

ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch auf ein Basket von Aktien 'US Consumer'

24.02.2015 - Open End | Valor 25 347 180

Neuemission

1. Produktebeschreibung

Derivatekategorie/Bezeichnung

Partizipationsprodukt/Tracker-Zertifikat (1300, gemäss Swiss Derivative Map des Schweizerischen Verbands für Strukturierte Produkte)

Anlageprofil

* Der Basiswert dieses Strukturierten Produktes wird **dynamisch** und während der Laufzeit **diskretionär** verwaltet. Weitere Information zur Anlagestrategie – falls vorhanden – können kostenlos bei der Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, Abteilung IFSDS sowie über die E-Mailadresse documentation@zkb.ch bezogen werden.

KAG Hinweis

*** Hierbei handelt es sich um ein Strukturiertes Produkt. Das Strukturierte Produkt ist keine kollektive Kapitalanlage im Sinne des Kollektivanlagegesetzes (KAG) und untersteht keiner Genehmigungspflicht und keiner Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA. Die Anleger tragen ferner ein Emittentenrisiko.**

Titeluniversum

Das massgebende Titeluniversum besteht aus US-Unternehmen mit mittlerer bis grosser Kapitalisierung mit einem speziellen Fokus auf ‚consumer discretionary‘ sowie ‚consumer staples‘. Die ausgewählten Aktien sollen Mitglieder des Russell 3000 Index sein und eine Kapitalisierung von mindestens USD 0.50 Mrd. aufweisen. Neben einer Allokation in Aktien kann der Investment Manager einen Teil in Cash halten. Das Zertifikat besteht aber mindestens zu 75% aus Aktien, bzw. maximal zu 25% aus Forderungen.

Rebalancing

Der Investment Manager bewirtschaftet den Basiswert auf diskretionärer Basis gemäss seiner qualifizierten Markteinschätzung. Der Investment Manager kann bis zu 20 Rebalancings pro Jahr vornehmen (sofern nichts anderes mit der Berechnungsstelle vereinbart ist; in diesem Fall kann die Jahresgebühr angepasst werden). Die Berechnungsstelle unter gewissen Umständen berechtigt, einen Rebalancing-Vorschlag vom Investment Manager teilweise oder vollständig abzulehnen. Dies betrifft zum Beispiel (aber nicht abschliessend) mangelnde Liquidität, Gesetzesänderungen, Steuerereignisse, interne oder externe Einschränkungen.

Emittentin

Zürcher Kantonalbank, Zürich

Rating der Emittentin

Bei Emissionen der Zürcher Kantonalbank: Standard & Poor's AAA, Moody's Aaa, Fitch AAA

Lead Manager, Zahl-, Ausübungs- und Berechnungsstelle

Zürcher Kantonalbank, Zürich

Investment Manager

* Piguet Galland & Cie SA, Yverdon-les-Bains
Die Piguet Galland & Cie SA untersteht als Bank im Sinne des Bundesgesetzes über die Banken und Sparkassen (BankG; SR 952.0) und als Effektenhändlerin im Sinne des Bundesgesetzes über die Börsen und den Effektenhandel (BEHG; SR 954.1) der prudentiellen Aufsicht der FINMA, Laupenstrasse 27, CH-3003 Bern, <http://www.finma.ch>.

