

# Documento Contenente le Informazioni Chiave

## ZKB Certificato di protezione del capitale con partecipazione su SMI® Swiss Market Index

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

### Prodotto

|                            |  |
|----------------------------|--|
| <b>Nome del prodotto</b>   | ZKB Certificato di protezione del capitale con partecipazione su SMI® Swiss Market Index   |
| <b>ISIN</b>                | CH1214871563 (il prodotto)   |
| <b>Produttore</b>          | Zürcher Kantonalbank, il nostro sito web: <a href="http://zkb.ch/finanzinformationen">zkb.ch/finanzinformationen</a> , per maggiori informazioni contattare il numero +41 (0)44 293 66 65.   |
| <b>Emittente</b>           | Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Ltd  |
| <b>Autorità competente</b> | L'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) è responsabile della vigilanza su Zürcher Kantonalbank in relazione al presente Documento Contenente le Informazioni Chiave. |

Questo documento è stato creato il 17. luglio 2024, 10:15 TEC.

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

### Cos'è questo prodotto?

**Tipo** Questo prodotto è un'obbligazione sotto forma di titolo contabile emesso ai sensi del diritto svizzero.

**Durata** Il prodotto ha una scadenza fissa e matura alla Data di rimborso.

**Obiettivi** L'obiettivo di questo prodotto è concedere all'investitore un determinato diritto su condizioni definite precedentemente. Il prodotto ha una durata fissa e scade alla Data di rimborso. Permette all'investitore di effettuare in tale data un pagamento in contanti nella valuta del prodotto, pari almeno all'importo della Protezione del capitale, nonché di partecipare (cfr. Upside tasso di partecipazione in basso) alla performance positiva del Sottostante. Il rimborso del prodotto dipende del Valore al fixing finale del Sottostante. Le Modalità di rimborso sono le seguenti:

- Se il Valore al fixing finale del Sottostante è uguale o inferiore al Prezzo d'esercizio, alla Data di rimborso l'investitore percepisce un importo di rimborso pari alla Protezione del capitale.
- Se il Valore al fixing finale è superiore al Prezzo d'esercizio, alla Data di rimborso l'investitore percepisce un importo di rimborso pari all'Importo nominale moltiplicato per il Valore al fixing finale diviso per suo Prezzo d'esercizio e moltiplicato per il Upside tasso di partecipazione. Cioè l'importo di rimborso è legato in maniera sottoproporzionale alla performance positiva del Sottostante.

L'investitore non vanta alcun diritto risultante dal Sottostante e/o dai componenti del Sottostante (ad es. diritti di voto, dividendi).

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

### Dati del prodotto

|                               |                                 |                                       |  |
|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|--|
| <b>Importo nominale</b>       | CHF 1.000,00                    | <b>Ultimo giorno di negoziazione</b>  | 26/01/2028   |
| <b>Prezzo di emissione</b>    | 100,00%** dell'Importo nominale | <b>Data di rimborso (esigibilità)</b> | 31/01/2028   |
| <b>Prezzo d'esercizio</b>     | 100,00%                         | <b>Protezione del capitale</b>        | 100,00% dell'Importo nominale  |
| <b>Unità di negoziazione</b>  | CHF 1.000                       | <b>Upside tasso di partecipazione</b> | 50,00% sulla performance positiva al di sopra del Prezzo d'esercizio |
| <b>Valuta del prodotto</b>    | Franco svizzero (CHF)           |                                       |  |
| <b>Copertura della valuta</b> | No                              |                                       |  |
| <b>Tipo di regolamento</b>    | Regolamento in contanti         |                                       |  |
| <b>Data di liberazione</b>    | 16/01/2023                      |                                       |  |

### Dati del Sottostante

| Sottostante             | Data di fixing iniziale | Valore al fixing iniziale | Data di fixing finale | Valore al fixing finale         |
|-------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| SMI® Swiss Market Index | 26/01/2023              | CHF 11.126,89             | 26/01/2028            | Corso di chiusura al 26/01/2028 |

Le condizioni del prodotto prevedono che, in caso di evento straordinario, possano essere effettuate modifiche al prodotto e l'Emittente possa terminare anticipatamente il prodotto. Questi eventi sono riportati nelle condizioni del prodotto e si riferiscono principalmente ai Sottostanti, al prodotto e all'Emittente. In tal caso, l'importo di rimborso può essere nettamente inferiore al prezzo di acquisto. L'investitore deve quindi essere pronto a subire una perdita totale o parziale dei suoi investimenti. Inoltre, l'investitore sopporta il rischio che il contratto venga terminato in un momento a lui sfavorevole e che possa reinvestire l'importo della risoluzione solo a condizioni peggiori.

