

Sdělení klíčových informací ("KID")

Účel

Tento dokument představuje sdělení klíčových informací o tomto investičním produktu. Nejde o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon a jejich smyslem je, abys investoři porozuměli podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a mohli jej porovnat s jinými produkty.

2.50% Bariérový reverzní konvertibilní dluhopis v CZK na Astrazeneca, Bayer, Johnson & Johnson, Perrigo

Švýcarské číslo cenného papíru: 41958409 | ISIN: CH0419584096

Emitent tohoto produktu: **Leonteq Securities AG, Guernsey Branch** | www.leonteq.com | Svolání +41 58 800 10 00 požadujete-li další informace

KID tvůrce: **Leonteq Securities AG** | Příslušného orgánu: Relevantní orgán | Datum vypracování klíčových informací: 03.07.2018

Produkt, jehož koupi investor zvažuje, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

1. O jaký produkt se jedná?

Typ

Tento produkt je švýcarským dematerializovaným cenným papírem podle švýcarského práva.

Cíle

Cílem produktu je poskytnout investorovi uvedený nárok podle předem definovaných podmínek. Tento produkt nabízí investorovi sazbu kupónu bez ohledu na výkonnost podkladových aktiv během jejich trvání. Investor může obdržet dodatečnou výplatu kupónu v den výplaty kupónu, pokud v příslušný rozhodný den pro výplatu kupónu nastala událost spouštějící výplatu kupónu. Událost spouštějící výplatu kupónu nastane, pokud v libovolný rozhodný den pro výplatu kupónu je oficiální závěrečný kurz všech podkladových aktiv nad úroveň spouštějící výplatu kupónu. Pokud investor při některém předchozím dni výplaty kupónu neobdržel výplatu kupónu, budou tyto zameškané výplaty provedeny zpětně, pokud v některý následující rozhodný den pro výplatu kupónu nastane událost spouštějící výplatu kupónu. Produkt má pevnou dobu trvání a bude splacen v den předčasného splacení nebo v den splacení.

Předčasné splacení v konkrétní den předčasného splacení:

Za předpokladu, že k jednomu z předem definovaných rozhodných dní pro autocall je oficiální závěrečný kurz každého podkladového aktiva nad úroveň spouštějící autocall, nastane předčasné splacení a produkt okamžitě ztratí platnost.

Investor obdrží CZK 5'000.00 (100% emisní ceny) plus, připadá-li v to úvahu, podmíněná částka kupónu pro příslušný den podmíněné výplaty kupónu. Nebudou provedeny další platby.

Příležitosti splacení v den splacení:

- Pokud NENASTALA bariérová událost: investor obdrží CZK 5'000.00 (100% emisní ceny).
- Pokud nastala bariérová událost: investor obdrží zaokrouhlený počet (tj. konverzní poměr) podkladové komponenty s nejhorší výkonností na každý produkt. Veškeré potenciální zlomkové nároky na konverzní poměr (zlomky podkladových aktiv) budou vyplaceny v hotovosti na základě úrovně závěrečné fixace.

Má se za to, že bariérová událost nastala, pokud je úroveň závěrečné fixace alespoň jednoho podkladového aktiva na příslušné bariérové úrovni či pod ní.

Investor může utrpět ztrátu, pokud je součet hodnot dodaných akcií v den splacení, zlomků podkladového aktiva a výplaty kupónu nižší než cena, za kterou produkt koupil. Na rozdíl od přímé investice do podkladového aktiva investor obdrží výplatu kupónu, ale nezíská výplatu dividendy ani jiné nároky plynoucí z podkladového aktiva (např. volební práva). Investor nebude mít prospěch z růstu tržní ceny podkladových aktiv nad realizační úroveň.

