

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 un documento promozionale. 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.

Prodotto

Certificato Express in EUR su Banco BPM e Mediobanca

Low Strike Autocallable

Numero Valore Svizzero: 132542377 | ISIN: CH1325423775

Ideatore: **Leonteq Securities AG, Guernsey Branch, St. Peter Port, Guernsey**

Produttore del PRIIP: **Leonteq Securities AG** | Il produttore di PRIIP fa parte del Gruppo Leonteq. | www.leonteq.com | telefono +41 58 800 1111 per ulteriori informazioni | Autorità competente: Non applicabile. L'Ideatore del PRIIP è domiciliato in Svizzera ed è sottoposto alla vigilanza prudenziale dell'Autorità Federale di Vigilanza sui Mercati Finanziari ("FINMA"). La FINMA non è considerata un'autorità di vigilanza competente ai sensi del Regolamento UE 1286/2014 relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIP). | Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 12.02.2024

L'investitore sta acquistando un prodotto di natura complessa e che 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.

Durata

La durata del prodotto termina con la Data di Rimborso a meno che non sia stato estinto o riscattato anticipatamente. Il prodotto potrà essere riscattato anticipatamente durante la sua vita in ciascun Giorno di Monitoraggio dell'Autocall se la chiusura ufficiale di ogni Sottostante è uguale o superiore al rispettivo Livello Trigger dell'Autocall.

Obiettivi

L'obiettivo del prodotto è fornire all'investitore un diritto specifico in base a condizioni predefinite. L'investitore può ricevere un pagamento della cedola alla Data di Pagamento della Cedola Condizionale se nella relativa Data di Osservazione della Cedola si è verificato un Coupon Trigger Event. Qualora l'investitore non avesse ricevuto un pagamento della cedola alla o alle precedenti Date di Pagamento della Cedola, i pagamenti non effettuati saranno liquidati cumulativamente e posticipatamente al verificarsi di un Coupon Trigger Event in una delle successive Date di Osservazione della Cedola ("Cedola con effetto memoria"). Si verificherà un Coupon Trigger Event se durante qualsiasi Giorno di Monitoraggio della Cedola il prezzo di chiusura ufficiale di tutti gli Sottostanti è pari o superiore al Coupon Trigger Level.

Rimborso Anticipato alla specifica Data di Rimborso Anticipato:

Qualora in uno dei Giorni di Monitoraggio dell'Autocall il prezzo di chiusura ufficiale di ciascun Sottostante sia pari o superiore al rispettivo Autocall Trigger Level, si verificherà un Rimborso anticipato e il prodotto giungerà immediatamente a scadenza.

L'investitore riceverà EUR 100.00 (100% del Prezzo di Emissione) più l'Importo della Cedola, se applicabile, per la rispettiva Data di Pagamento della Cedola. Non verranno effettuati ulteriori pagamenti.

Possibilità di rimborso alla Data di Rimborso:

- Se il Livello di Fixing Finale del Sottostante caratterizzato dal Rendimento Peggioré è inferiore al rispettivo Strike Level, l'investitore riceverà un Regolamento monetario nella Moneta di Rimborso pari al Prezzo di Emissione moltiplicato per il Fixing Finale del Sottostante con il Rendimento Peggioré e diviso per lo Strike Level del Sottostante con il Rendimento Peggioré.
- Se il Livello di Fixing Finale del Sottostante caratterizzato dal Rendimento Peggioré è uguale o superiore al rispettivo Strike Level, l'investitore riceverà un Regolamento in Contanti uguale al Prezzo di Emissione.

L'investitore potrebbe sostenere una perdita nel caso in cui la somma dell'importo del Regolamento in Contanti alla Data di Rimborso e dell'importo della cedola liquidato sia inferiore al prezzo di acquisto del prodotto. A differenza di un investimento diretto nei Sottostanti, l'investitore non riceverà alcun pagamento di dividendi né alcun ulteriore diritto risultante dai Sottostanti (ad es. diritti di voto). L'investitore non beneficerà di un eventuale incremento del prezzo di mercato dei Sottostanti al di sopra dello Strike Level.

