



spaargids.be

BESTE BANK
BESTE KANTORENNETWERK
AXA Bank Belgium

Durven investeren voor een mooie toekomst

Promotionele mededeling

CREDIT SUISSE (CH) GLOBAL RESOURCE PROTECTION AUTOCALLABLE 2030

- > is een afgeleid instrument met een maximale beleggingstermijn van 10 jaar.
- > geeft op de eindvervaldag, behalve bij vervroegde terugbetaling, recht op de terugbetaling van minstens 90% van het belegde kapitaal⁽¹⁾ en een potentiële meerwaarde⁽²⁾ die is gekoppeld aan de Uiteindelijke Gemiddelde Prestatie van de Thomson Reuters Global Resource Protection Select-index (hierna de 'Index'), behoudens faillissement of risico⁽³⁾ van faillissement of risico van faillissement van de Emittent. De belegger profiteert niet van eventuele dividenden op de aandelen waaruit de Index is samengesteld.
- > houdt een risico van kapitaalverlies in van maximaal 10%⁽¹⁾, tenzij in geval van faillissement of risico van faillissement van de Emittent.
- > heeft een optie tot vervroegde terugbetaling die automatisch kan worden geactiveerd na het 3^e, 4^e, 5^e, 6^e, 7^e, 8^e en 9^e jaar en in welk geval de belegger 100% van het belegd kapitaal⁽¹⁾ ontvangt, plus een meerwaarde van 3,50%⁽²⁾ voor elk verstreken jaar sinds de uitgiftedatum, behalve in geval van faillissement of risico van faillissement of risico van faillissement van de Emittent (de kans op automatische vervroegde terugbetaling is gering).
- > Emittent: Credit Suisse AG, London Branch. Rating⁽⁴⁾ S&P: A+ (stabiel vooruitzicht); Moody's: A1 (positief vooruitzicht); Fitch: A (positief vooruitzicht).
- > Intekenperiode van 09/03/2020 tot 30/04/2020.

axabank.be/beleggen

⁽¹⁾ Exclusief 2% instapkosten (zie het deel 'Kosten inbegrepen in de uitgifteprijs' op p. 10).

⁽²⁾ Potentiële meerwaarde onderworpen aan de roerende voorheffing van 30% (behoudens wetswijziging).

⁽³⁾ De Gemiddelde Prestatie is het rekenkundig gemiddelde van 37 maandelijkse observaties van de index (tussen 26 april 2027 et 26 april 2030). Deze prestatie kan lager (of hoger) zijn dan het niveau van de Index dat is vastgesteld op de eindvervaldag. Raadpleeg de technische fiche op pagina 10 en 11 voor meer informatie over deze gegevens.

⁽⁴⁾ Ratings op 02/03/2020. Meer informatie vindt u op de websites: https://www.spratings.com/en_US/understandingratings, https://www.moody.com/researchdocumentcontentpage.aspx?docid=PBC_79004 en <https://www.fitchratings.com/site/definitions>. Een rating wordt alleen ter informatie gegeven en vormt geen aanbeveling om de effecten van de Emittent te kopen, te verkopen of te houden. Hij kan altijd door het ratingbureau worden opgeschort, gewijzigd of ingetrokken. Als een van deze ratings tijdens de verkoopperiode zou dalen, zullen de klanten van AXA Bank Belgium nv die op dit product hebben ingeschreven, daarvan op de hoogte worden gebracht.

AXA Bank stelt voor: Credit Suisse (CH) Global Resource Protection Autocallable 2030

Soort belegging en beschrijving van de werking van de formule

Dit product is een afgeleid instrument (hierna de 'note(s)'), uitgegeven door Credit Suisse AG. Het wordt aangeboden door AXA Bank Belgium nv.

Door in te tekenen op deze note draagt de belegger geld over aan de Emittent, die zich ertoe verbindt de hierna beschreven formule uit te betalen. Het is bedoeld voor beleggers die verwachten dat de wereldwijde

aandelenmarkten, via de Thomson Reuters Global Resource Protection Select-index, over een periode van 10 jaar zullen stijgen en die een recht wensen te genieten op een minimale terugbetaling van 90%⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾ van het belegd kapitaal op de vervaldatum. In geval van faillissement of risico van faillissement van de Emittent loopt u echter het risico dat u zowel de bedragen waarop u recht hebt als het nominale bedrag op de vervaldatum, niet terugkrijgt.

Op de eindvervaldag: recht op de terugbetaling van minstens 90% van het belegd kapitaal⁽¹⁾⁽²⁾, plus een potentiële meerwaarde⁽¹⁾⁽³⁾

Op de eindvervaldag, na 10 jaar, en als het mechanisme van de automatische vervroegde terugbetaling niet is geactiveerd:

als de Uiteindelijke Gemiddelde Prestatie⁽⁴⁾ van de Index **positief** is, ontvangt de belegger:

100%⁽¹⁾⁽²⁾ van het belegd kapitaal
+
een meerwaarde⁽³⁾ gelijk aan 100% van de Uiteindelijke Gemiddelde Prestatie⁽⁴⁾ van de Index

als de Uiteindelijke Gemiddelde Prestatie⁽⁴⁾ van de Index **negatief is of nul** bedraagt, ontvangt de belegger het **maximum** tussen:

90% van het belegd kapitaal⁽¹⁾⁽²⁾
en
100% van het belegd kapitaal⁽¹⁾⁽²⁾ min de (negatieve) Uiteindelijke Gemiddelde Prestatie⁽⁴⁾ van de Index

Met andere woorden: de belegger loopt een risico op verlies dat tot 10% van het belegd kapitaal kan bedragen in geval van een negatieve Uiteindelijke Gemiddelde Prestatie⁽⁴⁾ van de Index.

Hoe wordt de Uiteindelijke Gemiddelde Prestatie⁽⁴⁾ van de Index berekend? De Uiteindelijke Gemiddelde Prestatie van de Index wordt berekend door het gemiddelde van de niveaus van de Index op de 37 maandelijkse observatiedatum (tussen 26 april 2027 en 26 april 2030) te vergelijken met het beginniveau (slotkoers van de Index op 07/05/2020). De Uiteindelijke Gemiddelde Prestatie van de Index kan lager zijn dan de slotkoers van de Index op de vervaldatum. Als de Index bijvoorbeeld een beginniveau heeft van 132,95 punten, en het gemiddelde van de 37 maandelijkse observaties⁽⁴⁾ gelijk is aan 149,36 punten, dan zal de Uiteindelijke Gemiddelde Prestatie van de Index 12,34% bedragen (d.w.z. $149,36/132,95 - 1$). Die prestatie kan lager (of hoger) zijn dan het niveau van de Index dat is vastgesteld op de eindvervaldag.

Na afloop van het 3^e, 4^e, 5^e, 6^e, 7^e, 8^e en 9^e jaar: mogelijkheid tot automatische vervroegde terugbetaling

Na afloop van het 3^e, 4^e, 5^e, 6^e, 7^e, 8^e en 9^e jaar wordt het rendement van de Index sinds de uitgiftedatum vastgesteld. Als dit rendement groter is dan of gelijk is aan de overeenkomstige drempel voor vervroegde terugbetaling (hierna gedefinieerd), dan wordt het mechanisme van vervroegde terugbetaling automatisch geactiveerd (de kans op automatische vervroegde terugbetaling is gering).

