

ZKB Tracker-Zertifikat ZKB Schweizer Immobilien

Open End | Valor 10 662 707

Neuemission

Beschreibung

1. Produktbeschreibung

Mit dem Kauf eines ZKB Tracker-Zertifikates Schweizer Immobilien hat der Anleger die Möglichkeit, breit diversifiziert in den wenig transparenten und illiquiden Immobilienmarkt zu investieren. Mit einer einzigen kostengünstigen Transaktion kann der Anleger an der in den letzten Jahren stetigen Wertentwicklung von Schweizer Immobilienanlagen partizipieren, ohne selber eigene Liegenschaften zu halten. Schweizer Immobilienanlagen haben sich in der Finanzkrise als wertbeständig erwiesen und bieten über zins- und inflationsangepasste Mieterträge zumindest partiellen Inflationsschutz. Durch die Verwendung von indirekten Anlageinstrumenten können kurzfristige Marktchancen besser wahrgenommen und eine optimale Diversifikation nach Nutzungsarten und geographischen Standorten umgesetzt werden. Zusätzlich zu den eher defensiven Immobilienfonds werden zur Rendite-/Risikooptimierung Immobilienaktien beigemischt. Der Kauf eines ZKB Schweizer Immobilien Zertifikates entspricht wertmässig dem Kauf des zugrunde liegenden Baskets von Immobilienfonds und Immobilienaktien. Der Rückzahlungsbetrag richtet sich nach dem gewichteten Wert der dem Basket zugrunde liegenden Fonds und Aktien bei Final Fixing. Ausschüttungen und Dividendenzahlungen von im Basket enthaltenen Basiswerten werden reinvestiert (abzüglich allfälliger Quellensteuerabzüge).

Emittentin / Lead-Manager

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Rating der Emittentin

Standard & Poor's AAA, Moody's Aaa, Fitch: AAA

Berechnungsstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Investment Advisor

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

Anzahl Zertifikate

bis zu 800 000 Zertifikate

Handelseinheit / Ratio

1 Zertifikat oder ein Mehrfaches davon / 1 Zertifikat entspricht einem Basiswert

Basiswert

ZKB Schweizer Immobilien Basket

Währung

CHF

Ausgabepreis

CHF 100 (100% des zugrunde liegenden Baskets)

Ausgabekommission

Bis zu 2.00% des Ausgabepreises.

Zeichnungsfrist

bis Dienstag, 20. Oktober 2009, 16 Uhr CET

Initial Fixing

21. Oktober 2009, Durchschnitt der interessewährend erzielten Nettokaufkurse der Basiswerte. Die Fixing-Periode kann durch die Emittentin bei eingeschränkter Marktliquidität ausgedehnt werden.

Liberierung

28. Oktober 2009

Laufzeit

Open end

Anlageprozess indirekte Immobilienanlagen Schweiz

Der Anlageprozess basiert auf einem kombinierten Top-Down/Bottom-Up Ansatz. In einem ersten Schritt resultiert aus dem Wirtschafts- und Zinsszenario des fundamentalen ZKB Research die Aktien- resp. Fondsquote sowie die Verteilung nach Nutzungsarten und Regionen. Im Bottom-Up Teil bilden quantitative Analysen des ZKB Immobilienresearch die Basis für die Titelselektion. Dabei richtet sich der Fokus auf folgende Elemente der einzelnen Investitionsgefässe: Qualität und Weiterentwicklung des Immobilienportfolios, Analysen der Bilanzen und Erfolgsrechnungen, etc. Abgerundet werden diese quantitativen Analysen durch qualitative Analysen wie Transparenz und Methode der Immobilienbewertung, Beurteilung von Management und Ausschüttungspolitik, etc. Über eine Beachtung und Ausnutzung von ökonomischen Zyklen lässt sich Mehrwert schaffen, indem die Gewichtung nach Instrumenten, Regionen und Nutzungsarten über die Zeit aktiv gesteuert wird. Zur Risikobegrenzung werden Über-/ Untergewichtungen einzelner Titel gegenüber der entsprechenden Benchmark Gewichtung limitiert. Ebenso wird die Gesamtquote der eingesetzten Immobilienaktien begrenzt. Dieser Anlageprozess mit den entsprechenden quantitativen Modellen wird von der ZKB bereits seit 2003 erfolgreich in spezifischen Immobilienmandaten für institutionelle Kunden eingesetzt.

