

Documento contenente le informazioni chiave (“KID”)

Scopo

Il presente documento fornisce all'investitore le informazioni chiave sul presente prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge allo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali del presente prodotto e aiutare l'investitore a confrontarlo con altri prodotti.

100% Certificato con protezione del capitale e partecipazione in USD su H2O Adagio

Numero di valore: 41111455 | ISIN: CH0411114553

Ideatore del presente Prodotto: **Leonteq Securities AG, Guernsey Branch** | www.leonteq.com | telefono +41 58 800 10 00 per ulteriori informazioni

Produttore del KID : **Leonteq Securities AG** | Autorità competente: l'autorità di controllo competente | Data di emissione del KID: 04.12.2018

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

1. Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un diritto valore svizzero ai sensi del diritto svizzero.

Obiettivi

L'obiettivo del prodotto è fornire all'investitore un diritto specifico in base a condizioni predefinite. Questo prodotto offre all'investitore un Regolamento monetario alla Data di rimborso pari ad almeno l'Importo della protezione del capitale. Inoltre il prodotto offre all'investitore una partecipazione con cap nell'incremento di rendimento del Sottostante. Il prodotto ha una durata predefinita e verrà rimborsato alla Data di rimborso. Le possibilità di rimborso del prodotto sono le seguenti:

- Se il fixing finale è uguale o inferiore al strike level, l'investitore riceverà un Regolamento monetario nella Moneta di rimborso pari all'Importo della protezione del capitale.
- Se il fixing finale è superiore al strike level, ma uguale o inferiore al fixing iniziale moltiplicato con il cap level (in %), l'investitore riceverà un Regolamento monetario nella Moneta di rimborso pari all'Importo della protezione del capitale più l'Importo della partecipazione. L'Importo della partecipazione è pari al valore nominale moltiplicato per la differenza tra (a) il Fixing finale e (b) il Fixing iniziale diviso per il Fixing iniziale e ulteriormente moltiplicato per la Partecipazione. Pertanto il Regolamento monetario è calcolato come segue: Prezzo di emissione × (Protezione del capitale + Partecipazione × (Fixing finale - Fixing iniziale) / Fixing iniziale)
- Se il fixing finale è superiore al fixing iniziale moltiplicato con il cap level (in %), l'investitore riceverà un Regolamento monetario nella Moneta di rimborso pari all'Importo della protezione del capitale più l'Importo della partecipazione. Il Regolamento monetario non supererà l'Importo di rimborso Massimo. L'Importo della partecipazione è pari al valore nominale moltiplicato per la differenza tra (a) il Cap level (in %) e (b) lo Strike level e ulteriormente moltiplicato per la Partecipazione. Pertanto il Regolamento monetario è calcolato come segue: Prezzo di emissione × (Protezione del capitale + Partecipazione × (Cap level (in %) - Strike level (in %)))

L'investitore potrebbe sostenere una perdita nel caso in cui il Regolamento monetario alla Data di rimborso sia inferiore al prezzo di acquisto del prodotto. A differenza di un investimento diretto nel Sottostante, l'investitore non beneficerà del pagamento di dividendi né di qualsiasi ulteriore diritto risultante dal Sottostante (ad es. diritti di voto).

Valuta del prodotto (Moneta di rimborso)	Dollari USA ("USD")	Lotto minimo di negoziazione / Quantità minima di negoziazione	1 Certificato/i
Data di emissione	24.05.2018	Data del fixing iniziale	22.05.2018
Ultimo giorno/periodo di negoziazione	22.05.2023 / Prezzo di chiusura	Primo giorno di contrattazione in borsa	24.05.2018
Data di rimborso	30.05.2023	Scadenza	22.05.2023
Prezzo di emissione	USD 1'000.00	Fixing iniziale	Il Valore Ufficiale Netto dell'Asset alla Data di Fixing Iniziale.
Fixing finale	Il Valore Ufficiale Netto dell'Asset alla Data di Fixing Finale.	Protezione del capitale	100.00%
dell'Importo della protezione del capitale	USD 1'000.00	Partecipazione	125.00%
Cap level	200.00%	Modalità di pagamento	Regolamento monetario
Quotazione di borsa	EuroTLX Exchange	Rischio valutario	Il Prodotto dispone di copertura valutaria alla scadenza, ossia sebbene il Fixing iniziale sia determinato nella Valuta del Sottostante, gli importi così determinati saranno convertiti 1:1 nella Valuta del prodotto (Quanto).

