# 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 pubblicitario. 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.**

# Certificato Aperto Tracker in EUR su FiveRocks Euro Index

Codice titolo svizzero: 37270332 | ISIN: CH0372703329 | Simbolo SIX:FOJLTQ
Ideatore: **Leonteq Securities AG, Guernsey Branch** | www.leonteq.com | telefono +41 58 800 1111 per ulteriori informazioni
Produttore del PRIIP: **Leonteq Securities AG** | Autorità competente: Non applicabile | Data di Emissione del KID: 06.11.2020

**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 *Swiss Uncertificated Security* (Titolo Svizzero Dematerializzato) ai sensi del Diritto Svizzero.

**Obiettivi**
Il Tracker Certificate consente all'investitore di partecipare alle variazioni dei prezzi del Sottostante (come descritto più dettagliatamente di seguito) ed è quindi paragonabile in termini di rischio a un investimento diretto nel Sottostante. Il prodotto offre all'investitore il diritto di servirsi del prodotto e l'Emittente può procedere alla risoluzione del prodotto in conformità al Diritto di Recesso dell'Emittente e alle disposizioni straordinarie di recesso. Il prodotto non ha una durata prefissata e viene rimborsato dopo che l'investitore ha esercitato il proprio diritto o l'Emittente ha proceduto alla risoluzione del prodotto. Se il valore del prodotto scende al di sotto di un Livello di stop loss predefinito durante il suo ciclo di vita, verrà attivato un Evento stop loss. Un Evento stop loss si può considerare attivato se in qualsiasi momento di qualsiasi Giorno di negoziazione programmato a partire dalla Data del fixing iniziale compresa la Scadenza, il valore del Sottostante è pari o inferiore al Livello di stop loss. Le possibilità di rimborso del prodotto sono le seguenti:

(i) A seguito di un Evento stop loss, l'Emittente pagherà all'investitore come regolamento un importo in contanti nella Moneta di rimborso, che deve corrispondere all'equo valore di mercato del prodotto, al netto di eventuali costi e ritenute applicate all'Emittente e/o a uno dei suoi affiliati per le sue posizioni di copertura. Tale importo sarà corrisposto all'investitore entro i 5 giorni lavorativi successivi al completamento e alla ricezione integrale dei ricavi per tutti i disinvestimenti in tutte le posizioni di copertura pertinenti.
(ii) Dopo l'esercizio del diritto o la risoluzione oppure alla Data di rimborso, l'investitore riceverà un importo in contanti come regolamento nella Moneta di rimborso che è pari al Fixing finale del Sottostante, ulteriormente regolato dalle Unit, dalla Commissione di Management, e dalla Commissione di performance, e a seconda dei casi, dal Tasso di cambio.

La Commissione di Management e la Commissione di performance matureranno pro rata su base giornaliera. La Commissione di Management e la Commissione di performance riducono l'importo del rimborso relativamente al periodo di detenzione e hanno un effetto negativo sui prezzi del mercato secondario. La Commissione di Management e la Commissione di performance verranno pagate su base trimestrale nei Giorni di monitoraggio.

Ogni investitore ha diritto annuo, il 25 Settembre per la prima volta il 25 Settembre 2018 di esercitare il rimborso dei prodotti presentando un avviso di rimborso debitamente compilato e firmato all'Agente di calcolo dell'indice.
L'Emittente ha la facoltà di richiedere il rimborso anticipato di tutti i prodotti (il "**Diritto di Recesso**") in qualsiasi momento con un preavviso di 10 giorni lavorativi (prima della rispettiva Scadenza) tramite comunicazione (la "**Comunicazione di recesso**"). Nella Comunicazione di recesso sarà specificata la Scadenza e la relativa Data di rimborso.

I pagamenti netti di dividendi versati in relazione a Componenti sottostanti saranno reinvestiti nel Sottostante aumentando la ponderazione di uno strumento monetario del Sottostante nel rispettivo importo.
**Sottostante**
Il Sottostante è un indice gestito attivamente (l'"**Indice**") in modo discrezionale dallo Sponsor dell'indice. I componenti del Sottostante (i "**Componenti**") possono essere ribilanciati su base regolare. Lo Sponsor dell'indice determina la composizione del Sottostante ed è responsabile per la stessa, potendo aggiungere, sostituire o rimuovere Componenti in conformità con una serie di linee guida predefinite relative agli indici.
L'universo dell'Indice è costituito da Componenti idonei e può includere azioni, prodotti di investimento derivati, future, opzioni, e strumenti monetari determinati dallo Sponsor dell'indice. Nell'Indice può essere incluso un massimo di 75 Componenti. Lo Sponsor dell'indice può presentare un massimo di 300 richieste di ribilanciamento all'anno.

