

Documento contenente le informazioni chiave

CH1132892048 (il prodotto)

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

Prodotto

| | |
|----------------------------|--|
| Nome del prodotto | 3,80% p.a.ZKB Autocallable Barrier Reverse Convertible Last Look on worst of su Baloise Hldg N/Helvetia Hldg N/Swiss Re N/AXA |
| ISIN | CH1132892048 (il prodotto) |
| Ideatore | Zürcher Kantonalbank, il nostro sito web: zkb.ch/structuredproducts, per maggiori informazioni contattare il numero +41 (0)44 293 66 65. |
| Emittente | Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Ltd |
| Autorità competente | n/d (non disciplinato nell'Unione Europea) |

Questo documento è stato redatto in data 11. gennaio 2022, 17:14 TEC.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Questo prodotto è un'obbligazione sotto forma di titolo contabile emesso ai sensi del diritto svizzero. **Si tratta di un prodotto strutturato. Il prodotto strutturato non è un investimento collettivo di capitale ai sensi della Legge sugli investimenti collettivi (LICoI) e non è soggetto ad alcun obbligo di autorizzazione né alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA. Gli investitori sostengono inoltre un rischio d'emittente.**

Obiettivi: L'obiettivo di questo Prodotto è di fornire all'Investitore un diritto a rendimenti sotto forma di Pagamenti di Cedole che sono indipendenti dalla performance dei Sottostanti (ciascuno un "Sottostante" e insieme i "Sottostanti", vedi tabella seguente). I Pagamenti delle Cedole corrispondono al 3,80% p.a. dell'Importo Nominale e sono pagabili alle Date di Pagamento delle Cedole.

Rimborso anticipato

Il prodotto prevede un rimborso anticipato automatico prima della data di rimborso se il valore **di ogni** Battività sottostante a una data di osservazione chiude al suo Call Level o sopra di esso. In questo caso, il prodotto viene rimborsato alla relativa data di rimborso anticipato all'importo nominale maggiorato del pagamento della cedola per il relativo periodo. L'investitore non vanta alcun diritto a ulteriori pagamenti di cedole.

Rimborso alla scadenza

Se il prodotto non è stato rimborsato anticipatamente e l'investitore lo detiene fino alla data di rimborso, l'importo massimo che potrebbe ricevere è pari all'importo di rimborso (come descritto di seguito) maggiorato della somma degli importi delle cedole. L'investitore non partecipa a una performance positiva delle attività sottostanti.

Investendo nel prodotto, alla data di rimborso l'investitore riceve un importo di rimborso di ammontare pari all'importo nominale, qualora le attività sottostanti abbiano registrato una performance vantaggiosa per l'investitore. Se le attività sottostanti hanno registrato una performance svantaggiosa per l'investitore, l'importo di rimborso può risultare inferiore. In dettaglio:

- Se il valore di fixing finale di ciascuna attività sottostante è maggiore del suo Knock-In Level: il prodotto viene rimborsato con una somma pari all'importo nominale; oppure
- Se il valore di fixing finale di almeno un'attività sottostante è uguale o inferiore al suo Knock-In Level: il prodotto viene rimborsato con una somma corrispondente all'importo nominale moltiplicato per il valore di fixing finale dell'attività sottostante con la performance peggiore diviso per il suo Cap Level, ossia l'importo di rimborso è legato alla performance negativa dell'attività sottostante con la performance peggiore. In tal caso, di regola l'importo di rimborso è minore dell'importo da lei investito.

Il prodotto ha una copertura valutaria, vale a dire che il calcolo del rimborso non dipende dalle oscillazioni del tasso di cambio tra la moneta del prodotto e la moneta dell'attività sottostante (Quanto Style).

Se l'investitore acquista il prodotto durante il termine, non paga alcun interesse aggiuntivo maturato perché questo è incluso nel prezzo di scambio ("dirty price").

L'investitore non vanta alcun diritto risultante dalle attività sottostanti e/o dai componenti delle attività sottostanti (ad es. diritti di voto, dividendi).

Il profilo di rischio e rendimento del prodotto sopra descritto cambia se il prodotto viene venduto prima della data di rimborso.