Symbol/ Valorennummer/ISIN

PGCONS/
25 347 180/CH0253471806

Emissionsbetrag/Nennbetrag/Handelseinheit

USD 25'000'000.00/USD 100.00/1 Strukturiertes Produkt oder ein Mehrfaches davon

Anzahl der Strukturierten Produkte

Bis zu 250'000, mit der Möglichkeit der Aufstockung

Ausgabepreis

USD 100.00 / 100.00% des Basketwertes am Initial Fixing Tag

Währung

USD

Basiswert per Initial Fixing Tag	Komponente	ISIN / Bloomberg	Börse	Währung / Initial Fixing Wert	Gewicht in %	Anzahl Aktien
	Amazon.Com Inc	US0231351067/ AMZN UW	NASDAQ	375.4300	8.50	0.022641
	Jarden Corporation	US4711091086/ JAH US	New York Stock Exchange	52.0200	10.00	0.192234
	Kroger Co	US5010441013/ KR UN	New York Stock Exchange	73.2500	8.50	0.116041
	Mondelez International Inc	US6092071058/ MDLZ US	New York Stock Exchange	37.1500	10.00	0.269179
	Nordstrom Inc	US6556641008/ JWN US	New York Stock Exchange	78.9000	8.50	0.107731
	Regal Entertainment Group	US7587661098/ RGC US	New York Stock Exchange	23.3600	8.50	0.363870
	Royal Caribbean Cruises Ltd.	LR0008862868/ RCL US	New York Stock Exchange	74.2600	8.50	0.114463
	Starbucks Corp	US8552441094/ SBUX US	NASDAQ	92.0300	8.50	0.184722
	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	US90384S3031/ ULTA US	NASDAQ	135.9100	8.50	0.062541
	Under Armour Inc	US9043111072/ UA US	New York Stock Exchange	72.9000	8.50	0.116598
	Zoe's Kitchen	US98979J1097/ ZOES US	New York Stock Exchange	31.2228	7.00	0.224195
	Cash USD	US9117941131/ USD	other	1.0000	5.00	5.000000
Basketwert	USD 100.00 am Initial Fixing Tag					
Die Bedingungen dieser Emission wurden aufgrund von Corporate Actions angepasst, siehe Tabelle Kapitalereignisse.						
Ratio	1 ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch entspricht 1 Basiswert					
Ausschüttungen	Es finden keine Ausschüttungen an den Anleger statt. Die von den Basiswertkomponenten ausgeschütteten Dividenden fliessen gänzlich als sogenannte Nettodividenden dem Strukturierten Produkt zur Wiederinvestition zu. Die Nettodividenden entsprechen den Bruttodividenden abzüglich den durch die Emittentin nicht rückforderbaren in- und ausländischen Steuern.					
Initial Fixing Tag	17. Februar 2015					
Liberierungstag	17. März 2015					
Kündigungsrecht der Emittentin	Recht der Emittentin, die ausstehenden Strukturierten Produkte quartalsweise per 17. März, 17. Juni, 17. September und 17. Dezember (Ausübungstag) mit einer Ankündigungsfrist von 20 Bankarbeitstagen ohne Angabe von Gründen zur Rückzahlung zu kündigen, erstmals per 17. Dezember 2015 (modified following). Die Information an die Inhaber der Strukturierten Produkte erfolgt auf dem offiziellen Publikationsweg der SIX Swiss Exchange.					
Kündigungsrecht des Anlegers	Nebst der Möglichkeit, Strukturierte Produkte jederzeit im Sekundärmarkt zu verkaufen, wird dem Anleger das Recht eingeräumt, das Strukturierte Produkt quartalsweise am 17. März, 17. Juni, 17. September und 17. Dezember (Ausübungstag) zur Rückzahlung zu kündigen, erstmals per 17. Dezember 2015 (modified following). Die entsprechende Ausübungserklärung muss bis spätestens 5 Bankarbeitstage vor dem Ausübungstag bei der Zürcher Kantonalbank eintreffen (Zürcher Kantonalbank, Abteilung IHVS, Postfach 8010 Zürich). Sollte der Anleger seine Strukturierten Produkte bei einer Drittbank (Depotbank) deponiert haben, muss der Anleger zusätzlich rechtzeitig seine Depotbank bezüglich der Kündigung instruieren/informieren.					
Initial Fixing Wert	17. Februar 2015, 15:30 Uhr MEZ, Durchschnitt der interessewährend durch die Emittentin erzielten Nettokurse der Basiswertkomponente/n (die Emittentin kann die Initial Fixing Periode in alleiniger Kompetenz ausdehnen, falls sie dies aufgrund aktueller Marktbedingungen wie beispielsweise Liquidität als nötig erachtet)					

Rückzahlungsmodalitäten

Am Ausübungstag erhält der Anleger für jedes Strukturierte Produkt 100% des Basiswertes gemäss Final Fixing Tag und gemäss dieser Formel bar ausbezahlt:

$$\sum_{i=1}^N S_{i,T} \times W_{i,T} - \text{Gebühren}$$

wobei

$S_{i,T}$ = Wert der Basiswertkomponente i zum Zeitpunkt der Rückzahlung

$W_{i,T}$ = Gewichtung der Basiswertkomponente i (Anzahl Basiswerte) zum Zeitpunkt der Rückzahlung

Gebühren = Jährliche Gebühr

T = Rückzahlungszeitpunkt

Finden während der Laufzeit des ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch Kapitalereignisse statt, welche bei Emission des Strukturierten Produktes nicht bekannt waren, so werden diese durch entsprechende Anpassung der Gewichtung der betroffenen Basiswertkomponente angeglichen.

Kotierung

Wird an der SIX Swiss Exchange beantragt, erster provisorischer Handelstag am 17. März 2015.

Jährliche Gebühr

* 0.95% p.a. Die Gebühr wird auf dem Produktwert belastet und pro rata temporis im täglichen Handelspreis berücksichtigt. Von der Jährlichen Gebühr entfallen 0.45% p.a. auf die Berechnungsstelle und 0.50% p.a. auf den Investment Manager für ihre jeweiligen Tätigkeiten.

Clearingstelle

SIX SIS AG/Euroclear/Clearstream

Total Expense Ratio (TER)/Vertriebsentschädigungen

* Im Sinne der Definitionen der Swiss Funds & Asset Management Association wird eine TER von **0.95% p.a.** angestrebt.

Die TER benennt sämtliche im Produkt verrechneten Produktions- und Vertriebsentschädigungen. Einmalig anfallende Kosten werden bei der Berechnung der TER auf die gesamte Laufzeit verteilt (resp. auf 10 Jahre bei open-end Produkten). Allfällige Risiko- und Transaktionskosten, wie sie zum Beispiel bei Optionen in Form von Geld-Brief Spannen existieren, finden keine Berücksichtigung.

Bei diesem Strukturierten Produkt werden keine Vertriebsentschädigungen in Form eines Rabattes auf dem Ausgabepreis, als Vergütung eines Teils des Ausgabepreises oder in Form anderer einmalig und/oder periodisch anfallender Gebühren an einen oder mehrere Vertriebspartner bezahlt.