De belegger ontvangt dan⁽³⁾:

100%⁽¹⁾⁽²⁾ van het belegd kapitaal
+
een meerwaarde⁽¹⁾⁽³⁾ van 3,50% voor elk verstreken jaar sinds de uitgiftedatum, zoals weergegeven in de onderstaande tabel

De term 'belegd kapitaal' verwijst in deze brochure naar de nominale waarde van een note, namelijk 1.000 EUR per note, exclusief instapkosten van 2%. Het bedrag van de meerwaarde op de eindvervaldag wordt berekend op basis van de nominale waarde.

⁽¹⁾ Behoudens faillissement of risico van faillissement van de Emittent.

⁽²⁾ Exclusief 2% instapkosten.

⁽³⁾ Potentiële meerwaarde onderworpen aan de roerende voorheffing van 30% (behoudens wetswijziging).

⁽⁴⁾ Zie de technische fiche aan het einde van deze brochure voor meer informatie over de observatiedatums.

	Observatiedatum	Betalingsdatum	Drempel voor automatische vervroegde terugbetaling	Meerwaarde ⁽¹⁾⁽³⁾
Jaar 3	26/04/2023	05/05/2023	+ 10.50%	10.50%
Jaar 4	26/04/2024	07/05/2024	+ 14.00%	14.00%
Jaar 5	28/04/2025	07/05/2025	+ 17.50%	17.50%
Jaar 6	27/04/2026	06/05/2026	+ 21.00%	21.00%
Jaar 7	26/04/2027	05/05/2027	+ 24.50%	24.50%
Jaar 8	26/04/2028	05/05/2028	+ 28.00%	28.00%
Jaar 9	26/04/2029	07/05/2029	+ 31.50%	31.50%

Als de drempel niet wordt bereikt die voor de activering van de automatische vervroegde terugbetaling is vastgesteld, blijft het product lopen.

In geval van risico van faillissement of in geval van faillissement of risico van faillissement van de Emittent, loopt de belegger het risico dat hij de bedragen waarop hij volgens de formule recht heeft, niet terugkrijgt en kan hij het belegd kapitaal gedeeltelijk of volledig verliezen.

Beleggingsdoelstelling

Deze note met een duur van maximaal tien jaar is bedoeld voor beleggers die op zoek zijn naar een product in EUR om hun beleggingen te diversifiëren, die een risico van kapitaalverlies van maximaal 10% aanvaarden en die verwachten dat de onderliggende index in gunstige zin zal evolueren. Het eventuele rendement van het product is afhankelijk van de ontwikkeling van de Thomson Reuters Global Resource Protection Select-index.

Voor wie is Credit Suisse (CH) Global Resource Protection Autocallable 2030 bestemd?

Dit instrument kan een interessant beleggingsalternatief zijn. Het richt zich tot ervaren beleggers die over voldoende kennis en ervaring beschikken om, op basis van hun financiële situatie, de voordelen en de risico's te kunnen inschatten van een belegging in dit complexe instrument (en in het bijzonder, beleggers die vertrouwd zijn met de Thomson Reuters Global Resource Protection Select-index).

Focus op de Thomson Reuters Global Resource Protection Select-index

Deze thematische index geeft de prestaties weer van 30 aandelen van internationale bedrijven met een relatief hoge duurzaamheidsscore, met een zwakke historische volatiliteit en een hoog historisch dividendrendement.

De uitputting van natuurlijke hulpbronnen is de laatste jaren in de hele wereld een van de belangrijkste thema's op de politieke agenda.

Er wordt vooral gevreesd dat de vraag naar essentiële natuurlijke hulpbronnen, zoals voedsel, water en energie, groter is dan het aanbod. Steeds meer ondernemingen gaan duurzamer te werk en gaan steeds zuiniger om met hun water- en energieverbruik om deze schaarse natuurlijke hulpbronnen te beschermen. Sommige bedrijven gebruiken hernieuwbare energiebronnen, maken hun werknemers bewust voor milieuproblemen, beschikken over specifieke teams die zich toeleggen op milieubeheer of voeren een beleid om het gebruik van natuurlijke hulpbronnen terug te dringen.

Bepaalde activiteiten en sectoren worden beschouwd als schadelijk voor milieu en maatschappij, omdat ze niet gebaseerd zijn op een duurzaam bedrijfsmodel voor energie-efficiëntie. Zij worden dan ook uit het universum van de Index geweerd.

De Index omvat bijgevolg geen bedrijven waarvan de voornaamste bron van inkomsten voortkomt uit de volgende sectoren en activiteiten: tabak, steenkool, niet-conventionele productie van aardgas en aardolie (bijv. Arctische olie- en gaswinning/exploratie, winning van

oliezand, gebruik van schaliegas) en defensie (vervaardiging van wapens en munitie, vervaardiging van militaire vliegtuigen en voertuigen, militaire kleding en toebehoren).

Meer specifiek selecteert de Thomson Reuters Global Resource Protection Select-index zijn componenten volgens de score van Thomson Reuters voor het gebruik van grondstoffen (de Thomson Reuters ESG Resource Use Score). Die score geeft elk bedrijf een cijfer op basis van het duurzaamheidsniveau van zijn activiteiten ten aanzien van het milieu. Criteria die bijvoorbeeld in aanmerking worden genomen voor de berekening van die score, zijn een beleid voor efficiënt waterverbruik, een beleid voor efficiënt energieverbruik, het gebruik van hernieuwbare energie, waterrecyclage en het gebruik van ecologische gebouwen.

De Index omvat alleen bedrijven met een relatief hoge score, meer bepaald bedrijven die hun gebruik van materialen, energie of water actief trachten terug te dringen en die streven naar milieu-efficiëntere oplossingen (die selectie kan bedrijven omvatten die momenteel niet volledig milieu-efficiënt zijn).

Bedrijven met een beleid voor duurzaam grondstoffenbeheer krijgen een hogere score.

De term 'belegd kapitaal' verwijst in deze brochure naar de nominale waarde van een note, namelijk 1.000 EUR per note, exclusief instapkosten van 2%. Het bedrag van de meerwaarde op de eindvervaldag wordt berekend op basis van de nominale waarde.

⁽¹⁾ Behoudens faillissement of risico van faillissement van de Emittent.

⁽²⁾ Exclusief 2% instapkosten (zie het deel 'Kosten inbegrepen in de uitgifteprijs' op p. 10).

⁽³⁾ Potentiële meerwaarde onderworpen aan de roerende voorheffing van 30% (behoudens wetswijziging).

⁽⁴⁾ Zie de technische fiche aan het einde van deze brochure voor meer informatie over de observatiedatums.

De Index is een zogenaamde 'Price'-index. In zo'n index worden de dividenden van de aandelen niet herbelegd en hebben ze dus geen directe invloed op de waarde van de Index (in tegenstelling tot zogenaamde 'Total Return'-indexen).

U vindt meer informatie over de Index (regels van de Index, samenstelling, evolutie) op <https://www.refinitiv.com/en/financial-data/indices/thomson-reuters-global-resource-protection-select-index>.

