

ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch auf einen Treasury Plus Investment Grade Bonds Basket

18.07.2024 - Open End | Valor 130 397 208

Zusammenfassung

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

Angaben zu den Effekten
Art des Produktes: ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch SSPA Kategorie: Tracker-Zertifikat (1300, gemäss Swiss Derivative Map) ISIN: CH1303972082 Symbol: TPLUSZ Emittentin: Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited Basiswert: Treasury Plus Investment Grade Bonds Basket Initial Fixing Tag: 11. Juli 2024 Liberierungstag: 18. Juli 2024 Final Fixing Tag: --- (Open End) Rückzahlungstag: --- (Open End) Art der Abwicklung: cash
Angaben zum Angebot und zur Zulassung zum Handel
Ort des Angebots: Schweiz Emissionsbetrag/Nennbetrag/Handelseinheiten: Bis zu USD 5'000'000, mit der Möglichkeit der Aufstockung/USD 1'000 Nennbetrag pro strukturiertes Produkt/USD 1'000 oder ein Mehrfaches davon Ausgabepreis: 100.00% vom Nennbetrag (USD 1'000) Angaben zur Kotierung: Wird an der SIX Swiss Exchange beantragt, vorgesehener erster Handelstag am 18. Juli 2024

Endgültige Bedingungen

Derivatekategorie/Bezeichnung

1. Produktbeschreibung

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.

Anlageprofil

Der Basiswert dieses strukturierten Produktes wird **dynamisch** und während der Laufzeit **diskretionär** verwaltet.

Das massgebende Titeluniversum besteht grundsätzlich aus Treasury und Investment Grade Bonds. Der Investment Manager kann eine Cash Position halten. Der Investment Manager stellt jederzeit sicher, dass die Cash-Quote zu keinem Zeitpunkt 50% des Zertifikatswertes überschreitet.

Weitere Informationen zur Anlagestrategie – falls vorhanden – können kostenlos bei der Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, Abteilung VRIE sowie über die E-Mailadresse documentation@zkb.ch bezogen werden.

Titeluniversum	Das massgebende Titeluniversum besteht aus Bonds und Cash. Die aktuelle Zusammensetzung des Basiswertes kann kostenlos per Mail unter documentation@zkb.ch oder telefonisch unter 044 292 60 65 angefordert werden.
Rebalancing	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 interessewahrend 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.
Emittentin	Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited, Saint Peter Port, Guernsey Die Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited ist eine 100% und vollkonsolidierte Gruppengesellschaft der Zürcher Kantonalbank. Die Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited untersteht direkt weder in Guernsey noch in der Schweiz einer prudentiellen Aufsicht und verfügt über kein Rating.
Keep-Well Agreement	Die Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited ist eine 100% Tochtergesellschaft der Zürcher Kantonalbank. Die Zürcher Kantonalbank verfügt über folgende drei Ratings: Standard & Poors AAA, Moody's Aaa, Fitch AAA. Die Zürcher Kantonalbank ist verpflichtet, die Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited finanziell stets so auszustatten, dass diese jederzeit die Ansprüche der Gläubiger termingerecht zu befriedigen vermag. Der vollständige Wortlaut des Keep-Well Agreements, welches Schweizerischem Recht untersteht, ist im öffentlich verfügbaren Basisprospekt abgedruckt.
Lead Manager, Zahl-, Ausübungs- und Berechnungsstelle	Zürcher Kantonalbank, Zürich
Investment Manager	Susland & Co SA, Genf Susland & Co SA wird nicht prudentiell überwacht und untersteht den Vorgaben der Selbstregulierungsorganisation (SRO) Association Romande des Intermédiaires Financiers (ARIF). 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.
Symbol/ Valorennummer/ISIN	TPLUSZ/ 130 397 208/CH1303972082
Emissionsbetrag/Nennbetrag/ Handelseinheiten	Bis zu USD 5'000'000, mit der Möglichkeit der Aufstockung/USD 1'000 Nennbetrag pro strukturiertes Produkt/USD 1'000 oder ein Mehrfaches davon
Ausgabepreis	100.00% vom Nennbetrag
Jährliche Gebühr	1.40% p.a. Die Gebühr wird auf dem Produktwert belastet und pro rata temporis im täglichen Handelspreis berücksichtigt. Von der jährlichen Gebühr entfallen 0.50% p.a. auf die Emittentin für die Administration und 0.90% p.a. auf den Investment Manager für die diskretionäre Verwaltung des strukturierten Produktes.
Rebalancing Fee	Pro erfolgtem Rebalancing wird dem Produkt eine Rebalancing Fee von 0.10% des Transaktionswertes belastet.
Währung	USD