Sales: 044 293 66 65

SIX Telekurs: 85,ZKB

Reuters: ZKBSTRUCT

Internet: www.zkb.ch/strukturierteprodukte

Bloomberg: ZKBY <go>

Wesentliche Produktemerkmale

Der Kauf dieses Strukturierten Produktes entspricht wertmässig dem Kauf des zugrunde liegenden Basiswertes abzüglich der Gebühren. Der Anleger erhält in einer einzigen kostengünstigen Transaktion die Möglichkeit, vollumfänglich an der Performance des Basiswertes teilzunehmen. Dividendenzahlungen von im Basket enthaltenen Basiswertkomponenten werden dem Anleger mittels Reinvestition entschädigt. Die Rückzahlung richtet sich nach dem gewichteten Wert der im Basket enthaltenen Basiswertkomponenten am Ausübungstag.

Steuerliche Aspekte

Die Emittentin erstellt jeweils per 15. Dezember jeden Jahres zu Handen der Eidg. Steuerverwaltung ein Reporting. Darin wird die Wertentwicklung (Veränderung zum Vorjahreswert) in die Komponenten Ertrag und Kapitalgewinn aufgeteilt und ausgewiesen. Die Ertragskomponente unterliegt dabei per Stichtag der Einkommenssteuer. Die Kapitalgewinnkomponente ist steuerfrei.

Es wird keine Eidg. Verrechnungssteuer erhoben. Das Produkt unterliegt im Sekundärmarkt nicht der Eidg. Umsatzabgabe. Das Produkt ist bei einer schweizerischen Zahlstelle nicht dem System des EU-Steuerrückbehalts unterstellt (SIX Telekurs EU-Tax Klassifizierungscode: 9, „out of scope“).

Die vorstehenden Hinweise zur Besteuerung sind lediglich eine Zusammenfassung dessen, wie die Emittentin unter dem derzeit geltenden Recht und der gängigen Praxis der Eidgenössischen Steuerverwaltung in der Schweiz die Besteuerung dieser Strukturierten Produkte im Zeitpunkt der Emission versteht. Die Steuergesetzgebung und die Praxis können sich ändern. Die Emittentin schliesst jegliche Haftung für die vorstehenden Hinweise aus. Diese allgemeinen Hinweise können die steuerliche Beratung des einzelnen Anlegers nicht ersetzen.

Dokumentation

* Dieses Dokument stellt die Endgültigen Bedingungen (Final Terms) gemäss Artikel 21 des Zusatzreglements für die Kotierung von Derivaten der SIX Swiss Exchange dar. Diese Endgültigen Bedingungen (Final Terms) ergänzen das in deutscher Sprache veröffentlichte Emissionsprogramm der Emittentin vom 15. April 2014 in der zum Zeitpunkt der Emission geltenden Fassung. Diese Endgültigen Bedingungen (Final Terms) und das Emissionsprogramm bilden gemeinsam den Emissions- und Kotierungsprospekt für die vorliegende Emission (der 'Kotierungsprospekt'). In diesen Endgültigen Bedingungen (Final Terms) verwendete Begriffe haben die im Glossar des Emissionsprogramms definierte Bedeutung, sofern in diesen Endgültigen Bedingungen (Final Terms) nicht etwas anderes bestimmt wird. Sollten Widersprüche zwischen den Informationen oder Bestimmungen in diesen Endgültigen Bedingungen (Final Terms) und jenen im Emissionsprogramm bestehen, so haben die Informationen und Bestimmungen in diesen Endgültigen Bedingungen (Final Terms) Vorrang. Strukturierte Produkte werden als Wertrechte begeben und bei der SIX SIS AG als Bucheffekte geführt. Die Ausgabe von Wertpapieren oder Beweisurkunden ist ausgeschlossen. **Diese Endgültigen Bedingungen (Final Terms) sowie das Emissionsprogramm können kostenlos bei der Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, Abteilung IFSDS sowie über die E-Mailadresse documentation@zkb.ch bezogen werden.** Dieses Dokument stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a bzw. 1156 OR dar.

Angaben zum Basiswert

Informationen über die Wertentwicklung der Basiswerte / Basiswertkomponenten können öffentlich unter www.bloomberg.com eingesehen werden. Des Weiteren können die aktuellen Jahresberichte direkt über die Webseite des Unternehmens abgerufen werden. Die Übertragbarkeit der Basiswerte / Basiswertkomponenten richtet sich nach deren Statuten.

Mitteilungen

Alle Mitteilungen seitens der Emittentin betreffend dieses Strukturierten Produktes, insbesondere Mitteilungen bezüglich der Anpassung der Bedingungen, werden rechtsgültig über die Internetadresse <https://zkb-finance.mdgms.com/products/stp/index.html> zum entsprechenden Strukturierten Produkt publiziert. Über die Valoren suchfunktion kann direkt auf das gewünschte Strukturierte Produkt zugegriffen werden. Falls das in diesen Endgültigen Bedingungen erklärte Strukturierte Produkt an der SIX Swiss Exchange kotiert wird, werden die Mitteilungen gemäss den von der SIX Swiss Exchange erlassenen, für das IBL (Internet Based Listing) gültigen Vorschriften, zusätzlich unter http://www.six-exchange-regulation.com/publications/published_notifications/official_notices_de.html veröffentlicht.

