

# Capicura Strategy (CHF)

19.03.2024 - Open End | Valor 121 824 890

## Zusammenfassung

Diese Zusammenfassung ist als Einleitung zu den vorliegenden Endgültigen Bedingungen zu verstehen. Jeder Anlageentscheid in Bezug auf die Produkte muss sich auf die Angaben im Basisprospekt sowie in den vorliegenden Endgültigen Bedingungen in deren Gesamtheit und nicht auf die Zusammenfassung stützen. Insbesondere sollte jeder Anleger die in diesen Endgültigen Bedingungen und im Basisprospekt enthaltenen Risikofaktoren berücksichtigen. Die Emittentin kann für den Inhalt dieser Zusammenfassung nur dann haftbar gemacht werden, wenn die Zusammenfassung irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen der Endgültigen Bedingungen und des Basisprospekts gelesen wird.

| Angaben zu den Effekten  |
|--|
| <b>Art des Produktes:</b> ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch<br><b>SSPA Kategorie:</b> Tracker-Zertifikat (1300, gemäss Swiss Derivative Map)<br><b>ISIN:</b> CH1218248909<br><b>Symbol:</b> CAPISZ<br><b>Emittentin:</b> Zürcher Kantonalbank<br><b>Basiswert:</b> Capicura Strategy (CHF)<br><b>Initial Fixing Tag:</b> Von 11. März 2024 bis 12. März 2024<br><b>Liberierungstag:</b> 19. März 2024<br><b>Final Fixing Tag:</b> --- (Open End)<br><b>Rückzahlungstag:</b> --- (Open End)<br><b>Art der Abwicklung:</b> cash |
| Angaben zum Angebot und zur Zulassung zum Handel   |
| <b>Ort des Angebots:</b> Schweiz<br><b>Emissionsbetrag/Nennbetrag/Handelseinheiten:</b> CHF 25'000'000.00/CHF 100.00/1<br>strukturiertes Produkt oder ein Mehrfaches davon<br><b>Ausgabepreis:</b> CHF 100.00<br><b>Angaben zur Kotierung:</b> Wird an der SIX Swiss Exchange beantragt, vorgesehener erster Handelstag am 19. März 2024   |

## Endgültige Bedingungen

### 1. Produktebeschreibung

## Derivatekategorie/Bezeichnung

Partizipationsprodukt/Tracker-Zertifikat (1300, gemäss Swiss Derivative Map der Swiss Structured Products Association)

## Regulatorischer Hinweis

**Dieses Produkt ist keine kollektive Kapitalanlage im Sinne des Kollektivanlagengesetzes (KAG) und untersteht nicht der Bewilligung oder Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA. Die Anleger tragen ferner ein Emittentenrisiko.**

## Anlageprofil

Der Basiswert dieses strukturierten Produktes wird **dynamisch** und während der Laufzeit **diskretionär** verwaltet.

Der Investment Manager Capicura Partners AG selektiert die Basiswertkonstituenten durch Analyse von Fundamentaldaten und strebt dabei ein diversifiziertes, ausgewogenes Portfolio an. Dieses kann u.a. Liquidität, Obligationen, Aktien sowie Alternative Anlagen enthalten. Die einzelnen Assetklassen werden schwerpunktmässig über passive Instrumente abgebildet. Je nach abzubildendem Markt und Marktphase werden auch aktive Fonds eingesetzt.

Weitere Informationen zur Anlagestrategie – falls vorhanden – können kostenlos bei der Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, Abteilung VRIE sowie über die E-Mailadresse [documentation@zkb.ch](mailto:documentation@zkb.ch) bezogen werden.

