

ZKB MeinIndex Sustainable Pazifik

Indexbeschreibung | Valor 18 392 554

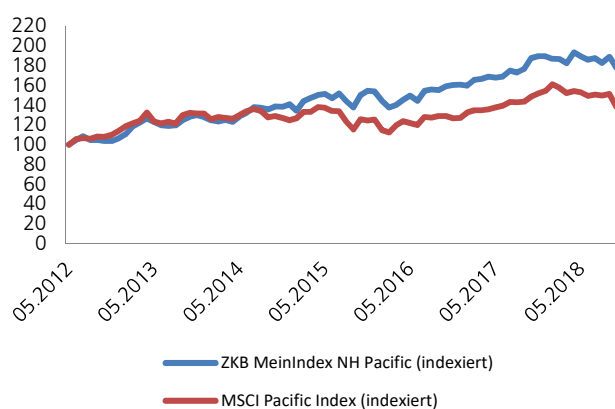
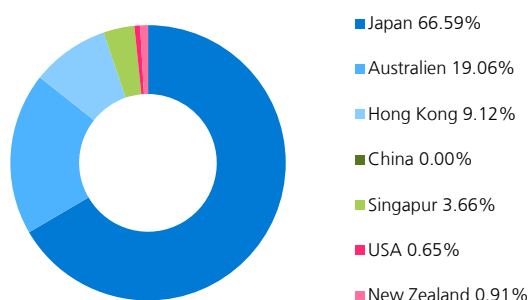
Hierbei handelt es sich in der Schweiz um Strukturierte Produkte. Sie sind keine kollektiven Kapitalanlagen im Sinne des Kollektivanlagegesetzes (KAG). Sie unterstehen weder der Genehmigungspflicht noch der Aufsicht der FINMA und Anleger geniessen nicht den spezifischen Anlegerschutz des KAG.

In Kürze

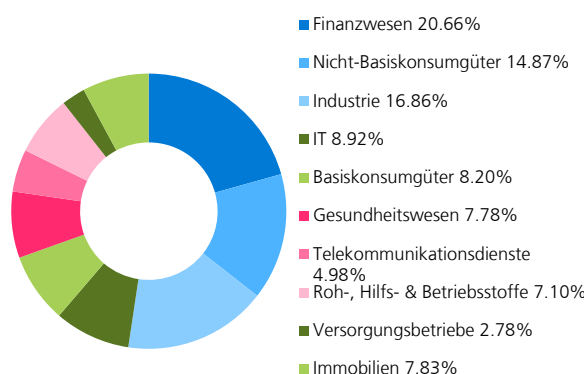
■ Systematische Titelauswahl aus dem nachhaltigen Anlageuniversum der Zürcher Kantonalbank

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

Aufteilung nach Land per 31.10.2018



Aufteilung nach Sektor per 31.10.2018



ZKB MeinIndex Sustainable Pazifik

Seit	1 Monat	3 Monate	1Y	3Y	5Y	Datum 31.10.2018 Lanc.
Index	-5.9%	-5.2%	-5.2%	18.7%	44.2%	77.9%
Annualised				3Y	5Y	Lanc.
Index				6.2%	8.8%	12.1%
Jährliche Performance		2014	2015	2016	2017	2018 YTD
Index		10.1%	9.2%	4.5%	18.0%	-6.2%

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

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 Pazifik Komponenten per 31.10.2018

