

# ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch auf LGT Europa Aktien Portfolio

19.10.2011 - Open End | Valor 10 716 494

## 1. Produktebeschreibung

<b>Derivatekategorie / Bezeichnung</b>	Partizipationsprodukt / Tracker-Zertifikat (1300, gemäss Swiss Derivative Map des Schweizerischen Verbands für Strukturierte Produkte)
<b>KAG Hinweis</b>	<b>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.</b>
<b>Titeluniversum</b>	Das massgebende Titeluniversum besteht aus Unternehmensaktien (inkl. ADR's & GDR's) aus europäischen Ländern. Die Aktien sind an einer anerkannten Börse (World Federation of Exchanges oder FESE (Federation of European Securities Exchanges)) kotiert. Die aktuelle Zusammensetzung des Basiswertes kann unter <a href="http://www.zkb.ch/strukturierteprodukte">www.zkb.ch/strukturierteprodukte</a> jederzeit öffentlich eingesehen werden.
<b>Rebalancing</b>	Der Investment Manager bewirtschaftet periodisch die Portfoliozusammensetzung aufgrund seiner qualifizierten Beurteilung des Marktumfeldes. Bei der Auswahl der einzelnen Basiswerte achtet der Investment Manager auf eine hinreichende Liquidität und Handelbarkeit. 12 Rebalancings pro Jahr sind in der Jährlichen Gebühr enthalten. Wenn der Investment Manager entscheidet, mehr als 12 mal in einem Jahr zu rebalancen, wird eine Rebalancing Gebühr von 0.05 % auf dem Produktwert pro zusätzlichem Rebalancing belastet. Die maximale Anzahl Rebalancings pro Jahr beträgt 24. Das Rebalancing erfolgt interessewährend auf Auftragsbasis zu aktuellen Marktwerten der zugrundeliegenden Basiswerte (Durchschnitt der durch die Emittentin in die Basketwährung umgerechneten Nettokurse der Basiswerte). Die Rebalancing-Periode kann durch die Emittentin bei eingeschränkter Marktliquidität ausgedehnt werden. Die aktuelle Basiswertzusammensetzung wird jeweils im Anhang an die Final Terms aufgeführt.
<b>Emittentin</b>	Zürcher Kantonalbank, Zürich
<b>Rating der Emittentin</b>	Bei Emissionen der Zürcher Kantonalbank: Standard & Poor's AAA, Moody's Aaa, Fitch AAA
<b>Lead Manager, Zahl-, Ausübungs- und Berechnungsstelle</b>	Zürcher Kantonalbank, Zürich
<b>Investment Manager</b>	LGT Bank (Schweiz), Zürich
<b>Symbol / Valorenummer / ISIN</b>	<b>LGTEUI /</b> 10 716 494 / CH0107164946
<b>Emissionsbetrag / Nennbetrag / Handelseinheit</b>	EUR 15 000 000.00 / EUR 100 000.00 / 1 Strukturiertes Produkt oder ein Mehrfaches davon
<b>Anzahl der Strukturierten Produkte</b>	Bis zu 150, mit der Möglichkeit der Aufstockung.
<b>Ausgabepreis</b>	<b>EUR 100 000.00</b> / 100.40 % des Basketwertes am Initial Fixing Tag
<b>Währung</b>	EUR

