

# Document d'Informations Clés

## ZKB Autocallable Barrier Reverse Convertible Last Look avec coupon conditionnel et effet de mémoire on worst of Alcon AG/Lonza Group AG/Roche Holding AG

**Objectif** Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### Produit

<b>Nom du produit</b>	ZKB Autocallable Barrier Reverse Convertible Last Look avec coupon conditionnel et effet de mémoire on worst of Alcon AG/Lonza Group AG/Roche Holding AG
<b>ISIN</b>	CH1252917393 (le produit)
<b>Fabricant</b>	Zürcher Kantonalbank, notre site internet: <a href="http://zkb.ch/finanzinformationen">zkb.ch/finanzinformationen</a> , pour plus d'informations, appelez le +41 (0)44 293 66 65.
<b>Emetteur</b>	Zürcher Kantonalbank Finance (Guernesey) Ltd
<b>Autorité compétente</b>	L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) est chargée de la surveillance de Zürcher Kantonalbank en ce qui concerne le présent Document d'Informations Clés.

Ce document a été créé le 05. avril 2024, 12:21 HNEC.

**Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.**

### En quoi consiste ce produit?

**Type** Ce produit est un titre de créance sous forme d'une valeur mobilière inscrite en compte, émis en vertu du droit suisse.

**Durée** Le produit a une durée fixe et - sous réserve de remboursement anticipé - arrive à échéance le 10/10/2024.

**Objectifs** L'objectif de ce Produit est de donner à l'investisseur le droit à des rendements sous forme de Paiements de coupons dépendant de la performance des Sous-jacents (chacun un "Sous-jacent" et ensemble les "Sous-jacents", voir tableau ci-dessous). Les Paiements des coupons correspondent à 2,525% p.a. de la Valeur nominale. Un paiement de coupon ne sera versé à une Date de coupon que si le cours de clôture de chaque Sous-jacent à la Date d'observation du coupon concernée est supérieur à son Coupon Level. Si le cours de clôture d'au-moins un Sous-jacent à la Date d'observation du coupon concernée est égal ou inférieur à son Coupon Level, aucun paiement ne sera effectué à cette Date de coupon. Si, à une Date d'observation du coupon ultérieure, les conditions pour un paiement de coupon sont remplies, en plus du paiement de coupon acquitté à la Date de coupon concernée, tous les Paiements de coupon pour les Dates de paiement de coupon précédentes n'ayant pas encore été acquittés le seront également à l'investisseur (fonction «Memory»).

### Remboursement à l'échéance

Si le produit n'a pas été remboursé par anticipation et que l'investisseur le conserve jusqu'à la Date de remboursement, le montant maximum qu'il peut percevoir est le montant du remboursement (tel que décrit ci-dessous) plus la somme des Paiements de coupon dus aux Dates de paiement de coupon. L'investisseur ne participe pas à une performance positive des Sous-jacents.

En investissant dans le produit, l'investisseur perçoit à la Date de remboursement un montant à hauteur de 100,00% de la Valeur nominale, à condition que les Sous-jacents évoluent favorablement pour lui. Si la performance des Sous-jacents est défavorable à l'investisseur, le montant du remboursement peut être inférieur. En détail:

- Si la Valeur au fixing final de **chaque Sous-jacent est cotée au-dessus de son Knock-in Level: Le produit est remboursé** à hauteur de la Valeur nominale; ou

Si la Valeur au fixing final d'au moins un Sous-jacent est cotée à ou en dessous de son Knock-in Level: Le produit est remboursé à un montant égal à la Valeur nominale multipliée par la Valeur au fixing final du Sous-jacent le moins performant divisé par son Cap Level, c'est-à-dire que le montant du remboursement est lié à la performance négative du Sous-jacent le moins performant. Dans ce cas, le montant du remboursement est généralement inférieur au montant que vous avez investi.

Le produit est couvert contre le risque de change, c'est-à-dire que le calcul du remboursement ne dépend pas des variations de change entre la Devise du produit et celle du Sous-jacent (Quanto Style).

Si l'investisseur achète le produit pendant la durée de vie, il ne paie pas d'intérêts supplémentaires accumulés, car ceux-ci sont inclus dans le prix de négociation ("dirty price").

L'investisseur n'a aucun droit issu du des Sous-jacents et/ou de leurs composants (p. ex., droits de vote, dividendes).

Le profil de risque et de rendement du produit décrit ci-dessus change si ce dernier est vendu avant la date de rachat.

