

ZKB MeinIndex Nachhaltigkeit Europa

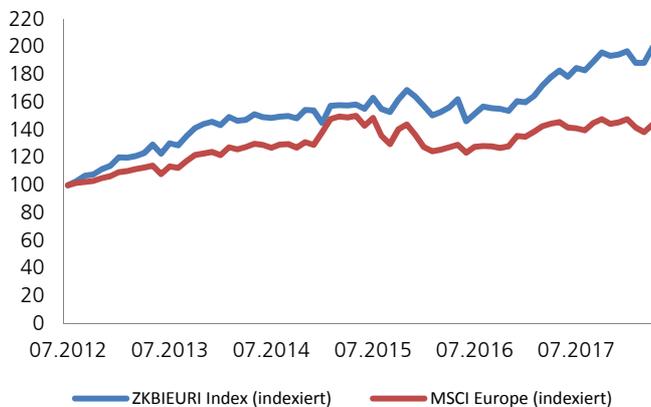
Indexbeschreibung | Valor 18 984 103

30.04.2018

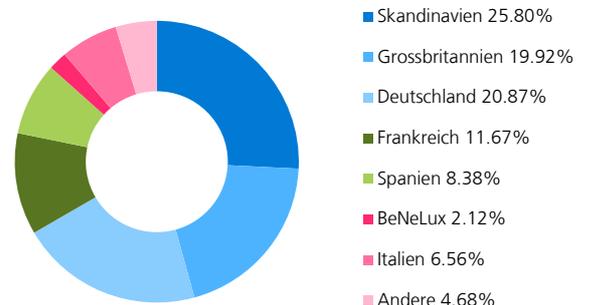
Hierbei handelt es sich in der Schweiz um **Strukturierte Produkte**. Sie sind keine kollektiven Kapitalanlagen im Sinne des Kollektivanlagegesetzes (KAG). Sie unterstehen weder der Genehmigungspflicht noch der Aufsicht der FINMA und Anleger geniessen nicht den spezifischen Anlegerschutz des KAG.

In Kürze

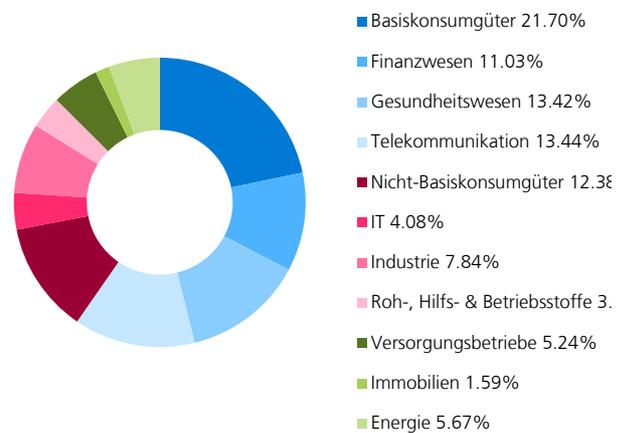
- Systematische Titelauswahl aus dem nachhaltigen Anlageuniversum der Zürcher Kantonalbank
- Investition sowohl in Branchenleader punkto Nachhaltigkeit als auch in kleinere Unternehmen mit innovativen, nachhaltigen Produkten (Innovatoren)
- Nachhaltigkeitsziele sind in der Europäischen Union auf politischer Ebene stark verankert und werden mit finanziellen Mitteln gefördert



Aufteilung nach Land per 30.04.2018



Aufteilung nach Sektor per 30.04.2018



ZKB MeinIndex Nachhaltigkeit Europa

Seit	1 Monat	3 Monate	1Y	3Y	5Y	Datum	30.04.2018
Index	5.9%	1.4%	12.0%	26.6%	41.2%	Lanc.	99.6%
Annualised				3Y	5Y		Lanc.
Index				8.9%	8.2%		17.3%
Jährliche Performance		2014	2015	2016	2017		2018 YTD
Index		5.7%	6.4%	-2.0%	20.9%		2.6%

In Europa wird ein nachhaltiges Wachstumsmodell angestrebt

Die Euro-Krise ist Folge grosser Ungleichgewichte zwischen Nord- und Südeuropa, die sich seit der Einführung der Gemeinschaftswährung 1999 aufgebaut haben. Neben der Notwendigkeit zu massiven Sparanstrengungen, strukturellen Anpassungen und mehr fiskalpolitischer Koordination ist auch die Förderung des Wachstums stärker auf die Agenda der europäischen Politik gerückt. Am EU-Gipfel von Ende Juni 2012 wurde als Ergänzung zum Fiskalpakt der „Pakt für Wachstum und Beschäftigung“ definitiv verabschiedet, gemäss dem rund 120 Mrd. Euro via Europäische Investitionsbank, Projektanleihen oder Umleitung von bestehenden EU-Geldern mobilisiert werden sollen. Den weiteren Rahmen für die Koordination der Wachstumspolitik in Europa bildet die 10-Jahres-Strategie „Europe 2020“ der Europäischen Kommission, welche die bis 2010 laufende Lissabon Strategie ablöst. Der Fokus der Wachstumsstrategie liegt auf der Reduktion von Treibhausgasen und der Steigerung von Ressourceneffizienz, der Förderung von Bildung und Innovation sowie der Reduktion von Armut und der Steigerung von Beschäftigung. Damit sind Nachhaltigkeitsziele auf politischer Ebene stark verankert und werden mit finanziellen Mitteln gefördert.

