

# Document d'Informations clés

CH1139749506 (le Produit)

## Objectif

Ce document vous fournit des informations clés sur ce Produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un support de marketing. Ces informations sont exigées par la loi pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts ainsi que les gains et pertes potentiels de ce Produit, et pour vous aider à le comparer à d'autres produits.

## Produit

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| <b>Nom du Produit</b>       | ZKB Certificat Tracker Dynamique sur un panier EV Battery Basket (USD)  |
| <b>ISIN</b>                 | CH1139749506 (le Produit)   |
| <b>Fabricant du Produit</b> | Zürcher Kantonalbank, notre site web: <a href="http://zkb.ch/strukturierteprodukte">zkb.ch/strukturierteprodukte</a> , appelez le +41 (0)44 293 66 65 pour plus d'informations. |
| <b>Émetteur</b>             | Zürcher Kantonalbank  |
| <b>Autorité compétente</b>  | n.a. (non régulé dans l'Espace économique européen)   |

Ce document a été créé le 25 janvier 2022, 14:15 HNEC. **Vous êtes sur le point d'acheter un Produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.**

**Type:** Ce Produit est une obligation inscrite en compte de manière dématérialisée et intermédiée, sans certificat, émise selon le droit suisse. **C'est un Produit Structuré. Il n'est pas un placement collectif de capitaux au sens de la loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux (LP-CC) et il n'est soumis ni à l'autorisation, ni à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA. Les investisseurs sont exposés au risque de solvabilité de l'Émetteur.**

**Objectifs:** Ce produit est une obligation structurée, émise par l'Émetteur, dont la performance dépend d'un panier notionnel ("un panier EV Battery Basket (USD)" --- le "Sous-jacent"), dont les Composants sont sélectionnés par le Investment Manager (énumérés ci-dessous). L'univers de titre applicable se compose d'actions Le Produit n'a pas de date d'échéance (maturité). Toutefois, à dates fixes, vous avez droit au remboursement d'un Montant de Remboursement en fonction de la performance du Sous-jacent, à condition que l'Émetteur exerce son Droit de Reprise ou que vous exerciez votre Droit de Retour (tel que défini ci-après). En fonction de l'évolution des prix, le prix du Produit peut être supérieur ou inférieur du Prix d'Émission (tel que défini ci-après).

**Sous-jacent:** Le Sous-jacent est un panier notionnel d'Actions suffisamment liquides et négociables et une position de liquidité notionnelle libellée en USD ("**Composants du Sous-Jacent**"), qui a été activement composé par l'Investment Manager qui le gère pendant la durée du Produit, conformément à une stratégie de placement dynamique et discrétionnaire. Des restrictions peuvent s'appliquer à l'inclusion des Composants du Sous-jacent admissibles dans certaines circonstances.

Le Produit reproduit la performance du Sous-jacent. La position de liquidité peut porter un intérêt négatif au taux de référence au jour le jour de la devise concernée. La somme des pondérations des Composants du Sous-Jacent est égale à 100%. Les pondérations négatives des Composants du Sous-Jacent ne sont pas autorisées. Les paiements (nets de toute retenue d'impôt et de droits) attribuables aux Composants du Sous-Jacent seront généralement réinvestis en ajustant les pondérations dans les Composants du Sous-Jacent correspondants. Chaque nouvelle composition du Sous-jacent et pondération des Composants du Sous-Jacent ("**Rebalancing**") sont effectuées conformément à la stratégie d'investissement au prix moyen des Composants du Sous-Jacent atteint par l'Émetteur.

Vous pouvez obtenir plus d'informations sur la stratégie d'investissement - si elles sont disponibles - gratuitement auprès de la Zürcher Kantonalbank (Legal Emissionsgeschäft, VRIE), Bahnhofstrasse 9, 8001 Zurich, Suisse. La composition actuelle du Sous-jacent peut être consultée à [www.zkb.ch/strukturierteprodukte](http://www.zkb.ch/strukturierteprodukte).

En cas de survenance d'un événement extraordinaire, par exemple en relation avec le Sous-Jacent, l'Émetteur peut, à sa discrétion, prendre toutes les mesures nécessaires et, le cas échéant, modifier les conditions générales du Produit à sa discrétion de manière à ce que la valeur économique du Produit après la survenance de l'événement extraordinaire corresponde, dans la mesure du possible, à la valeur économique du Produit avant la survenance de l'événement extraordinaire.

