

ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets

Reporting | Valor 13 599 733

31.10.2024

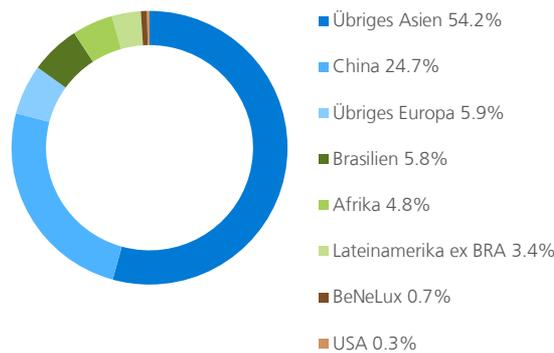
Hierbei handelt es sich in der Schweiz um Strukturierte Produkte. Sie sind keine kollektiven Kapitalanlagen im Sinne des Kollektivanlagegesetzes (KAG). Sie unterstehen weder der Genehmigungspflicht noch der Aufsicht der FINMA und Anleger geniessen nicht den spezifischen Anlegerschutz des KAG.

In Kürze

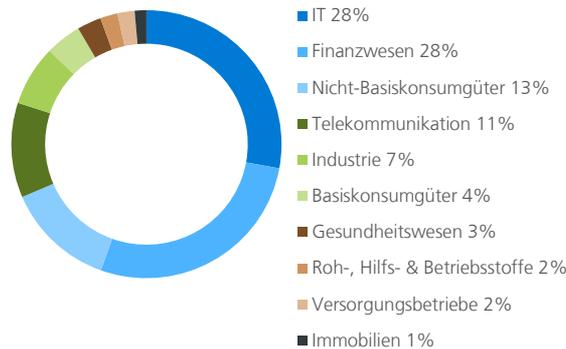
■ Systematische Titelauswahl aus dem nachhaltigen Anlageuniversum der Zürcher Kantonalbank

■ Investition sowohl in Branchenleader punkto Nachhaltigkeit als auch in kleinere Unternehmen mit innovativen, nachhaltigen Produkten (Innovatoren)

Aufteilung nach Region per 31.10.2024



Aufteilung nach Portfoliokategorie per 31.10.2024



Performancekennzahlen ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets

Absolut	Annualisiert	
1Mt	-1.5%	
3Mte	3.4%	
1J	19.9%	
3J	-5.8%	-1.9%
5J	1.4%	0.3%
seit Lancierung	71.3%	5.5%

Jahresperformance	
2016	11.1%
2017	30.9%
2018	-14.7%
2019	16.2%
2020	2.7%
2021	-1.9%
2022	-17.3%
2023	1.4%
2024 YTD	14.9%

Steigende Umwelt- und Sozialrisiken
Gemessen an deren Anteil am globalen Bruttoinlandsprodukt (BIP) und an der Kapitalisierung nimmt die Bedeutung der Schwellenländer stetig zu. Langfristprognosen gehen davon aus, dass bis 2050 die sieben grössten Schwellenländer (E7) gemeinsam ein doppelt so hohes BIP wie die G7-Industriestaaten ausweisen werden.

Mit den hohen Wachstumserwartungen steigen jedoch auch die damit verbundenen Umwelt- und Sozialrisiken. Zwar vermindert sich einerseits durch das rasante Wachstum in Schwellenländern die Kluft zwischen armen und reichen Ländern, was das globale Wohlstandsniveau ansteigen lässt. Andererseits machen sich zusehends Schattenseiten dieser Entwicklung bemerkbar, indem eine immer rasantere Steigerung des Ressourcenverbrauchs resultiert und ein zunehmender Ausstoss von Treibhausgasen, was den Klimawandel weiter beschleunigen wird. Zudem werden die Schwellenländer unter anderem mangels ausreichender Sozialsysteme ein hohes Bevölkerungswachstum beibehalten (global ist bis 2050 mit neun Milliarden Menschen zu rechnen).

Mehrwert schaffen durch nachhaltige Unternehmen
Um den oben beschriebenen problematischen Effekten entgegenzuwirken, ist es zentral, dass gerade Unternehmen in Schwellenländern proaktiv, zum Beispiel durch effizientere und nachhaltigere Produktionsweisen, eine Entkoppelung von Ressourcenverbrauch und Wachstum anstreben und damit auch über zusätzliche Wettbewerbsvorteile verfügen. Alle Unternehmen, die sich für den ZKB MeinIndex Nachhaltigkeit Emerging Markets qualifizieren, werden einer eingehenden Nachhaltigkeitsprüfung durch das ZKB Nachhaltigkeitsresearch unterzogen.

