

ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets

Indexbeschreibung | Valor 13 599 733

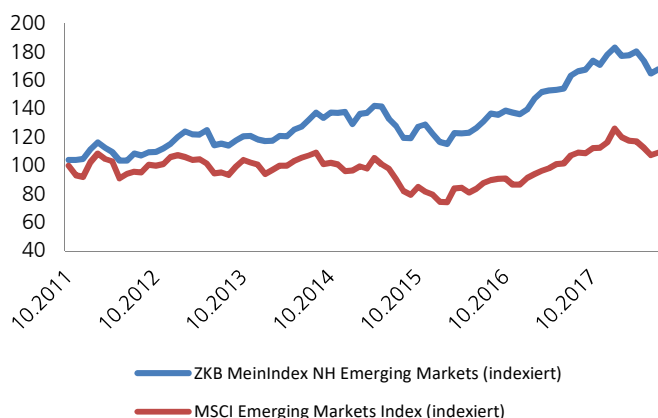
31.07.2018

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.

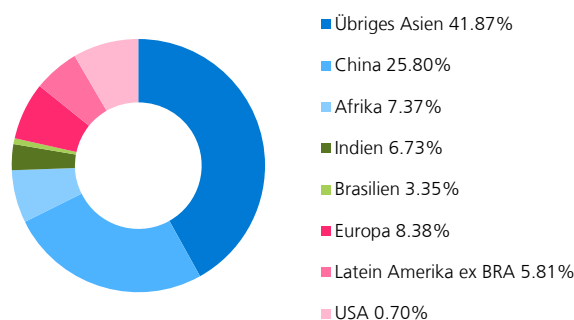
In Kürze

■ Systematische Titelauswahl aus dem nachhaltigen Anlageuniversum der Zürcher Kantonalbank

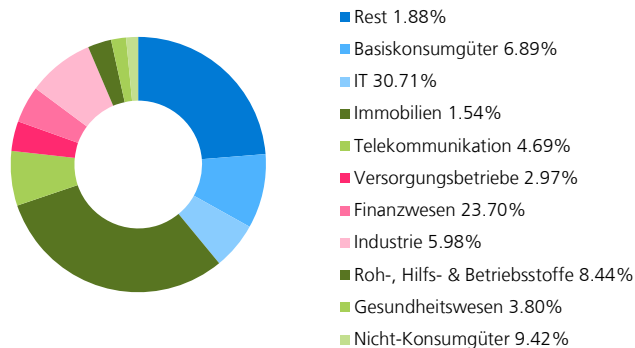
■ Investition sowohl in Branchenleader punkto Nachhaltigkeit als auch in kleinere Unternehmen mit innovativen, nachhaltigen Produkten (Innovatoren)



Aufteilung nach Land per 31.07.2018



Aufteilung nach Sektor per 31.07.2018



ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets

Seit	1 Monat	3 Monate	1Y	3Y	5Y	Lanc.
Index	1.8%	-7.0%	2.7%	31.2%	45.2%	61.4%
Annualised					5Y	Lanc.
Index					9.0%	9.1%
Jährliche Performance	2014	2015	2016	2017	2018 YTD	
Index	16.4%	-11.0%	11.1%	30.9%	-5.8%	

Datum

31.07.2018

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 Sustainable Emerging Markets Komponenten per 31.07.2018