Mehrwert schaffen durch nachhaltige Unternehmen

Wer in nachhaltige Unternehmen investiert, fördert nicht nur nachhaltiges Wachstum in Europa. Er investiert in Unternehmen, welche von langfristigen Trends besser profitieren können oder von neuen Belastungen weniger betroffen sind. Unter den Grossen einer Branche sind es diejenigen, welche sich durch geringe Umweltbelastung, soziales Engagement und verantwortungsvolle Unternehmensführung von den anderen abheben. Ein Unternehmen im Bereich Grundstoffe, zum Beispiel, kann mit effizienteren Herstellungsmethoden einem Anstieg der Rohstoffpreisen entgegenwirken und Kosten senken. Ein Nahrungsmittelhersteller wiederum kann mit gesunden Produkten einen Beitrag zur Bekämpfung von Fettleibigkeit leisten und gleichzeitig von der stark steigenden Nachfrage profitieren. Und nachhaltigere Banken, bei denen die verantwortungsvolle Unternehmensführung im Vordergrund steht, haben sich als krisenresistenter erwiesen. Auch kleinere Unternehmen, die neue Technologien etwa für erneuerbare Energien, effizientere Ressourcennutzung oder den öffentlichen Verkehr entwickeln, gewinnen durch diese Trends.

Eckdaten

Valor ZKB MeinIndex Europa	18 984 103
Bloomberg Symbol	ZKBIEURI

Open End ZKB Tracker-Zertifikate

Valor	ISIN	Symbol	Tranche
10 716 646	CH0107166461	TREURO	Retail
10 716 647	CH0107166479	TREURI	Institutionell

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). Der ZKB MeinIndex Nachhaltigkeit Europa ist ein Europa-Index ex Schweiz.

Einteilung nach Sektoren

Neben Titeln aus dem MSCI Europe Index besteht das Nachhaltigkeitsuniversum auch aus weiteren nachhaltigen Unternehmen aus der Region Europa, die gewisse Mindestanforderungen an Marktkapitalisierung und Handelsvolumen erfüllen. Ausgangspunkt der Titelselektion bildet dabei zunächst die Einteilung aller als nachhaltig eingestufte Titel aus dem europäischen Raum unter dem Ausschluss der Schweiz 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

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 Europa Komponenten per 30.04.2018

Indextitel

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliakategorie	Gewichtung in % per 30.04.2018
ANHEUSER- BUSCH INBEV SA/NV	BE0974293251	82.79	EUR	1.197963	0.037227	Basiskonsumgüter	1.84%
ALLIANZ SE-REG	DE0008404005	194.50	EUR	1.197963	0.031915	Finanzwesen	3.71%
AMADEUS IT GROUP SA	ES0109067019	60.40	EUR	1.197963	0.034285	IT	1.24%
ATLANTIA SPA	IT0003506190	27.63	EUR	1.197963	0.083279	Industrie	1.37%
AVIVA PLC	GB0002162385	5.25	GBP	1.360729	0.236564	Finanzwesen	0.84%
AXA SA	FR0000120628	23.54	EUR	1.197963	0.022777	Finanzwesen	0.32%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	ES0113211835	6.69	EUR	1.197963	0.173754	Finanzwesen	0.69%
BRITISH LAND CO PLC	GB0001367019	6.72	GBP	1.360729	0.081730		0.37%
BT GROUP PLC	GB0030913577	2.48	GBP	1.360729	0.369198	Telekommunikation	0.62%
CARLSBERG AS-B	DK0010181759	691.20	DKK	0.160789	0.038312	Basiskonsumgüter	2.12%
CARREFOUR SA	FR0000120172	16.88	EUR	1.197963	0.259948	Basiskonsumgüter	2.62%
MERSEN	FR0000039620	39.00	EUR	1.197963	0.012096	Industrie	0.28%
CONTINENTAL AG	DE0005439004	220.09	EUR	1.197963	0.021218	Nicht-Basiskonsumgüter	2.79%
DANONE	FR0000120644	67.00	EUR	1.197963	0.075178	Basiskonsumgüter	3.01%
ENAGAS SA	ES0130960018	23.97	EUR	1.197963	0.201295	Energie	2.88%
ERICSSON LM-B SHS	SE0000108656	65.70	SEK	0.114051	0.057438	IT	0.21%
EVONIK INDUSTRIES AG	DE000EVNK013	29.71	EUR	1.197963	0.150283	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.67%
FACC AG	AT00000FACC2	20.55	EUR	1.197963	0.015882	Industrie	0.19%
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	DE0005773303	80.40	EUR	1.197963	0.038794	Industrie	1.86%
FRESENIUS SE & CO KGAA	DE0005785604	62.38	EUR	1.197963	0.068911	Gesundheitswesen	2.57%
GLAXOSMITHKLI NE PLC	GB0009252882	14.65	GBP	1.360729	0.386965	Gesundheitswesen	3.84%
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	DE0006048432	105.35	EUR	1.197963	0.014412	Basiskonsumgüter	0.91%
HSBC HOLDINGS PLC	GB0005405286	7.20	GBP	1.360729	0.949383	Finanzwesen	4.63%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	DE0006231004	21.55	EUR	1.197963	0.124891	IT	1.61%
IREN SPA	IT0003027817	2.53	EUR	1.197963	1.141935	Versorgungsbetriebe	1.73%
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	3.15	EUR	1.197963	0.353801	Finanzwesen	0.67%
KINGFISHER PLC	GB0033195214	3.02	GBP	1.360729	0.270753	Nicht-Basiskonsumgüter	0.55%
KONE OYJ-B	FI0009013403	41.71	EUR	1.197963	0.013162	Industrie	0.33%