Rechtswahl/Gerichtsstand

Schweizer Recht/Zürich 1

2. Gewinn- und Verlustaussichten per Jahr 1

Gewinn- und Verlustaussichten per Jahr 1

ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch

Basket		Rückzahlung	
Wert	Prozent	ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch	Performance %
USD 70.00	-30.00%	USD 69.34	-30.67%
USD 80.00	-20.00%	USD 79.24	-20.76%
USD 90.00	-10.00%	USD 89.15	-10.86%
USD 100.00	+0.00%	USD 99.05	-0.95%
USD 110.00	+10.00%	USD 108.96	8.96%
USD 120.00	+20.00%	USD 118.86	18.86%
USD 130.00	+30.00%	USD 128.77	28.77%

Quelle: Zürcher Kantonalbank

Die Performance des ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch ist analog zur Performance des Basiswerts abzüglich der Gebühren.

Die obenstehende Tabelle gilt per Jahr 1 und kann nicht als Preisindikation der Emittentin für das vorliegende Strukturierte Produkt während der Laufzeit verwendet werden. Während der Laufzeit des Strukturierten Produktes kommen zusätzliche Risikofaktoren hinzu, welche den Wert des Strukturierten Produktes entscheidend beeinflussen. Der im Sekundärmarkt gestellte Preis kann daher deutlich von der obenstehenden Tabelle abweichen.

3. Bedeutende Risiken für die Anlegerinnen und Anleger

Emittentenrisiko

Verpflichtungen aus diesem Strukturierten Produkt stellen direkte, unbedingte und ungesicherte Verpflichtungen der Emittentin dar und stehen im gleichen Rang wie alle anderen direkten, unbedingten und ungesicherten Verpflichtungen der Emittentin. Die Werthaltigkeit des Strukturierten Produktes ist nicht allein von der Entwicklung des Basiswertes und anderen Entwicklungen auf den Finanzmärkten abhängig, sondern auch von der Bonität der Emittentin. Diese kann sich während der Laufzeit dieser Strukturierten Produkte verändern.

Spezifische Produkterisiken

Strukturierte Produkte sind komplexe Anlageinstrumente, welche hohe Risiken enthalten können und entsprechend nur für erfahrene Anleger gedacht sind, welche die damit verbundenen Risiken verstehen und zu tragen fähig sind.
Diese Strukturierten Produkte sind Anlageprodukte deren Kurs im selben Ausmass wie der zugrunde liegende Basiswert schwankt abzüglich der Gebühren. Je nach Entwicklung kann der Kurs eines ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch erheblich unter den Emissionspreis fallen. Die Risikocharakteristik entspricht exakt derjenigen des zugrunde liegenden Basiswertes. Das Zertifikat ist in USD denominiert. Weicht die Referenzwährung des Anlegers vom USD ab, trägt dieser das Wechselkursrisiko zwischen seiner Referenzwährung und dem USD.

4. Weitere Bestimmungen

Anpassungen

Tritt bezüglich des Basiswertes/einer Basiswertkomponente ein in Abschnitt IV des Emissionsprogramms beschriebenes ausserordentliches Ereignis ein oder tritt irgendein anderes ausserordentliches Ereignis (force majeure) ein, welches es der Emittentin verunmöglicht oder übermäßig erschwert, die Rechte aus den Strukturierten Produkten zu erfüllen oder den Wert der Strukturierten Produkte zu bestimmen, trifft die Emittentin, nach freiem Ermessen die geeigneten Massnahmen und hat, falls notwendig die Bedingungen der Strukturierten Produkte nach freiem Ermessen derart anzupassen, dass der wirtschaftliche Wert des Strukturierten Produktes nach dem Eintritt des Ereignisses so weit möglich dem wirtschaftlichen Wert des Strukturierten Produktes vor Eintritt des Ereignisses entspricht. Spezifische Anpassungsregeln für einzelne Arten von Basiswerten im Abschnitt IV des Emissionsprogramms gehen dieser Bestimmung vor. Ist nach Ansicht der Emittentin eine sachgerechte Anpassung, aus welchen Gründen auch immer, nicht möglich, ist die Emittentin berechtigt, die Strukturierten Produkte vorzeitig zu kündigen.

Marktstörungen

Vergleiche die Ausführungen im Emissionsprogramm.

Verkaufsbeschränkungen

Es gelten die im Emissionsprogramm detaillierten Verkaufsbeschränkungen - EWR, U.S.A./U.S. persons, Guernsey.
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 Emittentin hat keinerlei Massnahmen ergreifen und wird keinerlei Massnahmen ergreifen, um das öffentliche Angebot der Strukturierten Produkte oder ihren Besitz oder den Vertrieb von Angebotsunterlagen in Bezug auf Strukturierte Produkte in irgendeiner Rechtsordnung ausserhalb der Schweiz zulässig zu machen. Die Aushändigung dieser Endgültigen Bedingungen (Final Terms) oder anderer Emissionsunterlagen und das Angebot der Strukturierten Produkte in bestimmten Ländern kann durch Rechtsvorschriften eingeschränkt sein. Personen, denen diese Endgültigen Bedingungen (Final Terms) oder andere Emissionsunterlagen wie das Emissionsprogramm, Termsheets, Werbeunterlagen oder sonstige Verkaufsunterlagen ausgehändigt wurden, werden von der Emittentin hiermit aufgefordert, die jeweils geltenden Einschränkungen zu überprüfen und einzuhalten.

