

ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets

Reporting | Valor 13 599 733

31.10.2019

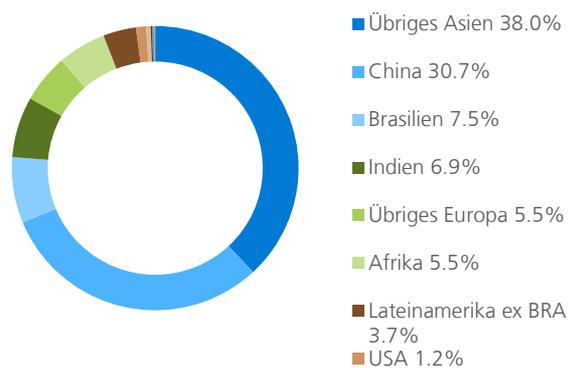
Hierbei handelt es sich in der Schweiz um Strukturierte Produkte. Sie sind keine kollektiven Kapitalanlagen im Sinne des Kollektivanlagegesetzes (KAG). Sie unterstehen weder der Genehmigungspflicht noch der Aufsicht der FINMA und Anleger geniessen nicht den spezifischen Anlegerschutz des KAG.

In Kürze

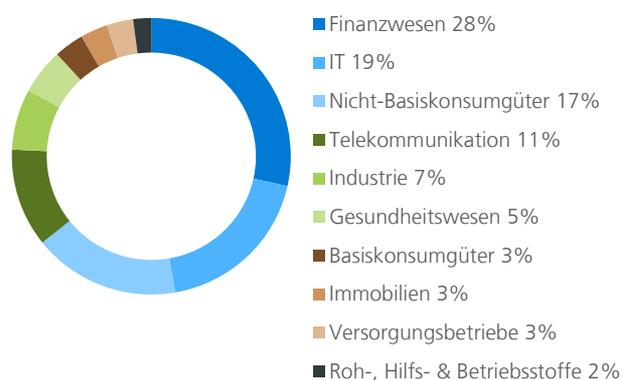
■ Systematische Titelauswahl aus dem nachhaltigen Anlageuniversum der Zürcher Kantonalbank

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

Aufteilung nach Region per 31.10.2019



Aufteilung nach Portfoliokategorie per 31.10.2019



Performancekennzahlen ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets

| Absolut | | Annualisiert |
|-----------------|-------|--------------|
| 1Mt | 2.9% | |
| 3Mte | -0.8% | |
| 1J | 10.5% | |
| 3J | 21.8% | 7.3% |
| 5J | 23.0% | 4.6% |
| seit Lancierung | 68.9% | 8.6% |

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

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 eingestufte 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 31.10.2019

| Basiswert | Wahrung | Portfoliokategorie | Gewichtung per 31.10.2019 |
|--------------------------------|----------|-------------------------------|---------------------------|
| Agricultural Bank of China Ltd | HKD | Finanzwesen | 2.84% |
| Alibaba Group Holding Ltd | USD | Nicht-Basiskonsumguter | 2.54% |
| ANTA Sports Products Ltd | HKD | Nicht-Basiskonsumguter | 3.10% |
| Avon Products Inc | USD | Basiskonsumguter | 0.17% |
| Axis Bank Ltd | USD | Finanzwesen | 1.51% |
| Ayala Land Inc | PHP | Immobilien | 0.23% |
| Banco Bradesco SA | BRL | Finanzwesen | 0.20% |
| Banco do Brasil SA | BRL | Finanzwesen | 0.17% |
| Banco Santander Brasil SA | BRL | Finanzwesen | 1.08% |
| Banco Santander Chile | USD | Finanzwesen | 0.54% |
| Banco Santander SA | USD | Finanzwesen | 0.17% |
| Bancolombia SA | USD | Finanzwesen | 0.09% |
| Bank of China Ltd | HKD | Finanzwesen | 3.23% |
| Bank of the Philippine Islands | PHP | Finanzwesen | 0.53% |
| BB Seguridade Participacoes SA | BRL | Finanzwesen | 0.34% |
| CapitaLand Ltd | SGD | Immobilien | 0.51% |
| China Construction Bank Corp | HKD | Finanzwesen | 4.23% |
| China Longyuan Power Group Cor | HKD | Versorgungsbetriebe | 0.62% |
| China Merchants Bank Co Ltd | HKD | Finanzwesen | 0.20% |
| China Mobile Ltd | HKD | Telekommunikation | 0.10% |
| China Traditional Chinese Medi | HKD | Gesundheitswesen | 0.17% |
| China Water Affairs Group Ltd | HKD | Versorgungsbetriebe | 0.31% |
| Cia Brasileira de Distribuicao | USD | Basiskonsumguter | 0.50% |
| Cia Brasileira de Distribuicao | BRL | Basiskonsumguter | 0.57% |
| CRRC Corp Ltd | HKD | Industrie | 1.23% |
| CTBC Financial Holding Co Ltd | TWD | Finanzwesen | 0.55% |
| Daqo New Energy Corp | USD | IT | 0.07% |
| DiGi.Com Bhd | MYR | Telekommunikation | 0.37% |
| Doosan Bobcat Inc | KRW | Industrie | 2.27% |
| Enel Chile SA | USD | Versorgungsbetriebe | 0.61% |
| YDUQS Part | BRL | Nicht-Basiskonsumguter | 1.96% |
| Gerdau SA | BRL | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 1.36% |
| Gruma SAB de CV | MXN | Basiskonsumguter | 0.24% |
| Grupo Bimbo SAB de CV | MXN | Basiskonsumguter | 1.78% |
| Grupo Financiero Banorte SAB d | MXN | Finanzwesen | 0.25% |
| Grupo Lala SAB de CV | MXN | Basiskonsumguter | 0.19% |
| Guangdong Investment Ltd | HKD | Versorgungsbetriebe | 0.26% |
| Hanon Systems | KRW | Nicht-Basiskonsumguter | 0.38% |
| HDFC Bank Ltd | USD | Finanzwesen | 0.31% |
| Hellenic Telecommunications Or | EUR | Telekommunikation | 0.84% |
| Huaneng Renewables Corp Ltd | HKD | Versorgungsbetriebe | 1.27% |
| Hypera SA | BRL | Gesundheitswesen | 1.27% |
| Hyundai Mobis Co Ltd | KRW | Nicht-Basiskonsumguter | 2.71% |
| Hyundai Steel Co | KRW | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 0.08% |
| Infosys Ltd | USD | IT | 2.71% |
| Intouch Holdings PCL | THB | Telekommunikation | 2.50% |
| JinkoSolar Holding Co Ltd | USD | IT | 0.12% |
| LafargeHolcim Ltd | CHF | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 0.50% |
| Lenovo Group Ltd | HKD | IT | 0.80% |
| LG Corp | KRW | Industrie | 0.97% |
| LG Electronics Inc | KRW | Nicht-Basiskonsumguter | 0.36% |
| Liberty Holdings Ltd | ZAr | Finanzwesen | 0.05% |
| Life Healthcare Group Holdings | ZAr | Gesundheitswesen | 1.33% |
| Lite-On Technology Corp | TWD | IT | 2.47% |

