



Sdělení Klíčových Informací ("KID")

Účel
V tomto sdělení nalezne investor klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon s cílem pomoci investorovi porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Produkt

Zastropování Outperformance Certifikát v USD na iShares 20+ Year Treasury Bond ETF

Švýcarské Číslo Cenného Papíru: 131402329 | ISIN:CH1314023297 | WKN: A33EY4

Emitent tohoto Produktu: **Leonteq Securities AG, Guernsey Branch, St. Peter Port, Guernsey**

Tvůrce Produktu: **Leonteq Securities AG** | Tvůrce produktu s investiční složkou je součástí skupiny Leonteq Group. | www.leonteq.com | Zavolejte na číslo +41 58 800 1111 požadujete-li další informace | Příslušný Orgán: Není relevantní. Tvůrce produktu s investiční složkou má sídlo ve Švýcarsku a podléhá dohledu Švýcarského úřadu pro dohled nad finančním trhem (dále jen „FINMA“). FINMA není považován za příslušný orgán dohledu podle nařízení EU 1286/2014 o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou (PRIIP). | Datum vypracování sdělení klíčových informací: 09.01.2024

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

1. O jaký produkt se jedná?

Typ

Tento produkt je švýcarským Zaknihovaným Cenným Papírem podle švýcarského práva.

Doba trvání

Doba trvání produktu končí v Den splacení, nedojde-li k předčasnému ukončení produktu.

Cíle

Cílem produktu je poskytnout investorovi uvedený nárok podle předem definovaných podmínek. Produkt má fixní dobu trvání a bude splacen v den splacení. Částka splátky je omezena na Maximální Částku Splátky. Produkt může být splacen těmito způsoby:

- Pokud Úroveň Závěrečné Fixace je nižší než Úroveň Počáteční Fixace, investor obdrží zaokrouhlený počet (tj. Konverzní Poměr) Podkladových Aktiv na každý produkt. Veškeré potenciální zlomkové nároky na Konverzní Poměr (Zlomky Podkladových Aktiv) budou vyplaceny v hotovosti na základě Úrovně Závěrečné Fixace. Zlomky Podkladového Aktiva se nekumulují.
- Pokud Úroveň Závěrečné Fixace je rovna nebo vyšší Úroveň Počáteční Fixace, ale nižší než Strop, investor obdrží Hotovostní Vypořádání ve Vypořádací Měně, které se rovná Nominální Hodnotě plus Částce Účasti. Částka Účasti se rovná Nominální Hodnotě vynásobené rozdílem mezi (a) Úrovní Závěrečné Fixace a (b) Úrovní Počáteční Fixace vyděleným Úrovní Počáteční Fixace a dále vynásobeným Účastí. To znamená, že Hotovostní Vypořádání se počítá takto: $\text{Denominace} \times (100\% + \text{Účast} \times (\text{Úroveň Závěrečné Fixace} - \text{Úroveň Počáteční Fixace}) / \text{Úroveň Počáteční Fixace})$
- Pokud Úroveň Závěrečné Fixace je rovna nebo vyšší Strop, investor obdrží Hotovostní Vypořádání ve Vypořádací Měně, které se vypočítá takto: Částka Mmaximální Ssplátky

Investor může utrpět ztrátu, pokud je součet hodnot dodaných Podkladových Aktiv v Den Splacení a Zlomků Podkladového Aktiva nižší než kurz, za který produkt koupil. Na rozdíl od přímé investice do Podkladového Aktiva investor neobdrží dividendovou výplatu ani jiné nároky plynoucí z Podkladového Aktiva (např. hlasovací práva). Investor nebude mít prospěch z růstu tržní ceny Podkladového Aktiva nad Strop.

upisovací období	16.01.2024 - 31.01.2024, 14:00 CET	Měna produktu (Vypořádací Měna)	Americké dolary ("USD")
Minimální Investice / Minimální Obchodní Lot	USD 200.00	Den Emise	07.02.2024
Den Počáteční Fixace	31.01.2024	Poslední Den Obchodování	31.07.2026
Den Splacení	07.08.2026	Den Závěrečné Fixace	31.07.2026
Denominace	USD 200.00	Emisní Kurz	100.00%
Úroveň Počáteční Fixace	Oficiální závěrečný kurz Podkladového Aktiva v Den Počáteční Fixace.	Úroveň Závěrečné Fixace	Oficiální závěrečný kurz Podkladového Aktiva v Den Závěrečné Fixace na Související Burze.
Částka Mmaximální Ssplátky	USD 292.00	Účast	200.00%
Typ Vypořádání	Hotovostní Vypořádání nebo Dodání Podkladového Aktiva		