Basiswert	Komponente	ISIN	Rating ***	Gewichtung in %	Waeh rung	Nennwert pro Produkt
	American Express Notes 2023-30.10.31 Global	US025816DN68	BBB+	5.00	USD	USD 45.756467
	Notes Bank of America Corp 2023-15.09.29 Fixed/Floating Rate	US06051GLS65	A-	5.00	USD	USD 47.561607
	Notes Capital One Fin 30.10.31 Fixed/Floating	US14040HDC60	BBB	5.00	USD	USD 44.263614
	7.964% Discover Fn Notes 11/02/34	US254709AT53	BBB-	5.00	USD	USD 43.126407
	(0 % Min) Goldman Sachs Notes 2023-24.10.29 Fixed/Floating	US38141GA468	BBB+	5.00	USD	USD 46.729030
	6.75 % Bonds JBS USA LUX S.A./JBS USA Food Company 2023-15.03.34	US47214BAA61	BBB-	5.00	USD	USD 45.800297
	JPMorgan Bond 2023-23.10.29 Floating Rate	US46647PDX15	A-	5.00	USD	USD 47.243380
	6.8 % Notes ArcelorMittal SA 2022-29.11.32 Global	US03938LBF04	BBB-	5.00	USD	USD 46.200755
	4.65 % Notes Oracle Corp 2023-06.05.30 Global	US68389XCN30	BBB	5.00	USD	USD 49.928494
	Notes Santander Holdings USA Inc 2023-09.11.31 Floating Rate	US80282KBH86	BBB+	5.00	USD	USD 44.880267
	4.5 % Treasury Bonds USA 2009-15.8.39	US912810QC53	n.a.	5.00	USD	USD 48.404514
	4.75 % Treasury Bonds USA 2011-15.2.41	US912810QN19	n.a.	5.00	USD	USD 47.236401
	4.375 % Treasury Bonds USA 2023-15.08.43 Series 2043	US912810TU25	n.a.	5.00	USD	USD 50.222673
	5 % US Treasury Notes 2023-30.09.25 Series	US91282CJB81	n.a.	5.00	USD	USD 49.035502
	5 % US Treasury Notes 2023-31.10.25 Series	US91282CJE21	n.a.	5.00	USD	USD 49.207805
	4.75 % Treasury Bonds USA 2023-15.11.53	US912810TV08	n.a.	5.00	USD	USD 47.327476
	5.123 % Notes Toyota Motor Corp 2023-13.07.33 Global	US892331AR09	A+	5.00	USD	USD 46.331966
	US Banco Medium Term Notes 2023-26.10.27 Series CC	US91159HJP64	A	5.00	USD	USD 47.393224
	6.125 % Notes Vale Overseas Ltd 2023-12.06.33 Gtd Global	US91911TAR41	BBB-	5.00	USD	USD 48.470185
	Wells Fargo MTN 23.10.29 Series W Fixed/Floating Rate	US95000U3G61	BBB+	5.00	USD	USD 47.070218

* 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.

*** Das S&P Rating bezieht sich auf den Zeitpunkt der Emission und kann sich während der Laufzeit ändern.

Basketwert 99.50% des Nennbetrags am Initial Fixing Tag

Ratio 1 strukturiertes Produkt entspricht 1 Basket

Ausgleichszahlungen Dem Inhaber wird eine Ausgleichszahlung als Kompensation für die während der Laufzeit des Strukturierten Produktes in den Basiswertkomponenten anfallenden Couponzahlungen und andere Erträge geleistet (Ausschüttung). Die Ausgleichszahlungen entsprechen den Brutto-Coupons abzüglich der nicht rückforderbaren in- und ausländischen Steuern.

Coupontermin(e) Die Ausgleichszahlung erfolgt erstmals am 19. Dezember 2024, anschliessend jährlich am 19. Dezember (modified following business day convention).

