

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 Express in EUR su Air France - KLM, Lufthansa, International Airlines Group

Codice titolo svizzero: 55528954 | ISIN: CH0555289542

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: 27.07.2020

Stare 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 non-certificato) ai sensi del diritto svizzero.

Obiettivi

L'obiettivo del prodotto è fornire all'investitore un diritto specifico in base a condizioni predefinite. Il prodotto ha una durata predefinita e verrà rimborsato alla Data di Rimborso Anticipato o alla Data di Rimborso. Le possibilità di rimborso del prodotto sono le seguenti:

Rimborso anticipato alla Data di Rimborso Anticipato specifica:

Qualora in uno dei Giorni di Monitoraggio dell'Autocall il prezzo di chiusura ufficiale di ciascun Sottostante sia superiore al rispettivo Autocall Trigger Level, si verificherà un Rimborso anticipato e il prodotto giungerà immediatamente a scadenza. L'investitore riceverà EUR 1'000.00 (100% del Importo di Riferimento). Non verranno effettuati ulteriori pagamenti.

Opportunità di rimborso alla Data di Rimborso:

- Se l'Evento Barriera NON si verifica, l'Investitore riceverà EUR 1'000.00 (100% del Importo di Riferimento).
- Se l'Evento Barriera si è verificato, l'investitore ha il diritto di ricevere dall'Emittente, alla Data di Rimborso, un Pagamento in Contanti nella Valuta di Liquidazione che sarà pari all'Importo di Riferimento moltiplicato per la somma di (a) 1 e (b) la Performance del Sottostante. La Performance del Sottostante è la differenza tra (i) il Livello di Rilevazione Finale del Sottostante con il Rendimento Peggiore e (ii) il Livello Strike del Sottostante con il Rendimento Peggiore, ulteriormente divisa per il Livello di Rilevazione Iniziale del Sottostante con il Rendimento Peggiore. Il valore calcolato è almeno pari a zero. Pertanto il Pagamento in Contanti è calcolato come segue:

$$\text{MAX}(0; \text{Importo di Riferimento} \times (100\% + \text{Performance Peggiore} - \text{Strike Level del valore Sottostante con il Rendimento Peggiore} / \text{Fixing Iniziale del valore Sottostante con il Rendimento Peggiore}))$$

Un Evento Barriera si considera realizzato quando il Livello di Fixing Finale di almeno un Sottostante è pari o inferiore il rispettivo Livello Barriera.

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 nei Sottostanti, l'investitore non beneficerà del pagamento di dividendi né di qualsiasi 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.

| | | | |
|--|---|---|---|
| Valuta del prodotto (Valuta di Regolamento) | Euro ("EUR") | Lotto Minimo di Negoziazione / Investimento minimo | 1 Certificato/i |
| Data di Emissione | 16.07.2020 | Data del Fixing Iniziale | 13.07.2020 |
| Ultimo Giorno/Periodo di Negoziazione | 13.07.2023 / Chiusura di mercato | Prima Data di Negoziazione di Mercato | 16.07.2020 |
| Data di Rimborso | 20.07.2023 | Data del Fixing Finale | 13.07.2023 |
| Prezzo di Emissione | EUR 550.00 | Livello di Fixing Iniziale | Chiusura ufficiale del rispettivo Sottostante alla Data del Fixing Iniziale nella relativa Borsa di riferimento. |
| Importo di Riferimento | EUR 1'000.00 | 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 | SeDeX |
| Performance Peggiore | Per ciascun Sottostante, il rendimento è calcolato dividendo il proprio Livello di Fixing Finale per il rispettivo Livello di Fixing Iniziale. La Performance peggiore corrisponde al più basso di tutti i valori così calcolati. | Rischio di Cambio | Il prodotto dispone di copertura valutaria alla scadenza, ossia sebbene il Livello di Fixing Iniziale sia determinato nella valuta del Sottostante, gli importi determinati nella valuta del Sottostante saranno convertiti 1:1 nella Valuta del Prodotto (Quanto). |

| Data di Osservazione Autocall | Autocall Trigger Level (Livello di Attivazione Autocall) ^a | Data di Rimborso Anticipato |
|-------------------------------|---|-----------------------------|
| 13.07.2021 | 110.00% | 20.07.2021 |
| 13.10.2021 | 105.00% | 20.10.2021 |
| 13.01.2022 | 105.00% | 20.01.2022 |
| 13.04.2022 | 100.00% | 22.04.2022 |
| 13.07.2022 | 100.00% | 20.07.2022 |
| 13.10.2022 | 95.00% | 20.10.2022 |
| 13.01.2023 | 95.00% | 20.01.2023 |
| 13.04.2023 | 90.00% | 20.04.2023 |
| 13.07.2023* | 90.00% | 20.07.2023** |

