

ZKB MeinIndex Nachhaltigkeit Pazifik

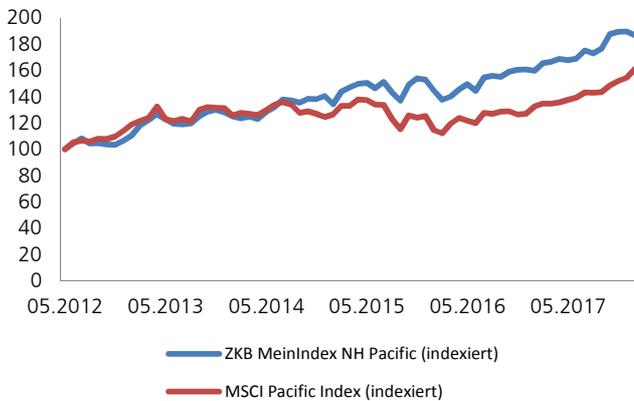
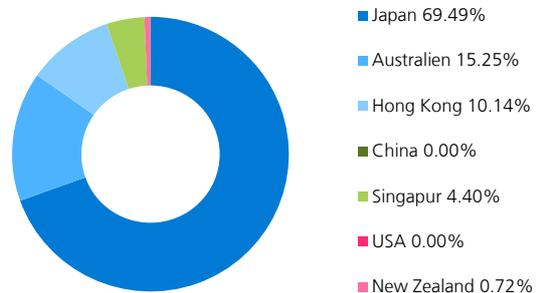
Indexbeschreibung | Valor 18 392 554

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.

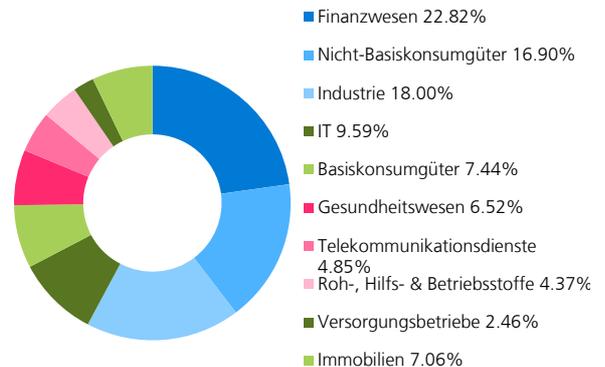
In Kürze

- 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 Pazifik

ZKB MeinIndex Nachhaltigkeit Pazifik					Datum	31.01.2018
Seit	1 Monat	3 Monate	1Y	3Y	5Y	Lanc.
Index	-1.5%	-0.5%	16.9%	39.2%	51.7%	86.8%
Annualised				3Y	5Y	Lanc.
Index				13.1%	10.3%	15.3%
Jährliche Performance		2014	2015	2016	2017	2018 YTD
Index		9.8%	8.8%	5.0%	18.0%	-1.5%

Ausgangsbasis von Land zu Land sehr unterschiedlich

Das Epizentrum der globalen Finanzkrise ist zwar in den USA zu suchen, die losgetretenen Schockwellen hatten aber globale Auswirkungen. Der vernetzte Finanzsektor hat primär ein wegen volkswirtschaftlichen Ungleichgewichten schwaches Europa in die Krise geführt. Die Region Pazifik war in der Folge auch von der globalen Unsicherheit und der Abschwächung der Weltwirtschaft betroffen. Die einzelnen Länder sind jedoch nicht alle im gleichen Zustand.

Japans Handelsbilanz wies 2011 erstmals seit gut 30 Jahren ein Defizit auf. Dies ist primär aufgrund der höheren Energieimporte durch die praktisch vollständige Abschaltung der 54