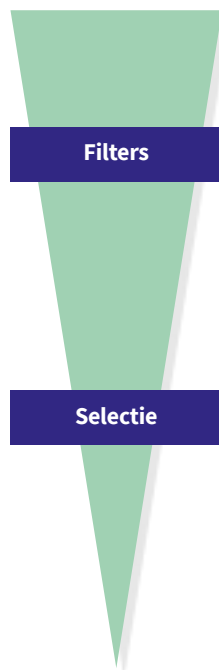
Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat zij geld overmaken aan de Emittent en dat dat geld niet specifiek wordt belegd in activa die voldoen aan criteria inzake duurzame ontwikkeling. Alleen het rendement is gekoppeld aan een index op basis van duurzame criteria.

BRON: CREDIT SUISSE

Selectiecriteria voor de aandelen

De Thomson Reuters Global Resource Protection Select-index telt 30 aandelen van internationale bedrijven die elk kwartaal zorgvuldig worden geselecteerd door achtereenvolgens verschillende filters toe te passen, inclusief een beoordeling van de ESG-gegevens:

1. De startkorf is samengesteld uit 1.800 aandelen van internationale bedrijven met de grootste beurskapitalisatie, waarbij bepaalde sectoren en activiteiten worden uitgesloten (bijvoorbeeld: tabak, steenkool, wapens, enz.) en die als volgt zijn onderverdeeld: 600 aandelen van bedrijven uit Oceanië en Azië, 600 aandelen van Europese bedrijven en 600 aandelen van Noord-Amerikaanse bedrijven.
2. Filter – Liquiditeit: selectie van aandelen van bedrijven die zich onderscheiden door een hoge liquiditeit, met een gemiddeld handelsvolume van minstens 5 miljoen euro per dag over een periode van 3 maanden.
3. Filter – Duurzaamheidsscore: selectie op basis van de duurzaamheidsscore. De aandelen van bedrijven met de hoogste duurzaamheidsscores ('Thomson Reuters ESG Resource Use Score') worden geselecteerd – dat zijn 900 aandelen.
4. Filter – Uitgekeerde dividenden: identificatie van de 120 aandelen met het hoogste historische dividendrendement over een periode van 12 maanden.
5. Filter – Sectoren en landen: vervolgens worden de overblijvende 120 aandelen van laag naar hoog ingedeeld volgens hun historische volatiliteit



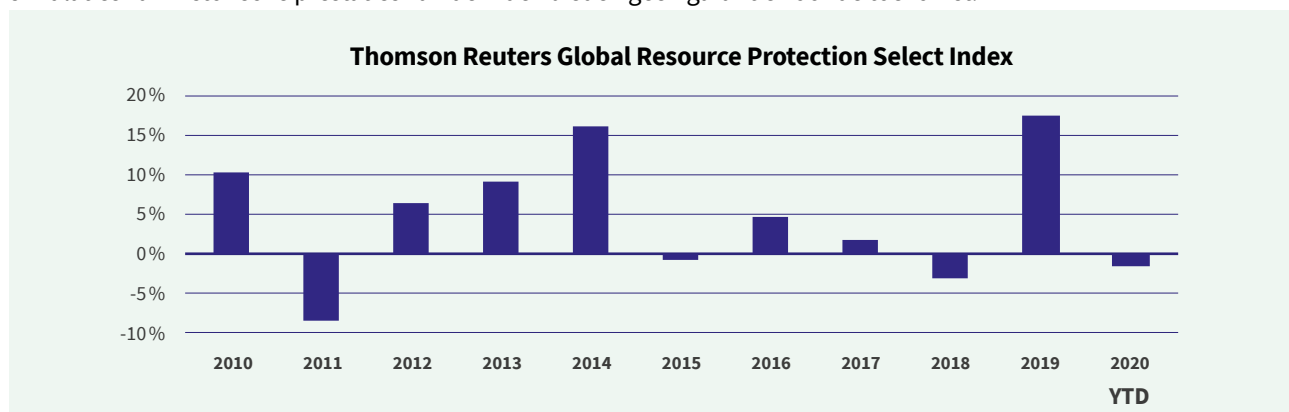
(maximum tussen 3 en 12 maanden). Binnen elk land worden slechts vijf aandelen behouden (op basis van de laagste volatiliteit indien er meer dan vijf aandelen per land zijn). Vervolgens worden er binnen elke economische sector slechts zeven aandelen behouden (op basis van de laagste volatiliteit indien er meer dan zeven aandelen per economische sector zijn). Door deze vierde filter kunnen er slechts maximaal 70 aandelen worden behouden, omdat er slechts 10 vooraf bepaalde economische sectoren zijn (Energie, Basismaterialen, Industrieën, Cyclische consumptiegoederen, Niet-cyclische consumptiegoederen, Financiën, Gezondheidszorg, Technologie, Telecommunicatie, Nutsbedrijven).

6. Filter – Volatiliteit: ten slotte worden van de overblijvende bedrijven de 30 aandelen met de laagste historische volatiliteit⁽¹⁾ weerhouden (maximale historische volatiliteit tussen 3 en 12 maanden).

7. Weging: na toepassing van deze filters blijven er slechts 30 aandelen over, die samen de Thomson Reuters Global Resource Protection Select-index vormen. De 30 aandelen die op deze manier worden geselecteerd, worden vervolgens gewogen op basis van hun omgekeerde volatiliteit: de minst volatiele aandelen (de minst risicovolle) krijgen in de index een grotere weging.

Evolutie van de Thomson Reuters Global Resource Protection Select-index tussen 31 december 2009 en 2 maart 2020.

De Thomson Reuters Global Resource Protection Select-index is op 10 juli 2018 geïntroduceerd. Alle gegevens van vóór 10 juli 2018 zijn bijgevolg het resultaat van historische simulaties. In het verleden gerealiseerde rendementen en simulaties van historische prestaties van de Index bieden geen garantie voor de toekomst.



Samenstelling van de Thomson Reuters Global Resource Protection Select-index op 2 maart 2020:

Onderneming	Sector	Land
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	Vastgoed	Verenigde Staten
AT&T	Telecommunicatie	Verenigde Staten
AURIZON HOLDINGS	Industriële goederen en diensten	Australië
AXA	Verzekeringen	Frankrijk
CANON	Technologie	Japan
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	Banken	Australië
ENBRIDGE	Energie	Canada
ENDESA	Nutsvoorzieningen	Spanje
ENGIE	Nutsvoorzieningen	Frankrijk
ENI	Energie	Italië
EXXON MOBIL	Energie	Verenigde Staten
HKT TRUST	Telecommunicatie	Hongkong
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	Verzekeringen	Australië
NISSAN MOTOR	Automobiel	Japan
PROXIMUS	Telecommunicatie	België
RANDSTAD	Industriële goederen en diensten	Nederland
RED ELECTRICA CORPORACION	Nutsvoorzieningen	Spanje
REPSOL	Energie	Spanje
ROYAL DUTCH SHELL	Energie	Nederland
SAMPO	Verzekeringen	Finland
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	Telecommunicatie	Singapore
SNAM	Energie	Italië
SOJITZ	Industriële goederen en diensten	Japan
SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	Vastgoed	Singapore
SWISS RE AG	Verzekeringen	Zwitserland
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	Telecommunicatie	Duitsland
TELEFONICA	Telecommunicatie	Spanje
TOTAL	Energie	Frankrijk
VOLVO	Automobiel	Zweden
WPP	Telecommunicatie	Groot-Brittannië

Hoe werkt Credit Suisse (CH) Global Resource Protection Autocallable 2030?

