

ZKB MeinIndex Nachhaltigkeit Emerging Markets

Indexbeschreibung | Valor 13 599 733

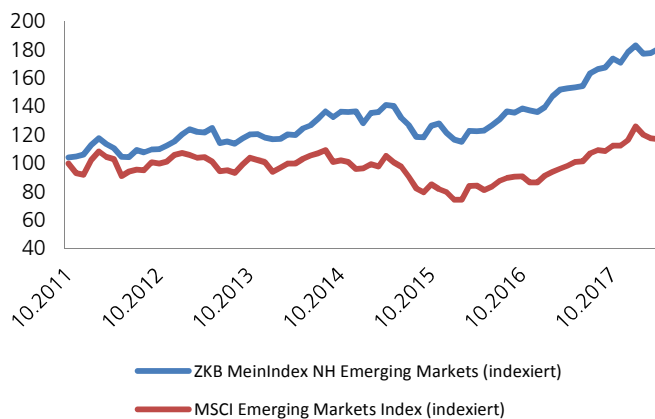
30.04.2018

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.

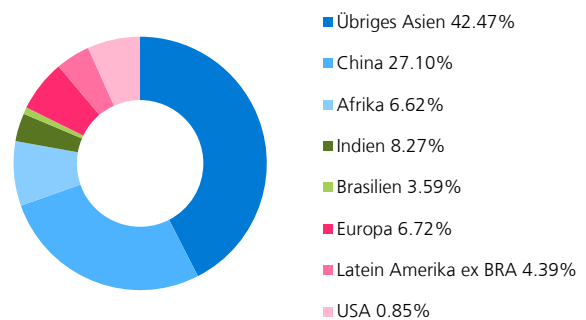
In Kürze

■ Systematische Titelauswahl aus dem nachhaltigen Anlageuniversum der Zürcher Kantonalbank

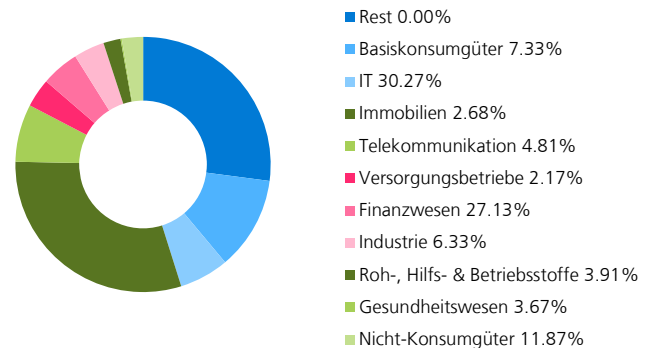
■ Investition sowohl in Branchenleader punkto Nachhaltigkeit als auch in kleinere Unternehmen mit innovativen, nachhaltigen Produkten (Innovatoren)



Aufteilung nach Land per 30.04.2018



Aufteilung nach Sektor per 30.04.2018



ZKB MeinIndex Nachhaltigkeit Emerging Markets

Seit	1 Monat	3 Monate	1Y	3Y	5Y	Lanc.
Index	1.6%	-1.4%	18.1%	27.9%	48.1%	73.1%
Annualised					5Y	Lanc.
Index					9.6%	11.2%
Jährliche Performance	2014	2015	2016	2017	2018 YTD	
Index	15.7%	-11.0%	11.9%	30.9%	1.3%	

Datum

30.04.2018

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.

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

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.

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.

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 Ländern 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 30.04.2018