Ciascun investitore ha il diritto di richiedere il rimborso del prodotto (il “Rimborso dell’Investitore”) ogni Giorno Lavorativo tramite annuncio (l’“Avviso di Rimborso”).
L’Emittente può richiamare tutti i prodotti a partire da qualsiasi Giorno Lavorativo tramite annuncio effettuato un mese prima dell’esercizio del suo diritto di recesso (l’“Annuncio di Rimborso”), specificando la Data di Rimborso (il “Rimborso dell’Emittente”).
L’investitore beneficerà dei pagamenti di dividendi nei Sottostanti. Eventuali pagamenti di dividendi netti versati in relazione ai Sottostanti verranno reinvestiti tramite rettifica del Rapporto di Conversione.A differenza di un investimento diretto nei Sottostanti, l’investitore non beneficerà di qualsiasi ulteriore diritto risultante dai Sottostanti (ad es. diritti di voto).

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Valuta del prodotto (Valuta di Regolamento)** | Euro ("EUR") | **Sottostante** | FiveRocks Euro Index |
| **Lotto Minimo di Negoziazione / Investimento minimo** | 1 Certificato/i | **Sponsor dell'indice** | FiveRocks Capital SA |
| **Data di Emissione** | 02.10.2017 | **Data del Fixing Iniziale** | 25.09.2017 |
| **Commissione di Management** | 3.00% p.a. (matureranno pro rata su base giornaliera) La Commissione di Management riducono l'importo del rimborso relativamente al periodo di detenzione e hanno un effetto negativo sui prezzi del mercato secondario. | **Rapporto di Conversione** | verrà determinato alla scadenza |
| **Ultimo Giorno/Periodo di Negoziazione** | Aperto | **Prima Data di Negoziazione di Mercato** | 02.10.2017 |
| **Data di Rimborso** | Indica il 5° Giorno lavorativo successivo alla Scadenza (conformemente alle disposizioni relative agli Eventi perturbativi del rimborso) | **Data del Fixing Finale** | In caso di 1) un Rimborso dell’Emittente conformemente all’Annuncio di Rimborso o 2) in caso di un Rimborso dell’Investitore, per questo specifico investitore il 5° Giorno Lavorativo successivo al giorno in cui l’Avviso di Rimborso regolarmente compilato e firmato viene consegnato all’ufficio di pagamento |
| **Prezzo di Emissione** | EUR 1'000.00 | **Livello di Fixing Iniziale** | Chiusura ufficiale del rispettivo Sottostante alla Data del Fixing Iniziale nella relativa Borsa di riferimento. |
| **Livello di Fixing Finale** | Prezzo di chiusura ufficiale del rispettivo Sottostante alla Data del Fixing Finale sulla Borsa di Riferimento. | **Modalità di Pagamento** | Regolamento monetario in Contanti |
| **Quotazione di borsa** | SIX Swiss Exchange AG | **Rischio di Cambio** | Quando i Sottostanti sono calcolati in una valuta diversa dalla Valuta del prodotto, la conversione nella |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | | Valuta del prodotto verrà effettuata al relativo tasso di cambio. |
| **Giorni di monitoraggio** | Trimestrale, dal (e compreso il) 31.12.2017; se uno specifico Giorno di monitoraggio non è un Giorno di negoziazione programmato, il Giorno di negoziazione programmato seguente sarà considerato Giorno di monitoraggio. | **Agente di calcolo dell'indice** | Leonteq Securities AG, filiale di Zurigo |
| **Commissione di performance (PF)** | 20.00% | **Fixing iniziale** | EUR 1’000.00 |
| **Tasso di cambio iniziale (Tasso di cambio$_0$)** | 1.00000 | **Units$_0$** | 0.99000 |
| **Moneta di rimborso** | EUR | **Livello di stop loss** | 20.00% |
| **Giorno di negoziazione programmato** | Il Giorno di negoziazione programmato indica qualsiasi giorno di calendario in cui è programmata la pubblicazione di un valore per il Sottostante. | | |