Indextitel

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.10.2018
HANG SENG BANK LTD	HK0011000095	182.10	HKD	0.128154	0.097250	Finanzwesen	1.34%
MTR CORP	HK0066009694	37.55	HKD	0.128154	0.488017	Industrie	1.38%
SHANGRI-LA ASIA LTD	BMG8063F1068	10.64	HKD	0.128154	0.466054	Nicht-Basiskonsumgüter	0.37%
JOHNSON ELECTRIC HOLDINGS	BMG5150J1577	17.44	HKD	0.128154	0.213308	Industrie	0.28%
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HK0388045442	204.60	HKD	0.128154	0.103832	Finanzwesen	1.60%
LINK REIT	HK0823032773	72.10	HKD	0.128154	0.299230	Immobilien	1.63%
AIA GROUP LTD	HK0000069689	58.25	HKD	0.128154	0.339944	Finanzwesen	1.50%
TAISEI CORP	JP3443600006	4'705.00	JPY	0.008899	0.076272	Industrie	1.88%
OBAYASHI CORP	JP3190000004	990.00	JPY	0.008899	0.264608	Industrie	1.37%
SHIMIZU CORP	JP3358800005	910.00	JPY	0.008899	0.271899	Industrie	1.30%
SEKISUI HOUSE LTD	JP3420600003	1'646.00	JPY	0.008899	0.146625	Nicht-Basiskonsumgüter	1.27%
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HK2388011192	29.45	HKD	0.128154	0.454879	Finanzwesen	1.01%
KIKKOMAN CORP	JP3240400006	6'150.00	JPY	0.008899	0.013769	Basiskonsumgüter	0.44%
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JP3422950000	4'869.00	JPY	0.008899	0.047282	Basiskonsumgüter	1.21%
TORAY INDUSTRIES INC	JP3621000003	786.70	JPY	0.008899	0.057839	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.24%
KURARAY CO LTD	JP3269600007	1'526.00	JPY	0.008899	0.145338	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.16%
ASAHI KASEI CORP	JP3111200006	1'324.00	JPY	0.008899	0.296287	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.06%
TOKUYAMA CORP	JP3625000009	2'539.00	JPY	0.008899	0.019872	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.26%
HITACHI CHEMICAL CO LTD	JP3785000005	1'733.00	JPY	0.008899	0.101239	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.92%
KAO CORP	JP3205800000	7'319.00	JPY	0.008899	0.038447	Basiskonsumgüter	1.48%
ASTELLAS PHARMA INC	JP3942400007	1'731.00	JPY	0.008899	0.282634	Gesundheitswesen	2.57%
CHUGAI PHARMACEUTIC AL CO LTD	JP3519400000	6'560.00	JPY	0.008899	0.010488	Gesundheitswesen	0.36%
EISAI CO LTD	JP3160400002	9'487.00	JPY	0.008899	0.032979	Gesundheitswesen	1.64%
TERUMO CORP	JP3546800008	5'900.00	JPY	0.008899	0.064776	Gesundheitswesen	2.00%

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.10.2018
FUJIFILM HOLDINGS CORP	JP3814000000	4'828.00	JPY	0.008899	0.065322	IT	1.65%
SHISEIDO CO LTD	JP3351600006	6'777.00	JPY	0.008899	0.016818	Basiskonsumgüter	0.60%
NGK SPARK PLUG CO LTD	JP3738600000	2'290.00	JPY	0.008899	0.029123	Nicht-Basiskonsumgüter	0.35%
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JP3407400005	1'521.00	JPY	0.008899	0.125591	Nicht-Basiskonsumgüter	1.00%
ASAHI HOLDINGS INC	JP3116700000	2'412.00	JPY	0.008899	0.008943	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.11%
NABTESCO CORP	JP3651210001	2'345.00	JPY	0.008899	0.040494	Industrie	0.50%
SMC CORP	JP3162600005	34'060.00	JPY	0.008899	0.002251	Industrie	0.40%
HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	JP3787000003	2'935.00	JPY	0.008899	0.034969	Industrie	0.54%
NSK LTD	JP3720800006	1'104.00	JPY	0.008899	0.144695	Industrie	0.84%
JTEKT CORP	JP3292200007	1'456.00	JPY	0.008899	0.140076	Industrie	1.07%
NEC CORP	JP3733000008	3'085.00	JPY	0.008899	0.013840	IT	0.22%
FUJITSU LTD	JP3818000006	6'739.00	JPY	0.008899	0.032211	IT	1.14%
PANASONIC CORP	JP3866800000	1'225.50	JPY	0.008899	0.260260	Nicht-Basiskonsumgüter	1.67%
SONY CORP	JP3435000009	5'862.00	JPY	0.008899	0.097935	Nicht-Basiskonsumgüter	3.01%
DENSO CORP	JP3551500006	4'895.00	JPY	0.008899	0.087199	Nicht-Basiskonsumgüter	2.24%
CASIO COMPUTER CO LTD	JP3209000003	1'665.00	JPY	0.008899	0.017075	Nicht-Basiskonsumgüter	0.15%
KYOCERA CORP	JP3249600002	5'802.00	JPY	0.008899	0.010078	IT	0.31%
AISIN SEIKI CO LTD	JP3102000001	4'435.00	JPY	0.008899	0.052977	Nicht-Basiskonsumgüter	1.23%
TOYODA GOSEI CO LTD	JP3634200004	2'506.00	JPY	0.008899	0.114659	Nicht-Basiskonsumgüter	1.51%
NIKON CORP	JP3657400002	1'907.00	JPY	0.008899	0.028736	Nicht-Basiskonsumgüter	0.29%
HOYA CORP	JP3837800006	6'030.00	JPY	0.008899	0.013878	Gesundheitswesen	0.44%
CANON INC	JP3242800005	3'243.00	JPY	0.008899	0.139454	IT	2.37%
RICOH CO LTD	JP3973400009	1'100.00	JPY	0.008899	0.075559	IT	0.44%
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JP3493800001	2'490.00	JPY	0.008899	0.168450	Industrie	2.20%
TOKYO ELECTRON LTD	JP3571400005	15'145.00	JPY	0.008899	0.009112	IT	0.72%