Podkladové Aktivum	Typ	Související Burza	Bloomberg Ticker	ISIN	Úroveň Počáteční Fixace (100%)*	Strop (123.00%)*	Konverzní Poměr
ISHARES 20+ YEAR TREASURY BOND ETF	ETF	NYSE ARCA	TLT UQ	US4642874329	USD TBA	USD TBA	TBA*

*Určí se v Den Počáteční Fixace (úrovně jsou vyjádřené v procentech Úrovně Počáteční Fixace).

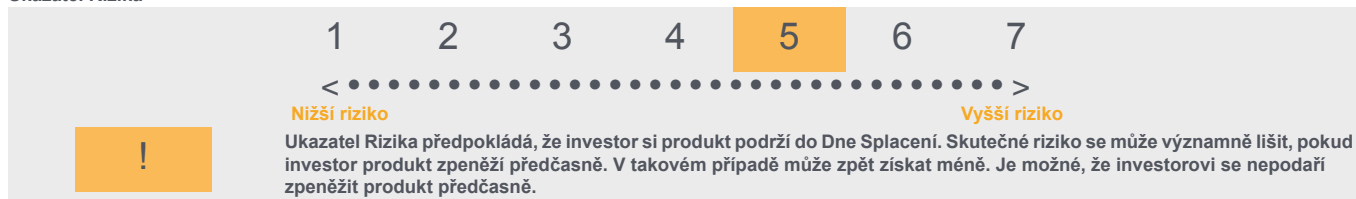
Produktové podmínky stanovují, že v případě vzniku určitých mimořádných událostí (1) může dojít k úpravě produktu a/nebo (2) Emitent produktu může produkt předčasně ukončit. Tyto události jsou uvedeny v produktových podmínkách a týkají se hlavně Podkladových aktiv, produktu a Emitenta produktu. Mezi tyto mimořádné události patří například zánik Podkladového aktiva, daňové události a nastalá neschopnost Emitenta provést potřebné zajišťovací transakce. V případě ukončení může být Částka Splacení výrazně nižší než kupní cena. Možná je dokonce i celková ztráta investované částky. Investor rovněž nese riziko, že ukončení produktu přijde v nepříznivý okamžik a že bude moci Částku Splacení reinvestovat za méně příznivých 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 jedna 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



Souhrnný ukazatel rizik 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 neovlivní schopnost Emitenta zaplatit investorovi.

Investor by si měl být vědom měnového rizika. Pokud investor obdrží platby v různých měnách, bude konečný výnos záviset na směnném kurzu mezi dotýcnými 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.

Podrobné informace o všech rizicích naleznete v právní dokumentaci v oddílech o riziku, jak je uvedeno níže v oddíle „Jiné relevantní informace“.

Scénáře Výkonnosti

Co z tohoto produktu investor získá, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej s přesností předvídat. Uvedené scénáře jsou příklady založené na dosavadních výsledcích a na určitých předpokladech. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Doporučená doba držení:	07.08.2026		
Příklad investice:	USD 10 000		
Scénáře	Pokud investor investici ukončí po 1 roce	Pokud investor investici ukončí po 07.08.2026	
Minimum	Minimální výnos není zaručen. Investor může přijít o všechny své investice nebo jejich část.		
Stresový	Kolik může investor získat po odečtení nákladů	USD 2590	USD 5030
	Průměrný výnos každý rok	-74.04%	-24.05%
Nepříznivý	Kolik může investor získat po odečtení nákladů	USD 7190	USD 6820
	Průměrný výnos každý rok	-28.03%	-14.18%
Umírněný	Kolik může investor získat po odečtení nákladů	USD 9680	USD 9900
	Průměrný výnos každý rok	-3.23%	-0.38%
Příznivý	Kolik může investor získat po odečtení nákladů	USD 11770	USD 14600
	Průměrný výnos každý rok	17.65%	16.35%

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které investor zaplatí svému poradci nebo distributorovi. Údaje neberou v úvahu osobní daňovou situaci investora, která může rovněž ovlivnit, kolik získá zpět.

