

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 un documento promozionale. 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.

Prodotto

8.65% p.a. Reverse Convertible in USD su ProShares Ultra 20+ Year Treasury ETF

Numero Valore Svizzero: 132543118 | ISIN: CH1325431182

Ideatore: **Leonteq Securities AG, Guernsey Branch, St. Peter Port, Guernsey**

Produttore del PRIIP: **Leonteq Securities AG** | Il produttore di PRIIP fa parte del Gruppo Leonteq. | www.leonteq.com | telefono +41 58 800 1111 per ulteriori informazioni

| Autorità competente: Non applicabile. L'Ideatore del PRIIP è domiciliato in Svizzera ed è sottoposto alla vigilanza prudenziale dell'Autorità Federale di Vigilanza sui Mercati Finanziari ("FINMA"). La FINMA non è considerata un'autorità di vigilanza competente ai sensi del Regolamento UE 1286/2014 relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIP). | Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 02.07.2024

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.

Durata

La durata del prodotto termina con la Data di Rimborso a meno che il prodotto non sia stato estinto o rimborsato anticipatamente. L'Emittente ha il diritto di rimborsare il prodotto anticipatamente ad ogni Giorno di monitoraggio per il Rimborso Anticipato.

Obiettivi

L'obiettivo del prodotto è fornire all'investitore un diritto specifico in base a condizioni predefinite. Questo prodotto offre all'investitore una Cedola indipendentemente dal rendimento del Sottostante per tutta la durata dell'investimento.

Rimborso Anticipato alla specifica Data di Rimborso Anticipato:

Ad ogni Giorno di monitoraggio per il Rimborso Anticipato, l'Emittente ha il diritto, ma non l'obbligo, di richiamare il prodotto esercitando la clausola di Rimborso Anticipato alla rispettiva Data di Rimborso Anticipato.

L'investitore riceverà USD 1'000.00 (100% del Prezzo di Emissione) più l'eventuale Importo della cedola, per il rispettivo Giorno di pagamento della Cedola. Non verranno effettuati ulteriori pagamenti.

Possibilità di rimborso alla Data di Rimborso:

- Se il Livello di Fixing Finale è inferiore al Strike Level, l'investitore riceverà una quantità intera (ossia il Rapporto di Conversione) del Sottostante per prodotto. Qualsiasi potenziale diritto frazionale sul Rapporto di Conversione (ossia Frazioni del Sottostante) verrà versato in denaro, sulla base del Fixing Finale. Le Frazioni del Sottostante non potranno essere cumulate.
- Se il Livello di Fixing Finale è uguale o superiore al Strike Level, l'investitore riceverà un Regolamento in Contanti uguale al Prezzo di Emissione.

L'investitore potrebbe sostenere una perdita nel caso in cui la somma del valore delle sottostante consegnate alla Data di Rimborso, delle Frazioni del Sottostante e del pagamento della cedola sia inferiore al prezzo di acquisto del prodotto. A differenza di un investimento diretto nel Sottostante, 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 del Sottostante al di sopra dello Strike Level.

Valuta del prodotto (Valuta di Regolamento)	Dollari USA ("USD")	Lotto Minimo di Negoziazione / Investimento minimo	1 Certificato/i
Data di Emissione	12.03.2024	Data del Fixing Iniziale	06.03.2024
Ultimo Giorno/Periodo di Negoziazione	05.09.2025 / Chiusura di mercato	Prima Data di Negoziazione di Mercato	12.03.2024
Data di Rimborso	12.09.2025	Data del Fixing Finale	05.09.2025
Prezzo di Emissione	USD 1'000.00	Livello di Fixing Iniziale	Chiusura ufficiale del rispettivo Sottostante alla data del Fixing Iniziale nella relativa Borsa di Riferimento.
Livello di Fixing Finale	Prezzo di chiusura ufficiale del Sottostante alla Scadenza sulla Borsa di riferimento.	Cedola	8.65% p.a. del Prezzo di Emissione
Modalità di Pagamento	Regolamento monetario o Consegna del Sottostante	Quotazione di borsa	Borsa Italiana S.p.A.; negoziato sul sistema multilaterale di negoziazione (MTF) EuroTLX®

