

ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets

Reporting | Valor 13 599 733

29.03.2024

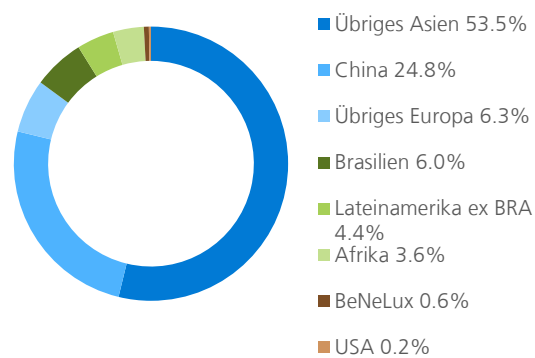
Hierbei handelt es sich in der Schweiz um Strukturierte Produkte. Sie sind keine kollektiven Kapitalanlagen im Sinne des Kollektivanlagegesetzes (KAG). Sie unterstehen weder der Genehmigungspflicht noch der Aufsicht der FINMA und Anleger geniessen nicht den spezifischen Anlegerschutz des KAG.

In Kürze

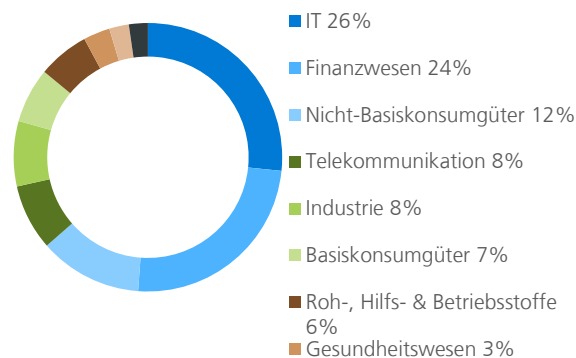
■ Systematische Titelauswahl aus dem nachhaltigen Anlageuniversum der Zürcher Kantonalbank

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

Aufteilung nach Region per 29.03.2024



Aufteilung nach Portfoliokategorie per 29.03.2024



Performancekennzahlen ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets

Absolut	Annualisiert	
1Mt	5.0%	
3Mte	9.4%	
1J	5.2%	
3J	-20.0%	-6.7%
5J	-3.5%	-0.7%
seit Lancierung	63.1%	5.1%

Jahresperformance	
2015	-11.0%
2016	11.1%
2017	30.9%
2018	-14.7%
2019	16.2%
2020	2.7%
2021	-1.9%
2022	-17.3%
2023	1.4%

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 29.03.2024

Basiswert	Währung	Portfoliokategorie	Gewichtung per 29.03.2024
Accton Technology Corp	TWD	IT	0.26%
Acer Inc	TWD	IT	0.27%
Advantech Co Ltd	TWD	IT	0.33%
Alibaba Group Holding Ltd	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	2.92%
Allegro.eu SA	PLN	Nicht-Basiskonsumgüter	0.42%
ASE Technology Holding Co Ltd	TWD	IT	0.57%
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	ZAr	Gesundheitswesen	0.31%
Ayala Land Inc	PHP	Immobilien	0.47%
Baidu Inc	HKD	Telekommunikation	0.34%
Prologis Property Mexico SA de	MXN	Immobilien	0.29%
Fibra Uno Administracion SA de	MXN	Immobilien	0.27%
Banco Bradesco SA	BRL	Finanzwesen	0.33%
Banco do Brasil SA	BRL	Finanzwesen	1.22%
Bank of the Philippine Islands	PHP	Finanzwesen	0.45%
BDO Unibank Inc	PHP	Finanzwesen	0.36%
Beijing Enterprises Water Grou	HKD	Versorgungsbetriebe	0.54%
Budimex SA	PLN	Industrie	0.33%
CCR SA	BRL	Industrie	0.51%
Celltrion Inc	KRW	Gesundheitswesen	0.37%
Cemex SAB de CV	MXN	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.85%
Richter Gedeon Nyrt	HUF	Gesundheitswesen	0.49%
China Communications Services	HKD	Industrie	0.42%
China Construction Bank Corp	HKD	Finanzwesen	2.75%
China Medical System Holdings	HKD	Gesundheitswesen	0.12%
China Minsheng Banking Corp Lt	HKD	Finanzwesen	0.23%
China State Construction Inter	HKD	Industrie	0.48%
China Tower Corp Ltd	HKD	Telekommunikation	0.45%
CIMB Group Holdings Bhd	MYR	Finanzwesen	0.80%
Clicks Group Ltd	ZAr	Basiskonsumgüter	0.29%
Compal Electronics Inc	TWD	IT	0.37%
Cia de Saneamento Basico do Es	BRL	Versorgungsbetriebe	0.28%
Cia Energetica de Minas Gerais	BRL	Versorgungsbetriebe	0.37%
Cia Paranaense de Energia - Co	BRL	Versorgungsbetriebe	0.39%
CPFL Energia SA	BRL	Versorgungsbetriebe	0.55%
Credicorp Ltd	USD	Finanzwesen	0.87%
CRRC Corp Ltd	HKD	Industrie	0.57%
CTBC Financial Holding Co Ltd	TWD	Finanzwesen	0.53%
Delta Electronics Inc	TWD	IT	0.53%
Eclat Textile Co Ltd	TWD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.20%
Ecopro BM Co Ltd	KRW	Industrie	0.18%
Ecopro Co Ltd	KRW	Industrie	0.17%
Equatorial Energia SA	BRL	Versorgungsbetriebe	0.22%
Eurobank Ergasias Services and	EUR	Finanzwesen	0.48%
Evergreen Marine Corp Taiwan L	TWD	Industrie	0.39%
Far East Horizon Ltd	HKD	Finanzwesen	0.42%
Far Eastern New Century Corp	TWD	Industrie	0.37%
FirstRand Ltd	ZAr	Finanzwesen	0.43%
Formosa Chemicals & Fibre Corp	TWD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.06%
Fubon Financial Holding Co Ltd	TWD	Finanzwesen	0.25%
Fuyao Glass Industry Group Co	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.89%
Gamuda Bhd	MYR	Industrie	0.85%
Globalwafers Co Ltd	TWD	IT	0.20%
Gruma SAB de CV	MXN	Basiskonsumgüter	0.45%
Grupo Financiero Banorte SAB d	MXN	Finanzwesen	0.43%

