



ZKB Palladium ETF Exchange Traded Fund

Mit Möglichkeit der Sachauszahlung in Palladium

Produktmerkmale

Im Gegensatz zu den bestehenden ETFs, denen meist ein Aktienindex oder ein Korb von Aktien zugrunde liegt, investiert der ZKB Palladium ETF nur in physisches Palladium und bildet den Wert von ca. 100 Gramm pro Anteil ab.
Der Investor hat jederzeit die Möglichkeit, seine Anteile zu veräussern oder die Sachauszahlung in physischem Palladium zu verlangen.
Der ZKB Palladium ETF ist an der SWX kotiert und wird täglich gehandelt. Dies stellt die Verbreitung aktueller Marktdaten und die Kostentransparenz zugunsten der Investoren sicher.

Zielpublikum

Sowohl institutionelle Anleger als auch Privatkunden, die auf einfache Art und Weise an der Entwicklung des zugrundeliegenden Edelmetalls partizipieren möchten.
Schweizerischen Vorsorgeeinrichtungen ist es aufgrund der für sie geltenden Vorschriften erlaubt, sich am ZKB Palladium ETF zu beteiligen, sofern sie von der Erweiterungsmöglichkeit der Anlagevorschriften unter Einhaltung der dazu in Art. 50 und 59 BVV2 formulierten Voraussetzungen Gebrauch gemacht haben.

Fondsart

ETF (Exchange Traded Fund), Anlagefonds schweizerischen Rechts, Kategorie 'Übrige Fonds für traditionelle Anlagen'.

Valor

2 979 268

ISIN

CH0029792683

SWX Symbol

ZPAL

Fondsleitung

Balfidor Fondsleitung AG
Peter Merian-Strasse 47
CH-4002 Basel

Depotbank und Market Maker

Zürcher Kantonalbank
Bahnhofstrasse 9
CH-8001 Zürich

Postadresse: Postfach, CH-8010 Zürich

Währung

CHF

Basiswert

Standardbarren à 3 Kilogramm Palladium

Mindestzeichnung

1 Anteil entspricht ca. 100 Gramm Palladium

Zeichnungsfrist

Der Handel wird mit der Kotierung aufgenommen. Eine Zeichnungsfrist wie bei den konventionellen Retailfonds wird nicht praktiziert.

Liberierung

- vgl. Bemerkung zur Zeichnungsfrist.

Ausgabepreis

Gegenwert, der dem Preis von ca. 100 Gramm Palladium auf der Grundlage des Wertes der Standardeinheit eines Barren von ca. 3 Kilogramm mit handelsüblichem Feinheitsgehalt von 999.5/1000 im Ausgabezeitpunkt entspricht (abzüglich Verwaltungskommission).

Ausgabe und Rücknahme

Fondsanteile können auf täglicher Basis ausgegeben oder zur Rücknahme angedient oder an der SWX mit einer engen Geld/Briefspanne gehandelt werden. Die ZKB ist für das Market Making verantwortlich.

| | |
|---|--|
| Sachauszahlung in Palladium | <p>Das Recht auf Sachauszahlung ist auf die Standardeinheit von Barren à 3 Kilogramm mit handelsüblichem Feingehalt 999.5/1000 oder besser beschränkt. Die Kommission beträgt max. 0.20 % (zusätzlich zur dabei fälligen Rücknahmekommission von 1%) vom Gegenwert für die Standardeinheit. Andere handelsübliche Einheiten werden nur auf Antrag und bei Verfügbarkeit mit den im Zeitpunkt der Lieferung gültigen Fabrikationszuschlägen, Steuern und weiteren Kosten (Prägungskosten, Lieferung, Versicherung, Aufschlag für Feinheitendifferenz, etc.) zulasten des Anlegers mit marktüblichen Auslieferungsfristen bereitgestellt, wobei die Sachauszahlung in jedem Fall mindestens 3 Kilogramm umfassen muss.</p> <p>Bei Auslieferung wird dem Anleger die Mehrwertsteuer auf dem Marktwert des bezogenen Palladiums belastet.</p> |
| Verwaltungskommission | 0.50% p.a., der täglich publizierte ‚NAV‘ zeigt den bereits um die Verwaltungskommission bereinigten Nettoinventarwert des Fonds. |
| Kotierung | Hauptsegment der SWX Swiss Exchange Geplanter erster Handelstag war der 10. Mai 2007. |
| Laufzeit | Der Fonds besteht auf unbestimmte Zeit. |
| Rechnungsjahr | 1. Oktober bis 30. September |
| Kundennutzen / Vorteile | <ul style="list-style-type: none"> • Beim ZKB Palladium ETF besteht im Gegensatz zu strukturierten Produkten kein Emittentenrisiko, da das investierte Palladium als Sondervermögen ausgeschieden ist und vollumfänglich zur Deckung der Investorenansprüche dient. • Hohe Liquidität: Die Vorgaben der SWX hinsichtlich maximalem Spread und Mindesthandelsmenge garantieren eine hohe Liquidität. • Über die Kotierung an der SWX ist die Verbreitung von aktuellen Marktdaten und innerer Wert des Fonds sichergestellt. • Der ZKB Palladium ETF investiert ausschliesslich in physisches Palladium. • Anleger können als Alternative zur Veräusserung der Anteile auch die Sachauszahlung in Palladium verlangen. • ETFs bieten die vollständige Transparenz hinsichtlich Kosten und Gebühren an. • ETFs haben keine feste Laufzeit. Es fallen deshalb keine Rolloverkosten an. |
| Handel: 0041 44 293 65 04 Sales: 0041 44 293 66 97 | Telekurs: ZKB ETF Internet: www.zkb.ch Reuters: ZPAL.S Bloomberg: ZPAL SW |
| Verkaufsrestriktionen | U.S.A. / U.S. persons |
| Risiko | <p>Der ZKB Palladium ETF ist ein Anlageprodukt, dessen Kurs im selben Ausmass wie der zugrundeliegende Basiswert (Palladium) schwankt. Je nach Kursentwicklung kann der Kurs erheblich unter den Emissionspreis fallen.</p> <p>Beim ZKB Palladium ETF besteht im Gegensatz zu strukturierten Produkten kein Emittentenrisiko, da das investierte Palladium als Sondervermögen ausgeschieden ist und vollumfänglich zur Deckung der Investorenansprüche dient.</p> |
| Weitere Informationen | Weitere Informationen über den Fonds können dem Prospekt und dem letzten geprüften Jahres- bzw. ungeprüften Halbjahresbericht entnommen werden. Der Prospekt mit integriertem Fondsreglement und die Jahres- bzw. Halbjahresberichte können bei der Fondsleitung, der Depotbank und allen Vertriebssträgern kostenlos bezogen werden. |
| Dieses Dokument stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a bzw. 1156 OR dar. | |
| Aufträge nimmt jede Geschäftsstelle der ZKB sowie Ihre Hausbank gerne entgegen. | |
| Wir machen Sie darauf aufmerksam, dass Gespräche auf den oben erwähnten Linien aufgezeichnet werden. Bei Ihrem Anruf gehen wir davon aus, dass Sie mit dieser Geschäftspraxis einverstanden sind. | |
| Zürich, 21. Oktober 2008 | |