Initial Fixing Tag	11. Juli 2024 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.															
Liberierungstag	18. Juli 2024															
Rücknahmerecht der Emittentin	Die Emittentin hat das Recht, die ausstehenden strukturierten Produkte auf jeden beliebigen Bankwerktag hin zurückzunehmen (Fixierungstag). 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 366 Kalendertagen (gerechnet als Anzahl Kalendertage zwischen dem Tag der Abgabe der Willenserklärung und dem Fixierungstag) auf dem offiziellen Publikationsweg der SIX Swiss Exchange sowie auf der Webseite der Zürcher Kantonalbank. Sie bedarf keine Angabe von Gründen. Die Rückzahlung wird mit Valuta 5 Bankwerktage nach dem Fixierungstag ausgeführt (Rückzahlungstag).															
Rückgaberecht des Anlegers	Nebst der Möglichkeit, strukturierte Produkte im Sekundärmarkt zu verkaufen, wird dem Anleger das Recht eingeräumt, das Produkt auf jeden beliebigen Bankwerktag hin zurückzugeben (Fixierungstag). 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 366 Kalendertagen (gerechnet als Anzahl Kalendertage zwischen dem Tag des Eingangs der Willenserklärung bei der Zürcher Kantonalbank und dem Fixierungstag) vor dem Fixierungstag bei der Zürcher Kantonalbank eintreffen und ist an folgende Adressaten zu richten: Per Briefpost an Zürcher Kantonalbank, Verkauf Strukturierte Produkte, IHHV, Postfach 8010 Zürich oder per Email an derivate@zkb.ch . Die Rückzahlung wird mit Valuta 5 Bankwerktage nach dem Fixierungstag ausgeführt (Rückzahlungstag). Sollte der Anleger seine strukturierten Produkte bei einer Drittbank (Depotbank) deponiert haben, muss der Anleger zusätzlich rechtzeitig seine Depotbank bezüglich der Kündigung instruieren/informieren.															
Initial Fixing Wert	11. Juli 2024, Durchschnitt der interessewährend durch die Emittentin erzielten Nettokurse der Basiswertkomponenten. 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 Basiswertes gemäss Final Fixing Tag und gemäss dieser Formel bar ausbezahlt: $\sum_{i=1}^N (w_{i,T} * s_{i,T}) + r - \text{Gebühren}$ <p>wobei</p> <table border="0"> <tr> <td>$w_{i,T}$</td> <td>=</td> <td>Nennwert der Basiswertkomponente i am Fixierungstag</td> </tr> <tr> <td>$s_{i,T}$</td> <td>=</td> <td>Preis der Basiswertkomponente i (inkl. Marchzinsen) am Fixierungstag</td> </tr> <tr> <td>r</td> <td>=</td> <td>Nicht ausgeschüttete Coupons der Basiswertkomponenten (abzüglich nicht rückforderbarer in- und ausländischer Steuern) in USD am Fixierungstag</td> </tr> <tr> <td>Gebühren</td> <td>=</td> <td>Jährliche Gebühr und Rebalancing Fees</td> </tr> <tr> <td>T</td> <td>=</td> <td>Fixierungstag</td> </tr> </table> <p>Eine allfällige Cash-Komponente im strukturierten Produkt kann mit dem Referenzzinssatz der Produktwährung verzinst werden (sowohl negativ als auch positiv). Dies wirkt sich auf den Wert des strukturierten Produktes aus.</p>	$w_{i,T}$	=	Nennwert der Basiswertkomponente i am Fixierungstag	$s_{i,T}$	=	Preis der Basiswertkomponente i (inkl. Marchzinsen) am Fixierungstag	r	=	Nicht ausgeschüttete Coupons der Basiswertkomponenten (abzüglich nicht rückforderbarer in- und ausländischer Steuern) in USD am Fixierungstag	Gebühren	=	Jährliche Gebühr und Rebalancing Fees	T	=	Fixierungstag
$w_{i,T}$	=	Nennwert der Basiswertkomponente i am Fixierungstag														
$s_{i,T}$	=	Preis der Basiswertkomponente i (inkl. Marchzinsen) am Fixierungstag														
r	=	Nicht ausgeschüttete Coupons der Basiswertkomponenten (abzüglich nicht rückforderbarer in- und ausländischer Steuern) in USD am Fixierungstag														
Gebühren	=	Jährliche Gebühr und Rebalancing Fees														
T	=	Fixierungstag														
Vorgehen bei Rückstufung einer Anleihe	Sollte eine der im Basiswert enthaltenen Anleihen während der Laufzeit unter das Rating von BBB- (Ratingagentur S&P) oder ein gleichwertiges Rating einer anderen Ratingagentur fallen, liegt es im Ermessen der Emittentin bzw. des Lead Managers – falls der Investment Manager keinen potenziellen Anleihenersatz vorschlägt, der im Rahmen des Universums und anderer Anforderungen liegt – diese Anleihe durch eine hinsichtlich Restlaufzeit gleichwertige andere Anleihe ersetzen. Der Verkauf bzw. Kauf der Anleihen erfolgt interessewährend zu Nettoverkaufskursen.															