**Basiswert per Initial Fixing Tag**

Komponente	ISIN	Börse	Währung	Land	Bloomberg Code	Gewicht in %	Anzahl Aktien
Allianz SE	DE0008404005	Xetra	EUR	DE	ALV GY	4.00	52.037618
Andritz AG	AT0000730007	Vienna	EUR	AT	ANDR AV	4.00	60.759494
BASF SE	DE000BASF111	Xetra	EUR	DE	BAS GY	4.00	78.891089
BHP Billiton PLC	GB0000566504	London Stock Exchange	GBP	AU	BLT LN	4.00	180.477082
British American Tobacco Plc	GB0002875804	London Stock Exchange	GBP	GB	BATS LN	4.00	123.023279
Burberry Group PLC	GB0031743007	London Stock Exchange	GBP	GB	BRBY LN	4.00	273.146772
Continental AG	DE0005439004	Xetra	EUR	DE	CON GY	4.00	78.348083
Deutsche Post AG	DE0005552004	Xetra	EUR	DE	DPW GY	4.00	379.428571
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	Xetra	EUR	DE	DTE GY	4.00	423.784704
Gazprom OAO-Sponsored	US3682872078	London Stock Exchange	USD	RU	OGZD LI	4.00	526.713942
GDF Suez	FR0010208488	Euronext Paris	EUR	FR	GSZ FP	4.00	172.355613
GlaxoSmithKline PLC	GB0009252882	London Stock Exchange	GBP	GB	GSK LN	4.00	250.516880
Henkel AG & Co KGaA	DE0006048432	Xetra	EUR	DE	HEN3 GY	4.00	92.888785
Linde AG	DE0006483001	Xetra	EUR	DE	LIN GY	4.00	36.584022
Reckitt Benckiser Group Plc	GB00B24CGK77	London Stock Exchange	GBP	GB	RB/ LN	4.00	102.960342
RELX Plc	GB00B2B0DG97	London Stock Exchange	GBP	GB	REL LN	4.00	657.845852
Roche Holding AG	CH0012032048	SIX Swiss Exchange	CHF	CH	ROG VX	4.00	34.735300
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29	Euronext Amsterdam	EUR	NL	RDSA NA	4.00	158.756724
Sanofi	FR0000120578	Euronext Paris	EUR	FR	SAN FP	4.00	79.000595
SAP AG	DE0007164600	Xetra	EUR	DE	SAP GY	4.00	96.092619
Swiss Prime Site AG	CH0008038389	SIX Swiss Exchange	CHF	CH	SPSN SW	4.00	67.562068
Tesco PLC	GB0008847096	London Stock Exchange	GBP	GB	TSCO LN	4.00	849.042430
Total SA	FR0000120271	Euronext Paris	EUR	FR	FP FP	4.00	107.515855
Vodafone Group PLC	GB00B16GWD56	London Stock Exchange	GBP	GB	VOD LN	4.00	1992.550442
Zurich Financial Services AG	CH0011075394	SIX Swiss Exchange	CHF	CH	ZURN VX	4.00	24.716173

Die Bedingungen dieser Emission wurden aufgrund von Corporate Actions angepasst, siehe Tabelle Kapitalereignisse.