Titeluniversum / Basiswert

Das zulässige Titeluniversum des ZKB Immobilien Zertifikates umfasst sämtliche an der SIX kotierten Immobilienfonds und Immobilienaktien, welche in Schweizer Immobilien investieren.

Zusammensetzung Basiswert bei Initial Fixing

Titel	ISIN No	Gewichtung	Anzahl
Allreal	CH0008837566	1.5%	0.012019
CS REF Interswiss*	CH0002769351	7.5%	0.048426
CS REF LivingPlus	CH0031069328	9.7%	0.079055
CS REF Property Plus	CH0045159842	6.8%	0.052510
CS REF Siat*	CH0012913700	9.0%	0.058140
FIR*	CH0014586710	3.5%	0.030172
Immo Helvetic	CH0002770102	1.0%	0.005260
Immofonds	CH0009778769	5.5%	0.015310
La Fonciere*	CH0002782263	2.5%	0.003666
Mobimo	CH0011108872	2.5%	0.015152
PSP*	CH0018294154	3.0%	0.050761
Schroder Immo Plus*	CH0007251413	6.5%	0.007182
SPS	CH0008038389	5.0%	0.086356
Swisscanto RE IFCA	CH0037430946	4.0%	0.034874
UBS Anfos*	CH0014420829	7.8%	0.135652
UBS Sima	CH0014420878	21.7%	0.244507
UBS Swissreal	CH0014420886	2.5%	0.039308

* Siehe Tabelle Kapitalereignisse

Rebalancing

Das zulässige Titeluniversum wird monatlich nach Massgabe des Anlageprozesses bewertet und rangiert. Aus dem Titeluniversum werden monatlich die am attraktivsten eingestuften 10 – 40 Titel ausgewählt.

Rebalancing-Daten

Jeweils am drittletzten Arbeitstag des Monats. Falls auf Grund eingeschränkter Handels die nötige Liquidität nicht vorhanden ist, wird das Rebalancing auf den nächstmöglichen handelbaren Tag verschoben (modified following). Bei aussergewöhnlichen Marktverhältnissen behält sich die Emittentin vor, ein ausserperiodisches Rebalancing durchzuführen.

Innerer Wert des Basiswertes (an Rebalancing-Daten)

Die Berechnung des inneren Wertes des Basiswertes erfolgt am Rebalancingdatum anhand folgender Formel:

$$V_T = V_t * \left[1 + \left(\sum_j w_{j,t} * TR_{j,(t,T)} \right) \right] * (1 - f_T)$$

wobei:

- T	=	Rebalancingdatum
- t	=	Vorangehendes Rebalancingdatum
- V_T	=	Basketwert zum Zeitpunkt T
- V_t	=	Basketwert zum Zeitpunkt t (vorangehendes Rebalancingdatum oder Anfangsfixierung = 100)
- $w_{j,t}$	=	Gewichtung des Instruments j berechnet zum Zeitpunkt t

$$- \frac{TR_{j,(t,T)}}{f_T} = \text{Gesamtrendite des Instrumentes j inkl. Netto-Dividenden (abzüglich allfälliger Quellensteuer) reinvestiert zwischen Zeitpunkt t und T.}$$

$$- f_T = \text{Monatliche Managementgebühr}$$

Managementgebühr

Die Managementgebühr von 14 Basispunkten pro Monat, berechnet auf dem jeweiligen Zertifikatswert, wird für das aktive Management und das daraus resultierende Rebalancing erhoben. Diese ist im Sekundärmarktpreis des Zertifikats berücksichtigt.

Kündigungsrecht der Emittentin

Recht der Emittentin, das Zertifikat an jedem Rebalancingdatum mit einer Ankündigungsfrist von einem Monat ohne Angaben von Gründen vollständig zur Rückzahlung zu kündigen, erstmaliges Kündigungsrecht im Juni 2010.

Rückzahlungswert bei Ausübung des Kündigungsrechtes

Durchschnitt der interessenswährend durch die Emittentin erzielten Nettoverkaufskurse der Basiswerte abzüglich der Management Fee.