Data di Pagamento della Cedola • Importo della cedola • Giorno di monitoraggio per il Rimborso Anticipato • Data di Rimborso Anticipato

1. 12.04.2024 • USD 7.21 • - - - 2. 13.05.2024 • USD 7.21 • - - - 3. 12.06.2024 • USD 7.21 • 05.06.2024 • 12.06.2024 4. 12.07.2024 • USD 7.21 • 05.07.2024 • 12.07.2024 5. 12.08.2024 • USD 7.21 • 05.08.2024 • 12.08.2024 6. 12.09.2024 • USD 7.21 • 05.09.2024 • 12.09.2024 7. 15.10.2024 • USD 7.21 • 07.10.2024 • 15.10.2024 8. 13.11.2024 • USD 7.21 • 05.11.2024 • 13.11.2024 9. 12.12.2024 • USD 7.21 • 05.12.2024 • 12.12.2024 10. 13.01.2025 • USD 7.21 • 06.01.2025 • 13.01.2025 11. 12.02.2025 • USD 7.21 • 05.02.2025 • 12.02.2025 12. 12.03.2025 • USD 7.21 • 05.03.2025 • 12.03.2025 13. 14.04.2025 • USD 7.21 • 07.04.2025 • 14.04.2025 14. 12.05.2025 • USD 7.21 • 05.05.2025 • 12.05.2025 15. 12.06.2025 • USD 7.21 • 05.06.2025 • 12.06.2025 16. 14.07.2025 • USD 7.21 • 07.07.2025 • 14.07.2025 17. 12.08.2025 • USD 7.21 • 05.08.2025 • 12.08.2025 18. 12.09.2025 • USD 7.21 • - - -

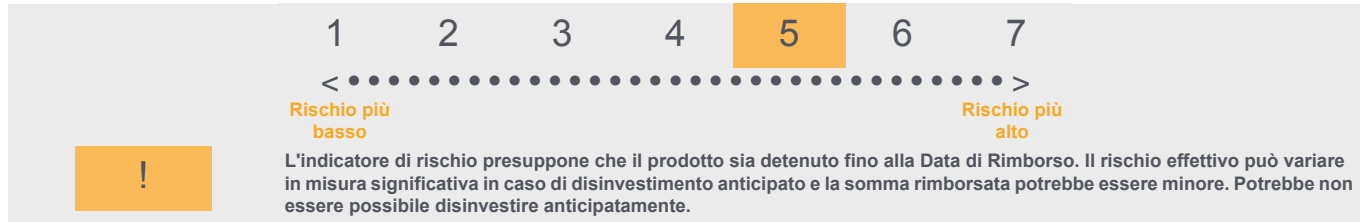
Sottostante	Tipo	Borsa di Riferimento	Bloomberg Ticker	ISIN	Livello di Fixing Iniziale (100%)*	Strike Level (70.00%)*	Rapporto di Conversione
PROSHARES ULTRA 20+ YEAR TSY	ETF	NYSE ARCA	UBT UP	US74347R1721	USD 21.0600	USD 14.7420	67.8334

* 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 sostiene inoltre il rischio che il prodotto venga estinto in un momento per lui sfavorevole e l'investitore potrebbe pertanto avere soltanto la possibilità di reinvestire l'importo di rimborso 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 breve termine.
- L'investitore può sopportare perdite fino alla perdita totale dell'importo investito e non attribuisce alcuna importanza ai prodotti con protezione del capitale.
- **CONOSCENZE & ESPERIENZA:** Investitori che presentano una discreta conoscenza degli strumenti finanziari in questione oppure una moderata esperienza nei 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 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio alta.

Questo punteggio indica che le perdite potenziali derivanti dal rendimento futuro sono ad un livello medio-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.

In caso di Consegna del Sottostante, potrebbero essere registrate perdite rispetto al prezzo di acquisto anche dopo la Data di scadenza fino al momento in cui il Sottostante è accreditato sul conto titoli dell'investitore.

