

ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets

Reporting | Valor 13 599 733

30.04.2020

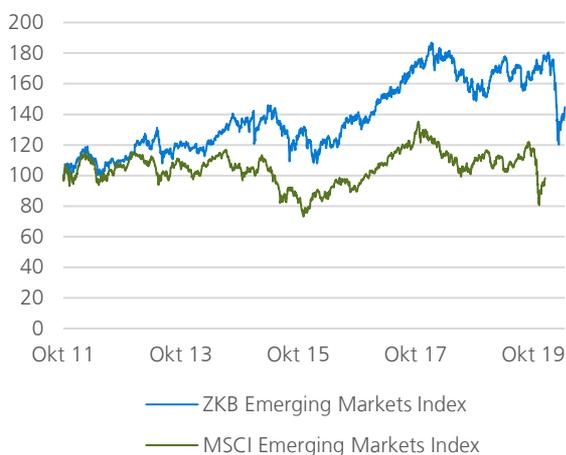
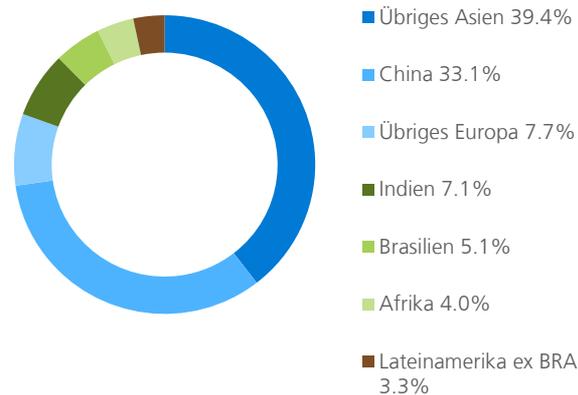
Hierbei handelt es sich in der Schweiz um Strukturierte Produkte. Sie sind keine kollektiven Kapitalanlagen im Sinne des Kollektivanlagegesetzes (KAG). Sie unterstehen weder der Genehmigungspflicht noch der Aufsicht der FINMA und Anleger geniessen nicht den spezifischen Anlegerschutz des KAG.

In Kürze

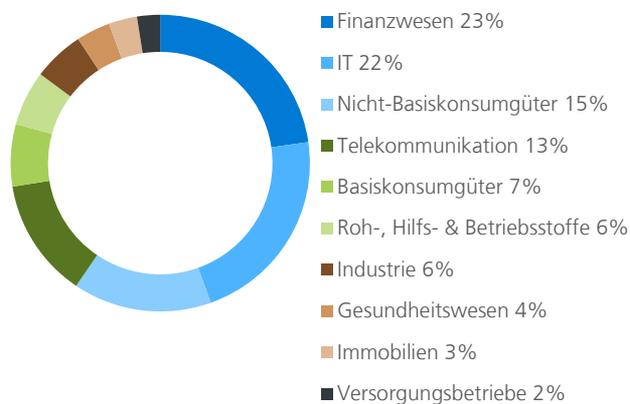
■ Systematische Titelauswahl aus dem nachhaltigen Anlageuniversum der Zürcher Kantonalbank

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

Aufteilung nach Region per 30.04.2020



Aufteilung nach Portfoliokategorie per 30.04.2020



Performancekennzahlen ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets

Absolut	Annualisiert	
1Mt	8.6%	
3Mte	-12.7%	
1J	-18.2%	
3J	-5.4%	-1.8%
5J	1.7%	0.3%
seit Lancierung	44.6%	5.2%

Jahresperformance	
2013	2.6%
2014	16.4%
2015	-11.0%
2016	11.1%
2017	30.9%
2018	-14.7%
2019	16.2%
2020 YTD	-18.1%

