

ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch auf den HBL Small- und Midcap Aktien Schweiz Basket

27.12.2016 - Open End | Valor 32 772 000

Neuemission

1. Produktebeschreibung

Derivatekategorie/Bezeichnung	Partizipationsprodukt/Tracker-Zertifikat (1300, gemäss Swiss Derivative Map des Schweizerischen Verbands für Strukturierte Produkte)
KAG Hinweis	Hierbei handelt es sich um ein Strukturiertes Produkt. Das Strukturierte Produkt ist keine kollektive Kapitalanlage im Sinne des Kollektivanlagegesetzes (KAG) und untersteht keiner Genehmigungspflicht und keiner Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA. Die Anleger tragen ferner ein Emittentenrisiko.
Titeluniversum	Das massgebende Titeluniversum besteht aus Schweizer Unternehmensaktien aus dem Small- und Midcap Bereich. Die Aktien sind an einer anerkannten Börse (World Federation of Exchanges oder FESE (Federation of European Securities Exchanges)) kotiert. Kein Titel hat einen grösseren Anteil als 10%. Die aktuelle Zusammensetzung des Basiswertes kann unter www.zkb.ch/strukturierteprodukte jederzeit öffentlich eingesehen werden.
Rebalancing	Der Investment Manager bewirtschaftet in der Regel 12 mal jährlich 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 interessewährend 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. Die aktuelle Basketzusammensetzung wird jeweils im Anhang an die Final Terms aufgeführt.
Emittentin	Zürcher Kantonalbank, Zürich
Rating der Emittentin	Bei Emissionen der Zürcher Kantonalbank: Standard & Poor's AAA, Moody's Aaa, Fitch AAA
Lead Manager, Zahl-, Ausübungs- und Berechnungsstelle	Zürcher Kantonalbank, Zürich
Investment Manager	Hypothekarbank Lenzburg AG (HBL), HBL Asset Management Hypothekarbank Lenzburg AG untersteht als Bank im Sinne des Bundesgesetzes über die Banken und Sparkassen (BankG; SR 952.0) und als Effektenhändlerin im Sinne des Bundesgesetzes über die Börsen und den Effektenhandel (BEHG; SR 954.1) der prudentiellen Aufsicht der FINMA, Laupenstrasse 27, CH-3003 Bern, http://www.finma.ch .
Symbol/ Valorennummer/ISIN	HBLSMZ/ 32 772 000/CH0327720006
Emissionsbetrag/Nennbetrag/ Handelseinheit	CHF 20'000'000.00/CHF 100.00/1 Strukturiertes Produkt oder ein Mehrfaches davon
Anzahl der Strukturierten Produkte	Bis zu 200'000, mit der Möglichkeit der Aufstockung
Ausgabepreis	CHF 100.00 / 100.2506% des Basketwertes am Initial Fixing Tag
Währung	CHF