Indextitel							
Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliakategorie	Gewichtung in % per 30.04.2018
SK HYNIX INC	KR7000660001	87'100.00	KRW	0.000925	0.041901	Information Technology	1.89%
KCC CORP	KR7002380004	377'500.00	KRW	0.000925	0.002665	Industrials	0.52%
LG CORP	KR7003550001	80'400.00	KRW	0.000925	0.004524	Industrials	0.19%
HYUNDAI STEEL CO	KR7004020004	53'800.00	KRW	0.000925	0.005647	Materials	0.16%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KR7005930003	2'650'000.00	KRW	0.000925	0.003303	Information Technology	4.54%
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	KR7005931001	2'125'000.00	KRW	0.000925	0.001679	Information Technology	1.85%
OCI CO LTD	KR7010060002	155'500.00	KRW	0.000925	0.012159	Materials	0.98%
YUEXIU PROPERTY CO LTD	HK0123000694	1.78	HKD	0.125846	19.607713	Real Estate	2.46%
HYUNDAI MOBIS CO LTD	KR7012330007	246'500.00	KRW	0.000925	0.000795	Consumer Discretionary	0.10%
SK TELECOM	KR7017670001	226'500.00	KRW	0.000925	0.006404	Telecommunication Services	0.75%
HANON SYSTEMS	KR7018880005	11'050.00	KRW	0.000925	0.074837	Consumer Discretionary	0.43%
LOTTE SHOPPING CO	KR7023530009	256'000.00	KRW	0.000925	0.005983	Consumer Discretionary	0.79%
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	HK0285041858	11.48	HKD	0.125846	0.414161	Information Technology	0.34%
DOOSAN INFRACORE CO LTD	KR7042670000	9'360.00	KRW	0.000925	0.118393	Industrials	0.57%
SEOUL SEMICONDUCTOR CO LTD	KR7046890000	19'000.00	KRW	0.000925	0.032897	Information Technology	0.32%
LG CHEM LTD-PREFERENCE	KR7051911006	201'500.00	KRW	0.000925	0.004770	Materials	0.50%
GUANGSHEN RAILWAY CO LTD-H	CNE100000379	4.54	HKD	0.125846	3.767320	Industrials	1.21%
LG ELECTRONICS INC	KR7066570003	101'500.00	KRW	0.000925	0.007772	Consumer Discretionary	0.41%
LG ELECTRONICS-PREF	KR7066571001	41'700.00	KRW	0.000925	0.014722	Consumer Discretionary	0.32%
TENCENT HOLDINGS LTD	KYG875721634	388.40	HKD	0.125846	0.158433	Information Technology	4.34%
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	CNE1000002H1	8.08	HKD	0.125846	7.102421	Financials	4.05%

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliakategorie	Gewichtung in % per 30.04.2018
CHINA MOBILE LTD	HK0941009539	74.65	HKD	0.125846	0.041439	Telecommunication Services	0.22%
LENOVO GROUP LTD	HK0992009065	3.69	HKD	0.125846	5.344910	Information Technology	1.39%
KB FINANCIAL GROUP INC	KR7105560007	59'900.00	KRW	0.000925	0.013373	Financials	0.42%
SINOPHARM GROUP CO-H	CNE100000FN7	33.30	HKD	0.125846	0.381689	Health Care	0.90%
CS WIND CORP	KR7112610001	32'850.00	KRW	0.000925	0.001185	Industrials	0.02%
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	CNE100000Q43	4.32	HKD	0.125846	8.898549	Financials	2.71%
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	KYG6501M1050	12.04	HKD	0.125846	0.660895	Consumer Discretionary	0.56%
IND & COMM BK OF CHINA-H	CNE1000003G1	6.78	HKD	0.125846	1.818417	Financials	0.87%
HANKOOK TIRE CO LTD	KR7161390000	47'350.00	KRW	0.000925	0.012943	Consumer Discretionary	0.32%
CRRG CORP LTD - H	CNE100000BG0	6.81	HKD	0.125846	0.231762	Industrials	0.11%
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	KYG040111059	43.30	HKD	0.125846	0.029017	Consumer Discretionary	0.09%
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	KYG2157Q1029	5.98	HKD	0.125846	3.513559	Industrials	1.48%
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	TW0002301009	39.95	TWD	0.033415	1.798861	Information Technology	1.35%
UNITED MICROELECTRONICS CORP	TW0002303005	15.70	TWD	0.033415	2.964570	Information Technology	0.87%
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	CNE1000003X6	76.80	HKD	0.125846	0.218898	Financials	1.19%
CHINA MENGNIU DAIRY CO	KYG210961051	26.45	HKD	0.125846	1.190052	Consumer Staples	2.22%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TW0002330008	223.50	TWD	0.033415	0.425417	Information Technology	1.78%
ACER INC	TW0002353000	22.50	TWD	0.033415	3.140317	Information Technology	1.32%
QUANTA COMPUTER INC	TW0002382009	54.00	TWD	0.033415	0.599676	Information Technology	0.61%
AU OPTRONICS CORP	TW0002409000	12.55	TWD	0.033415	1.507959	Information Technology	0.35%
DOOSAN BOBCAT INC	KR7241560002	31'550.00	KRW	0.000925	0.040837	Industrials	0.67%
EPISTAR CORP	TW0002448008	38.20	TWD	0.033415	0.314439	Information Technology	0.22%
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	KYG3066L1014	69.75	HKD	0.125846	0.076576	Utilities	0.38%