### Données du produit

<b>Prix d'émission</b>	100,00% de la Valeur nominale	<b>Date de libération</b>	10/07/2023
<b>Valeur nominale</b>	USD 1 000,00	<b>Unités de négociation</b>	USD 1 000
<b>Dates d'observation / Jours de remboursement anticipé</b>	02/10/23 / 10/10/23, 03/01/24 / 10/01/24, 03/04/24 / 10/04/24 et 02/07/24 / 10/07/24	<b>Cap Level</b>	100,00% de la Valeur au fixing initial de chaque Sous-jacent
<b>Dernier jour de négoce</b>	03/10/2024	<b>Call Level</b>	90,00% de la Valeur au fixing initial de chaque Sous-jacent
<b>Sous-jacent le moins performant</b>	Le Sous-jacent parmi tous les Sous-jacents pour lesquels la division de la Valeur au fixing final par le Cap Level donne la valeur la plus basse.	<b>Date de remboursement (échéance)</b>	10/10/2024
<b>Paiement de coupon</b>	2,525%	<b>Type de règlement</b>	compensation en espèces
<b>Jours d'observation du coupon</b>	02/10/23, 03/01/24, 03/04/24, 02/07/24 et 03/10/24	<b>Couverture du risque de change</b>	Oui (Quanto)
<b>Knock-in Level</b>	69,00% de la Valeur au fixing initial de chaque Sous-jacent	<b>Dates de paiement de coupon</b>	10/10/23, 10/01/24, 10/04/24, 10/07/24 et 10/10/24
<b>Devise du produit</b>	Dollar américain (USD)	<b>Coupon Level</b>	75,00% de la Valeur au fixing initial de chaque Sous-jacent

### Données relatives au Sous-jacent

Sous-jacent	Date de fixing initial	Valeur au fixing initial	Date de fixing final	Valeur au fixing final	Cap Level	Knock-in Level	Call Level	Coupon Level
Alcon AG	03/07/2023	CHF 72,52	03/10/2024	Cours de clôture à la SIX	CHF 72,52	CHF 50,0388	CHF 65,268	CHF 54,3900

RevCon\_030723\_1752\_00353

Zürcher Kantonalbank

Document d'Informations Clés

1/3

				Swiss Exchange le 03/10/2024				
Lonza Group AG	03/07/2023	CHF 529,40	03/10/2024	Cours de clôture à la SIX Swiss Exchange le 03/10/2024	CHF 529,40	CHF 365,286	CHF 476,46	CHF 397,0500
Roche Holding AG	03/07/2023	CHF 273,45	03/10/2024	Cours de clôture à la SIX Swiss Exchange le 03/10/2024	CHF 273,45	CHF 188,6805	CHF 246,105	CHF 205,0875

Le produit prévoit un remboursement automatique anticipé avant la Date de remboursement si la valeur de **chaque** Sous-jacent clôture à ou au-dessus de son Call Level à une Date d'observation. Dans ce cas, le produit est remboursé à la Date de remboursement anticipé respective à la Valeur nominale plus le Paiement de coupon pour la période correspondante. L'investisseur n'a pas droit à d'autres Paiements de coupon.

Les conditions générales du produit prévoient qu'en cas d'événements extraordinaires, des ajustements peuvent être apportés au produit et que l'Emetteur peut résilier ce dernier de manière anticipée. Ces événements sont spécifiés dans les conditions générales du produit et concernent principalement les Sous-jacents, le produit et l'Emetteur. Dans ce cas, le montant du remboursement peut être nettement inférieur au prix d'achat. L'investisseur doit donc être prêt à subir une perte partielle ou totale de ses placements. Il supporte en outre le risque que sa résiliation intervienne à un moment défavorable pour lui et qu'il ne puisse réinvestir le montant de la résiliation qu'à des conditions moins favorables.

**Investisseurs de détail visés** Le produit est destiné aux Petits investisseurs, qui poursuivent l'objectif de constitution et optimisation de patrimoine en général et qui ont un horizon de placement à très court terme. Le présent produit est destiné aux investisseurs ayant une connaissance et/ou une expérience étendue(s) des produits financiers. L'investisseur peut supporter des pertes jusqu'à la perte totale du capital investi et n'attache pas d'importance à une protection du capital.

## Quels sont les risques et qu'est ce que cela pourrait me rapporter?

### Indicateur de risque

Risque le plus faible < **1** **2** **3** **4** **5** **6** **7** > Risque le plus élevé



**L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'à l'échéance. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.**

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 6 sur 7, qui est une classe de risque élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée. **Si la devise du pays dans lequel vous achetez ce produit ou du compte sur lequel les sommes versées sur ce produit sont créditées diffère de la Devise du produit, veuillez être conscient du risque de change. Vous recevrez des paiements dans une devise différente et votre rendement final dépendra donc du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur donné ci-dessus.** Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez prendre tout au moins de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

**Scénarios de performance** Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

**Période de détention recommandée:** Jusqu'à ce que le produit soit acheté ou arrive à échéance. Elle peut être différente selon le scénario et est indiquée dans le tableau

**Exemple d'investissement:** USD 10 000,00

Si vous sortez à l'achat ou à l'échéance

Scénarios		
<b>Minimum</b>	<b>Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.</b>	
<b>Tensions</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	<b>USD 2835</b>
	Pourcentage de rendement	-71,65 %
<b>Défavorable (le produit est résilié après 10/10/2023)</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	<b>USD 7404</b>
	Pourcentage de rendement	-50,14 %
<b>Intermédiaire (le produit est résilié après 10/10/2023)</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	<b>USD 11263</b>
	Pourcentage de rendement	24,38 %
<b>Favorable (le produit est résilié après 10/07/2024)</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	<b>USD 11263</b>
	Pourcentage de rendement	24,38 %

Les scénarios présentés représentent des résultats possibles calculés sur la base de simulations. En cas de remboursement anticipé, on a supposé qu'aucun réinvestissement n'avait eu lieu.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

## Que se passe-t-il si Zürcher Kantonalbank Finance (Guernesey) Ltd n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Vous êtes exposé au risque que l'Emetteur ne puisse pas remplir ses obligations relativement au produit, par exemple, dans le cas d'une insolvabilité (incapacité de payer / sur-endettement) ou à un ordre administratif de mesures de résolution. Une perte totale du capital investi est possible. En tant qu'instrument de dette, le produit n'est soumis à aucun système de protection des dépôts.