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.10.2018
AEON CO LTD	JP3388200002	2'552.50	JPY	0.008899	0.182297	Basiskonsumgüter	2.44%
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	JP3892100003	4'448.00	JPY	0.008899	0.016232	Finanzwesen	0.38%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JP3890350006	4'314.00	JPY	0.008899	0.105835	Finanzwesen	2.39%
ORIX CORP	JP3200450009	1'858.50	JPY	0.008899	0.212021	Finanzwesen	2.07%
SOMPO HOLDINGS INC	JP3165000005	4'572.00	JPY	0.008899	0.008703	Finanzwesen	0.21%
SONY FINANCIAL HOLDINGS INC	JP3435350008	2'533.00	JPY	0.008899	0.054353	Finanzwesen	0.72%
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JP3476480003	2'091.00	JPY	0.008899	0.018236	Finanzwesen	0.20%
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JP3910660004	5'205.00	JPY	0.008899	0.098414	Finanzwesen	2.69%
AEON MALL CO LTD	JP3131430005	2'072.00	JPY	0.008899	0.052245	Immobilien	0.57%
EAST JAPAN RAILWAY CO	JP3783600004	9'734.00	JPY	0.008899	0.051094	Industrie	2.61%
MITSUI OSK LINES LTD	JP3362700001	2'688.00	JPY	0.008899	0.027922	Industrie	0.39%
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	JP3223800008	1'527.00	JPY	0.008899	0.029154	Industrie	0.23%
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JP3735400008	4'700.00	JPY	0.008899	0.076760	Telekommunikationsdienste	1.89%
NTT DOCOMO INC	JP3165650007	2'790.50	JPY	0.008899	0.135987	Telekommunikationsdienste	1.99%
NTT DATA CORP	JP3165700000	1'434.00	JPY	0.008899	0.192472	IT	1.45%
FAST RETAILING CO LTD	JP3802300008	57'150.00	JPY	0.008899	0.004037	Nicht-Basiskonsumgüter	1.21%
AMCOR LIMITED	AU000000AMC4	13.10	AUD	0.714107	0.307870	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.70%
AMP LTD	AU000000AMP6	2.31	AUD	0.714107	0.079638	Finanzwesen	0.08%
APA GROUP	AU000000APA1	9.43	AUD	0.714107	0.243350	Versorgungsbetriebe	0.97%
AUSNET SERVICES	AU000000AST5	1.69	AUD	0.714107	1.514927	Versorgungsbetriebe	1.08%
BRAMBLES LTD	AU000000BXB1	10.56	AUD	0.714107	0.268667	Industrie	1.19%
COMFORTDELGR O CORP LTD	SG1N31909426	2.22	SGD	0.725768	0.701911	Industrie	0.67%
COMPUTERSHAR E LTD	AU000000CPU5	19.63	AUD	0.714107	0.074814	IT	0.62%
CSL LTD	AU000000CSL8	187.44	AUD	0.714107	0.003838	Gesundheitswesen	0.30%
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SG1L01001701	22.80	SGD	0.725768	0.184062	Finanzwesen	1.79%
DEXUS	AU000000DXS1	10.37	AUD	0.714107	0.528022	Immobilien	2.30%
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	AU000000FLT9	47.35	AUD	0.714107	0.028705	Nicht-Basiskonsumgüter	0.57%
GOODMAN GROUP	AU000000GMG2	10.51	AUD	0.714107	0.562352	Immobilien	2.49%
LENDLEASE GROUP	AU000000LLC3	17.41	AUD	0.714107	0.071600		0.52%
MERCURY NZ LTD	NZMRPE000152	3.38	NZD	0.658523	0.566197	Versorgungsbetriebe	0.74%

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.10.2018
MIRVAC GROUP	AU000000MGR9	2.22	AUD	0.714107	0.340491		0.32%
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AU000000NAB4	25.11	AUD	0.714107	0.199324	Finanzwesen	2.11%
OVERSEA- CHINESE BANKING CORP	SG1S04926220	10.50	SGD	0.725768	0.153496	Finanzwesen	0.69%
RAMSAY HEALTH CARE LTD	AU000000RHC8	55.88	AUD	0.714107	0.012630	Gesundheitswesen	0.30%
RYMAN HEALTHCARE LTD	NZRYME0001S4	11.85	NZD	0.658523	0.037574	Gesundheitswesen	0.17%
SIMS METAL MANAGEMENT LTD	AU000000SGM7	11.37	AUD	0.714107	0.136074	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.65%
TELSTRA CORP LTD	AU000000TLS2	3.12	AUD	0.714107	0.838494	Telekommunikationsdienste	1.10%
UNITED OVERSEAS BANK LTD	SG1M31001969	24.00	SGD	0.725768	0.050008	Finanzwesen	0.51%
WESTPAC BANKING CORP	AU000000WBC1	26.84	AUD	0.714107	0.122024	Finanzwesen	1.38%
WOOLWORTHS GROUP LTD	AU000000WOW2	28.31	AUD	0.714107	0.171265	Basiskonsumgüter	2.04%