Basiswert per Initial Fixing Tag	Komponente	ISIN / Bloomberg	Börse	*Währung / Initial Fixing Wert	Gewicht in %	Anzahl Aktien
	Allreal Holding AG	CH0008837566 /ALLN SW	SIX Swiss Exchange	149.3752	1.50	0.010017
	ARYZTA AG	CH0043238366 /ARYN VX	SIX Swiss Exchange	44.7001	2.00	0.044631
	Autoneum Holding AG	CH0127480363 /AUTN SW	SIX Swiss Exchange	265.2412	3.50	0.013163
	Banque Cantonale Vaudoise	CH0015251710 /BCVN SW	SIX Swiss Exchange	632.8778	3.00	0.004728
	Barry Callebaut AG	CH0009002962 /BARN SW	SIX Swiss Exchange	1212.2000	2.50	0.002057
	Bossard Holding AG	CH0238627142 /BOSN SW	SIX Swiss Exchange	139.9883	3.00	0.021377
	Cembra Money Bank AG	CH0225173167 /CMBN SW	SIX Swiss Exchange	73.8500	3.50	0.047275
	Clariant AG	CH0012142631 /CLN VX	SIX Swiss Exchange	17.2062	1.00	0.057973
	Comet Holding AG	CH0003825756 /COTN SW	SIX Swiss Exchange	957.2838	2.00	0.002084
	Cosmo Pharmaceuticals NV	NL0011832936 /COPN SW	SIX Swiss Exchange	169.4163	2.50	0.014720
	dorma+kaba Holding AG	CH0011795959 /DOKA SW	SIX Swiss Exchange	721.7838	4.50	0.006219
	Emmi AG	CH0012829898 /EMMN SW	SIX Swiss Exchange	609.6759	3.50	0.005726
	EMS-CHEMIE HOLDING AG	CH0016440353 /EMSN SW	SIX Swiss Exchange	513.9308	1.50	0.002911
	Georg Fischer AG	CH0001752309 /FI/N SW	SIX Swiss Exchange	833.8631	3.50	0.004187
	Flughafen Zuerich AG	CH0319416936 /FHZN SW	SIX Swiss Exchange	188.6809	5.00	0.026434
	Forbo Holding AG	CH0003541510 /FORN SW	SIX Swiss Exchange	1290.3350	2.50	0.001933
	Implenia AG	CH0023868554 /IMPN SW	SIX Swiss Exchange	70.6755	1.00	0.014114
	Kardex AG	CH0100837282 /KARN SW	SIX Swiss Exchange	87.4952	3.50	0.039902
	Komax Holding AG	CH0010702154 /KOMN SW	SIX Swiss Exchange	242.5085	3.00	0.012340
	Logitech International SA	CH0025751329 /LOGN SW	SIX Swiss Exchange	25.1485	1.50	0.059497
	Lonza Group AG	CH0013841017 /LONN VX	SIX Swiss Exchange	173.0498	4.00	0.023057
	Mobilezone Holding AG	CH0276837694 /MOZN SW	SIX Swiss Exchange	14.5061	4.50	0.309439
	Mobimo Holding AG	CH0011108872 /MOBN SW	SIX Swiss Exchange	247.6341	2.50	0.010070
	Pargesa Holding SA	CH0021783391 /PARG SW	SIX Swiss Exchange	65.6908	4.50	0.068331
	Partners Group Holding AG	CH0024608827 /PGHN SW	SIX Swiss Exchange	476.7090	5.00	0.010462
	Schweiter Technologies AG	CH0010754924 /SWTQ SW	SIX Swiss Exchange	1088.6350	4.50	0.004123
	Sika AG	CH0000587979 /SIK VX	SIX Swiss Exchange	4839.2100	2.50	0.000515
	Straumann Holding AG	CH0012280076 /STMN SW	SIX Swiss Exchange	388.7752	3.00	0.007697
	Sunrise Communications Group AG	CH0267291224 /SRCG SW	SIX Swiss Exchange	65.5015	1.00	0.015229
	Tecan Group AG	CH0012100191 /TECN SW	SIX Swiss Exchange	155.8718	2.50	0.015999
	Temenos Group AG	CH0012453913 /TEMN SW	SIX Swiss Exchange	70.6302	1.00	0.014123
	u-blox Holding AG	CH0033361673 /UBXN SW	SIX Swiss Exchange	189.0880	2.00	0.010551
	Valiant Holding AG	CH0014786500 /VATN SW	SIX Swiss Exchange	100.5504	2.50	0.024801
	Valora Holding AG	CH0002088976	SIX Swiss	290.5878	2.00	0.006865

Vontobel Holding AG	/VALN SW CH0012335540 /VONN SW	Exchange SIX Swiss Exchange	53.4405	4.50	0.083995
---------------------	--------------------------------------	-----------------------------------	---------	------	----------

* 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 99.75 am Initial Fixing Tag

Die Bedingungen dieser Emission wurden aufgrund von Corporate Actions angepasst, siehe Tabelle Kapitalereignisse.

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.

Die Nettodividenden entsprechen den Bruttodividenden abzüglich den durch die Emittentin nicht rückforderbaren in- und ausländischen Steuern.

Initial Fixing Tag

Von 19. Dezember 2016 bis 21. Dezember 2016

Liberierungstag

27. Dezember 2016

Kündigungsrecht der Emittentin

Recht der Emittentin, die ausstehenden Strukturierten Produkte jährlich per 20. Dezember (Ausübungstag) mit einer Ankündigungsfrist von 20 Bankarbeitstagen ohne Angabe von Gründen zur Rückzahlung zu kündigen, erstmals per 20. Dezember 2017 (modified following). Die Information an die Inhaber der Strukturierten Produkte erfolgt auf dem offiziellen Publikationsweg der SIX Swiss Exchange.

