ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets

Indexbeschreibung | Valor 13 599 733 31.10.2018

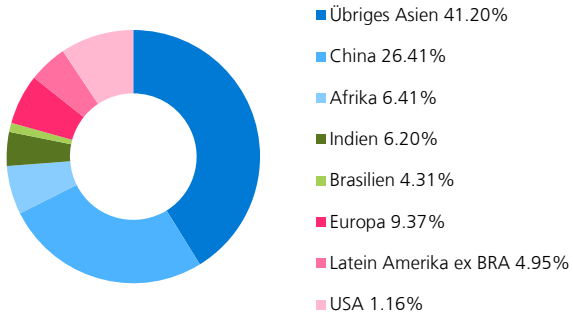
Hierbei handelt es sich in der Schweiz um Strukturierte Produkte. Sie sind keine kollektiven Kapitalanlagen im Sinne des Kollektivanlagegesetzes (KAG). Sie unterstehen weder der Genehmigungspflicht noch der Aufsicht der FINMA und Anleger geniessen nicht den spezifischen Anlegerschutz des KAG.

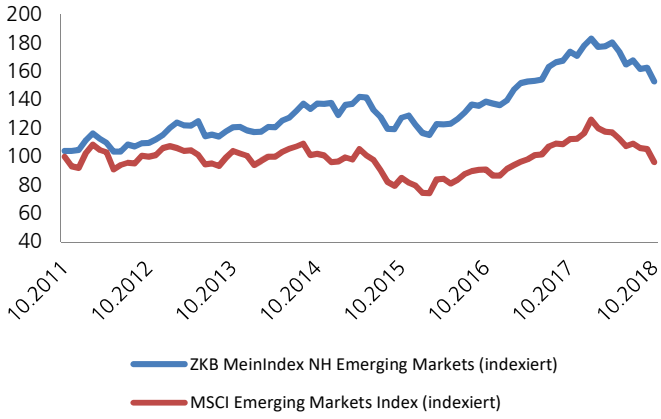
In Kürze

■ Systematische Titelauswahl aus dem nachhaltigen Anlageuniversum der Zürcher Kantonalbank

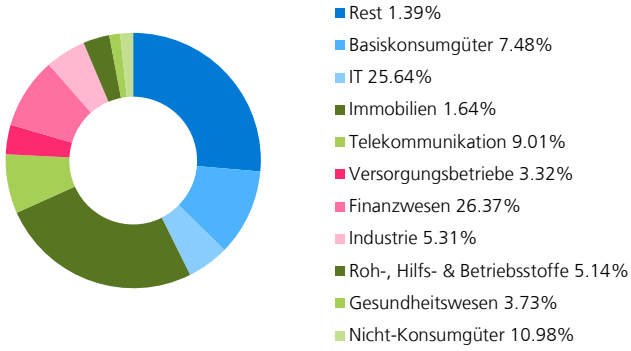
■ Investition sowohl in Branchenleader punkto Nachhaltigkeit als auch in kleinere Unternehmen mit innovativen, nachhaltigen Produkten (Innovatoren)

Aufteilung nach Land per 31.10.2018





Aufteilung nach Sektor per 31.10.2018



ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets					Datum	31.10.2018
Seit	**1 Monat**	**3 Monate**	**1Y**	**3Y**	**5Y**	**Lanc.**
Index	-6.0%	-8.9%	-12.1%	19.9%	26.7%	46.9%
Annualised				**3Y**	**5Y**	**Lanc.**
Index				6.6%	5.3%	6.7%
Jährliche Performance		**2014**	**2015**	**2016**	**2017**	**2018 YTD**
Index		16.4%	-11.0%	11.1%	30.9%	-14.3%

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.

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 eingestufter Titel aus dem pazifischen Raum nach Sektoren. Durch den Nachhaltigkeitsfilter sind sämtliche Energie- und Miningunternehmen ausgeschlossen.