**Basketwert**

EUR 99 600.00 am Initial Fixing Tag

**Ratio**

1 ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch entspricht 1 Basiswert

<b>Ausschüttungen</b>	<p>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.</p> <p>Je nach Basiswertkomponente beruht die auszuschüttende Dividende auf der Konsens-Schätzung der Analysten von Bloomberg - betroffen sind vornehmlich Basiswertkomponenten aus dem asiatischen Raum. Bei der Bloomberg Dividendenvorhersage handelt es sich um eine Schätzung 'einer oder mehrerer' künftiger zu erwartender Dividenden, welche unter Beachtung von diversen Faktoren zustande kommt, bspw. Analyse der Führungsstruktur des Unternehmens, Regressionsanalyse, Peer und Marktanalyse, Dividendenstruktur, vom Markt vorherzusehende Dividenden, einfache Bewertung von zu erwartenden Dividenden und Gewinne und historische Dividendenbetrachtung. Die Nettodividenden entsprechen den Bruttodividenden abzüglich den durch die Emittentin nicht rückforderbaren in- und ausländischen Steuern.</p>
<b>Initial Fixing Tag</b>	17. Oktober 2011
<b>Liberierungstag</b>	19. Oktober 2011
<b>Kündigungsrecht der Emittentin</b>	Recht der Emittentin, die ausstehenden Strukturierten Produkte quartalsweise per 01. Januar, 01. März, 01. Juni, 01. Oktober (Ausübungstag) mit einer Ankündigungsfrist von 20 Bankarbeitstagen ohne Angabe von Gründen zur Rückzahlung zu kündigen, erstmals per 01. März 2012 (modified following). Die Information an die Inhaber der Strukturierten Produkte erfolgt auf dem offiziellen Publikationsweg der SIX Swiss Exchange.
<b>Kündigungsrecht des Anlegers</b>	Nebst der Möglichkeit, Strukturierte Produkte jederzeit im Sekundärmarkt zu verkaufen, wird dem Anleger das Recht eingeräumt, das Strukturierte Produkt quartalsweise per 01. Januar, 01. März, 01. Juni, 01. Oktober (Ausübungstag) zur Rückzahlung zu kündigen, erstmals per 01. März 2012 (modified following). Die entsprechende Ausübungserklärung muss bis spätestens 5 Bankarbeitstage vor dem Ausübungstag bei der ZKB eintreffen (Zürcher Kantonalbank, Abteilung IHSV, Postfach 8010 Zürich).
<b>Initial Fixing Wert</b>	Schlusskurse der Basiswertkomponenten an den Referenzbörsen am 17. Oktober 2011
<b>Rückzahlungsmodalitäten</b>	<p>Am Ausübungstag erhält der Anleger für jedes Strukturierte Produkt 100 % des Basiswertes gemäss Final Fixing Tag und gemäss dieser Formel bar ausbezahlt:</p> $\sum_{i=1}^N S_{i,T} \times W_{i,T} \times FX_{i,T} - \text{Gebühren}$ <p>wobei</p> <p><math>S_{i,T}</math> = Wert der Basiswertkomponente i zum Zeitpunkt der Rückzahlung</p> <p><math>W_{i,T}</math> = Gewichtung der Basiswertkomponente i (Anzahl Basiswerte) zum Zeitpunkt der Rückzahlung</p> <p>Gebühren = Jährliche Gebühr</p> <p><math>FX_{i,T}</math> = Wechselkurs der Basiswertkomponente i gegenüber EUR zum Zeitpunkt Rückzahlung</p> <p>T = Rückzahlungszeitpunkt</p> <p>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.</p>
<b>Kotierung</b>	Wird an der SIX Swiss Exchange beantragt, erster provisorischer Handelstag am 19. Oktober 2011
<b>Jährliche Gebühr</b>	1.60 % p.a. Die Gebühr wird auf dem Produktwert belastet und pro rata temporis im täglichen Handelspreis berücksichtigt. Die Jährliche Gebühr ist aufgeteilt in 0.60% p.a. zugunsten der Emittentin und 1.00% p.a. zu gunsten des Investment Managers.
<b>Clearingstelle</b>	SIX SIS AG / Euroclear / Clearstream
<b>Sales: +41 44 293 66 65</b>	<p>SIX Telekurs: 85,ZKB</p> <p>Internet: <a href="http://www.zkb.ch/strukturierteprodukte">www.zkb.ch/strukturierteprodukte</a></p> <p>Reuters: ZKBSTRUCT</p> <p>Bloomberg: ZKBY &lt;go&gt;</p>
<b>Wesentliche Produkteigenschaften</b>	Der Kauf dieses Strukturierten Produktes entspricht wertmässig dem Kauf des zugrunde liegenden Baskets abzüglich der Gebühren. Der Anleger erhält in einer einzigen kostengünstigen Transaktion die Möglichkeit, vollumfänglich an der Performance des Baskets teilzunehmen. Dividendenzahlungen von im Basket enthaltenen Aktien werden dem Anleger mittels Reinvestition entschädigt. Die Rückzahlung richtet sich nach dem gewichteten Wert der im Basket enthaltenen Aktien 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-Steuerrückhalts 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 12. April 2011 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 Bucheffekten 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 IFDS sowie über die E-Mailadresse [documentation@zkb.ch](mailto: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](http://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 <http://zkb.is-teledata.ch/html/boersenMaerkte/marktUebersicht/schweiz/index.html> zum entsprechenden Strukturierten Produkt publiziert. Über die Valorensuchfunktion 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/communiqués/official\\_notices\\_de.html](http://www.six-exchange-regulation.com/publications/communiqués/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 %
EUR 39840.00	-60.00 %	EUR 39202.56	-60.8 %
EUR 59760.00	-40.00 %	EUR 58803.84	-41.2 %
EUR 79680.00	-20.00 %	EUR 78405.12	-21.59 %
EUR 100000.00	+0.40 %	EUR 98400.00	-1.60 %
EUR 119520.00	+20.00 %	EUR 117607.68	17.61 %
EUR 139440.00	+40.00 %	EUR 137208.96	37.21 %
EUR 159360.00	+60.00 %	EUR 156810.24	56.81 %

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 des Emittenten 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. Zu Darstellungszwecken wird angenommen, dass sich die Währung des Basiswerts über die Laufzeit nicht verändert.

## 3. Bedeutende Risiken für die Anlegerinnen und Anleger

### Emittentenrisiko

Verpflichtungen aus diesem Strukturierten Produkt stellen direkte, unbedingte und ungesicherte Verpflichtung 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 Strukturierte 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 EUR denominiert. Der Anleger trägt alle im Zusammenhang mit dem Strukturierten Produkt anfallenden Wechselkursrisiken zwischen der Produktwährung, der Währung der Basiswertkomponenten, sowie gegenüber seiner Referenzwährung.