Kündigungsrecht des Anlegers

Nebst der Möglichkeit, Strukturierte Produkte jederzeit im Sekundärmarkt zu verkaufen, wird dem Anleger das Recht eingeräumt, das Strukturierte Produkt jährlich per 20. Dezember (Ausübungstag) zur Rückzahlung zu kündigen, erstmals per 20. Dezember 2017 (modified following). Die entsprechende Ausübungserklärung muss bis spätestens 5 Bankarbeitstage vor dem Ausübungstag bei der Zürcher Kantonalbank eintreffen (Zürcher Kantonalbank, Abteilung IHHV, Postfach 8010 Zürich).

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 19. Dezember 2016 bis 21. Dezember 2016, Durchschnitt der interessenswährend durch die Emittentin erzielten Nettokurse der Basiswertkomponente/n (die Emittentin kann die Initial Fixing Periode in alleiniger Kompetenz ausdehnen, falls sie dies aufgrund aktueller Marktbedingungen wie beispielsweise Liquidität als nötig erachtet)

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

Rückzahlungsmodalitäten

Am Ausübungstag erhält der Anleger für jedes Strukturierte Produkt 100% des Basiswertes gemäss Final Fixing Tag und gemäss dieser Formel bar ausbezahlt:

$$\sum_{i=1}^N S_{i,T} \times W_{i,T} - \text{Gebühren}$$

wobei

$S_{i,T}$ = Wert der Basiswertkomponente i am Final Fixing Tag

$W_{i,T}$ = Gewichtung der Basiswertkomponente i (Anzahl Basiswerte) am Final Fixing Tag

Gebühren = Jährliche Gebühr und Rebalancing Fees

T = Final Fixing Tag

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, erster provisorischer Handelstag am 27. Dezember 2016.

Jährliche Gebühr

1.10% p.a. Die Gebühr wird auf dem Nennbetrag belastet und pro rata temporis im täglichen Handelspreis berücksichtigt. Von der jährlichen Gebühr entfallen 0.35% p.a. auf die Emittentin für die Administration und 0.75% p.a. auf den Investment Manager für die diskretionäre Verwaltung des Strukturierten Produktes.

Rebalancing Fee	Bei mehr als 15 Rebalancings pro Jahr wird dem Produkt pro zusätzlich erfolgtem Rebalancing eine Rebalancing Fee von 0.10% des Transaktionsgegenwerts jeder gehandelten Komponente belastet. Diese Rebalancing Fee ist nicht in der TER enthalten.		
Clearingstelle	SIX SIS AG/Euroclear/Clearstream		
Total Expense Ratio (TER) / Vertriebsentschädigungen	Im Sinne der Definitionen der Swiss Funds & Asset Management Association wird eine TER von 1.125% p.a. angestrebt. Die TER benennt sämtliche im Produkt verrechneten Produktions- und Vertriebsentschädigungen. Einmalig anfallende Kosten werden bei der Berechnung der TER auf die gesamte Laufzeit (resp. auf 10 Jahre bei open-end Produkten) verteilt. Allfällige Risiko- und Transaktionskosten, wie sie zum Beispiel bei Optionen in Form von Geld-Brief Spannen existieren, finden keine Berücksichtigung. Bei diesem Strukturierten Produkt werden keine Vertriebsentschädigungen in Form eines Rabattes auf dem Ausgabepreis, als Vergütung eines Teils des Ausgabepreises oder in Form anderer einmalig und/oder periodisch anfallender Gebühren an einen oder mehrere Vertriebspartner bezahlt.		
Sales: 044 293 66 65	SIX Telekurs: 85,ZKB Internet: www.zkb.ch/strukturierteprodukte	Reuters: ZKBSTRUCT Bloomberg: ZKBY <go>	
Wesentliche Produktmerkmale	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 Ausübungstag.		
Steuerliche Aspekte	Die Emittentin erstellt jeweils per 15. Dezember 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. Es wird keine Eidg. Verrechnungssteuer erhoben. Das Produkt unterliegt im Sekundärmarkt nicht der Eidg. Umsatzabgabe. Das Produkt ist bei einer schweizerischen Zahlstelle nicht dem System des EU-Steuerrückbehalts unterstellt (SIX Telekurs EU-Tax Klassifizierungscode: 9, „out of scope“). 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.		
Dokumentation	Dieses Dokument stellt die Endgültigen Bedingungen (Final Terms) gemäss Artikel 21 des Zusatzreglements für die Kotierung von Derivaten der SIX Swiss Exchange dar. Diese Endgültigen Bedingungen (Final Terms) ergänzen das in deutscher Sprache veröffentlichte Emissionsprogramm der Emittentin vom 15. April 2016 in der zum Zeitpunkt der Emission geltenden Fassung. Diese Endgültigen Bedingungen (Final Terms) und das Emissionsprogramm bilden gemeinsam den Emissions- und Kotierungsprospekt für die vorliegende Emission (der 'Kotierungsprospekt'). In diesen Endgültigen Bedingungen (Final Terms) verwendete Begriffe haben die im Glossar des Emissionsprogramms definierte Bedeutung, sofern in diesen Endgültigen Bedingungen (Final Terms) nicht etwas anderes bestimmt wird. Sollten Widersprüche zwischen den Informationen oder Bestimmungen in diesen Endgültigen Bedingungen (Final Terms) und jenen im Emissionsprogramm bestehen, so haben die Informationen und Bestimmungen in diesen Endgültigen Bedingungen (Final Terms) Vorrang. Strukturierte Produkte werden als Wertrechte begeben und bei der SIX SIS AG als Bucheffekten geführt. Die Ausgabe von Wertpapieren oder Beweisurkunden ist ausgeschlossen. Diese Endgültigen Bedingungen (Final Terms) sowie das Emissionsprogramm können kostenlos bei der Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, Abteilung IFSP sowie über die E-Mailadresse documentation@zkb.ch bezogen werden. Dieses Dokument stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a bzw. 1156 OR dar.		
Angaben zum Basiswert	Informationen über die Wertentwicklung der Basiswerte / Basiswertkomponenten können öffentlich unter www.bloomberg.com 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.		