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

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 erwähn-ten 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 Länder 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 31.10.2018

Indextitel

Basiswert	ISIN	Fixierungs-preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.10.2018
SK HYNIX INC	KR7000660001	68'200.00	KRW	0.000882	0.043461	Information Technology	1.75%
KCC CORP	KR7002380004	250'500.00	KRW	0.000882	0.002866	Industrials	0.42%
HYUNDAI STEEL CO	KR7004020004	41'550.00	KRW	0.000882	0.005817	Materials	0.14%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KR7005930003	42'350.00	KRW	0.000882	0.168392	Information Technology	4.20%
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	KR7005931001	35'100.00	KRW	0.000882	0.084178	Information Technology	1.74%
YUEXIU PROPERTY CO LTD	HK0123000694	1.21	HKD	0.128154	20.303915	Real Estate	2.10%
HYUNDAI MOBIS CO LTD	KR7012330007	191'500.00	KRW	0.000882	0.000831	Consumer Discretionary	0.09%
SK TELECOM	KR7017670001	269'000.00	KRW	0.000882	0.009826	Communication Services	1.56%
HANON SYSTEMS	KR7018880005	10'550.00	KRW	0.000882	0.067088	Consumer Discretionary	0.42%
LOTTE SHOPPING CO	KR7023530009	195'000.00	KRW	0.000882	0.006114	Consumer Discretionary	0.70%
SHUI ON LAND LTD	KYG811511131	1.55	HKD	0.128154	1.268753	Real Estate	0.17%
DOOSAN INFRACORE CO LTD	KR7042670000	7'880.00	KRW	0.000882	0.121065	Industrials	0.56%
LG CHEM LTD-PREFERENCE	KR7051911006	191'000.00	KRW	0.000882	0.004434	Materials	0.50%
GUANGSHEN RAILWAY CO LTD-H	CNE100000379	2.79	HKD	0.128154	1.704559	Industrials	0.41%
LG ELECTRONICS INC	KR7066570003	61'200.00	KRW	0.000882	0.007994	Consumer Discretionary	0.29%
TENCENT HOLDINGS LTD	KYG875721634	252.20	HKD	0.128154	0.107433	Communication Services	2.32%
CHINA WATER AFFAIRS GROUP	BMG210901242	6.98	HKD	0.128154	0.128836	Utilities	0.08%
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	CNE100000HD4	5.51	HKD	0.128154	1.913860	Utilities	0.90%
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	CNE1000002H1	6.20	HKD	0.128154	6.973433	Financials	3.70%
CHINA MOBILE LTD	HK0941009539	71.40	HKD	0.128154	0.040822	Communication Services	0.25%
HUANENG RENEWABLES CORP-H	CNE100000WS1	1.93	HKD	0.128154	2.465272	Utilities	0.41%

Basiswert	ISIN	Fixierungs-preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.10.2018
LENOVO GROUP LTD	HK0992009065	4.96	HKD	0.128154	5.178105	Information Technology	2.20%
KB FINANCIAL GROUP INC	KR7105560007	48'750.00	KRW	0.000882	0.004525	Financials	0.13%
SINOPHARM GROUP CO-H	CNE100000FN7	36.25	HKD	0.128154	0.382258	Health Care	1.19%
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	CNE100000Q43	3.38	HKD	0.128154	8.579279	Financials	2.48%
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	KYG6501M1050	10.02	HKD	0.128154	1.115208	Consumer Discretionary	0.96%
IND & COMM BK OF CHINA-H	CNE1000003G1	5.28	HKD	0.128154	4.180052	Financials	1.89%
HANKOOK TIRE CO LTD	KR7161390000	40'700.00	KRW	0.000882	0.012446	Consumer Discretionary	0.30%
CRRC CORP LTD - H	CNE100000BG0	6.83	HKD	0.128154	2.131218	Industrials	1.25%
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	KYG040111059	30.80	HKD	0.128154	0.864630	Consumer Discretionary	2.28%
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	KYG2157Q1029	4.08	HKD	0.128154	1.258888	Industrials	0.44%
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	TW0002301009	35.75	TWD	0.032467	1.830026	Information Technology	1.42%
UNITED MICROELECTRONICS CORP	TW0002303005	11.70	TWD	0.032467	2.632972	Information Technology	0.67%
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	CNE1000003X6	72.55	HKD	0.128154	0.203830	Financials	1.27%
CHINA MENGNIU DAIRY CO	KYG210961051	22.15	HKD	0.128154	1.053611	Consumer Staples	2.00%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TW0002330008	223.00	TWD	0.032467	0.618896	Information Technology	2.99%
ACER INC	TW0002353000	21.40	TWD	0.032467	3.364679	Information Technology	1.56%
AU OPTRONICS CORP	TW0002409000	11.75	TWD	0.032467	1.465416	Information Technology	0.37%
DOOSAN BOBCAT INC	KR7241560002	34'750.00	KRW	0.000882	0.043235	Industrials	0.88%
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	TW0002823002	28.65	TWD	0.032467	2.447612	Financials	1.52%
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	TW0002885001	14.60	TWD	0.032467	4.389557	Financials	1.39%
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TW0002891009	19.95	TWD	0.032467	3.060408	Financials	1.32%
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	CNE1000021L3	5.10	HKD	0.128154	0.643875	Information Technology	0.28%