Rückzahlung

Barrückzahlung in CHF, Valuta 5 Arbeitstage nach Rebalancingdatum

Verbriefung

Wertrechte

Valor / ISIN

10 662 707 (nicht kotiert) / CH0106627075

Sales: +41 44 293 66 65

SIX Telekurs: 85,ZKB Reuters: ZKBSTRUCT
Internet: www.zkb.ch/strukturierteprodukte Bloomberg: ZKBY <go>

Sekundärmarkt

Die Emittentin ist bestrebt, einen täglichen Sekundärmarkt mit einer Geld/Brief-Spanne von maximal 2% zu unterhalten.

Steuern

Die Emittentin erstellt jeweils per 15. Dezember jeden Jahres zu Handen der Eidg. Steuerverwaltung ein Reporting. Darin wird die Wertentwicklung (Veränderung zum Vorjahreswert) in den Komponenten Ertrag und Kapitalgewinn aufgeteilt und ausgewiesen. Für private Investoren mit Steuerdomizil Schweiz unterliegt die Ertragskomponente dabei per Stichtag der Einkommenssteuer. Die Kapitalgewinnkomponente ist steuerfrei. Die entgeltliche Übertragung der Zertifikate im Sekundärmarkt unterliegt nicht der Eidg. Umsatzabgabe. Dieses Produkt unterliegt bei einer Schweizerischen Zahlstelle nicht dem System des EU-Steuerrückbehalts (Telekurs EU-Tax Klassifizierungscode: 12). Diese Art der Besteuerung gilt im Zeitpunkt der Emission. Die Steuergesetzgebung und die Praxis der Steuerverwaltung können sich jederzeit ändern. Die Emittentin schliesst jegliche diesbezügliche Haftung aus.

Kapitalereignisse

Kapitalereignisse wie Ausschüttungen, Splits, Nennwertrückzahlungen u.ä. werden direkt in der Gewichtung der neuen Zielallokation angepasst bzw. ausgeglichen. Bei Kapitalerhöhungen ist die Emittentin frei, die Anrechte auszuüben, oder sie zu verkaufen.

2. Gewinn- und Verlustaussichten per Verfall

Gewinn- und Verlustaussichten per Verfall (bei Open-End Produkten wird eine Zeitperiode von 12 Monaten angenommen)

Basiswert		Rückzahlung per Verfall	
Kurs	Performance%	Tracker-Zertifikat	Performance %
CHF 40.00	-60%	CHF 39.33	-60.67%
CHF 60.00	-40%	CHF 59.00	-41.0%
CHF 80.00	-20%	CHF 78.67	-21.33%
CHF 100.00	0%	CHF 98.33	-1.67%
CHF 120.00	+20%	CHF 118.00	18.00%
CHF 140.00	+40%	CHF 137.67	37.67%
CHF 160.00	+60%	CHF 157.33	57.33%

Quelle: Zürcher Kantonalbank

Die Performance des ZKB Tracker-Zertifikates Schweizer Immobilien folgt grundsätzlich der Performance des Basiswertes. Differenzen resultieren aus den Gebühren des Zertifikats und der Quellensteuerabzüge.

Die Gewinn- und Verlustaussichten sind somit analog dem Basiswert abzüglich den Gebühren und nicht zurückerstatteter Steuern.

Die obenstehende Tabelle gilt als Indikation und kann nicht als Preisindikation des Emittenten für das vorliegende Strukturierte Produkt während der Laufzeit verwendet werden. Während der Laufzeit des 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

Recht / Gerichtsstand

Schweizer Recht / Zürich 1

Risiko

ZKB Schweizer Immobilien Zertifikate sind Anlageprodukte, deren Kurs im ähnlichen Ausmass wie der zugrunde liegende Basket schwankt. Je nach Kursentwicklung kann der Kurs eines ZKB Tracker-Zertifikates Schweizer Immobilien erheblich unter den Emissionspreis fallen. Die Risikocharakteristik entspricht derjenigen des zugrunde liegenden Titelbaskets. Die Anleger tragen ein Emittentenrisiko. Die Werthaltigkeit des Anlageinstrumentes ist nicht alleine von der Entwicklung des Basiswertes, sondern auch von der Bonität des Emittenten abhängig, welche sich während der Laufzeit des strukturierten Produktes verändern kann.

