

ZKB MeinIndex Sustainable Pazifik

Reporting | Valor 18 392 554

30.04.2021

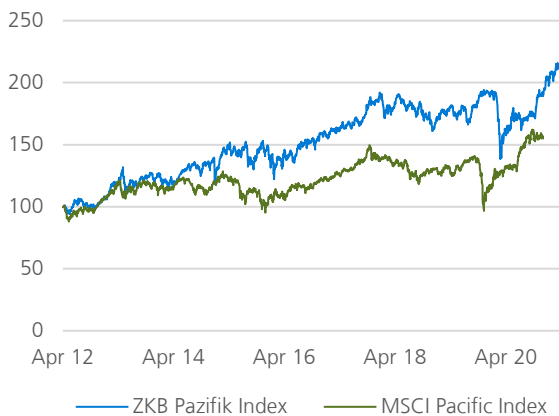
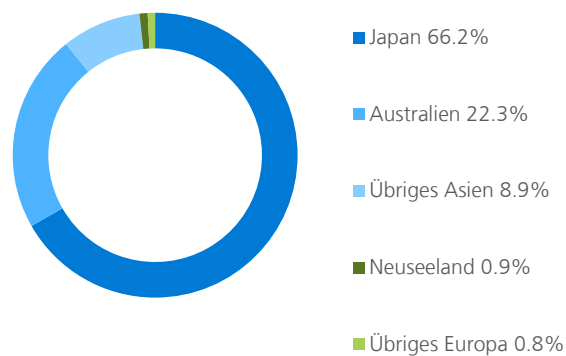
Hierbei handelt es sich in der Schweiz um Strukturierte Produkte. Sie sind keine kollektiven Kapitalanlagen im Sinne des Kollektivanlagegesetzes (KAG). Sie unterstehen weder der Genehmigungspflicht noch der Aufsicht der FINMA und Anleger geniessen nicht den spezifischen Anlegerschutz des KAG.

In Kürze

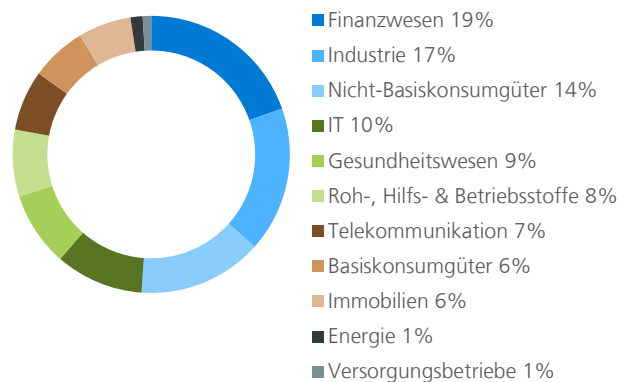
■ Systematische Titelauswahl aus dem nachhaltigen Anlageuniversum der Zürcher Kantonalbank

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

Aufteilung nach Region per 30.04.2021



Aufteilung nach Portfoliokategorie per 30.04.2021



Performancekennzahlen ZKB MeinIndex Sustainable Pazifik

Absolut	Annualisiert	
1Mt	-3.6%	
3Mte	4.1%	
1J	24.2%	
3J	9.0%	3.0%
5J	48.8%	9.8%
seit Lancierung	105.3%	11.7%

Jahresperformance	
2013	20.0%
2014	10.1%
2015	9.2%
2016	4.5%
2017	18.0%
2018	-11.8%
2019	17.5%
2020	2.3%

