment business in the United Kingdom. This material is provided to you by CS or any of its affiliates solely for informational purposes, is intended for your use only and does not constitute an offer or commitment, a solicitation of an offer or commitment, or any advice or recommendation, to enter into or conclude any transaction (whether on the indicative terms shown or otherwise). This material has been prepared by CS based on assumptions and parameters determined by it in good faith. The assumptions and parameters used are not the only ones that might reasonably have been selected and therefore no guarantee is given as to the accuracy, completeness or reasonableness of any such quotations, disclosure or analyses. A variety of other or additional assumptions or parameters, or other market factors and other considerations, could result in different contemporaneous good faith analyses or assessment of the transaction described above. Past performance should not be taken as an indication or guarantee of future performance, and no representation or warranty, express or implied, is made regarding future performance. Opinions and estimates may be changed without notice. The information set forth above has been obtained from or based upon sources believed by CS to be reliable, but CS does not represent or warrant its accuracy or completeness. This material does not purport to contain all of the information that an interested party may desire. In all cases, interested parties should conduct their own investigation and analysis of the transaction(s) described in these materials and of the data set forth in them. Each person receiving these materials should make an independent assessment of the merits of pursuing a transaction described in these materials and should consult their own professional advisors. CS may, from time to time, participate or invest in other financing transactions with the issuers of the securities referred to herein, perform services for or solicit business from such issuers, and/or have a position or effect transactions in the securities or derivatives thereof. Structured securities are complex instruments, typically involve a high degree of risk and are intended for sale only to sophisticated investors who are capable of understanding and assuming the risks involved. The market value of any structured security may be affected by changes in economic, financial and political factors (including, but not limited to, spot and forward interest and exchange rates), time to maturity, market conditions and volatility and the credit quality of any issuer or reference issuer. Any investor interested in purchasing a structured product should conduct its own investigation and analysis of the product and consult with its own professional advisers as to the risks involved in making such a purchase.