Dati del prodotto

| | | | |
|---|---|---------------------------------------|--|
| Prezzo di emissione | 100,00% dell'importo nominale | Moneta del prodotto | Franco svizzero (CHF) |
| Importo nominale | CHF 1.000 | Data di liberazione | 17/01/2022 |
| Date di osservazione / Date di rimborso anticipato | 11/07/2022 / 18/07/2022, 10/01/2023 / 17/01/2023, 10/07/2023 / 17/07/2023, 10/01/2024 / 17/01/2024 e 10/07/2024 / 17/07/2024 | Unità di negoziazione | CHF 1.000 |
| Ultimo giorno di negoziazione | 13/01/2025 | Cap Level | 100,00% del fixing iniziale di ciascuna attività sottostante |
| Performance peggiore attività sottostante | Quell'attività sottostante tra tutte per cui la divisione del valore di fixing finale per il Cap Level dà il valore più basso | Call Level | 94,00% del valore di fixing iniziale di ciascuna attività sottostante alla rispettiva data di osservazione |
| Cedola | 3,80% p.a. dell'importo nominale | Data di rimborso (esigibilità) | 17/01/2025 |
| Knock-In Level | 50,00% del valore di fixing iniziale di ciascuna attività sottostante | Copertura valutaria | Sì (Quanto) |
| | | Date di pagamento della cedola | 17/07/2022, 17/01/2023, 17/07/2023, 17/01/2024, 17/07/2024 e 17/01/2025 |

Dati dell'attività sottostante

| Attività sottostante | Data di fixing iniziale | Valore di fixing iniziale | Data di fixing finale | Valore di fixing finale |
|----------------------|-------------------------|--|-----------------------|--|
| Baloise Hldg N | 11/01/2022 | Quotazione di chiusura dell'attività sottostante alla borsa di riferimento al 11/01/2022 | 13/01/2025 | Quotazione di chiusura dell'attività sottostante alla borsa di riferimento al 13/01/2025 |
| Helvetia Hldg N | 11/01/2022 | Quotazione di chiusura dell'attività sottostante alla borsa di riferimento al 11/01/2022 | 13/01/2025 | Quotazione di chiusura dell'attività sottostante alla borsa di riferimento al 13/01/2025 |
| Swiss Re N | 11/01/2022 | Quotazione di chiusura dell'attività sottostante alla borsa di riferimento al 11/01/2022 | 13/01/2025 | Quotazione di chiusura dell'attività sottostante alla borsa di riferimento al 13/01/2025 |
| AXA | 11/01/2022 | Quotazione di chiusura dell'attività sottostante alla borsa di riferimento al 11/01/2022 | 13/01/2025 | Quotazione di chiusura dell'attività sottostante alla borsa di riferimento al 13/01/2025 |

Le condizioni del prodotto prevedono che, in caso di evento straordinario, possano essere effettuate modifiche al prodotto e l'emittente possa terminare anticipatamente il prodotto. Questi eventi sono riportati nelle condizioni del prodotto e si riferiscono principalmente alle attività sottostanti, al prodotto e all'emittente. In questo caso, l'importo di rimborso può essere nettamente inferiore al prezzo di acquisto. Gli investitori devono quindi essere pronti a subire una perdita totale o parziale dei loro investimenti.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto Il prodotto si rivolge a Piccoli investitori che perseguono l'obiettivo di Creazione e ottimizzazione generale del patrimonio e hanno un orizzonte di investimento a medio termine. Il presente prodotto è un prodotto per investitori con esteso conoscenze e/o esperienze con prodotti finanziari. L'investitore può sostenere perdite fino alla perdita totale del capitale investito e non dà valore a una protezione del capitale.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso < **1** **2** **3** **4** **5** **6** **7** > Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alla data di scadenza. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestir anticipatamente.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. **Se la valuta del paese in cui si acquista questo prodotto o del conto su cui vengono accreditate le somme pagate su questo prodotto è diversa dalla valuta del prodotto, si prega di essere consapevoli del rischio di valuta. Riceverete i pagamenti in una valuta diversa e quindi il vostro rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è preso in considerazione nell'indicatore fornito sopra.** Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

li sviluppi futuri del mercato non possono essere previsti con precisione. Gli scenari mostrati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati sulla base dei recenti rendimenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

Investimento 10.000,00 CHF

| Scenari | | 1 anno | 2 anni | periodo di detenzione raccomandato 17/01/2025 |
|----------------------|---------------------------------------|---------------|---------------|---|
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | CHF 1.333,45 | CHF 4.563,48 | CHF 3.690,24 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -86,67 % p.a. | -32,45 % p.a. | -28,12 % p.a. |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | CHF 9.265,56 | CHF 8.125,23 | CHF 5.937,59 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -7,34 % p.a. | -9,86 % p.a. | -15,86 % p.a. |
| Scenario neutro | Possibile rimborso al netto dei costi | CHF 10.191,06 | CHF 10.191,06 | CHF 10.191,06 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1,91 % p.a. | 4,47 % p.a. | 0,63 % p.a. |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | CHF 10.474,01 | CHF 10.914,02 | CHF 11.135,78 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4,74 % p.a. | 4,47 % p.a. | 3,63 % p.a. |