Prestatiescenario's in het essentiële-informatiedocument (KID)

Beleggers wordt verzocht om de prestatiescenario's te raadplegen die worden gepresenteerd in het essentiële-informatiedocument (Key Information Document of KID, beschikbaar op de website <https://www.axabank.be/nl/beleggen/wettelijke-documenten/note-credit-suisse-global-resource-protection-autocallable-2030> en op de website van de Emittent www.credit-suisse.com/derivatives). Deze scenario's worden verstrekt door de Emittent (Credit Suisse AG, London Branch) en worden berekend op basis van een verplichte methode volgens de nieuwe Europese PRIIP's-regelgeving (EU-verordening 1286/2014). Ze tonen het bedrag dat de belegger na aftrek van kosten zou kunnen ontvangen na 1, 5 en 10 jaar, volgens 4 marktsenario's (stress, ongunstig, gematigd en gunstig scenario). Die scenario's zijn een schatting van toekomstige prestaties op basis van gegevens uit het verleden over schommelingen in de waarde van deze belegging. Zulke prognoses vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomstige resultaten van het product.

Illustratie van de potentiële evolutie van dit product

De cijfergegevens in deze voorbeelden zijn louter bedoeld ter illustratie en ter informatie om de werking van het product te beschrijven. Ze zijn helemaal niet bedoeld als een indicatie van toekomstige resultaten en vormen in geen geval een commercieel aanbod vanwege AXA Bank Belgium nv. In de getoonde gegevens is geen rekening gehouden met het toepasselijke belastingstelsel.

- ★ Terugbetaling op de vervaldag of vervroegde terugbetaling⁽¹⁾⁽²⁾
- Maandelijks observatie voor de berekening van de Uiteindelijke Gemiddelde Prestatie van de Index
- Evolutie van de Index
- - - - - Drempel voor activering van het mechanisme van vervroegde terugbetaling in jaar 3
- - - - - Drempel voor activering van het mechanisme van vervroegde terugbetaling in jaar 4
- - - - - Drempel voor activering van het mechanisme van vervroegde terugbetaling in jaar 5
- - - - - Drempel voor activering van het mechanisme van vervroegde terugbetaling in jaar 6
- - - - - Drempel voor activering van het mechanisme van vervroegde terugbetaling in jaar 7
- - - - - Drempel voor activering van het mechanisme van vervroegde terugbetaling in jaar 8
- - - - - Drempel voor activering van het mechanisme van vervroegde terugbetaling in jaar 9
- Recht op de terugbetaling van het belegd kapitaal⁽²⁾ op de vervaldatum⁽¹⁾

In geval van faillissement of risico van faillissement van de Emittent kan de belegger de potentiële meerwaarde verliezen en is het onzeker of hij zijn belegd kapitaal terugkrijgt. In dat geval is het mogelijk dat het afgeleide instrument wordt terugbetaald tegen de geschatte inningswaarde van het afgeleide instrument, die in het slechtste geval 0% kan bedragen.

⁽¹⁾ Behalve in geval van faillissement of risico van faillissement van de Emittent.

⁽²⁾ Exclusief 2% instapkosten (zie het deel "Kosten inbegrepen in de uitgifteprijs" op p. 10).

⁽³⁾ Inclusief kosten, maar exclusief roerende voorheffing (zie de rubriek "Fiscaliteit" in de technische fiche).

⁽⁴⁾ Meerwaarde onderworpen aan de roerende voorheffing van 30% (behoudens wetwijziging).

⁽⁵⁾ Deze prestatie kan lager (of hoger) zijn dan het niveau van de Index dat is vastgesteld op de eindvervaldag.

Voorbeeld 1

Na afloop van het 3^e, 4^e, 5^e, 6^e, 7^e, 8^e en 9^e jaar behaalt de Index telkens een rendement dat lager ligt dan de drempel voor vervroegde terugbetaling sinds de uitgiftedatum. Het mechanisme van automatische vervroegde terugbetaling wordt dus niet geactiveerd.

Op de eindvervaldag, na tien jaar, is de Uiteindelijke Gemiddelde Prestatie van de Index negatief (-15%)⁽⁵⁾:

- Op de eindvervaldag ontvangt de belegger 90% van het belegd kapitaal⁽¹⁾⁽²⁾.
- Dat komt overeen met een jaarlijks actuair rendement van -1,24%⁽³⁾.

Voorbeeld 2

Na afloop van het 3^e, 4^e, 5^e, 6^e, 7^e, 8^e en 9^e jaar behaalt de Index telkens een rendement dat lager ligt dan de drempel voor vervroegde terugbetaling sinds de uitgiftedatum. Het mechanisme van automatische vervroegde terugbetaling wordt dus niet geactiveerd.

Op de eindvervaldag, na tien jaar, is de Uiteindelijke Gemiddelde Prestatie van de Index gelijk aan +12,00%⁽⁵⁾:

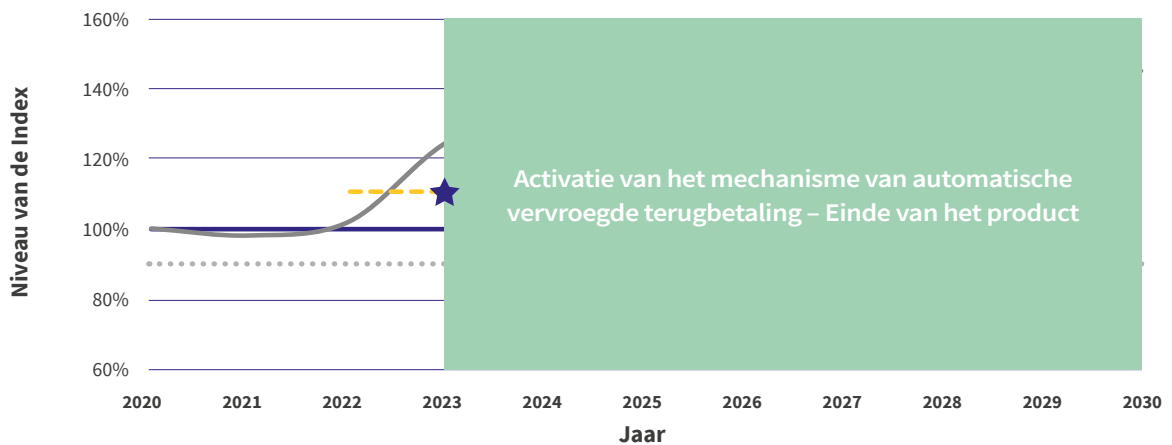
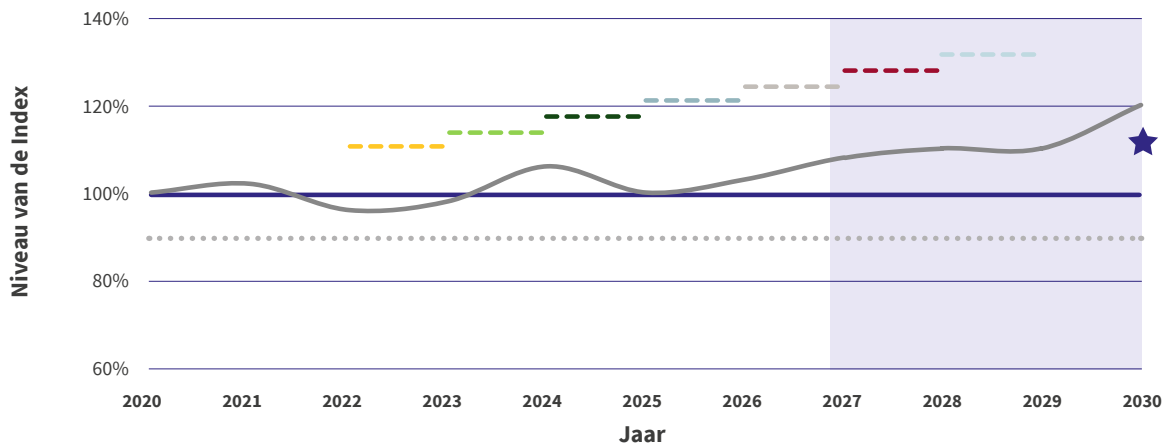
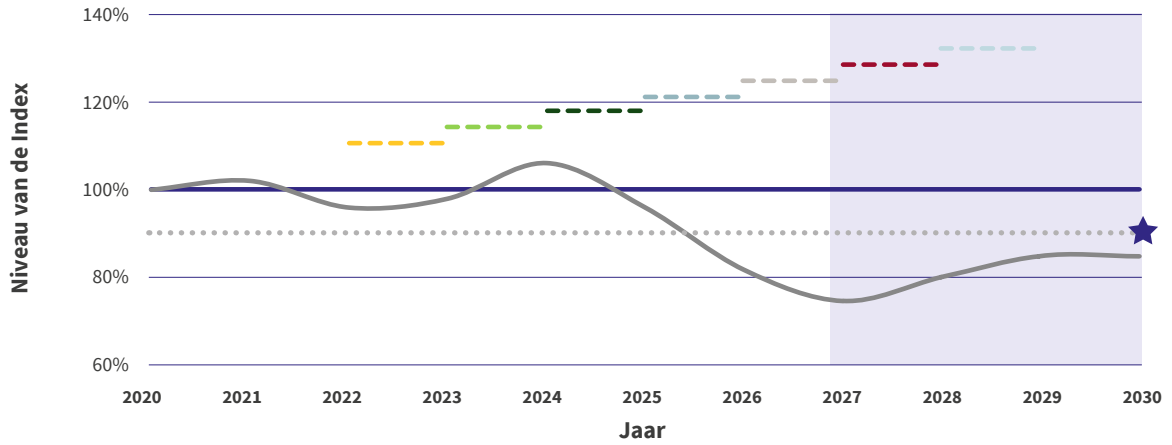
- De belegger ontvangt 100% van het belegd kapitaal⁽¹⁾⁽²⁾ plus een meerwaarde⁽⁴⁾ gelijk aan 100% van het gemiddelde eindrendement⁽²⁾⁽³⁾ van de Index (+12,00%), wat neerkomt op 112,00% van het belegd kapitaal⁽¹⁾⁽²⁾.
- Dat komt overeen met een jaarlijks actuair rendement van 0,94%⁽³⁾.

Voorbeeld 3

Na afloop van het 3^e jaar (op 26/04/2023) behaalt de Index een rendement dat hoger ligt dan +10,50% (+25%) sinds de uitgiftedatum. Het mechanisme van automatische vervroegde terugbetaling wordt bijgevolg geactiveerd (de kans op automatische vervroegde terugbetaling is gering).

De belegger ontvangt op de vervaldag:

- Het product wordt stopgezet en de belegger ontvangt op dat moment (op 05/05/2023) 100% van het belegd kapitaal⁽¹⁾⁽²⁾, plus een meerwaarde van 10,50%⁽⁴⁾, wat neerkomt op 110,50% van het belegd kapitaal⁽¹⁾⁽²⁾.
- Dat komt overeen met een jaarlijks actuair rendement van 2,70%⁽³⁾.



Voornaamste risico's verbonden aan dit instrument

Een belegging in Credit Suisse (CH) Global Resource Protection Autocallable 2030 kan voordelen inhouden, maar gaat ook met bepaalde risico's gepaard: elke potentiële belegger wordt, alvorens in te tekenen op de notes, verzocht om de technische fiche, het essentiële-informatiedocument (KID), het basisprospectus, en in het bijzonder het deel 'Risicofactoren' (zie pagina 88 tot 174 en 309 tot 320 van het basisprospectus), de definitieve voorwaarden en de samenvatting van de uitgifte te lezen.

Aanvullende informatie over de Belgische wetgeving	De Emittent verklaart dat hij de onrechtmatige bedingen uit het 'gepasporteerde' basisprospectus niet-toepasselijk heeft gemaakt via de definitieve voorwaarden voor de verkoop van dit product in België (zie pagina 309 tot 320).
Kredietrisico	De belegger is blootgesteld aan het kredietrisico van de Emittent, Credit Suisse AG, London Branch (die op 02/03/2020 volgens S&P over een rating van A+ beschikt, volgens Moody's over een rating van A1 en volgens Fitch over een rating van A). Als de Emittent failliet gaat of dreigt te gaan, kan de belegger zijn initieel belegd kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen. Een verslechtering in de perceptie van het kredietrisico van de Emittent kan een weerslag hebben op de prijs van de note. Hoe verder verwijderd van de vervaldag, hoe groter de potentiële gevolgen kunnen zijn. Als, in het kader van de maatregelen inzake sanering en ontbinding van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, de afwikkelingsautoriteit het bewezen of te verwachten faillissement van de Emittent zou vaststellen, kunnen de notes geheel of gedeeltelijk worden afgeschreven of worden omgezet in kapitaalinstrumenten ('Bail-in'), naargelang de beslissing van de afwikkelingsautoriteit; in dit kader draagt de belegger het risico van volledig of gedeeltelijk verlies van het belegde bedrag en de eventuele meerwaarde, of kan hij er door een beslissing van de afwikkelingsautoriteit toe gedwongen worden ze om te zetten in kapitaalinstrumenten van de Emittent (aandelen).
Risico van prijs-schommeling	De belegger moet beseffen dat de prijs van de note gedurende de looptijd lager kan zijn dan het belegd kapitaal (exclusief kosten). Bij een verkoop vóór de vervaldag kan de belegger dan kapitaalverlies lijden. Bovendien moet de belegger erop toezien dat zijn beleggingshorizon overeenstemt met de looptijd van de note. Het recht op terugbetaling van 90% van het kapitaal geldt alleen op de vervaldag. Tot de vervaldag kan de prijs van de note volatiel zijn als gevolg van de evolutie van de marktparameters en in het bijzonder de evolutie van de Index, de rentevoeten en de perceptie van het kredietrisico van de Emittent. Als alle andere factoren ongewijzigd blijven, leidt een stijging van de rente tot een daling van de waarde van het product en omgekeerd.
Liquiditeitsrisico	Credit Suisse International (CSI) heeft de intentie om de liquiditeit van dit product te verzekeren door zich koper te stellen (aankoop-verkoopmarge van 1%), behalve in uitzonderlijke omstandigheden. De belegger die zijn effecten vóór de vervaldag wenst te verkopen, zal die moeten verkopen tegen de prijs die CSI bepaalt op basis van de parameters van het moment en met uitzondering van eventuele makelaarskosten, beurstaksen en enige andere belastingen. Die liquiditeit kan bovendien tijdelijk, zonder voorafgaande kennisgeving, naar goedgevonden van CSI worden gewijzigd of opgeschort. Bepaalde uitzonderlijke marktomstandigheden kunnen een ongunstig effect hebben op de liquiditeit van het product en het zelfs volledig illiquide maken. De belegger kan dus eventueel in de onmogelijkheid verkeren om zijn effecten vóór de vervaldag te verkopen (raadpleeg de rubriek 'Verkoop vóór de vervaldatum' in de technische fiche).
Risico's verbonden aan de Index	In geval van gebeurtenissen die de onderliggende index treffen en waarvoor een billijke afwikkeling niet mogelijk is, biedt de Emittent de belegger twee keuzes. De eerste keuze betreft een vervroegde terugbetaling van het product tegen zijn marktwaarde (de kans op automatische vervroegde terugbetaling is gering). De tweede keuze betreft een terugbetaling op de vervaldag van de gemonetiseerde waarde van het product. Deze monetisatie gaat van vanaf de datum waarop de gebeurtenis plaatsvindt tot de vervaldatum van het product. De gemonetiseerde waarde zal niet minder dan 90% van de nominale waarde van het product bedragen. In beide gevallen is de belegger geen kosten verschuldigd en ontvangt hij, in geval van een vervroegde terugbetaling, een vergoeding naar rato van de aan de Emittent betaalde kosten op het moment van de uitgifte van het product. De aan de Emittent betaalde kosten omvatten niet de bedragen die als provisie zijn betaald aan de Distributeur. Nadat de gebeurtenis heeft plaatsgevonden, zal er geen meerwaarde worden uitbetaald. Indien de belegger kiest voor de terugbetaling van het product op de vervaldag, kan het product vóór de vervaldag tegen marktwaarde worden verkocht op de secundaire markt (zie 'Liquiditeitsrisico' voor meer informatie). Meer informatie over de risico's vindt u in het basisprospectus op de pagina's 158 tot 160, 309 tot 320 en 384 tot 402. De Thomson Reuters Global Resource Protection Select-index is een nieuwe index. De historiek van de index is bijgevolg beperkt.
Risico in verband met het gemiddelde	De bedragen die uit hoofde van het product moeten worden betaald, worden bepaald op basis van het rekenkundige gemiddelde van de waarden van het onderliggende actief, vastgesteld op basis van een reeks berekeningsdatums, en niet op basis van de waarde van dit onderliggende actief op de vervaldatum van het product. Daardoor kan een plotse stijging of daling van de waarde en/of het rendement van een onderliggend actief op één datum slechts een beperkte invloed hebben op de vaststelling van de te betalen bedragen. Omgekeerd, als de waarde van een onderliggend actief op een of meer berekeningsdatums aanzienlijk is gestegen, dan kunnen de te betalen bedragen aanzienlijk minder groot zijn dan wanneer de waarde van het onderliggende actief slechts op één datum was vastgesteld.

