

ZKB MeinIndex Sustainable Europa

Indexbeschreibung | Valor 18 984 103

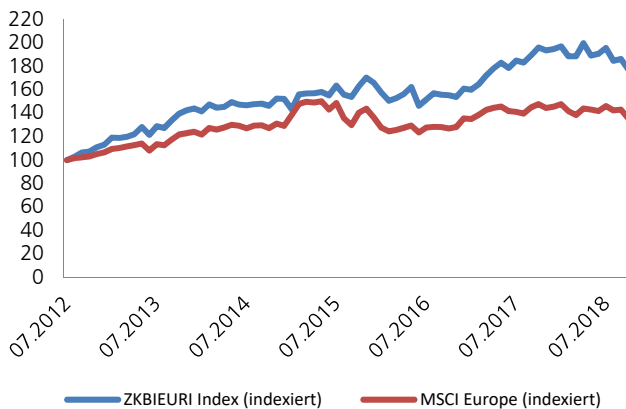
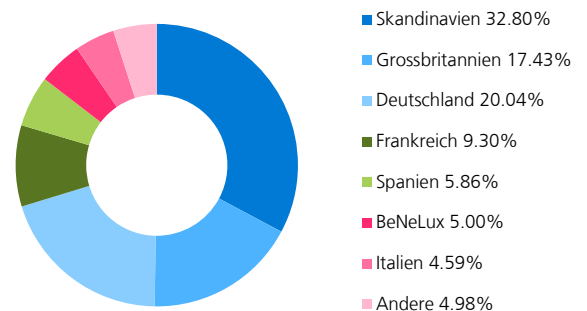
31.10.2018

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.

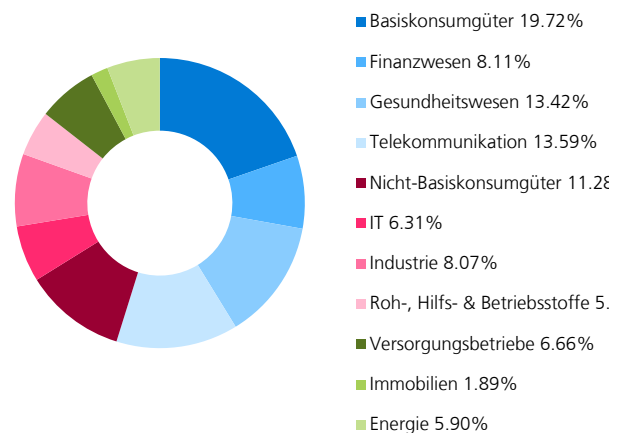
In Kürze

- 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 31.10.2018



Aufteilung nach Sektor per 31.10.2018



ZKB MeinIndex Sustainable Europa

Seit	1 Monat	3 Monate	1Y	3Y	5Y	Lanc.
Index	-4.9%	-9.5%	-9.7%	8.5%	21.8%	77.0%
Annualised					5Y	Lanc.
Index					4.4%	12.3%
Jährliche Performance	2014	2015	2016	2017	2018 YTD	
Index	5.7%	9.0%	-3.0%	20.9%	-9.0%	