Vorgehen bei frühzeitiger oder regulärer Rückzahlung einer Anleihe	Sollte es zur frühzeitigen Rückzahlung einer Basiswertkomponente kommen oder erfolgt eine reguläre Rückzahlung einer Basiswertkomponente, wird die Emittentin den Rückzahlungsbetrag dieser Basiswertkomponente grundsätzlich dem Cash-Komponente im ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch gutschreiben. Dem Investment Manager steht es im Rahmen des Rebalancings frei derartige Rückzahlungsbeträge wieder in bestehende oder neue Basiswertkomponenten zu investieren.
Verzugsereignis	Die Emittentin oder der Lead Manager stellt nach freiem Ermessen, jedoch unter Berücksichtigung der Marktgegebenheiten bezüglich des Schuldners und des Interesses des Anlegers fest, ob ein Verzugsereignis bei einem Schuldner einer Basiswertkomponente (z.B. Konkurs, Zahlungseinstellung, Restrukturierung, etc.) eingetreten ist. Stellt die Emittentin fest, dass ein Verzugsereignis eines im Basiswert befindlichen Schuldners stattgefunden hat, wird, - soweit dies möglich ist - die betreffende Basiswertkomponente interessewährend verkauft und der Erlös grundsätzlich der Cash-Komponente des ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch gutgeschrieben. Dem Investment Manager steht es im Rahmen des Rebalancings frei derartige Erlöse wieder in bestehende oder neue Basiswertkomponenten zu investieren.
Kotierung	Wird an der SIX Swiss Exchange beantragt, vorgesehener erster Handelstag am 18. Juli 2024.
Sekundärmarkt	Unter normalen Marktbedingungen beabsichtigt die Zürcher Kantonalbank regelmässig Geld- und/oder Briefkurse für dieses Produkt zu stellen. Eine Verpflichtung zur Bereitstellung entsprechender Liquidität besteht nicht. Die unverbindlichen indikativen Kurse können unter www.zkb.ch/finanzinformationen abgerufen werden.
Clearingstelle	SIX SIS AG/Euroclear/Clearstream
Vertriebsentschädigungen	Bei diesem strukturierten Produkt können 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 worden sein.
Konzernexterne Vertriebsentschädigungen	Die Vertriebsentschädigung an konzernexterne Vertriebspartner kann bis zu 0.0500% p.a. betragen.
Sales: 044 293 66 65	SIX Telekurs: .zkb Internet: www.zkb.ch/finanzinformationen
	Reuters: ZKBSTRUCT Bloomberg: ZKBY <go>
Wesentliche Produktmerkmale	Der Kauf dieses Strukturierten Produktes entspricht wertmässig dem Kauf des zugrunde liegenden Basiswertes. Der Anleger erhält in einer einzigen kostengünstigen Transaktion die Möglichkeit, vollumfänglich an der Performance des Basiswertes teilzunehmen. Couponzahlungen von im Basiswert enthaltenden Basiswertkomponenten werden dem Anleger mittels einer jährlichen Ausgleichszahlung (Ausschüttung) entschädigt. Der Rückzahlungsbetrag richtet sich nach dem gewichteten Wert der dem Basiswert zugrunde liegenden Basiswertkomponenten (inkl. Cash-Komponente) am Final Fixing Tag.
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 den Komponenten Ertrag und Kapitalgewinn aufgeteilt und ausgewiesen. Es wird keine Eidg. Verrechnungssteuer erhoben. Das Produkt unterliegt im Sekundärmarkt für in der Schweiz domizilierte Investoren der Eidg. Umsatzabgabe. Die Eidg. Emissionsabgabe fällt nicht an. 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 Endgültigen Bedingungen nach Art. 45 des Bundesgesetzes über die Finanzdienstleistungen (FIDLEG) dar. Diese Endgültigen Bedingungen bilden gemeinsam mit dem jeweils geltenden, von der SIX Exchange Regulation AG genehmigten Basisprospekt der Emittentin für die Emission von strukturierten Produkten (zusammen mit allfälligen Nachträgen, der "Basisprospekt") die Produktdokumentation für die vorliegende Emission. Wurde dieses strukturierte Produkt erstmals vor dem Datum des jeweils geltenden Basisprospekts angeboten, ergeben sich die weiteren rechtlich verbindlichen Produktbedingungen (die "Relevanten Bedingungen") aus dem Basisprospekt oder Emissionsprogramm, welcher zum Zeitpunkt des erstmaligen Angebots in Kraft war. Die Informationen zu den Relevanten Bedingungen werden per Verweis auf den entsprechenden Basisprospekt bzw. Emissionsprogramm in den jeweils geltenden Basisprospekt einbezogen. In diesen Endgültigen Bedingungen verwendete Begriffe haben die im Basisprospekt bzw. Relevanten Bedingungen definierte Bedeutung, sofern in diesen Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmt wird. Sollten Widersprüche zwischen den Informationen oder Bedingungen in diesen Endgültigen Bedingungen und jenen im Basisprospekt bzw. den Relevanten Bedingungen bestehen, so haben die Informationen und Bestimmungen in diesen Endgültigen Bedingungen Vorrang.