Indextitel							
Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.07.2018
SK HYNIX INC	KR7000660001	85'900.00	KRW	0.000884	0.043516	Information Technology	1.98%
KCC CORP	KR7002380004	327'000.00	KRW	0.000884	0.002739	Industrials	0.47%
LG CORP	KR7003550001	76'100.00	KRW	0.000884	0.004588	Industrials	0.18%
HYUNDAI STEEL CO	KR7004020004	53'800.00	KRW	0.000884	0.006006	Materials	0.17%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KR7005930003	46'500.00	KRW	0.000884	0.176558	Information Technology	4.34%
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	KR7005931001	38'350.00	KRW	0.000884	0.090038	Information Technology	1.83%
OCI CO LTD	KR7010060002	100'500.00	KRW	0.000884	0.024970	Materials	1.33%
YUEXIU PROPERTY CO LTD	HK0123000694	1.51	HKD	0.125945	20.728508	Real Estate	2.36%
HYUNDAI MOBIS CO LTD	KR7012330007	229'500.00	KRW	0.000884	0.000786	Consumer Discretionary	0.10%
SK TELECOM	KR7017670001	245'000.00	KRW	0.000884	0.006034	Telecommunication Services	0.78%
HANON SYSTEMS	KR7018880005	10'800.00	KRW	0.000884	0.073006	Consumer Discretionary	0.42%
LOTTE SHOPPING CO	KR7023530009	206'000.00	KRW	0.000884	0.006098	Consumer Discretionary	0.66%
SHUI ON LAND LTD	KYG811511131	1.85	HKD	0.125945	3.985271	Real Estate	0.56%
DOOSAN INFRACORE CO LTD	KR7042670000	10'050.00	KRW	0.000884	0.123052	Industrials	0.65%
LG CHEM LTD-PREFERENCE	KR7051911006	218'000.00	KRW	0.000884	0.004464	Materials	0.51%
GUANGSHEN RAILWAY CO LTD-H	CNE100000379	4.07	HKD	0.125945	1.811357	Industrials	0.56%
LG ELECTRONICS INC	KR7066570003	75'200.00	KRW	0.000884	0.007572	Consumer Discretionary	0.30%
LG ELECTRONICS-PREF	KR7066571001	30'600.00	KRW	0.000884	0.014296	Consumer Discretionary	0.23%
TENCENT HOLDINGS LTD	KYG875721634	367.20	HKD	0.125945	0.099185	Information Technology	2.74%
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	CNE100000HD4	7.21	HKD	0.125945	0.991291	Utilities	0.54%
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	CNE1000002H1	7.12	HKD	0.125945	7.140710	Financials	3.83%

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.07.2018
CHINA MOBILE LTD	HK0941009539	69.95	HKD	0.125945	0.040656	Telecommunication Services	0.21%
HUANENG RENEWABLES CORP-H	CNE100000WS1	2.95	HKD	0.125945	2.584101	Utilities	0.57%
LENOVO GROUP LTD	HK0992009065	4.34	HKD	0.125945	4.994186	Information Technology	1.63%
KB FINANCIAL GROUP INC	KR7105560007	53'900.00	KRW	0.000884	0.004519	Financials	0.13%
SINOPHARM GROUP CO-H	CNE100000FN7	32.75	HKD	0.125945	0.389159	Health Care	0.96%
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	CNE100000Q43	3.80	HKD	0.125945	8.818294	Financials	2.52%
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	KYG6501M1050	10.92	HKD	0.125945	0.601309	Consumer Discretionary	0.49%
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	KYG215AT1023	3.86	HKD	0.125945	2.651477	Materials	0.77%
IND & COMM BK OF CHINA-H	CNE1000003G1	5.82	HKD	0.125945	1.826296	Financials	0.80%
HANKOOK TIRE CO LTD	KR7161390000	44'400.00	KRW	0.000884	0.012914	Consumer Discretionary	0.30%
CRRC CORP LTD - H	CNE100000BG0	6.87	HKD	0.125945	1.531590	Industrials	0.79%
CHINA DATANG CORP RENEWABL-H	CNE100000X69	1.47	HKD	0.125945	1.825578	Utilities	0.20%
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	KYG040111059	40.50	HKD	0.125945	0.031629	Consumer Discretionary	0.10%
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	KYG2157Q1029	4.88	HKD	0.125945	1.263436	Industrials	0.46%
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	TW0002301009	39.95	TWD	0.032317	1.815825	Information Technology	1.40%
UNITED MICROELECTRONICS CORP	TW0002303005	17.20	TWD	0.032317	2.548920	Information Technology	0.85%
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	CNE1000003X6	73.75	HKD	0.125945	0.211087	Financials	1.17%
CHINA MENGNIU DAIRY CO	KYG210961051	24.40	HKD	0.125945	1.201792	Consumer Staples	2.21%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TW0002330008	245.50	TWD	0.032317	0.413841	Information Technology	1.96%
ACER INC	TW0002353000	24.60	TWD	0.032317	3.136292	Information Technology	1.49%
QUANTA COMPUTER INC	TW0002382009	52.50	TWD	0.032317	0.445824	Information Technology	0.45%
AU OPTRONICS CORP	TW0002409000	13.00	TWD	0.032317	1.431732	Information Technology	0.36%