Basiswert	ISIN	Fixierungs-preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.10.2018
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	TW0005347009	52.90	TWD	0.032467	0.333016	Information Technology	0.38%
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	TW0006121007	171.00	TWD	0.032467	0.339290	Information Technology	1.26%
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JP3270000007	2'728.00	JPY	0.008899	0.008131	Industrials	0.13%
NSK LTD	JP3720800006	1'104.00	JPY	0.008899	0.049479	Industrials	0.32%
AYALA LAND INC	PHY0488F1004	38.30	PHP	0.018762	0.495884	Real Estate	0.24%
ATLAS COPCO AB-B SHS	SE0011166628	201.15	SEK	0.109552	0.029172	Industrials	0.43%
AVON PRODUCTS INC	US0543031027	1.94	USD	1.005177	0.061268	Consumer Staples	0.08%
AXIS BANK LTD-GDR REG S	US05462W1099	38.40	USD	1.005177	0.111142	Financials	2.86%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	US01609W1027	136.33	USD	1.005177	0.018061	Consumer Discretionary	1.65%
BANCO BRADESCO SA-PREF	BRBBDCACNPR8	34.75	BRL	0.272076	0.029900	Financials	0.19%
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	ID1000096605	7'175.00	IDR	0.000066	1.093982	Financials	0.35%
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	ID1000118201	3'030.00	IDR	0.000066	8.836002	Financials	1.18%
BANK DANAMON INDONESIA TBK	ID1000094204	7'300.00	IDR	0.000066	0.169172	Financials	0.05%
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	TH0264010R10	24.40	THB	0.030145	1.449046	Health Care	0.71%
BEKAERT NV	BE0974258874	18.66	EUR	1.140381	0.009225	Materials	0.13%
BAIDU INC - SPON ADR	US0567521085	183.37	USD	1.005177	0.003701	Communication Services	0.46%
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	MXP495211262	37.89	MXN	0.050158	0.853908	Consumer Staples	1.08%
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	ID1000095003	6'525.00	IDR	0.000066	1.760752	Financials	0.51%
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	PHY0967S1694	79.50	PHP	0.018762	0.450604	Financials	0.45%
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	US05965X1090	29.02	USD	1.005177	0.035192	Financials	0.69%
BANCO SANTANDER MEXICO -ADR	US05969B1035	6.52	USD	1.005177	0.045777	Financials	0.20%
BANCO SANTANDER MEXICO-B	MX41BS060005	26.24	MXN	0.050158	0.294458	Financials	0.26%