**Méthode de calcul du Montant de Remboursement (Modalités de remboursement):** Comme indiqué ci-après, le Produit n'a pas d'échéance.

L'investisseur peut racheter son investissement lorsqu'il exerce son Droit de Retour. En outre, l'Émetteur peut exercer son Droit de Reprise (cf. ci-après). Dans chacun des cas, l'investisseur recevra un paiement qui est égal à la somme de la valeur pondérée des Composants du Sous-Jacent, telle que déterminée à la Date d'Exercice Concernée (voir ci-après), après déduction de certains frais (voir ci-après) ("**Montant de Remboursement**"). Vous subirez une perte si le Montant de Remboursement est inférieur au prix d'achat du Produit.

## Données du Produit

|                                  |  |  |                          |
|----------------------------------|--|--|--------------------------|
| <b>Prix d'émission</b>           | USD 100.00   | <b>Valeur Nominale</b>                   | USD 100                  |
| <b>Monnaie du Produit</b>        | dollar des États-Unis (USD)  | <b>Unité de négoce</b>                   | 1 Obligation             |
| <b>Date d'Émission</b>           | 07.02.2022   | <b>Droit de Reprise de l'Émetteur</b>    | Comme indiqué ci-dessous |
| <b>Date du Fixing initial</b>    | 31.01.2022   | <b>Droit de Retour de l'investisseur</b> | Comme indiqué ci-dessous |
| <b>Date d'Exercice Concernée</b> | La Date d'exercice à laquelle le Montant de Remboursement est déterminé en application du Droit de Retour ou du Droit de Reprise | <b>Couverture du risque de change</b>    | n/a                      |
| <b>Valeur du Sous-Jacent</b>     | USD 100.00 au Fixing initial   | <b>Agent de calcul</b>                   | Zürcher Kantonalbank     |
| <b>Investment Manager</b>        | Zürcher Kantonalbank, Asset Management   |  |                          |

**Investisseurs de détail visés:** Le Produit s'adresse aux investisseurs qui cherchent à optimiser la constitution de capital/l'optimisation des actifs et qui

ont un horizon d'investissement à long terme, i.e. de 5 années, conformément à la période de détention recommandée du Produit (voir ci-après). Le Produit s'adresse aux investisseurs qui possèdent des connaissances et/ou une expérience approfondie des produits financiers. L'investisseur peut supporter des pertes financières (jusqu'à concurrence du montant total de son investissement) et n'attache aucune importance à la protection du capital.

**Durée de vie du Produit:** Le Produit n'a pas de date d'échéance (maturité).

**Droit de Reprise (de l'Emetteur):** L'Emetteur a le droit de racheter les Produits émis trimestriellement le 15ème jour des mois de Février, Mai, Août et Novembre (et si ce n'est pas un jour ouvrable bancaire au siège social de l'Emetteur, le jour ouvré suivant, la "**Date d'Exercice**"), pour la première fois le 2 août 2022. Le Montant du Remboursement est déterminé à la "**Date d'Exercice Concernée**", conformément à la section Méthode de calcul du Montant de Remboursement. L'annonce et donc la notice de l'intention d'exercer le Droit de Reprise sont effectuées avec un préavis de 20 jours ouvrables bancaires par voie de publication officielle du SIX Swiss Exchange.

**Droit de Retour (de l'investisseur):** L'investisseur a le droit de revendre les Produits qu'il détient aux Dates d'Exercice, pour la première fois le 2 août 2022. Le Montant du Remboursement est déterminé à la Date d'Exercice Concernée, conformément à la section Méthode de calcul du Montant de Remboursement. La notice de l'intention d'exercer le Droit de Retour doit être reçue au plus tard 5 jours ouvrés avant la Date d'Exercice Concernée et peut être envoyées directement par courrier postal à la Zürcher Kantonalbank, Sales Structured Products, IHHV, Case postale, 8010 Zurich ou par courriel à [derivate@zkb.ch](mailto:derivate@zkb.ch) et via la banque teneur de compte de l'investisseur.

**Remboursement:** Lors d'une reprise par l'Emetteur ou d'un retour par un investisseur, le remboursement sera exécuté avec une date de valeur de 5 jours ouvrables bancaires après la Date d'Exercice Concernée ("**Date de Remboursement**").