Mitteilungen

Alle Mitteilungen seitens der Emittentin betreffend dieses Strukturierten Produktes, insbesondere Mitteilungen bezüglich der Anpassung der Bedingungen, werden rechtsgültig über die Internetadresse <https://zkb-finance.mdgms.com/products/stp/index.html> 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 <https://www.six-exchange-regulation.com/de/home/publications/official-notice.html> veröffentlicht.

Rechtswahl/Gerichtsstand

Schweizer Recht/Zürich 1

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 69.83	-30.00%	CHF 68.73	-31.27%
CHF 79.80	-20.00%	CHF 78.7	-21.3%
CHF 89.78	-10.00%	CHF 88.68	-11.32%
CHF 100.00	+0.25%	CHF 98.90	-1.10%
CHF 109.73	+10.00%	CHF 108.63	8.63%
CHF 119.70	+20.00%	CHF 118.6	18.6%
CHF 129.68	+30.00%	CHF 128.58	28.58%

Quelle: Zürcher Kantonalbank

Die Performance des ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch ist analog zur Performance des Basiswerts abzüglich der Gebühren. 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 Produktrisiken

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. Weicht die Referenzwährung des Anlegers vom CHF ab, trägt dieser das Wechselkursrisiko zwischen seiner Referenzwährung und dem CHF.

4. Weitere Bestimmungen

Anpassungen

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

Marktstörungen

Vergleiche die Ausführungen im Emissionsprogramm.

Verkaufsbeschränkungen

Es gelten die im Emissionsprogramm detaillierten Verkaufsbeschränkungen - EWR, U.S.A./U.S. persons, Guernsey.

Insbesondere darf dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen nicht an Personen, die möglicherweise US-Personen nach der Definition der Regulation S des US Securities Act von 1933 sind, verteilt und/oder weiterverteilt werden. Definitionsgemäss umfasst «US Person» jede natürliche US-Person oder juristische Person, jedes Unternehmen, jede Firma, Kollektivgesellschaft oder sonstige Gesellschaft, die nach amerikanischem Recht gegründet wurde. Im Weiteren gelten die Kategorien der Regulation S.

Die Emittentin hat keinerlei Massnahmen ergriffen und wird keinerlei Massnahmen ergreifen, um das öffentliche Angebot der Strukturierten Produkte oder ihren Besitz oder den Vertrieb von Angebotsunterlagen in Bezug auf Strukturierte Produkte in irgendeiner Rechtsordnung ausserhalb der Schweiz zulässig zu machen. Die Aushändigung dieser Endgültigen Bedingungen (Final Terms) oder anderer Emissionsunterlagen und das Angebot der Strukturierten Produkte in bestimmten Ländern kann durch Rechtsvorschriften eingeschränkt sein. Personen, denen diese Endgültigen Bedingungen (Final Terms) oder andere Emissionsunterlagen wie das Emissionsprogramm, Termsheets, Werbeunterlagen oder sonstige Verkaufsunterlagen ausgehändigt wurden, werden von der Emittentin hiermit aufgefordert, die jeweils geltenden Einschränkungen zu überprüfen und einzuhalten.