## Titeluniversum

Das massgebende Titeluniversum besteht aus ETFs, Fonds und Cash wobei die Cash-Komponente zu keinem Zeitpunkt 50% überschreiten darf. Die aktuelle Zusammensetzung des Basiswertes kann kostenlos per Mail unter [documentation@zkb.ch](mailto:documentation@zkb.ch) oder telefonisch unter 044 292 60 65 angefordert werden.

|  |   |                             |                       |                                       |                     |                               |
|--|---|-----------------------------|-----------------------|---------------------------------------|---------------------|-------------------------------|
| <b>Rebalancing</b>   | Der Investment Manager bewirtschaftet die Portfoliozusammensetzung aufgrund seiner qualifizierten Beurteilung des Marktumfeldes. Bei der Auswahl der einzelnen Basiswerte achtet der Investment Manager auf eine hinreichende Liquidität und Handelbarkeit. Das Rebalancing erfolgt interessewahrend zu aktuellen Marktwerten der zugrundeliegenden Basiswerte (Durchschnitt der durch die Emittentin in die Basketwährung umgerechneten Nettokurse der Basiswerte). Die Rebalancing Periode kann durch die Emittentin bei eingeschränkter Marktliquidität ausgedehnt werden.   |                             |                       |                                       |                     |                               |
| <b>Emittentin</b>  | Zürcher Kantonalbank, Zürich  |                             |                       |                                       |                     |                               |
| <b>Rating der Emittentin</b>                                 | Standard & Poor's AAA, Moody's Aaa, Fitch AAA   |                             |                       |                                       |                     |                               |
| <b>Lead Manager, Zahl-, Ausübungs- und Berechnungsstelle</b> | Zürcher Kantonalbank, Zürich  |                             |                       |                                       |                     |                               |
| <b>Investment Manager</b>                                    | <p>Capicura Partners AG, Zürich<br/>         Capicura Partners AG verfügt über eine Bewilligung als Vermögensverwalterin von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA. Sie untersteht als inländische Gruppengesellschaft nach FINIG der direkten Aufsicht der FINMA.</p> <p>Der Investment Manager kann nicht nur als Vertriebspartner des strukturierten Produktes und/oder Investment Manager in Bezug auf den Basiswert, sondern gleichzeitig auch als Vermögensverwalter oder Finanzberater in Bezug auf die Anleger in den strukturierten Produkten tätig sein. Dies kann zu potenziellen Konflikten zwischen den Interessen der Anleger und den Interessen des Investment Managers führen. Der Investment Manager hat alle erforderlichen Massnahmen ergriffen, um einen solchen potenziellen Interessenkonflikt zu vermeiden oder, wenn eine Vermeidung nicht hinreichend möglich ist, wird er solche den betroffenen Anlegern offenlegen.</p> |                             |                       |                                       |                     |                               |
| <b>Symbol/ Valorenummer/ISIN</b>                             | <b>CAPISZ/</b><br>121 824 890/CH1218248909  |                             |                       |                                       |                     |                               |
| <b>Emissionsbetrag/Nennbetrag/ Handelseinheit</b>            | CHF 25'000'000.00/CHF 100.00/1 strukturiertes Produkt oder ein Mehrfaches davon   |                             |                       |                                       |                     |                               |
| <b>Anzahl der strukturierten Produkte</b>                    | Bis zu 250'000, mit der Möglichkeit der Aufstockung   |                             |                       |                                       |                     |                               |
| <b>Ausgabepreis</b>  | <b>CHF 100.00/100.00%</b> des Basketwertes am Initial Fixing Tag  |                             |                       |                                       |                     |                               |
| <b>Währung</b>   | CHF   |                             |                       |                                       |                     |                               |
| <b>Basiswert per Initial Fixing Tag</b>                      | <b>Komponente</b>   | <b>ISIN / Bloomberg</b>     | <b>Börse</b>          | <b>*Währung / Initial Fixing Wert</b> | <b>Gewicht in %</b> | <b>Anzahl Aktien/ Bestand</b> |
|  | B&I Global Real Estate Securities Fund  | LI0344681296/<br>BIGRESC LE | other                 | CHF<br>109.39000                      | 5.00                | 0.045708                      |
|  | Cash CHF  | CH0002748082/<br>CHF        | other                 | CHF<br>1.00000                        | 17.00               | 17.000000                     |
|  | First Trust Global Funds PLC - First Trust Nasdaq cyber Security UCITS ETF  | IE00BF16M727/<br>CIBR LN    | London Stock Exchange | USD<br>37.22070                       | 1.00                | 0.030498                      |
|  | Quantica UCITS Funds SICAV - Quantica Managed Futures UCITS Fund Capitalisation   | LU1869434909/<br>DPQI1CC LX | Luxembourg            | CHF<br>1279.1600<br>0                 | 6.00                | 0.004691                      |
|  | Invesco Markets III PLC - Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF   | IE00BYVTMT69/<br>EQCH SE    | SIX Swiss Exchange    | CHF<br>310.99870                      | 1.00                | 0.003215                      |
|  | VanEck UCITS ETFs PLC - VanEck Video Gaming and eSports UCITS ETF   | IE00BYWQWR46/<br>ESPO SE    | SIX Swiss Exchange    | CHF<br>35.59780                       | 1.00                | 0.031889                      |