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

Il rendimento dell'investitore dipenderà dall'andamento futuro dei mercati. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su risultati del passato e su talune previsioni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		12.09.2025	
Esempio di investimento:		USD 10'000	
Scenari		Se l'investitore esce dopo 1 anno	Se l'investitore esce dopo 12.09.2025
Minimo	L'investitore ha il diritto di ricevere almeno il USD 1'104. Il rendimento è garantito solamente se il prodotto è rimborsato alla scadenza e se l'Emittente è in grado di adempiere ai propri obblighi in base al prodotto (vedi Sezione 3 "Cosa accade se l'Emittente non è in grado di pagare?").		
Stress	Potenziale rendimento per l'investitore, dedotti i costi	USD 2180	USD 5920
	Rendimento medio annuale	-78.15%	-35.46%
Sfavorevole	Potenziale rendimento per l'investitore, dedotti i costi	USD 8100	USD 8370
	Rendimento medio annuale	-19.03%	-13.83%
Moderato	Potenziale rendimento per l'investitore, dedotti i costi	USD 10560	USD 10650
	Rendimento medio annuale	5.59%	5.39%
Favorevole	Potenziale rendimento per l'investitore, dedotti i costi	USD 11060	USD 11240
	Rendimento medio annuale	10.58%	10.24%

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 sull'importo rimborsato all'investitore.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato all'investitore in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari mostrati rappresentano possibili risultati calcolati sulla base di simulazioni.

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?

La persona che consiglia l'investitore in merito al prodotto o che vende il prodotto all'investitore potrà addebitare a quest'ultimo ulteriori costi. In questo caso fornirà all'investitore informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Costo nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento dell'investitore per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono da quanto l'investitore investe, per quanto tempo detiene il prodotto e dall'andamento dello stesso. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un investimento con un importo esemplificativo e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno l'investitore recupera l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che la performance del prodotto sia quella mostrata nello scenario moderato.
- Investimento di USD 10'000

	Se l'investitore esce dopo 1 anno	Se l'investitore esce dopo il periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	USD 102	USD 51
Incidenza annuale dei costi (*)	1.0%	0.5% Ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento dell'investitore nel corso del periodo di detenzione. Mostra, ad esempio, che se l'investitore esce nel periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo è previsto pari al 5.8% al lordo dei costi e al 5.4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto all'investitore per coprire i servizi che tale persona fornisce a quest'ultimo. Questa persona informerà l'investitore dell'importo.

Composizione dei Costi

Costi una tantum di entrata o di uscita		Se l'investitore esce dopo 1 anno
Costi di entrata	0.5% dell'importo pagato dall'investitore al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo che l'investitore paga.	Fino a USD 51
Costi di uscita	I costi di uscita sono stimati pari al 0.5% dell'investimento prima della distribuzione all'investitore. Questi costi sono già inclusi nel prezzo che l'investitore riceverà e saranno dovuti solo in caso di uscita prima della scadenza. Se l'investitore detiene il prodotto fino alla scadenza, non sosterrà costi di uscita.	USD 51

5. Per quanto tempo l'investitore dovrebbe detenere il prodotto e può ritirare il capitale prematuramente?**Periodo di detenzione raccomandato: 12.09.2025 (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?".

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. 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.

Il Prodotto non è classificato come sostenibile. Non viene fornita alcuna dichiarazione in merito alla sostenibilità del Prodotto o di un Sottostante, ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852 (Regolamento sulla tassonomia), del Regolamento (UE) 2019/2088 (Regolamento sull'Informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari) o di qualsiasi altra norma di legge o di regolamento relativo alla sostenibilità. Qualsiasi riferimento a termini attinenti alla sostenibilità per quanto concerne il Prodotto o un Sottostante non implicherà che tale dichiarazione sia stata fornita dall'Emittente, dal Lead Manager o dal Garante, a seconda dei casi. Si specifica inoltre che il Prodotto non è indirizzato a clienti con specifiche esigenze riguardanti preferenze di sostenibilità ai sensi dell'art. 2, n. 7 del Regolamento Delegato MiFID II (UE) 2017/565.