Strukturierte Produkte werden als Wertrechte begeben und bei der SIX SIS AG als Bucheffekten geführt. Die Ausgabe von Wertpapieren oder Beweisurkunden ist ausgeschlossen. **Diese Endgültigen Bedingungen sowie der Basisprospekt können kostenlos bei der Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, Abteilung VRIS, sowie über die E-Mailadresse 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 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 Anleihsbedingungen.

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-notice.html> veröffentlicht.

Rechtswahl/Gerichtsstand

Schweizer Recht/Zürich

2. Gewinn- und Verlustaussichten per Jahr 1

Gewinn- und Verlustaussichten per Jahr 1

ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch

Basket Wert	Prozent	Rückzahlung	
		ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch	Performance %
USD 398.00	-60.00%	USD 392.43	-60.76%
USD 597.00	-40.00%	USD 588.64	-41.14%
USD 796.00	-20.00%	USD 784.86	-21.51%
USD 1000.00	+0.50%	USD 986.00	-1.40%
USD 1194.00	+20.00%	USD 1177.28	17.73%
USD 1393.00	+40.00%	USD 1373.5	37.35%
USD 1592.00	+60.00%	USD 1569.71	56.97%

Quelle: Zürcher Kantonalbank

Die Performance des ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch ist analog zur Performance des Basiswerts abzüglich der Gebühren. D.h. der Anleger kann einen teilweisen oder vollständigen Verlust erleiden.

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 dieses strukturierten Produktes 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. Das ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch ist ein Anlageprodukt dessen Kurs im selben Ausmass wie der zugrunde liegende Basiswert schwankt. Je nach Entwicklung kann der Kurs des strukturierten Produktes erheblich unter den Emissionspreis fallen. Die Risikocharakteristik entspricht exakt derjenigen des zugrunde liegenden Basiswertes. Das Produkt ist in USD denominiert. Weicht die Referenzwährung des Anlegers vom USD ab, trägt dieser das Wechselkursrisiko zwischen seiner Referenzwährung und dem USD.

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.

