

ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets

Reporting | Valor 13 599 733

31.07.2020

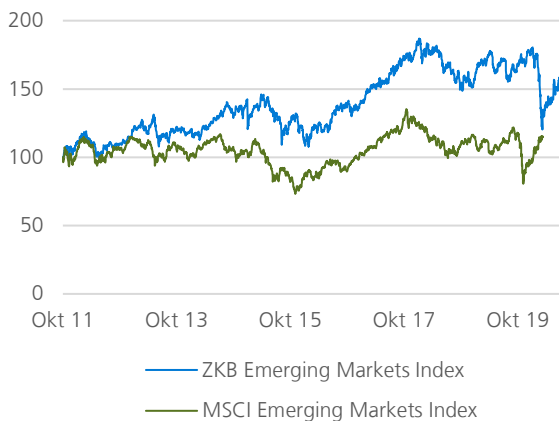
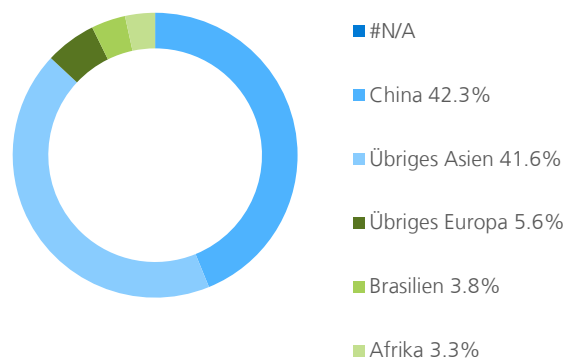
Hierbei handelt es sich in der Schweiz um Strukturierte Produkte. Sie sind keine kollektiven Kapitalanlagen im Sinne des Kollektivanlagegesetzes (KAG). Sie unterstehen weder der Genehmigungspflicht noch der Aufsicht der FINMA und Anleger geniessen nicht den spezifischen Anlegerschutz des KAG.

In Kürze

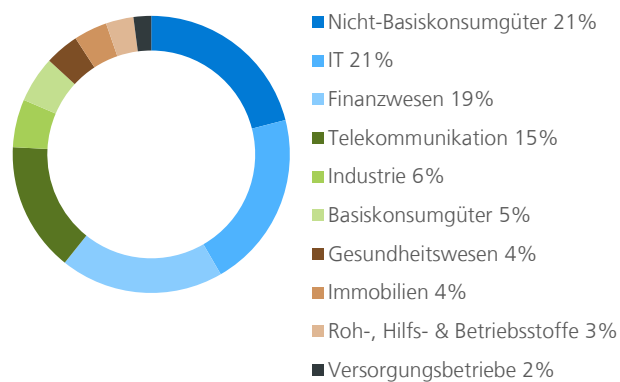
■ Systematische Titelauswahl aus dem nachhaltigen Anlageuniversum der Zürcher Kantonalbank

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

Aufteilung nach Region per 31.07.2020



Aufteilung nach Portfoliokategorie per 31.07.2020



Performancekennzahlen ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets

Absolut	Annualisiert	
1Mt	4.6%	
3Mte	7.8%	
1J	-4.7%	
3J	-5.1%	-1.7%
5J	21.8%	4.4%
seit Lancierung	55.8%	6.4%

Jahresperformance	
2013	2.6%
2014	16.4%
2015	-11.0%
2016	11.1%
2017	30.9%
2018	-14.7%
2019	16.2%
2020 YTD	-11.7%

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.

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

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.