Prudentielle Aufsicht

Die Zürcher Kantonalbank untersteht als Bank im Sinne des Bundesgesetzes über die Banken und Sparkassen (BankG; SR 952.0) und als Effektenhändlerin im Sinne des Bundesgesetzes über die Börsen und den Effektenhandel (BEHG; SR 954.1) der prudentiellen Aufsicht der FINMA, Laupenstrasse 27, CH-3003 Bern, <http://www.finma.ch>.

Aufzeichnung von Telefongesprächen

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.

Zürich, 17. Februar 2015, letztes Update am 4. Januar 2017

* Änderung am 13.03.2015 aufgrund der Richtlinie über die Information der Anlegerinnen und Anleger zu strukturierten Produkten vom 14. September 2014 mit Inkrafttreten auf den 1. März 2015.

Basiswert am 18.11.2016

Komponente	ISIN / Bloomberg	Börse	Währung / Initial Fixing Wert	Gewicht in %	Anzahl Aktien
Amazon.Com Inc	US0231351067/ AMZN UW	NASDAQ	760.1600	8.12	0.012306
Cash USD	US9117941131/ USD	other	1.0000	3.95	4.553623
Dick's Sporting Goods Inc	US2533931026/ DKS US	New York Stock Exchange	58.0200	7.69	0.152740
Estee Lauder Companies Inc	US5184391044/ EL UN	New York Stock Exchange	77.4100	7.93	0.118043
Home Depot Inc	US4370761029/ HD US	New York Stock Exchange	128.3300	7.90	0.070923
Kroger Co	US5010441013/ KR UN	New York Stock Exchange	33.4500	8.06	0.277649
Monster Beverage Corp	US61174X1090/ MNST US	NASDAQ	41.6800	7.83	0.216339
Newell Rubbermaid Inc	US6512291062/ NWL US	New York Stock Exchange	46.7400	7.92	0.195177
Nike Inc	US6541061031/ NKE US	New York Stock Exchange	51.1000	8.13	0.183195
PepsiCo Inc	US7134481081/ PEP US	New York Stock Exchange	101.3100	7.80	0.088682
Spectrum Brands Holdings Inc	US84763R1014/ SPB US	New York Stock Exchange	121.5200	7.94	0.075243
Starbucks Corp	US8552441094/ SBUX US	NASDAQ	55.7700	8.30	0.171350
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	US90384S3031/ ULTA US	NASDAQ	250.0900	8.43	0.038838

Kapitalereignisse

Datum	Basiswert	Ereignis		
09.04.2015	Starbucks Corp	Stock Split vom 09.04.2015	Anzahl Aktien alt 0.092361	Anzahl Aktien neu 0.184722
		Rebalancing vom 12.06.2015	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
15.06.2015	Amazon.Com Inc	Rebalancing	0.022641	0.019881
15.06.2015	Cash USD	Rebalancing	5.000000	4.271759
15.06.2015	Jarden Corporation	Rebalancing	0.192234	0.200493
15.06.2015	Kroger Co	Rebalancing	0.116041	0.148901
15.06.2015	Mondelez International Inc	Verkauf	0.269179	-
15.06.2015	Nordstrom Inc	Rebalancing	0.107731	0.144495
15.06.2015	PepsiCo Inc	Kauf	-	0.113988
15.06.2015	Regal Entertainment Group	Rebalancing	0.363870	0.523744
15.06.2015	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Rebalancing	0.114463	0.138700
15.06.2015	Starbucks Corp	Rebalancing	0.184722	0.162248
15.06.2015	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Rebalancing	0.062541	0.068714
15.06.2015	Under Armour Inc	Rebalancing	0.116598	0.131240
15.06.2015	Zoe's Kitchen	Verkauf	0.224195	-
14.07.2015	Kroger Co	Stock Split vom 14.07.2015	Anzahl Aktien alt 0.148901	Anzahl Aktien neu 0.297802
		Rebalancing vom 24.08.2015	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
24.08.2015	Amazon.Com Inc	Rebalancing	0.019881	0.022526
24.08.2015	Cash USD	Rebalancing	4.271759	10.724728
24.08.2015	Jarden Corporation	Rebalancing	0.200493	0.215307
24.08.2015	Kroger Co	Rebalancing	0.297802	0.313047
24.08.2015	Nordstrom Inc	Rebalancing	0.144495	0.146164
24.08.2015	PepsiCo Inc	Rebalancing	0.113988	0.115140
24.08.2015	Regal Entertainment Group	Rebalancing	0.523744	0.582293
24.08.2015	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Rebalancing	0.138700	0.126212
24.08.2015	Starbucks Corp	Rebalancing	0.162248	0.209442
24.08.2015	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Verkauf	0.068714	-
24.08.2015	Under Armour Inc	Rebalancing	0.131240	0.124583
		Rebalancing vom 23.09.2015	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
23.09.2015	Amazon.Com Inc	Rebalancing	0.022526	0.021229
23.09.2015	Cash USD	Rebalancing	10.724728	5.711231
23.09.2015	Jarden Corporation	Rebalancing	0.215307	0.220323
23.09.2015	Kroger Co	Rebalancing	0.313047	0.314149
23.09.2015	Nordstrom Inc	Rebalancing	0.146164	0.154986
23.09.2015	PepsiCo Inc	Rebalancing	0.115140	0.123550
23.09.2015	Regal Entertainment Group	Rebalancing	0.582293	0.620055
23.09.2015	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Rebalancing	0.126212	0.122597
23.09.2015	Starbucks Corp	Rebalancing	0.209442	0.199470
23.09.2015	Under Armour Inc	Rebalancing	0.124583	0.112273
23.09.2015	Zoe's Kitchen	Rebalancing	0.00001	0.151368
		Rebalancing vom 15.10.2015	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
15.10.2015	Amazon.Com Inc	Rebalancing	0.021229	0.017403
15.10.2015	Cash USD	Rebalancing	5.711231	11.328058
15.10.2015	Jarden Corporation	Rebalancing	0.220323	0.194013
15.10.2015	Kroger Co	Rebalancing	0.314149	0.262661
15.10.2015	Nordstrom Inc	Rebalancing	0.154986	0.144057
15.10.2015	PepsiCo Inc	Rebalancing	0.123550	0.098177
15.10.2015	Regal Entertainment Group	Rebalancing	0.620055	0.507869
15.10.2015	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Rebalancing	0.122597	0.106909