## 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.

Die Emittentin hat keinerlei Massnahmen ergriffen 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, Einsteinstrasse 2, 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. Oktober 2011

Komponente	ISIN	Börse	Währung	Land	Bloomberg Code	Gewicht in %	Anzahl Aktien
Adecco SA	CH0012138605	SIX Swiss Exchange	CHF	CH	ADEN VX	3.00	84.557064
Assicurazioni Generali SPA	IT0000062072	Borsa Italiana	EUR	IT	G IM	3.00	371.898431
AXA SA	FR0000120628	Euronext Paris	EUR	FR	CS FP	4.00	295.211440
Barclays PLC	GB0031348658	London Stock Exchange	GBP	GB	BARC LN	3.00	1966.016371
BNP Paribas	FR0000131104	Euronext Paris	EUR	FR	BNP FP	5.00	144.496083
Cap Gemini	FR0000125338	Euronext Paris	EUR	FR	CAP FP	3.00	67.001565
Daimler AG	DE0007100000	Xetra	EUR	DE	DAI GY	5.00	124.907526
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	Xetra	EUR	DE	DTE GY	3.00	329.783695
Diageo Plc	GB0002374006	London Stock Exchange	GBP	GB	DGE LN	3.00	215.693314
Dufry AG	CH0023405456	SIX Swiss Exchange	CHF	CH	DUFN SW	3.00	45.742315
Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	Xetra	EUR	DE	FRE GY	4.00	97.579502
Henkel AG & Co KGaA	DE0006048432	Xetra	EUR	DE	HEN3 GY	3.00	47.120288
Koninklijke Ahold NV	NL0011794037	Euronext Amsterdam	EUR	NL	AD NA	5.00	448.141988
Koninklijke DSM NV	NL0000009827	Euronext Amsterdam	EUR	NL	DSM NA	5.00	156.046630
LafargeHolcim Limited	CH0012214059	SIX Swiss Exchange	CHF	CH	LHN VX	3.00	107.248932
L'Oréal SA	FR0000120321	Euronext Paris	EUR	FR	OR FP	2.00	20.789173
Merck KGaA	DE0006599905	Xetra	EUR	DE	MRK GY	3.00	53.787894
RELX Plc	GB00B2B0DG97	London Stock Exchange	GBP	GB	REL LN	3.00	315.852948
Roche Holding AG	CH0012032048	SIX Swiss Exchange	CHF	CH	ROG VX	3.00	24.389372
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29	Euronext Amsterdam	EUR	NL	RDSA NA	4.00	270.540238
SAP AG	DE0007164600	Xetra	EUR	DE	SAP GY	2.00	42.966135
Shire PLC	JE00B2QKY057	London Stock Exchange	GBP	JE	SHP LN	5.00	163.225247
Siemens AG	DE0007236101	Xetra	EUR	DE	SIE GY	5.00	77.641383
Swiss Life Holding AG	CH0014852781	SIX Swiss Exchange	CHF	CH	SLHN VX	2.00	13.141614
Total SA	FR0000120271	Euronext Paris	EUR	FR	FP FP	4.00	147.208191
UBS Group AG	CH0244767585	SIX Swiss Exchange	CHF	CH	UBSG VX	4.00	460.195416
Veolia Environnement	FR0000124141	Euronext Paris	EUR	FR	VIE FP	3.00	331.527497
Vinci SA	FR0000125486	Euronext Paris	EUR	FR	DG FP	5.00	138.093504