| Sottostante | Tipo | Borsa di Riferimento | Bloomberg Ticker | ISIN | Livello di Fixing Iniziale (100%)* |
|---|---|---|---|---|---|
| AEGON NV | Azione | Euronext Amsterdam | AGN NA | NL0000303709 | EUR TBA |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV NV | Azione | Euronext Brussel | ABI BB | BE0974293251 | EUR TBA |
| ANIMA HOLDING SPA | Azione | BORSA Italiana | ANIM IM | IT0004998065 | EUR TBA |
| APERAM | Azione | Euronext Amsterdam | APAM NA | LU0569974404 | EUR TBA |
| ARCELORMITTAL | Azione | Euronext Amsterdam | MT NA | LU1598757687 | EUR TBA |
| ASSICURAZIONI GENERALI | Azione | Milan Stock Exchange | G IM | IT0000062072 | EUR TBA |
| AXA SA | Azione | Euronext Paris | CS FP | FR0000120628 | EUR TBA |
| BAYER AG-REG | Azione | Xetra | BAYN GY | DE000BAY0017 | EUR TBA |
| BEKAERT NV | Azione | Euronext Brussel | BEKB BB | BE0974258874 | EUR TBA |
| BNP PARIBAS | Azione | Euronext Paris | BNP FP | FR0000131104 | EUR TBA |
| BOSKALIS WESTMINSTER | Azione | Euronext Amsterdam | BOKA NA | NL0000852580 | EUR TBA |
| BPOST SA | Azione | Euronext Brussel | BPOST BB | BE0974268972 | EUR TBA |
| CARREFOUR SA | Azione | Euronext Paris | CA FP | FR0000120172 | EUR TBA |
| CASINO GUICHARD PERRACHON | Azione | Euronext Paris | CO FP | FR0000125585 | EUR TBA |
| CREDIT SUISSE GROUP AG-REG | Azione | SIX Swiss Exchange AG | CSGN SW | CH0012138530 | CHF TBA |
| EDF | Azione | Euronext Paris | EDF FP | FR0010242511 | EUR TBA |
| ENGIE SA | Azione | Euronext Paris | ENGI FP | FR0010208488 | EUR TBA |
| FUGRO NV-CVA | Azione | Euronext Amsterdam | FUR NA | NL0000352565 | EUR TBA |
| K+S AG-REG | Azione | Xetra | SDF GY | DE000KSAG888 | EUR TBA |
| POSTNL NV | Azione | Euronext Amsterdam | PNL NA | NL0009739416 | EUR TBA |
| PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG-REG | Azione | Xetra | PSM GY | DE000PSM7770 | EUR TBA |
| PUBLICIS GROUPE | Azione | Euronext Paris | PUB FP | FR0000130577 | EUR TBA |

*i livelli sono espressi in percentuale del Livello di Fixing Iniziale

I termini del prodotto prevedono che nel caso in cui si verificano certi eventi eccezionali (1) potrebbero essere apportate modifiche al prodotto e/o (2) l'Emittente del prodotto potrebbe terminare anticipatamente il prodotto. Tali eventi sono specificati nei termini del prodotto e riguardano principalmente il/i Sottostante/i, il prodotto e l'Emittente del prodotto. Questi eventi eccezionali sono, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, la cessazione di un Sottostante, eventi fiscali e l’incapacità dell’Emittente ad effettuare le operazioni di copertura necessarie. In caso di estinzione l’Importo di Rimborso potrebbe essere molto al di sotto del prezzo di acquisto. È inoltre possibile la perdita totale dell’investimento. È anche possibile la perdita totale dell’investimento.

**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 lungo termine.
- L’investitore può perdere fino al totale importo dell’investimento e non attribuisce rilievo ai prodotti con garanzia del capitale.
- CONOSCENZE & ESPERIENZA: Investitori che presentano le seguenti caratteristiche: conoscenze basiche degli strumenti finanziari in questione (un investitore con conoscenze basiche è in grado di prendere decisioni d’investimento sulla base dei documenti previsti per legge o delle informazioni basilari fornite dal distributore); nessuna esperienza dei mercati finanziari

## 2. Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

**Indicatore di Rischio**

1 2 3 4 **5** 6 7

< • • • • • • • • • • • • • • • • • • • • • • • • • • • • • • • • • • • • • >

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

!