Prospectus

Deze brochure is slechts een commercieel document en een samenvatting van de verplichtingen van de Emittent zoals opgenomen in de documentatie die werd opgesteld met het oog op de uitgifte van het product, bestaande uit het KID, het basisprospectus naar Engels recht (het Trigger Redeemable and Phoenix Securities Base Prospectus van 12 juli 2019), evenals de supplementen van 20 augustus 2019, 30 september 2019, 22 oktober 2019, 3 december 2019, 6 januari 2020 en 2 maart 2020 en enig ander supplement dat tijdens de verkoopperiode wordt gepubliceerd, en de definitieve voorwaarden (of Final Terms van 06/03/2020, in het Engels opgestelde documenten) met in de bijlage de samenvatting over de effecten in het Engels, Frans en Nederlands. Het basisprospectus is goedgekeurd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg en de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) is daarvan op de hoogte gesteld. De goedkeuring van het prospectus door de Luxemburgse Commission de Surveillance du Secteur Financier mag

niet worden beschouwd als een gunstig advies over de aangeboden effecten. Deze documenten en het KID zijn gratis verkrijgbaar bij AXA Bank Belgium nv (<https://www.axabank.be/-/media/axa/juridic-documents/invest-funds-legaldocs/notes2020-cs-base-prospectus-2019.pdf?la=nl> en https://www.axabank.be/-/media/axa/juridic-documents/invest-funds-legaldocs/notes2020-cs-globalresourceprotectautocall2030_finalterms.pdf?la=nl) en bij de Emittent (www.credit-suisse.com/derivatives). Alvorens in de notes te beleggen, wordt aangeraden het basisprospectus, het KID en de definitieve voorwaarden, met inbegrip van de supplementen, te lezen. De eventuele supplementen bij het basisprospectus die de Emittent tijdens de intekenperiode publiceert, zullen via dezelfde kanalen ter beschikking worden gesteld. Zodra er tijdens de intekenperiode een supplement bij het basisprospectus wordt gepubliceerd, beschikt de belegger die al op dit product heeft ingeschreven vanaf deze publicatie over twee werkdagen om zijn intekenorder te herzien.