Atomkraftwerke, die rund einen Drittel der Elektrizität produziert haben, zurück zu führen. Die Wachstumsperspektiven sind dank des Wiederaufbaus und privater Investitionen besonders in den Bereichen Ausrüstung und Immobilien gut. Die Lage in Australien ist ganz anders: das Land hat die Finanzkrise relativ unbeschadet überstanden und der Immobilienmarkt befindet sich in einem relativ guten, wenn nicht sogar hitzigen Zustand. Der australische Finanzbereich hat ein grosses Gewicht im Index und die Banken sind mit ihrer starken Ausrichtung auf den nationalen Markt defensiv ausgerichtet. Hong Kong, das als Tor zu Festlandchina gilt, hat ganz andere Schwerpunkte. In den letzten 20 Jahren wurde der Stadtstaat in eine Dienstleistungswirtschaft umgewandelt: Finanzbereich, Dienstleistungen, Logistik, Beratung, Handel und Tourismus gehören zu den Hauptindustrien. Das als „asiatische Schweiz“ bekannte Singapur ist schon sehr weit entwickelt. Der Staat fördert Forschung und Entwicklung sowie hochwertige Produkte. Das Land hängt aber stark von Exporten ab. In Neuseeland wiederum gehören Agrarprodukte, Milch, Fleisch und Wollprodukte zu den wirtschaftlichen Hauptaktivitäten. Das Land spielt aber nur eine minimale Rolle im gesamten Wachstum des pazifischen Marktes.

Mehrwert schaffen durch nachhaltige Unternehmen

Vor dem Erdbeben und dem Tsunami, die zur Atomkatastrophe in Fukushima führten, wollte die japanische Regierung den Anteil der Atom-Energie von 30% bis 50% erhöhen. Das jetzige Ziel ist die Reduktion des Atomkraftanteils und die Förderung alternativer Energien. Neben diesem Umbau der Energieversorgung steht die japanische Industrie aber auch in einem harten Konkurrenzkampf mit anderen asiatischen Staaten

anzupacken. Japanische Unternehmen gelten aber als Vorreiter in ökologischen Aspekten (z.B. Energieeffizienz oder erneuerbare Energien) und könnten dadurch Chancen im globalen Markt nutzen. Der Rohstoff-Abbau in Australien hat auch soziale und ökologische Auswirkungen, die genau verfolgt werden müssen. Aus Nachhaltigkeitssicht vorteilhafter ist der defensive Finanzbereich, der ebenfalls gute Chancen bietet und einen hohen Standard in der Integration von Nachhaltigkeit im pazifischen Raum aufweist. Für Unternehmen in Hong Kong liegen die Herausforderungen aus Nachhaltigkeitssicht vor allem im Governance-Bereich.

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 Pazifik Index besteht das Nachhaltigkeitsuniversum auch aus weiteren nachhaltigen Unternehmen aus der Pazifik-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.

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

Eckdaten

Valor ZKB MeinIndex Pazifik	18 392 554
Bloomberg Symbol	ZKBIPAZI

Open End ZKB Tracker-Zertifikate

Valor	ISIN	Symbol	Tranche
10 716 606	CH0107166065	TRPAZO	Retail
10 716 607	CH0107166073	TRPAZI	Institutionell

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 erwähnten 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.

