ZKB MeinIndex Nachhaltigkeit Emerging Markets

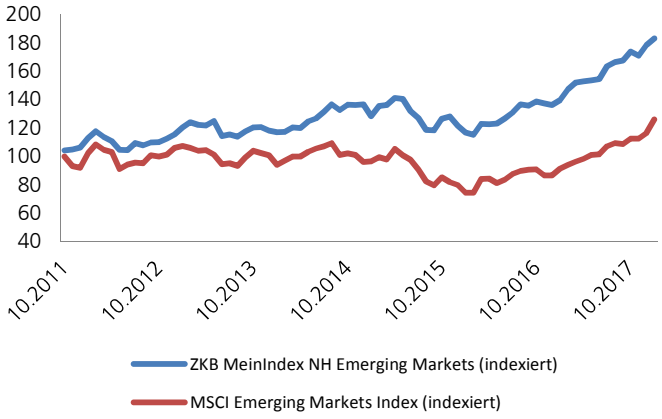
Indexbeschreibung | Valor 13 599 733 31.01.2018

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.

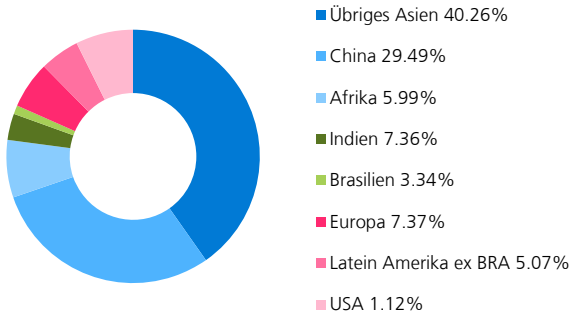
In Kürze

■ Systematische Titelauswahl aus dem nachhaltigen Anlageuniversum der Zürcher Kantonalbank

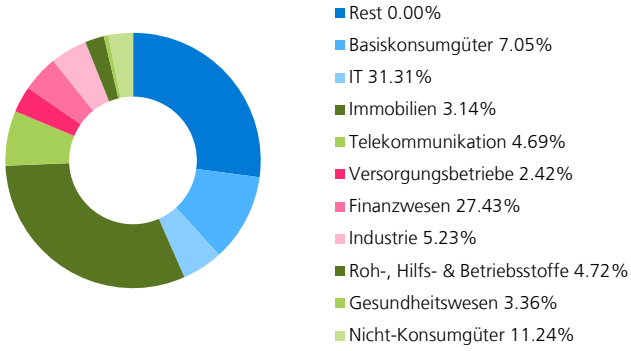
■ Investition sowohl in Branchenleader punkto Nachhaltigkeit als auch in kleinere Unternehmen mit innovativen, nachhaltigen Produkten (Innovatoren)



Aufteilung nach Land per 31.01.2018



Aufteilung nach Sektor per 31.01.2018



ZKB MeinIndex Nachhaltigkeit Emerging Markets					Datum	31.01.2018
Seit	**1 Monat**	**3 Monate**	**1Y**	**3Y**	**5Y**	**Lanc.**
Index	2.7%	5.3%	31.2%	42.8%	52.1%	75.6%
Annualised				**3Y**	**5Y**	**Lanc.**
Index				14.3%	10.4%	12.1%
Jährliche Performance		**2014**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018 YTD**
Index		15.7%	-11.0%	11.9%	30.9%	2.7%

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 eingestufter Titel aus dem pazifischen Raum nach Sektoren. Durch den Nachhaltigkeitsfilter sind sämtliche Energie- und Miningunternehmen ausgeschlossen.