|  |                             |                       |                  |       |          |
|--|-----------------------------|-----------------------|------------------|-------|----------|
| GAM Star Fund<br>PLC - GAM Star<br>Credit<br>Opportunities<br>(EUR) Institutional<br>Class EUR     | IE00B50JD354/<br>GAMCOIE ID | other                 | EUR<br>15.53160  | 5.00  | 0.334915 |
| Muzinich Funds -<br>Muzinich<br>EmergingMarketsS<br>hortDuration Fund<br>Class -H- Hedged<br>USD   | IE00BP46WG85/<br>MESDUAH ID | other                 | USD<br>118.98000 | 5.00  | 0.047704 |
| UBS ETF (CH) - SLI<br>(R)  | CH0032912732/<br>SLICHA SE  | SIX Swiss<br>Exchange | CHF<br>196.14180 | 12.00 | 0.061180 |
| Vanguard Funds<br>PLC - Vanguard<br>Global Aggregate<br>Bond UCITS ETF                             | IE00BG47KF31/<br>VAGX SE    | SIX Swiss<br>Exchange | CHF<br>21.14030  | 5.00  | 0.236515 |
| UBS (Irl) ETF PLC -<br>MSCI World<br>Socially<br>Responsible UCITS<br>ETF                          | IE00BK72HT65/<br>WSRIC SE   | SIX Swiss<br>Exchange | CHF<br>12.94250  | 13.00 | 1.004443 |
| iShares VII PLC -<br>iShares Core EURO<br>STOXX 50 UCITS<br>ETF EUR                                | IE00B53L3W79/<br>SXRT GY    | Xetra                 | EUR<br>178.09270 | 3.00  | 0.017525 |
| ZKB Gold ETF CHF<br>Hedged   | CH0139101601/<br>ZGLDHC SE  | SIX Swiss<br>Exchange | CHF<br>493.63600 | 6.00  | 0.012155 |
| Swisscanto(CH)Inve<br>stment Fund<br>II-SWC(CH)Money<br>Mrkt Fnd<br>ResponsibleOpport<br>unity CHF | CH0427242083/<br>ZKBENHA SW | SIX Swiss<br>Exchange | CHF<br>90.24250  | 15.00 | 0.166219 |
| iShares Core CHF<br>Corporate Bond<br>(CH) ETF   | CH0226976816/<br>CHCORP SE  | SIX Swiss<br>Exchange | CHF<br>94.71690  | 5.00  | 0.052789 |

\* Lokale Steuern, Transaktionskosten und ausländische Kommissionen sind, falls anwendbar, bereits im Initial Fixing Wert jeder Komponente enthalten und werden damit durch die Inhaber vom strukturierten Produkt getragen. Dies gilt insbesondere, obwohl nicht abschliessend, im Zusammenhang mit der Ausübung von mit dem strukturierten Produkt verbundenen Rechten und/oder bei einem Rebalancing.

**Basketwert** CHF 100.00 am Initial Fixing Tag

**Ratio** 1 ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch entspricht 1 Basiswert

**Ausschüttungen** Es finden keine Ausschüttungen an den Anleger statt. Die von den Basiswertkomponenten ausgeschütteten Dividenden fließen gänzlich als sogenannte Nettodividenden dem strukturierten Produkt zur Wiederinvestition zu.