**L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significative in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possible disinvestire anticipatamente.**

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 valore 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. L'investitore potrebbe pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale che otterrà dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.**
Questo prodotto non prevede alcuna protezione rispetto all'andamento futuro del mercato, pertanto l’investitore potrebbe perdere, totalmente o parzialmente, il proprio investimento.

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

**Scenari di Performance**

| Investimento EUR 10.000<br>Scenario | | 1 anno | 3 anni | 5 anni (Periodo di detenzione raccomandato) |
|---|---|---|---|---|
| Scenario di stress | Quale potenziale rendimento riceverà l’investitore, dedotti i costi | EUR 952.22 | EUR 2626.25 | EUR 1528.50 |
| | Rendimento medio annuale | -90.36% | -35.96% | -31.30% |
| Scenario sfavorevole | Quale potenziale rendimento riceverà l’investitore, dedotti i costi | EUR 7181.93 | EUR 4884.63 | EUR 3692.28 |
| | Rendimento medio annuale | -28.05% | -21.25% | -18.06% |
| Scenario Moderato | Quale potenziale rendimento riceverà l’investitore, dedotti i costi | EUR 9715.44 | EUR 7724.78 | EUR 7173.28 |
| | Rendimento medio annuale | -2.83% | -8.25% | -6.43% |
| Scenario favorevole | Quale potenziale rendimento riceverà l’investitore, dedotti i costi | EUR 11802.37 | EUR 10836.10 | EUR 12441.26 |
| | Rendimento medio annuale | 17.92% | 2.71% | 4.46% |

La presente tabella mostra le somme che l’investitore potrebbe ricevere nei prossimi anni e alla Data di Rimborso in base ai diversi scenari, assumendo che investa EUR 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 pagarve l'investitore.
L'investitore dev'essere consapevole che l'analisi di scenario sopra riportata non tiene conto del livello di stop loss del prodotto.
Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare quanto l’investitore riceverà nel caso in cui venda il prodotto prima del periodo di detenzione raccomandato. In questo caso infatti l’investitore potrebbe sia non essere in grado di vendere in anticipo, sia dover sostenere costi elevati o una perdita importante.
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 corrispondere quanto dovuto?

L’investitore è esposto al rischio che l’Emittente possa non essere in grado di adempiere alle obbligazioni derivanti dal prodotto ad es. di insolvenza (incapacità di pagare/sovraindebitamento) o di provvedimento 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 sostenuti dall’investitore sul rendimento potenziale 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 presuppongono che l’investitore investa EUR 10.000. I dati sono puramente indicativi 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 EUR 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 | EUR 690.14 | EUR 1'168.52 | EUR 1'607.80 |
| Impatto annuale sul rendimento (RIY) | 6.86% | 4.41% | 3.86% |

**Composizione 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 | 0.23% | Impatto dei costi già compresi nel prezzo. |
| | Costi di uscita | 0.50% | Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza. |
| Costi correnti | Costi di transazione del portafoglio | 0.10% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti Sottostanti per il prodotto. |
| | Altri costi correnti | 3.00% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire I vostri investimenti. |
| Oneri accessori | Commissioni di performance | 20.00% | Impatto della commissione di performance. |
| | Carried interests (Commissioni di overperformance) | - | Non applicabile |

## 5. Per quanto tempo l’investitore dovrebbe detenere il prodotto e può ritirare il capitale prematuramente?

**Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni**
L’investitore medio detiene questo tipo di prodotto per circa 5 anni in media. Questo periodo consente inoltre di rendere più preciso il confronto con altri prodotti di investimento senza una durata prestabilita. L’investitore ha la possibilità di richiamare i prodotti per il rimborso conformemente alle “Disposizioni di Recesso dell’investitore” come descritto al precedente punto “1. Cos'è questo prodotto?”.
In normali condizioni di mercato, il prezzo al quale l’investitore potrebbe vendere il prodotto dipenderà dai parametri di mercato al momento prevalenti, che potrebbero mettere a rischio l’importo investito.
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 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 il prospetto semplificato e il programma (inclusi eventuali supplementi agli stessi) è pubblicata sul sito internet dell’Emittente (www.leonteq.com). Per ottenere informazioni più specifiche, e in particolare dettagli sulla struttura e sui rischi associati a un investimento nel prodotto, si invita l’investitore a leggere i tali documenti.
Inoltre, Leonteq ha elaborato il KID sulla base di alcune assunzioni 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.