

## Tracker-Zertifikat Dynamisch auf Migros Bank elleXX Gender Equality Basket

08.11.2021 - Open End | Valor 110 588 569

### Zusammenfassung

Diese Zusammenfassung ist als Einleitung zu den vorliegenden vorläufigen Endgültigen Bedingungen zu verstehen. Jeder Anlageentscheid in Bezug auf die Produkte muss sich auf die Angaben im Basisprospekt sowie in den vorliegenden vorläufigen Endgültigen Bedingungen in deren Gesamtheit und nicht auf die Zusammenfassung stützen. Insbesondere sollte jeder Anleger die in diesen vorläufigen 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 vorläufigen Endgültigen Bedingungen und des Basisprospekts gelesen wird.

| Angaben zu den Effekten                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Art des Produktes:</b> Tracker-Zertifikat Dynamisch<br/> <b>SSPA Kategorie:</b> Tracker-Zertifikat (1300, gemäss Swiss Derivative Map)<br/> <b>ISIN:</b> CH1105885698<br/> <b>Symbol:</b> MIGGEZ<br/> <b>Emittentin:</b> Zürcher Kantonalbank<br/> <b>Basiswert:</b> Migros Bank elleXX Gender Equality Basket<br/> <b>Initial Fixing Tag:</b> 1. November 2021<br/> <b>Liberierungstag:</b> 8. November 2021<br/> <b>Final Fixing Tag:</b> --- (Open End)<br/> <b>Rückzahlungstag:</b> --- (Open End)<br/> <b>Art der Abwicklung:</b> cash</p> |
| Angaben zum Angebot und zur Zulassung zum Handel                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <p><b>Ort des Angebots:</b> Schweiz<br/> <b>Zeichnungsfrist:</b> 29. Oktober 2021, 12:00 Uhr MEZ**<br/> <b>Emissionsbetrag/Nennbetrag/Handelseinheiten:</b> CHF 20'000'000.00**/CHF 100.00**/1 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 8. November 2021</p>                                                                                                                            |

### Vorläufige Endgültige Bedingungen

\*\* Dies ist lediglich eine indikative Angabe. Der rechtsverbindliche Wert wird von der Emittentin/Berechnungsstelle am Initial Fixing Tag festgelegt. Der Zeichner/Anleger nimmt zur Kenntnis, dass die endgültigen Konditionen des strukturierten Produktes erst am Initial Fixing Tag rechtsverbindlich festgelegt werden und erklärt mit seiner Zeichnung, die festgelegten endgültigen Konditionen anzuerkennen.

### 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.**

|                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Anlageprofil</b>                                          | <p>Der Basiswert dieses strukturierten Produktes wird <b>dynamisch</b> und während der Laufzeit <b>diskretionär</b> verwaltet.</p> <p>Dieses Tracker-Zertifikat Dynamisch spiegelt die aktiv gemanagte Strategie des Migros Bank elleXX Gender Equality Basket wieder. Der Investment Manager selektioniert globale Aktien mit Stärken im Bereich Gender Equality, basierend auf seiner qualifizierten Markteinschätzung. Der Selektionsprozess stützt sich dabei auf quantitative und qualitative Kriterien hinsichtlich der Güte der unternehmensspezifischen Strukturen im Bereich Gender Equality. Der Investment Manager wird bei der themenspezifischen Selektion der Titel durch elleXX universe AG, Zürich beraten.</p> <p>Weitere Informationen zur Anlagestrategie – falls vorhanden – können kostenlos bei der Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, Abteilung VRIE sowie über die E-Mailadresse <a href="mailto:documentation@zkb.ch">documentation@zkb.ch</a> bezogen werden.</p>                                                  |
| <b>Titeluniversum</b>                                        | Das massgebende Titeluniversum besteht aus Aktien weltweit. Die Basiswertkomponenten sind an einer anerkannten Börse (World Federation of Exchanges oder FESE (Federation of European Securities Exchanges)) kotiert. Die aktuelle Zusammensetzung des Basiswertes kann unter <a href="http://www.zkb.ch/strukturierteprodukte">www.zkb.ch/strukturierteprodukte</a> jederzeit öffentlich eingesehen 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 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <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>Migros Bank AG, Zürich</p> <p>Migros Bank AG 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>.</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>Investment Advisor</b>                                    | elleXX universe AG, Zürich                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Symbol/ Valorenummer/ISIN</b>                             | <b>MIGGEZ/</b><br>110 588 569/CH1105885698                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Emissionsbetrag/Nennbetrag/ Handelseinheit</b>            | CHF 20'000'000.00**/CHF 100.00**/1 strukturiertes Produkt oder ein Mehrfaches davon                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Anzahl der strukturierten Produkte</b>                    | Bis zu 200'000**, 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 (mit täglicher Währungsabsicherung)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