Hinweis

Das vorliegende Finanzinstrument gilt in der Schweiz als strukturiertes Produkt; es gilt nicht als kollektive Kapitalanlage im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) und untersteht deshalb nicht den Schutzvorschriften dieses Gesetzes sowie auch nicht der Genehmigungspflicht und der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA). Dieses Termsheet gilt als vereinfachter Prospekt für die Emission von strukturierten Produkten; es erfüllt die Anforderungen im Sinne von Art. 5 KAG bzw. Art. 3 KAV.

Verkaufsrestriktionen

In keiner Rechtsordnung, in welcher eine Verkaufsrestriktion besteht, ist irgendetwas unternommen worden oder wird irgendetwas unternommen, was den öffentlichen Vertrieb der Produkte erlauben würde, es sei denn, dies sei explizit in der Dokumentation erwähnt. Das strukturierte Produkt darf in keiner Rechtsordnung öffentlich angeboten werden, welche den Emittenten des strukturierten Produktes verpflichten würde, weitere Prospekte oder Angebotsunterlagen zum Anlageprodukt in der entsprechenden Rechtsordnung zu erstellen oder das strukturierte Produkte bewilligen oder registrieren zu lassen. Verkaufsrestriktionen gelten für: U.S.A. / U.S. persons, EWR Mitgliedstaaten. Dies gilt insbesondere, wenn diese Verpflichtung des Emittenten aus der EG-Richtlinie 2003/71 («Prospektrichtlinie») betreffend dem Prospekt, der beim öffentlichen Angebot von Wertpapieren oder bei deren Zulassung zum Handel im Europäischen Wirtschaftsraum zu veröffentlichen ist, oder aus einer gesetzlichen Bestimmung, Regelung oder einer anderen Massnahme zur Umsetzung der Prospektrichtlinie hervorgeht.

Dieses Dokument stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a bzw. 1156 OR dar.

Aufträge nimmt jede Geschäftsstelle der ZKB sowie Ihre Hausbank gerne entgegen.

Wir machen Sie darauf aufmerksam, dass Gespräche auf den oben erwähnten Linien aufgezeichnet werden. Bei Ihrem Anruf gehen wir davon aus, dass Sie mit dieser Geschäftspraxis einverstanden sind. Dieser Prospekt kann über documentation@zkb.ch bestellt werden.

Zürich, 21. Oktober 2009

Basiswert am 04.09.2017

Komponente	ISIN / Bloomberg	Börse	*Währung / Initial Fixing Wert	Gewicht in %	Anzahl Aktien
Allreal Holding AG	CH0008837566 /ALLN SW	SIX Swiss Exchange	171.0000	0.58	0.004904
BONHOTE IMMOBILIER	CH0026725611 /BIM SW	SIX Swiss Exchange	152.2000	2.02	0.019190
Credit Suisse Real Estate Fund	CH0002769351 /INT SW	SIX Swiss Exchange	202.6000	2.88	0.020554
Credit Suisse Real Estate Fund Siat	CH0012913700 /SIAT SW	SIX Swiss Exchange	204.4000	9.30	0.065789
Credit Suisse Real Estate Fund Green Property	CH0100778445 /GREEN SW	SIX Swiss Exchange	132.5000	5.52	0.060238
Credit Suisse Real Estate Fund Living Plus	CH0031069328 /CSLP SW	SIX Swiss Exchange	142.0000	7.19	0.073213
Edmond de Rothschild Real Estate SICAV - Swiss	CH0124238004 /ERRES SW	SIX Swiss Exchange	142.2000	2.40	0.024987
FIR Fonds Immobilier Romand	CH0014586710 /FIR SW	SIX Swiss Exchange	194.2000	3.10	0.023081
Immo Helvetic	CH0002770102 /IMHE SW	SIX Swiss Exchange	235.5000	2.88	0.017683
IMMOFONDS Schweizerischer Immobilien-Anlagefo nds	CH0009778769 /IM SW	SIX Swiss Exchange	460.2500	4.56	0.014326
La FONCIERE Fonds Suisse de Placem.Immobiliers	CH0002782263 /FOC SW	SIX Swiss Exchange	1115.0000	3.36	0.004357
Mobimo Holding AG	CH0011108872 /MOBN SW	SIX Swiss Exchange	264.0000	0.47	0.002574
Procimmo Swiss Commercial Fund	CH0033624211 /PSCF SW	SIX Swiss Exchange	173.8000	1.44	0.011980
PSP Swiss Property AG	CH0018294154 /PSPN SW	SIX Swiss Exchange	88.0000	0.96	0.015774
Schroder ImmoPLUS	CH0007251413 /SRI SW	SIX Swiss Exchange	1375.0000	4.50	0.004732
SOLVALOR 61 Fonds de Placement Immobilier	CH0002785456 /SOL61 SW	SIX Swiss Exchange	275.7500	2.88	0.015102
Swiss Prime Site AG	CH0008038389 /SPSN SW	SIX Swiss Exchange	85.7000	1.70	0.028683
SWISSCANTO (CH) Real Estate Fund IFCA	CH0037430946 /SIC SW	SIX Swiss Exchange	146.2000	3.53	0.034912
Swissinvest Real Estate Investment Fund	CH0026168846 /SREIF SW	SIX Swiss Exchange	184.5000	3.10	0.024295
UBS (CH) Property Fund - Direct Urban	CH0192940390 /DUPF SW	SIX Swiss Exchange	13.3500	0.62	0.067152
UBS (CH) Property Fund - Direct Residential	CH0026465366 /DRPF SW	SIX Swiss Exchange	18.8000	1.42	0.109214
UBS (CH) Property Fund - Leman Resid. 'Foncipars'	CH0014420852 /FONC SW	SIX Swiss Exchange	98.2000	4.80	0.070677
UBS (CH) Property Fund - Swiss Commerc.'Swissreal'	CH0014420886 /SREA SW	SIX Swiss Exchange	68.5000	4.61	0.097310
UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed 'Sima'	CH0014420878 /SIMA SW	SIX Swiss Exchange	109.9000	19.50	0.256558

UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential 'Anfos'	CH0014420829 /ANFO SW	SIX Swiss Exchange	70.3500	5.81	0.119416
Zug Estates Holding AG	CH0148052126 /ZUGN SW	SIX Swiss Exchange	1832.0000	0.11	0.000087
Investis Holding AG	CH0325094297 /IREN SE	SIX Swiss Exchange	56.9000	0.10	0.002541
Patrimonium Real Estate Fund	CH0034995214 /PSREF SW	SIX Swiss Exchange	159.5000	0.58	0.005258
Wartec Invest AG	CH0002619481 /WARN SW	SIX Swiss Exchange	1945.0000	0.08	0.000059

* Lokale Steuern, Transaktionskosten und ausländische Kommissionen sind, falls anwendbar, bereits im Initial Fixing Wert jeder Komponente enthalten und werden damit durch die Inhaber vom Strukturierten Produkt getragen. Dies gilt insbesondere, obwohl nicht abschliessend, im Zusammenhang mit der Ausübung von mit dem Strukturierten Produkt verbundenen Rechten und/oder bei einem Rebalancing.

Kapitalereignisse				
		Rebalancing vom 29.03.2017	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
29.03.2017	Allreal Holding AG	Rebalancing	0.002676	0.002603
29.03.2017	BONHOTE IMMOBILIER	Rebalancing	0.020884	0.021363
29.03.2017	Credit Suisse Real Estate Fund	Rebalancing	0.013783	0.014027
29.03.2017	Credit Suisse Real Estate Fund Green Property	Rebalancing	0.059179	0.058602
29.03.2017	Credit Suisse Real Estate Fund Living Plus	Rebalancing	0.084222	0.086587
29.03.2017	Credit Suisse Real Estate Fund Siat	Rebalancing	0.074201	0.074176
29.03.2017	Edmond de Rothschild Real Estate SICAV - Swiss	Rebalancing	0.022979	0.023231
29.03.2017	FIR Fonds Immobilier Romand	Rebalancing	0.025193	0.025028
29.03.2017	Immo Helvetic	Rebalancing	0.016676	0.016527
29.03.2017	IMMOFONDS Schweizerischer Immobilien-Anlagefonds	Rebalancing	0.016764	0.016606
29.03.2017	La FONCIERE Fonds Suisse de Placem.Immobiliers	Rebalancing	0.004482	0.004451
29.03.2017	Mobimo Holding AG	Rebalancing	0.001313	0.001326
29.03.2017	PSP Swiss Property AG	Rebalancing	0.017906	0.018880
29.03.2017	Schroder ImmoPLUS	Rebalancing	0.005158	0.005010
29.03.2017	SOLVALOR 61 Fonds de Placement Immobilier	Rebalancing	0.015712	0.015583
29.03.2017	Swiss Prime Site AG	Rebalancing	0.029041	0.029314
29.03.2017	SWISSCANTO (CH) Real Estate Fund IFCA	Rebalancing	0.034363	0.034104
29.03.2017	Swissinvest Real Estate Investment Fund	Rebalancing	0.024271	0.024353
29.03.2017	UBS (CH) Property Fund - Direct Residential	Rebalancing	0.111045	0.112657
29.03.2017	UBS (CH) Property Fund - Direct Urban	Rebalancing	0.099118	0.097992
29.03.2017	UBS (CH) Property Fund - Leman Resid. 'Foncipars'	Rebalancing	0.065480	0.064632
29.03.2017	UBS (CH) Property Fund - Swiss Commerc. 'Swissreal'	Rebalancing	0.083188	0.084346
29.03.2017	UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed 'Sima'	Rebalancing	0.251282	0.248675
29.03.2017	UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential 'Anfos'	Rebalancing	0.120236	0.120389
29.03.2017	Zug Estates Holding AG	Rebalancing	0.000373	0.000374
20.04.2017	UBS (CH) Property Fund - Swiss Commerc. 'Swissreal'	Gewichtsanpassung aufgrund Right Issue	0.084346	0.088360
		Rebalancing vom 26.04.2017	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
26.04.2017	Allreal Holding AG	Rebalancing	0.002603	0.002547
26.04.2017	BONHOTE IMMOBILIER	Rebalancing	0.021363	0.021208
26.04.2017	Credit Suisse Real Estate Fund	Rebalancing	0.014027	0.014139
26.04.2017	Credit Suisse Real Estate Fund Green Property	Rebalancing	0.058602	0.061050
26.04.2017	Credit Suisse Real Estate Fund Living Plus	Rebalancing	0.086587	0.087864
26.04.2017	Credit Suisse Real Estate Fund Siat	Rebalancing	0.074176	0.075060
26.04.2017	Edmond de Rothschild Real Estate SICAV - Swiss	Rebalancing	0.023231	0.022650
26.04.2017	FIR Fonds Immobilier Romand	Rebalancing	0.025028	0.025789
26.04.2017	Immo Helvetic	Rebalancing	0.016527	0.016760
26.04.2017	IMMOFONDS Schweizerischer Immobilien-Anlagefonds	Rebalancing	0.016606	0.016297
26.04.2017	La FONCIERE Fonds Suisse de Placem.Immobiliers	Rebalancing	0.004451	0.004491
26.04.2017	Mobimo Holding AG	Rebalancing	0.001326	0.001331
26.04.2017	PSP Swiss Property AG	Rebalancing	0.018880	0.019379