Schuldnertausch

Die Emittentin ist jederzeit und ohne Zustimmung der Anleger berechtigt, die Rechte und Ansprüche aus allen oder einzelnen strukturierten Produkten ganz (aber nicht teilweise) auf eine schweizerische oder ausländische Tochtergesellschaft, Zweigniederlassung oder Holdinggesellschaft der Zürcher Kantonalbank, (die "Neue Emittentin") zu übertragen, sofern (i) die Neue Emittentin alle Verbindlichkeiten aus den übertragenen strukturierten Produkten vollumfänglich übernimmt, welche die bisherige Emittentin den Anlegern mit Bezug auf diese strukturierten Produkte schuldet und, (ii) die Zürcher Kantonalbank ein Keep-Well Agreement mit der Neuen Emittentin abschliesst, welches inhaltlich jenem zwischen der Zürcher Kantonalbank und der Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited entspricht, (iii) die Neue Emittentin alle notwendigen Genehmigungen zur Emission von strukturierten Produkten und zur Übernahme der Verpflichtungen aus den übertragenen strukturierten Produkten der Behörden des Staates, in dem sie ihren Sitz hat, erhalten hat.

Marktstörungen

Vergleiche die Ausführungen im Basisprospekt.

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 und der Zürcher Kantonalbank ergeben.

Verantwortlichkeit für die Endgültigen Bedingungen (Final Terms)

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

Zürich, 13. Juni 2024, letztes Update am 12. Juli 2024

Basiswert am

Komponente	ISIN	Rating ***	Gewichtung in %	Waehrung	Nennwert pro Produkt
American Express Notes 2023-30.10.31 Global	US025816DN68	BBB+	5.00	USD	USD 45.756467
Notes Bank of America Corp 2023-15.09.29 Fixed/Floating Rate	US06051GLS65	A-	5.00	USD	USD 47.561607
Notes Capital One Fin 30.10.31 Fixed/Floating	US14040HDC60	BBB	5.00	USD	USD 44.263614
7.964% Discover Fn Notes 11/02/34	US254709AT53	BBB-	5.00	USD	USD 43.126407
(0 % Min) Goldman Sachs Notes 2023-24.10.29 Fixed/Floating	US38141GA468	BBB+	5.00	USD	USD 46.729030
6.75 % Bonds JBS USA LUX S.A./JBS USA Food Company 2023-15.03.34	US47214BAA61	BBB-	5.00	USD	USD 45.800297
JPMorgan Bond 2023-23.10.29 Floating Rate	US46647PDX15	A-	5.00	USD	USD 47.243380
6.8 % Notes ArcelorMittal SA 2022-29.11.32 Global	US03938LBF04	BBB-	5.00	USD	USD 46.200755
4.65 % Notes Oracle Corp 2023-06.05.30 Global	US68389XCN30	BBB	5.00	USD	USD 49.928494
Notes Santander Holdings USA Inc 2023-09.11.31 Floating Rate	US80282KBH86	BBB+	5.00	USD	USD 44.880267
4.5 % Treasury Bonds USA 2009-15.8.39	US912810QC53	n.a.	5.00	USD	USD 48.404514
4.75 % Treasury Bonds USA 2011-15.2.41	US912810QN19	n.a.	5.00	USD	USD 47.236401
4.375 % Treasury Bonds USA 2023-15.08.43 Series 2043	US912810TU25	n.a.	5.00	USD	USD 50.222673
5 % US Treasury Notes 2023-30.09.25 Series	US91282CJB81	n.a.	5.00	USD	USD 49.035502
5 % US Treasury Notes 2023-31.10.25 Series	US91282CJE21	n.a.	5.00	USD	USD 49.207805
4.75 % Treasury Bonds USA 2023-15.11.53	US912810TV08	n.a.	5.00	USD	USD 47.327476
5.123 % Notes Toyota Motor Corp 2023-13.07.33 Global	US892331AR09	A+	5.00	USD	USD 46.331966
US Banco Medium Term Notes 2023-26.10.27 Series CC	US91159HJP64	A	5.00	USD	USD 47.393224
6.125 % Notes Vale Overseas Ltd 2023-12.06.33 Gtd Global	US91911TAR41	BBB-	5.00	USD	USD 48.470185
Wells Fargo MTN 23.10.29 Series W Fixed/Floating Rate	US95000U3G61	BBB+	5.00	USD	USD 47.070218

* 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.

*** Das S&P Rating bezieht sich auf den Zeitpunkt der Emission und kann sich während der Laufzeit ändern.