ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets

Reporting | Valor 13 599 733 31.01.2019

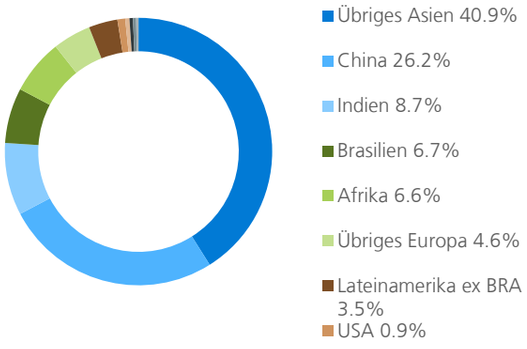
Hierbei handelt es sich in der Schweiz um Strukturierte Produkte. Sie sind keine kollektiven Kapitalanlagen im Sinne des Kollektivanlagegesetzes (KAG). Sie unterstehen weder der Genehmigungspflicht noch der Aufsicht der FINMA und Anleger geniessen nicht den spezifischen Anlegerschutz des KAG.

In Kürze

■ Systematische Titelauswahl aus dem nachhaltigen Anlageuniversum der Zürcher Kantonalbank

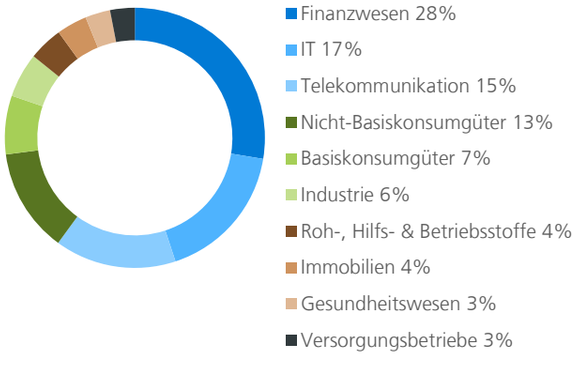
■Investition sowohl in Branchenleader punkto Nachhaltigkeit als auch in kleinere Unternehmen mit innovativen, nachhaltigen Produkten (Innovatoren)

Aufteilung nach Region per 31.01.2019





Aufteilung nach Portfoliokategorie per 31.01.2019



Performancekennzahlen ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets

Absolut		Annualisiert
1Mt	10.6%	
3Mte	10.0%	
1J	-8.2%	
3J	44.0%	14.7%
5J	43.2%	8.6%
seit Lancierung	68.1%	9.3%

Jahresperformance	
2013	2.6%
2014	16.4%
2015	-11.0%
2016	11.1%
2017	30.9%
2018	-14.7%
2019 YTD	10.6%

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 ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets

Valor	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
Sales Strukturierte Produkte
Zürcher Kantonalbank
Postfach, 8010 Zürich
Telefon: +41 (0)44 293 66 65
E-Mail: derivate@zkb.ch

ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets Komponenten per 31.01.2019