| | | | |
|--|--|---|--|
| Měna produktu (vypořádací měna) | Českou korunu ("CZK") | Minimální investice / minimální obchodní lot | 1 Certifikát(y) |
| Den emise | 07.08.2018 | Den počáteční fixace | 31.07.2018 |
| Poslední den/čas obchodování | 31.07.2020 / Uzavření burzy | Den splacení | 07.08.2020 |
| Den závěrečné fixace | 31.07.2020 | Emisní cena | CZK 5'000.00 |
| Úroveň počáteční fixace | Úroveň počáteční fixace je závěrečná cena příslušného podkladového aktiva v den počáteční fixace. | Úroveň závěrečné fixace | Oficiální závěrečný kurz příslušného podkladového aktiva v den závěrečné fixace na související burze. |
| Kupón sazba | 2.50% z emisní ceny | Částka kupónu a den výplaty kupónu | CZK 125.00 zapláceno dne 05.11.2018 |
| Typ vypořádání | Hotovostní vypořádání nebo dodání podkladového aktiva | Kotace s ohledem na naběhlý úrok | ano (špinavé ceny); investor při koupi produktu neplatí navíc naběhlý úrok |
| Nejhorší výkonnost | Pro každé podkladové aktivum se výkonnost vypočítává vydělením úrovně závěrečné fixace příslušnou úrovní počáteční fixace. Nejhorší výkonnost odpovídá nejnižší takto vypočtené hodnotě. | Měnové riziko | Produkt je měna zajištěná při splatnosti, tj. i když je úroveň počáteční fixace určena ve měně podkladového aktiva, částky stanovené v měně podkladového aktiva budou v poměru 1:1 konvertovány na měnu produktu (Quanto). |
| Směnný kurz | Směnný kurz pro konverzi příslušné podkladové měny do vypořádací měny, který se objeví na stránce Bloomberg BFIX v den závěrečné fixace v 10:00 místního času v New Yorku; pro podkladová aktiva se související burzou v asijsko-pacifickém regionu v 16:00 místního času v Hongkongu. | | |

| Rozhodný den pro kupón | Úroveň spouštějící autocall | Den výplaty podmíněného kupónu | Podmíněná částka kupónu | Rozhodný den pro autocall | Úroveň spouštějící autocall | Den předčasného splacení |
|------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| 31.01.2019 | 100.00% | 05.02.2019 | CZK 125.00 | 31.01.2019 | 100.00% | 05.02.2019 |
| 30.04.2019 | 95.00% | 06.05.2019 | CZK 125.00 | 30.04.2019 | 95.00% | 06.05.2019 |
| 31.07.2019 | 90.00% | 05.08.2019 | CZK 125.00 | 31.07.2019 | 90.00% | 05.08.2019 |
| 31.10.2019 | 85.00% | 05.11.2019 | CZK 125.00 | 31.10.2019 | 85.00% | 05.11.2019 |
| 31.01.2020 | 80.00% | 05.02.2020 | CZK 125.00 | 31.01.2020 | 80.00% | 05.02.2020 |
| 30.04.2020 | 80.00% | 06.05.2020 | CZK 125.00 | 30.04.2020 | 80.00% | 06.05.2020 |
| 31.07.2020* | 80.00% | 07.08.2020** | CZK 125.00 | 31.07.2020* | 80.00% | 07.08.2020** |

: hodnoty jsou vyjádřeny v procentech úrovně počáteční fixace

*: poslední rozhodný den pro je stejný jako den závěrečné fixace

**: poslední den předčasného splacení je shodný se dnem splacení

| Podkladové aktivum | Typ | Související burza | ISIN | Úroveň počáteční fixace (100%)* | Bariérová úroveň (66.00%)* | Realizační úroveň (100.00%)* | Výměnný poměr |
|--------------------|-------|-----------------------|--------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------------|---------------|
| ASTRAZENECA PLC | Akcie | London Stock Exchange | GB0009895292 | GBp TBA | GBp TBA | GBp TBA | TBA** |
| BAYER AG-REG | Akcie | Xetra | DE000BAY0017 | EUR TBA | EUR TBA | EUR TBA | TBA** |
| JOHNSON & JOHNSON | Akcie | NYSE | US4781601046 | USD TBA | USD TBA | USD TBA | TBA** |
| PERRIGO CO | Akcie | NYSE | IE00BGH1M568 | USD TBA | USD TBA | USD TBA | TBA** |

*Určí se v den počáteční fixace (úroveň vyjádřená v procentech úrovně počáteční fixace).

**Emisní cena dělena realizační úrovní, která je vyjádřena jako absolutní hodnota v měně podkladového aktiva a dle potřeby převedena na vypořádací měnu pomocí směnného kurzu.