Kombination von Nachhaltigkeit, Value, Momentum und Quality
Auf Basis des proprietären nachhaltigen Universums investiert das bewährte quantitative Modell der Zürcher Kantonalbank in Titel, welche die drei Eigenschaften Value, Momentum und Quality am besten verkörpern. Gesucht sind dabei tiefbewertete Titel (Value) mit einer ausserordentlichen Gewinn- und Kursentwicklung (Momentum) sowie niedrigen Risikokennzahlen und einer gesunden Bilanz- und Erfolgsrechnung (Quality).

Einteilung nach Sektoren
Neben ausgesuchten Titeln aus dem MSCI Emerging Markets Index (ex Energy, ex Mining) besteht das Nachhaltigkeitsuniversum auch aus weiteren nachhaltigen Unternehmen aus der Emerging Markets-Region, die gewisse Mindestanforderungen an Marktkapitalisierung und Handelsvolumen erfüllen. Ausgangspunkt der Titelselektion bildet dabei zunächst die Einteilung aller als nachhaltig eingestufte Titel aus dem pazifischen Raum nach Sektoren. Durch den Nachhaltigkeitsfilter sind sämtliche Energie- und Miningunternehmen ausgeschlossen.

Eckdaten ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets

Valor	13 599 733
Bloomberg Symbol	ZKBIEMMA

Open End ZKB Tracker-Zertifikate

Valor	ISIN	Symbol	Tranche
10 716 476	CH0107164763	TREMMO	Retail
10 716 477	CH0107164771	TREMMI	Institutionell

Kontakt

Sales Strukturierte Produkte
Zürcher Kantonalbank
Postfach, 8010 Zürich
Telefon: +41 (0)44 293 66 65
E-Mail: derivate@zkb.ch

ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets Komponenten per 31.10.2024

Basiswert	Währung	Portfoliokategorie	Gewichtung per 31.10.2024
Accton Technology Corp	TWD	IT	0.39%
Advantech Co Ltd	TWD	IT	0.28%
Agricultural Bank of China Ltd	HKD	Finanzwesen	0.66%
Alibaba Group Holding Ltd	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	3.17%
Allegro.eu SA	PLN	Nicht-Basiskonsumgüter	0.49%
Alpha Services and Holdings SA	EUR	Finanzwesen	0.28%
America Movil SAB de CV	MXN	Telekommunikation	0.32%
AMMB Holdings Bhd	MYR	Finanzwesen	0.40%
ASE Technology Holding Co Ltd	TWD	IT	0.57%
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	ZAr	Gesundheitswesen	0.29%
AUO Corp	TWD	IT	0.31%
Axiata Group Bhd	MYR	Telekommunikation	0.41%
Ayala Land Inc	PHP	Immobilien	0.29%
Baidu Inc	HKD	Telekommunikation	0.33%
Banco Bradesco SA	BRL	Finanzwesen	0.35%
Banco do Brasil SA	BRL	Finanzwesen	1.11%
Bank of China Ltd	HKD	Finanzwesen	1.27%
Bank of the Philippine Islands	PHP	Finanzwesen	0.28%
BeiGene Ltd	HKD	Gesundheitswesen	0.29%
Beijing Enterprises Water Grou	HKD	Versorgungsbetriebe	0.37%
Caixa Seguridade Participacoes	BRL	Finanzwesen	0.24%
CCR SA	BRL	Industrie	0.43%
CD Projekt SA	PLN	Telekommunikation	0.23%
Celltrion Inc	KRW	Gesundheitswesen	0.33%
Cemex SAB de CV	MXN	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.44%
Richter Gedeon Nyrt	HUF	Gesundheitswesen	0.35%
China Communications Services	HKD	Industrie	0.37%
China Construction Bank Corp	HKD	Finanzwesen	1.89%
China State Construction Inter	HKD	Industrie	0.54%
China Tower Corp Ltd	HKD	Telekommunikation	0.64%
CIMB Group Holdings Bhd	MYR	Finanzwesen	0.93%
Clicks Group Ltd	ZAr	Basiskonsumgüter	0.27%
Compal Electronics Inc	TWD	IT	0.36%
Cia de Saneamento Basico do Es	BRL	Versorgungsbetriebe	0.42%
Cia Energetica de Minas Gerais	BRL	Versorgungsbetriebe	0.46%
Cia Paranaense de Energia - Co	BRL	Versorgungsbetriebe	0.33%
Coway Co Ltd	KRW	Nicht-Basiskonsumgüter	0.29%
CPFL Energia SA	BRL	Versorgungsbetriebe	0.46%
Credicorp Ltd	USD	Finanzwesen	1.07%
CRRC Corp Ltd	HKD	Industrie	0.36%
CTBC Financial Holding Co Ltd	TWD	Finanzwesen	0.47%
Delta Electronics Inc	TWD	IT	0.87%
Eclat Textile Co Ltd	TWD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.43%
Eurobank Ergasias Services and	EUR	Finanzwesen	0.73%
Evergreen Marine Corp Taiwan L	TWD	Industrie	0.31%
Far East Horizon Ltd	HKD	Finanzwesen	0.36%
FirstRand Ltd	ZAr	Finanzwesen	0.58%
Formosa Chemicals & Fibre Corp	TWD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.38%
Fubon Financial Holding Co Ltd	TWD	Finanzwesen	0.55%
Fuyao Glass Industry Group Co	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.84%
Gamuda Bhd	MYR	Industrie	0.70%
Gruma SAB de CV	MXN	Basiskonsumgüter	0.46%
Grupo Financiero Inbursa SAB d	MXN	Finanzwesen	0.43%
H World Group Ltd	USD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.86%