Eckdaten

Valor ZKB MeinIndex Emerging Markets	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
Zürcher Kantonalbank, Josefstrasse 222, 8005 Zürich
Sales Strukturierte Produkte
Tel.: +41(0) 44 293 66 65 / E-Mail: derivate@zkb.ch
www.zkb.ch/strukturierteprodukte

Disclaimer
Keine der hierin enthaltenen Informationen begründet ein Angebot oder eine Aufforderung zum Abschluss einer Finanztransaktion. Des Weiteren stellt dieses Dokument keinen Emissionsprospekt gemäss Art. 652a bzw. 1156 des schweizerischen Obligationenrechts (OR) dar. Die für die Produkte massgebenden Prospekte und Termsheets können unter documentation@zkb.ch bezogen werden. Hierbei handelt es sich um risikobehaftete Produkte, bei denen gegebenenfalls Verluste eintreten können und über deren Risiken sich jeder Investor im Klaren sein muss. Des Weiteren verweisen wir auf die Broschüre «Risiken des Effektenhandels», die bei uns bestellt werden kann. Für Verkauf und Angebot von strukturierten Produkten können länderspezifische Restriktionen bestehen, welche zwingend einzuhalten sind. Für die erwähn-ten strukturierten Produkte und das vorliegende Dokument sind insbesondere die Restriktionen in U.K., Guernsey, EWR-Staaten, USA und für U.S. Personen einzuhalten. Zurückliegende Wert-, Preis- oder Kursentwicklungen geben keine Anhaltspunkte auf die zukünftige Entwicklung des Investments. Alle Angaben erfolgen ohne Gewähr.
Anlagen mit Bezug zu Emerging Markets sind Risiken – im besonderen politischen und wirtschaftlichen – ausgesetzt. Das politische System, die Stabilität und die politische Kultur von Emerging Markets können sich stark zu entwickelten Länder unterscheiden und sich negativ auf die Entwicklung des Basiswertes und/oder der Währung auswirken. In der Regel verfügen die Basiswerte und die Währung nicht über eine Liquidität wie bei entwickelten Märkten. Käufe und Verkäufe führen zu vergleichbar starken Kursbewegungen. Besonders in Emerging Markets können zeitweise oder dauerhafte Devisentransfereinschränkungen eingeführt werden und/oder die Bindung an eine Referenzwährung geändert oder aufgehoben werden.

ZKB MeinIndex Nachhaltigkeit Emerging Markets Komponenten per 31.01.2018

Indextitel

Basiswert	ISIN	Fixierungs-preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.01.2018
SK HYNIX INC	KR7000660001	73'100.00	KRW	0.000871	0.054237	Information Technology	1.89%
LG CORP	KR7003550001	90'800.00	KRW	0.000871	0.004667	Industrials	0.20%
HYUNDAI STEEL CO	KR7004020004	57'500.00	KRW	0.000871	0.005404	Materials	0.15%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KR7005930003	2'490'000.00	KRW	0.000871	0.003394	Information Technology	4.04%
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	KR7005931001	2'050'000.00	KRW	0.000871	0.002091	Information Technology	2.05%
OCI CO LTD	KR7010060002	167'500.00	KRW	0.000871	0.003333	Materials	0.27%
LS INDUSTRIAL SYSTEMS	KR7010120004	69'800.00	KRW	0.000871	0.022834	Industrials	0.76%
LG INNOTEK CO LTD	KR7011070000	129'500.00	KRW	0.000871	0.005173	Information Technology	0.32%
YUEXIU PROPERTY CO LTD	HK0123000694	1.66	HKD	0.119494	17.335070	Real Estate	1.89%
HYUNDAI MOBIS CO LTD	KR7012330007	245'500.00	KRW	0.000871	0.000855	Consumer Discretionary	0.10%
SK TELECOM	KR7017670001	267'000.00	KRW	0.000871	0.006519	Telecommunication Services	0.83%
HANON SYSTEMS	KR7018880005	13'000.00	KRW	0.000871	0.074039	Consumer Discretionary	0.46%
LOTTE SHOPPING CO	KR7023530009	238'000.00	KRW	0.000871	0.002180	Consumer Discretionary	0.25%
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	HK0285041858	18.30	HKD	0.119494	0.405578	Information Technology	0.49%
DOOSAN INFRACORE CO LTD	KR7042670000	11'150.00	KRW	0.000871	0.153600	Industrials	0.82%
SEOUL SEMICONDUCTOR CO LTD	KR7046890000	26'700.00	KRW	0.000871	0.045646	Information Technology	0.58%
LG CHEM LTD-PREFERENCE	KR7051911006	249'000.00	KRW	0.000871	0.004878	Materials	0.58%
LG ELECTRONICS INC	KR7066570003	101'000.00	KRW	0.000871	0.007927	Consumer Discretionary	0.38%
LG ELECTRONICS-PREF	KR7066571001	43'050.00	KRW	0.000871	0.015063	Consumer Discretionary	0.31%
TENCENT HOLDINGS LTD	KYG875721634	461.80	HKD	0.119494	0.164733	Information Technology	4.98%
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	CNE1000002H1	8.86	HKD	0.119494	7.291401	Financials	4.23%
CHINA MOBILE LTD	HK0941009539	82.15	HKD	0.119494	0.040832	Telecommunication Services	0.22%