Il periodo di sottoscrizione	16.02.2024 - 28.02.2024, 14:00 CET	Valuta del prodotto (Valuta di Regolamento)	Euro ("EUR")
Lotto Minimo di Negoziazione / Investimento minimo	1 Certificato/i	Data di Emissione	05.03.2024
Data del Fixing Iniziale	28.02.2024	Ultimo Giorno/Periodo di Negoziazione	01.03.2027 / Chiusura di mercato
Prima Data di Negoziazione di Mercato	05.03.2024	Data di Rimborso	05.03.2027
Data del Fixing Finale	01.03.2027	Prezzo di Emissione	EUR 100.00
Livello di Fixing Iniziale	Il Fixing Iniziale è il prezzo di chiusura del rispettivo Sottostante alla Data del Fixing Iniziale.	Livello di Fixing Finale	Prezzo di chiusura ufficiale del rispettivo Sottostante alla Data del Fixing Finale sulla Borsa di Riferimento.
Modalità di Pagamento	Regolamento in Contanti	Quotazione di borsa	Borsa Italiana S.p.A.; negoziato sul sistema multilaterale di negoziazione (MTF) EuroTLX®
Tasso della Cedola Condizionale	0.6500%	Performance Peggioré	Per ciascun Sottostante, il rendimento è calcolato dividendo il proprio Livello di Fixing Finale per il rispettivo Livello di Fixing Iniziale. La Performance peggioré corrisponde al più basso tra tutti i valori così calcolati.

Data di Osservazione della Cedola • Data di Pagamento della Cedola Condizionale • Importo della Cedola Condizionale • Data di Osservazione Autocall •

Autocall Trigger Level (Livello di Attivazione Autocall)^a • Data di Rimborso Anticipato

1. 02.04.2024 • 09.04.2024 • EUR 0.65 • - - - - 2. 02.05.2024 • 09.05.2024 • EUR 0.65 • - - - - 3. 03.06.2024 • 10.06.2024 • EUR 0.65 • - - - - 4. 01.07.2024 • 08.07.2024 • EUR 0.65 • - - - - 5. 01.08.2024 • 08.08.2024 • EUR 0.65 • - - - - 6. 02.09.2024 • 09.09.2024 • EUR 0.65 • 02.09.2024 • 100.00% • 09.09.2024 7. 01.10.2024 • 08.10.2024 • EUR 0.65 • 01.10.2024 • 99.00% • 08.10.2024 8. 01.11.2024 • 08.11.2024 • EUR 0.65 • 01.11.2024 • 98.00% • 08.11.2024 9. 02.12.2024 • 09.12.2024 • EUR 0.65 • 02.12.2024 • 97.00% • 09.12.2024 10. 02.01.2025 • 09.01.2025 • EUR 0.65 • 02.01.2025 • 96.00% • 09.01.2025 11. 03.02.2025 • 10.02.2025 • EUR 0.65 • 03.02.2025 • 95.00% • 10.02.2025 12. 03.03.2025 • 10.03.2025 • EUR 0.65 • 03.03.2025 • 94.00% • 10.03.2025 13. 01.04.2025 • 08.04.2025 • EUR 0.65 • 01.04.2025 • 93.00% • 08.04.2025 14. 02.05.2025 • 09.05.2025 • EUR 0.65 • 02.05.2025 • 92.00% • 09.05.2025 15. 02.06.2025 • 09.06.2025 • EUR 0.65 • 02.06.2025 • 91.00% • 09.06.2025 16. 01.07.2025 • 08.07.2025 • EUR 0.65 • 01.07.2025 • 90.00% • 08.07.2025 17. 01.08.2025 • 08.08.2025 • EUR 0.65 • 01.08.2025 • 89.00% • 08.08.2025 18. 01.09.2025 • 08.09.2025 • EUR 0.65 • 01.09.2025 • 88.00% • 08.09.2025 19. 01.10.2025 • 08.10.2025 • EUR 0.65 • 01.10.2025 • 87.00% • 08.10.2025 20. 03.11.2025 • 10.11.2025 • EUR 0.65 • 03.11.2025 • 86.00% • 10.11.2025 21. 01.12.2025 • 08.12.2025 • EUR 0.65 • 01.12.2025 • 85.00% • 08.12.2025

22. 02.01.2026 • 09.01.2026 • EUR 0.65 • 02.01.2026 • 84.00% • 09.01.2026 23. 02.02.2026 • 09.02.2026 • EUR 0.65 • 02.02.2026 • 83.00% • 09.02.2026 24. 02.03.2026 • 09.03.2026 • EUR 0.65 • 02.03.2026 • 82.00% • 09.03.2026 25. 01.04.2026 • 10.04.2026 • EUR 0.65 • 01.04.2026 • 81.00% • 10.04.2026 26. 04.05.2026 • 11.05.2026 • EUR 0.65 • 04.05.2026 • 80.00% • 11.05.2026 27. 01.06.2026 • 08.06.2026 • EUR 0.65 • 01.06.2026 • 79.00% • 08.06.2026 28. 01.07.2026 • 08.07.2026 • EUR 0.65 • 01.07.2026 • 78.00% • 08.07.2026 29. 03.08.2026 • 10.08.2026 • EUR 0.65 • 03.08.2026 • 77.00% • 10.08.2026 30. 01.09.2026 • 08.09.2026 • EUR 0.65 • 01.09.2026 • 76.00% • 08.09.2026 31. 01.10.2026 • 08.10.2026 • EUR 0.65 • 01.10.2026 • 75.00% • 08.10.2026 32. 02.11.2026 • 09.11.2026 • EUR 0.65 • 02.11.2026 • 74.00% • 09.11.2026 33. 01.12.2026 • 08.12.2026 • EUR 0.65 • 01.12.2026 • 73.00% • 08.12.2026 34. 04.01.2027 • 11.01.2027 • EUR 0.65 • 04.01.2027 • 72.00% • 11.01.2027 35. 01.02.2027 • 08.02.2027 • EUR 0.65 • 01.02.2027 • 71.00% • 08.02.2027 36. 01.03.2027 • 05.03.2027** • EUR 0.65 • - - - -

