

ZKB MeinIndex Sustainable Europa

Indexbeschreibung | Valor 18 984 103

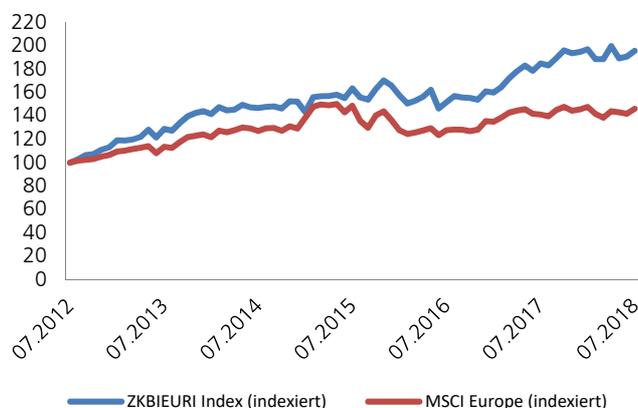
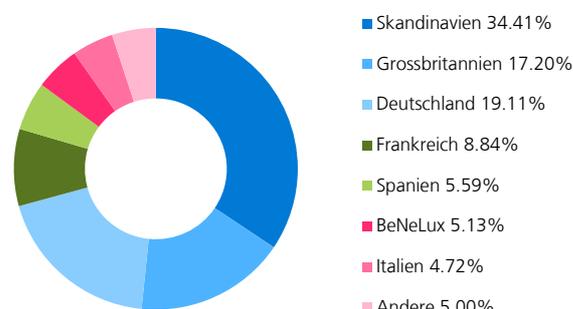
31.07.2018

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.

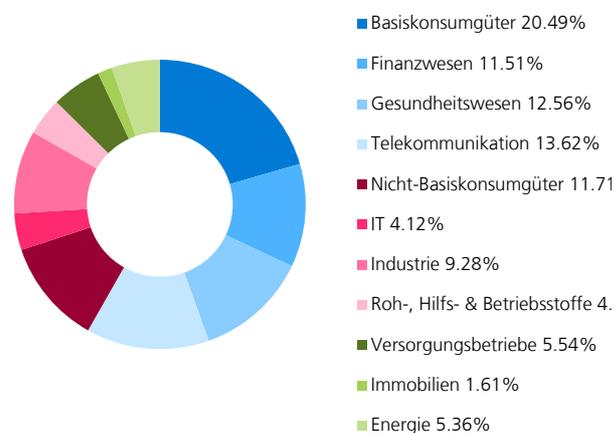
In Kürze

- 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 31.07.2018



Aufteilung nach Sektor per 31.07.2018



ZKB MeinIndex Sustainable Europa

Seit	1 Monat	3 Monate	1Y	3Y	5Y	Datum	31.07.2018
Index	2.6%	-2.1%	5.8%	19.6%	38.1%	Lanc.	95.5%
Annualised				3Y	5Y		Lanc.
Index				6.5%	7.6%		15.9%
Jährliche Performance		2014	2015	2016	2017		2018 YTD
Index		5.7%	9.0%	-3.0%	20.9%		0.5%

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 Sustainable Europa Komponenten per 31.07.2018

Indextitel

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliakategorie	Gewichtung in % per 31.07.2018
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	NL0011794037	21.70	EUR	1.156939	0.160034	Basiskonsumgüter	2.03%
ALLIANZ SE-REG	DE0008404005	188.08	EUR	1.156939	0.033297	Finanzwesen	3.66%
ASML HOLDING NV	NL0010273215	184.10	EUR	1.156939	0.003194	IT	0.34%
ATLANTIA SPA	IT0003506190	25.45	EUR	1.156939	0.042704	Industrie	0.64%
AVIVA PLC	GB0002162385	4.96	GBP	1.298027	0.430787	Finanzwesen	1.40%
AXA SA	FR0000120628	21.38	EUR	1.156939	0.023925	Finanzwesen	0.30%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	ES0113211835	6.23	EUR	1.156939	0.184849	Finanzwesen	0.67%
BEKAERT NV	BE0974258874	23.94	EUR	1.156939	0.061195	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.86%
BRITISH LAND CO PLC	GB0001367019	6.53	GBP	1.298027	0.216318		0.93%
BNP PARIBAS	FR0000131104	55.10	EUR	1.156939	0.030610	Finanzwesen	0.99%
BT GROUP PLC	GB0030913577	2.36	GBP	1.298027	0.621777	Telekommunikation	0.96%
CARREFOUR SA	FR0000120172	15.30	EUR	1.156939	0.261924	Basiskonsumgüter	2.34%
CHR HANSEN HOLDING A/S	DK0060227585	678.00	DKK	0.155336	0.006166	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.33%
CONTINENTAL AG	DE0005439004	197.45	EUR	1.156939	0.021998	Nicht-Basiskonsumgüter	2.54%
DANONE	FR0000120644	67.19	EUR	1.156939	0.078517	Basiskonsumgüter	3.09%
ENAGAS SA	ES0130960018	23.71	EUR	1.156939	0.187197	Energie	2.60%
ERICSSON LM-B SHS	SE0000108656	69.96	SEK	0.112980	0.232353	IT	0.93%
EVONIK INDUSTRIES AG	DE000EVNK013	31.53	EUR	1.156939	0.150205	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.77%
EXPERIAN PLC	GB00B19NLV48	18.86	GBP	1.298027	0.170828	Industrie	2.11%
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	DE0005773303	84.66	EUR	1.156939	0.012946	Industrie	0.64%
FRESENIUS SE & CO KGAA	DE0005785604	68.98	EUR	1.156939	0.049570	Gesundheitswesen	2.00%
GLAXOSMITHKLI NE PLC	GB0009252882	15.65	GBP	1.298027	0.374249	Gesundheitswesen	3.84%
HALMA PLC	GB0004052071	14.07	GBP	1.298027	0.049032	IT	0.45%
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	DE0006048432	108.25	EUR	1.156939	0.014662	Basiskonsumgüter	0.93%
HSBC HOLDINGS PLC	GB0005405286	7.26	GBP	1.298027	0.918002	Finanzwesen	4.37%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	DE0006231004	22.69	EUR	1.156939	0.129162	IT	1.71%
IREN SPA	IT0003027817	2.39	EUR	1.156939	0.564830	Versorgungsbetriebe	0.79%
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	2.53	EUR	1.156939	0.356750	Finanzwesen	0.53%
KINGFISHER PLC	GB0033195214	3.09	GBP	1.298027	0.287872	Nicht-Basiskonsumgüter	0.58%