Basiswert	ISIN	Fixierungs-preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.01.2018
LENOVO GROUP LTD	HK0992009065	4.57	HKD	0.119494	3.606296	Information Technology	1.08%
KB FINANCIAL GROUP INC	KR7105560007	66'900.00	KRW	0.000871	0.013360	Financials	0.43%
SINOPHARM GROUP CO-H	CNE100000FN7	33.80	HKD	0.119494	0.271352	Health Care	0.60%
CS WIND CORP	KR7112610001	37'250.00	KRW	0.000871	0.001448	Industrials	0.03%
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	CNE100000Q43	4.80	HKD	0.119494	10.395234	Financials	3.27%
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	KYG6501M1050	16.88	HKD	0.119494	0.672904	Consumer Discretionary	0.74%
IND & COMM BK OF CHINA-H	CNE1000003G1	7.27	HKD	0.119494	1.687637	Financials	0.80%
TECO ELECTRIC & MACHINERY	TW0001504009	28.30	TWD	0.031957	0.204014	Industrials	0.10%
HANKOOK TIRE CO LTD	KR7161390000	53'700.00	KRW	0.000871	0.012625	Consumer Discretionary	0.32%
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	KYG040111059	37.50	HKD	0.119494	0.273503	Consumer Discretionary	0.67%
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	KYG2157Q1029	5.97	HKD	0.119494	4.253686	Industrials	1.66%
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	TW0002301009	42.50	TWD	0.031957	1.770199	Information Technology	1.32%
UNITED MICROELECTRONICS CORP	TW0002303005	14.45	TWD	0.031957	2.856046	Information Technology	0.72%
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	CNE1000003X6	90.20	HKD	0.119494	0.103930	Financials	0.61%
CHINA MENGNIU DAIRY CO	KYG210961051	24.95	HKD	0.119494	1.312700	Consumer Staples	2.15%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TW0002330008	253.00	TWD	0.031957	0.345644	Information Technology	1.53%
ACER INC	TW0002353000	27.30	TWD	0.031957	3.845688	Information Technology	1.84%
SUNNY OPTICAL TECH	KYG8586D1097	105.50	HKD	0.119494	0.010693	Information Technology	0.07%
QUANTA COMPUTER INC	TW0002382009	63.70	TWD	0.031957	0.614306	Information Technology	0.69%
EVERLIGHT ELECTRONICS CO LTD	TW0002393006	45.15	TWD	0.031957	0.742950	Information Technology	0.59%
AU OPTRONICS CORP	TW0002409000	13.80	TWD	0.031957	1.535834	Information Technology	0.37%
EPISTAR CORP	TW0002448008	51.10	TWD	0.031957	0.054480	Information Technology	0.05%
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	KYG3066L1014	58.20	HKD	0.119494	0.230190	Utilities	0.88%