Basiswert	Währung	Portfoliokategorie	Gewichtung per 31.01.2019
Agricultural Bank of China Ltd	HKD	Finanzwesen	2.44%
Alibaba Group Holding Ltd	USD	Nicht-Basiskonsumgüter	2.45%
ANTA Sports Products Ltd	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	3.13%
Atlas Copco AB	SEK	Industrie	0.42%
Avon Products Inc	USD	Basiskonsumgüter	0.11%
Axis Bank Ltd	USD	Finanzwesen	3.04%
Ayala Land Inc	PHP	Immobilien	0.24%
Baidu Inc	USD	Telekommunikation	0.40%
Banco Bradesco SA	BRL	Finanzwesen	0.22%
Banco Bradesco SA	BRL	Finanzwesen	0.76%
Banco Santander Brasil SA	BRL	Finanzwesen	0.50%
Banco Santander Mexico SA Inst	USD	Finanzwesen	0.18%
Banco Santander Chile	USD	Finanzwesen	0.66%
Bangkok Dusit Medical Services	THB	Gesundheitswesen	0.62%
Bank of the Philippine Islands	PHP	Finanzwesen	0.46%
CapitaLand Ltd	SGD	Immobilien	0.50%
Capitec Bank Holdings Ltd	ZAr	Finanzwesen	0.36%
China Construction Bank Corp	HKD	Finanzwesen	3.66%
China Lesso Group Holdings Ltd	HKD	Industrie	0.43%
China Life Insurance Co Ltd/Ta	TWD	Finanzwesen	2.40%
China Longyuan Power Group Cor	HKD	Versorgungsbetriebe	0.85%
China Mengniu Dairy Co Ltd	HKD	Basiskonsumgüter	2.04%
China Mobile Ltd	HKD	Telekommunikation	3.53%
China Water Affairs Group Ltd	HKD	Versorgungsbetriebe	0.44%
Coca-Cola Icecek AS	TRY	Basiskonsumgüter	0.52%
Cia Brasileira de Distribuicao	USD	Basiskonsumgüter	0.54%
Cia Brasileira de Distribuicao	BRL	Basiskonsumgüter	0.62%
CRRC Corp Ltd	HKD	Industrie	1.29%
CTBC Financial Holding Co Ltd	TWD	Finanzwesen	0.62%
Cyfrowy Polsat SA	PLN	Telekommunikation	0.73%
Daqo New Energy Corp	USD	IT	0.07%
DiGi.Com Bhd	MYR	Telekommunikation	0.37%
Doosan Bobcat Inc	KRW	Industrie	0.70%
Doosan Infracore Co Ltd	KRW	Industrie	0.51%
EDP - Energias do Brasil SA	BRL	Versorgungsbetriebe	0.46%
Estacio Participacoes SA	BRL	Nicht-Basiskonsumgüter	0.72%
Gerdau SA	BRL	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.04%
Giant Manufacturing Co Ltd	TWD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.52%
Gruma SAB de CV	MXN	Basiskonsumgüter	0.32%
Grupo Bimbo SAB de CV	MXN	Basiskonsumgüter	0.97%
Grupo Financiero Banorte SAB d	MXN	Finanzwesen	0.73%
Grupo Lala SAB de CV	MXN	Basiskonsumgüter	0.29%
Guangshen Railway Co Ltd	HKD	Industrie	0.44%
Hankook Tire Co Ltd	KRW	Nicht-Basiskonsumgüter	0.26%
Hanon Systems	KRW	Nicht-Basiskonsumgüter	0.40%
HDFC Bank Ltd	USD	Finanzwesen	0.28%
Hellenic Telecommunications Or	EUR	Telekommunikation	0.14%
Huaneng Renewables Corp Ltd	HKD	Versorgungsbetriebe	0.47%
Hyundai Mobis Co Ltd	KRW	Nicht-Basiskonsumgüter	0.09%
Hyundai Steel Co	KRW	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.14%
Industrial & Commercial Bank o	HKD	Finanzwesen	1.85%
Infosys Ltd	USD	IT	3.42%
JinkoSolar Holding Co Ltd	USD	IT	0.80%
Kasikornbank PCL	THB	Finanzwesen	0.19%