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

### Indicateur de risques synthétiques

Risque le plus faible



Risque le plus élevé



**L'indicateur de risque part du principe que vous conservez le Produit jusqu'à la fin de la période de détention recommandée. Le risque réel peut considérablement varier si vous vendez de manière anticipée et votre placement peut vous rapporter moins. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre Produit, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.**

L'indicateur synthétique de risque est un guide renseignant sur le niveau de risque de ce Produit comparativement à d'autres produits. Il indique la probabilité que le Produit perde de l'argent en raison de fluctuations sur les marchés ou du fait de notre incapacité à vous payer. Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 6 sur 7, qui est une classe de risque élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Produit se situent à un niveau élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée. **Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.** Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

### Scénarios de performances

**Il est impossible de prévoir avec précision l'évolution du marché à l'avenir. Les scénarios présentés ne sont qu'une indication de certains des résultats possibles d'après les rendements récents. Les rendements réels pourraient être inférieurs.**

Placement USD 10'000

| Scénarios                     |  | 1 an                 | 3 ans                | 5 ans<br>(Période de détention recommandée) |
|-------------------------------|--|----------------------|----------------------|---|
| <b>Scénario de stress</b>     | <b>Ce que vous pourriez recevoir après déduction des coûts</b> | <b>USD 2'368.26</b>  | <b>USD 1'298.68</b>  | <b>USD 600.90</b>                           |
|                               | Rendement annuel moyen   | -76.32% p.a.         | -49.36% p.a.         | -43.01% p.a.                                |
| <b>Scénario défavorable</b>   | <b>Ce que vous pourriez recevoir après déduction des coûts</b> | <b>USD 9'935.69</b>  | <b>USD 18'160.75</b> | <b>USD 37'101.81</b>                        |
|                               | Rendement annuel moyen   | -0.64% p.a.          | 22.01% p.a.          | 29.98% p.a.                                 |
| <b>Scénario intermédiaire</b> | <b>Ce que vous pourriez recevoir après déduction des coûts</b> | <b>USD 15'972.13</b> | <b>USD 41'262.39</b> | <b>USD 106'971.62</b>                       |
|                               | Rendement annuel moyen   | 59.72% p.a.          | 60.39% p.a.          | 60.64% p.a.                                 |
| <b>Scénario favorable</b>     | <b>Ce que vous pourriez recevoir après déduction des coûts</b> | <b>USD 25'570.31</b> | <b>USD 93'364.81</b> | <b>USD 307'149.78</b>                       |
|                               | Rendement annuel moyen   | 155.70% p.a.         | 110.57% p.a.         | 98.37% p.a.                                 |

Ce tableau indique quel montant vous pourriez obtenir après 5 ans, selon différents scénarios, en supposant que vous investissiez USD 10'000. Les scénarios présentés illustrent les performances potentielles de votre placement. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures basée sur des données passées quant à l'évolution de la valeur de ce placement, et ils ne constituent donc pas un indicateur exact. Le retour sur votre investissement variera en fonction des performances du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez le Produit. Le scénario de stress montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer. Les chiffres présentés incluent l'ensemble des coûts du Produit lui-même, mais n'incluent pas forcément tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter votre retour sur investissement.

### Que se passe-t-il si Zürcher Kantonalbank n'est pas en mesure de payer?

Si Zürcher Kantonalbank devient insolvable, les investisseurs doivent être préparés à perdre dans le pire des cas la totalité de leur investissement. Le Produit n'est couvert par aucune garantie réglementaire ni aucun autre dispositif de protection des dépôts. Si l'Emetteur fait l'objet de mesures d'assainissement (p. ex. bail-in), vos droits peuvent être réduits à zéro, convertis en actions ou la date d'échéance peut être modifiée.

## Que va me coûter cet investissement?

La Réduction du Rendement (RIY) indique l'incidence qu'auront les coûts totaux que vous payez sur le rendement d'investissement que vous pourriez obtenir. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, les coûts récurrents et les coûts accessoires. Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au Produit lui-même, pour trois Périodes de détention différentes. Ils incluent d'éventuelles pénalités de sortie anticipée. Ces chiffres supposent que vous investissiez USD 10'000. Les chiffres indiqués sont des estimations et peuvent évoluer dans le futur. En particulier, les montants indiqués ont été élaborés sur la base des hypothèses raisonnables en ce qui concerne l'existence des commissions prélevées en cas de Rééquilibrage du Sous-Jacent (qui représentent 0.10% du notionnel de la taille de la transaction en question), ainsi que des commissions annuelles (une commission du Investment Manager de 0.00% et une commission d'administration de 0.75% par an).