Basiswert	ISIN	Fixierungs-preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.01.2018
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	TW0002885001	14.05	TWD	0.031957	4.482973	Financials	1.10%
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TW0002891009	21.10	TWD	0.031957	3.155896	Financials	1.17%
WISTRON CORP	TW0003231007	24.45	TWD	0.031957	4.633406	Information Technology	1.99%
INNOLUX CORP	TW0003481008	13.85	TWD	0.031957	1.554338	Information Technology	0.38%
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	KYG3774X1088	1.35	HKD	0.119494	5.890026	Information Technology	0.52%
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	CNE1000021L3	5.99	HKD	0.119494	0.929043	Information Technology	0.36%
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	TW0006121007	184.00	TWD	0.031957	0.120087	Information Technology	0.39%
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JP3270000007	3'600.00	JPY	0.008591	0.008555	Industrials	0.15%
NSK LTD	JP3720800006	1'812.00	JPY	0.008591	0.040369	Industrials	0.34%
E INK HOLDINGS INC	TW0008069006	53.10	TWD	0.031957	0.739720	Information Technology	0.69%
ANADOLU EFES BIRACILIK VE	TRAAEFES91A9	28.60	TRY	0.247304	0.240321	Consumer Staples	0.93%
AYALA LAND INC	PHY0488F1004	45.60	PHP	0.018161	0.249133	Real Estate	0.11%
AXIS BANK LTD-GDR REG S	US05462W1099	46.90	USD	0.934536	0.115272	Financials	2.77%
CREDICORP LTD	BMG2519Y1084	235.91	USD	0.934536	0.001727	Financials	0.21%
BANCO BRADESCO SA-PREF	BRBBDCACNPR8	40.40	BRL	0.293548	0.056369	Financials	0.37%
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	ID1000096605	9'225.00	IDR	0.000070	2.073110	Financials	0.73%
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	ID1000118201	3'720.00	IDR	0.000070	1.398328	Financials	0.20%
BANK DANAMON INDONESIA TBK	ID1000094204	6'975.00	IDR	0.000070	2.327076	Financials	0.62%
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	MXP495211262	45.58	MXN	0.049808	0.848309	Consumer Staples	1.06%
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	ID1000095003	8'050.00	IDR	0.000070	2.266428	Financials	0.70%
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	PHY0967S1694	120.00	PHP	0.018161	0.546966	Financials	0.65%
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	US05965X1090	34.25	USD	0.934536	0.036730	Financials	0.64%

Basiswert	ISIN	Fixierungs-preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.01.2018
BANCO SANTANDER MEXICO-B	MX41BS060005	29.29	MXN	0.049808	0.849522	Financials	0.68%
CIA BRASILEIRA DE DIS-SP PRF	US20440T2015	24.03	USD	0.934536	0.030958	Consumer Staples	0.38%
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	BRCPLEACNPB9	24.46	BRL	0.293548	0.024919	Utilities	0.10%
CYFROWY POLSAT SA	PLCFRPT00013	24.70	PLN	0.278528	0.178483	Consumer Discretionary	0.67%
CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS	BRCSMGACNOR5	45.87	BRL	0.293548	0.143262	Utilities	1.06%
TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	TH0554010R14	50.25	THB	0.029823	0.817594	Telecommunication Services	0.67%
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	US6475811070	91.07	USD	0.934536	0.053829	Consumer Discretionary	2.51%
ELECTROLUX AB-SER B	SE0000103814	260.50	SEK	0.118411	0.021148	Consumer Discretionary	0.36%
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	BRENBRACNOR2	13.97	BRL	0.293548	0.172121	Utilities	0.39%
ESTACIO PARTICIPACOES SA	BRESTCACNOR5	33.71	BRL	0.293548	0.055318	Consumer Discretionary	0.30%
RICHTER GEDEON NYRT	HU0000123096	6'450.00	HUF	0.003728	0.010129	Health Care	0.13%
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	MXP370711014	119.02	MXN	0.049808	0.156527	Financials	0.51%
GERDAU SA - SPON ADR	US3737371050	4.60	USD	0.934536	0.068838	Materials	0.16%
GLOBALTRA-SPONS GDR REG S	US37949E2046	10.80	USD	0.934536	0.092553	Industrials	0.51%
HDFC BANK LTD-ADR	US40415F1012	107.11	USD	0.934536	0.021947	Financials	1.20%
INFOSYS LTD-SP ADR	US4567881085	18.25	USD	0.934536	0.106515	Information Technology	1.00%
INTERXION HOLDING NV	NL0009693779	61.21	USD	0.934536	0.000896	Information Technology	0.03%
JD.COM INC-ADR	US47215P1066	49.26	USD	0.934536	0.100871	Consumer Discretionary	2.55%
JINKOSOLAR HOLDING CO-ADR	US47759T1007	22.80	USD	0.934536	0.065897	Information Technology	0.77%
KASIKORNBANK PCL-NVDR	TH0016010R14	234.00	THB	0.029823	0.386837	Financials	1.48%
GRUPO LALA SAB DE CV	MX01LA040003	30.09	MXN	0.049808	0.291125	Consumer Staples	0.24%
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	ZAE000145892	26.63	ZAR	0.078128	0.732181	Health Care	0.84%
MALAYAN BANKING BHD	MYL1155OO000	10.10	MYR	0.239567	0.970359	Financials	1.29%