Kapitalereignisse

Datum	Basiswert	Ereignis		
15.10.2015	Starbucks Corp	Rebalancing	0.199470	0.163500
15.10.2015	Under Armour Inc	Rebalancing	0.112273	0.097644
15.10.2015	WhiteWave Foods Company	Kauf	-	0.223259
15.10.2015	Zoe's Kitchen	Rebalancing	0.151368	0.162380
		Rebalancing vom 26.10.2015	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
26.10.2015	Amazon.Com Inc	Rebalancing	0.017403	0.018031
26.10.2015	Cash USD	Rebalancing	11.328058	9.172688
26.10.2015	Jarden Corporation	Rebalancing	0.194013	0.232217
26.10.2015	Kroger Co	Rebalancing	0.262661	0.289622
26.10.2015	McDonald's Corp	Kauf	-	0.096408
26.10.2015	Nordstrom Inc	Rebalancing	0.144057	0.070489
26.10.2015	PepsiCo Inc	Rebalancing	0.098177	0.106174
26.10.2015	Regal Entertainment Group	Rebalancing	0.507869	0.569336
26.10.2015	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Rebalancing	0.106909	0.110280
26.10.2015	Starbucks Corp	Rebalancing	0.163500	0.090289
26.10.2015	Under Armour Inc	Rebalancing	0.097644	0.115831
26.10.2015	WhiteWave Foods Company	Rebalancing	0.223259	0.114320
26.10.2015	Zoe's Kitchen	Rebalancing	0.162380	0.099805
		Rebalancing vom 25.02.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
25.02.2016	Amazon.Com Inc	Rebalancing	0.018031	0.017961
25.02.2016	Cash USD	Rebalancing	9.172688	8.806961
25.02.2016	Jarden Corporation	Verkauf	0.232217	-
25.02.2016	Kroger Co	Rebalancing	0.289622	0.252684
25.02.2016	McDonald's Corp	Rebalancing	0.096408	0.084041
25.02.2016	Newell Rubbermaid Inc	Kauf	-	0.264866
25.02.2016	Nordstrom Inc	Verkauf	0.070489	-
25.02.2016	PepsiCo Inc	Rebalancing	0.106174	0.098700
25.02.2016	Regal Entertainment Group	Verkauf	0.569336	-
25.02.2016	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Rebalancing	0.110280	0.133845
25.02.2016	Spectrum Brands Holdings Inc	Kauf	-	0.057138
25.02.2016	Starbucks Corp	Rebalancing	0.090289	0.169623
25.02.2016	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Kauf	-	0.033663
25.02.2016	Under Armour Inc	Rebalancing	0.115831	0.119778
25.02.2016	WhiteWave Foods Company	Rebalancing	0.114320	0.142699
25.02.2016	Zoe's Kitchen	Rebalancing	0.099805	0.188179
		Rebalancing vom 08.03.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
08.03.2016	Amazon.Com Inc	Rebalancing	0.017961	0.017797
08.03.2016	Cash USD	Rebalancing	8.806961	14.524399
08.03.2016	Kroger Co	Rebalancing	0.252684	0.269086
08.03.2016	McDonald's Corp	Rebalancing	0.084041	0.085190
08.03.2016	Newell Rubbermaid Inc	Rebalancing	0.264866	0.262761
08.03.2016	PepsiCo Inc	Rebalancing	0.099295	0.101174
08.03.2016	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Rebalancing	0.133845	0.139402
08.03.2016	Spectrum Brands Holdings Inc	Rebalancing	0.057138	0.057301
08.03.2016	Starbucks Corp	Rebalancing	0.169623	0.173771
08.03.2016	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Rebalancing	0.033663	0.034023
08.03.2016	Under Armour Inc	Rebalancing	0.119778	0.122202
08.03.2016	WhiteWave Foods Company	Rebalancing	0.142699	0.137709
08.03.2016	Zoe's Kitchen	Verkauf	0.188179	-
		vom 22.03.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu

Kapitalereignisse

Datum	Basiswert	Ereignis	Anzahl	Anzahl Aktien
			Aktien alt	neu
22.03.2016	Amazon.Com Inc	Rebalancing	0.017797	0.019020
22.03.2016	Cash USD	Rebalancing	14.524399	10.441397
22.03.2016	Kroger Co	Rebalancing	0.269086	0.274081
22.03.2016	McDonald's Corp	Rebalancing	0.085190	0.084108
22.03.2016	Newell Rubbermaid Inc	Rebalancing	0.262761	0.243841
22.03.2016	PepsiCo Inc	Rebalancing	0.101174	0.103260
22.03.2016	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Rebalancing	0.139402	0.136807
22.03.2016	Spectrum Brands Holdings Inc	Rebalancing	0.057301	0.053787
22.03.2016	Starbucks Corp	Rebalancing	0.173771	0.177290
22.03.2016	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Verkauf	0.034023	-
22.03.2016	Under Armour Inc	Rebalancing	0.122202	0.123530
22.03.2016	Wal-Mart Stores Inc	Kauf	-	0.152487
22.03.2016	WhiteWave Foods Company	Rebalancing	0.137709	0.144545
22.03.2016	Zoe's Kitchen	Verkauf	-	-
08.04.2016	Under Armour Inc Aktie -A-	Spin-off vom 08.04.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
08.04.2016	Under Armour Inc Aktie -C-	Spin-off vom 08.04.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
		Rebalancing vom 26.04.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
26.04.2016	Amazon.Com Inc	Rebalancing	0.019020	0.017271
26.04.2016	Cash USD	Rebalancing	10.441397	10.673733
26.04.2016	Kroger Co	Rebalancing	0.274081	0.290522
26.04.2016	McDonald's Corp	Rebalancing	0.084108	0.083626
26.04.2016	Newell Rubbermaid Inc	Rebalancing	0.243841	0.240119
26.04.2016	Nike Inc	Kauf	-	0.178652
26.04.2016	PepsiCo Inc	Rebalancing	0.103260	0.104036
26.04.2016	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Verkauf	0.136807	-
26.04.2016	Spectrum Brands Holdings Inc	Rebalancing	0.053787	0.053913
26.04.2016	Starbucks Corp	Rebalancing	0.177290	0.184163
26.04.2016	Under Armour Inc	Rebalancing	0.123530	0.228811
26.04.2016	Under Armour Incorporated	Verkauf	0.123530	-
26.04.2016	Wal-Mart Stores Inc	Rebalancing	0.152487	0.153931
26.04.2016	WhiteWave Foods Company	Rebalancing	0.144545	0.145071
		Rebalancing vom 25.05.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
25.05.2016	Amazon.Com Inc	Rebalancing	0.017271	0.012522
25.05.2016	Cash USD	Rebalancing	10.673733	11.822445
25.05.2016	Coach Inc	Kauf	-	0.224473
25.05.2016	Estee Lauder Companies Inc	Kauf	-	0.095794
25.05.2016	Kroger Co	Rebalancing	0.290522	0.253613
25.05.2016	McDonald's Corp	Rebalancing	0.083626	0.071704
25.05.2016	Newell Rubbermaid Inc	Rebalancing	0.240119	0.185040
25.05.2016	Nike Inc	Rebalancing	0.178652	0.157885
25.05.2016	PepsiCo Inc	Rebalancing	0.104036	0.087474
25.05.2016	Spectrum Brands Holdings Inc	Rebalancing	0.053913	0.075248
25.05.2016	Starbucks Corp	Rebalancing	0.184163	0.160728
25.05.2016	Under Armour Inc	Rebalancing	0.228811	0.231895
25.05.2016	Wal-Mart Stores Inc	Rebalancing	0.153931	0.125198
25.05.2016	WhiteWave Foods Company	Verkauf	0.145071	-
		Rebalancing vom 15.06.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
15.06.2016	Amazon.Com Inc	Rebalancing	0.012522	0.013208
15.06.2016	Cash USD	Rebalancing	11.822445	14.208347
15.06.2016	Coach Inc	Rebalancing	0.224473	0.247299