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

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

#### Rischio Indicatore

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



**L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alla data di scadenza. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.**

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 valutarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. **Se la valuta del paese in cui si**

acquista questo prodotto o del conto su cui vengono accreditate le somme pagate su questo prodotto è diversa dalla valuta del prodotto, si prega di essere consapevoli del rischio di valuta. Riceverete i pagamenti in una valuta diversa e quindi il vostro rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è preso in considerazione nell'indicatore fornito sopra. Avete diritto alla restituzione di almeno 100% del vostro capitale. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

**Performance Scenari** Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

**Periodo di detenzione raccomandato:** 31/01/2028 (scadenza)

**Esempio di investimento:** CHF 10.000,00

|                    |   | In caso di uscita dopo 1 anno | Al termine del periodo di detenzione raccomandato |
|--------------------|---|-------------------------------|---|
| <b>Scenari</b>     |   |                               |   |
| <b>Minimo</b>      | <b>CHF 10.000. Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima della fine del periodo di detenzione raccomandato.</b> |                               |   |
| <b>Stress</b>      | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>CHF 10009</b>              | <b>CHF 10000</b>                                  |
|                    | Rendimento medio per ciascun anno   | 0,09 %                        | 0,00 %  |
| <b>Sfavorevole</b> | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>CHF 10333</b>              | <b>CHF 10000</b>                                  |
|                    | Rendimento medio per ciascun anno   | 3,33 %                        | 0,00 %  |
| <b>Moderato</b>    | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>CHF 10958</b>              | <b>CHF 10612</b>                                  |
|                    | Rendimento medio per ciascun anno   | 9,58 %                        | 1,69 %  |
| <b>Favorevole</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>  | <b>CHF 12017</b>              | <b>CHF 13081</b>                                  |
|                    | Rendimento medio per ciascun anno   | 20,17 %                       | 7,87 %  |

Gli scenari illustrati rappresentano i possibili risultati calcolati sulla base di simulazioni.

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 incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

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

Siete esposti al rischio che l'Emittente non possa essere in grado di adempiere alle proprie obbligazioni rispetto al prodotto, ad esempio in caso di insolvenza (incapacità di pagare / sovraindebitamento) o di disposizione amministrativa che preveda provvedimenti di risoluzione della crisi aziendale. È possibile la perdita totale del capitale investito. Essendo uno strumento di debito, il prodotto non è coperto da sistemi di protezione dei depositi.

#### Quali sono i costi?

La persona che vende o consiglia il prodotto potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- CHF 10.000,00 di investimento.

|                                | In caso di uscita dopo 1 anno | Al termine del periodo di detenzione raccomandato |
|--------------------------------|-------------------------------|---|
| <b>Costi totali</b>            | CHF 85                        | CHF 60  |
| <b>Incidenza dei costi (*)</b> | 0,85%                         | 0,17% p. a.                                       |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,98 % prima dei costi e al 0,86 % al netto dei costi.

#### Composizione dei costi

|  |   | In caso di uscita dopo 1 anno |
|--|---|-------------------------------|
| <b>Costi una tantum di ingresso o di uscita</b>                            |   |                               |
| <b>Costi di ingresso</b>   | Questi costi sono già inclusi nel prezzo da pagare.   | CHF 60                        |
| <b>Costi di uscita</b>   | 0,25% del vostro investimento prima che vi venga pagato. Questi costi si applicano solo in caso di uscita prima della scadenza. | CHF 25                        |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |   |                               |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | Non ci sono altri costi correnti per questo prodotto.   | n/d                           |
| <b>Costi di transazione</b>  | Non ci sono costi di transazione per questo prodotto.   | n/d                           |

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

**Periodo di detenzione raccomandato:** 31/01/2028 (scadenza) L'obiettivo di questo prodotto è quello di fornire all'investitore il diritto descritto sopra al punto "Cos'è questo prodotto?" a condizione che il prodotto sia tenuto fino alla scadenza.

L'investitore ha la possibilità di riscattare il prodotto vendendo il prodotto attraverso la borsa in cui il prodotto è quotato o vendendo il prodotto all'ideatore del prodotto. L'ideatore del prodotto cercherà di pubblicare i prezzi di domanda e offerta del prodotto in condizioni normali di mercato in ogni giorno bancario, ma non è legalmente obbligato a farlo. Se vendete il prodotto prima della fine del Periodo di detenzione raccomandato, l'importo che riceverete potrebbe essere inferiore a quello che avreste altrimenti ricevuto, anche in modo sostanziale.

|                                      |                    |   |                |
|--------------------------------------|--------------------|---|----------------|
| <b>Quotazione in borsa</b>           | SIX Swiss Exchange | <b>Ultimo giorno di negoziazione in borsa</b> | 26/01/2028     |
| <b>Unità negoziabile più piccola</b> | CHF 1.000          | <b>Quotazione di prezzo</b>                   | in percentuale |

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

### **Come presentare reclami?**

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

### **Altre informazioni rilevanti**

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