Basiswert	Wahrung	Portfoliokategorie	Gewichtung per 31.10.2024
Haier Smart Home Co Ltd	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.53%
Hana Financial Group Inc	KRW	Finanzwesen	0.28%
Hengan International Group Co	HKD	Basiskonsumgüter	0.52%
Hyundai Engineering & Construc	KRW	Industrie	0.24%
Hyundai Glovis Co Ltd	KRW	Industrie	0.25%
Hyundai Mobis Co Ltd	KRW	Nicht-Basiskonsumgüter	0.95%
IHH Healthcare Bhd	MYR	Gesundheitswesen	0.66%
Inari Amertron Bhd	MYR	IT	0.25%
Industrial & Commercial Bank o	HKD	Finanzwesen	1.41%
International Container Termin	PHP	Industrie	0.81%
Itau Unibanco Holding SA	BRL	Finanzwesen	1.03%
JD.com Inc	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.90%
KB Financial Group Inc	KRW	Finanzwesen	0.50%
KT Corp	KRW	Telekommunikation	0.30%
Lenovo Group Ltd	HKD	IT	0.26%
LG Chem Ltd	KRW	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.28%
LG Electronics Inc	KRW	Nicht-Basiskonsumgüter	0.33%
LG Energy Solution Ltd	KRW	Industrie	0.38%
Li Auto Inc	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.25%
Lite-On Technology Corp	TWD	IT	0.30%
Malayan Banking Bhd	MYR	Finanzwesen	1.08%
Malaysia Airports Holdings Bhd	MYR	Industrie	0.54%
MediaTek Inc	TWD	IT	1.22%
Metropolitan Bank & Trust Co	PHP	Finanzwesen	0.43%
Minor International PCL	THB	Nicht-Basiskonsumgüter	0.46%
Mirae Asset Securities Co Ltd	KRW	Finanzwesen	0.26%
MR DIY Group M Bhd	MYR	Nicht-Basiskonsumgüter	0.48%
MTN Group Ltd	ZAr	Telekommunikation	0.24%
Nan Ya Plastics Corp	TWD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.23%
Naspers Ltd	ZAr	Nicht-Basiskonsumgüter	1.26%
National Bank of Greece SA	EUR	Finanzwesen	0.56%
NAVER Corp	KRW	Telekommunikation	0.34%
Nedbank Group Ltd	ZAr	Finanzwesen	0.29%
NEPI Rockcastle NV	ZAr	Immobilien	0.72%
NetEase Inc	HKD	Telekommunikation	0.80%
New Oriental Education & Techn	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.47%
Orbia Advance Corp SAB de CV	MXN	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.33%
OTP Bank Nyrt	HUF	Finanzwesen	1.99%
Pegatron Corp	TWD	IT	0.52%
Pepkor Holdings Ltd	ZAr	Nicht-Basiskonsumgüter	0.34%
PharmaEssentia Corp	TWD	Gesundheitswesen	0.26%
PICC Property & Casualty Co Lt	HKD	Finanzwesen	0.47%
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	Finanzwesen	0.55%
Powszechna Kasa Oszczednosci B	PLN	Finanzwesen	0.36%
PLDT Inc	PHP	Telekommunikation	0.37%
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	PLN	Finanzwesen	0.38%
President Chain Store Corp	TWD	Basiskonsumgüter	0.50%
Bank Central Asia Tbk PT	IDR	Finanzwesen	1.23%
Bank Mandiri Persero Tbk PT	IDR	Finanzwesen	0.78%
Bank Negara Indonesia Persero	IDR	Finanzwesen	0.58%
Bank Rakyat Indonesia Persero	IDR	Finanzwesen	0.62%
Chandra Asri Pacific Tbk PT	IDR	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.43%
Kalbe Farma Tbk PT	IDR	Gesundheitswesen	0.48%
Telkom Indonesia Persero Tbk P	IDR	Telekommunikation	0.56%
Raia Drogasil SA	BRL	Basiskonsumgüter	0.23%
Samsung Biologics Co Ltd	KRW	Gesundheitswesen	0.23%
Samsung Electro-Mechanics Co L	KRW	IT	0.23%
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	IT	3.47%
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	IT	0.81%
Samsung Fire & Marine Insuranc	KRW	Finanzwesen	0.27%