Kapitalereignisse				
Datum	Basiswert	Ereignis		
26.04.2017	Schroder ImmoPLUS	Rebalancing	0.005010	0.005125
26.04.2017	SOLVALOR 61 Fonds de Placement Immobilier	Rebalancing	0.015583	0.015719
26.04.2017	Swiss Prime Site AG	Rebalancing	0.029314	0.030074
26.04.2017	SWISSCANTO (CH) Real Estate Fund IFCA	Rebalancing	0.034104	0.034189
26.04.2017	Swissinvest Real Estate Investment Fund	Rebalancing	0.024353	0.024601
26.04.2017	UBS (CH) Property Fund - Direct Residential	Rebalancing	0.112657	0.115243
26.04.2017	UBS (CH) Property Fund - Direct Urban	Rebalancing	0.097992	0.100241
26.04.2017	UBS (CH) Property Fund - Leman Resid. 'Foncipars'	Rebalancing	0.064632	0.066461
26.04.2017	UBS (CH) Property Fund - Swiss Commmerc. 'Swissreal'	Rebalancing	0.088360	0.087167
26.04.2017	UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed 'Sima'	Rebalancing	0.248675	0.249615
26.04.2017	UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential 'Anfos'	Rebalancing	0.120389	0.119194
26.04.2017	Zug Estates Holding AG	Rebalancing	0.000374	0.000367
		Rebalancing vom 29.05.2017	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
29.05.2017	Allreal Holding AG	Rebalancing	0.002547	0.002860
29.05.2017	BONHOTE IMMOBILIER	Rebalancing	0.021208	0.019354
29.05.2017	Credit Suisse Real Estate Fund	Rebalancing	0.014139	0.021009
29.05.2017	Credit Suisse Real Estate Fund Green Property	Rebalancing	0.061050	0.061619
29.05.2017	Credit Suisse Real Estate Fund Living Plus	Rebalancing	0.087864	0.085954
29.05.2017	Credit Suisse Real Estate Fund Siat	Rebalancing	0.075060	0.068972
29.05.2017	Edmond de Rothschild Real Estate SICAV - Swiss	Rebalancing	0.022650	0.025310
29.05.2017	FIR Fonds Immobilier Romand	Rebalancing	0.025789	0.023689
29.05.2017	Immo Helvetic	Rebalancing	0.016760	0.017812
29.05.2017	IMMOFONDS Schweizerischer Immobilien-Anlagefonds	Rebalancing	0.016297	0.014632
29.05.2017	La FONCIERE Fonds Suisse de Placem.Immobiliers	Rebalancing	0.004491	0.004430
29.05.2017	Mobimo Holding AG	Rebalancing	0.001331	0.001327
29.05.2017	Procimmo Swiss Commercial Fund	Kauf	-	0.008286
29.05.2017	PSP Swiss Property AG	Rebalancing	0.019379	0.007141
29.05.2017	Schroder ImmoPLUS	Rebalancing	0.005125	0.005187
29.05.2017	SOLVALOR 61 Fonds de Placement Immobilier	Rebalancing	0.015719	0.015725
29.05.2017	Swiss Prime Site AG	Rebalancing	0.030074	0.014781
29.05.2017	SWISSCANTO (CH) Real Estate Fund IFCA	Rebalancing	0.034189	0.034375
29.05.2017	Swissinvest Real Estate Investment Fund	Rebalancing	0.024601	0.024702
29.05.2017	UBS (CH) Property Fund - Direct Residential	Rebalancing	0.115243	0.133388
