

# Documento contenente le informazioni chiave

## CH1139740562 (il prodotto)

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

|                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Nome del prodotto</b>     | ZKB Autocallable Barrier Reverse Convertible con cedola nel CHF collegato a svariate attività sottostanti (Nestlé N (Azione), Swisscom N (Azione), Roche Hldg G (Azione), UBS Group N (Azione). ciascuna di esse un Sottostante e collettivamente i sottostanti) |
| <b>ISIN</b>                  | CH1139740562 (il prodotto)                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Ideatore del prodotto</b> | Zürcher Kantonalbank, il nostro sito web: <a href="http://zkb.ch/strukturierteprodukte">zkb.ch/strukturierteprodukte</a> , per ulteriori informazioni chiamare il numero +41 (0)44 293 66 65.                                                                    |
| <b>Emittente</b>             | Zürcher Kantonalbank                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Autorità competente</b>   | n.d. (non regolamentato nell'Unione Europea)                                                                                                                                                                                                                     |

Il presente documento è stato creato il 1 novembre 2021, 16:13 TEC. **State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Tipo:** Questo prodotto è un'obbligazione, sotto forma di titolo contabile dematerializzato, regolato dalla legge svizzera. **È un prodotto strutturato. Il prodotto strutturato non è un investimento collettivo di capitale ai sensi della Legge sugli investimenti collettivi (LICoI) e non soggiace all'obbligo di autorizzazione e ad alcuna sorveglianza da parte dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA. Inoltre, gli investitori si assumono il rischio dell'Emittente.**

**Obiettivi:** il prodotto è uno strumento finanziario complesso collegato a diversi sottostanti (ciascuno un Sottostante e collettivamente i sottostanti, si veda la tabella seguente). Investendo nel prodotto, l'investitore ottiene rendimenti sotto forma di importi cedolari che non dipendono dalla performance dei sottostanti. Gli importi cedolari sono pari al 12.1308% annuo del valore nominale e sono pagabili alle date di pagamento cedolare.

Se l'investitore detiene il prodotto fino alla data di rimborso, l'importo massimo che potrà ricevere sarà l'importo di rimborso più la somma degli importi cedolari dovuti alle date di pagamento cedolare. L'investitore non parteciperà alla performance positiva dei sottostanti.

Investendo nel prodotto, l'investitore può ricevere nella data di rimborso un importo di rimborso pari al valore nominale, a condizione che i sottostanti registrino una performance favorevole per l'investitore. In caso di performance dei sottostanti sfavorevole per l'investitore, l'importo di rimborso può essere più basso. Nel dettaglio:

- se il livello di ciascun Sottostante è costantemente più alto al suo livello knock-in nel corso del periodo di osservazione del livello knock-in: il prodotto viene rimborsato al valore nominale.
- se il livello di almeno un Sottostante è in qualunque momento pari o più basso al suo livello knock-in nel corso del periodo di osservazione del livello knock-in e
  - se il livello finale di ciascun Sottostante è pari o più alto al suo livello cap: il prodotto viene rimborsato al valore nominale; oppure
  - se il livello finale di almeno un Sottostante è più basso al suo livello cap: il prodotto viene rimborsato mediante consegna del numero di sottostanti con la peggiore performance specificato nel rapporto del Sottostante con la peggiore performance, ossia l'importo di rimborso sarà collegato alla performance negativa del Sottostante con la peggiore performance. Eventuali frazioni residue non verranno consegnate, ma compensate mediante un pagamento in CHF. In tal caso, l'importo di rimborso sarà generalmente più basso dell'importo investito.

Il profilo rischio/rendimento del succitato prodotto sarà differente qualora il prodotto sia venduto prima della data di rimborso.