Sottostante	Tipo	Investment Manager	ISIN	Fixing iniziale (100%)*	Strike level (100.00%)*
H2O ADAGIO FUND	Fund	H2O AM LLP	FR0010923359	EUR 136.77	EUR 136.77

*I livelli sono espressi in percentuale del Fixing iniziale

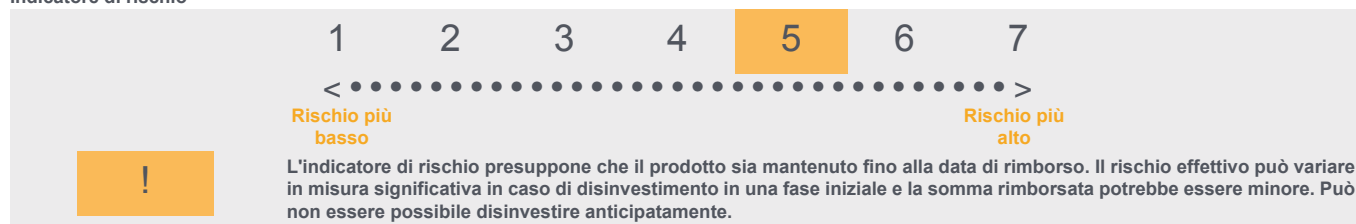
L'Emittente può, con effetto immediato, estinguere il prodotto qualora si verifichi un evento straordinario. Gli esempi di eventi straordinari includono la perdita del Sottostante, eventi fiscali, fund events (come descritto nella pertinente documentazione del prodotto in questione) e l'incapacità dell'emittente ad effettuare le operazioni di copertura necessarie. In tal caso, L'Importo di rimborso potrebbe essere molto al di sotto dell'Importo della protezione del capitale.

Investitore al dettaglio destinatario

- Il prodotto è destinato agli investitori al dettaglio che intendono costituire un patrimonio privato e con un orizzonte di investimento a medio termine.
- L'investitore non può sostenere perdite pari all'importo dell'investimento o può sostenere solo perdite marginali di tale importo e attribuisce importanza ai prodotti con garanzia del capitale.
- CONOSCENZE ED ESPERIENZA: Investitori che presentano almeno una delle seguenti caratteristiche: buona conoscenza degli strumenti finanziari in questione; solida esperienza nei mercati finanziari; oppure che ricevono consulenza professionale in materia di investimenti / inclusi in un portafoglio discrezionale.

2. Quali sono i rischi e cosa potrebbe ottenere in cambio l'investitore?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra le probabilità che il prodotto perda denaro a causa delle oscillazioni dei mercati o perché l'Emittente non è in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo attribuito a questo prodotto un livello di rischio pari a 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio alta.

Questo punteggio indica che le perdite potenziali derivanti dal rendimento futuro sono di livello medio-alto, e che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero influire sulla capacità dell'Emittente di rimborsare il prodotto all'investitore.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

L'investitore ha diritto di ricevere almeno il 100 % del capitale investito. Qualsiasi importo superiore e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipende dalla performance futura del mercato e non può essere garantito. Tuttavia, tale protezione rispetto alla performance futura del mercato non si applicherà se l'investitore vende il prodotto prima della scadenza.

Se l'Emittente non è in grado di rimborsare all'investitore quanto dovuto, quest'ultimo potrebbe perdere tutto l'investimento.

Scenari di performance

Investimento USD 10.000		1 anno	3 anni	30.05.2023 (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario				
Scenario di stress	Quale rimborso riceverà l'investitore, dedotti i costi	USD 9639.18	USD 10101.46	USD 10599.63
	Rendimento medio annuale	-3.61%	0.34%	1.31%
Scenario sfavorevole	Quale rimborso riceverà l'investitore, dedotti i costi	USD 9644.88	USD 10103.07	USD 10599.63
	Rendimento medio annuale	-3.55%	0.34%	1.31%
Scenario moderato	Quale rimborso riceverà l'investitore, dedotti i costi	USD 9956.13	USD 10315.81	USD 10599.63
	Rendimento medio annuale	-0.44%	1.04%	1.31%
Scenario favorevole	Quale rimborso riceverà l'investitore, dedotti i costi	USD 10408.56	USD 11427.00	USD 12289.51
	Rendimento medio annuale	4.09%	4.53%	4.70%

La presente tabella mostra il denaro che l'investitore potrebbe ricevere nei prossimi anni e alla Data di rimborso in base ai diversi scenari, presumendo che investa USD 10.000,00.

