

ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch auf einen Emerging Markets Currencies Bond Basket

20.03.2013 - 20.03.2018 | Valor 20 019 691

Neuemission

1. Produktbeschreibung

Derivatekategorie/Bezeichnung

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

KAG Hinweis

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.

Titeluniversum

Das massgebende Titeluniversum besteht aus Anleihen in Emerging Market Währungen mit mindestens Investmentgrade. Der Basket besteht ausschliesslich aus Anleihen mit ausländischen Emittenten. Es wird sichergestellt, dass zu jedem Zeitpunkt immer mindestens 5 Anleihen von unterschiedlichen Schuldern im Basket enthalten sind.

Rebalancing

Der Investment Manager bewirtschaftet zweimal jährlich die Portfoliozusammensetzung aufgrund seiner qualifizierten Beurteilung des Marktumfeldes. Der Investment Manager zieht nur Anleihen in Betracht, die über ausreichende Liquidität und Handelbarkeit verfügen und über eine offiziell anerkannte Plattform (z.B. Bloomberg, ICMA) handelbar sind. Das Rebalancing findet zu interessewährend erzielten Nettokursen der Basiswerte statt. Die aktuelle Basketzusammensetzung ist diesem Termsheet beigelegt und öffentlich über www.zkb.ch/strukturierteprodukte einsehbar.

Emittentin

Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited, Guernsey

Keep-Well Agreement

Mit der Zürcher Kantonalbank (vollständiger Wortlaut in Anhang 3 des Emissionsprogramms); die Zürcher Kantonalbank verfügt über folgende Ratings: Standard & Poor's AAA, Moody's Aaa, Fitch AAA

Lead Manager, Zahl-, Ausübungs- und Berechnungsstelle

Zürcher Kantonalbank, Zürich

Investment Manager

Investas AG, Bern

Symbol/ Valorennummer/ISIN

EMMABO/
20 019 691/CH0200196910

Emissionsbetrag/Nennbetrag/ Handelseinheiten

Bis zu CHF 12'450'000, mit der Möglichkeit der Aufstockung/CHF 1'000 Nennbetrag pro Strukturiertes Produkt/CHF 1'000 oder ein Mehrfaches davon

Ausgabepreis

100.00% vom Nennbetrag

Jährliche Gebühr

0.65% p.a. Die Gebühr wird auf dem Produktwert belastet und pro rata temporis im täglichen Handelspreis berücksichtigt.

Währung

CHF

Basiswert	Komponente	ISIN	Rating ***	Gewichtung in %	Währung	Nennwert pro Produkt
	6% Nordic Investment Bank, 29.01.2016	XS0879438793	AAA	10.00	BRL	205.9029
	6.50% AB Svensk Exportkredit SEK, 20.09.2016	XS0889401997	Aa1*** *	10.00	BRL	206.2028
	4.50% KFW, 15.01.2015	XS0875153891	AAA	10.00	ZAR	959.4752
	5.75% EIB, 21.12.2017	XS0875343591	AAA	10.00	ZAR	955.9809
	5.25% Intl.Bank of Reconstruction & Develop., 24.11.2014	XS0560508177	AAA	10.00	RUB	3178.2599
	6.50% EBRD, 27.06.2017	XS0795153377	AAA (Fitch)	10.00	RUB	2965.1493
	6% Intl.Bank of Reconstruction & Develop., 23.07.2015	XS0807344923	AAA	10.00	TRY	177.4105
	6.125% Rabobank Nederland 02.05.2017	XS0885922475	AA-	10.00	TRY	188.4985
	6.00% Intl. Finance Corp 28.01.2016	XS0583056691	AAA	10.00	MXN	1192.3427
	4.625% Rabobank Nederland, 01.02.2016	XS0850906669	AA-	10.00	MXN	1265.4747