**Basiswert per Initial Fixing Tag**

| <b>Komponente**</b>                   | <b>ISIN<br/>/ Bloomberg**</b> | <b>Börse</b>                         | <b>*Währung<br/>/ Initial<br/>Fixing<br/>Wert**</b> | <b>Gewicht<br/>in %**</b> | <b>Anzahl<br/>Aktien**</b> |
|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Oatly Group AB                        | US67421J1088/<br>OTLY UW      | NASDAQ GS                            | USD<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Allianz SE                            | DE0008404005/<br>ALV GY       | Xetra                                | EUR<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Zoetis Inc                            | US98978V1035/<br>ZTS UN       | New York Stock<br>Exchange           | USD<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| AXA SA                                | FR0000120628/<br>CS FP        | Euronext Paris                       | EUR<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Infineon<br>Technologies AG           | DE0006231004/<br>IFX GY       | Xetra                                | EUR<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Canadian Imperial<br>Bank of Commerce | CA1360691010/<br>CM CT        | Toronto Stock<br>Exchange            | CAD<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| National Grid PLC                     | GB00BDR05C01/<br>NG/ LN       | London Stock<br>Exchange             | GBP<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Vodafone Group<br>PLC                 | GB00BH4HKS39/<br>VOD LN       | London Stock<br>Exchange             | GBP<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Caixabank SA                          | ES0140609019/<br>CABK SQ      | Bolsa de<br>Madrid                   | EUR<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Adobe Systems Inc                     | US00724F1012/<br>ADBE UW      | NASDAQ                               | USD<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Siemens AG                            | DE0007236101/<br>SIE GY       | Xetra                                | EUR<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Agilent<br>Technologies Inc           | US00846U1016/<br>A UN         | New York Stock<br>Exchange           | USD<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Nordea Bank AB                        | FI4000297767/<br>NDA SS       | Nasdaq<br>Stockholm                  | SEK<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Aptiv PLC                             | JE00B783TY65/<br>APTV UN      | New York Stock<br>Exchange           | USD<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Manulife Financial<br>Corp            | CA56501R1064/<br>MFC CT       | Toronto Stock<br>Exchange            | CAD<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Koninklijke DSM<br>NV                 | NL0000009827/<br>DSM NA       | Euronext<br>Amsterdam                | EUR<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Sun Life Financial<br>Inc             | CA8667961053/<br>SLF CT       | Toronto Stock<br>Exchange            | CAD<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| EDP - Energias de<br>Portugal S.A.    | PTEDP0AM0009/<br>EDP PL       | Euronext Lisbon<br>(not PEX)         | EUR<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Aviva PLC                             | GB0002162385/<br>AV/ LN       | London Stock<br>Exchange             | GBP<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Quest Diagnostics<br>Inc              | US74834L1008/<br>DGX UN       | New York Stock<br>Exchange           | USD<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Bureau Veritas SA                     | FR0006174348/<br>BVI FP       | Euronext Paris                       | EUR<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| WSP Global Inc                        | CA92938W2022/<br>WSP CT       | Toronto Stock<br>Exchange            | CAD<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| QBE Insurance<br>Group Ltd            | AU000000QBE9/<br>QBE AT       | Australian<br>Securities<br>Exchange | AUD<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Accenture PLC                         | IE00B4BNMY34/<br>ACN UN       | New York Stock<br>Exchange           | USD<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| HubSpot Inc                           | US4435731009/<br>HUBS UN      | New York Stock<br>Exchange           | USD<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Hologic Inc                           | US4364401012/<br>HOLX UW      | NASDAQ GS                            | USD<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Vimeo Inc                             | US92719V1008/<br>VME0 UW      | NASDAQ                               | USD<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Progyny Inc                           | US74340E1038/<br>PGNY UW      | NASDAQ                               | USD<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| Nordic<br>Entertainment<br>Group-B    | SE0012116390/<br>NENTB SS     | OMX Nordic<br>Exchange<br>Stockholm  | SEK<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |
| The Honest<br>Company Inc             | US4383331067/<br>HNST UW      | NASDAQ                               | USD<br>0.00001                                      | 3.33                      | 0.000010                   |

\* 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.