### Coûts au fil du temps

La personne qui vous vend ce Produit ou vous conseille à son sujet peut vous facturer des coûts supplémentaires. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et vous indiquera l'incidence que tous les coûts auront sur votre investissement au fil du temps.

Placement USD 10'000

| Scéarios                                   | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans | Si vous sortez à la fin de la Période de détention recommandée |
|--|---------------------------|----------------------------|--|
| <b>Coûts totaux</b>                        | USD 383.29                | USD 2'380.59               | USD 9'625.35   |
| <b>Réduction du rendement (RIY) par an</b> | 4.15% p.a.                | 3.24% p.a.                 | 2.94% p.a.   |

### Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique:

l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la Période de détention recommandée;

la signification des différentes catégories de coûts.

### Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an

|                          |  |                   |  |
|--------------------------|--|-------------------|--|
| <b>Coûts ponctuels</b>   | <b>Frais d'entrée</b>                        | <b>0.16% p.a.</b> | L'incidence des coûts déjà inclus dans le prix. Il s'agit du montant maximal que vous paierez; il se pourrait que vous payiez moins. Ceci inclut les frais de distribution de votre produit. |
|                          | <b>Coûts de sortie</b>                       | <b>n/a</b>        | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance.   |
| <b>Coûts récurrents</b>  | <b>Coûts de transactions de portefeuille</b> | <b>0.34% p.a.</b> | L'incidence des coûts encourus lorsque nous ache-tions ou vendons des investissements sous-jacents au Produit.   |
|                          | <b>Autres coûts récurrents</b>               | <b>1.25% p.a.</b> | L'incidence des coûts que nous (incluant le Investment Manager) prélevons chaque année pour gérer vos investissements et les coûts présentés à la section II.                                |
| <b>Coûts accessoires</b> | <b>Commissions basées sur la performance</b> | <b>1.25% p.a.</b> | L'incidence des commissions liées aux résultats.   |
|                          | <b>Commission d'intéressement différé</b>    | <b>n/a</b>        | La commission d'intéressement ne s'applique pas à ce Produit.  |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

### Période de détention recommandée: 5 ans

L'investisseur moyen conserve ce type de produit pendant environ 5 ans en moyenne. En outre, cette période permet une meilleure comparaison avec d'autres produits d'investissement sans échéance fixe.

La durée du Produit est indéterminée. Le Produit confère à l'investisseur un Droit de résiliation tel que défini dans les conditions finales du Produit. En outre, l'investisseur a la possibilité d'encaisser le Produit en vendant le Produit sur le marché où le Produit est admis à la négociation ou en dehors de ce marché. Le Fabricant du Produit s'efforcera de fournir les cours d'achat et de vente pour le Produit chaque jour ouvrable dans des conditions normales de marché, mais il n'a aucune obligation légale de le faire. La vente du Produit peut notamment être impossible dans des circonstances de marché exceptionnelles ou en cas de dysfonctionnements techniques.

## Comment puis-je formuler une réclamation?

Toute réclamation portant sur la personne qui conseille ou commercialise le Produit peut être soumise directement à ladite personne via le site web concerné. Toute réclamation concernant le Produit ou ses conditions, le présent document ou la conduite du Fabricant du Produit peut être soumise par écrit à Zürcher Kantonalbank, boîte postale, 8010 Zurich, ou par e-mail à [documentation@zkb.ch](mailto:documentation@zkb.ch), ou en consultant notre site web [zkb.ch/strukturierteprodukte](http://zkb.ch/strukturierteprodukte).

## Autres informations pertinentes

Ce Document d'Informations clés ne contient pas toutes les informations relatives à ce Produit. Veuillez vous référer au prospectus correspondant pour connaître les conditions générales juridiquement contraignantes du Produit et pour obtenir une description détaillée des risques et avantages associés à ce Produit. Le prospectus a été rédigé conformément à nos obligations en vertu des règles suisses relatives au prospectus et est disponible sur [zkb.ch/strukturierteprodukte](http://zkb.ch/strukturierteprodukte), et un exemplaire papier de ce document peut être obtenu gratuitement auprès de Zürcher Kantonalbank, boîte postale, 8010 Zurich, Suisse, à l'attention de la Legal Emissionsgeschäft, VRIE. Les informations contenues dans le présent Document d'Informations clés ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente du Produit et ne sauraient dispenser l'investisseur de consulter individuellement sa banque ou son conseiller. Toute version mise à jour de ce Document d'Informations clés sera publiée sur: [zkb.ch/strukturierteprodukte](http://zkb.ch/strukturierteprodukte).