Gli scenari riportati mostrano il possibile andamento dell'investimento. L'investitore può confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

I dati riportati includono tutti i costi inerenti al prodotto ma potrebbero non includere tutti i costi sostenuti dall'investitore per il consulente o il distributore. I dati non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che potrebbe inoltre influire sul suo guadagno effettivo.

3. Cosa succede se l'Emittente non è in grado di rimborsare?

L'investitore è esposto al rischio che l'Emittente possa non essere in grado di adempiere alle obbligazioni derivanti dal prodotto ad es. in caso di insolvenza (incapacità di pagare/sovraindebitamento) o di ordine amministrativo. È possibile che l'investitore subisca una perdita totale del capitale investito. Il prodotto è uno strumento di debito e come tale non è coperto da un programma di protezione dei depositi.

4. Quali sono i costi?

Costo nel tempo

La Riduzione del rendimento (Reduction in Yield – RIY) mostra l'impatto dei costi totali a carico dell'investitore sul potenziale rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, delle spese correnti e degli oneri accessori.

Gli importi riportati corrispondono ai costi complessivi del prodotto stesso. Includono le spese di rimborso anticipato. I dati presumono che l'investitore investa USD 10.000. I dati sono stime e possono subire variazioni in futuro.

Il soggetto che vende all'investitore il presente prodotto o che lo consiglia in merito allo stesso potrebbe applicare ulteriori costi. In tal caso, tale soggetto dovrà fornire all'investitore tutte le informazioni relative ai suddetti costi e mostrargli l'impatto nel tempo dei costi complessivi sull'investimento.

Investimento USD 10.000	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	USD 99.80	USD 101.61	USD 49.77
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	1.00%	0.34%	0.11%

Scomposizione dei costi

La seguente tabella mostra:

- l'impatto annuale dei diversi tipi di costi sul potenziale rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- cosa indicano le diverse categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0.11%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo.
	Costi di uscita	-	Non applicabile
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	-	Non applicabile
	Altri costi correnti	-	Non applicabile
	Commissioni di performance	-	Non applicabile
Oneri accessori	Carried interests (Commissioni di overperformance)	-	Non applicabile

5. Per quanto tempo l'investitore dovrebbe detenere il prodotto e può disinvestire prima della scadenza?**Periodo di detenzione raccomandato: 30.05.2023 (fino alla Data di rimborso)**

L'obiettivo del prodotto è fornire all'investitore il profilo di rimborso descritto al precedente punto "1. Cos'è questo prodotto?". La capacità di beneficiare del profilo di rimborso favorevole si applica solo se il prodotto è detenuto fino alla scadenza.

Non esistono altre possibilità di disinvestimento anticipato se non tramite la vendita del prodotto sulla borsa su cui il prodotto è quotato o fuori borsa.

In particolari condizioni di mercato, o in caso di problemi tecnici/interruzioni del servizio, può essere temporaneamente difficile o impossibile vendere e/o acquistare il prodotto.

6. Come può l'investitore presentare reclamo?

Qualsiasi reclamo riguardante il soggetto che fornisce consulenza sul prodotto o che lo commercializza tramite il relativo sito internet può essere inoltrato direttamente a tale soggetto.

Qualsiasi reclamo relativo al prodotto o alla gestione di tale prodotto da parte dell'Emittente può essere inoltrato all'Emittente al seguente indirizzo: Leonteq Securities AG, Europaallee 39, 8004 Zurigo, Svizzera, kid@leonteq.com, www.leonteq.com.

7. Altre informazioni rilevanti

Qualsiasi documentazione aggiuntiva relativa al prodotto e in particolare le condizioni definitive e il prospetto di base (inclusi eventuali supplementi agli stessi) è pubblicata sul sito internet www.leonteq.com. Per ottenere ulteriori informazioni, e in particolare dettagli sulla struttura e sui rischi associati a un investimento nel prodotto, si invita l'investitore a leggere i suddetti documenti.

Inoltre, Leonteq ha elaborato il KID sulla base di alcune ipotesi ed esercitando una certa discrezionalità in relazione ai calcoli delle cifre chiave e degli scenari di performance. Leonteq rivaluterà e adeguerà le proprie ipotesi come riterrà di volta in volta opportuno.