**Initial Fixing Tag** Von 11. März 2024 bis 12. März 2024  
Die Emittentin kann den Zeitraum für das Initial Fixing in alleiniger Kompetenz ausdehnen, falls sie dies aufgrund aktueller Marktbedingungen (wie z.B. Liquidität) als nötig erachtet.

**Liberierungstag** 19. März 2024

**Rücknahmerecht der Emittentin** Die Emittentin hat das Recht, die ausstehenden strukturierten Produkte auf jeden beliebigen Bankwerktag hin zurückzunehmen (Fixierungstag). Am Fixierungstag wird der Rückzahlungsbetrag festgelegt, welcher sich nach den Angaben unter der Rubrik Rückzahlungsmodalitäten richtet. Die Emittentin kann den Zeitraum für das Final Fixing in alleiniger Kompetenz ausdehnen, falls sie dies aufgrund aktueller Marktbedingungen (wie z.B. Liquidität) als nötig erachtet. Die Ankündigung und somit die Willenserklärung zur Ausübung des Rücknahmerechts erfolgt mit einer Frist von 366 Kalendertagen (gerechnet als Anzahl Kalendertage zwischen dem Tag der Abgabe der Willenserklärung und dem Fixierungstag) auf dem offiziellen Publikationsweg der SIX Swiss Exchange sowie auf der Webseite der Zürcher Kantonalbank. Sie bedarf keine Angabe von Gründen. Die Rückzahlung wird mit Valuta 5 Bankwerktage nach dem Fixierungstag ausgeführt (Rückzahlungstag).

## Rückgaberecht des Anlegers

Nebst der Möglichkeit, strukturierte Produkte im Sekundärmarkt zu verkaufen, wird dem Anleger das Recht eingeräumt, das Produkt auf jeden beliebigen Bankwerktag hin zurückzugeben (Fixierungstag). Am Fixierungstag wird der Rückzahlungsbetrag festgelegt, welcher sich nach den Angaben unter der Rubrik Rückzahlungsmodalitäten richtet. Die Emittentin kann den Zeitraum für das Final Fixing in alleiniger Kompetenz ausdehnen, falls sie dies aufgrund aktueller Marktbedingungen (wie z.B. Liquidität) als nötig erachtet. Die Willenserklärung zur Ausübung des Rückgaberechts muss bis spätestens 366 Kalendertagen (gerechnet als Anzahl Kalendertage zwischen dem Tag des Eingangs der Willenserklärung bei der Zürcher Kantonalbank und dem Fixierungstag) vor dem Fixierungstag bei der Zürcher Kantonalbank eintreffen und ist an folgende Adressaten zu richten: Per Briefpost an Zürcher Kantonalbank, Verkauf Strukturierte Produkte, IHHV, Postfach 8010 Zürich oder per Email an [derivate@zkb.ch](mailto:derivate@zkb.ch). Die Rückzahlung wird mit Valuta 5 Bankwerktage nach dem Fixierungstag ausgeführt (Rückzahlungstag).

Sollte der Anleger seine strukturierten Produkte bei einer Drittbank (Depotbank) deponiert haben, muss der Anleger zusätzlich rechtzeitig seine Depotbank bezüglich der Kündigung instruieren/informieren.

## Initial Fixing Wert

Von 11. März 2024 bis 12. März 2024, Durchschnitt der interessewährend durch die Emittentin erzielten Nettokurse der Basiswertkomponenten.

Lokale Steuern, Transaktionskosten und ausländische Kommissionen sind bereits im Initial Fixing Wert jeder Komponente enthalten falls anwendbar.