Prudentielle Aufsicht

Die Zürcher Kantonalbank untersteht als Bank im Sinne des Bundesgesetzes über die Banken und Sparkassen (BankG; SR 952.0) und als Effektenhändlerin im Sinne des Bundesgesetzes über die Börsen und den Effektenhandel (BEHG; SR 954.1) der prudentiellen Aufsicht der FINMA, Laupenstrasse 27, CH-3003 Bern, <http://www.finma.ch>.

Aufzeichnung von Telefongesprächen

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.

Zürich, 21. Dezember 2016, letztes Update am 10. Januar 2017

Basiswert am 09.01.2017

Komponente	ISIN / Bloomberg	Börse	*Währung / Initial Fixing Wert	Gewicht in %	Anzahl Aktien
Allreal Holding AG	CH0008837566 /ALLN SW	SIX Swiss Exchange	150.8810	1.50	0.010224
ams AG	AT0000A18XM 4 /AMS SW	SIX Swiss Exchange	29.0664	1.00	0.035381
Autoneum Holding AG	CH0127480363 /AUTN SW	SIX Swiss Exchange	273.4714	4.50	0.016923
Bâloise-Holding AG	CH0012410517 /BALN VX	SIX Swiss Exchange	130.9467	3.50	0.027488
Banque Cantonale Vaudoise	CH0015251710 /BCVN SW	SIX Swiss Exchange	654.2183	2.00	0.003144
Barry Callebaut AG	CH0009002962 /BARN SW	SIX Swiss Exchange	1264.0000	2.50	0.002034
Bossard Holding AG	CH0238627142 /BOSN SW	SIX Swiss Exchange	144.9283	2.50	0.017740
Burckhardt Compression Holding AG	CH0025536027 /BCHN SW	SIX Swiss Exchange	279.0380	2.00	0.007371
Cembra Money Bank AG	CH0225173167 /CMBN SW	SIX Swiss Exchange	74.6908	3.00	0.041307
Clariant AG	CH0012142631 /CLN VX	SIX Swiss Exchange	17.8088	1.00	0.057747
Comet Holding AG	CH0003825756 /COTN SW	SIX Swiss Exchange	998.6600	2.50	0.002574
Cosmo Pharmaceuticals NV	NL0011832936 /COPN SW	SIX Swiss Exchange	171.1338	3.00	0.018028
dorma+kaba Holding AG	CH0011795959 /DOKA SW	SIX Swiss Exchange	746.9800	3.50	0.004819
Dufry AG	CH0023405456 /DUFN SW	SIX Swiss Exchange	128.9519	1.50	0.011963
Emmi AG	CH0012829898 /EMMN SW	SIX Swiss Exchange	642.2375	3.00	0.004804
EMS-CHEMIE HOLDING AG	CH0016440353 /EMSN SW	SIX Swiss Exchange	523.0000	1.50	0.002950
Georg Fischer AG	CH0001752309 /FI/N SW	SIX Swiss Exchange	840.2675	4.00	0.004896
Flughafen Zuerich AG	CH0319416936 /FHZN SW	SIX Swiss Exchange	194.3540	5.00	0.026457
Forbo Holding AG	CH0003541510 /FORN SW	SIX Swiss Exchange	1355.0000	2.50	0.001897
HOCHDORF Holding AG	CH0024666528 /HOCN SW	SIX Swiss Exchange	323.6747	2.50	0.007943
Kardex AG	CH0100837282 /KARN SW	SIX Swiss Exchange	97.0572	3.50	0.037086
Komax Holding AG	CH0010702154 /KOMN SW	SIX Swiss Exchange	253.7462	4.50	0.018238
Logitech International SA	CH0025751329 /LOGN SW	SIX Swiss Exchange	25.6255	1.00	0.040132
Lonza Group AG	CH0013841017 /LONN VX	SIX Swiss Exchange	184.4140	4.00	0.022307
Mobimo Holding AG	CH0011108872 /MOBN SW	SIX Swiss Exchange	257.4750	2.50	0.009986
Pargesa Holding SA	CH0021783391 /PARG SW	SIX Swiss Exchange	66.2745	4.00	0.062070
Partners Group Holding AG	CH0024608827 /PGHN SW	SIX Swiss Exchange	480.5000	5.00	0.010701
Schweiter Technologies AG	CH0010754924 /SWTQ SW	SIX Swiss Exchange	1155.0000	4.50	0.004007
Sika AG	CH0000587979 /SIK VX	SIX Swiss Exchange	4797.8750	2.50	0.000536
Straumann Holding AG	CH0012280076 /STMN SW	SIX Swiss Exchange	398.4725	2.00	0.005162
Sunrise Communications Group AG	CH0267291224 /SRCG SW	SIX Swiss Exchange	67.5975	1.00	0.015214
Tecan Group AG	CH0012100191 /TECN SW	SIX Swiss Exchange	157.7596	3.00	0.019556

