ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets

Reporting | Valor 13 599 733 31.12.2021

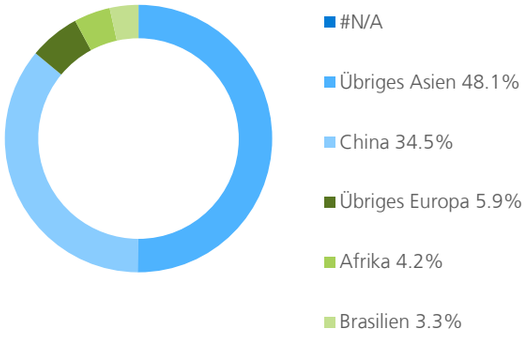
Hierbei handelt es sich in der Schweiz um Strukturierte Produkte. Sie sind keine kollektiven Kapitalanlagen im Sinne des Kollektivanlagegesetzes (KAG). Sie unterstehen weder der Genehmigungspflicht noch der Aufsicht der FINMA und Anleger geniessen nicht den spezifischen Anlegerschutz des KAG.

In Kürze

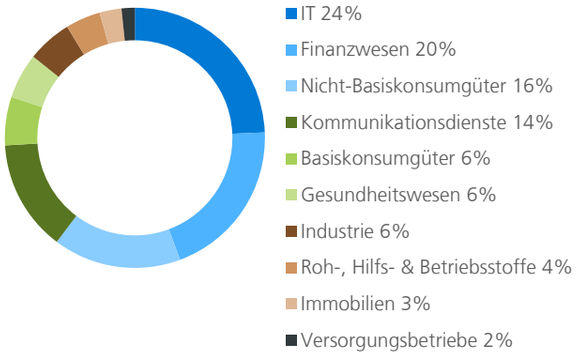
■ Systematische Titelauswahl aus dem nachhaltigen Anlageuniversum der Zürcher Kantonalbank

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

Aufteilung nach Region per 31.12.2021



Aufteilung nach Portfoliokategorie per 31.12.2021



Performancekennzahlen ZKB MeinIndex Sustainable Emerging Markets

Absolut		Annualisiert
1Mt	1.2%	
3Mte	-4.8%	
1J	-1.9%	
3J	17.0%	5.7%
5J	30.6%	6.1%
seit Lancierung	77.8%	7.6%

Jahresperformance	
2013	2.6%
2014	16.4%
2015	-11.0%
2016	11.1%
2017	30.9%
2018	-14.7%
2019	16.2%
2020	2.7%

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.

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 eingestufter 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 31.12.2021

Basiswert	Währung	Portfoliokategorie	Gewichtung per 31.12.2021
Alibaba Group Holding Ltd	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	4.61%
AMOREPACIFIC Group	KRW	Basiskonsumgüter	0.45%
ANTA Sports Products Ltd	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	1.01%
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	ZAr	Gesundheitswesen	0.72%
AU Optronics Corp	TWD	IT	0.55%
Baidu Inc	USD	Kommunikationsdienste	1.41%
Banco Bradesco SA	BRL	Finanzwesen	0.71%
Banco Santander Brasil SA	BRL	Finanzwesen	0.55%
Bank of the Philippine Islands	PHP	Finanzwesen	0.50%
Bosideng International Holding	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.50%
Bumrungrad Hospital PCL	THB	Gesundheitswesen	0.66%
Carabao Group PCL	THB	Basiskonsumgüter	0.52%
China Communications Services	HKD	Industrie	0.73%
China Construction Bank Corp	HKD	Finanzwesen	2.45%
China Development Financial Ho	TWD	Finanzwesen	1.01%
China Feihe Ltd	HKD	Basiskonsumgüter	0.70%
China Gas Holdings Ltd	HKD	Versorgungsbetriebe	0.35%
China Lesso Group Holdings Ltd	HKD	Industrie	0.88%
China Life Insurance Co Ltd	HKD	Finanzwesen	0.50%
China Medical System Holdings	HKD	Gesundheitswesen	0.58%
China Meidong Auto Holdings Lt	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.36%
China Pacific Insurance Group	HKD	Finanzwesen	0.69%
China Resources Gas Group Ltd	HKD	Versorgungsbetriebe	0.39%
China Traditional Chinese Medi	HKD	Gesundheitswesen	0.71%
CIMB Group Holdings Bhd	MYR	Finanzwesen	0.50%
Cia Energetica de Minas Gerais	BRL	Versorgungsbetriebe	0.91%
COSCO SHIPPING Ports Ltd	HKD	Industrie	0.49%
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	HKD	Gesundheitswesen	1.08%
Delta Electronics Inc	TWD	IT	0.48%
Grupo Bimbo SAB de CV	MXN	Basiskonsumgüter	1.56%
Haier Smart Home Co Ltd	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.97%
Haitian International Holdings	HKD	Industrie	0.57%
Hankook Tire & Technology Co L	KRW	Nicht-Basiskonsumgüter	0.58%
Hellenic Telecommunications Or	EUR	Kommunikationsdienste	1.32%
Hyundai Mobis Co Ltd	KRW	Nicht-Basiskonsumgüter	0.38%
IHH Healthcare Bhd	MYR	Gesundheitswesen	0.89%
International Container Termin	PHP	Industrie	1.36%
JD.com Inc	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	1.47%
Kakao Corp	KRW	Kommunikationsdienste	0.49%
KB Financial Group Inc	KRW	Finanzwesen	1.17%
Kimberly-Clark de Mexico SAB d	MXN	Basiskonsumgüter	0.53%
Klabin SA	BRL	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.71%
Kumba Iron Ore Ltd	ZAr	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.57%
Lenovo Group Ltd	HKD	IT	0.72%
LG Chem Ltd	KRW	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.58%
LG Electronics Inc	KRW	Nicht-Basiskonsumgüter	1.04%
LG Uplus Corp	KRW	Kommunikationsdienste	0.78%
Lite-On Technology Corp	TWD	IT	1.56%
Longfor Group Holdings Ltd	HKD	Immobilien	0.94%
MediaTek Inc	TWD	IT	1.43%
Meituan	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	1.87%
Minth Group Ltd	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.63%
Moneta Money Bank AS	CZK	Finanzwesen	0.80%
Nedbank Group Ltd	ZAr	Finanzwesen	0.84%