Basiswert

Währung

Portfoliokategorie

Gewichtung per 31.10.2024

Disclaimer

Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Informationszwecken. Alle Informationen und Daten in diesem Dokument stammen aus Quellen, welche die Zürcher Kantonalbank zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments für zuverlässig hält. Alle Berechnungen und Aussagen wurden mit grösster Sorgfalt erstellt. Trotzdem kann keine Gewähr für deren Richtigkeit, Genauigkeit, Vollständigkeit und Angemessenheit übernommen werden - weder ausdrücklich noch stillschweigend. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf irgendeines Wertpapiers dar, noch enthält es die Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendeiner Art. Jedes Investment, z.B. in Anleihen, Aktien, Optionen und Derivate, ist mit Risiken behaftet. Eine Investitionsentscheidung hinsichtlich irgendeines Wertpapiers darf nicht auf der Grundlage dieses Dokuments erfolgen. Die Zürcher Kantonalbank ist nicht verantwortlich für Konsequenzen, speziell für Verluste, welche durch die Verwendung oder die Unterlassung der Verwendung aus den in diesem Dokument enthaltenen Ansichten und Rückschlüsse folgen bzw. folgen könnten. Zurückliegende Wert-, Preis- oder Kursentwicklungen geben keine Anhaltspunkte auf die zukünftige Entwicklung des Investments. Die Zürcher Kantonalbank übernimmt keine Garantie dafür, dass die angedeutete Performance oder die genannte Kursentwicklung erreicht werden.

Für Verkauf und Angebot von strukturierten Produkten können länderspezifische Restriktionen bestehen, welche zwingend einzuhalten sind. Für die erwähnten strukturierten Produkte und das vorliegende Dokument sind insbesondere die Restriktionen in U.K., Guernsey, EWR-Staaten, USA und für U.S. Personen einzuhalten. Insbesondere darf dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen nicht an Personen, die möglicherweise US-Personen nach der Definition der Regulation S des US Securities Act von 1933 sind, verteilt und/oder weiterverteilt werden. Definitionsgemäss umfasst «US Person» jede natürliche US-Person oder juristische Person, jedes Unternehmen, jede Firma, Kollektivgesellschaft oder sonstige Gesellschaft, die nach amerikanischem Recht gegründet wurde. Im Weiteren gelten die Kategorien der Regulation S. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass Telefonate mit Handels- und Verkaufseinheiten der Zürcher Kantonalbank aufgezeichnet werden. Anleger, die Telefonesprache mit diesen Einheiten führen, stimmen der Aufzeichnung stillschweigend zu.