Stresový scénář ukazuje, co by investor mohl získat zpět za extrémních tržních podmínek.

Uvedené scénáře představují možné výsledky vypočítané na základě simulací.

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?

Osoba, která investorovi o produktu poskytuje poradenství nebo mu tento produkt prodává, může účtovat investorovi jiné náklady. Pokud tomu tak je, poskytnete poskytnete tato osoba investorovi informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují jeho investici.

Náklady v čase

Tabulky uvádějí částky, kterými jsou z investice investora hrazeny různé druhy nákladů. Tyto částky závisí na výši investice investora, délce držení produktu a na výkonnosti produktu. Částky zde uvedené jsou příklady založené na vzorové výši investice a různých možných obdobích investice.

Předpokládali jsme, že:

- V prvním roce by investor získal zpět částku, kterou investoval (0% roční výnos). V případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře.
- Výše investice je 10 000 USD

	Pokud investor investici ukončí po 1 roce	Pokud investor investici ukončí po uplynutí doporučené doby držení
Celkové náklady	USD 610	USD 560
Dopad ročních nákladů (*)	6.4%	2.3% každý rok

(*) Tento údaj uvádí, jak náklady každoročně za dobu držení snižují výnos investora. Například ukazuje, že pokud investor investici ukončí v doporučené době držení, bude předpokládán průměrný roční výnos investora činit 1.9 % před odečtením nákladů a -0.4 % po odečtení nákladů.

Část nákladů můžeme za účelem pokrytí služeb poskytovaných investorovi sdílet s osobou, která investorovi produkt prodává. Jejich výši investorovi sdělí tato osoba.

Tyto údaje zahrnují maximální poplatek za distribuci, který si může osoba, která investorovi produkt prodává, účtovat: (4.2 % investované částky/USD 420).

Skutečnou výši poplatku za distribuci sdělí investorovi tato osoba.

Skladba Nákladů

Jednorázové vstupní či výstupní náklady		Pokud investor investici ukončí po 1 roce
Vstupní náklady	5.6% z částky, kterou investor platí při vstupu v souvislosti s touto investicí. Tyto náklady jsou již zahrnuty v ceně placené investorem. Tyto údaje zahrnují maximální poplatek za distribuci, který si může osoba, která investorovi produkt prodává, účtovat: 4.2 % investované částky / 420 USD. Skutečnou výši poplatku za distribuci sdělí investorovi tato osoba.	USD 560
Výstupní náklady	Odhadovaná výše výstupních nákladů je 0.5 % z investice, než bude investorovi vyplacena. Tyto náklady jsou již zahrnuty v ceně, kterou investor obdrží, a vzniknou	USD 50

pouze v případě, že investor investici ukončí před splatností. Pokud bude investor držet produkt do splatnosti, nevzniknou žádné výstupní náklady.

5. Jak dlouho by investor měl investici držet? Může si peníze vybrat předčasně?

Doporučená doba držení: 07.08.2026 (do Dne Splacení)

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

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

Za normálních tržních podmínek závisí cena, za kterou může investor produkt prodat, na tržních parametrech existujících v dané době, což by mohlo ohrozit investovanou částku.

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 Konečné Podmínky a základní prospekt (včetně veškerých dodatků) jsou zveřejněny na 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 Securities AG 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.

Produkt není klasifikován jako udržitelný. Ve smyslu nařízení (EU) 2020/852 o taxonomii a nařízení (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (SFDR) nebo jakéhokoli jiného zákona či nařízení souvisejícího s udržitelností nevydáváme žádné prohlášení ohledně udržitelnosti Produktu nebo jakékoli Podkladového aktiva. Jakákoli zmínka ohledně udržitelnosti ve vztahu k Produktu nebo jakémukoli Podkladovému aktivu nepředstavuje poskytnutí takového prohlášení ze strany Emitenta, Hlavního manažera nebo Ručitele. Dále upřesňujeme, že Produkt není určen klientům se specifickými potřebami ohledně preferencí udržitelnosti podle čl. 2 odst. 7 nařízení MiFID II v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.