### Dati del prodotto

|                                                |                                                                                                                                                 |                                    |                                                                                       |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Prezzo d'emissione</b>                      | 100.00%                                                                                                                                         | <b>Data d'emissione</b>            | 08.11.2021                                                                            |
| <b>Valore nominale</b>                         | CHF 1'000                                                                                                                                       | <b>Unità di negoziazione</b>       | CHF 1'000                                                                             |
| <b>Livello fixing iniziale</b>                 | Corso al momento della transazione                                                                                                              | <b>Livello cap</b>                 | 100.00% del livello iniziale di ciascun Sottostante                                   |
| <b>Fixing iniziale</b>                         | 01.11.2021                                                                                                                                      | <b>Rapporto</b>                    | Per ciascun Sottostante un numero pari al valore nominale, diviso il suo livello cap. |
| <b>Ultima data di negoziazione</b>             | 01.11.2022                                                                                                                                      | <b>Data di rimborso (scadenza)</b> | 08.11.2022                                                                            |
| <b>Fixing finale</b>                           | 01.11.2022                                                                                                                                      | <b>Livello fixing finale</b>       | Corso di chiusura dei Sottostanti alla Data di fixing finale                          |
| <b>Sottostante Con la peggiore performance</b> | Tra tutti i sottostanti, quello in cui il livello finale diviso il suo livello cap determina il valore più basso                                | <b>Cedola</b>                      | 12.1308% p.a. del valore nominale                                                     |
| <b>Date di pagamento cedolare</b>              | 08.12.2021, 08.01.2022, 08.02.2022, 08.03.2022, 08.04.2022, 08.05.2022, 08.06.2022, 08.07.2022, 08.08.2022, 08.09.2022, 08.10.2022 e 08.11.2022 | <b>Livello knock-in</b>            | 80.00% del livello iniziale di ciascun Sottostante                                    |

**Periodo di osservazione del livello knock-in** Dal 01.11.2021 (incluso) al 01.11.2022 (incluso)

**Date di osservazione / Livello call** In percentuale sul livello iniziale di ciascun Sottostante per la relativa data di osservazione: 01.02.2022: 100.00%, 01.03.2022: 100.00%, 01.04.2022: 100.00%, 02.05.2022: 100.00%, 31.05.2022: 100.00%, 01.07.2022: 100.00%, 29.07.2022: 100.00%, 01.09.2022: 100.00% e 03.10.2022: 100.00%

**Valuta del prodotto** franco svizzero (CHF)

#### Dati del Sottostante

| Sottostanti           | Livello fixing iniziale |
|-----------------------|-------------------------|
| Nestlé N (Azione)     | CHF 119.92              |
| Swisscom N (Azione)   | CHF 497.00              |
| Roche Hldg G (Azione) | CHF 356.45              |
| UBS Group N (Azione)  | CHF 16.87               |

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** il prodotto è destinato agli investitori al dettaglio, dotati di conoscenze ed esperienza sufficienti in materia di prodotti strutturati (a partecipazione/ottimizzazione del rendimento) e prodotti simili, con una capacità media di sostenere perdite d'investimento e un orizzonte d'investimento a breve termine.

**Termine:** la scadenza del prodotto è la data di rimborso, il 8 novembre 2022. Tuttavia, il prodotto prevede un rimborso anticipato automatico prima della data di rimborso se, in una data di osservazione, il prezzo di ciascun Sottostante è pari o più alto al suo livello call. In tal caso, il prodotto viene rimborsato alla relativa data di rimborso anticipato a CHF 1'000 e non sarà pagato alcun importo cedolare dovuto dopo la data di rimborso anticipato. Il prodotto prevede inoltre che qualora si verificano alcuni eventi straordinari, l'emittente possa cessarlo anticipatamente. Questi eventi riguardano principalmente il prodotto, l'emittente e i sottostanti. L'importo che riceverete in caso di tale cessazione anticipata straordinaria differirà e potrebbe essere più basso dell'importo investito.

Eventuali pagamenti di dividendi effettuati su uno dei sottostanti, che rappresenta una quota o altro titolo di capitale, non saranno distribuiti agli investitori.

#### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

##### Indicatore sintetico 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 scadenza. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Sarà necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire 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 di mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. **Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.** Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. In caso di rimborso del prodotto mediante la consegna di un certo numero di sottostanti, l'investitore potrebbe subire perdite dal Fixing finale alla data in cui i sottostanti sono depositati sul suo conto titoli e successivamente. Se non fossimo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

#### Scenari di performance

**Gli 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 CHF 10'000

| Scenari              |                                             | 1 anno<br>(Periodo di detenzione raccomandato fino 08.11.2022) |
|----------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Scenario di stress   | Quanto potreste ricevere al netto dei costi | CHF 2'026.88                                                   |
|                      | Rendimento in percentuale                   | -79.73%                                                        |
| Scenario sfavorevole | Quanto potreste ricevere al netto dei costi | CHF 8'125.06                                                   |
|                      | Rendimento in percentuale                   | -18.75%                                                        |
| Scenario moderato    | Quanto potreste ricevere al netto dei costi | CHF 10'303.27                                                  |
|                      | Rendimento in percentuale                   | 3.03%                                                          |
| Scenario favorevole  | Quanto potreste ricevere al netto dei costi | CHF 11'213.08                                                  |
|                      | Rendimento in percentuale                   | 12.13%                                                         |

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 1 anno, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di CHF 10'000. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base delle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in

grado di pagarvi. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di disinvestimento prima della fine 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, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può anch'essa incidere sull'importo del rimborso.