29.05.2017	UBS (CH) Property Fund - Direct Urban	Rebalancing	0.100241	0.054761
29.05.2017	UBS (CH) Property Fund - Leman Resid. 'Foncipars'	Rebalancing	0.066461	0.072038
29.05.2017	UBS (CH) Property Fund - Swiss Commmerc. 'Swissreal'	Rebalancing	0.087167	0.096319
29.05.2017	UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed 'Sima'	Rebalancing	0.249615	0.253894
29.05.2017	UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential 'Anfos'	Rebalancing	0.119194	0.125038
29.05.2017	Zug Estates Holding AG	Rebalancing	0.000367	0.000244
		Rebalancing vom 29.06.2017	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
29.06.2017	Allreal Holding AG	Rebalancing	0.002860	0.003771
29.06.2017	BONHOTE IMMOBILIER	Rebalancing	0.019354	0.018169
29.06.2017	Credit Suisse Real Estate Fund	Rebalancing	0.021009	0.020744
29.06.2017	Credit Suisse Real Estate Fund Green Property	Rebalancing	0.061619	0.060996
29.06.2017	Credit Suisse Real Estate Fund Living Plus	Rebalancing	0.085954	0.083928
29.06.2017	Credit Suisse Real Estate Fund Siat	Rebalancing	0.068972	0.068144
29.06.2017	Edmond de Rothschild Real Estate SICAV - Swiss	Rebalancing	0.025310	0.024738
29.06.2017	FIR Fonds Immobilier Romand	Rebalancing	0.023689	0.023423
29.06.2017	Immo Helvetic	Rebalancing	0.017812	0.018275
29.06.2017	IMMOFONDS Schweizerischer Immobilien-Anlagefonds	Rebalancing	0.014632	0.014538
29.06.2017	La FONCIERE Fonds Suisse de Placem.Immobiliers	Rebalancing	0.004430	0.004377
29.06.2017	Mobimo Holding AG	Rebalancing	0.001327	0.002173
29.06.2017	Procimmo Swiss Commercial Fund	Rebalancing	0.008286	0.008176
29.06.2017	PSP Swiss Property AG	Rebalancing	0.007141	0.011372
29.06.2017	Schroder ImmoPLUS	Rebalancing	0.005187	0.005102
29.06.2017	SOLVALOR 61 Fonds de Placement Immobilier	Rebalancing	0.015725	0.015240
29.06.2017	Swiss Prime Site AG	Rebalancing	0.014781	0.021869
29.06.2017	SWISSCANTO (CH) Real Estate Fund IFCA	Rebalancing	0.034375	0.033714
29.06.2017	Swissinvest Real Estate Investment Fund	Rebalancing	0.024702	0.024696
29.06.2017	UBS (CH) Property Fund - Direct Residential	Rebalancing	0.133388	0.128690
29.06.2017	UBS (CH) Property Fund - Direct Urban	Rebalancing	0.054761	0.053648
29.06.2017	UBS (CH) Property Fund - Leman Resid. 'Foncipars'	Rebalancing	0.072038	0.072647
29.06.2017	UBS (CH) Property Fund - Swiss Commmerc. 'Swissreal'	Rebalancing	0.096319	0.095182
29.06.2017	UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed 'Sima'	Rebalancing	0.253894	0.257384
29.06.2017	UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential 'Anfos'	Rebalancing	0.125038	0.122152
29.06.2017	Zug Estates Holding AG	Rebalancing	0.000244	0.000079