Temenos Group AG	CH0012453913 /TEMN SW	SIX Swiss Exchange	72.3734	2.00	0.028420
Valora Holding AG	CH0002088976 /VALN SW	SIX Swiss Exchange	300.3442	3.50	0.011984
Vontobel Holding AG	CH0012335540 /VONN SW	SIX Swiss Exchange	55.8150	4.50	0.082914

* 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.

Kapitalereignisübersicht

Datum	Basiswert	Ereignis		
		Rebalancing vom 09.01.2017	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
09.01.2017	Allreal Holding AG	Rebalancing	0.010017	0.010224
09.01.2017	ams AG	Kauf	-	0.035381
09.01.2017	ARYZTA AG	Verkauf	0.044631	-
09.01.2017	Autoneum Holding AG	Rebalancing	0.013163	0.016923
09.01.2017	Bâloise-Holding AG	Kauf	-	0.027488
09.01.2017	Banque Cantonale Vaudoise	Rebalancing	0.004728	0.003144
09.01.2017	Barry Callebaut AG	Rebalancing	0.002057	0.002034
09.01.2017	Bossard Holding AG	Rebalancing	0.021377	0.017740
09.01.2017	Burckhardt Compression Holding AG	Kauf	-	0.007371
09.01.2017	Cembra Money Bank AG	Rebalancing	0.047275	0.041307
09.01.2017	Clariant AG	Rebalancing	0.057973	0.057747
09.01.2017	Comet Holding AG	Rebalancing	0.002084	0.002574
09.01.2017	Cosmo Pharmaceuticals NV	Rebalancing	0.014720	0.018028
09.01.2017	dorma+kaba Holding AG	Rebalancing	0.006219	0.004819
09.01.2017	Dufry AG	Kauf	-	0.011963
09.01.2017	Emmi AG	Rebalancing	0.005726	0.004804
09.01.2017	EMS-CHEMIE HOLDING AG	Rebalancing	0.002911	0.002950
09.01.2017	Flughafen Zuerich AG	Rebalancing	0.026434	0.026457
09.01.2017	Forbo Holding AG	Rebalancing	0.001933	0.001897
09.01.2017	Georg Fischer AG	Rebalancing	0.004187	0.004896
09.01.2017	HOCHDORF Holding AG	Kauf	-	0.007943
09.01.2017	Implenia AG	Verkauf	0.014114	-
09.01.2017	Kardex AG	Rebalancing	0.039902	0.037086
09.01.2017	Komax Holding AG	Rebalancing	0.012340	0.018238
09.01.2017	Logitech International SA	Rebalancing	0.059497	0.040132
09.01.2017	Lonza Group AG	Rebalancing	0.023057	0.022307
09.01.2017	Mobilezone Holding AG	Verkauf	0.309439	-
09.01.2017	Mobimo Holding AG	Rebalancing	0.010070	0.009986
09.01.2017	Pargesa Holding SA	Rebalancing	0.068331	0.062070
09.01.2017	Partners Group Holding AG	Rebalancing	0.010462	0.010701
09.01.2017	Schweiter Technologies AG	Rebalancing	0.004123	0.004007
09.01.2017	Sika AG	Rebalancing	0.000515	0.000536
09.01.2017	Straumann Holding AG	Rebalancing	0.007697	0.005162
09.01.2017	Sunrise Communications Group AG	Rebalancing	0.015229	0.015214
09.01.2017	Tecan Group AG	Rebalancing	0.015999	0.019556
09.01.2017	Temenos Group AG	Rebalancing	0.014123	0.028420
09.01.2017	u-blox Holding AG	Verkauf	0.010551	-
09.01.2017	Valiant Holding AG	Verkauf	0.024801	-
09.01.2017	Valora Holding AG	Rebalancing	0.006865	0.011984
09.01.2017	Vontobel Holding AG	Rebalancing	0.083995	0.082914