a: i livelli sono espressi come percentuale del Livello di Fixing Iniziale
**: l'ultima Data di Pagamento della Cedola corrisponde alla data di rimborso

Sottostante	Tipo	Borsa di Riferimento	Bloomberg Ticker	ISIN	Livello di Fixing Iniziale (100%)*	Strike Level (50.00%)*	Coupon Trigger Level (Livello di Attivazione della Cedola) (50.00%)*
BANCO BPM SPA	Azione	Milan Stock Exchange	BAMI IM	IT0005218380	EUR TBA	EUR TBA	EUR TBA
MEDIOBANCA SPA	Azione	Milan Stock Exchange	MB IM	IT0000062957	EUR TBA	EUR TBA	EUR TBA

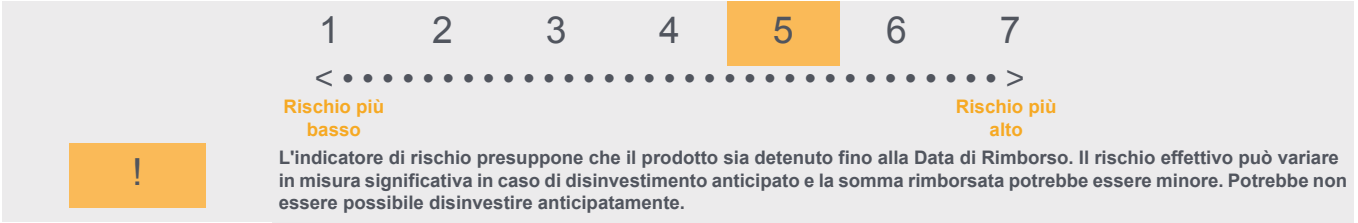
* verrà determinato alla Data del Fixing Iniziale (livelli espressi nella percentuale del Fixing Iniziale).

Le condizioni del prodotto prevedono che nel caso in cui si verifichino 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 di effettuare le operazioni di copertura necessarie. In caso di estinzione del prodotto, l'importo di rimborso potrebbe essere molto al di sotto del prezzo di acquisto. È anche possibile la perdita totale dell'investimento. L'investitore sostiene inoltre il rischio che il prodotto venga estinto in un momento per lui sfavorevole e l'investitore potrebbe pertanto avere soltanto la possibilità di reinvestire l'importo di rimborso a condizioni meno favorevoli.

- Per destinatari rappresentati da investitori al dettaglio**
- 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 può perdere fino al 100% del valore dell'investimento ed e' consapevole che il presente prodotto non offre garanzie sul capitale.
 - CONOSCENZE & ESPERIENZA: Prodotto destinato ad Investitori che presentano almeno una delle seguenti caratteristiche: una discreta conoscenza degli strumenti finanziari oppure una moderata esperienza dei mercati finanziari

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

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 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 ad un livello medio-alto, e che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli non dovrebbero influire sulla capacità dell'Emittente di rimborsare il prodotto all'investitore. **L'investitore deve essere consapevole del rischio di valuta. Se l'investitore riceve pagamenti in una valuta differente, il rendimento finale che questi otterrà dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.** Questo prodotto non prevede alcun meccanismo di 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. Per informazioni dettagliate su tutti i rischi, si prega di fare riferimento alla documentazione legale specificata nella sezione "Altre informazioni rilevanti".

