

Produktreport vom 18.06.2019

**11.30% p.a. Multi Barrier Reverse Convertible auf Bayer, Illumina, Lonza**  
Kontinuierliche Multi Barrierebeobachtung | Callable | Währungsschutz in CHF (quanto)

Verfall 15.06.2020; emittiert in CHF; Nicht kotiert

ISIN CH0461383553 | Valorenummer 46138355

Annahmen in diesem Dokument basieren auf Angaben und Modellen die wir für zuverlässig und korrekt halten. Gleichwohl machen die Emittentin sowie der Lead Manager weder Zusicherungen noch Gewährleistungen zur Vollständigkeit und Korrektheit der Annahmen, die in diesem Dokument gemacht werden.

PRODUKTDDETAILS

Emissionsdaten

<b>Liberierung</b>	22.03.2019
<b>Ausgabepreis</b>	100.00%
<b>Emissionsvolumen</b>	CHF 10'000'000 (mit Aufstockungsmöglichkeit)

Generelle Information

<b>Valorenummer</b>	46138355
<b>ISIN</b>	CH0461383553
<b>Rückzahlungsdatum</b>	22.06.2020 (vorbehältlich Anpassung bei Abwicklungsstörungen)
<b>Denomination</b>	CHF 1'000
<b>Auszahlungswährung</b>	CHF
<b>Währungsschutz</b>	Quanto CHF
<b>Zinsberechnungsmethode</b>	30/360; nicht adjustiert; auflaufend während jeder Couponperiode (einschliesslich Start- und ausschliesslich Enddatum).
<b>Kotierung</b>	Nicht kotiert
<b>Quotierungsart</b>	Sekundärmarktpreise werden dirty quotiert, d. h. die Marchzinsen (Stückzinsen) sind im Preis enthalten.
<b>Quotierungstyp</b>	Sekundärmarktpreise werden in Prozent quotiert.

Der Couponbetrag ist für schweizerische Steuerzwecke in zwei Komponenten aufgeteilt:

Zinsanteil	0.00% p.a.
Prämienanteil	11.30% p.a.

Couponzahlung(-en) und Couponzahlungstag(e)

Coupon Zahlungstag	Couponzahlung	Marchzins
20.06.2019	CHF 28.25	CHF
19.09.2019	CHF 28.25	CHF
19.12.2019	CHF 28.25	CHF
19.03.2020	CHF 28.25	CHF
22.06.2020	CHF 28.25	CHF

Markterwartung des Anlegers

Seitwärts tendierende bis leicht steigende Basiswerte. Der Barrier Event wird nicht stattfinden.

Produktebeschreibung

Dieses Produkt bietet dem Anleger, unabhängig von der Kursentwicklung der Basiswerte, eine Couponzahlung sowie eine bedingte Absicherung vor Kursverlusten. Vorausgesetzt dass kein Barrier Event stattgefunden hat, erhält der Anleger am Rückzahlungsdatum eine Barauszahlung entsprechend der Denomination. Sofern ein Barrier Event stattgefunden hat, aber alle Basiswerte per Verfall über dem entsprechenden Anfangslevel schliessen, erhält der Anleger am Rückzahlungsdatum eine Barauszahlung entsprechend der Denomination. Andernfalls hängt die Rückzahlung des Produktes vom Wert des Basiswertes mit der Schlechtesten Kursentwicklung ab, wie im Abschnitt "Rückzahlung" beschrieben.

Die Emittentin hat das Recht auf Vorzeitige Rückzahlung gemäss den Bestimmungen unter "Vorzeitige Rückzahlung".

\* Levels sind in Prozent des Anfangslevels ausgedrückt

\*\* wird bei Verfall festgelegt

Zeichnung 08.03.2019 - 15.03.2019	Barrier Beobachtung 15.03.2019 - 15.06.2020	Barriere Level Bayer (55.00%)	Barriere Level Illumina (55.00%)	Barriere Level Lonza (55.00%)	Beobachtungstag 16.09.2019	Beobachtungstag 16.12.2019
VORBEI	AKTIV					
Beobachtungstag 16.03.2020	Verfall 15.06.2020	Rückzahlungsdatum 22.06.2020				

