

ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets

Reporting | Valor 13 599 733

31.12.2025

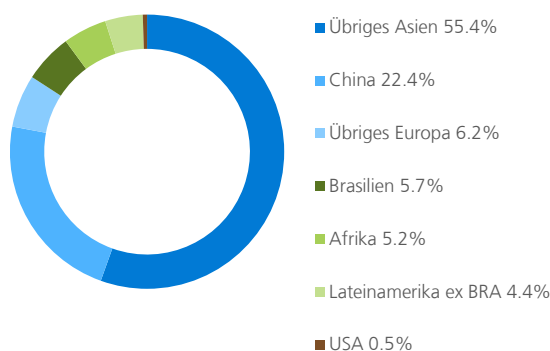
Hierbei handelt es sich in der Schweiz um Strukturierte Produkte. Sie sind keine kollektiven Kapitalanlagen im Sinne des Kollektivanlagegesetzes (KAG). Sie unterstehen weder der Genehmigungspflicht noch der Aufsicht der FINMA und Anleger geniessen nicht den spezifischen Anlegerschutz des KAG.

In Kürze

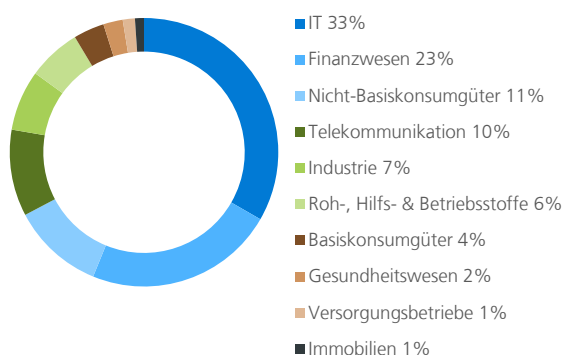
■ Systematische Titelauswahl aus dem nachhaltigen Anlageuniversum der Zürcher Kantonalbank

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

Aufteilung nach Region per 31.12.2025



Aufteilung nach Portfoliokategorie per 31.12.2025



Performancekennzahlen ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets

Absolut	Annualisiert	
1Mt	1.7%	
3Mte	5.9%	
1J	24.5%	
3J	46.4%	15.5%
5J	18.7%	3.7%
seit Lancierung	115.3%	8.1%

Jahresperformance	
2017	30.9%
2018	-14.7%
2019	16.2%
2020	2.7%
2021	-1.9%
2022	-17.3%
2023	1.4%
2024	16.0%
2025	24.5%

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: derive@zkb.ch

ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets Komponenten per 31.12.2025

Basiswert	Währung	Portfoliokategorie	Gewichtung per 31.12.2025
3SBio Inc	HKD	Gesundheitswesen	0.18%
Accton Technology Corp	TWD	IT	0.66%
Advantech Co Ltd	TWD	IT	0.86%
Airtac International Group	TWD	Industrie	0.31%
Alibaba Group Holding Ltd	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	3.53%
Allegro.eu SA	PLN	Nicht-Basiskonsumgüter	0.16%
AMMB Holdings Bhd	MYR	Finanzwesen	1.16%
ANTA Sports Products Ltd	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.39%
Banco Bradesco SA	BRL	Finanzwesen	0.89%
BeOne Medicines Ltd	HKD	Gesundheitswesen	0.28%
Bosideng International Holding	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.59%
Capitec Bank Holdings Ltd	ZAr	Finanzwesen	0.34%
Cemex SAB de CV	MXN	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.67%
Central Pattana PCL	THB	Immobilien	0.20%
Richter Gedeon Nyrt	HUF	Gesundheitswesen	0.34%
China Construction Bank Corp	HKD	Finanzwesen	1.47%
China Life Insurance Co Ltd	HKD	Finanzwesen	0.14%
China Overseas Land & Investme	HKD	Immobilien	0.88%
China Pacific Insurance Group	HKD	Finanzwesen	0.23%
China Taiping Insurance Holdin	HKD	Finanzwesen	0.25%
Chow Tai Fook Jewellery Group	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.69%
Chunghwa Telecom Co Ltd	TWD	Telekommunikation	0.14%
CIMB Group Holdings Bhd	MYR	Finanzwesen	0.18%
Clicks Group Ltd	ZAr	Basiskonsumgüter	0.95%
Contemporary Amperex Technolog	HKD	Industrie	0.12%
COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	HKD	Industrie	0.91%
Coway Co Ltd	KRW	Nicht-Basiskonsumgüter	0.20%
CPFL Energia SA	BRL	Versorgungsbetriebe	1.46%
Credicorp Ltd	USD	Finanzwesen	1.42%
CRRC Corp Ltd	HKD	Industrie	0.80%
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	HKD	Gesundheitswesen	0.22%
DB Insurance Co Ltd	KRW	Finanzwesen	0.18%
Delta Electronics Inc	TWD	IT	1.29%
E Ink Holdings Inc	TWD	IT	0.16%
Eurobank SA	EUR	Finanzwesen	0.72%
Evergreen Marine Corp Taiwan L	TWD	Industrie	0.26%
FirstRand Ltd	ZAr	Finanzwesen	1.45%
Fortune Electric Co Ltd	TWD	Industrie	0.18%
Grupo Financiero Banorte SAB d	MXN	Finanzwesen	0.13%
H World Group Ltd	USD	Nicht-Basiskonsumgüter	1.09%
Hansoh Pharmaceutical Group Co	HKD	Gesundheitswesen	0.38%
HD Hyundai Electric Co Ltd	KRW	Industrie	0.60%
Hengan International Group Co	HKD	Basiskonsumgüter	2.06%
Hon Hai Precision Industry Co	TWD	IT	0.52%
Hyundai Glovis Co Ltd	KRW	Industrie	0.92%
Hyundai Mobis Co Ltd	KRW	Nicht-Basiskonsumgüter	0.98%
International Container Termin	PHP	Industrie	1.49%
Itau Unibanco Holding SA	BRL	Finanzwesen	1.62%
Itausa SA	BRL	Finanzwesen	0.23%
JD Health International Inc	HKD	Basiskonsumgüter	0.49%
JD Logistics Inc	HKD	Industrie	0.25%
JD.com Inc	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.37%
Kanzhun Ltd	USD	Industrie	0.30%
Kasikornbank PCL	THB	Finanzwesen	0.90%