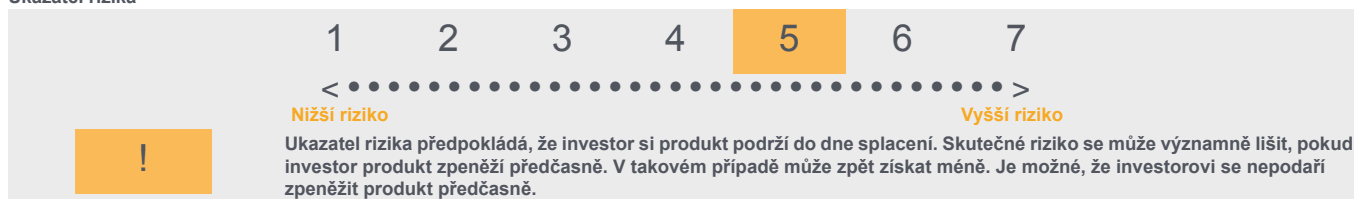
Emitent může produkt s okamžitou účinností ukončit, pokud nastane mimořádná událost. Mimořádné události zahrnují ztrátu nějakého podkladového aktiva, daňové události a nastalá neschopnost emitenta provádět potřebné zajišťovací transakce. V tomto případě částka splátky může být výrazně nižší než kupní cena. Možná je dokonce i celková ztráta investované částky. Investor rovněž nese riziko, že svolání produktu přijde v nepříznivý okamžik a že bude moci částku splátky investovat za méně výhodných podmínek.

Určeno pro retailové investory

- Tento produkt je určen retailovým investorům, kteří hodlají budovat svá soukromá aktiva a mají krátký investiční horizont.
- Investor může nést ztráty až do výše celkové investované částky a nepříkládá význam produktům se zárukou kapitálu.
- ZNALOSTI A ZKUŠENOSTI: Investoři, pro které platí alespoň **one** z těchto charakteristik: Jisté znalosti relevantních finančních nástrojů nebo střední úroveň zkušeností s finančními trhy.

2. Jaká rizika podstupuje investor a jakého výnosu by mohl dosáhnout?

Ukazatel rizika



Ukazatel souhrnného rizika je vodítkem k úrovni rizika tohoto produktu ve srovnání s dalšími produkty. Ukazuje, jak pravděpodobné je, že produkt ztratí hodnotu kvůli tržním pohybům nebo kvůli tomu, že emitent není schopen investorovi zaplatit.

Tento produkt jsme klasifikovali jako 5 ze 7, což je třída středního až vysokého rizika.

Potenciální ztráty z budoucí výkonnosti jsou hodnoceny jako střední až vysoké a špatné tržní podmínky zřejmě ovlivní schopnost emitenta zaplatit investorovi.

Investor by si měl být vědom měnového rizika. Obdrží platby v různých měnách, takže konečný výnos závisí na směnném kurzu mezi dotyčnými dvěma měnami. Toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli zahrnuto.

Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže investor může částečně či zcela přijít o investovanou částku.

V případě dodání podkladového aktiva mohou nastat cenové ztráty i po dni závěrečné fixace, dokud podkladové aktivum nebude připsáno na investorův účet cenných papírů.

Pokud emitent není schopen investorovi vyplatit dlužnou částku, je možné, že investor přijde o celou investici.

Scénáře výkonnosti

| Investice CZK 10 000 | | 1 rok | 07.08.2020 (Doporučená doba držení) |
|----------------------|--|--------------|-------------------------------------|
| Stresový scénář | Kolik může investor získat po odečtení nákladů | CZK 2222.17 | CZK 3583.21 |
| | Průměrný výnos každý rok | -77.78% | -38.68% |
| Nepříznivý scénář | Kolik může investor získat po odečtení nákladů | CZK 6844.58 | CZK 5796.29 |
| | Průměrný výnos každý rok | -31.55% | -22.88% |
| Umírněný scénář | Kolik může investor získat po odečtení nákladů | CZK 10583.66 | CZK 10731.71 |
| | Průměrný výnos každý rok | 5.84% | 3.42% |
| Příznivý scénář | Kolik může investor získat po odečtení nákladů | CZK 10823.17 | CZK 11616.68 |
| | Průměrný výnos každý rok | 8.23% | 7.40% |

Tato tabulka uvádí částky, které by investor mohl získat v příštích letech a v den splátky podle různých scénářů za předpokladu, že investuje CZK 10 000,00.

Uvedené scénáře ilustrují, jak výnosná by investice mohla být. Investor je může porovnat se scénáři pro jiné produkty.

Prezentované scénáře odhadují budoucí výkonnost na základě údajů z minulosti a neposkytují přesné vodítko. Částka, kterou investor získá zpět, se bude lišit v závislosti na výkonnosti trhu a na době držení investice/produktu.