## Rückzahlungsmodalitäten

Am Rückzahlungstag erhält der Anleger für jedes strukturierte Produkt 100% des Basiswertes gemäss relevantem Fixierungstag und gemäss dieser Formel bar ausbezahlt:

$$\text{Ratio} * \left( \sum_{i=1}^N S_{i,T} * W_{i,T} * FX_{i,T} \right) - \text{Gebühren}$$

wobei

Ratio = 1

$S_{i,T}$  = Wert der Basiswertkomponente i  
am relevanten Fixierungstag

$W_{i,T}$  = Gewichtung der Basiswertkomponente i (Anzahl Basiswerte)  
am relevanten Fixierungstag

Gebühren = Jährliche Gebühr und Rebalancing Fees

$FX_{i,T}$  = Wechselkurs der Basiswertkomponente i gegenüber CHF  
am relevanten Fixierungstag

T = relevanten Fixierungstag

Ein allfälliger Cash-Anteil im strukturierten Produkt kann mit dem Overnight-Referenzzinssatz der jeweiligen Währung negativ verzinst werden. Dies wirkt sich negativ auf den Wert des strukturierten Produktes aus.

Finden während der Laufzeit des ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch Kapitalereignisse statt, welche bei Emission des strukturierten Produktes nicht bekannt waren, so werden diese durch entsprechende Anpassung der Gewichtung der betroffenen Basiswertkomponente angeglichen.

## Kotierung

Wird an der SIX Swiss Exchange beantragt, vorgesehener erster Handelstag am 19. März 2024.

## Sekundärmarkt

Unter normalen Marktbedingungen beabsichtigt die Zürcher Kantonalbank regelmässig Geld- und/oder Briefkurse für dieses Produkt zu stellen. Eine Verpflichtung zur Bereitstellung entsprechender Liquidität besteht nicht. Die unverbindlichen indikativen Kurse können unter [www.zkb.ch/finanzinformationen](http://www.zkb.ch/finanzinformationen) abgerufen werden.

## Jährliche Gebühr

0.75% p.a. Die Gebühr wird auf dem Produktwert belastet und pro rata temporis im täglichen Handelspreis berücksichtigt. Von der jährlichen Gebühr entfallen 0.30% p.a. auf die Emittentin für die Administration und 0.45% p.a. auf den Investment Manager für die diskretionäre Verwaltung des strukturierten Produktes.

## Rebalancing Fee

Pro erfolgtem Rebalancing wird dem Produkt eine Rebalancing Fee von 0.10% des Transaktionswertes belastet.

## Clearingstelle

SIX SIS AG/Euroclear/Clearstream

## Vertriebsentschädigungen

Es fallen keine Vertriebsentschädigungen an.

## Sales: 044 293 66 65

SIX Telekurs: .zkb  
Internet: [www.zkb.ch/finanzinformationen](http://www.zkb.ch/finanzinformationen)