Ausgangsbasis von Land zu Land sehr unterschiedlich
Das Epizentrum der globalen Finanzkrise ist zwar in den USA zu suchen, die losgetretenen Schockwellen hatten aber globale Auswirkungen. Der vernetzte Finanzsektor hat primär ein wegen volkswirtschaftlichen Ungleichgewichten schwaches Europa in die Krise geführt. Die Region Pazifik war in der Folge auch von der globalen Unsicherheit und der Abschwächung der Weltwirtschaft betroffen. Die einzelnen Länder sind jedoch nicht alle im gleichen Zustand. Japans Handelsbilanz wies 2011 erstmals seit gut 30 Jahren ein Defizit auf. Dies ist primär aufgrund der höheren Energieimporte durch die praktisch vollständige Abschaltung der 54 Atomkraftwerke, die rund einen Drittel der Elektrizität produziert haben, zurück zu führen. Die Wachstumsperspektiven sind dank des Wiederaufbaus und privater Investitionen besonders in den Bereichen Ausrüstung und Immobilien gut. Die Lage in Australien ist ganz anders: das Land hat die Finanzkrise relativ unbeschadet überstanden und der Immobilienmarkt befindet sich in einem relativ guten, wenn nicht sogar hitzigen Zustand. Der australische Finanzbereich hat ein grosses Gewicht im Index und die Banken sind mit ihrer starken Ausrichtung auf den nationalen Markt defensiv ausgerichtet. Hong Kong, das als Tor zu Festlandchina gilt, hat ganz andere Schwerpunkte. In den letzten 20 Jahren wurde der Stadtstaat in eine Dienstleistungswirtschaft umgewandelt: Finanzbereich, Dienstleistungen, Logistik, Beratung, Handel und Tourismus gehören zu den Hauptindustrien. Das als „asiatische Schweiz“ bekannte Singapur ist schon sehr weit entwickelt. Der Staat fördert Forschung und Entwicklung sowie hochwertige Produkte. Das Land hängt aber stark von Exporten ab. In Neuseeland wiederum gehören Agrarprodukte, Milch, Fleisch und Wollprodukte zu den wirtschaftlichen Hauptaktivitäten. Das Land spielt aber nur eine minimale Rolle im gesamten Wachstum des pazifischen Marktes.

Mehrwert schaffen durch nachhaltige Unternehmen
Vor dem Erdbeben und dem Tsunami, die zur Atomkatastrophe in Fukushima führten, wollte die japanische Regierung den Anteil der Atom-Energie von 30% bis 50% erhöhen. Das jetzige Ziel ist die Reduktion des Atomkraftanteils und die Förderung alternativer Energien. Neben diesem Umbau der Energieversorgung steht die japanische Industrie aber auch in einem harten Konkurrenzkampf mit anderen asiatischen Staaten und hat Governance-Probleme bei den Unternehmen

Eckdaten ZKB MeinIndex Sustainable Pazifik

Valor	18 392 554
Bloomberg Symbol	ZKBIPAZI

Open End ZKB Tracker-Zertifikate

Valor	ISIN	Symbol	Tranche
10 716 606	CH0107166065	TRPAZO	Retail

anzupacken. Japanische Unternehmen gelten aber als Vorreiter in ökologischen Aspekten (z.B. Energieeffizienz oder erneuerbare Energien) und könnten dadurch Chancen im globalen Markt nutzen. Der Rohstoff-Abbau in Australien hat auch soziale und ökologische Auswirkungen, die genau verfolgt werden müssen. Aus Nachhaltigkeitssicht vorteilhafter ist der defensive Finanzbereich, der ebenfalls gute Chancen bietet und einen hohen Standard in der Integration von Nachhaltigkeit im pazifischen Raum aufweist. Für Unternehmen in Hong Kong liegen die Herausforderungen aus Nachhaltigkeitssicht vor allem im Governance-Bereich.

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 Pazifik Index besteht das Nachhaltigkeitsuniversum auch aus weiteren nachhaltigen Unternehmen aus der Pazifik-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 Pazifik Komponenten per 30.04.2021