^a: i livelli sono espressi come percentuale del Livello di Fixing Iniziale

*: l'ultima data di osservazione corrisponde alla Data del Fixing Finale

** : l'ultima Data di Rimborso Anticipato corrisponde alla Data di Rimborso

| Sottostante | Tipo | Borsa di Riferimento | Bloomberg Ticker | ISIN | Livello di Fixing Iniziale (100%)* | Livello Barriera (80.00%)* | Strike Level (120.00%)* |
|------------------------------|--------|-----------------------|------------------|--------------|------------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| AIR FRANCE-KLM | Azione | Euronext Paris | AF FP | FR0000031122 | EUR 4.10 | EUR 3.28 | EUR 4.92 |
| DEUTSCHE LUFTHANSA-REG | Azione | Xetra | LHA GY | DE0008232125 | EUR 8.732 | EUR 6.986 | EUR 10.478 |
| INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI | Azione | London Stock Exchange | IAG LN | ES0177542018 | Gbp 213.60 | Gbp 170.88 | Gbp 256.32 |

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

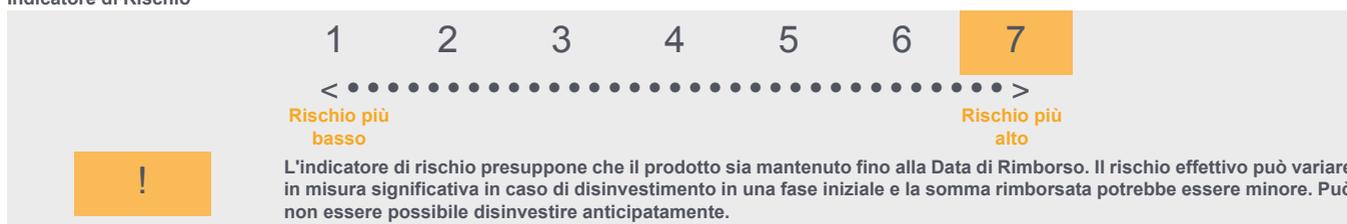
I termini del prodotto prevedono che nel caso in cui si verificano certi eventi eccezionali (1) potrebbero essere apportate modifiche al prodotto e/o (2) l'Emittente del prodotto potrebbe terminare anticipatamente il prodotto. Tali eventi sono specificati nei termini del prodotto e riguardano principalmente il/i Sottostante/i, il prodotto e l'Emittente del prodotto. Ad esempio, questi eventi eccezionali includono, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, la perdita di un Sottostante, eventi fiscali e la cessazione della capacità dell'Emittente di effettuare le operazioni di copertura necessarie. In caso di terminazione l'Importo di Rimborso potrebbe eventualmente essere notevolmente inferiore al prezzo di acquisto. È anche possibile la perdita totale dell'investimento. L'investitore si assume inoltre il rischio che il prodotto venga estinto in un periodo per lui sfavorevole e l'investitore potrebbe pertanto avere la possibilità di reinvestire l'importo di rimborso a condizioni meno favorevoli.

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 breve termine.
- L'investitore può perdere fino al totale importo dell'investimento e non attribuisce rilievo ai prodotti con garanzia del capitale.
- CONOSCENZE ED ESPERIENZA: Investitori che presentano almeno una delle seguenti caratteristiche: una discreta conoscenza degli strumenti finanziari in questione 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 7 su 7, corrispondente alla classe di rischio più alta.

Questo punteggio indica che le perdite potenziali derivanti dal rendimento futuro sono di livello molto alto, ed è pertanto molto probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli influiscano 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 | | 1 anno | 20.07.2023(Periodo di detenzione raccomandato) |
|-------------------------|---|--------------|--|
| Scenario di stress | Quale potenziale rendimento riceverà l'investitore, dedotti i costi | EUR 0.00 | EUR 0.00 |
| | Rendimento medio annuale | -100.00% | -100.00% |
| Scenario sfavorevole | Quale potenziale rendimento riceverà l'investitore, dedotti i costi | EUR 3992.16 | EUR 180.11 |
| | Rendimento medio annuale | -60.08% | -74.01% |
| Scenario Moderato | Quale potenziale rendimento riceverà l'investitore, dedotti i costi | EUR 8412.95 | EUR 6586.63 |
| | Rendimento medio annuale | -15.87% | -13.07% |
| Scenario favorevole | Quale potenziale rendimento riceverà l'investitore, dedotti i costi | EUR 18532.28 | EUR 18470.78 |
| | Rendimento medio annuale | 85.32% | 22.86% |

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 pagare l'investitore.

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 alla fine del periodo di detenzione raccomandato |
|--------------------------------------|--|---|
| Costi totali | EUR 276.25 | EUR 98.82 |
| Impatto annuale sul rendimento (RIY) | 2.76% | 0.44% |

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 | 0.44% | 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 |
| Oneri accessori | Commissioni di performance | - | Non applicabile |
| | 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: 20.07.2023 (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 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 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.