Basiswert	Wahrung	Portfoliokategorie	Gewichtung per 29.03.2024
Grupo Financiero Inbursa SAB d	MXN	Finanzwesen	0.23%
H World Group Ltd	USD	Nicht-Basiskonsumguter	0.52%
Haier Smart Home Co Ltd	HKD	Nicht-Basiskonsumguter	1.09%
Hana Financial Group Inc	KRW	Finanzwesen	0.29%
Hengan International Group Co	HKD	Basiskonsumguter	0.70%
Huatai Securities Co Ltd	HKD	Finanzwesen	0.29%
Hyundai Mobis Co Ltd	KRW	Nicht-Basiskonsumguter	0.53%
IHH Healthcare Bhd	MYR	Gesundheitswesen	0.82%
Inari Amertron Bhd	MYR	IT	0.35%
Indorama Ventures PCL	THB	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.56%
Industrial & Commercial Bank o	HKD	Finanzwesen	1.93%
Itau Unibanco Holding SA	BRL	Finanzwesen	0.81%
JD.com Inc	HKD	Nicht-Basiskonsumguter	0.52%
KB Financial Group Inc	KRW	Finanzwesen	0.30%
KGHM Polska Miedz SA	PLN	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.73%
Kimberly-Clark de Mexico SAB d	MXN	Basiskonsumguter	0.25%
Legend Biotech Corp	USD	Gesundheitswesen	0.25%
Lenovo Group Ltd	HKD	IT	0.34%
LG Corp	KRW	Industrie	0.38%
LG Electronics Inc	KRW	Nicht-Basiskonsumguter	0.28%
LG Energy Solution Ltd	KRW	Industrie	0.30%
Li Auto Inc	HKD	Nicht-Basiskonsumguter	0.24%
Lite-On Technology Corp	TWD	IT	0.25%
Lotte Chemical Corp	KRW	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.25%
LPP SA	PLN	Nicht-Basiskonsumguter	0.37%
Malayan Banking Bhd	MYR	Finanzwesen	1.44%
Malaysia Airports Holdings Bhd	MYR	Industrie	0.69%
MediaTek Inc	TWD	IT	1.41%
Meituan	HKD	Nicht-Basiskonsumguter	1.10%
Metropolitan Bank & Trust Co	PHP	Finanzwesen	0.40%
Micro-Star International Co Lt	TWD	IT	0.35%
Mirae Asset Securities Co Ltd	KRW	Finanzwesen	0.21%
Moneta Money Bank AS	CZK	Finanzwesen	0.63%
MR DIY Group M Bhd	MYR	Nicht-Basiskonsumguter	0.36%
Naspers Ltd	ZAr	Nicht-Basiskonsumguter	1.21%
National Bank of Greece SA	EUR	Finanzwesen	0.70%
Natura & Co Holding SA	BRL	Basiskonsumguter	0.19%
NAVER Corp	KRW	Telekommunikation	0.24%
NEPI Rockcastle NV	ZAr	Immobilien	0.58%
Nestle Malaysia Bhd	MYR	Basiskonsumguter	0.86%
NetEase Inc	HKD	Telekommunikation	0.69%
New Oriental Education & Techn	HKD	Nicht-Basiskonsumguter	0.34%
NH Investment & Securities Co	KRW	Finanzwesen	0.29%
NIO Inc	USD	Nicht-Basiskonsumguter	0.20%
Orient Overseas International	HKD	Industrie	0.35%
OTP Bank Nyrt	HUF	Finanzwesen	0.92%
PICC Property & Casualty Co Lt	HKD	Finanzwesen	0.47%
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	Finanzwesen	0.45%
Powszechna Kasa Oszczedności B	PLN	Finanzwesen	0.28%
Powszechny Zakład Ubezpieczeń	PLN	Finanzwesen	0.48%
President Chain Store Corp	TWD	Basiskonsumguter	1.06%
Bank Central Asia Tbk PT	IDR	Finanzwesen	1.02%
Bank Mandiri Persero Tbk PT	IDR	Finanzwesen	0.77%
Bank Negara Indonesia Persero	IDR	Finanzwesen	0.53%
Bank Rakyat Indonesia Persero	IDR	Finanzwesen	0.77%
Kalbe Farma Tbk PT	IDR	Gesundheitswesen	0.60%
Sarana Menara Nusantara Tbk PT	IDR	Telekommunikation	0.34%
Telkom Indonesia Persero Tbk P	IDR	Telekommunikation	0.40%
Raia Drogasil SA	BRL	Basiskonsumguter	0.28%
Rumo SA	BRL	Industrie	0.26%

Basiswert

Währung

Portfoliokategorie

Gewichtung per 29.03.2024

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 Telefonsprache mit diesen Einheiten führen, stimmen der Aufzeichnung stillschweigend zu.