Basiswert	ISIN	Fixierungs-preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.01.2018
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	SE0001174970	585.00	SEK	0.118411	0.001633	Telecommunication Services	0.06%
MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICA	HU0000073507	472.00	HUF	0.003728	0.623491	Telecommunication Services	0.60%
NATURA COSMETICOS SA	BRNATUACNOR6	35.50	BRL	0.293548	0.040804	Consumer Staples	0.23%
NAMPAK LTD	ZAE000071676	15.40	ZAR	0.078128	1.557786	Materials	1.03%
ORANGE POLSKA SA	PLTLKPL00017	6.12	PLN	0.278528	0.783180	Telecommunication Services	0.73%
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	GRS260333000	12.64	EUR	1.158816	0.044191	Telecommunication Services	0.35%
CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF	BRPCARACNPR0	76.45	BRL	0.293548	0.022081	Consumer Staples	0.27%
PICK N PAY STORES LTD	ZAE000005443	69.00	ZAR	0.078128	0.607441	Consumer Staples	1.80%
PPC LTD	ZAE000170049	8.15	ZAR	0.078128	2.768861	Materials	0.97%
QUALICORP SA	BRQUALACNOR6	31.38	BRL	0.293548	0.353961	Health Care	1.79%
SAPPI LIMITED	ZAE000006284	85.16	ZAR	0.078128	0.326759	Materials	1.19%
STANDARD BANK GROUP LTD	ZAE000109815	198.32	ZAR	0.078128	0.181259	Financials	1.54%
SBERBANK PJSC - SPONSORED ADR	US80585Y3080	19.57	USD	0.934536	0.168082	Financials	1.69%
SCHNITZER STEEL INDS INC-A	US8068821060	34.70	USD	0.934536	0.021088	Materials	0.37%
SP SETIA BHD	MYL8664OO004	3.11	MYR	0.239567	1.340411	Real Estate	0.55%
SK TELECOM CO LTD-SPON ADR	US78440P1084	27.42	USD	0.934536	0.019188	Telecommunication Services	0.27%
TAL EDUCATION GROUP- ADR	US8740801043	32.45	USD	0.934536	0.097172	Consumer Discretionary	1.62%
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	TRETAVH00018	21.96	TRY	0.247304	0.219945	Industrials	0.65%
TENCENT HOLDINGS LTD-UNS ADR	US88032Q1094	58.43	USD	0.934536	0.005898	Information Technology	0.18%
TIM PARTICIPACOES SA	BRTIMPACNOR1	13.16	BRL	0.293548	0.415143	Telecommunication Services	0.88%
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	9.82	EUR	1.158816	0.087194	Financials	0.54%
TELEFONICA BRASIL S.A.-PREF	BRVIVTACNPR7	53.23	BRL	0.293548	0.007978	Telecommunication Services	0.07%
WIPRO LTD-ADR	US97651M1099	5.46	USD	0.934536	0.858037	Information Technology	2.40%