Belangrijke mededeling

Index	De in dit document vermelde index (de 'Index') wordt noch gesponsord, noch goedgekeurd, noch verkocht door Credit Suisse. Credit Suisse aanvaardt in dit verband geen enkele aansprakelijkheid. Het financiële instrument wordt gezamenlijk gesponsord, gepromoot of verkocht door Reuters Limited of door een van zijn dochterondernemingen of gelieerde ondernemingen ('Thomson Reuters' of de 'Licentieverlener'), en de Licentieverlener verstrekt geen enkele impliciete of expliciete garantie over de gevolgen van het gebruik van de Index en/of de merknaam van de Index of het niveau van de Index, ongeacht de periode of methode in kwestie. De Index wordt berekend en gepubliceerd door de Licentieverlener. De Licentieverlener stelt alles in het werk om ervoor te zorgen dat de Index juist wordt berekend. Behoudens zijn verplichtingen ten aanzien van de Emittent heeft de Licentieverlener geen enkele verplichting om fouten met betrekking tot de Index te melden aan derden, en in het bijzonder aan de beleggers en/of de financiële tussenpersonen in het kader van voormeld financieel instrument. Noch de publicatie van de Index door de Licentieverlener, noch de verlening van de licentie op de Index of het gedeponeerde merk van de Index met het oog op het gebruik ervan in het kader van een financieel instrument, vormt een aanbeveling door de Licentieverlener om in het betreffende financieel instrument te beleggen of in enig opzicht een garantie of oordeel van de Licentieverlener ten aanzien van enige belegging in voormeld financieel instrument. Dit heeft geen impact op de verplichting van de Emittent om zijn verplichtingen ten aanzien van beleggers na te komen, waarvan hij niet kan worden vrijgesteld, tenzij in geval van overmacht. Thomson Reuters garandeert niet de kwaliteit, de juistheid of de volledigheid van de Index of enige daarin opgenomen gegevens. Thomson Reuters verstrekt geen enkele expliciete of impliciete garantie over de resultaten die door de houder van de licentie, de houders van het product of enige andere persoon of entiteit worden verwacht als gevolg van het gebruik van de Index of enige daarin opgenomen gegevens. Thomson Reuters verstrekt geen enkele expliciete of impliciete garantie en wijst hierbij elke aansprakelijkheid van de hand inzake de verkoopbaarheid of de geschiktheid voor een bepaald doel in verband met de Index of enige daarin opgenomen gegevens. Onverminderd het voorgaande kan Thomson Reuters in geen geval aansprakelijk worden gesteld voor enige verliezen of winsten of voor enige afzonderlijke, punitieve, indirecte, verwante of gevolgschade, ook indien Thomson Reuters over de mogelijkheid van dergelijke schade was ingelicht.
Emittent	De notes worden uitgegeven door CREDIT SUISSE AG vanuit zijn vestiging in Londen (CREDIT SUISSE AG, LONDON BRANCH). Toegelaten en gereguleerd door de FINMA in Zwitserland. Toegelaten door de UK Prudential Regulation Authority. Onderworpen aan de regulering van de UK Financial Conduct Authority en aan de beperkte regulering van de Prudential Regulation Authority. Meer bijzonderheden over de graad van regulering van CREDIT SUISSE AG, LONDON BRANCH door de Prudential Regulation Authority zijn bij hen op verzoek verkrijgbaar. CREDIT SUISSE AG, LONDON BRANCH verstrekt geen beleggingsadvies en geeft geen aanbevelingen met betrekking tot de beleggingen van retailklanten.
Brochure	Deze brochure wordt gepubliceerd en verspreid door AXA Bank Belgium nv. Ze is dus geen aanbeveling om in te tekenen of een advies of gepersonaliseerde aanbeveling om een transactie te sluiten, en mag ook niet als zodanig worden geïnterpreteerd. Bovendien stelt AXA Bank Belgium nv deze brochure ter beschikking van haar klanten en berust ze niet op een onderzoek van de specifieke situatie van een bepaalde klant. Tenzij de beslissing om te beleggen het resultaat is van beleggingsadvies door AXA Bank Belgium nv, is het aan de klant zelf om te beslissen of het financiële instrument in deze brochure aansluit bij zijn of haar situatie, zonder afbreuk te doen aan de verplichting van AXA Bank Belgium nv om de vereiste informatie te verstrekken in het licht van de kennis en ervaring van de klant in verband met financiële instrumenten. Deze brochure is bedoeld voor gebruik door de ontvanger en mag niet volledig of gedeeltelijk worden gereproduceerd, verspreid, doorgegeven aan andere personen of gepubliceerd. Voor de duidelijkheid: de beleggers zijn de klanten van AXA Bank Belgium nv. Beleggers of andere klanten van AXA Bank Belgium nv hoeven geen directe of indirecte klant te worden van Credit Suisse of zijn dochterondernemingen door in te tekenen op deze effecten of door ze te kopen, en dit onverminderd het recht van de beleggers ten aanzien van de Emittent in overeenstemming met de belegging in de effecten.
Promotionele mededeling	Dit document is voor de toepassing van verordening 2017/1129 een promotionele mededeling en geen prospectus. Het basisprospectus (het 'prospectus') over het aanbod aan het publiek van Credit Suisse (CH) Global Resource Protection Autocallable 2030 (de 'notes') is gepubliceerd en kan worden geraadpleegd op https://derivative.credit-suisse.com/ux/gb/en/ . De goedkeuring van het prospectus door de Commission de Surveillance du Secteur Financier vertegenwoordigt geen gunstig advies over de notes die worden aangeboden of die zijn toegelaten tot de handel, zoals beschreven in het prospectus. Dit document is geen samenvatting van het prospectus en mag niet worden beschouwd als een vervanging voor het lezen van het volledige prospectus. Potentiële beleggers mogen de notes waarnaar in dit document wordt verwezen, alleen kopen en mogen er alleen op intekenen op basis van de informatie in de definitieve versie van het prospectus, in de toepasselijke definitieve voorwaarden en in enig supplement van het prospectus. Er wordt beleggers aangeraden het prospectus te lezen alvorens te beslissen om al dan niet in de notes te beleggen, om een volledig inzicht te verkrijgen in de potentiële risico's en voordelen in verband met een beslissing om in de notes te beleggen. U staat op het punt een product te kopen dat complex en misschien moeilijk te begrijpen is.

Technische fiche

Naam	Credit Suisse (CH) Global Resource Protection Autocallable 2030
Emittent	Credit Suisse AG, London Branch
ISIN-code	XS2102206740
Distributeur	AXA Bank Belgium nv
Berekeningsagent	Credit Suisse International
Intekenperiode	Van 09/03/2020 tot en met 30/04/2020, 16.00 uur (behoudens vervroegde afsluiting)
Uitgiftedatum	07/05/2020
Vervaldatum	07/05/2030
Betaaldatum	07/05/2020
Valuta	EUR
Nominale waarde	1.000 EUR per coupure
Uitgifteprijs	100%
Kosten inbegrepen in de uitgifteprijs	<p>In de uitgifteprijs inbegrepen kosten die verband houden met de structurering en het beheer van de effecten:</p> <ul style="list-style-type: none">• eenmalige structureringskosten: tot 2,50% van het nominaal onderschreven bedrag (inbegrepen in de 'instapkosten' van het KID);• vaste kosten: Credit Suisse betaalt aan AXA Bank Belgium nv een gemiddelde jaarlijkse vergoeding (berekend op basis van de looptijd van de effecten) die jaarlijks maximaal 1,00% bedraagt van het bedrag van de effectief geplaatste effecten. Ter indicatie: dat bedrag is 0,70% op basis van de geobserveerde omstandigheden vóór de aanvang van de verkoopperiode. <p>Kosten niet inbegrepen in de uitgifteprijs:</p> <ul style="list-style-type: none">• instapkosten: 2%• uitstapkosten:<ul style="list-style-type: none">o in geval van verkoop vóór de vervaldag: 1,00% (plus bijkomend 0,50%: hetzij de helft van de aankoop-verkoopmarge van 1% – zie 'Verkoop vóór de vervaldag')o taks op beursverrichtingen: 0,35% bij de verkoop en aankoop op de secundaire markt (maximaal 1.600 EUR)
Terugbetaling op de eindvervaldag	Op de eindvervaldag, behalve bij vervroegde terugbetaling, een recht op de terugbetaling van minstens 90% van het belegd kapitaal ⁽¹⁾ en een potentiële meerwaarde ⁽²⁾ die is gekoppeld aan de Uiteindelijke Gemiddelde Prestatie ⁽³⁾ van de Thomson Reuters Global Resource Protection Select-index (hierna de 'Index'), behoudens faillissement of risico van faillissement van de Emittent.
Onderliggende index	Thomson Reuters Global Resource Protection Select Index Website: https://www.refinitiv.com/en/financial-data/indices/thomson-reuters-global-resource-protection-select-index
Eerste observatiedatum	07/05/2020
Observatiedatums voor de berekening van de Uiteindelijke Gemiddelde Prestatie van de Index	Alleen relevant indien er geen vervroegde terugbetaling plaatsvindt: 26/04/2027; 26/05/2027; 28/06/2027; 26/07/2027; 26/08/2027; 27/09/2027; 26/10/2027; 26/11/2027; 27/12/2027; 26/01/2028; 28/02/2028; 27/03/2028; 26/04/2028; 26/05/2028; 26/06/2028; 26/07/2028; 28/08/2028; 26/09/2028; 26/10/2028; 27/11/2028; 27/12/2028; 26/01/2029; 26/02/2029; 26/03/2029; 26/04/2029; 28/05/2029; 26/06/2029; 26/07/2029; 27/08/2029; 26/09/2029; 26/10/2029; 26/11/2029; 27/12/2029; 28/01/2030; 26/02/2030; 26/03/2030; 26/04/2030