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.07.2018
DOOSAN BOBCAT INC	KR7241560002	33'200.00	KRW	0.000884	0.044382	Industrials	0.78%
EPSTAR CORP	TW0002448008	38.35	TWD	0.032317	0.107585	Information Technology	0.08%
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	TW0002823002	32.40	TWD	0.032317	1.628435	Financials	1.02%
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TW0002891009	20.50	TWD	0.032317	3.160276	Financials	1.25%
WISTRON CORP	TW0003231007	23.40	TWD	0.032317	4.525869	Information Technology	2.05%
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM- H	CNE1000021L3	5.64	HKD	0.125945	0.938797	Information Technology	0.40%
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	TW0006121007	179.50	TWD	0.032317	0.324142	Information Technology	1.12%
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JP3270000007	3'245.00	JPY	0.008898	0.008142	Industrials	0.14%
NSK LTD	JP3720800006	1'210.00	JPY	0.008898	0.051538	Industrials	0.33%
AYALA LAND INC	PHY0488F1004	42.20	PHP	0.018618	0.047248	Real Estate	0.02%
ATLAS COPCO AB-B SHS	SE0011166628	230.80	SEK	0.112980	0.030352	Industrials	0.47%
AVON PRODUCTS INC	US0543031027	1.58	USD	0.988533	0.077251	Consumer Staples	0.07%
AXIS BANK LTD- GDR REG S	US05462W1099	42.10	USD	0.988533	0.100287	Financials	2.50%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	US01609W1027	184.82	USD	0.988533	0.014828	Information Technology	1.62%
BANCO BRADESCO SA- PREF	BRBBDACACNPR8	31.13	BRL	0.265280	0.067735	Financials	0.33%
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	ID1000096605	7'500.00	IDR	0.000069	1.109355	Financials	0.34%
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	ID1000118201	3'080.00	IDR	0.000069	1.383587	Financials	0.17%
BANK DANAMON INDONESIA TBK	ID1000094204	6'250.00	IDR	0.000069	0.162258	Financials	0.04%
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	TH0264010R10	27.00	THB	0.029831	1.351365	Health Care	0.65%
BEKAERT NV	BE0974258874	23.94	EUR	1.156939	0.009739	Materials	0.16%
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	MXP495211262	39.74	MXN	0.053297	0.854206	Consumer Staples	1.08%
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	ID1000095003	6'725.00	IDR	0.000069	1.771127	Financials	0.49%
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	PHY0967S1694	99.90	PHP	0.018618	0.424570	Financials	0.47%

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.07.2018
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	US05965X1090	32.75	USD	0.988533	0.035916	Financials	0.70%
CAPITALAND LTD	SG1J27887962	3.23	SGD	0.726058	0.345485	Real Estate	0.48%
CIA BRASILEIRA DE DIS-SP PRF	US20440T2015	22.26	USD	0.988533	0.023982	Consumer Staples	0.32%
COCA-COLA ICECEK AS	TRECOLA00011	30.00	TRY	0.202472	0.150880	Consumer Staples	0.55%
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	BRCPLEACNPB9	21.06	BRL	0.265280	0.026226	Utilities	0.09%
CYFROWY POLSAT SA	PLCFRPT00013	23.68	PLN	0.270926	0.196552	Consumer Discretionary	0.75%
CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS	BRCSMGACNOR5	41.38	BRL	0.265280	0.142991	Utilities	0.94%
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	US1924461023	80.76	USD	0.988533	0.004295	Information Technology	0.21%
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP	BRCYREACNOR7	11.73	BRL	0.265280	0.334112	Consumer Discretionary	0.62%
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	US23703Q2030	36.07	USD	0.988533	0.002960	Information Technology	0.06%
TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	TH0554010R14	41.09	THB	0.029831	1.243548	Telecommunication Services	0.91%
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	US6475811070	87.95	USD	0.988533	0.026872	Consumer Discretionary	1.40%
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	BRENBACNOR2	13.70	BRL	0.265280	0.168884	Utilities	0.37%
ESTACIO PARTICIPACOES SA	BRESTCACNOR5	26.39	BRL	0.265280	0.049566	Consumer Discretionary	0.21%
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	MXP370711014	129.87	MXN	0.053297	0.292951	Financials	1.21%
GERDAU SA - SPON ADR	US3737371050	4.52	USD	0.988533	0.079180	Materials	0.21%
GERDAU SA-PREF	BRGGBRACNPR8	17.12	BRL	0.265280	0.979640	Materials	2.66%
GLOBALTRA-SPONS GDR REG S	US37949E2046	10.80	USD	0.988533	0.075762	Industrials	0.48%
HDFC BANK LTD-ADR	US40415F1012	106.17	USD	0.988533	0.004418	Financials	0.28%
INFOSYS LTD-SP ADR	US4567881085	19.94	USD	0.988533	0.278444	Information Technology	3.28%
JD.COM INC-ADR	US47215P1066	35.16	USD	0.988533	0.091819	Consumer Discretionary	1.91%
JINKOSOLAR HOLDING CO-ADR	US47759T1007	13.45	USD	0.988533	0.066804	Information Technology	0.53%