## Quels sont les coûts?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

## Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de

montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. La durée de ce produit est aléatoire étant donné qu'il peut être résilié à différents moments selon l'évolution du marché. Les montants indiqués ici prennent en considération deux scénarios différents (achat anticipé et échéance). Dans le cas où vous choisissez de sortir avant la fin du produit, des coûts de sortie peuvent s'appliquer en plus des montants indiqués ici.

Nous avons supposé:

- USD 10 000,00 sont investis

- une performance du produit qui correspond à chaque période de détention présentée.

	Si le produit est acheté dès la première date possible 10/04/2024	Si le produit arrive à échéance
	USD 287	USD 287
<b>Incidence des coûts (*)</b>	2,87 %	2,87 %

(\*) Ceci illustre les effets des coûts au cours d'une période de détention de moins d'un an. Ce pourcentage ne peut pas être directement comparé aux chiffres concernant l'incidence des coûts fournis pour les autres produits.

#### Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée
<b>Coûts d'entrée</b>	Ces coûts sont déjà inclus dans le prix que vous payez. Y compris des frais de distribution de 0,80% p.a.	USD 287
<b>Coûts de sortie</b>	0,35% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé. Ces coûts s'appliquent uniquement si vous sortez avant l'échéance.	USD 0
<b>Coûts récurrents</b>		
<b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b>	Il n'y a pas d'autres coûts permanents pour ce produit.	n/a
<b>Coûts de transaction</b>	Il n'y a pas de coûts de transaction pour ce produit.	n/a

#### Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

**Période de détention recommandée: 10/10/2024 (échéance)** L'objectif de ce produit est de fournir à l'investisseur le droit décrit ci-dessus dans la section "En quoi consiste ce produit?" à condition que le produit soit détenu jusqu'à l'échéance. La durée de détention réelle peut varier en fonction de la structure (auto)callable du produit.

L'investisseur a la possibilité d'encaisser le produit en le vendant à l'initiateur du produit par l'intermédiaire de la bourse sur laquelle le produit est coté ou en vendant le produit hors bourse. L'initiateur du produit s'efforce de publier des cours acheteurs et vendeurs du produit dans des conditions normales de marché chaque jour ouvrable bancaire, mais n'est pas légalement tenu de le faire. Si vous vendez le produit avant la fin de la Période de détention recommandée, le montant que vous recevrez peut être inférieur, même considérablement, au montant que vous auriez reçu autrement.

<b>Cotation en bourse</b>	SIX Swiss Exchange	<b>Dernier jour de négoce en Bourse</b>	03/10/2024
<b>Plus petite unité négociable</b>	USD 1 000	<b>Cotation des prix</b>	Noté en pour cent

Dans des situations de marché exceptionnelles ou en cas de dysfonctionnements techniques, il peut être temporairement difficile voire impossible d'acheter ou de vendre le produit.

#### Comment puis-je introduire une réclamation?

Les réclamations concernant la personne qui conseille ou vend le produit peuvent lui être adressées directement via le site Internet correspondant. Les réclamations concernant le produit (conditions générales), le présent document ou le comportement du fabricant du produit peuvent être envoyées par courrier à Zürcher Kantonalbank, case postale, 8010 Zurich, ou par e-mail à [documentation@zkb.ch](mailto:documentation@zkb.ch) ou encore en se rendant sur notre site Internet.

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

#### Autres informations pertinentes

Ce Document d'Informations Clés ne contient pas toutes les informations sur ce produit. Veuillez vous référer au prospectus sous-jacent pour les conditions définitives juridiquement contraignantes («Conditions définitives») du produit et une description détaillée des risques et opportunités associés à ce produit. Le prospectus, y compris les éventuels suppléments, et les Conditions définitives ont été établis conformément aux exigences de la Suisse en matière de prospectus et sont disponibles sur [www.zkb.ch/finanzinformationen](http://www.zkb.ch/finanzinformationen) (le prospectus et les suppléments sous «Service»; les Conditions définitives après avoir saisi l'ISIN pertinent sous «Recherche de titres», puis sous «Téléchargement de produits»). Les informations contenues dans le présent Document d'Informations Clés ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente du produit et ne remplacent pas les conseils individuels de la banque ou du conseiller de l'investisseur. La dernière version de ce Document d'Informations Clés est disponible sous: [www.zkb.ch/finanzinformationen](http://www.zkb.ch/finanzinformationen).