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
HANG SENG BANK LTD	HK0011000095	187.60	HKD	0.119481	0.106047	Finanzwesen	1.30%
MTR CORP	HK0066009694	44.90	HKD	0.119481	0.304906	Industrie	0.89%
SHANGRI-LA ASIA LTD	BMG8063F1068	18.80	HKD	0.119481	0.830248	Nicht-Basiskonsumgüter	1.02%
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HK0388045442	288.00	HKD	0.119481	0.076674	Finanzwesen	1.44%
LI & FUNG LTD	BMG5485F1692	4.02	HKD	0.119481	1.514717	Nicht-Basiskonsumgüter	0.40%
LINK REIT	HK0823032773	69.25	HKD	0.119481	0.247314	Immobilien	1.12%
AIA GROUP LTD	HK0000069689	66.60	HKD	0.119481	0.668735	Finanzwesen	2.91%
TAISEI CORP	JP3443600006	5'640.00	JPY	0.008590	0.015750	Industrie	0.42%
OBAYASHI CORP	JP3190000004	1'336.00	JPY	0.008590	0.336138	Industrie	2.11%
SHIMIZU CORP	JP3358800005	1'142.00	JPY	0.008590	0.168942	Industrie	0.90%
SEKISUI HOUSE LTD	JP3420600003	2'022.50	JPY	0.008590	0.056008	Nicht-Basiskonsumgüter	0.53%
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HK2388011192	40.00	HKD	0.119481	0.409272	Finanzwesen	1.07%
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JP3116000005	5'556.00	JPY	0.008590	0.045656	Basiskonsumgüter	1.19%
KIRIN HOLDINGS CO LTD	JP3258000003	2'781.50	JPY	0.008590	0.030956	Basiskonsumgüter	0.40%
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JP3422950000	4'535.00	JPY	0.008590	0.015091	Basiskonsumgüter	0.32%
TORAY INDUSTRIES INC	JP3621000003	1'106.50	JPY	0.008590	0.115528	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.60%
KURARAY CO LTD	JP3269600007	2'064.00	JPY	0.008590	0.151309	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.46%
ASAHI KASEI CORP	JP3111200006	1'442.50	JPY	0.008590	0.272263	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.84%
KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	JP3256000005	2'150.00	JPY	0.008590	0.117827	Gesundheitswesen	1.19%
KAO CORP	JP3205800000	7'708.00	JPY	0.008590	0.030513	Basiskonsumgüter	1.10%
ASTELLAS PHARMA INC	JP3942400007	1'411.50	JPY	0.008590	0.411227	Gesundheitswesen	2.72%
CHUGAI PHARMACEUTIC AL CO LTD	JP3519400000	5'830.00	JPY	0.008590	0.011819	Gesundheitswesen	0.32%
EISAI CO LTD	JP3160400002	6'290.00	JPY	0.008590	0.002440	Gesundheitswesen	0.07%
TSUMURA & CO	JP3535800001	3'740.00	JPY	0.008590	0.031734	Gesundheitswesen	0.56%

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.01.2018
TERUMO CORP	JP3546800008	5'390.00	JPY	0.008590	0.052560	Gesundheitswesen	1.33%
TREND MICRO INC	JP3637300009	5'970.00	JPY	0.008590	0.018338	IT	0.51%
KONICA MINOLTA INC	JP3300600008	1'089.00	JPY	0.008590	0.035768	IT	0.18%
NGK SPARK PLUG CO LTD	JP3738600000	2'888.00	JPY	0.008590	0.100268	Nicht-Basiskonsumgüter	1.36%
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JP3407400005	1'888.50	JPY	0.008590	0.154630	Nicht-Basiskonsumgüter	1.37%
ASAHI HOLDINGS INC	JP3116700000	2'201.00	JPY	0.008590	0.045005	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.46%
HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	JP3787000003	4'800.00	JPY	0.008590	0.065274	Industrie	1.47%
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JP3270000007	3'600.00	JPY	0.008590	0.143020	Industrie	2.41%
NSK LTD	JP3720800006	1'812.00	JPY	0.008590	0.237551	Industrie	2.02%
JTEKT CORP	JP3292200007	1'951.00	JPY	0.008590	0.106594	Industrie	0.98%
THK CO LTD	JP3539250005	4'560.00	JPY	0.008590	0.055188	Industrie	1.18%
OMRON CORP	JP3197800000	7'230.00	JPY	0.008590	0.009629	IT	0.33%
GS YUASA CORP	JP3385820000	591.00	JPY	0.008590	0.142470	Industrie	0.39%
NEC CORP	JP3733000008	3'170.00	JPY	0.008590	0.110652	IT	1.64%
FUJITSU LTD	JP3818000006	810.50	JPY	0.008590	0.539276	IT	2.05%
PANASONIC CORP	JP3866800000	1'626.50	JPY	0.008590	0.269651	Nicht-Basiskonsumgüter	2.06%
SONY CORP	JP3435000009	5'183.00	JPY	0.008590	0.046617	Nicht-Basiskonsumgüter	1.13%
DENSO CORP	JP3551500006	6'962.00	JPY	0.008590	0.099768	Nicht-Basiskonsumgüter	3.26%
KYOCERA CORP	JP3249600002	7'321.00	JPY	0.008590	0.007081	IT	0.24%
AISIN SEIKI CO LTD	JP3102000001	6'440.00	JPY	0.008590	0.095531	Nicht-Basiskonsumgüter	2.89%
TOYODA GOSEI CO LTD	JP3634200004	2'938.00	JPY	0.008590	0.026242	Nicht-Basiskonsumgüter	0.36%
NIKON CORP	JP3657400002	2'156.00	JPY	0.008590	0.198180	Nicht-Basiskonsumgüter	2.00%
CANON INC	JP3242800005	4'243.00	JPY	0.008590	0.147733	IT	2.94%
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JP3493800001	2'466.00	JPY	0.008590	0.198082	Industrie	2.29%
TOKYO ELECTRON LTD	JP3571400005	21'475.00	JPY	0.008590	0.016755	IT	1.69%