Basiswert	Währung	Portfoliokategorie	Gewichtung per 31.01.2019
Klabin SA	BRL	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.04%
KT Corp	USD	Telekommunikation	2.16%
Kurita Water Industries Ltd	JPY	Industrie	0.12%
LafargeHolcim Ltd	CHF	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.50%
Lenovo Group Ltd	HKD	IT	0.84%
LG Chem Ltd	KRW	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.45%
LG Electronics Inc	KRW	Nicht-Basiskonsumgüter	0.67%
Life Healthcare Group Holdings	ZAr	Gesundheitswesen	1.48%
Lite-On Technology Corp	TWD	IT	1.49%
Lotte Shopping Co Ltd	KRW	Nicht-Basiskonsumgüter	1.02%
Malayan Banking Bhd	MYR	Finanzwesen	1.59%
Merida Industry Co Ltd	TWD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.52%
Mondi Ltd	ZAr	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.13%
Mondi PLC	GBp	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.03%
MTN Group Ltd	ZAr	Telekommunikation	1.48%
Nexteer Automotive Group Ltd	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.94%
NSK Ltd	JPY	Industrie	0.26%
Bekaert SA	EUR	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.14%
Orange Polska SA	PLN	Telekommunikation	0.76%
PAX Global Technology Ltd	HKD	IT	0.11%
Pick n Pay Stores Ltd	ZAr	Basiskonsumgüter	1.87%
Ping An Insurance Group Co of	HKD	Finanzwesen	1.30%
Bank Danamon Indonesia Tbk PT	IDR	Finanzwesen	0.05%
Bank Mandiri Persero Tbk PT	IDR	Finanzwesen	0.62%
Bank Negara Indonesia Persero	IDR	Finanzwesen	0.38%
Bank Rakyat Indonesia Persero	IDR	Finanzwesen	1.42%
Perusahaan Gas Negara Persero	IDR	Versorgungsbetriebe	0.37%
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	IT	2.90%
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	IT	1.57%
Samsung Engineering Co Ltd	KRW	Industrie	0.47%
Sappi Ltd	ZAr	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.45%
Sberbank of Russia PJSC	USD	Finanzwesen	0.60%
Sberbank of Russia PJSC	RUB	Finanzwesen	0.04%
Shui On Land Ltd	HKD	Immobilien	0.19%
Simplo Technology Co Ltd	TWD	IT	1.46%
Sinopharm Group Co Ltd	HKD	Gesundheitswesen	1.02%
SK Telecom Co Ltd	KRW	Telekommunikation	1.92%
Sociedad Quimica y Minera de C	USD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.32%
Standard Bank Group Ltd	ZAr	Finanzwesen	0.55%
Sul America SA	BRL	Finanzwesen	0.19%
Taiwan High Speed Rail Corp	TWD	Industrie	0.55%
Taiwan Semiconductor Manufactu	TWD	IT	2.70%
TAL Education Group	USD	Nicht-Basiskonsumgüter	1.73%
TAV Havalimanlari Holding AS	TRY	Industrie	0.34%
Tencent Holdings Ltd	HKD	Telekommunikation	2.80%
Terna Energy SA	EUR	Versorgungsbetriebe	0.49%
Siam Commercial Bank PCL/The	THB	Finanzwesen	0.47%
TIM Participacoes SA	BRL	Telekommunikation	0.58%
Total Access Communication PCL	THB	Telekommunikation	0.20%
Truworths International Ltd	ZAr	Nicht-Basiskonsumgüter	0.45%
UNIQA Insurance Group AG	EUR	Finanzwesen	0.49%
Wipro Ltd	USD	IT	1.98%
Yuanta Financial Holding Co Lt	TWD	Finanzwesen	1.48%
Yuexiu Property Co Ltd	HKD	Immobilien	2.84%

Disclaimer
Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Informationszwecken. Alle Informationen und Daten in diesem Dokument stammen aus Quellen, welche die Zürcher Kantonalbank zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments für zuverlässig hält. Alle Berechnungen und Aussagen wurden mit grösster Sorgfalt erstellt. Trotzdem kann keine Gewähr für deren Richtigkeit, Genauigkeit, Vollständigkeit und Angemessenheit übernommen werden - weder ausdrücklich noch stillschweigend. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf irgendeines Wertpapiers dar, noch enthält es die Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendeiner Art.
Jedes Investment, z.B. in Anleihen, Aktien, Optionen und Derivate, ist mit Risiken behaftet. Eine Investitionsentscheidung hinsichtlich irgendeines Wertpapiers darf nicht auf der Grundlage dieses Dokuments erfolgen. Die Zürcher Kantonalbank ist nicht verantwortlich für Konsequenzen, speziell für Verluste, welche durch die Verwendung oder die Unterlassung der Verwendung aus den in diesem Dokument enthaltenen Ansichten und Rückschlüsse folgen bzw. folgen könnten. Zurückliegende Wert-, Preis- oder Kursentwicklungen geben keine Anhaltspunkte auf die zukünftige Entwicklung des Investments. Die Zürcher Kantonalbank übernimmt keine Garantie dafür, dass die angedeutete Performance oder die genannte Kursentwicklung erreicht werden. 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. Insbesondere darf dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen nicht an Personen, die möglicherweise US-Personen nach der Definition der Regulation S des US Securities Act von 1933 sind, verteilt und/oder weiterverteilt werden. Definitionsgemäss umfasst «US Person» jede natürliche US-Person oder juristische Person, jedes Unternehmen, jede Firma, Kollektivgesellschaft oder sonstige Gesellschaft, die nach amerikanischem Recht gegründet wurde. Im Weiteren gelten die Kategorien der Regulation S. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass Telefonate mit Handels- und Verkaufseinheiten der Zürcher Kantonalbank aufgezeichnet werden. Anleger, die Telefongespräche mit diesen Einheiten führen, stimmen der Aufzeichnung stillschweigend zu.