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 31.07.2020

Basiswert	Währung	Portfoliokategorie	Gewichtung per 31.07.2020
3SBio Inc	HKD	Gesundheitswesen	0.46%
Agile Group Holdings Ltd	HKD	Immobilien	0.64%
Agricultural Bank of China Ltd	HKD	Finanzwesen	1.65%
Alibaba Group Holding Ltd	USD	Nicht-Basiskonsumgüter	9.54%
ANTA Sports Products Ltd	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	1.61%
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	Finanzwesen	0.65%
Fibra Uno Administracion SA de	MXN	Immobilien	0.23%
Banco Bradesco SA	BRL	Finanzwesen	0.23%
Banco Santander Brasil SA	BRL	Finanzwesen	0.53%
BYD Electronic International C	HKD	IT	0.47%
Chailease Holding Co Ltd	TWD	Finanzwesen	1.52%
Richter Gedeon Nyrt	HUF	Gesundheitswesen	1.29%
China Aoyuan Group Ltd	HKD	Immobilien	0.58%
China Construction Bank Corp	HKD	Finanzwesen	0.73%
China Feihe Ltd	HKD	Basiskonsumgüter	0.29%
China Lesso Group Holdings Ltd	HKD	Industrie	1.04%
China Life Insurance Co Ltd	HKD	Finanzwesen	0.45%
China Longyuan Power Group Cor	HKD	Versorgungsbetriebe	0.77%
China Medical System Holdings	HKD	Gesundheitswesen	0.35%
China Merchants Bank Co Ltd	HKD	Finanzwesen	1.83%
China Mobile Ltd	HKD	Telekommunikation	0.36%
China Pacific Insurance Group	HKD	Finanzwesen	0.38%
China Reinsurance Group Corp	HKD	Finanzwesen	0.79%
China Resources Cement Holding	HKD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.53%
Cia Energetica de Minas Gerais	BRL	Versorgungsbetriebe	0.38%
Country Garden Services Holdin	HKD	Industrie	0.54%
Coway Co Ltd	KRW	Nicht-Basiskonsumgüter	0.49%
CRRC Corp Ltd	HKD	Industrie	0.43%
DB Insurance Co Ltd	KRW	Finanzwesen	0.22%
China Yuhua Education Corp Ltd	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.41%
Delta Electronics Inc	TWD	IT	0.48%
Doosan Bobcat Inc	KRW	Industrie	0.58%
Globe Telecom Inc	PHP	Telekommunikation	0.31%
Growthpoint Properties Ltd	ZAr	Immobilien	0.22%
Gruma SAB de CV	MXN	Basiskonsumgüter	1.62%
Grupo Bimbo SAB de CV	MXN	Basiskonsumgüter	0.59%
Grupo Financiero Banorte SAB d	MXN	Finanzwesen	0.41%
Guangdong Investment Ltd	HKD	Versorgungsbetriebe	0.90%
Haier Electronics Group Co Ltd	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	1.65%
Haitian International Holdings	HKD	Industrie	0.50%
Hana Financial Group Inc	KRW	Finanzwesen	0.21%
Hankook Tire & Technology Co L	KRW	Nicht-Basiskonsumgüter	0.31%
Hartalega Holdings Bhd	MYR	Gesundheitswesen	0.41%
Hellenic Telecommunications Or	EUR	Telekommunikation	1.23%
Hypera SA	BRL	Gesundheitswesen	0.21%
Hyundai Mobis Co Ltd	KRW	Nicht-Basiskonsumgüter	1.02%
Impala Platinum Holdings Ltd	ZAr	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.27%
International Container Termin	PHP	Industrie	0.62%
Itau Unibanco Holding SA	BRL	Finanzwesen	0.29%
JD.com Inc	USD	Nicht-Basiskonsumgüter	1.44%
Kaisa Group Holdings Ltd	HKD	Immobilien	0.45%
KB Financial Group Inc	KRW	Finanzwesen	0.54%
Kingsoft Corp Ltd	HKD	IT	0.44%
Klabin SA	BRL	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.41%

Basiswert	Währung	Portfoliokategorie	Gewichtung per 31.07.2020
Kumho Petrochemical Co Ltd	KRW	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.33%
KWG Group Holdings Ltd	HKD	Immobilien	0.96%
LG Chem Ltd	KRW	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.40%
LG Electronics Inc	KRW	Nicht-Basiskonsumgüter	0.56%
LG Household & Health Care Ltd	KRW	Basiskonsumgüter	0.65%
LG Innotek Co Ltd	KRW	IT	0.33%
Lite-On Technology Corp	TWD	IT	1.67%
Metropolitan Bank & Trust Co	PHP	Finanzwesen	0.21%
Micro-Star International Co Lt	TWD	IT	0.30%
MTN Group Ltd	ZAr	Telekommunikation	0.88%
MultiChoice Group	ZAr	Telekommunikation	0.68%
New Oriental Education & Techn	USD	Nicht-Basiskonsumgüter	1.94%
Nien Made Enterprise Co Ltd	TWD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.61%
PLDT Inc	PHP	Telekommunikation	0.82%
Polymetal International PLC	RUB	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.28%
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	PLN	Finanzwesen	1.46%
Telekomunikasi Indonesia Perse	IDR	Telekommunikation	1.37%
Unilever Indonesia Tbk PT	IDR	Basiskonsumgüter	1.04%
Public Bank Bhd	MYR	Finanzwesen	0.23%
Quanta Computer Inc	TWD	IT	0.21%
RHB Bank Bhd	MYR	Finanzwesen	0.36%
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	IT	4.39%
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	IT	1.88%
Samsung SDI Co Ltd	KRW	IT	0.23%
Sanlam Ltd	ZAr	Finanzwesen	0.73%
Sberbank of Russia PJSC	RUB	Finanzwesen	1.61%
Shandong Weigao Group Medical	HKD	Gesundheitswesen	0.53%
Shimao Group Holdings Ltd	HKD	Immobilien	0.39%
Shinhan Financial Group Co Ltd	KRW	Finanzwesen	0.30%
Sino Biopharmaceutical Ltd	HKD	Gesundheitswesen	0.28%
Sinotruk Hong Kong Ltd	HKD	Industrie	0.81%
SK Hynix Inc	KRW	IT	0.48%
SK Telecom Co Ltd	KRW	Telekommunikation	0.31%
Taiwan Semiconductor Manufactu	TWD	IT	7.28%
TAL Education Group	USD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.93%
Telekom Malaysia Bhd	MYR	Telekommunikation	0.93%
Tencent Holdings Ltd	HKD	Telekommunikation	7.67%
People's Insurance Co Group of	HKD	Finanzwesen	1.27%
Siam Commercial Bank PCL/The	THB	Finanzwesen	0.53%
Tingyi Cayman Islands Holding	HKD	Basiskonsumgüter	0.69%
Top Glove Corp Bhd	MYR	Gesundheitswesen	0.43%
Uni-President China Holdings L	HKD	Basiskonsumgüter	0.51%
United Microelectronics Corp	TWD	IT	1.59%
Vipshop Holdings Ltd	USD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.44%
Vodacom Group Ltd	ZAr	Telekommunikation	0.50%
WEG SA	BRL	Industrie	1.05%
Xinyi Solar Holdings Ltd	HKD	IT	0.80%
Yuanta Financial Holding Co Lt	TWD	Finanzwesen	1.91%
Yuexiu Property Co Ltd	HKD	Immobilien	0.43%

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.