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.07.2018
KASIKORNBANK PCL-NVDR	TH0016010R14	215.00	THB	0.029831	0.050600	Financials	0.19%
KLABIN SA - UNIT	BRKLBNCDA18	20.15	BRL	0.265280	0.103342	Materials	0.33%
GRUPO LALA SAB DE CV	MX01LA040003	19.84	MXN	0.053297	0.399978	Consumer Staples	0.25%
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	ZAE000145892	23.80	ZAR	0.075140	2.042000	Health Care	2.18%
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	CH0012214059	50.14	CHF	1.000000	0.016853	Materials	0.51%
MALAYAN BANKING BHD	MYL115500000	9.85	MYR	0.243623	1.172501	Financials	1.68%
MONDI PLC	GB00B1CRLC47	20.84	GBP	1.298027	0.002522	Materials	0.04%
MONDI LTD	ZAE000156550	361.23	ZAR	0.075140	0.009482	Materials	0.15%
MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNIC A	HU0000073507	403.50	HUF	0.003595	0.899166	Telecommunication Services	0.78%
NAMPAK LTD	ZAE000071676	15.27	ZAR	0.075140	1.302928	Materials	0.89%
ORANGE POLSKA SA	PLTLKPL00017	5.10	PLN	0.270926	1.223997	Telecommunication Services	1.01%
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	GRS260333000	11.00	EUR	1.156939	0.016255	Telecommunication Services	0.12%
CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF	BRPCARACNPRO	83.47	BRL	0.265280	0.021926	Consumer Staples	0.29%
PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSER	ID1000111602	1'710.00	IDR	0.000069	3.713227	Utilities	0.26%
PICK N PAY STORES LTD	ZAE000005443	74.72	ZAR	0.075140	0.630326	Consumer Staples	2.12%
PUBLIC BANK BERHAD	MYL129500004	24.02	MYR	0.243623	0.051705	Financials	0.18%
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	BRSANBCDA13	36.89	BRL	0.265280	0.032734	Financials	0.19%
SAPPI LIMITED	ZAE000006284	94.08	ZAR	0.075140	0.139027	Materials	0.59%
STANDARD BANK GROUP LTD	ZAE000109815	203.01	ZAR	0.075140	0.075583	Financials	0.69%
SBERBANK PJSC - SPONSORED ADR	US80585Y3080	13.83	USD	0.988533	0.361761	Financials	2.96%
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	US8336351056	46.62	USD	0.988533	0.003816	Materials	0.11%
TAL EDUCATION GROUP- ADR	US8740801043	32.69	USD	0.988533	0.086319	Consumer Discretionary	1.67%
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	TRETAVH00018	30.10	TRY	0.202472	0.177515	Industrials	0.65%
TIM PARTICIPACOES SA	BRTIMPACNOR1	12.57	BRL	0.265280	0.407673	Telecommunication Services	0.81%

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.07.2018
TELEKOMUNIKAS I INDONESIA PER	ID1000129000	3'910.00	IDR	0.000069	0.334292	Telecommunication Services	0.05%
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	ZAE000028296	79.43	ZAR	0.075140	0.070966	Consumer Discretionary	0.25%
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	8.61	EUR	1.156939	0.089860	Financials	0.54%
WIPRO LTD-ADR	US97651M1099	5.06	USD	0.988533	0.775224	Information Technology	2.32%