

Documento contenente le Informazioni Chiave (“KID”)

Scopo

Il presente documento fornisce all'investitore le informazioni chiave sul presente prodotto di investimento. Non ha finalità pubblicitarie. 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 a confrontarlo con altri prodotti.

Certificato Express in EUR su NASDAQ-100 Index®, Russell 2000®, S&P 500®

Inverse Classic Autocallable

Numero Valore Svizzero: 118075392 | ISIN: CH1180753928

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: 10.05.2022

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.

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 inferiore al Coupon Trigger Level. 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 specifica Data di Rimborso Anticipato:

Qualora in uno dei Giorni di Monitoraggio dell'Autocall il prezzo di chiusura ufficiale di ciascun Sottostante sia inferiore 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 Prezzo di Emissione) più l'eventuale Importo della Cedola Condizionale alla rispettiva Data di Pagamento della Cedola Condizionale. Non verranno effettuati ulteriori pagamenti.

Opportunità di rimborso alla Data di Rimborso:

- Se l'Evento Barriera NON si è verificato l'Investitore riceverà un Regolamento in Contanti uguale al Prezzo di Emissione.
- Se l'Evento Barriera si è verificato, l'investitore riceverà un Regolamento monetario nella Moneta di Rimborso pari al Prezzo di Emissione moltiplicato per la differenza di (a) 2 e (b) il Rendimento Migliore. Il Regolamento monetario sarà almeno pari a zero. Per ogni Sottostante la performance viene calcolata dividendo il suo Fixing Finale per il corrispondente Fixing Iniziale. Il Rendimento Migliore corrisponde alla più alta tra le performance così calcolate. Pertanto il Regolamento monetario è calcolato come segue: $\text{MAX}(0; \text{Prezzo di Emissione} \times (200\% - \text{Rendimento Migliore}))$

Un Evento Barriera si considera verificato quando il Livello di Fixing Finale di almeno un Sottostante è pari o superiore al rispettivo Livello Barriera.

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.

Valuta del prodotto (Valuta di Regolamento)	Euro ("EUR")	Lotto Minimo di Negoziazione / Investimento minimo	1 Certificato/i
Data di Emissione	10.05.2022	Data del Fixing Iniziale	05.05.2022
Ultimo Giorno/Periodo di Negoziazione	05.05.2025 / Chiusura di mercato	Prima Data di Negoziazione di Mercato	10.05.2022
Data di Rimborso	12.05.2025	Data del Fixing Finale	05.05.2025
Prezzo di Emissione	EUR 1'000.00	Livello di Fixing Iniziale	Chiusura ufficiale del rispettivo Sottostante alla Data del Fixing Iniziale come calcolata e pubblicata dallo Sponsor dell'Indice.
Livello di Fixing Finale	Chiusura ufficiale del rispettivo Sottostante alla Data del Fixing Iniziale come calcolata e pubblicata dallo Sponsor dell'Indice.	Modalità di Pagamento	Regolamento in Contanti
Quotazione di borsa	Borsa Italiana (EuroTLX)	Quotazione che tiene conto dell'importo della cedola maturata	sì (prezzi tel-quel o effettivamente pagati); l'investitore non paga in più l'importo della cedola maturata quando acquista il prodotto
Tasso della Cedola Condizionale	0.7500%	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 della Cedola • Data di Pagamento della Cedola Condizionale • Importo della Cedola Condizionale • Data di Osservazione Autocall • Data di Rimborso Anticipato