Basiswert	Währung	Portfoliokategorie	Gewichtung per 31.12.2025
Kimberly-Clark de Mexico SAB d	MXN	Basiskonsumgüter	0.21%
Kuaishou Technology	HKD	Telekommunikation	0.27%
Legend Biotech Corp	USD	Gesundheitswesen	0.22%
LG Chem Ltd	KRW	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.35%
LG Electronics Inc	KRW	Nicht-Basiskonsumgüter	0.27%
LG Uplus Corp	KRW	Telekommunikation	0.85%
Lite-On Technology Corp	TWD	IT	0.74%
Localiza Rent a Car SA	BRL	Industrie	0.18%
Localiza Rent a Car SA	BRL	Industrie	0.01%
Malayan Banking Bhd	MYR	Finanzwesen	0.94%
MediaTek Inc	TWD	IT	0.96%
Midea Group Co Ltd	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.72%
Moneta Money Bank AS	CZK	Finanzwesen	1.12%
MTN Group Ltd	ZAr	Telekommunikation	0.52%
Nan Ya Plastics Corp	TWD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.43%
NetEase Inc	HKD	Telekommunikation	1.53%
New China Life Insurance Co Lt	HKD	Finanzwesen	0.16%
New Oriental Education & Techn	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.11%
NH Investment & Securities Co	KRW	Finanzwesen	0.13%
Orient Overseas International	HKD	Industrie	0.28%
OTP Bank Nyrt	HUF	Finanzwesen	1.06%
Pepkor Holdings Ltd	ZAr	Nicht-Basiskonsumgüter	0.27%
PICC Property & Casualty Co Lt	HKD	Finanzwesen	1.33%
Ping An Insurance Group Co of	HKD	Finanzwesen	0.52%
Piraeus Bank SA	EUR	Finanzwesen	0.70%
Powszechna Kasa Oszczednosci B	PLN	Finanzwesen	0.57%
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	PLN	Finanzwesen	1.54%
Bank Negara Indonesia Persero	IDR	Finanzwesen	0.48%
Bank Rakyat Indonesia Persero	IDR	Finanzwesen	0.32%
Telkom Indonesia Persero Tbk P	IDR	Telekommunikation	1.39%
Samsung Electro-Mechanics Co L	KRW	IT	0.41%
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	IT	5.52%
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	IT	0.63%
Samsung Fire & Marine Insuranc	KRW	Finanzwesen	0.20%
Samsung SDS Co Ltd	KRW	IT	0.49%
SCB X PCL	THB	Finanzwesen	0.42%
Shinhan Financial Group Co Ltd	KRW	Finanzwesen	0.61%
Siam Cement PCL/The	THB	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.55%
Sino Biopharmaceutical Ltd	HKD	Gesundheitswesen	0.73%
SK hynix Inc	KRW	IT	3.34%
SK Square Co Ltd	KRW	Industrie	0.18%
StoneCo Ltd	USD	Finanzwesen	0.27%
Taiwan Semiconductor Manufactu	TWD	IT	15.40%
Tencent Holdings Ltd	HKD	Telekommunikation	4.81%
People's Insurance Co Group of	HKD	Finanzwesen	0.64%
TIM SA/Brazil	BRL	Telekommunikation	0.67%
Tongcheng Travel Holdings Ltd	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.37%
TOTVS SA	BRL	IT	0.41%
United Microelectronics Corp	TWD	IT	0.86%
Valterra Platinum Ltd	ZAr	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.40%
Vipshop Holdings Ltd	USD	Nicht-Basiskonsumgüter	1.22%
Vodacom Group Ltd	ZAr	Telekommunikation	0.22%
Woori Financial Group Inc	KRW	Finanzwesen	0.49%
Xiaomi Corp	HKD	IT	0.73%
Yageo Corp	TWD	IT	0.28%
Zhejiang Leapmotor Technology	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.12%
Zhuzhou CRRC Times Electric Co	HKD	Industrie	0.49%

Basiswert

Währung

Portfoliokategorie

Gewichtung per 31.12.2025

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