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliakategorie	Gewichtung in % per 31.07.2018
KONE OYJ-B	FI0009013403	47.38	EUR	1.156939	0.013578	Industrie	0.38%
LAND SECURITIES GROUP PLC	GB00BYW0PQ60	9.32	GBP	1.298027	0.111912		0.68%
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GB0005603997	2.65	GBP	1.298027	1.204499	Finanzwesen	2.10%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GB0008706128	0.62	GBP	1.298027	1.178813	Finanzwesen	0.48%
METSO OYJ	FI0009007835	31.27	EUR	1.156939	0.015449	Industrie	0.28%
MICHELIN (CGDE)	FR0000121261	111.00	EUR	1.156939	0.035814	Nicht-Basiskonsumgüter	2.33%
MARKS & SPENCER GROUP PLC	GB0031274896	3.11	GBP	1.298027	0.353988	Nicht-Basiskonsumgüter	0.72%
MONDI PLC	GB00B1CRLC47	20.84	GBP	1.298027	0.197961	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.71%
MUENCHENER RUECKVER AG- REG	DE0008430026	188.15	EUR	1.156939	0.021045	Finanzwesen	2.32%
NOKIA OYJ	FI0009000681	4.73	EUR	1.156939	0.416324	IT	1.15%
NOVO NORDISK A/S-B	DK0060534915	323.00	DKK	0.155336	0.069893	Gesundheitswesen	1.77%
ORSTED A/S	DK0060094928	393.00	DKK	0.155336	0.028564	Versorgungsbetriebe	0.88%
KONINKLIJKE PHILIPS NV	NL0000009538	37.60	EUR	1.156939	0.051361	Gesundheitswesen	1.13%
KERING	FR0000121485	463.50	EUR	1.156939	0.005743	Nicht-Basiskonsumgüter	1.56%
PERSIMMON PLC	GB0006825383	24.57	GBP	1.298027	0.051573	Nicht-Basiskonsumgüter	0.83%
PUMA SE	DE0006969603	419.50	EUR	1.156939	0.000463	Nicht-Basiskonsumgüter	0.11%
RANDSTAD NV	NL0000379121	53.90	EUR	1.156939	0.024364	Industrie	0.77%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	AT0000606306	28.60	EUR	1.156939	0.023043	Finanzwesen	0.39%
RELX PLC	GB00B2B0DG97	16.72	GBP	1.298027	0.201154	Industrie	2.21%
REDES ENERGETICAS NACIONAIS	PTRELOAM0008	2.52	EUR	1.156939	0.368120	Versorgungsbetriebe	0.54%
BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	4.77	EUR	1.156939	0.833619	Finanzwesen	2.32%
SANOFI	FR0000120578	73.95	EUR	1.156939	0.068498	Gesundheitswesen	2.96%
SAINSBURY (J) PLC	GB00B019KW72	3.26	GBP	1.298027	1.053406	Basiskonsumgüter	2.26%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	FR0000121972	68.70	EUR	1.156939	0.041762	Industrie	1.68%
SUEZ	FR0010613471	12.05	EUR	1.156939	0.030897	Versorgungsbetriebe	0.22%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	FR0000125007	37.62	EUR	1.156939	0.110667	Industrie	2.44%
SKF AB-B SHARES	SE0000108227	178.30	SEK	0.112980	0.193531	Industrie	1.97%
SKY PLC	GB0001411924	15.13	GBP	1.298027	0.215446	Nicht-Basiskonsumgüter	2.14%
SNAM SPA	IT0003153415	3.66	EUR	1.156939	1.290517	Energie	2.76%
SSAB AB-A SHARES	SE0000171100	43.19	SEK	0.112980	0.465474	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.15%

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliakategorie	Gewichtung in % per 31.07.2018
STMICROELECTR ONICS NV	NL0000226223	18.66	EUR	1.156939	0.086482	11	0.94%
SWEDBANK AB - A SHARES	SE0000242455	207.10	SEK	0.112980	0.081216	Finanzwesen	0.96%
TELENET GROUP HOLDING NV	BE0003826436	41.28	EUR	1.156939	0.028912	Nicht-Basiskonsumgüter	0.70%
UNILEVER NV- CVA	NL0000009355	49.10	EUR	1.156939	0.066773	Basiskonsumgüter	1.92%
UNITED UTILITIES GROUP PLC	GB00B39J2M42	7.13	GBP	1.298027	0.118391	Versorgungsbetriebe	0.55%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	FR000124141	19.39	EUR	1.156939	0.107504	Versorgungsbetriebe	1.22%
VODAFONE GROUP PLC	GB00BH4HKS39	1.87	GBP	1.298027	2.578206	Telekommunikation	3.16%
VTG AG	DE000VTG9999	54.90	EUR	1.156939	0.015802	Industrie	0.51%
YARA INTERNATIONAL ASA	NO0010208051	366.10	NOK	0.121482	0.065208	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.47%