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 30.04.2018
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	TW0002823002	32.30	TWD	0.033415	1.648340	Financials	1.00%
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TW0002891009	21.35	TWD	0.033415	3.186400	Financials	1.27%
WISTRON CORP	TW0003231007	23.65	TWD	0.033415	4.585247	Information Technology	2.03%
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	KYG3774X1088	0.96	HKD	0.125846	6.307490	Information Technology	0.43%
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM- H	CNE1000021L3	6.05	HKD	0.125846	0.939359	Information Technology	0.40%
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	TW0006121007	165.00	TWD	0.033415	0.330219	Information Technology	1.02%
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JP3270000007	3'550.00	JPY	0.009053	0.008044	Industrials	0.14%
NSK LTD	JP3720800006	1'470.00	JPY	0.009053	0.049265	Industrials	0.37%
E INK HOLDINGS INC	TW0008069006	32.30	TWD	0.033415	0.720493	Information Technology	0.44%
ANADOLU EFES BIRACILIK VE	TRAAEFES91A9	26.00	TRY	0.244358	0.253338	Consumer Staples	0.90%
AYALA LAND INC	PHY0488F1004	41.00	PHP	0.019123	0.048380	Real Estate	0.02%
AXIS BANK LTD- GDR REG S	US05462W1099	39.90	USD	0.987557	0.111446	Financials	2.46%
CREDICORP LTD	BMG2519Y1084	234.71	USD	0.987557	0.001237	Financials	0.16%
BANCO BRADESCO SA- PREF	BRBBDACACNPR8	35.11	BRL	0.285185	0.064800	Financials	0.36%
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	ID1000096605	8'150.00	IDR	0.000071	1.488684	Financials	0.48%
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	ID1000118201	3'150.00	IDR	0.000071	1.427106	Financials	0.18%
BANK DANAMON INDONESIA TBK	ID1000094204	6'625.00	IDR	0.000071	1.027514	Financials	0.27%
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	MXP495211262	43.29	MXN	0.053055	0.883566	Consumer Staples	1.14%
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	ID1000095003	6'925.00	IDR	0.000071	2.319383	Financials	0.64%
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	PHY0967S1694	103.00	PHP	0.019123	0.533493	Financials	0.59%
BANCO SANTANDER- CHILE-ADR	US05965X1090	33.27	USD	0.987557	0.036816	Financials	0.68%
CIA BRASILEIRA DE DIS-SP PRF	US20440T2015	22.74	USD	0.987557	0.025566	Consumer Staples	0.32%

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 30.04.2018
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	BRCPLEACNPB9	26.94	BRL	0.285185	0.022707	Utilities	0.10%
CYFROWY POLSAT SA	PLCFRPT00013	24.80	PLN	0.284625	0.180619	Consumer Discretionary	0.71%
CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS	BRCSMGACNOR5	50.00	BRL	0.285185	0.139592	Utilities	1.12%
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP	BRCYREACNOR7	13.75	BRL	0.285185	0.186801	Consumer Discretionary	0.41%
TOTAL ACCESS COMMUNICA- NVDR	TH0554010R14	50.00	THB	0.031322	1.266800	Telecommunication Services	1.11%
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	US6475811070	90.09	USD	0.987557	0.055712	Consumer Discretionary	2.78%
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	BRENBACNOR2	14.06	BRL	0.285185	0.176088	Utilities	0.40%
ESTACIO PARTICIPACOES SA	BRESTCACNOR5	32.12	BRL	0.285185	0.048121	Consumer Discretionary	0.25%
GENTING MALAYSIA BHD	MYL471500008	5.03	MYR	0.252019	0.213738	Consumer Discretionary	0.15%
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	MXP370711014	116.99	MXN	0.053055	0.315745	Financials	1.10%
GERDAU SA - SPON ADR	US3737371050	4.74	USD	0.987557	0.073299	Materials	0.19%
GERDAU SA-PREF	BRGGBRACNPR8	16.68	BRL	0.285185	0.141717	Materials	0.38%
GLOBALTRA- SPONS GDR REG S	US37949E2046	10.62	USD	0.987557	0.079180	Industrials	0.47%
HDFC BANK LTD- ADR	US40415F1012	95.11	USD	0.987557	0.004484	Financials	0.24%
INFRASTRUCTUR A ENERGETICA N	MX01IE060002	82.07	MXN	0.053055	0.074192	Utilities	0.18%
INFOSYS LTD-SP ADR	US4567881085	17.62	USD	0.987557	0.186808	Information Technology	1.82%
INTERXION HOLDING NV	NL0009693779	64.85	USD	0.987557	0.000935	Information Technology	0.03%
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	BRITUBACNPR1	51.50	BRL	0.285185	0.081831	Financials	0.67%
JD.COM INC-ADR	US47215P1066	36.76	USD	0.987557	0.102775	Consumer Discretionary	2.09%
JINKOSOLAR HOLDING CO- ADR	US47759T1007	18.73	USD	0.987557	0.070076	Information Technology	0.73%
KASIKORNBANK PCL-NVDR	TH0016010R14	195.00	THB	0.031322	0.340059	Financials	1.16%
GRUPO LALA SAB DE CV	MX01LA040003	24.02	MXN	0.053055	0.298521	Consumer Staples	0.21%
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	ZAE000145892	29.00	ZAR	0.080127	1.977010	Health Care	2.57%