Reuters: ZKBSTRUCT  
Bloomberg: ZKBY <go>

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| <b>Wesentliche Produktmerkmale</b> | Der Kauf dieses strukturierten Produktes entspricht wertmässig dem Kauf des zugrunde liegenden Basiswertes abzüglich der Gebühren. Der Anleger erhält in einer einzigen kostengünstigen Transaktion die Möglichkeit, vollumfänglich an der Performance des Basiswertes teilzunehmen. Dividendenzahlungen von im Basket enthaltenen Basiswertkomponenten werden dem Anleger mittels Reinvestition entschädigt. Die Rückzahlung richtet sich nach dem gewichteten Wert der im Basket enthaltenen Basiswertkomponenten am Fixierungstag.   |
| <b>Steuerliche Aspekte</b>         | Die Emittentin erstellt jeweils per 31. Oktober jeden Jahres zu Händen der Eidg. Steuerverwaltung ein Reporting. Darin wird die Wertentwicklung (Veränderung zum Vorjahreswert) in die Komponenten Ertrag und Kapitalgewinn aufgeteilt und ausgewiesen. Die Ertragskomponente unterliegt dabei per Stichtag der Einkommenssteuer. Die Kapitalgewinnkomponente ist steuerfrei.<br>Es wird keine Eidg. Verrechnungssteuer erhoben. Das Produkt unterliegt im Sekundärmarkt nicht der Eidg. Umsatzabgabe. Das Produkt kann weiteren Quellensteuern oder Abgaben unterliegen, insbesondere unter dem Regelwerk von FATCA resp. Sect. 871(m) U.S. Tax Code oder ausländischen Finanztransaktionssteuern. Sämtliche Zahlungen aus diesem Produkt erfolgen nach Abzug allfälliger Quellensteuern und Abgaben.<br>Die vorstehenden Hinweise zur Besteuerung sind lediglich eine Zusammenfassung dessen, wie die Emittentin unter dem derzeit geltenden Recht und der gängigen Praxis der Eidgenössischen Steuerverwaltung in der Schweiz die Besteuerung dieser strukturierten Produkte im Zeitpunkt der Emission versteht. Die Steuergesetzgebung und die Praxis können sich ändern. Die Emittentin schliesst jegliche Haftung für die vorstehenden Hinweise aus. Diese allgemeinen Hinweise können die steuerliche Beratung des einzelnen Anlegers nicht ersetzen.  |
| <b>Dokumentation</b>               | Dieses Dokument stellt die Endgültigen Bedingungen nach Art. 45 des Bundesgesetzes über die Finanzdienstleistungen (FIDLEG) dar. Diese Endgültigen Bedingungen bilden gemeinsam mit dem jeweils geltenden, von der SIX Exchange Regulation AG genehmigten Basisprospekt der Emittentin für die Emission von strukturierten Produkten (zusammen mit allfälligen Nachträgen, der "Basisprospekt") die Produktdokumentation für die vorliegende Emission. Wurde dieses strukturierte Produkt erstmals vor dem Datum des jeweils geltenden Basisprospekts angeboten, ergeben sich die weiteren rechtlich verbindlichen Produktbedingungen (die "Relevanten Bedingungen") aus dem Basisprospekt oder Emissionsprogramm, welcher zum Zeitpunkt des erstmaligen Angebots in Kraft war. Die Informationen zu den Relevanten Bedingungen werden per Verweis auf den entsprechenden Basisprospekt bzw. Emissionsprogramm in den jeweils geltenden Basisprospekt einbezogen. In diesen Endgültigen Bedingungen verwendete Begriffe haben die im Basisprospekt bzw. Relevanten Bedingungen definierte Bedeutung, sofern in diesen Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmt wird. Sollten Widersprüche zwischen den Informationen oder Bedingungen in diesen Endgültigen Bedingungen und jenen im Basisprospekt bzw. den Relevanten Bedingungen bestehen, so haben die Informationen und Bestimmungen in diesen Endgültigen Bedingungen Vorrang.<br>Strukturierte Produkte werden als Wertrechte begeben und bei der SIX SIS AG als Bucheffekten geführt. Die Ausgabe von Wertpapieren oder Beweisurkunden ist ausgeschlossen. <b>Diese Endgültigen Bedingungen sowie der Basisprospekt können kostenlos bei der Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, Abteilung VRIS, sowie über die E-Mailadresse <a href="mailto:documentation@zkb.ch">documentation@zkb.ch</a> bezogen werden. Ausserdem sind sie auf <a href="https://www.zkb.ch/finanzinformationen">https://www.zkb.ch/finanzinformationen</a> abrufbar.</b> |
| <b>Angaben zum Basiswert</b>       | Informationen über die Wertentwicklung der Basiswerte/Basiswertkomponenten können öffentlich unter <a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a> eingesehen werden. Des Weiteren können die aktuellen Jahresberichte direkt über die Webseite des Unternehmens abgerufen werden. Die Übertragbarkeit der Basiswerte/Basiswertkomponenten richtet sich nach deren Statuten. Die Basiswerte/Basiswertkomponenten können eine Management Fee beinhalten.  |
| <b>Mitteilungen</b>                | Alle Mitteilungen seitens der Emittentin betreffend dieses strukturierten Produktes, insbesondere Mitteilungen bezüglich der Anpassung der Bedingungen, werden rechtsgültig über die Internetadresse <a href="https://www.zkb.ch/finanzinformationen">https://www.zkb.ch/finanzinformationen</a> zum entsprechenden strukturierten Produkt publiziert. Über die Valorensuchfunktion kann direkt auf das gewünschte strukturierte Produkt zugegriffen werden. Die Mitteilungen gemäss den von der SIX Swiss Exchange erlassenen, für das IBL (Internet Based Listing) gültigen Vorschriften, werden unter <a href="https://www.six-exchange-regulation.com/de/home/publications/official-notices.html">https://www.six-exchange-regulation.com/de/home/publications/official-notices.html</a> veröffentlicht.  |
| <b>Rechtswahl/Gerichtsstand</b>    | Schweizer Recht/Zürich  |