Technische fiche (vervolg)

Observatiedatums voor de vervroegde terugbetaling (de kans op automatische vervroegde terugbetaling is gering)	26/04/2023; 26/04/2024; 28/04/2025; 27/04/2026; 26/04/2027; 26/04/2028; 26/04/2029
Valutatums in geval van vervroegde terugbetaling (de kans op automatische vervroegde terugbetaling is gering)	05/05/2023; 07/05/2024; 07/05/2025; 06/05/2026; 05/05/2027; 05/05/2028; 07/05/2029
Beginwaarde	Slotkoers van de onderliggende index op de eerste observatiedatum, namelijk 7 mei 2020.
Verkoop voor de eindvervaldag	In normale omstandigheden heeft Credit Suisse International de intentie om dagelijks een indicatieve koers te verstrekken (aankoop-verkoopmarge van 1%, cf. 'Voornaamste risico's', rubriek 'Liquiditeitsrisico'): alle verkooporders moeten elke woensdag vóór 10.00 u bij de distributeur zijn ingediend. De uitbetaling gebeurt binnen twee werkdagen na het doorgeven van de orders. Uitstapkosten: zie kosten inbegrepen in de uitgifteprijs. Beleggers die hun effecten vóór de eindvervaldag wensen te verkopen, dienen de aankoopkoers te hanteren die door Crédit Suisse is vastgesteld (zonder taks op de beursverrichtingen en andere belastingen), die afhankelijk is van de marktparameters van het moment (zie 'het risico van prijsschommeling'). Daardoor kan de prijs fors lager liggen dan de uitgifteprijs.
Fiscaliteit	Dit document vormt geen juridisch, fiscaal of financieel advies. De fiscale behandeling is afhankelijk van de persoonlijke situatie van iedere belegger. Ze kan later worden gewijzigd. Van toepassing op een gemiddelde retailklant die een natuurlijke persoon is met woonplaats in België, behoudens wetswijzigingen: <ul style="list-style-type: none">- roerende voorheffing: 30%;- taks op beursverrichtingen: geen op de primaire markt en 0,35% op de secundaire markt (maximaal 1.600 EUR).
MiFID-profiel	In de portefeuillebenadering die door AXA Bank is ingevoerd in het kader van beleggingsadvies, is dit product bedoeld voor beleggers met een evenwichtig tot ambitieus profiel. Wij raden u aan om alleen in dit product te beleggen als u de kenmerken ervan goed begrijpt en met name begrijpt welke risico's ermee gepaard gaan. Als u op eigen initiatief overweegt in dit product te beleggen, moet de bank vaststellen of u daarvoor over voldoende kennis en ervaring beschikt. Als het product niet geschikt is voor u, moet ze u daarvoor waarschuwen. Als de bank u dit product aanbeveelt in het kader van een beleggingsadvies, moet ze evalueren of dit product voor u geschikt is, rekening houdend met uw kennis van en ervaring met dit product, uw beleggingsdoelstellingen en uw financiële situatie.
Marktwaarde	Vanaf de betalingsdatum, die elk kwartaal wordt gepubliceerd op axabank.be in de rubriek Juridische info (Beleggen - Wettelijke documenten).
Type product en toepasselijk recht	Note(s) die verwijst (verwijzen) naar een afgeleid instrument naar Engels recht
Beursnotering	Er is een aanvraag ingediend voor technische notering op de beurs van Luxemburg. Beleggers kunnen het product niet op de beurs verkopen.

⁽¹⁾ Exclusief 2% instapkosten (zie het deel 'Kosten inbegrepen in de uitgifteprijs' op p. 10).

⁽²⁾ Potentiële meerwaarde onderworpen aan de roerende voorheffing van 30% (behoudens wetswijziging).

⁽³⁾ De Gemiddelde Prestatie is het rekenkundig gemiddelde van 37 maandelijkse observaties van de index (tussen 26 april 2027 et 26 april 2030). Die prestatie kan lager (of hoger) zijn dan het niveau van de Index dat is vastgesteld op de eindvervaldag. Raadpleeg de technische fiche op pagina 10 en 11 voor meer informatie over deze gegevens.

U wilt:

- > een blootstelling aan de Thomson Reuters Global Resource Protection Select-index, die de prestaties weergeeft van 30 aandelen van internationale bedrijven met een relatief hoge duurzaamheidsscore, met een zwakke historische volatiliteit en een hoog historisch dividendrendement;
- > een optie tot vervroegde terugbetaling die vanaf het derde tot het negende jaar elk jaar kan worden geactiveerd en die het mogelijk maakt om 100% van het belegd kapitaal⁽¹⁾ te ontvangen (de kans op een automatische vervroegde terugbetaling is gering), plus een meerwaarde van 3,50%⁽²⁾ voor elk afgelopen jaar sinds de uitgiftedatum, behalve in geval van faillissement of risico van faillissement van de Emittent;
- > het recht op de terugbetaling van minstens 90% van uw belegd kapitaal (vóór kosten) op de eindvervaldag; in geval van faillissement of risico van faillissement van de Emittent loopt u het risico dat u de bedragen waarop u recht hebt, niet terugkrijgt;

dan is Credit Suisse (CH) Global Resource Protection Autocallable 2030 misschien iets voor u

Dit aanbod is geldig van 9 maart 2020 tot 30 april 2020 (behoudens een eventuele vervroegde afsluiting). Afspraak bij uw AXA Bankagent. Het product dat u wordt aangeboden, is een afgeleid instrument. Door in te tekenen op dit product, draagt u geld over aan de Emittent, die zich ertoe verbindt de op pagina 2 beschreven formule uit te betalen.

In geval van risico van faillissement of risico van faillissement van de Emittent loopt u het risico om het bedrag waarop u recht hebt, niet terug te krijgen en het volledige belegde bedrag te verliezen. Raadpleeg ook pagina 8 voor de voornaamste risico's in verband met dit instrument.

⁽¹⁾ Exclusief 2% instapkosten (zie het deel 'Kosten inbegrepen in de uitgifteprijs' op p. 10).

⁽²⁾ Potentiële meerwaarde onderworpen aan de roerende voorheffing van 30% (behoudens wetswijziging).

Dit document werd uitsluitend voor publicitaire doeleinden door AXA Bank Belgium nv ontwikkeld en verdeeld. Het verstrekt geen beleggingsadvies en bevat geen beleggingsaanbeveling.

Contactgegevens van de interne klachtendienst en de bemiddelingsdienst:

- Customer Relations AXA Bank: Grotesteenweg 214, 2600 Berchem - Fax: 03 286 25 30
e-mail: customer.relations@axa.be - axabank.be (rubriek contact/u-hebt-een-klacht/klachtenformulier)
- Ombudsman in financiële geschillen: North Gate II, Koning Albert II-laan 8, bus 2, 1000 Brussel
Tel.: 02 545 77 70 - Fax: 02 545 77 79 - e-mail: ombudsman@ombudsfin.be

De ombudsman in financiële geschillen komt pas tussenbeide nadat de klacht eerst door de interne klachtendienst is behandeld.