| Basiswert | Währung | Portfolikategorie | Gewichtung per 31.10.2019 |
|--------------------------------|---------|-------------------------------|---------------------------|
| Merida Industry Co Ltd | TWD | Nicht-Basiskonsumgüter | 0.60% |
| MTN Group Ltd | ZAr | Telekommunikation | 1.44% |
| Nedbank Group Ltd | ZAr | Finanzwesen | 2.28% |
| Netcare Ltd | ZAr | Gesundheitswesen | 0.06% |
| New Oriental Education & Techn | USD | Nicht-Basiskonsumgüter | 2.95% |
| Nexteer Automotive Group Ltd | HKD | Nicht-Basiskonsumgüter | 1.15% |
| Bekaert SA | EUR | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 0.14% |
| Ping An Insurance Group Co of | HKD | Finanzwesen | 2.46% |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen | PLN | Finanzwesen | 1.32% |
| Bank Mandiri Persero Tbk PT | IDR | Finanzwesen | 0.73% |
| Bank Negara Indonesia Persero | IDR | Finanzwesen | 0.57% |
| Telekomunikasi Indonesia Perse | IDR | Telekommunikation | 1.32% |
| Redefine Properties Ltd | ZAr | Immobilien | 0.03% |
| Samsung Electronics Co Ltd | KRW | IT | 3.18% |
| Samsung Electronics Co Ltd | KRW | IT | 1.71% |
| Sberbank of Russia PJSC | USD | Finanzwesen | 0.75% |
| Sberbank of Russia PJSC | RUB | Finanzwesen | 1.00% |
| Simplo Technology Co Ltd | TWD | IT | 0.06% |
| Sinopharm Group Co Ltd | HKD | Gesundheitswesen | 2.50% |
| Standard Bank Group Ltd | ZAr | Finanzwesen | 0.26% |
| Taiwan High Speed Rail Corp | TWD | Industrie | 1.53% |
| Taiwan Semiconductor Manufactu | TWD | IT | 2.58% |
| TAV Havalimanlari Holding AS | TRY | Industrie | 1.09% |
| Telekom Malaysia Bhd | MYR | Telekommunikation | 2.40% |
| Tencent Holdings Ltd | HKD | Telekommunikation | 2.51% |
| Siam Commercial Bank PCL/The | THB | Finanzwesen | 0.10% |
| United Microelectronics Corp | TWD | IT | 1.57% |
| Wipro Ltd | USD | IT | 2.38% |
| Wistron Corp | TWD | IT | 1.13% |
| Woongjin Coway Co Ltd | KRW | Nicht-Basiskonsumgüter | 1.23% |
| Yuanta Financial Holding Co Lt | TWD | Finanzwesen | 2.64% |
| Yuexiu Property Co Ltd | HKD | Immobilien | 2.39% |

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.