## 2. Gewinn- und Verlustaussichten per Jahr 1

### Gewinn- und Verlustaussichten per Jahr 1

ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch

| Basket     |         | Rückzahlung                      |               |
|------------|---------|----------------------------------|---------------|
| Wert       | Prozent | ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch | Performance % |
| CHF 40.00  | -60.00% | CHF 39.70                        | -60.30%       |
| CHF 60.00  | -40.00% | CHF 59.55                        | -40.45%       |
| CHF 80.00  | -20.00% | CHF 79.40                        | -20.60%       |
| CHF 100.00 | +0.00%  | CHF 99.25                        | -0.75%        |
| CHF 120.00 | +20.00% | CHF 119.10                       | 19.10%        |
| CHF 140.00 | +40.00% | CHF 138.95                       | 38.95%        |
| CHF 160.00 | +60.00% | CHF 158.80                       | 58.80%        |

Quelle: Zürcher Kantonalbank

Die Performance des ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch ist analog zur Performance des Basiswerts abzüglich der Gebühren. D.h. der Anleger kann einen teilweisen oder vollständigen Verlust erleiden. Allfällige Rebalancing Fees sind in der obenstehenden Tabelle nicht berücksichtigt.

Die obenstehende Tabelle gilt per Jahr 1 und kann nicht als Preisindikation der Emittentin für das vorliegende strukturierte Produkt während der Laufzeit verwendet werden. Während der Laufzeit des Strukturierten Produktes kommen zusätzliche Risikofaktoren hinzu, welche den Wert des strukturierten Produktes entscheidend beeinflussen. Der im Sekundärmarkt gestellte Preis kann daher deutlich von der obenstehenden Tabelle abweichen.

## 3. Bedeutende Risiken für die Anlegerinnen und Anleger

### Emittentenrisiko

Verpflichtungen aus diesem strukturierten Produkt stellen direkte, unbedingte und ungesicherte Verpflichtungen der Emittentin dar und stehen im gleichen Rang wie alle anderen direkten, unbedingten und ungesicherten Verpflichtungen der Emittentin. Die Werthaltigkeit des strukturierten Produktes ist nicht allein von der Entwicklung des Basiswertes und anderen Entwicklungen auf den Finanzmärkten abhängig, sondern auch von der Bonität der Emittentin. Diese kann sich während der Laufzeit dieser strukturierten Produkte verändern.

### Spezifische Produkterisiken

Strukturierte Produkte sind komplexe Anlageinstrumente, welche hohe Risiken enthalten können und entsprechend nur für erfahrene Anleger gedacht sind, welche die damit verbundenen Risiken verstehen und zu tragen fähig sind. Diese strukturierten Produkte sind Anlageprodukte deren Kurs im selben Ausmass wie der zugrunde liegende Basiswert schwankt abzüglich der Gebühren. Je nach Entwicklung kann der Kurs eines ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch erheblich unter den Emissionspreis fallen. Die Risikocharakteristik entspricht derjenigen des zugrunde liegenden Basiswertes. Das Zertifikat ist in CHF denominiert. Der Anleger trägt alle im Zusammenhang mit dem strukturierten Produkt anfallenden Wechselkursrisiken zwischen der Produktwährung, der Währung der Basiswertkomponenten, sowie gegenüber seiner Referenzwährung.