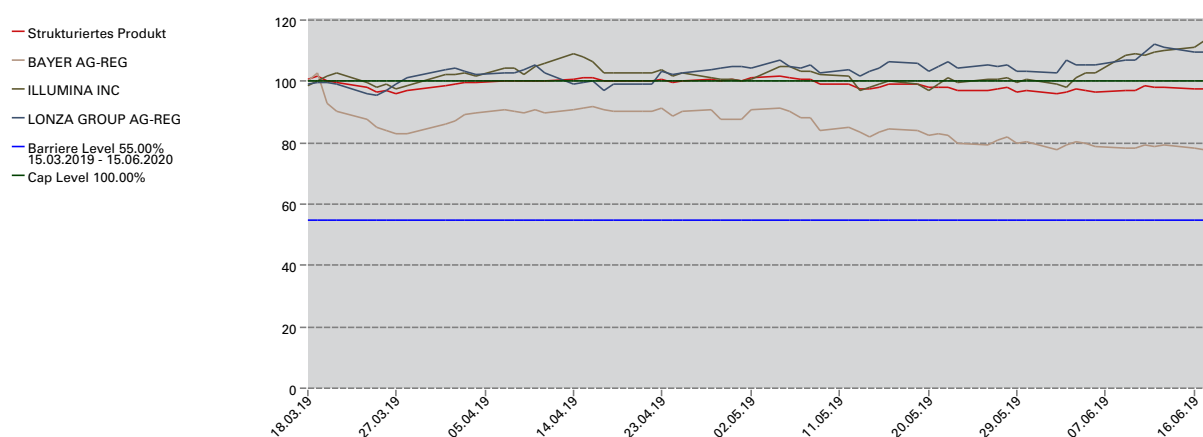
## BASISWERTE

Basiswert	Referenzbörse	Bloomberg Ticker	Anfangslevel (100%)*	Barriere Level (55.00%)*	Ausübungspreis (100.00%)*	Ausübungsverhältnis (Conversion Ratio)
BAYER AG-REG	Xetra	BAYN GY	EUR 67.75	EUR 37.26	EUR 67.75	TBA**
ILLUMINA INC	NASDAQ	ILMN UQ	USD 309.84	USD 170.41	USD 309.84	TBA**
LONZA GROUP AG-REG	SIX Swiss Exchange AG	LONN SW	CHF 300.00	CHF 165.00	CHF 300.00	3.3333

## WERTENTWICKLUNG

	Letzter Preis	Diese Woche	Dieser Monat	Dieses Jahr	Seit Ausgabe	Abstand zum Barrier Level	Wahrscheinlichkeit die Barriere zu berühren
<b>Strukturiertes Produkt</b>	<b>96.17%</b>	<b>-1.61%</b>	<b>-1.05%</b>	<b>-3.83%</b>	<b>-3.83%</b>		<b>25%</b>
BAYER AG-REG	EUR 54.07	2.31%	-0.42%	-20.19%	-20.19%	31.09%	22%
ILLUMINA INC	USD 347.85	1.12%	11.78%	12.27%	12.27%	51.01%	7%
LONZA GROUP AG-REG	CHF 335.00	1.79%	8.06%	11.67%	11.67%	50.75%	4%

## Wertentwicklung im Zeitablauf



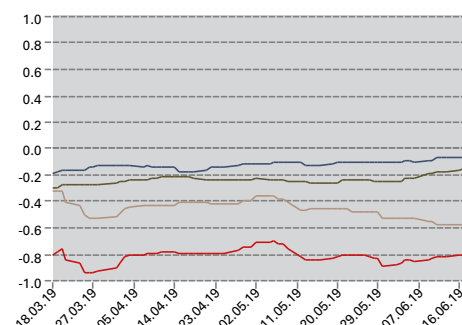
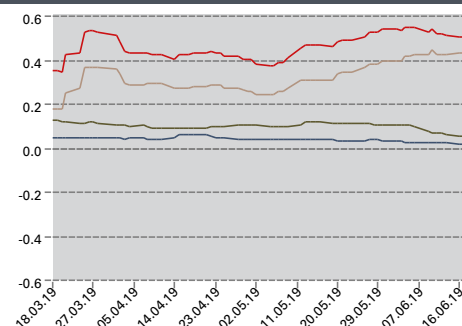
## SENSITIVITÄT

	Delta
<b>Strukturiertes Produkt</b>	<b>0.50</b>
BAYER AG-REG	0.43
ILLUMINA INC	0.05
LONZA GROUP AG-REG	0.02

Delta ist die Sensitivität des Preises eines Derivates bezüglich der Preisveränderung des zugrundeliegenden Basiswertes. Wenn das Delta für einen Basiswert 0.1 ist, bedeutet dies bei einer Preisveränderung des Basiswertes von 1%, dass sich der Preis des Strukturierten Produktes um 0.1% verändert.