Stresový scénář ukazuje, co by investor mohl získat zpět za extrémních tržních podmínek, a nezohledňuje možnost, že emitent mu nebude schopen vyplatit náležitou částku.

Uvedená čísla zahrnují veškeré náklady samotného produktu, ale nemusejí zahrnovat veškeré částky, které investor uhradí svému poradci nebo distributorovi. Čísla nezohledňují osobní daňové poměry investora, které mohou ovlivnit částku, již dostane zpět.

3. Co se stane, když emitent není schopen uskutečnit výplatu?

Investor je vystaven riziku, že emitent nebude schopen splnit své závazky z produktu, např. v případě insolvence (neschopnost platit / předluženost) či administrativního příkazu. Je možná ztráta celého investovaného kapitálu. Produkt je dluhový instrument, takže se na něj nevztahuje systém ochrany vkladů.

4. S jakými náklady je investice spojena?

Náklady v čase

Snížení výnosu (RIY) ukazuje, jaký dopad budou mít celkové náklady, které platíte, na výnos investice, který byste mohli získat. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné a vedlejší náklady.

Zde uvedené částky jsou kumulativní náklady produktu samotného. Zahrnují možné pokuty za předčasné ukončení. Údaje předpokládají, že investor investuje CZK 10 000.

Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Osoba, která investorovi tento produkt prodává nebo mu o něm poskytuje poradenství, může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytne mu tato osoba o těchto nákladech informace a objasní mu dopad, který budou v čase všechny náklady mít na jeho investici.

| Investice CZK 10 000 | Pokud investor provede odprodej po 1 roce | Pokud investor produkt odprodá na konci doporučené doby držení |
|----------------------------|---|--|
| Náklady celkem | CZK 417.38 | CZK 417.38 |
| Dopad na výnos (RIY) ročně | 4.61% | 2.12% |

Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- Dopad, který každý rok mohou různé typy nákladů mít na možný výnos z investice na konci doporučené doby držení.
- Význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos po rocích

| Kategorie nákladů | Podkategorie | Podíl na výnosu | Podrobný popis |
|---------------------|-------------------------------|-----------------|---|
| Jednorázové náklady | Náklady na vstup | 2.12% | Dopad nákladů je již zahrnut do ceny. Toto je maximum, které bude investor platit. Je možné, že bude platit méně. |
| | Náklady na výstup | - | Není relevantní |
| Průběžné náklady | Transakční náklady portfolia | - | Není relevantní |
| | Jiné průběžné náklady | - | Není relevantní |
| Vedlejší náklady | Výkonnostní poplatky | - | Není relevantní |
| | Odměny za zhodnocení kapitálu | - | Není relevantní |

5. Jak dlouho by investor měl investici držet? Může si peníze vybrat předčasně?**Doporučená doba držení: 07.08.2020 (do dne splacení)**

Cílem produktu je poskytnout investorovi splátkový profil popsaný výše pod bodem 1. O jaký produkt se jedná? Možnost profitovat z výhodného splátkového profilu existuje, jen pokud je produkt držěn do splatnosti.

Není možné získat investované peníze předčasně jinak než prodejem produktu na mimoburzovním trhu.

V neobvyklých tržních situacích či v případě technických závad/poruch je možné, že nákup a/nebo prodej produktu bude dočasně či zcela znemožněn.

6. Jakým způsobem může investor podat stížnost?

Libovolná stížnost týkající se osoby, která produkt na relevantní stránce prodává či k němu poskytuje poradenství, může být předána přímo této osobě.

Libovolná stížnost týkající se produktu či jednání jeho emitenta může být zaslána na tuto adresu: Leonteq Securities AG, Europaallee 39, 8004 Curych, Švýcarsko, kid@leonteq.com, www.leonteq.com

7. Jiné relevantní informace

Veškerá další dokumentace týkající se produktu a zejména zjednodušený prospekt a program (včetně veškerých dodatků) jsou zveřejněny na emitentově stránce (www.leonteq.com). Má-li investor zájem o podrobnější informace, zejména o detaily struktury produktu a o rizika spojená s investicí do něj, měl by si tyto dokumenty přečíst.

Společnost Leonteq navíc vypracovala KID na základě jistých předpokladů a jistých rozhodnutí ohledně výpočtu hlavních údajů a výkonnostních scénářů. Tyto své předpoklady může dle potřeby přehodnotit a upravit dle svého vlastního uvážení.