## 4. Weitere Bestimmungen

### Anpassungen

Tritt bezüglich des Basiswertes/einer Basiswertkomponente ein im Basisprospekt beschriebenes ausserordentliches Ereignis ein oder tritt irgend ein anderes ausserordentliches Ereignis ein, welches es der Emittentin verunmöglicht oder übermässig erschwert, die Pflichten aus den Produkten zu erfüllen oder den Wert der Produkte zu bestimmen, trifft die Emittentin, nach freiem Ermessen die geeigneten Massnahmen und hat, falls notwendig die Bedingungen der Produkte derart anzupassen, dass der wirtschaftliche Wert des Produktes nach dem Eintritt des Ereignisses so weit möglich dem wirtschaftlichen Wert des Produktes vor Eintritt des Ereignisses entspricht. Spezifische Anpassungsregeln für einzelne Arten von Basiswerten im Basisprospekt gehen dieser Bestimmung vor. Ist nach Ansicht der Emittentin eine sachgerechte Anpassung, aus welchen Gründen auch immer, nicht möglich, ist die Emittentin berechtigt, die Produkte vorzeitig zurückzuzahlen.

### Marktstörungen

Vergleiche die Ausführungen im Basisprospekt.

|   |  |
|---|--|
| <b>Ersetzung des Basiswertes</b>  | Während der Laufzeit der strukturierten Produkte kann es zu Anpassungen oder einer Ersetzung des Basiswertes oder der Zusammensetzung der Basiswerte durch die Berechnungsstelle kommen. Es kann in diesen Fällen nicht ausgeschlossen werden, dass solche Anpassungen oder Ersetzungen den Wert der strukturierten Produkte negativ beeinflussen. Ebenfalls kann bei strukturierten Produkten auf einen Index nicht ausgeschlossen werden, dass sich Veränderungen in der Zusammensetzung eines Index durch Anpassungen oder Ersetzungen in Bezug auf einzelne Indexbestandteile, zum Beispiel durch die Herausnahme oder Neuaufnahme von Einzelwerten, den Kurs des Index, und damit den Wert der strukturierten Produkte negativ beeinflussen können.   |
| <b>Prudentielle Aufsicht</b>  | Die Zürcher Kantonalbank untersteht als Bank im Sinne des Bundesgesetzes über die Banken und Sparkassen (BankG; SR 952.0) und als Wertpapierhaus im Sinne des Bundesgesetzes über die Finanzinstitute (FINIG, SR 954.1) der prudentiellen Aufsicht der FINMA, Laupenstrasse 27, CH-3003 Bern, <a href="https://www.finma.ch">https://www.finma.ch</a> .  |
| <b>Aufzeichnung von Telefongesprächen</b>                               | Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass Telefonate mit Handels- und Verkaufseinheiten der Zürcher Kantonalbank aufgezeichnet werden. Anleger, die Telefongespräche mit diesen Einheiten führen, stimmen der Aufzeichnung stillschweigend zu.   |
| <b>Weitere Hinweise</b>   | Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung oder Aufforderung zum Erwerb von Finanzinstrumenten dar und kann die eigene Beurteilung des einzelnen Anlegers nicht ersetzen. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen ausschliesslich der Produktbeschreibung. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Grundlage dieser Endgültigen Bedingungen sowie des Basisprospekts getroffen werden. Insbesondere sollte der Anleger vor dem Abschluss einer Transaktion, allenfalls unter Beizug eines Beraters, die Bedingungen für die Investition in das Produkt in Bezug auf die Vereinbarkeit mit seinen persönlichen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen prüfen. Nur ein Anleger, der sich über die Risiken der Transaktion im Klaren und wirtschaftlich in der Lage ist, allfällig eintretende Verluste zu tragen, sollte derartige Geschäfte tätigen. |
| <b>Wesentliche Veränderungen</b>  | Seit dem Abschluss des letzten Geschäftsjahres oder dem Stichtag des Zwischenabschlusses haben sich keine wesentlichen Veränderungen in der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin ergeben.  |
| <b>Verantwortlichkeit für die Endgültigen Bedingungen (Final Terms)</b> | Die Zürcher Kantonalbank, Zürich, übernimmt die Verantwortung für den Inhalt dieser Endgültigen Bedingungen (Final Terms) und erklärt hiermit, dass ihres Wissens die Angaben in diesen Endgültigen Bedingungen (Final Terms) richtig und keine wesentlichen Umstände ausgelassen worden sind.   |

Zürich, 12. März 2024, letztes Update am 14. März 2024