1. 02.06.2022 • 09.06.2022 • EUR 7.50 • - - - 2. 05.07.2022 • 12.07.2022 • EUR 7.50 • - - - 3. 02.08.2022 • 09.08.2022 • EUR 7.50 • - - - 4. 02.09.2022 • 09.09.2022 • EUR 7.50 • - - - 5. 03.10.2022 • 10.10.2022 • EUR 7.50 • - - - 6. 02.11.2022 • 09.11.2022 • EUR 7.50 • 02.11.2022 • 09.11.2022 7. 02.12.2022 • 09.12.2022 • EUR 7.50 • 02.12.2022 • 09.12.2022 8. 03.01.2023 • 10.01.2023 • EUR 7.50 • 03.01.2023 • 10.01.2023 9. 02.02.2023 • 09.02.2023 • EUR 7.50 • 02.02.2023 • 09.02.2023 10. 02.03.2023 • 09.03.2023 • EUR 7.50 • 02.03.2023 • 09.03.2023 11. 03.04.2023 • 12.04.2023 • EUR 7.50 • 03.04.2023 • 12.04.2023 12. 02.05.2023 • 09.05.2023 • EUR 7.50 • 02.05.2023 • 09.05.2023 13. 02.06.2023 • 09.06.2023 • EUR 7.50 • 02.06.2023 • 09.06.2023 14. 03.07.2023 • 10.07.2023 • EUR 7.50 • 03.07.2023 • 10.07.2023 15. 02.08.2023 • 09.08.2023 • EUR 7.50 • 02.08.2023 • 09.08.2023 16. 05.09.2023 • 12.09.2023 • EUR 7.50 • 05.09.2023 • 12.09.2023 17. 02.10.2023 • 09.10.2023 • EUR 7.50 • 02.10.2023 • 09.10.2023 18. 02.11.2023 • 09.11.2023 • EUR 7.50 • 02.11.2023 • 09.11.2023 19. 04.12.2023 • 11.12.2023 • EUR 7.50 • 04.12.2023 • 11.12.2023 20. 02.01.2024 • 09.01.2024 • EUR 7.50 • 02.01.2024 • 09.01.2024 21. 02.02.2024 • 09.02.2024 • EUR 7.50 • 02.02.2024 • 09.02.2024 22. 04.03.2024 • 11.03.2024 • EUR 7.50 • 04.03.2024 • 11.03.2024 23. 02.04.2024 • 09.04.2024 • EUR 7.50 • 02.04.2024 • 09.04.2024 24. 02.05.2024 • 09.05.2024 • EUR 7.50 • 02.05.2024 • 09.05.2024 25. 03.06.2024 • 10.06.2024 • EUR 7.50 • 03.06.2024 • 10.06.2024 26. 02.07.2024 • 09.07.2024 • EUR 7.50 • 02.07.2024 • 09.07.2024 27. 02.08.2024 • 09.08.2024 • EUR 7.50 • 02.08.2024 • 09.08.2024 28. 03.09.2024 • 10.09.2024 • EUR 7.50 • 03.09.2024 • 10.09.2024 29. 02.10.2024 • 09.10.2024 • EUR 7.50 • 02.10.2024 • 09.10.2024 30. 04.11.2024 • 11.11.2024 • EUR 7.50 • 04.11.2024 • 11.11.2024 31. 02.12.2024 • 09.12.2024 • EUR 7.50 • 02.12.2024 • 09.12.2024 32. 02.01.2025 • 09.01.2025 • EUR 7.50 • 02.01.2025 • 09.01.2025 33. 03.02.2025 • 10.02.2025 • EUR 7.50 • 03.02.2025 • 10.02.2025 34. 03.03.2025 • 10.03.2025 • EUR 7.50 • 03.03.2025 • 10.03.2025 35. 02.04.2025 • 09.04.2025 • EUR 7.50 • 02.04.2025 • 09.04.2025 36. 05.05.2025 • 12.05.2025 • EUR 7.50 • - - -

Sottostante	Tipo	Sponsor dell'Indice	Bloomberg Ticker	Livello di Fixing Iniziale (100%)*		Livello Barriera (120.00%)*		Autocall Trigger Level (Livello di Attivazione Autocall) (100.00%)*	Coupon Trigger Level (Livello di Attivazione della Cedola) (100.00%)*
NASDAQ-100 Index®	Indice	NASDAQ OMX Group, Inc.	NDX	USD	12850.553	USD	15420.664	USD 12850.553	USD 12850.553
Russell 2000®	Indice	Frank Russell Company	RTY	USD	1871.1481	USD	2245.3777USD	1871.1481USD	1871.1481
S&P 500®	Indice	S&P Dow Jones Indices LLC	SPX	USD	4146.87	USD	4976.24	USD 4146.87	USD 4146.87

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

Le condizioni 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 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 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 rimborsato 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 è 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

1

2

3

4

5

6

7

<.....>

Rischio più basso

Rischio più alto

!

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia detenuto fino alla Data di Rimborso. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe non essere possibile 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 7 su 7, corrispondente alla classe di rischio più alta. Questo punteggio indica che le perdite potenziali derivanti dal rendimento futuro sono ad un livello molto 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

Investimento EUR 10.000				
Scenario		1 anno	2 anni	12.05.2025(Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Potenziale rendimento per l'investitore, dedotti i costi	EUR 3968.11	EUR 1931.74	EUR 723.80
	Rendimento medio annuale	-60.32%	-56.00%	-58.23%
Scenario sfavorevole	Potenziale rendimento per l'investitore, dedotti i costi	EUR 5811.09	EUR 3415.17	EUR 4067.70
	Rendimento medio annuale	-41.89%	-41.52%	-25.85%
Scenario Moderato	Potenziale rendimento per l'investitore, dedotti i costi	EUR 10487.79	EUR 10659.80	EUR 10856.17
	Rendimento medio annuale	4.88%	3.24%	2.77%
Scenario favorevole	Potenziale rendimento per l'investitore, dedotti i costi	EUR 10631.17	EUR 11209.05	EUR 11481.23
	Rendimento medio annuale	6.31%	5.86%	4.70%

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 della performance passata della variazione del valore del prodotto e non rappresentano 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 l'Emittente non è in grado di rimborsare l'investitore. I dati riportati includono tutti i costi inerenti al prodotto, ma potrebbero non includere tutti i costi sostenuti dall'investitore addebitati dal proprio consulente o dal 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 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?

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 2 anni	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	EUR 643.04	EUR 653.59	EUR 665.63
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	6.43%	3.11%	2.05%

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.
- il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	2.05%	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: 12.05.2025 (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.

Almeno uno dei Sottostanti è un marchio protetto dello Sponsor dell'Indice. Il prodotto non è sponsorizzato, approvato, venduto o promosso dal licenziante dell'indice il quale non rilascia alcuna garanzia in merito all'opportunità di investire nel prodotto, declinando a tal fine ogni responsabilità.

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.