### Cosa accade se Zürcher Kantonalbank non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se Zürcher Kantonalbank diventa insolvente, gli investitori devono essere preparati nel peggiore dei casi, a sostenere 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?

Impatto sul 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. L'importo qui riportato corrisponde ai costi cumulativi del prodotto nel periodo di detenzione raccomandato. Comprende le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti CHF 10'000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

#### Andamento dei 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 CHF 10'000

| Scenario                            | In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                 | CHF 384.00                                                                  |
| <b>Impatto sul rendimento (RIY)</b> | 4.11 %                                                                      |

#### 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.

#### La presente tabella mostra l'impatto sul rendimento

|                         |                                                                    |               |                                                                                                                                                                                |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Costi una tantum</b> | <b>Costi di ingresso</b>                                           | <b>4.11 %</b> | Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto. |
|                         | <b>Costi di uscita</b>                                             | <b>n/a</b>    | Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.                                                                                                                   |
| <b>Costi correnti</b>   | <b>Costi delle operazioni di portafoglio, altri costi correnti</b> | <b>n/a</b>    | Non sono applicati costi correnti per questo prodotto.                                                                                                                         |
| <b>Oneri accessori</b>  | <b>Commissioni di performance, commissioni di overperformance</b>  | <b>n/a</b>    | Non sono applicati oneri accessori per questo prodotto.                                                                                                                        |

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: fino al 8 novembre 2022 (scadenza)

La durata restante del prodotto è di 1 anno. Non è previsto il diritto di recesso per l'investitore. Di conseguenza, gli investitori devono essere preparati a mantenere l'investimento per la durata del prodotto. L'unica possibilità per disinvestire anticipatamente è la vendita del prodotto attraverso la borsa su cui è quotato o all'ideatore/emittente del prodotto al di fuori di tale borsa. In condizioni di mercato normali l'ideatore del prodotto cercherà di fornire i prezzi denaro/lettera del prodotto in ogni giorno lavorativo, ma non è legalmente obbligato a farlo. In particolare, la vendita del prodotto potrebbe non essere possibile in situazioni di mercato eccezionali o in caso di guasti tecnici. L'investitore che venda il prodotto nel corso della durata potrebbe ricevere un importo inferiore a quello che riceverebbe alla scadenza.

### Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo relativo alla persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso può essere presentato direttamente a tale persona per mezzo del pertinente sito web. Qualsiasi reclamo in merito al prodotto (termini), al presente documento o alla condotta dell'ideatore del prodotto può essere presentato per iscritto a Zürcher Kantonalbank, Casella postale, 8010 Zurigo, via e-mail a [documentation@zkb.ch](mailto:documentation@zkb.ch), o visitando il nostro sito web [zkb.ch/strukturierteprodukte](http://zkb.ch/strukturierteprodukte).

### Altre informazioni rilevanti

Il presente documento contenente le informazioni chiave non contiene tutte le informazioni relative al prodotto. Per le condizioni generali giuridicamente vincolanti del prodotto nonché per una descrizione dettagliata dei rischi e dei benefici connessi al prodotto, consultare il prospetto. Il prospetto è disponibile su [zkb.ch/strukturierteprodukte](http://zkb.ch/strukturierteprodukte) ed è possibile richiederne una copia cartacea gratuita a Zürcher Kantonalbank, Casella postale, 8010 Zurigo, Svizzera, all'attenzione di Documentation Trading Products. Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave non costituiscono una raccomandazione per l'acquisto o la vendita del prodotto e non sostituiscono la consulenza personalizzata della banca o del consulente dell'investitore. Eventuali versioni aggiornate del presente documento contenente le informazioni chiave saranno pubblicate su: [zkb.ch/strukturierteprodukte](http://zkb.ch/strukturierteprodukte).