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliakategorie	Gewichtung in % per 31.01.2018
AEON CO LTD	JP3388200002	1'878.00	JPY	0.008590	0.173113	Basiskonsumgüter	1.52%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JP3890350006	4'979.00	JPY	0.008590	0.031589	Finanzwesen	0.74%
ORIX CORP	JP3200450009	2'117.00	JPY	0.008590	0.307148	Finanzwesen	3.05%
NOMURA HOLDINGS INC	JP3762600009	712.00	JPY	0.008590	0.240073	Finanzwesen	0.80%
SOMPO HOLDINGS INC	JP3165000005	4'454.00	JPY	0.008590	0.008846	Finanzwesen	0.18%
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JP3476480003	2'328.00	JPY	0.008590	0.270387	Finanzwesen	2.95%
AEON MALL CO LTD	JP3131430005	2'408.00	JPY	0.008590	0.062035	Immobilien	0.70%
WEST JAPAN RAILWAY CO	JP3659000008	8'330.00	JPY	0.008590	0.061821	Industrie	2.42%
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JP3735400008	5'235.00	JPY	0.008590	0.125727	Telekommunikationsdienste	3.09%
TOKYO GAS CO LTD	JP3573000001	2'638.50	JPY	0.008590	0.098550	Versorgungsbetriebe	1.22%
FAST RETAILING CO LTD	JP3802300008	48'330.00	JPY	0.008590	0.002310	Nicht-Basiskonsumgüter	0.52%
AUSNET SERVICES	AU000000AST5	1.67	AUD	0.755287	0.763802	Versorgungsbetriebe	0.52%
COMFORTDELGR O CORP LTD	SG1N31909426	2.06	SGD	0.712454	0.501028	Industrie	0.40%
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SG1L01001701	26.40	SGD	0.712454	0.276626	Finanzwesen	2.84%
GOODMAN GROUP	AU000000GMG2	7.85	AUD	0.755287	0.080503	Immobilien	0.26%
GPT GROUP	AU000000GPT8	4.96	AUD	0.755287	0.297351	Immobilien	0.61%
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AU000000IAG3	7.18	AUD	0.755287	0.920253	Finanzwesen	2.72%
LENDLEASE GROUP	AU000000LLC3	15.73	AUD	0.755287	0.050102	Immobilien	0.32%
MERCURY NZ LTD	NZMRPE0001S2	3.39	NZD	0.684861	0.568114	Versorgungsbetriebe	0.72%
MIRVAC GROUP	AU000000MGR9	2.16	AUD	0.755287	1.862174	Immobilien	1.66%
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AU000000NAB4	29.07	AUD	0.755287	0.138228	Finanzwesen	1.66%
OVERSEA- CHINESE BANKING CORP	SG1S04926220	12.99	SGD	0.712454	0.184268	Finanzwesen	0.93%
RAMSAY HEALTH CARE LTD	AU000000RHC8	68.56	AUD	0.755287	0.011688	Gesundheitswesen	0.33%
STOCKLAND	AU000000SGP0	4.16	AUD	0.755287	1.390707	Immobilien	2.39%
TRANSURBAN GROUP	AU000000TCL6	11.88	AUD	0.755287	0.024810	Industrie	0.12%
TELSTRA CORP LTD	AU000000TLS2	3.60	AUD	0.755287	1.185015	Telekommunikationsdienste	1.76%
UNITED OVERSEAS BANK LTD	SG1M31001969	27.50	SGD	0.712454	0.021268	Finanzwesen	0.23%
WOOLWORTHS GROUP LTD	AU000000WOW2	26.97	AUD	0.755287	0.260800	Basiskonsumgüter	2.90%