Basiswert	ISIN	Fixierungs-preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.10.2018
CAPITALAND LTD	SG1J27887962	3.14	SGD	0.725768	0.338180	Real Estate	0.51%
CIA BRASILEIRA DE DIS-SP PRF	US20440T2015	20.99	USD	1.005177	0.039213	Consumer Staples	0.55%
COCA-COLA ICECEK AS	TRECOLA00011	28.00	TRY	0.183758	0.155567	Consumer Staples	0.53%
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAE000035861	992.71	ZAR	0.068844	0.006824	Financials	0.31%
CYFROWY POLSAT SA	PLCFRPT00013	22.60	PLN	0.263435	0.227926	Communication Services	0.91%
CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS	BRCSMGACNOR5	51.86	BRL	0.272076	0.083919	Utilities	0.79%
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	US1924461023	66.52	USD	1.005177	0.004495	Information Technology	0.20%
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP	BRCYREACNOR7	14.39	BRL	0.272076	0.316854	Consumer Discretionary	0.83%
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	US23703Q2030	21.17	USD	1.005177	0.003300	Information Technology	0.05%
DIGI.COM BHD	MYL6947OO005	4.19	MYR	0.240350	0.566943	Communication Services	0.38%
TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	TH0554010R14	45.75	THB	0.030145	1.175018	Communication Services	1.08%
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	US6475811070	56.90	USD	1.005177	0.025237	Consumer Discretionary	0.96%
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	BRENBRACNOR2	14.10	BRL	0.272076	0.167074	Utilities	0.43%
ESTACIO PARTICIPACOES SA	BRESTCACNOR5	22.47	BRL	0.272076	0.042540	Consumer Discretionary	0.17%
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	MXP370711014	110.05	MXN	0.050158	0.368015	Financials	1.36%
GERDAU SA-PREF	BRGGBRACNPR8	15.80	BRL	0.272076	0.882814	Materials	2.53%
GRUMA S.A.B.-B	MXP4948K1056	207.56	MXN	0.050158	0.052478	Consumer Staples	0.36%
HDFC BANK LTD-ADR	US40415F1012	87.82	USD	1.005177	0.004610	Financials	0.27%
INFOSYS LTD-SP ADR	US4567881085	9.19	USD	1.005177	0.553684	Information Technology	3.41%
JD.COM INC-ADR	US47215P1066	22.38	USD	1.005177	0.016304	Consumer Discretionary	0.24%
JINKOSOLAR HOLDING CO-ADR	US47759T1007	7.64	USD	1.005177	0.068539	Information Technology	0.35%
KASIKORNBANK PCL-NVDR	TH0016010R14	196.50	THB	0.030145	0.052071	Financials	0.21%
KLABIN SA - UNIT	BRKLBNCDAM18	18.44	BRL	0.272076	0.013480	Materials	0.05%
KT CORP-SP ADR	US48268K1016	13.98	USD	1.005177	0.130954	Communication Services	1.23%

Basiswert	ISIN	Fixierungs-preis	Währung	FX	Anzahl Aktien	Portfoliokategorie	Gewichtung in % per 31.10.2018
GRUPO LALA SAB DE CV	MX01LA040003	18.36	MXN	0.050158	0.422642	Consumer Staples	0.26%
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	ZAE000145892	24.05	ZAR	0.068844	1.660819	Health Care	1.84%
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	CH0012214059	45.78	CHF	1.000000	0.017097	Materials	0.52%
MALAYAN BANKING BHD	MYL1155OO000	9.34	MYR	0.240350	1.219245	Financials	1.83%
MONDI PLC	GB00B1CRLC47	18.13	GBp	1.277302	0.002354	Materials	0.04%
MONDI LTD	ZAE000156550	335.00	ZAR	0.068844	0.009410	Materials	0.14%
ORANGE POLSKA SA	PLTLKPL00017	4.44	PLN	0.263435	0.902544	Communication Services	0.70%
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	GRS260333000	9.80	EUR	1.140381	0.017170	Communication Services	0.13%
CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF	BRPCARACNPR0	77.96	BRL	0.272076	0.044606	Consumer Staples	0.63%
PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSER	ID1000111602	2'130.00	IDR	0.000066	3.758880	Utilities	0.35%
PICK N PAY STORES LTD	ZAE000005443	67.50	ZAR	0.068844	0.638303	Consumer Staples	1.98%
PUBLIC BANK BERHAD	MYL1295OO004	24.54	MYR	0.240350	0.010950	Financials	0.04%
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	BRSANBCDAM13	44.50	BRL	0.272076	0.029341	Financials	0.24%
SAPPI LIMITED	ZAE000006284	81.63	ZAR	0.068844	0.262079	Materials	0.98%
STANDARD BANK GROUP LTD	ZAE000109815	163.48	ZAR	0.068844	0.072534	Financials	0.54%
SBERBANK PJSC - SPONSORED ADR	US80585Y3080	11.48	USD	1.005177	0.082458	Financials	0.64%
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	US8336351056	42.21	USD	1.005177	0.003771	Materials	0.11%
TAL EDUCATION GROUP- ADR	US8740801043	27.59	USD	1.005177	0.083114	Consumer Discretionary	1.54%
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	TRETAVH00018	24.54	TRY	0.183758	0.154119	Industrials	0.46%
TERNA ENERGY SA	GRS496003005	6.10	EUR	1.140381	0.077531	Utilities	0.36%
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	ZAE000028296	81.50	ZAR	0.068844	0.144582	Consumer Discretionary	0.54%
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	8.11	EUR	1.140381	0.082647	Financials	0.51%
WIPRO LTD-ADR	US97651M1099	5.16	USD	1.005177	0.813387	Information Technology	2.82%