

ZKB MeinIndex Sustainable Europa

Reporting | Valor 18 984 103

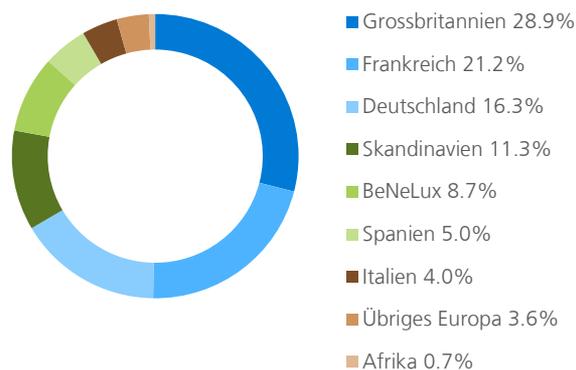
31.10.2019

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.

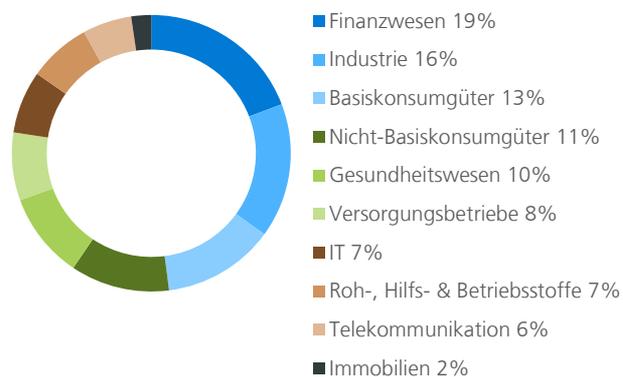
In Kürze

- 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)
- Nachhaltigkeitsziele sind in der Europäischen Union auf politischer Ebene stark verankert und werden mit finanziellen Mitteln gefördert

Aufteilung nach Region per 31.10.2019



Aufteilung nach Portfoliokategorie per 31.10.2019



Performancekennzahlen ZKB MeinIndex Sustainable Europa

Absolut	Annualisiert	
1Mt	3.3%	
3Mte	4.1%	
1J	8.2%	
3J	23.3%	7.8%
5J	30.8%	6.2%
seit Lancierung	95.0%	13.0%

Jahresperformance	
2013	27.2%
2014	5.7%
2015	9.0%
2016	-3.0%
2017	20.9%
2018	-14.4%
2019 YTD	15.0%

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 ablöste. 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 Mittel 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 ZKB MeinIndex Sustainable

Europa

Valor	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

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

ZKB MeinIndex Sustainable Europa Komponenten per 31.10.2019

Basiswert	Währung	Portfoliokategorie	Gewichtung per 31.10.2019
adidas AG	EUR	Nicht-Basiskonsumgüter	2.37%
ASML Holding NV	EUR	IT	0.46%
AXA SA	EUR	Finanzwesen	1.74%
Banco Santander SA	EUR	Finanzwesen	2.74%
BNP Paribas SA	EUR	Finanzwesen	1.16%
BT Group PLC	GBP	Telekommunikation	0.75%
Carrefour SA	EUR	Basiskonsumgüter	1.26%
Chr Hansen Holding A/S	DKK	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.91%
Cie Generale des Etablissement	EUR	Nicht-Basiskonsumgüter	2.48%
Coloplast A/S	DKK	Gesundheitswesen	0.83%
Cie de Saint-Gobain	EUR	Industrie	1.66%
Danone SA	EUR	Basiskonsumgüter	2.54%
Deutsche Telekom AG	EUR	Telekommunikation	1.59%
Encavis AG	EUR	Versorgungsbetriebe	1.03%
Erste Group Bank AG	EUR	Finanzwesen	0.51%
EssilorLuxottica SA	EUR	Nicht-Basiskonsumgüter	1.21%
Essity AB	SEK	Basiskonsumgüter	2.41%
Evonik Industries AG	EUR	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.08%
Experian PLC	GBP	Industrie	1.25%
Ferrovial SA	EUR	Industrie	2.25%
Fresenius SE & Co KGaA	EUR	Gesundheitswesen	0.71%
Hennes & Mauritz AB	SEK	Nicht-Basiskonsumgüter	0.89%
Halma PLC	GBP	IT	2.12%
HSBC Holdings PLC	GBP	Finanzwesen	1.45%
ING Groep NV	EUR	Finanzwesen	1.14%
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	Finanzwesen	1.89%
Investec PLC	GBP	Finanzwesen	0.71%
Johnson Matthey PLC	GBP	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.64%
Kering SA	EUR	Nicht-Basiskonsumgüter	1.60%
Kingfisher PLC	GBP	Nicht-Basiskonsumgüter	0.79%
Kingspan Group PLC	EUR	Industrie	0.85%
Kone Oyj	EUR	Industrie	0.91%
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	Basiskonsumgüter	1.63%
Land Securities Group PLC	GBP	Immobilien	1.22%
Legal & General Group PLC	GBP	Finanzwesen	0.54%
Lloyds Banking Group PLC	GBP	Finanzwesen	0.61%
M&G PLC	GBP	Finanzwesen	0.41%
Marks & Spencer Group PLC	GBP	Nicht-Basiskonsumgüter	0.78%
Melexis NV	EUR	IT	0.40%
Merck KGaA	EUR	Gesundheitswesen	2.27%
Metso Oyj	EUR	Industrie	1.03%
Mondi PLC	GBP	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.51%
National Grid PLC	GBP	Versorgungsbetriebe	1.20%
NN Group NV	EUR	Finanzwesen	1.91%
Novo Nordisk A/S	DKK	Gesundheitswesen	1.51%
Bekaert SA	EUR	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.37%
Persimmon PLC	GBP	Nicht-Basiskonsumgüter	0.87%
Prudential PLC	GBP	Finanzwesen	2.55%
Puma SE	EUR	Nicht-Basiskonsumgüter	0.46%
Randstad NV	EUR	Industrie	0.93%
RELX PLC	GBP	Industrie	2.65%
Koninklijke Philips NV	EUR	Gesundheitswesen	0.86%
Sanofi	EUR	Gesundheitswesen	2.44%
SAP SE	EUR	IT	2.51%

Basiswert	Währung	Portfoliokategorie	Gewichtung per 31.10.2019
Schneider Electric SE	EUR	Industrie	1.08%
Siemens AG	EUR	Industrie	2.52%
Siemens Healthineers AG	EUR	Gesundheitswesen	0.74%
SKF AB	SEK	Industrie	0.57%
Smith & Nephew PLC	GBP	Gesundheitswesen	0.66%
Snam SpA	EUR	Versorgungsbetriebe	2.14%
SSAB AB	SEK	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.73%
Standard Chartered PLC	GBP	Finanzwesen	1.84%
STMicroelectronics NV	EUR	IT	1.00%
Suez	EUR	Versorgungsbetriebe	0.86%
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SEK	IT	0.80%
Telenor ASA	NOK	Telekommunikation	0.75%
Tesco PLC	GBP	Basiskonsumgüter	2.43%
Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	Immobilien	1.09%
Unilever PLC	GBP	Basiskonsumgüter	2.69%
United Utilities Group PLC	GBP	Versorgungsbetriebe	0.63%
Veolia Environnement SA	EUR	Versorgungsbetriebe	2.05%
Vodafone Group PLC	GBP	Telekommunikation	2.60%

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.