|                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Basketwert</b>                    | CHF 100.00** am Initial Fixing Tag                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Ratio</b>                         | 1 Tracker-Zertifikat Dynamisch entspricht 1 Basiswert                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Ausschüttungen</b>                | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Zeichnungsfrist</b>               | Zeichnungsanträge für die strukturierten Produkte können <b>bis zum 29. Oktober 2021, 12:00 Uhr MEZ**</b> gestellt werden. Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Anzahl der strukturierten Produkte, gleich aus welchem Grund, zu verringern oder von der Emission Abstand zu nehmen. Weiter behält sie sich vor, das Angebot vorzeitig zu beenden oder die Zeichnungsfrist zu verschieben.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Initial Fixing Tag</b>            | 1. November 2021<br>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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Liberierungstag</b>               | 8. November 2021                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Rücknahmerecht der Emittentin</b> | Die Emittentin hat das Recht, die ausstehenden strukturierten Produkte vierteljährlich per 15. Tag der Monate März, Juni, September und Dezember (Fixierungstag; modified following) zurückzunehmen, erstmals per 15. Dezember 2021. 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 20 Bankwerktagen auf dem offiziellen Publikationsweg der SIX Swiss Exchange. Sie bedarf keiner Angabe von Gründen. Die Rückzahlung wird mit Valuta 5 Bankwerktagen nach dem Fixierungstag ausgeführt (Rückzahlungstag).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Rückgaberecht des Anlegers</b>    | Nebst der Möglichkeit, strukturierte Produkte im Sekundärmarkt zu verkaufen, wird dem Anleger das Recht eingeräumt, das Produkt vierteljährlich per 15. Tag der Monate März, Juni, September und Dezember (Fixierungstag; modified following) an die Emittentin zurückzugeben, erstmals per 15. Dezember 2021. 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 5 Bankwerktagen vor dem Fixierungstag bei der Zürcher Kantonalbank eintreffen und ist an folgenden Adressaten zu richten: Per Briefpost an Zürcher Kantonalbank, Verkauf strukturierte Produkte, IHHV, Postfach, 8010 Zürich oder per Email an <a href="mailto:derivate@zkb.ch">derivate@zkb.ch</a> . Die Rückzahlung wird mit Valuta 5 Bankwerktagen nach dem Fixierungstag ausgeführt (Rückzahlungstag).<br>Sollte der Anleger seine strukturierten Produkte bei einer Drittbank (Depotbank) deponiert haben, so muss er zusätzlich rechtzeitig seine Depotbank bezüglich der Ausübung des Rückgaberechts instruieren/informieren. |
| <b>Initial Fixing Wert</b>           | 1. November 2021, Durchschnitt der interessewährend durch die Emittentin erzielten Nettokurse der Basiswertkomponenten.<br>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 inneren Werts in bar ausbezahlt. Der Innere Wert berechnet sich anhand folgender Formel an jedem Handelstag t:

$$IW_t = IW_{t-1} + IW_{t-1} * \sum_{i=1}^n \left[ w_t^i * \left( \frac{BW_t^i - BW_{t-1}^i}{BW_{t-1}^i} * \frac{FX_t^i}{FX_{t-1}^i} + FXRoll_{t-1,t}^i \right) \right]$$

Gebühren

wobei:

|                    |                                                                                                            |
|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| $IW_t$             | Innere Wert am Handelstag t ( $IW_0 = CHF 100.00^{**}$ )                                                   |
| n                  | Anzahl Basiswertkomponenten                                                                                |
| $w_t^i$            | Gewicht in % der Basiswertkomponente i zum Zeitpunkt t                                                     |
| $BW_t^i$           | Preis der Basiswertkomponente i zum Zeitpunkt t                                                            |
| $FX_t^i$           | Preis der Währung der Basiswertkomponente i zum Zeitpunkt t                                                |
| $FXRoll_{t-1,t}^i$ | Zinsertrag/Zinskosten in % des FX-Rolls zwischen Zeitpunkt t-1 und t der Währung der Basiswertkomponente i |

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

Finden während der Laufzeit des 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/Sekundärmarkt

Wird an der SIX Swiss Exchange beantragt, vorgesehener erster Handelstag am 8. November 2021.

## Jährliche Gebühr

1.10% 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 0.80% p.a. auf den Investment Manager (inkl. der Vergütung für den Investment Advisor) 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

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

## Steuerliche Aspekte

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.

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.

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 vorläufigen Endgültigen Bedingungen (indicative Final Terms) nach Art. 45 des Bundesgesetzes über die Finanzdienstleistungen (FIDLEG) dar. Diese vorläufigen Endgültigen Bedingungen ergänzen den von der SIX Exchange Regulation AG geprüften, in deutscher Sprache veröffentlichten Basisprospekt der Emittentin vom 16. November 2020. Diese vorläufigen Endgültigen Bedingungen stellen einen vereinfachten Prospekt nach Art. 5 Abs. 2 KAG in der Fassung vom 1. März 2013 dar und bilden gemeinsam mit dem Basisprospekt (zusammen mit allfälligen Nachträgen) die Produktdokumentation für die vorliegende Emission.