	Vega
<b>Strukturiertes Produkt</b>	<b>-0.81</b>
BAYER AG-REG	-0.58
ILLUMINA INC	-0.16
LONZA GROUP AG-REG	-0.07

Vega ist die Sensitivität des Preises eines Derivates bezüglich der impliziten Volatilität eines Basiswertes. Wenn das Vega eines Basiswertes 0.1 ist, bedeutet dies bei einer Bewegung von 1% der impliziten Volatilität des Basiswertes, dass sich der Preis des Strukturierten Produktes um 0.1% verändert.



## PRODUKTDOKUMENTATION

Das Indikative Termsheet erfüllt die Anforderungen an einen vorläufigen vereinfachten Prospekt gemäss Artikel 5 des schweizerischen Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen („KAG“). Das Termsheet, welches spätestens bei Liberierung erhältlich sein wird, sowie das Final Termsheet erfüllen die Anforderungen an einen definitiven vereinfachten Prospekt gemäss Artikel 5 KAG. Das Termsheet enthält eine Zusammenfassung ausgewählter Produktinformationen und dient lediglich zu Informationszwecken. **Einzig das Final Termsheet, zusammen mit dem Emissions- und Angebotsprogramm der jeweiligen Emittentin, welches bei Fixierung Gültigkeit hat und alle weiteren Bedingungen enthält (das "Programm"),**

**gelten als rechtsverbindliche Dokumentation des Produkts ("Product Documentation");** entsprechend sollte das Final Termsheet immer zusammen mit dem Programm gelesen werden. Begriffe, welche im Final Termsheet verwendet, dort aber nicht definiert werden, haben die Bedeutung, welche ihnen gemäss des Programmes zukommt. **Obwohl möglicherweise Übersetzungen in andere Sprachen vorliegen, ist einzig das Final Termsheet und das Programm in englischer Sprache rechtlich verbindlich.**

Für jegliche Informationen zu Risiken im Zusammenhang mit diesem Produkt beziehen Sie sich bitte auf das Termsheet zusammen mit dem "Programm".

Soweit dieses Dokument Informationen zu einem verpackten Anlageprodukt für Kleinanleger und Versicherungsprodukt (PRIIP) enthält, ist in Übereinstimmung mit der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (PRIIPs Verordnung) ein Basisinformationsblatt unter [www.priipkidportal.com](http://www.priipkidportal.com) verfügbar und abrufbar.

Während der gesamten Laufzeit des Produkts kann die Produktdokumentation kostenlos vom Lead Manager an der Europaallee 39, 8004 Zürich (Schweiz), oder via Telefon (+41-(0)58-800 1000\*), Fax (+41-(0)58-800 1010) oder E-Mail ([termsheet@leonteq.com](mailto:termsheet@leonteq.com)) bestellt werden. Wir machen Sie darauf aufmerksam, dass alle Gespräche auf Linien, welche mit einem Asterisk (\*) gekennzeichnet sind, aufgezeichnet werden. Bei Ihrem Anruf unter der jeweiligen Nummer gehen wir davon aus, dass Sie mit dieser Geschäftspraxis einverstanden sind.

FÜR DEN VERTRIEB IN DER SCHWEIZ

**Leonteq Securities AG**

Europaallee 39  
8004 Zürich, Schweiz  
Tel: +41 58 800 1111  
[termsheet@leonteq.com](mailto:termsheet@leonteq.com)  
[www.leonteq.com](http://www.leonteq.com)

FÜR DEN VERTRIEB IM EUROPÄISCHEN WIRTSCHAFTSRAUM (EWR)

**Leonteq Securities (Europe) GmbH**

Goetheplatz 2  
60311 Frankfurt, Deutschland  
Tel: +49 69 970 979 900  
[www.leonteq.de](http://www.leonteq.de)

ZWEIGNIEDERLASSUNGEN

**Leonteq Securities (Europe) GmbH**

Paris Branch  
40 Rue la Pérouse  
75116 Paris, Frankreich  
Tel: +33 (0)1 40 62 79 38  
[www.leonteq.fr](http://www.leonteq.fr)

**Leonteq Securities (Europe) GmbH**

London Branch  
108 Cannon Street  
London EC4N 6EU, United Kingdom  
Phone: +44 (0)207 467 5350  
[www.leonteq.co.uk](http://www.leonteq.co.uk)