Questa tabella mostra quanto potrebbe ricevere nei periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari con un investimento di 10.000,00 CHF. Gli scenari raffigurati mostrano come potrebbe evolversi il suo investimento. Può metterlo a confronto con gli scenari per altri prodotti. Gli scenari raffigurati sono il frutto di una stima della performance futura alla luce degli andamenti passati di questo investimento; non rappresentano un indicatore affidabile. L'importo che lei otterrà effettivamente dipende dall'andamento del mercato e dal periodo di detenzione del suo investimento/prodotto. Lo scenario di stress mostra quanto potrebbe ricevere in caso di condizioni estreme sul mercato e non considera il caso di una nostra impossibilità di effettuare il pagamento. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di disinvestimento prima del periodo di detenzione raccomandato. Sarà impossibile disinvestire anticipatamente oppure sarà possibile farlo soltanto pagando un costo elevato o subendo una forte perdita. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Cosa accade se Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Ltd non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se la Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Ltd diventa insolvente, nel caso peggiore gli investitori subiscono la perdita totale del loro investimento. Il prodotto non è coperto da sistemi di garanzia dei depositi istituzionali o di altro tipo. Se l'emittente è soggetto a eventuali misure di risoluzione (ad es. bail-in), i vostri diritti possono essere pari a zero, convertiti in azioni o la data di scadenza può essere modificata.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000,00 CHF. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento 10.000,00 CHF

| Scenario | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 2 anni | In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato |
|---------------------------------------|--|--|---|
| Costi totali | CHF 644 | CHF 644 | CHF 644 |
| Impacto sul rendimento (RIY) per anno | 7,06% p.a. | 3,46% p.a. | 2,28% p.a. |

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

| | | | |
|------------------|---------------------------------------|------------|---|
| Costi una tantum | Costi di ingresso | 2,28% p.a. | Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Ceci inclut les coûts de distribution de votre produit. |
| | Costi di uscita | 0,00% p.a. | Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza. |
| Costi correnti | Costi di transazione del portafoglio, | n/d | Non ci sono costi di transazione di portafoglio per questo prodotto. |
| | Altri costi correnti | n/d | Non ci sono altri costi correnti per questo prodotto. |

Per quanto tempo è consigliato mantenere l'investimento? È possibile disinvestire anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 17/01/2025 (scadenza)

Questo prodotto è concepito per un investimento fino alla data di scadenza del 17/01/2025. Il periodo di detenzione effettivo può variare in base alla struttura (auto)callable del prodotto.

Non c'è altra possibilità di prelevare anticipatamente il suo denaro che vendere il prodotto fuori borsa. Qualora lei vendesse il prodotto prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, l'importo che riceverà potrebbe risultare (anche di molto) inferiore all'importo che avrebbe altrimenti ricevuto.

| | | | |
|-------------------------------|-----------|--|----------------|
| quotazione in borsa | no | ultimo giorno di negoziazione in borsa | n/d |
| Unità negoziabile più piccola | CHF 1.000 | Quotazione | in percentuale |

In situazioni di mercato eccezionali o in caso di problemi tecnici, l'acquisto risp. la vendita del prodotto può risultare temporaneamente più difficile o impossibile.

Come presentare reclami?

I reclami riguardanti la persona che fornisce consulenza sul prodotto oppure lo vende possono essere presentati direttamente a questa persona attraverso l'apposita pagina internet. I reclami riguardanti il prodotto (condizioni), il presente documento o la condotta dell'ideatore del prodotto possono essere trasmessi per posta a Zürcher Kantonalbank, Casella postale, 8010 Zurigo oppure via e-mail all'indirizzo documentation@zkb.ch; in alternativa, può visitare il nostro sito web www.zkb.ch/finanzinformationen.

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento contenente le informazioni chiave non contiene tutte le informazioni su questo prodotto. Le condizioni definitive e giuridicamente vincolanti («Condizioni definitive») del prodotto nonché una descrizione esauriente dei rischi e delle opportunità associati a questo prodotto sono consultabili nel prospetto sottostante. Il prospetto, comprensivo di eventuali integrazioni, e le condizioni definitive sono stati redatti in linea con i requisiti svizzeri in materia di prospetti e sono disponibili all'indirizzo www.zkb.ch/structuredproducts (il prospetto e le integrazioni nella sezione «Service»; le condizioni definitive dopo aver immesso l'apposito ISIN alla voce «Security search» e aver quindi selezionato «Product Download»). Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave non costituiscono una raccomandazione di acquisto o vendita del prodotto e non sostituiscono una consulenza individuale da parte della banca o del consulente dell'investitore. La versione più recente del presente documento contenente le informazioni chiave è disponibile su:

www.zkb.ch/finanzinformationen.