Basiswert	Währung	Portfoliokategorie	Gewichtung per 30.04.2021
Aeon Mall Co Ltd	JPY	Immobilien	1.05%
AIA Group Ltd	HKD	Finanzwesen	2.15%
Ajinomoto Co Inc	JPY	Basiskonsumgüter	1.86%
Ampol Ltd	AUD	Energie	1.40%
Asahi Kasei Corp	JPY	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.32%
Astellas Pharma Inc	JPY	Gesundheitswesen	2.70%
AusNet Services Ltd	AUD	Versorgungsbetriebe	0.98%
Australia & New Zealand Bankin	AUD	Finanzwesen	3.15%
Azbil Corp	JPY	IT	0.54%
BOC Hong Kong Holdings Ltd	HKD	Finanzwesen	1.00%
Brambles Ltd	AUD	Industrie	2.77%
Bridgestone Corp	JPY	Nicht-Basiskonsumgüter	2.19%
Canon Inc	JPY	IT	0.63%
Capcom Co Ltd	JPY	Telekommunikation	0.75%
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Gesundheitswesen	0.90%
Coles Group Ltd	AUD	Basiskonsumgüter	0.66%
Computershare Ltd	AUD	IT	0.69%
Dai Nippon Printing Co Ltd	JPY	Industrie	2.07%
Dai-ichi Life Holdings Inc	JPY	Finanzwesen	1.18%
Daiichi Sankyo Co Ltd	JPY	Gesundheitswesen	0.49%
Denso Corp	JPY	Nicht-Basiskonsumgüter	2.20%
FANUC Corp	JPY	Industrie	1.21%
Fisher & Paykel Healthcare Cor	NZD	Gesundheitswesen	0.91%
Fortescue Metals Group Ltd	AUD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.43%
Fujitsu Ltd	JPY	IT	2.17%
Harvey Norman Holdings Ltd	AUD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.89%
HKT Trust & HKT Ltd	HKD	Telekommunikation	0.66%
Hong Kong Exchanges & Clearing	HKD	Finanzwesen	0.68%
Hoya Corp	JPY	Gesundheitswesen	1.56%
James Hardie Industries PLC	AUD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.83%
JB Hi-Fi Ltd	AUD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.63%
JSR Corp	JPY	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.71%
KDDI Corp	JPY	Telekommunikation	1.70%
Keyence Corp	JPY	IT	1.23%
Kubota Corp	JPY	Industrie	1.08%
Kyudenko Corp	JPY	Industrie	0.49%
Link REIT	HKD	Immobilien	1.05%
Lixil Corp	JPY	Industrie	0.99%
Medibank Pvt Ltd	AUD	Finanzwesen	0.96%
MEIJI Holdings Co Ltd	JPY	Basiskonsumgüter	1.35%
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	JPY	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.69%
Mizuho Financial Group Inc	JPY	Finanzwesen	1.18%
Murata Manufacturing Co Ltd	JPY	IT	1.11%
Nabtesco Corp	JPY	Industrie	1.01%
NGK Insulators Ltd	JPY	Industrie	0.54%
Nippon Telegraph & Telephone C	JPY	Telekommunikation	0.68%
Nippon Yusen KK	JPY	Industrie	0.79%
Nitto Denko Corp	JPY	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.74%
Nomura Holdings Inc	JPY	Finanzwesen	1.33%
Nomura Research Institute Ltd	JPY	IT	0.87%
NSK Ltd	JPY	Industrie	0.59%
Omron Corp	JPY	IT	0.78%
Ono Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Gesundheitswesen	0.80%
ORIX Corp	JPY	Finanzwesen	1.50%

Basiswert	Währung	Portfoliokategorie	Gewichtung per 30.04.2021
Panasonic Corp	JPY	Nicht-Basiskonsumgüter	0.84%
REA Group Ltd	AUD	Telekommunikation	0.94%
Recruit Holdings Co Ltd	JPY	Industrie	1.84%
Rinnai Corp	JPY	Nicht-Basiskonsumgüter	0.46%
Scentre Group	AUD	Immobilien	0.65%
Secom Co Ltd	JPY	Industrie	1.52%
Sekisui Chemical Co Ltd	JPY	Nicht-Basiskonsumgüter	0.60%
Sekisui House Ltd	JPY	Nicht-Basiskonsumgüter	0.61%
Shionogi & Co Ltd	JPY	Gesundheitswesen	0.61%
SMC Corp	JPY	Industrie	1.10%
SoftBank Corp	JPY	Telekommunikation	2.26%
Sompo Holdings Inc	JPY	Finanzwesen	0.98%
Sonic Healthcare Ltd	AUD	Gesundheitswesen	0.61%
Sony Group Corp	JPY	Nicht-Basiskonsumgüter	3.16%
Sumitomo Electric Industries L	JPY	Nicht-Basiskonsumgüter	1.41%
Sumitomo Mitsui Financial Grou	JPY	Finanzwesen	2.75%
Sun Hung Kai Properties Ltd	HKD	Immobilien	2.11%
Swire Pacific Ltd	HKD	Immobilien	0.62%
Taisei Corp	JPY	Industrie	0.83%
TDK Corp	JPY	IT	0.51%
Tokio Marine Holdings Inc	JPY	Finanzwesen	0.62%
Tokyo Electron Ltd	JPY	IT	1.68%
Toyota Industries Corp	JPY	Nicht-Basiskonsumgüter	0.89%
Westpac Banking Corp	AUD	Finanzwesen	2.01%
Wharf Real Estate Investment C	HKD	Immobilien	0.63%
Woolworths Group Ltd	AUD	Basiskonsumgüter	2.57%
Yamada Holdings Co Ltd	JPY	Nicht-Basiskonsumgüter	0.50%

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.