Basiswert	Währung	Portfoliokategorie	Gewichtung per 31.12.2021
NetEase Inc	HKD	Kommunikationsdienste	1.44%
NH Investment & Securities Co	KRW	Finanzwesen	0.46%
Nongfu Spring Co Ltd	HKD	Basiskonsumgüter	0.47%
Orbia Advance Corp SAB de CV	MXN	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.03%
OTP Bank Nyrt	HUF	Finanzwesen	0.96%
Pepkor Holdings Ltd	ZAr	Nicht-Basiskonsumgüter	0.98%
Ping An Insurance Group Co of	HKD	Finanzwesen	1.64%
Pou Chen Corp	TWD	Nicht-Basiskonsumgüter	1.03%
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	PLN	Finanzwesen	1.06%
Press Metal Aluminium Holdings	MYR	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.55%
Bank Negara Indonesia Persero	IDR	Finanzwesen	0.79%
Telkom Indonesia Persero Tbk P	IDR	Kommunikationsdienste	1.86%
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	IT	4.82%
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	IT	1.21%
Samsung Securities Co Ltd	KRW	Finanzwesen	0.59%
Santander Bank Polska SA	PLN	Finanzwesen	0.58%
Sberbank of Russia PJSC	RUB	Finanzwesen	1.97%
Sino Biopharmaceutical Ltd	HKD	Gesundheitswesen	1.00%
SK Chemicals Co Ltd	KRW	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.45%
SK Hynix Inc	KRW	IT	1.32%
SKC Co Ltd	KRW	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.46%
Sunny Optical Technology Group	HKD	IT	0.87%
Taiwan Semiconductor Manufactu	TWD	IT	9.04%
Tencent Holdings Ltd	HKD	Kommunikationsdienste	5.41%
Siam Commercial Bank PCL/The	THB	Finanzwesen	0.72%
Wharf Holdings Ltd/The	HKD	Immobilien	0.47%
Tongcheng Travel Holdings Ltd	HKD	Nicht-Basiskonsumgüter	0.46%
TOTVS SA	BRL	IT	0.45%
Uni-President China Holdings L	HKD	Basiskonsumgüter	0.84%
Uni-President Enterprises Corp	TWD	Basiskonsumgüter	0.95%
United Microelectronics Corp	TWD	IT	1.13%
Vodacom Group Ltd	ZAr	Kommunikationsdienste	1.10%
Westports Holdings Bhd	MYR	Industrie	0.67%
Xinyi Solar Holdings Ltd	HKD	IT	0.27%
Yang Ming Marine Transport Cor	TWD	Industrie	0.42%
Yuanta Financial Holding Co Lt	TWD	Finanzwesen	1.48%
Yuexiu Property Co Ltd	HKD	Immobilien	1.32%
Zhuzhou CRRC Times Electric Co	HKD	Industrie	0.42%
ZTE Corp	HKD	IT	0.46%

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.