Datum 31.10.2018

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 31.10.2018

Indextitel

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.10.2018
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	NL0011794037	20.18	EUR	1.140381	0.183271	Basiskonsumgüter	2.37%
ADIDAS AG	DE000A1EWWW0	202.10	EUR	1.140381	0.007369	Nicht-Basiskonsumgüter	0.96%
ALLIANZ SE-REG	DE0008404005	181.98	EUR	1.140381	0.033237	Finanzwesen	3.88%
AMADEUS IT GROUP SA	ES0109067019	69.80	EUR	1.140381	0.005516	IT	0.25%
ATOS SE	FR0000051732	73.68	EUR	1.140381	0.011805	IT	0.56%
AVIVA PLC	GB0002162385	4.21	GBP	1.277302	0.441913	Finanzwesen	1.34%
AXA SA	FR0000120628	21.97	EUR	1.140381	0.023673	Finanzwesen	0.33%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	ES0113211835	4.97	EUR	1.140381	0.180793	Finanzwesen	0.58%
BEKAERT NV	BE0974258874	18.66	EUR	1.140381	0.060123	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.72%
BNP PARIBAS	FR0000131104	46.15	EUR	1.140381	0.029771	Finanzwesen	0.88%
CARREFOUR SA	FR0000120172	17.16	EUR	1.140381	0.164480	Basiskonsumgüter	1.81%
CHR HANSEN HOLDING A/S	DK0060227585	668.40	DKK	0.152836	0.006235	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.36%
CONTINENTAL AG	DE0005439004	143.10	EUR	1.140381	0.001411	Nicht-Basiskonsumgüter	0.13%
DANONE	FR0000120644	62.28	EUR	1.140381	0.058732	Basiskonsumgüter	2.35%
KONINKLIJKE DSM NV	NL0000009827	75.76	EUR	1.140381	0.001857	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.09%
DEUTSCHE TELEKOM AG- REG	DE0005557508	14.39	EUR	1.140381	0.241039	Telekommunikation	2.22%
EDENRED	FR0010908533	32.78	EUR	1.140381	0.025863	Industrie	0.54%
ELECTROLUX AB- SER B	SE0000103814	185.10	SEK	0.109552	0.038602	Nicht-Basiskonsumgüter	0.44%
ENAGAS SA	ES0130960018	23.27	EUR	1.140381	0.190932	Energie	2.85%
EPIROC AB-B	SE0011166941	73.87	SEK	0.109552	0.073006	Industrie	0.33%
ERICSSON LM-B SHS	SE0000108656	79.24	SEK	0.109552	0.323986	IT	1.58%
EVONIK INDUSTRIES AG	DE000EVNK013	26.49	EUR	1.140381	0.136428	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.32%
EXPERIAN PLC	GB00B19NLV48	17.86	GBP	1.277302	0.223067	Industrie	2.86%
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	DE0005773303	66.88	EUR	1.140381	0.013429	Industrie	0.58%
FRESENIUS SE & CO KGAA	DE0005785604	57.06	EUR	1.140381	0.049542	Gesundheitswesen	1.81%
GLAXOSMITHKLI NE PLC	GB0009252882	15.38	GBP	1.277302	0.379827	Gesundheitswesen	4.20%
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	DE0006048432	94.24	EUR	1.140381	0.009599	Basiskonsumgüter	0.58%
HSBC HOLDINGS PLC	GB0005405286	6.37	GBP	1.277302	0.756863	Finanzwesen	3.46%

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.10.2018
INFINEON TECHNOLOGIES AG	DE0006231004	17.07	EUR	1.140381	0.126305	IT	1.38%
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	1.99	EUR	1.140381	0.359725	Finanzwesen	0.46%
KINGFISHER PLC	GB0033195214	2.51	GBP	1.277302	0.671765	Nicht-Basiskonsumgüter	1.21%
KINGSPAN GROUP PLC	IE0004927939	38.66	EUR	1.140381	0.030233	Industrie	0.75%
LAND SECURITIES GROUP PLC	GB00BYW0PQ60	8.59	GBP	1.277302	0.128248		0.79%
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GB0005603997	2.45	GBP	1.277302	1.214016	Finanzwesen	2.14%
SIGNIFY NV	NL0011821392	21.32	EUR	1.140381	0.026424	Industrie	0.36%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GB0008706128	0.57	GBP	1.277302	1.178504	Finanzwesen	0.48%
METSO OYJ	FI0009007835	27.23	EUR	1.140381	0.015119	Industrie	0.26%
MICHELIN (CGDE)	FR0000121261	91.10	EUR	1.140381	0.034573	Nicht-Basiskonsumgüter	2.02%
MONDI PLC	GB00B1CRLC47	18.13	GBP	1.277302	0.189125	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.46%
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	DE0008430026	187.75	EUR	1.140381	0.022505	Finanzwesen	2.71%
NOKIA OYJ	FI0009000681	4.91	EUR	1.140381	0.694305	IT	2.19%
NOVO NORDISK A/S-B	DK0060534915	279.95	DKK	0.152836	0.013247	Gesundheitswesen	0.32%
ORSTED A/S	DK0060094928	417.00	DKK	0.152836	0.029041	Versorgungsbetriebe	1.04%
KONINKLIJKE PHILIPS NV	NL0000009538	31.92	EUR	1.140381	0.071113	Gesundheitswesen	1.46%
KERING	FR0000121485	376.10	EUR	1.140381	0.009609	Nicht-Basiskonsumgüter	2.32%
PRYSMIAN SPA	IT0004176001	17.03	EUR	1.140381	0.098711	Industrie	1.08%
PERSIMMON PLC	GB0006825383	22.76	GBP	1.277302	0.055069	Nicht-Basiskonsumgüter	0.90%
PEARSON PLC	GB0006776081	9.10	GBP	1.277302	0.036880	Telekommunikation	0.24%
PUMA SE	DE0006969603	445.50	EUR	1.140381	0.000455	Nicht-Basiskonsumgüter	0.13%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONALA	AT0000606306	23.91	EUR	1.140381	0.022628	Finanzwesen	0.35%
RELX PLC	GB00B2B0DG97	15.18	GBP	1.277302	0.119892	Industrie	1.31%
REDES ENERGETICAS NACIONAIS	PTRELOAM0008	2.33	EUR	1.140381	0.085568	Versorgungsbetriebe	0.13%
ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	DK0010219153	2'246.00	DKK	0.152836	0.006124	Industrie	1.18%
BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	4.11	EUR	1.140381	0.827255	Finanzwesen	2.18%
SANOFI	FR0000120578	75.57	EUR	1.140381	0.072095	Gesundheitswesen	3.50%
SAINSBURY (J) PLC	GB00B019KW72	3.12	GBP	1.277302	0.809619	Basiskonsumgüter	1.81%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	FR0000121972	62.50	EUR	1.140381	0.003187	Industrie	0.13%
SUEZ	FR0010613471	12.90	EUR	1.140381	0.070119	Versorgungsbetriebe	0.58%