Kapitalereignisse

Datum	Basiswert	Ereignis		
15.06.2016	Estee Lauder Companies Inc	Rebalancing	0.095794	0.103230
15.06.2016	Kroger Co	Verkauf	0.253613	-
15.06.2016	McDonald's Corp	Rebalancing	0.071704	0.077365
15.06.2016	Newell Rubbermaid Inc	Rebalancing	0.185040	0.193442
15.06.2016	Nike Inc	Rebalancing	0.157885	0.172596
15.06.2016	PepsiCo Inc	Rebalancing	0.087474	0.092096
15.06.2016	Spectrum Brands Holdings Inc	Rebalancing	0.075248	0.082447
15.06.2016	Starbucks Corp	Rebalancing	0.160728	0.169385
15.06.2016	Under Armour Inc	Rebalancing	0.231895	0.247072
15.06.2016	Wal-Mart Stores Inc	Rebalancing	0.125198	0.132578
		Rebalancing vom 14.09.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
14.09.2016	Amazon.Com Inc	Rebalancing	0.013208	0.012474
14.09.2016	Cash USD	Rebalancing	14.208347	14.239447
14.09.2016	Coach Inc	Verkauf	0.247299	-
14.09.2016	Estee Lauder Companies Inc	Rebalancing	0.103230	0.107706
14.09.2016	Kroger Co	Kauf	-	0.307251
14.09.2016	McDonald's Corp	Rebalancing	0.077365	0.082391
14.09.2016	Newell Rubbermaid Inc	Rebalancing	0.193442	0.189670
14.09.2016	Nike Inc	Rebalancing	0.172596	0.171446
14.09.2016	PepsiCo Inc	Rebalancing	0.092096	0.090764
14.09.2016	Spectrum Brands Holdings Inc	Rebalancing	0.082447	0.075402
14.09.2016	Starbucks Corp	Rebalancing	0.169385	0.175519
14.09.2016	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Kauf	-	0.039989
14.09.2016	Under Armour Inc	Verkauf	0.247072	-
14.09.2016	Wal-Mart Stores Inc	Rebalancing	0.132578	0.132287
		Rebalancing vom 04.10.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
04.10.2016	Amazon.Com Inc	Rebalancing	0.012474	0.012508
04.10.2016	Cash USD	Rebalancing	14.239447	14.154642
04.10.2016	Estee Lauder Companies Inc	Rebalancing	0.107706	0.107607
04.10.2016	Kroger Co	Rebalancing	0.307251	0.308583
04.10.2016	McDonald's Corp	Verkauf	0.082391	-
04.10.2016	Monster Beverage Corp	Kauf	-	0.065126
04.10.2016	Newell Rubbermaid Inc	Rebalancing	0.189670	0.190227
04.10.2016	Nike Inc	Rebalancing	0.171446	0.172065
04.10.2016	PepsiCo Inc	Rebalancing	0.090764	0.091169
04.10.2016	Spectrum Brands Holdings Inc	Rebalancing	0.075402	0.074786
04.10.2016	Starbucks Corp	Rebalancing	0.175519	0.175544
04.10.2016	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Rebalancing	0.039989	0.039706
04.10.2016	Wal-Mart Stores Inc	Rebalancing	0.132287	0.131725
10.11.2016	Monster Beverage Corp	Stock Split vom 10.11.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
			0.065126	0.195378
		Rebalancing vom 11.11.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
11.11.2016	Amazon.Com Inc	Rebalancing	0.012508	0.012444
11.11.2016	Cash USD	Rebalancing	14.154642	4.585508
11.11.2016	Estee Lauder Companies Inc	Rebalancing	0.107607	0.117804
11.11.2016	Home Depot Inc	Kauf	-	0.071060
11.11.2016	Kroger Co	Rebalancing	0.308583	0.279009
11.11.2016	Monster Beverage Corp	Rebalancing	0.195378	0.216349
11.11.2016	Newell Rubbermaid Inc	Rebalancing	0.190227	0.193196
11.11.2016	Nike Inc	Rebalancing	0.172065	0.182726
11.11.2016	PepsiCo Inc	Rebalancing	0.091169	0.089039

Kapitalereignisse

Datum	Basiswert	Ereignis		
11.11.2016	Spectrum Brands Holdings Inc	Rebalancing	0.074786	0.073891
11.11.2016	Starbucks Corp	Rebalancing	0.175544	0.171645
11.11.2016	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Rebalancing	0.039706	0.038959
11.11.2016	Wal-Mart Stores Inc	Rebalancing	0.131725	0.128988
		Rebalancing vom 18.11.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
18.11.2016	Amazon.Com Inc	Rebalancing	0.012444	0.012306
18.11.2016	Cash USD	Rebalancing	4.585508	4.553623
18.11.2016	Dick's Sporting Goods Inc	Kauf	-	0.152740
18.11.2016	Estee Lauder Companies Inc	Rebalancing	0.117804	0.118043
18.11.2016	Home Depot Inc	Rebalancing	0.071060	0.070923
18.11.2016	Kroger Co	Rebalancing	0.279009	0.277649
18.11.2016	Monster Beverage Corp	Rebalancing	0.216349	0.216339
18.11.2016	Newell Rubbermaid Inc	Rebalancing	0.193196	0.195177
18.11.2016	Nike Inc	Rebalancing	0.182726	0.183195
18.11.2016	PepsiCo Inc	Rebalancing	0.089039	0.088682
18.11.2016	Spectrum Brands Holdings Inc	Rebalancing	0.073891	0.075243
18.11.2016	Starbucks Corp	Rebalancing	0.171645	0.171350
18.11.2016	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Rebalancing	0.038959	0.038838
18.11.2016	Wal-Mart Stores Inc	Verkauf	0.128988	-