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 30.04.2018
MALAYAN BANKING BHD	MYL115500000	10.76	MYR	0.252019	1.215491	Financials	1.85%
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	SE0001174970	571.50	SEK	0.114060	0.001647	Telecommunication Services	0.06%
MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNIC A	HU0000073507	450.00	HUF	0.003826	0.622417	Telecommunication Services	0.60%
NAMPAK LTD	ZAE000071676	14.00	ZAR	0.080127	1.200860	Materials	0.75%
NASPERS LTD-N SHS	ZAE000015889	2'995.00	ZAR	0.080127	0.000605	Consumer Discretionary	0.08%
ORANGE POLSKA SA	PLTLKPL00017	5.28	PLN	0.284625	0.950768	Telecommunication Services	0.80%
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	GRS260333000	11.94	EUR	1.197963	0.016627	Telecommunication Services	0.13%
CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF	BRPCARACNPRO	79.00	BRL	0.285185	0.022724	Consumer Staples	0.29%
PICK N PAY STORES LTD	ZAE000005443	79.63	ZAR	0.080127	0.631158	Consumer Staples	2.26%
PUBLIC BANK BERHAD	MYL129500004	23.60	MYR	0.252019	0.058383	Financials	0.19%
QUALICORP SA	BRQUALACNOR6	23.95	BRL	0.285185	0.051183	Health Care	0.20%
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	BRSANBCDAM13	38.22	BRL	0.285185	0.131263	Financials	0.80%
SAPPI LIMITED	ZAE000006284	81.44	ZAR	0.080127	0.148975	Materials	0.54%
STANDARD BANK GROUP LTD	ZAE000109815	210.67	ZAR	0.080127	0.185303	Financials	1.75%
SBERBANK PJSC - SPONSORED ADR	US80585Y3080	14.60	USD	0.987557	0.184332	Financials	1.49%
SCHNITZER STEEL INDS INC-A	US8068821060	30.00	USD	0.987557	0.017362	Materials	0.29%
SP SETIA BHD	MYL866400004	3.05	MYR	0.252019	0.068501	Real Estate	0.03%
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	US8336351056	55.26	USD	0.987557	0.003925	Materials	0.12%
TAL EDUCATION GROUP- ADR	US8740801043	35.90	USD	0.987557	0.104164	Consumer Discretionary	2.07%
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	TRETAVH00018	23.62	TRY	0.244358	0.180048	Industrials	0.58%
TIM PARTICIPACOES SA	BRTIMPACNOR1	15.95	BRL	0.285185	0.419046	Telecommunication Services	1.07%
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	ZAE000028296	100.08	ZAR	0.080127	0.069349	Consumer Discretionary	0.31%
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	9.85	EUR	1.197963	0.084629	Financials	0.56%

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 30.04.2018
TELEFONICA BRASIL S.A.-PREF	BRVVTACNPR7	49.70	BRL	0.285185	0.008868	Telecommunication Services	0.07%
WIPRO LTD-ADR	US97651M1099	4.75	USD	0.987557	0.840050	Information Technology	2.21%