Basiswert	ISIN	Fixierungs- preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliakategorie	Gewichtung in % per 31.10.2018
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	FR0000125007	32.83	EUR	1.140381	0.124096	Industrie	2.61%
SKF AB-B SHARES	SE0000108227	143.35	SEK	0.109552	0.179786	11	1.59%
AXEL SPRINGER SE	DE0005501357	56.80	EUR	1.140381	0.007418	Telekommunikation	0.27%
SNAM SPA	IT0003153415	3.69	EUR	1.140381	1.285850	Energie	3.05%
SSAB AB-A SHARES	SE0000171100	35.78	SEK	0.109552	0.446779	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.99%
SCATEC SOLAR ASA	NO0010715139	56.90	NOK	0.119436	0.165100	Versorgungsbetriebe	0.63%
STANDARD CHARTERED PLC	GB0004082847	5.33	GBP	1.277302	0.241726	Finanzwesen	0.93%
STMICROELECTR ONICS NV	NL0000226223	12.89	EUR	1.140381	0.084997	IT	0.70%
STO SE & CO. KGAA-PREF SHRS	DE0007274136	93.70	EUR	1.140381	0.007614	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.46%
TELENET GROUP HOLDING NV	BE0003826436	45.84	EUR	1.140381	0.025833	Telekommunikation	0.76%
TESCO PLC	GB0008847096	2.15	GBP	1.277302	1.198706	Basiskonsumgüter	1.85%
UNILEVER PLC	GB00B10RZP78	41.81	GBP	1.277302	0.015261	Basiskonsumgüter	0.46%
UMICORE	BE0974320526	40.79	EUR	1.140381	0.004488	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.12%
UNILEVER NV-CVA	NL0000009355	47.65	EUR	1.140381	0.071444	Basiskonsumgüter	2.18%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	FR0013326246	160.40	EUR	1.140381	0.010694		1.10%
UNITED UTILITIES GROUP PLC	GB00B39J2M42	7.38	GBP	1.277302	0.256309	Versorgungsbetriebe	1.36%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	FR0000124141	17.78	EUR	1.140381	0.114445	Versorgungsbetriebe	1.31%
VODAFONE GROUP PLC	GB00BH4HKS39	1.47	GBP	1.277302	2.658687	Telekommunikation	2.81%
YARA INTERNATIONAL ASA	NO0010208051	350.60	NOK	0.119436	0.023847	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.56%