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 30.04.2020

Basiswert	Währung	Portfoliokategorie	Gewichtung per 30.04.2020
Agricultural Bank of China Ltd	HKD	Finanzwesen	2.50%
Alibaba Group Holding Ltd	USD	Nicht-Basiskonsumgüter	4.40%
ANTA Sports Products Ltd	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	2.84%
Axis Bank Ltd	USD	Finanzwesen	1.16%
Banco Bradesco SA	BRL	Finanzwesen	0.16%
Banco Santander Brasil SA	BRL	Finanzwesen	0.41%
Bangkok Dusit Medical Services	THB	Gesundheitswesen	0.23%
Bank of China Ltd	HKD	Finanzwesen	2.62%
Bank of the Philippine Islands	PHP	Finanzwesen	1.74%
Chailease Holding Co Ltd	TWD	Finanzwesen	1.32%
Richter Gedeon Nyrt	HUF	Gesundheitswesen	1.32%
China Construction Bank Corp	HKD	Finanzwesen	3.49%
China Lesso Group Holdings Ltd	HKD	Industrie	1.97%
China Longyuan Power Group Cor	HKD	Versorgungsbetriebe	0.61%
China Merchants Bank Co Ltd	HKD	Finanzwesen	1.95%
China Traditional Chinese Medi	HKD	Gesundheitswesen	0.19%
China Zhongwang Holdings Ltd	HKD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.41%
Cia Brasileira de Distribuicao	BRL	Basiskonsumgüter	0.15%
Coway Co Ltd	KRW	Nicht-Basiskonsumgüter	0.93%
CRRC Corp Ltd	HKD	Industrie	0.55%
Doosan Bobcat Inc	KRW	Industrie	1.12%
Gerdau SA	BRL	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.39%
Gruma SAB de CV	MXN	Basiskonsumgüter	2.83%
Grupo Bimbo SAB de CV	MXN	Basiskonsumgüter	0.51%
Guangdong Investment Ltd	HKD	Versorgungsbetriebe	1.88%
Haier Electronics Group Co Ltd	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	1.54%
Hanon Systems	KRW	Nicht-Basiskonsumgüter	0.34%
HDFC Bank Ltd	USD	Finanzwesen	0.63%
Hellenic Telecommunications Or	EUR	Telekommunikation	0.97%
Hypera SA	BRL	Gesundheitswesen	0.53%
Hyundai Mobis Co Ltd	KRW	Nicht-Basiskonsumgüter	2.18%
Infosys Ltd	USD	IT	3.17%
Intouch Holdings PCL	THB	Telekommunikation	2.70%
KCC Corp	KRW	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.36%
Klabin SA	BRL	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.82%
Lite-On Technology Corp	TWD	IT	2.32%
MTN Group Ltd	ZAr	Telekommunikation	1.79%
Nestle Malaysia Bhd	MYR	Basiskonsumgüter	0.34%
New Oriental Education & Techn	USD	Nicht-Basiskonsumgüter	2.73%
Pick n Pay Stores Ltd	ZAr	Basiskonsumgüter	1.26%
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	PLN	Finanzwesen	1.41%
Telekomunikasi Indonesia Perse	IDR	Telekommunikation	1.31%
Unilever Indonesia Tbk PT	IDR	Basiskonsumgüter	1.65%
Redefine Properties Ltd	ZAr	Immobilien	0.74%
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	IT	3.53%
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	IT	2.95%
Sberbank of Russia PJSC	RUB	Finanzwesen	2.75%
Shui On Land Ltd	HKD	Immobilien	2.31%
Sinopharm Group Co Ltd	HKD	Gesundheitswesen	1.40%
Standard Bank Group Ltd	ZAr	Finanzwesen	0.16%
Taiwan Semiconductor Manufactu	TWD	IT	4.46%
TAV Havalimanlari Holding AS	TRY	Industrie	1.29%
Telekom Malaysia Bhd	MYR	Telekommunikation	2.52%
Tencent Holdings Ltd	HKD	Telekommunikation	3.64%

Basiswert	Wahrung	Portfoliokategorie	Gewichtung per 30.04.2020
United Microelectronics Corp	TWD	IT	2.45%
WEG SA	BRL	Industrie	0.59%
Wipro Ltd	USD	IT	2.13%
Xinyi Solar Holdings Ltd	HKD	IT	0.71%
Yuanta Financial Holding Co Lt	TWD	Finanzwesen	2.38%

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. Zururckliegende 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.