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliakategorie	Gewichtung in % per 30.04.2018
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GB0005603997	2.68	GBP	1.360729	1.535438	Finanzwesen	2.79%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GB0008706128	0.65	GBP	1.360729	1.115064	Finanzwesen	0.49%
METSO OYJ	FI0009007835	29.18	EUR	1.197963	0.014709	Industrie	0.26%
MICHELIN (CGDE)	FR0000121261	116.00	EUR	1.197963	0.036633	Nicht-Basiskonsumgüter	2.54%
MARKS & SPENCER GROUP PLC	GB0031274896	2.87	GBP	1.360729	0.353042	Nicht-Basiskonsumgüter	0.69%
MONDI PLC	GB00B1CRLC47	20.30	GBP	1.360729	0.197634	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.72%
MERCK KGAA	DE0006599905	81.90	EUR	1.197963	0.020931	Gesundheitswesen	1.02%
MUENCHENER RUECKVER AG- REG	DE0008430026	189.85	EUR	1.197963	0.020382	Finanzwesen	2.31%
NOKIA OYJ	FI0009000681	4.95	EUR	1.197963	0.418888	IT	1.24%
NOVO NORDISK A/S-B	DK0060534915	289.00	DKK	0.160789	0.066654	Gesundheitswesen	1.54%
KERING	FR0000121485	476.70	EUR	1.197963	0.005525	Nicht-Basiskonsumgüter	1.57%
PERSIMMON PLC	GB0006825383	27.30	GBP	1.360729	0.140749	Nicht-Basiskonsumgüter	2.61%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	AT0000606306	28.50	EUR	1.197963	0.022251	Finanzwesen	0.38%
RELX PLC	GB00B2B0DG97	15.54	GBP	1.360729	0.186775	Industrie	1.97%
REDES ENERGETICAS NACIONAIS	PTRELOAM0008	2.58	EUR	1.197963	0.284882	Versorgungsbetriebe	0.44%
BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	5.32	EUR	1.197963	1.123742	Finanzwesen	3.57%
SANOFI	FR0000120578	65.16	EUR	1.197963	0.087576	Gesundheitswesen	3.41%
SAINSBURY (J) PLC	GB00B019KW72	2.70	GBP	1.360729	1.600211	Basiskonsumgüter	2.93%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	FR0000121972	74.62	EUR	1.197963	0.040539	Industrie	1.81%
SUEZ	FR0010613471	11.97	EUR	1.197963	0.029857	Versorgungsbetriebe	0.21%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	FR0000125007	43.71	EUR	1.197963	0.101969	Industrie	2.66%
SKF AB-B SHARES	SE0000108227	181.45	SEK	0.114051	0.215085	Industrie	2.22%
SNAM SPA	IT0003153415	3.97	EUR	1.197963	1.176036	Energie	2.79%
SSAB AB-A SHARES	SE0000171100	48.93	SEK	0.114051	0.433725	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.21%
STMICROELECTR ONICS NV	NL0000226223	18.14	EUR	1.197963	0.087683	IT	0.95%
SWEDBANK AB - A SHARES	SE0000242455	192.60	SEK	0.114051	0.119305	Finanzwesen	1.31%
TELENET GROUP HOLDING NV	BE0003826436	47.64	EUR	1.197963	0.009976	Nicht-Basiskonsumgüter	0.28%
UNIBAIL- RODAMCO SE	FR0000124711	197.35	EUR	1.197963	0.010315		1.22%

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 30.04.2018
VEOLIA ENVIRONNEMENT	FR0000124141	19.70	EUR	1.197963	0.104865	Versorgungsbetriebe	1.23%
VODAFONE GROUP PLC	GB00BH4HKS39	2.11	GBP	1.360729	2.424300	Telekommunikation	3.46%
VTG AG	DE000VTG9999	47.45	EUR	1.197963	0.017227	Industrie	0.49%
YARA INTERNATIONAL ASA	NO0010208051	335.90	NOK	0.124098	0.059890	11	1.24%