Wurde dieses Produkt erstmals unter dem Basisprospekt vom 16. November 2020 begeben, sind diese vorläufigen Endgültigen Bedingungen insbesondere in Verbindung mit den Allgemeinen Bedingungen der Derivate, den Zusatzbedingungen und den Informationen über die Basiswerte im Basisprospekt vom 16. November 2020 zu lesen. Wurde dieses Produkt vor dem Datum des Basisprospekts vom 16. November 2020 ausgegeben wurden, sind diese vorläufigen Endgültigen Bedingungen in Verbindung mit dem Basisprospekt vom 16. November 2020 und zusammen mit den Bestehenden Bedingungen der Produkte aus der zum Zeitpunkt der Emission geltenden Fassung des Emissionsprogramms oder Basisprospekts zu lesen, die durch Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen wurden.

Der Basisprospekt der Emittentin vom 16. November 2020 verliert am 16. November 2021 seine Gültigkeit. Ab diesem Zeitpunkt sind diese vorläufigen Endgültigen Bedingungen zusammen mit dem jeweils aktuellsten Basisprospekt der Emittentin zu lesen (einschliesslich der per Verweis in den jeweils aktuellsten Basisprospekt einbezogenen Angaben aus dem Basisprospekt, unter dem die Produkte erstmalig begeben wurden), der dem Basisprospekt vom 16. November 2020 nachfolgt.

In diesen vorläufigen Endgültigen Bedingungen verwendete Begriffe haben die im Basisprospekt definierte Bedeutung, sofern in diesen vorläufigen Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmt wird. Sollten Widersprüche zwischen den Informationen oder Bestimmungen in diesen vorläufigen Endgültigen Bedingungen und jenen im Basisprospekt bestehen, so haben die Informationen und Bestimmungen in diesen vorläufigen Endgültigen Bedingungen Vorrang. Für den Fall einer Kotierung der Produkte wird die Produktdokumentation sofern und soweit erforderlich gemäss den Vorgaben des fraglichen Handelsplatzes angepasst. Produkte werden als Wertrechte begeben und bei der SIX SIS AG als Bucheffekten geführt. Die Ausgabe von Wertpapieren oder Beweisurkunden ist ausgeschlossen.

**Diese vorläufigen Endgültigen Bedingungen sowie der Basisprospekt 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. Ausserdem sind sie auf <https://www.zkb.ch/finanzinformationen> abrufbar.**

## Angaben zum Basiswert

Informationen über die Wertentwicklung der Basiswerte/Basiswertkomponenten können öffentlich unter [www.bloomberg.com](http://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://www.zkb.ch/finanzinformationen> 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-notices.html> veröffentlicht.

## Rechtswahl/Gerichtsstand

Schweizer Recht/Zürich

## 2. Gewinn- und Verlustaussichten per Jahr 1

### Gewinn- und Verlustaussichten per Jahr 1

Tracker-Zertifikat Dynamisch\*\*

| Basket     |         | Rückzahlung                  |               |
|------------|---------|------------------------------|---------------|
| Wert       | Prozent | Tracker-Zertifikat Dynamisch | Performance % |
| CHF 40.00  | -60.00% | CHF 39.56                    | -60.44%       |
| CHF 60.00  | -40.00% | CHF 59.34                    | -40.66%       |
| CHF 80.00  | -20.00% | CHF 79.12                    | -20.88%       |
| CHF 100.00 | +0.00%  | CHF 98.90                    | -1.10%        |
| CHF 120.00 | +20.00% | CHF 118.68                   | 18.68%        |
| CHF 140.00 | +40.00% | CHF 138.46                   | 38.46%        |
| CHF 160.00 | +60.00% | CHF 158.24                   | 58.24%        |

Quelle: Zürcher Kantonalbank

Die Performance des 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 Tracker-Zertifikat Dynamisch erheblich unter den Emissionspreis fallen. Die Risikocharakteristik entspricht derjenigen des zugrunde liegenden Basiswertes. Das Zertifikat ist in CHF denominated. 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 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.

### Ersetzung des Basiswertes

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.

**Prudentielle Aufsicht**

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, <https://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.

**Weitere Hinweise**

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.

**Wesentliche Veränderungen**

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.

**Verantwortlichkeit für die vorläufigen Endgültigen Bedingungen (indicative Final Terms)**

Die Zürcher Kantonalbank, Zürich, übernimmt die Verantwortung für den Inhalt dieser vorläufigen Endgültigen Bedingungen (Final Terms) und erklärt hiermit, dass ihres Wissens die Angaben in diesen vorläufigen Endgültigen Bedingungen (Final Terms) richtig und keine wesentlichen Umstände ausgelassen worden sind.

Zürich, 5. Oktober 2021