## Kapitalereignisübersicht

Datum	Basiswert	Rebalancing vom 14.10.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
Vorhergehende Kapitalereignisse werden aus Gründen der Übersichtlichkeit nicht mehr aufgeführt.				
14.10.2016	Adecco SA	Rebalancing	96.263000	96.974900
14.10.2016	Allianz SE	Verkauf	37.423000	-
14.10.2016	ARYZTA AG	Rebalancing	232.245000	201.090112
14.10.2016	Ascom Holding AG	Verkauf	200.416000	-
14.10.2016	AXA SA	Rebalancing	350.430000	328.155626
14.10.2016	BNP Paribas	Rebalancing	143.863000	138.527362
14.10.2016	Cap Gemini	Rebalancing	38.098000	41.155999
14.10.2016	Credit Suisse Group AG	Rebalancing	573.512000	557.549772
14.10.2016	DANONE	Verkauf	121.305000	-
14.10.2016	Diageo Plc	Rebalancing	200.343000	205.811956
14.10.2016	Dufry AG	Rebalancing	62.534000	44.410546
14.10.2016	Engie SA	Verkauf	352.478000	-
14.10.2016	Fresenius SE & Co KGaA	Rebalancing	95.432000	71.675417
14.10.2016	GlaxoSmithKline PLC	Verkauf	431.222000	-
14.10.2016	Henkel AG & Co KGaA	Kauf	-	27.588125
14.10.2016	HSBC Holdings	Rebalancing	742.521000	727.450264
14.10.2016	Koninklijke DSM NV	Rebalancing	132.601000	140.447791
14.10.2016	LafargeHolcim Limited	Rebalancing	105.695000	106.359568
14.10.2016	L'Oréal SA	Kauf	-	39.763706
14.10.2016	Merck KGaA	Kauf	-	51.335295
14.10.2016	RELX Plc	Rebalancing	290.119000	308.717934
14.10.2016	Rio Tinto PLC	Rebalancing	121.143000	115.749405
14.10.2016	Roche Holding AG	Rebalancing	30.112000	23.071637
14.10.2016	Royal Dutch Shell PLC	Rebalancing	150.532000	289.018451
14.10.2016	SAP AG	Rebalancing	41.820000	63.414953
14.10.2016	Shire PLC	Kauf	-	145.951746
14.10.2016	Siemens AG	Rebalancing	77.828000	79.216021
14.10.2016	Swiss Life Holding AG	Rebalancing	14.825000	14.150844
14.10.2016	Swiss Re Ltd	Kauf	-	61.333618
14.10.2016	Total SA	Rebalancing	115.740000	113.465775
14.10.2016	Veolia Environnement	Rebalancing	162.861000	254.627239
14.10.2016	Vinci SA	Rebalancing	121.709000	124.484006
14.10.2016	Vodafone Group PLC	Rebalancing	1880.700000	2002.791307
Rebalancing vom 20.12.2016				
20.12.2016	Adecco SA	Rebalancing	96.974900	84.557064
20.12.2016	ARYZTA AG	Verkauf	201.090112	-
20.12.2016	Assicurazioni Generali SPA	Kauf	-	371.898431
20.12.2016	AXA SA	Rebalancing	328.155626	295.211440
20.12.2016	Barclays PLC	Kauf	-	1966.016371
20.12.2016	BNP Paribas	Rebalancing	138.527362	144.496083
20.12.2016	Cap Gemini	Rebalancing	41.155999	67.001565
20.12.2016	Credit Suisse Group AG	Verkauf	557.549772	-
20.12.2016	Daimler AG	Rebalancing	130.071817	124.907526
20.12.2016	Deutsche Telekom AG	Kauf	-	329.783695
20.12.2016	Diageo Plc	Rebalancing	205.811956	215.693314
20.12.2016	Dufry AG	Rebalancing	44.410546	45.742315
20.12.2016	Fresenius SE & Co KGaA	Rebalancing	71.675417	97.579502
20.12.2016	Henkel AG & Co KGaA	Rebalancing	27.588125	47.120288
20.12.2016	HSBC Holdings	Verkauf	727.450264	-
20.12.2016	Koninklijke Ahold NV	Kauf	-	448.141988
20.12.2016	Koninklijke DSM NV	Rebalancing	140.447791	156.046630
20.12.2016	LafargeHolcim Limited	Rebalancing	106.359568	107.248932
20.12.2016	L'Oréal SA	Rebalancing	39.763706	20.789173
20.12.2016	Merck KGaA	Rebalancing	51.335295	53.787894
20.12.2016	RELX Plc	Rebalancing	308.717934	315.852948
20.12.2016	Rio Tinto PLC	Verkauf	115.749405	-
20.12.2016	Roche Holding AG	Rebalancing	23.071637	24.389372
20.12.2016	Royal Dutch Shell PLC	Rebalancing	289.018451	270.540238
20.12.2016	SAP AG	Rebalancing	63.414953	42.966135
20.12.2016	Shire PLC	Rebalancing	145.951746	163.225247
20.12.2016	Siemens AG	Rebalancing	79.216021	77.641383
20.12.2016	Swiss Life Holding AG	Rebalancing	14.150844	13.141614
20.12.2016	Swiss Re Ltd	Verkauf	61.333618	-
20.12.2016	Total SA	Rebalancing	113.465775	147.208191
20.12.2016	UBS Group AG	Kauf	-	460.195416
20.12.2016	Veolia Environnement	Rebalancing	254.627239	331.527497
20.12.2016	Vinci SA	Rebalancing	124.484006	138.093504
20.12.2016	Vodafone Group PLC	Verkauf	2002.791307	-