

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.

Otevřené Tracker Certifikát v CYRRUS Water Index Private CZK

Švýcarské číslo cenného papíru: 51300248 | ISIN:CH0513002482

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

KID tvůrce: **Leonteq Securities AG** | Příslušný orgán: Není relevantní | Datum vypracování klíčových informací: 18.12.2019

Produkt, jehož koupí 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. Tracker certifikát umožňuje investorovi podílet se na cenových pohybech podkladového aktiva (podrobněji viz níže). Co do rizika je tedy srovnatelný s přímou investicí do podkladového aktiva. Produkt investorovi nabízí právo požádat o splacení a emitent smí produkt ukončit podle svých podmínek o ukončení a mimořádných ustanovení o ukončení. Produkt nemá fixní trvání a bude splacen poté, co investor uplatnil právo splacení požadovat nebo co jej emitent ukončil. Pokud se hodnota produktu během jeho trvání dostane pod předem definovanou úroveň stop-loss, spustí se událost stop-loss. Má se za to, že událost stop-loss nastala, pokud se hodnota podkladového aktiva nachází na úrovni stop-loss či pod ní kdykoli během libovolného řádného dne obchodování ode dne počáteční fixace (včetně) do dne závěrečné fixace (včetně). Produkt může být splacen těmito způsoby:

(i) Poté, co nastane událost stop-loss, provede emitent hotovostní vypořádání ve vypořádací měně. Částka tohoto vypořádání bude rovna tržní hodnotě produktu po odečtení veškerých nákladů a stržených částek, které jsou na emitenta a/nebo některou jeho přidruženou společnost uvaleny v souvislosti se zajišťovacími pozicemi. Tato částka bude investorovi vyplacena 5 pracovních dní po ukončení veškerých investic do relevantních zajišťovacích pozic a po přijetí výnosu v plné výši.

(ii) Po požadavku na splacení či ukončení či v den splacení bude provedeno hotovostní vypořádání ve vypořádací měně, přičemž částka vypořádání bude rovna závěrečné úrovni fixace podkladového aktiva se zohledněním počtu jednotek, poplatku za správu, poplatku za výkonnost a – je-li to relevantní – směnného kurzu.

Poplatek za správu a poplatek za výkonnost narůstají denně poměrným dílem. Poplatek za správu a poplatek za výkonnost snižují splacenou částku s přihlédnutím k období držby a mají negativní dopad na ceny na sekundárním trhu. Poplatek za správu a poplatek za výkonnost budou vyplaceny čtvrtletně v rozhodné dny.

Každý investor má jednu čtvrtletně, od 23

březen / červen / září / prosinec a poprvé v 23/03/2020 právo na splacení produktů, pokud agentovi pro výpočet indexu předá řádně vyplněné a podepsané oznámení o požadovaném splacení.

Emitent má právo svolat všechny produkty k předčasnému splacení („**právo na ukončení**“) kdykoli s výpovědní lhůtou 10 pracovních dní (před příslušným dnem závěrečné fixace) prostřednictvím oznámení („**oznámení o ukončení**“). V oznámení o ukončení bude uveden den závěrečné fixace a příslušný den splacení.

Podkladové aktivum

Podkladovým aktivem je aktivně řízený index („**index**“), který dle své úvahy řídí sponzor indexu. Váhy komponent podkladového aktiva („**komponenty**“) mohou být pravidelně upravovány. Sponzor indexu určuje složení podkladového aktiva a odpovídá za něj a může přidávat, nahrazovat a odstraňovat komponenty v souladu s předem definovanými pravidly pro index.

Univerzum indexu sestává ze způsobilých komponent, k nimž mohou patřit akcie, derivátové investiční produkty, futures, opce, devizové forwardy, a peněžní nástroje, které určí sponzor indexu. Index může obsahovat maximálně 50 komponent. Index nesmí nikdy mít více než 50% expozici vůči úročeným nástrojům, jako jsou dluhopisy či peněžní nástroje. Sponzor indexu může předložit maximálně 100 žádostí o úpravu vah ročně.

Každý investor má právo v kterýkoli den požádat o splacení produktů („splacení z vůle investora“) prostřednictvím oznámení („oznámení o požadovaném splacení“). Emitent smí s měsíčním předstihem svolat všechny produkty ke splacení s účinností k libovolnému pracovnímu dni, a to v oznámení o využití práva na ukončení („oznámení o splacení“) s uvedením dne splacení („splacení z vůle emitenta“).

Investor bude mít prospěch z dividendových plateb k podkladovým aktivům.

Na rozdíl od přímé investice do podkladového aktiva investor neobdrží dividendovou výplatu ani jiné nároky plynoucí z podkladového aktiva (např. volební práva). Investor se bude podílet na vývoji tržní ceny podkladového aktiva.