Scenari di Performance
Il rendimento dell'investimento dipenderà dall'andamento futuro dei mercati. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su risultati del passato e su talune previsioni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		Fino al rimborso o alla scadenza del prodotto	
Esempio di investimento:		Può essere diverso in ciascuno scenario ed è indicato nella tabella	
Scenari		EUR 10.000	
		Se l'investitore esce dopo 1 anno	In caso di uscita per richiamo o alla scadenza
Minimo	Non c'è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte del suo investimento.		
Stress (il prodotto scade il 05.03.2027)	Potenziale rendimento per l'investitore, dedotti i costi	EUR 950	EUR 1990
	Rendimento medio annuale	-90.53%	-41.62%
Sfavorevole (il prodotto scade il 05.03.2027)	Potenziale rendimento per l'investitore, dedotti i costi	EUR 7900	EUR 6020
	Rendimento medio annuale	-21.02%	-15.57%
Moderato (il prodotto scade il 09.09.2024)	Potenziale rendimento per l'investitore, dedotti i costi		EUR 10390
	Rendimento percentuale		3.90%
Favorevole (il prodotto scade il 08.11.2024)	Potenziale rendimento per l'investitore, dedotti i costi		EUR 10520
	Rendimento percentuale		5.20%

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 sull'importo rimborsato all'investitore. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato all'investitore in circostanze di mercato estreme. Gli scenari mostrati rappresentano possibili risultati calcolati sulla base di simulazioni. In caso di rimborso anticipato, nella simulazione è ipotizzato che non avvenga alcun reinvestimento.

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 esempio in caso 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?

La persona che consiglia l'investitore in merito al prodotto o che vende il prodotto all'investitore potrà addebitare a quest'ultimo ulteriori costi. In questo caso fornirà all'investitore informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Costo nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento dell'investitore per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono da quanto l'investitore investe, per quanto tempo detiene il prodotto e dall'andamento dello stesso. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un investimento con un importo esemplificativo e su diversi possibili periodi di investimento.

La durata di questo prodotto è incerta in quanto può estinguersi in momenti diversi a seconda dell'evoluzione del mercato. Gli importi qui indicati prendono in considerazione due diversi scenari (rimborso anticipato e scadenza). In caso di uscita dell'investitore prima che il prodotto finisca, in aggiunta agli importi qui indicati possono essere addebitati costi di uscita.

Si è ipotizzato quanto segue:

- EUR Investimento di 10.000
- Performance del prodotto coerente con ciascun periodo di detenzione indicato

	Se il prodotto è rimborsato alla prima data possibile 09.09.2024	Se il prodotto raggiunge la scadenza
Costi totali	EUR 460	EUR 460
Incidenza annuale dei costi (*)	4.6%	1.6% Ogni anno

Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento dell'investitore nel corso del periodo di detenzione. Mostra, ad esempio, che se l'investitore esce alla scadenza, il rendimento medio annuo è previsto pari al 2.9% al lordo dei costi e al 1.3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto all'investitore per coprire i servizi che tale persona fornisce a quest'ultimo. Questa persona informerà l'investitore dell'importo.

Questi dati includono la commissione di distribuzione massima che la persona che vende il prodotto all'investitore potrà addebitargli. (3.0 % dell'importo investito/EUR 300).

Questa persona informerà l'investitore riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei Costi

Costi una tantum di entrata o di uscita	Se l'investitore esce dopo 1 anno
Costi di entrata	4.6% dell'importo pagato dall'investitore al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo che l'investitore paga. Questi dati includono la commissione di distribuzione massima che la persona che vende il prodotto all'investitore potrà addebitargli. 3.0% dell'importo investito / EUR 300. Questa persona informerà l'investitore riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.
Costi di uscita	I costi di uscita sono stimati pari al 0.5% dell'investimento prima della distribuzione all'investitore. Questi costi sono già inclusi nel prezzo che l'investitore riceve e sono dovuti solo in caso di uscita prima della scadenza. Se l'investitore detiene il prodotto fino al richiamo o alla scadenza, non sosterrà costi di uscita.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 05.03.2027 (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?". Tale 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 normali condizioni di mercato, il prezzo al quale l'investitore potrebbe vendere il prodotto dipenderà dai parametri di mercato 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 le condizioni definitive e il prospetto di base (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 consultare tali documenti. Inoltre, Leonteq Securities AG 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. Il Produttore del PRIIP rivaluterà e adeguerà le proprie ipotesi come riterrà di volta in volta opportuno.

Il Prodotto non è classificato come sostenibile. Non viene fornita alcuna dichiarazione in merito alla sostenibilità del Prodotto o di un Sottostante, ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852 (Regolamento sulla tassonomia), del Regolamento (UE) 2019/2088 (Regolamento sull'Informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari) o di qualsiasi altra norma di legge o di regolamento relativo alla sostenibilità. Qualsiasi riferimento a termini attinenti alla sostenibilità per quanto concerne il Prodotto o un Sottostante non implicherà che tale dichiarazione sia stata fornita dall'Emittente, dal Lead Manager o dal Garante, a seconda dei casi. Si specifica inoltre che il Prodotto non è indirizzato a clienti con specifiche esigenze riguardanti preferenze di sostenibilità ai sensi dell'art. 2, n. 7 del Regolamento Delegato MiFID II (UE) 2017/565.