

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, aby investoři porozuměli podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a mohli jej porovnat s jinými produkty.

Otevřený tracker certifikát v CZK on the CYRRUS Utility CZK Index

Švýcarské číslo cenného papíru: 39694904 | ISIN: CH0396949049 | WKN: LTQ01F

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: 07.02.2018

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 ukončí. 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:

- 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.
- 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.

Každý investor má právo v kterýkoli den požádat o splacení produktů („splacení z vůle investora“) prostřednictvím oznámení („oznámení o požadovaném splacení“). Emitent může produkty svolat ke splacení s účinkem k libovolnému pracovnímu dni v oznámení učiněném s měsíčním předstihem, ve kterém oznámí uplatnění svého práva na ukončení („oznámení o splacení“) a datum splacení („splacení z vůle emitenta“).

Každý investor má Čtvrtletně k 29.01, 29.04, 29.07, 29.10 a poprvé v 29.04.2018 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.

Sponzor indexu má právo požadovat částku dle svého rozhodnutí („průběžná platba“) v řádně podepsaném oznámení zaslaném agentovi pro výpočet, v němž je stanoven den platby (každý takový den je „den průběžné platby“) a částka platby (každá taková částka je „částka průběžné platby“). Každá taková průběžná platba má za následek odpovídající snížení počtu jednotek podkladového aktiva.

Na rozdíl od přímé investice do podkladového aktiva investor neobdrží dividendovou výplatu ani jiné nároky plynoucí z podkladového aktiva (např. volební práva). Libovolné dividendové platby vyplacené v souvislosti s libovolnými podkladovými komponenty budou reinvestovány do podkladového aktiva zvýšením váhy peněžního nástroje podkladového aktiva s příslušnou částkou.

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, devizové forwardy a peněžní nástroje, které určí sponzor indexu. Index může obsahovat maximálně 25 komponent. Sponzor indexu může předložit maximálně 50 žádostí o úpravu vah ročně.

| Měna produktu (vypořádací měna) | Českou korunu (“CZK”) | Minimální investice / minimální obchodní lot | CZK 1'000.00 |
|---------------------------------|--|--|--|
| Podkladové aktivum (Underlying) | CYRRUS Utility CZK Index | Den emise | 05.02.2018 |
| Den počáteční fixace | 29.01.2018 | poplatku za správu (MF) | 3.00% p.a.; Poplatek za správu narůstají denně poměrným dílem. Poplatek za správu snižují splacenou částku s přihlédnutím k období držby a mají negativní dopad na ceny na sekundárním trhu. Poplatek za správu budou vyplaceny čtvrtletně v Relevantní dny. |
| Poslední den/čas obchodování | Otevřeno, nebo v případě uplatnění emitentova práva na ukončení: jak je uvedeno v oznámení o ukončení, nebo v případě splacení z vůle investora: den, kdy agent pro výplatu obdrží řádně podepsané oznámení o požadovaném splacení | Poplatek za výkonnost (PF) | 10.00%; Poplatek za výkonnost narůstají denně poměrným dílem. Poplatek za výkonnost snižují splacenou částku s přihlédnutím k období držby a mají negativní dopad na ceny na sekundárním trhu. Poplatek za výkonnost budou vyplaceny čtvrtletně v Relevantní dny |
| Den splacení | Otevřeno, v případě uplatnění emitentova práva na ukončení: jak je uvedeno v oznámení o ukončení, či v případě splacení z vůle investora: 5. pracovní den po dni závěrečné fixace | Den závěrečné fixace | Otevřeno, nebo v případě uplatnění emitentova práva na ukončení: jak je uvedeno v oznámení o ukončení, nebo v případě splacení z vůle investora: den, kdy agent pro výplatu obdrží řádně podepsané oznámení o požadovaném splacení |
| Denominace | CZK 1'000.00 | Emisní cena | 100.00% |
| Úroveň počáteční fixace | CZK 1'000.00; oficiální závěrečný kurz 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. | Relevantní dny (Observation Dates) | Čtvrtletně, od 31.03.2018 včetně; pokud daný relevantní den není řádný den obchodování, pak bude za relevantní den považován následující řádný den obchodování. |
| Směnný kurz (FX Rate) | oficiální závěrečný kurz podkladového aktiva v den počáteční fixace | Initial FX Rate | 1.0000 |
| Agent pro výpočet indexu (Index Calculation Agent) | Leonteq Securities AG, pobočka Curych | Úroveň závěrečné fixace | oficiální závěrečný kurz podkladového aktiva v den závěrečné fixace |
| Řádný den obchodování (Scheduled Trading Day) | Řádný den obchodování znamená libovolný kalendářní den, pro který je plánováno zveřejnění hodnoty podkladového aktiva. | Sponzor indexu (Index Sponsor) | Cyrrus a.s. |
| Initial Units | 0.96000 | Jednotky (Units) | Jednotky znamenají pomyslné jednotky podkladového aktiva na produkt v řádný den obchodování |
| Úroveň stop-loss | 10.00% | | |

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 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 pravděpodobně 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.

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

Scénáře výkonnosti

| Investice CZK 10,000 | | 1 rok | 3 roky | 5 let (doporučená doba držení) |
|--------------------------|--|--------------|--------------|--------------------------------|
| Stresový scénář | Kolik může investor získat po odečtení nákladů | CZK 7864.02 | CZK 8201.82 | CZK 5452.03 |
| | Průměrný výnos každý rok | -21.36% | -6.38% | -11.42% |
| Nepříznivý scénář | Kolik může investor získat po odečtení nákladů | CZK 9596.77 | CZK 8011.29 | CZK 6350.27 |
| | Průměrný výnos každý rok | -4.03% | -7.11% | -8.68% |
| Umírněný scénář | Kolik může investor získat po odečtení nákladů | CZK 10827.34 | CZK 10046.22 | CZK 10129.43 |
| | Průměrný výnos každý rok | 8.27% | 0.15% | 0.26% |
| Příznivý scénář | Kolik může investor získat po odečtení nákladů | CZK 11430.58 | CZK 10274.74 | CZK 10974.28 |
| | Průměrný výnos každý rok | 14.31% | 0.91% | 1.88% |

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

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.

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 10 000 CZK.

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 provede odprodej po 3 letech | Pokud investor produkt odprodá na konci doporučené doby držení |
|----------------------------|---|---|--|
| Náklady celkem | CZK 449.00 | CZK 1'079.61 | CZK 1'723.69 |
| Dopad na výnos (RIY) ročně | 4.55% | 3.46% | 3.22% |

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 | 3.22% | Dopad nákladů je již zahrnut do ceny. Toto je maximum, které bude investor platit. Je možné, že bude platit méně. |
| | Náklady na výstup | 0.50% | Dopad nákladů na ukončení investice po dosažení splatnosti. |
| Průběžné náklady | Transakční náklady portfolia | - | Není relevantní |
| | Jiné průběžné náklady | 3.00% | Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vašich investic. |
| Vedlejší náklady | Výkonnostní poplatky | - | Relevantní* |
| | Odměny za zhodnocení kapitálu | - | Není relevantní |

*: Investor by si měl být vědom, že poplatek za výkonnost ještě nebyl započten a zvýší výše uvedené snížení výnosu

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. 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.