Měna produktu (vypořádací měna)	Česká koruna (“CZK”)	Poplatek za správu (MF)	2.00% p.a.
Minimální investice / minimální obchodní lot	CZK 1'000.00	Úroveň stop-loss	10.00 % z Úroveň počáteční fixace
Den emise	10.01.2020	Den počáteční fixace	23.12.2019
Poplatek za správu	2.00%p.a. (odečteno pro rata temporis) Manažerský poplatek snižuje částku zpětného odkupu podléhající období držení a má negativní dopad na sekundární tržní ceny.	Výměnný poměr	Určí se v den závěrečné fixace
Poslední den obchodování	Otevřené	Den splacení	5. pracovní den po dni závěrečné fixace (s výhradou ustanovení o události narušující vypořádání)
Den závěrečné fixace	V případě 1) splacení z vůle emitenta, jak je uvedeno v oznámení o splacení, nebo v případě splacení z vůle investora: u tohoto konkrétního investora 5. pracovní den po dni, v němž bylo platebnímu agentovi předáno řádně vyplněné a podepsané oznámení o splacení	Denominace	CZK 1'000.00
Emisní cena	100.00%	Úroveň počáteční fixace	Úroveň počáteční fixace je závěrečná cena příslušného podkladového aktiva v den počáteční fixace.
Typ vypořádání	Hotovostní vypořádání	Měnové riziko	Pokud jsou podkladová aktiva vypočtena v jiné měně, než je měna produktu, převod na měnu produktu proběhne s použitím příslušného směnného kurzu.

Podkladové aktivum	CYRRUS Water Index Private CZK	Sponzor indexu	Cyrrus a.s.
Agent pro výpočet indexu	Leonteq Securities AG, pobočka Curych	Úroveň počáteční fixace (Index Value₀)	CZK 1'000.00
Počáteční fixace (Směnný kurz₀)	1.00000	Jednotky₀	0.96000
Vypořádací měna	CZK	Prodejní cena	100.00%
Rozhodné dny	Čtvrtletně, od 31/12/2019 včetně; pokud daný rozhodný den není řádný den obchodování, pak bude za rozhodný den považován následující řádný den obchodování.		

Emitent může produkt s okamžitou účinností ukončit, pokud nastane mimořádná událost. Mimořádné události zahrnují ztrátu nějakého podkladového aktiva, daňové události a nastalou neschopnost emitenta provádět potřebné zajišťovací transakce. V případě libovolného ukončení částka splátky může být výrazně nižší než kupní cena. Možná je dokonce i celková ztráta investované částky.

Určeno pro retailové investory

- Tento produkt je určen retailovým investorům, kteří hodlají budovat svá soukromá aktiva a mají dlouhý investiční horizont.
- Investor může nést ztráty až do výše celkové investované částky a nepřikládá význam produktům se zárukou kapitálu.
- ZNALOSTI A ZKUŠENOSTI: Investoři, kteří mají obě tyto charakteristiky: Základní znalosti o dotyčných finančních nástrojích (základní investor může přijímat investiční rozhodnutí na základě regulačních dokumentů nebo základních informací poskytnutých distributorem); a žádné zkušenosti 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.

Emitent klasifikoval tento produkt jako 3 ze 7, což je třída středního až nízkého rizika.

Potenciální ztráty z budoucí výkonnosti jsou hodnoceny jako střední až nízké a špatné tržní podmínky zřejmě neovlivní 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.

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

Scénáře výkonnosti

Investice CZK 10 000		
Scénář		5 let (doporučená doba držení)
Stresový scénář	Kolik může investor získat po odečtení nákladů	CZK 5557.69
	Průměrný výnos každý rok	-11.07%
Nepříznivý scénář	Kolik může investor získat po odečtení nákladů	CZK 7341.36
	Průměrný výnos každý rok	-5.99%
Umírněný scénář	Kolik může investor získat po odečtení nákladů	CZK 9510.38
	Průměrný výnos každý rok	-1.00%
Příznivý scénář	Kolik může investor získat po odečtení nákladů	CZK 12936.89
	Průměrný výnos každý rok	5.28%

Tato tabulka uvádí částky, které by investor mohl získat [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.

Investor musí vzít na vědomí, že výše uvedená analýza scénáře nezohledňuje úroveň stop-loss tohoto produktu.

Tento produkt nelze snadno zpeněžit. Znamená to, že je obtížné určit, kolik by investor získal zpět, kdyby produkt prodal před uplynutím doporučené doby držení. Investor buď nebude schopen produkt odprodat předčasně, nebo ponese vysoké náklady či utrpí značné ztráty.

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, poskytně mu tato osoba o těchto nákladech informace a objasni mu dopad, který budou v čase všechny náklady mít na jeho investici.

Investice CZK 10 000	Pokud investor produkt odprodá na konci doporučené doby držení
Náklady celkem	CZK 110.01
Dopad na výnos (RIY) ročně	0.22%

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

Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0.12%	Dopad nákladů je již zahrnut do ceny.
	Náklady na výstup	0.50%	Dopad nákladů na ukončení investice po dosažení splatnosti.
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0.10%	Dopad nákladů spojených s našimi nákupy a prodeji podkladových investic produktu.
	Jiné průběžné náklady	-	Není relevantní
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky		Použije se*
	Odměny za zhodnocení kapitálu	-	Není relevantní

5. Jak dlouho by investor měl investici držet? Může si peníze vybrat předčasně?**Doporučená doba držení: 5 roky**

Průměrný investor tento produkt drží v průměru asi 5 let. Toto období navíc zvyšuje srovnatelnost s jinými investičními produkty bez fixního trvání. Investor má možnost svolat produkty ke splacení podle ustanovení pro ukončení z vůle investora dle popisu výše v bodě 1. O jaký produkt se jedná?

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.