ZKB MeinIndex Sustainable Pazifik

Reporting | Valor 18 392 554 31.12.2021

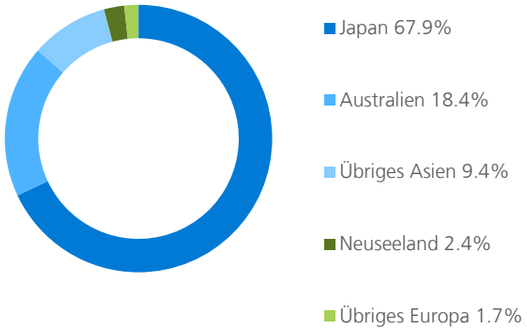
Hierbei handelt es sich in der Schweiz um Strukturierte Produkte. Sie sind keine kollektiven Kapitalanlagen im Sinne des Kollektivanlagegesetzes (KAG). Sie unterstehen weder der Genehmigungspflicht noch der Aufsicht der FINMA und Anleger geniessen nicht den spezifischen Anlegerschutz des KAG.

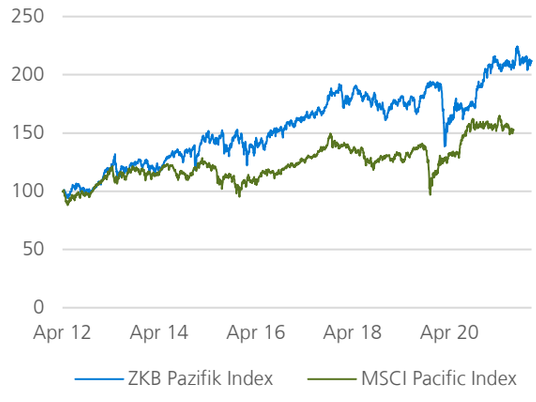
In Kürze

■ Systematische Titelauswahl aus dem nachhaltigen Anlageuniversum der Zürcher Kantonalbank

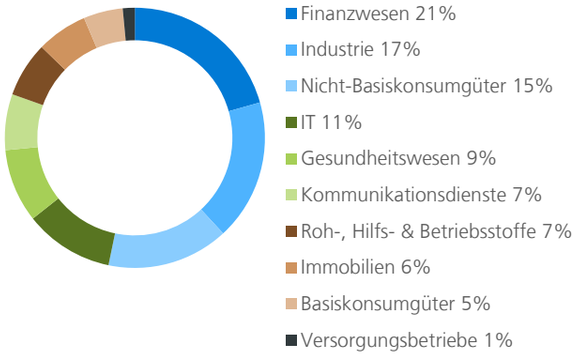
■ Investition sowohl in Branchenleader punkto Nachhaltigkeit als auch in kleinere Unternehmen mit innovativen, nachhaltigen Produkten (Innovatoren)

Aufteilung nach Region per 31.12.2021





Aufteilung nach Portfoliokategorie per 31.12.2021



Performancekennzahlen ZKB MeinIndex Sustainable Pazifik

Absolut		Annualisiert
1Mt	3.9%	
3Mte	-2.2%	
1J	8.4%	
3J	30.3%	10.1%
5J	35.6%	7.1%
seit Lancierung	111.9%	11.5%

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 Wachstumsperspek-tiven 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 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 eingestufter Titel aus dem pazifischen Raum nach Sektoren. Durch den Nachhaltigkeitsfilter sind sämtliche Energie- und Miningunternehmen ausgeschlossen.

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

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 31.12.2021

Basiswert	Währung	Portfoliokategorie	Gewichtung per 31.12.2021
AGC Inc	JPY	Industrie	0.39%
Asahi Kasei Corp	JPY	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.82%
Astellas Pharma Inc	JPY	Gesundheitswesen	2.97%
Australia & New Zealand Bankin	AUD	Finanzwesen	3.19%
BlueScope Steel Ltd	AUD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.69%
BOC Hong Kong Holdings Ltd	HKD	Finanzwesen	3.29%
Brambles Ltd	AUD	Industrie	1.83%
Bridgestone Corp	JPY	Nicht-Basiskonsumgüter	2.61%
Canon Inc	JPY	IT	1.78%
Dai-ichi Life Holdings Inc	JPY	Finanzwesen	1.51%
Daiichi Sankyo Co Ltd	JPY	Gesundheitswesen	0.58%
Dexus	AUD	Immobilien	1.09%
Fortescue Metals Group Ltd	AUD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.96%
James Hardie Industries PLC	AUD	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.71%
KDDI Corp	JPY	Kommunikationsdienste	3.15%
Kyowa Kirin Co Ltd	JPY	Gesundheitswesen	0.91%
Lixil Corp	JPY	Industrie	2.37%
Medibank Pvt Ltd	AUD	Finanzwesen	1.10%
Meridian Energy Ltd	NZD	Versorgungsbetriebe	1.49%
Mizuho Financial Group Inc	JPY	Finanzwesen	1.34%
MTR Corp Ltd	HKD	Industrie	2.30%
National Australia Bank Ltd	AUD	Finanzwesen	1.83%
NGK Insulators Ltd	JPY	Industrie	2.60%
Nippon Telegraph & Telephone C	JPY	Kommunikationsdienste	0.78%
Nitto Denko Corp	JPY	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.66%
Nomura Holdings Inc	JPY	Finanzwesen	1.97%
Nomura Research Institute Ltd	JPY	IT	1.12%
NSK Ltd	JPY	Industrie	0.93%
Ono Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Gesundheitswesen	0.92%
ORIX Corp	JPY	Finanzwesen	2.89%
Otsuka Holdings Co Ltd	JPY	Gesundheitswesen	0.94%
Panasonic Corp	JPY	Nicht-Basiskonsumgüter	2.92%
Recruit Holdings Co Ltd	JPY	Industrie	3.68%
Ricoh Co Ltd	JPY	IT	1.63%
Rinnai Corp	JPY	Nicht-Basiskonsumgüter	0.89%
Secom Co Ltd	JPY	Industrie	1.04%
Shimano Inc	JPY	Nicht-Basiskonsumgüter	1.81%
Shionogi & Co Ltd	JPY	Gesundheitswesen	0.60%
SMC Corp	JPY	Industrie	1.18%
SoftBank Corp	JPY	Kommunikationsdienste	1.43%
Sompo Holdings Inc	JPY	Finanzwesen	1.30%
Sonic Healthcare Ltd	AUD	Gesundheitswesen	2.21%
Sony Group Corp	JPY	Nicht-Basiskonsumgüter	5.02%
Sumitomo Electric Industries L	JPY	Nicht-Basiskonsumgüter	0.93%
Swire Properties Ltd	HKD	Immobilien	2.62%
Techtronic Industries Co Ltd	HKD	Industrie	1.17%
Telstra Corp Ltd	AUD	Kommunikationsdienste	1.58%
Tokio Marine Holdings Inc	JPY	Finanzwesen	0.83%
Tokyo Electron Ltd	JPY	IT	4.06%
Trend Micro Inc/Japan	JPY	IT	1.03%
Unicharm Corp	JPY	Basiskonsumgüter	2.80%
Vicinity Centres	AUD	Immobilien	2.61%
Welcia Holdings Co Ltd	JPY	Basiskonsumgüter	2.09%
Westpac Banking Corp	AUD	Finanzwesen	1.33%

Basiswert	Währung	Portfoliokategorie	Gewichtung per 31.12.2021
Xero Ltd	AUD	IT	0.95%
Yamada Holdings Co Ltd	JPY	Nicht-Basiskonsumgüter	0.94%
Yokogawa Electric Corp	JPY	IT	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.