Kapitalereignisse

Datum	Basiswert	Ereignis	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
		Rebalancing vom 29.08.2017		
29.08.2017	Allreal Holding AG	Rebalancing	0.003771	0.004904
29.08.2017	BONHOTE IMMOBILIER	Rebalancing	0.018169	0.019190
29.08.2017	Credit Suisse Real Estate Fund	Rebalancing	0.020744	0.020554
29.08.2017	Credit Suisse Real Estate Fund Green Property	Rebalancing	0.060996	0.060238
29.08.2017	Credit Suisse Real Estate Fund Living Plus	Rebalancing	0.083928	0.073213
29.08.2017	Credit Suisse Real Estate Fund Siat	Rebalancing	0.068144	0.065789
29.08.2017	Edmond de Rothschild Real Estate SICAV - Swiss	Rebalancing	0.024738	0.024404
29.08.2017	FIR Fonds Immobilier Romand	Rebalancing	0.023423	0.023081
29.08.2017	Immo Helvetic	Rebalancing	0.018275	0.017683
29.08.2017	IMMOFONDS Schweizerischer Immobilien-Anlagefonds	Rebalancing	0.014538	0.014326
29.08.2017	Investis Holding AG	Kauf	-	0.002541
29.08.2017	La FONCIERE Fonds Suisse de Placem.Immobiliers	Rebalancing	0.004377	0.004357
29.08.2017	Mobimo Holding AG	Rebalancing	0.002173	0.002574
29.08.2017	Patrimonium Real Estate Fund	Kauf	-	0.005258
29.08.2017	Procimmo Swiss Commercial Fund	Rebalancing	0.008176	0.011980
29.08.2017	PSP Swiss Property AG	Rebalancing	0.011372	0.015774
29.08.2017	Schroder ImmoPLUS	Rebalancing	0.005102	0.004732
29.08.2017	SOLVALOR 61 Fonds de Placement Immobilier	Rebalancing	0.015240	0.015102
29.08.2017	Swiss Prime Site AG	Rebalancing	0.021869	0.028683
29.08.2017	SWISSCANTO (CH) Real Estate Fund IFCA	Rebalancing	0.033714	0.034912
29.08.2017	Swissinvest Real Estate Investment Fund	Rebalancing	0.024696	0.024295
29.08.2017	UBS (CH) Property Fund - Direct Residential	Rebalancing	0.128690	0.109214
29.08.2017	UBS (CH) Property Fund - Direct Urban	Rebalancing	0.053648	0.067152
29.08.2017	UBS (CH) Property Fund - Leman Resid. 'Foncipars'	Rebalancing	0.072647	0.070677
29.08.2017	UBS (CH) Property Fund - Swiss Commerc.'Swissreal'	Rebalancing	0.095182	0.097310
29.08.2017	UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed 'Sima'	Rebalancing	0.257384	0.256558
29.08.2017	UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential 'Anfos'	Rebalancing	0.122152	0.119416
29.08.2017	Wartec Invest AG	Kauf	-	0.000059
29.08.2017	Zug Estates Holding AG	Rebalancing	0.000079	0.000087
04.09.2017	Edmond de Rothschild Real Estate SICAV - Swiss	Capital Increase vom 04.09.2017	Anzahl Aktien alt 0.024404	Anzahl Aktien neu 0.024987