*** Das S&P Rating bezieht sich auf den Zeitpunkt der Emission und kann sich während der Laufzeit ändern.

**** Das Moody's Rating bezieht sich auf den Zeitpunkt der Emission und kann sich während der Laufzeit ändern.

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

Basketwert	98.50% vom Nennbetrag am Initial Fixing Tag (durchschnittlicher IRR des Basiswertes 5.04% p.a.)
Ratio	1 Strukturiertes Produkt entspricht einem Basketwert
Ausgleichszahlungen	Dem Inhaber wird eine Ausgleichszahlung als Kompensation für die während der Laufzeit des Strukturierten Produktes in den Basiswertkomponenten anfallenden Couponzahlungen geleistet (Ausschüttung). Die Ausgleichszahlungen entsprechen den Brutto-Coupons abzüglich der nicht rückforderbaren in- und ausländischen Steuern. Die Couponzahlung wird am Zahlungsdatum zum aktuellen Wechselkurs in CHF umgerechnet.
Coupontermin(e)	Die Ausgleichszahlung erfolgt erstmals am 20. März 2014, anschliessend jährlich am 20. März (modified following business day convention).
Initial Fixing Tag	15. März 2013
Liberierungstag	20. März 2013
Kündigungsrecht der Emittentin	Recht der Emittentin, die ausstehenden Strukturierten Produkte jährlich per 20. März (Ausübungstag) mit einer Ankündigungsfrist von 20 Bankarbeitstagen ohne Angabe von Gründen zur Rückzahlung zu kündigen, erstmals per 20. März 2014 (modified following). Die Information an die Inhaber der Strukturierten Produkte erfolgt auf dem offiziellen Publikationsweg der SIX Swiss Exchange.
Letzter Handelstag	14. März 2018
Final Fixing Tag	15. März 2018
Rückzahlungstag	20. März 2018
Initial Fixing Wert	15. März 2013, Durchschnitt der interessenswährend 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)

Final Fixing Wert

15. März 2018, Durchschnitt der interessenswährend durch die Emittentin erzielten Nettokurse der Basiswertkomponente/n (die Emittentin kann die Final Fixing Periode in alleiniger Kompetenz ausdehnen, falls sie dies aufgrund aktueller Marktbedingungen wie beispielsweise Liquidität als nötig erachtet)

Rückzahlungsmodalitäten

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

$$\sum_{i=1}^N (w_{i,T} * s_{i,T} * FX_{i,T}) + i_{CHF}$$

wobei

$w_{i,T}$ = Nennwert der Basiswertkomponente i am Final Fixing Tag

$s_{i,T}$ = Preis der Basiswertkomponente i (inkl. Marchzinsen) am Final Fixing Tag

i_{CHF} = nicht ausgeschüttete Ausgleichszahlung (abzüglich nicht rückforderbarer in- und ausländischer Steuern) in CHF

Gebühren = Jährliche Gebühr

$FX_{i,T}$ = Wechselkurs der Basiswertkomponente i gegenüber CHF am Final Fixing Tag

T = Final Fixing Tag

Vorgehen bei frühzeitiger Rückzahlung einer Anleihe

Grundsätzlich ist keine der im ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch enthaltenen Basiswertkomponenten frühzeitig durch die entsprechende Emittentin rückzahlbar. Sollte es aus irgendeinem Grund dennoch zur frühzeitigen Rückzahlung einer Basiswertkomponente kommen, wird die Emittentin des ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch diese Basiswertkomponente durch eine hinsichtlich Risiko und Restlaufzeit gleichwertige andere Basiswertkomponente im ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch ersetzen. Sollte keine solche Basiswertkomponente zur Verfügung stehen, werden die fällig gewordenen Mittel in eine entsprechende Geldmarktanlage für die Restlaufzeit des ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch angelegt. Jedoch muss sichergestellt sein, dass zu jedem Zeitpunkt immer mindestens 5 Basiswertkomponenten von verschiedenen Schuldern im Basket enthalten sind.

Verzugsereignis

Jedes Verzugsereignis eines im Basiswert enthaltenen Schuldners (z.B. Konkurs, Zahlungseinstellung, Restrukturierung, etc.) bestimmt die Emittentin im alleinigen Ermessen. Entscheidet die Emittentin, dass ein Verzugsereignis eines im Basiswert befindlichen Schuldners stattgefunden hat, wird der betreffende Bestandteil des Basiswertes interessenswährend verkauft und der Erlös in eine hinsichtlich Risiko und Restlaufzeit gleichwertige andere Basiswertkomponente investiert. Sollte keine solche Basiswertkomponente zur Verfügung stehen, werden die Mittel bis zum Verfall des Strukturierten Produktes im Geldmarkt angelegt. Jedoch muss sichergestellt sein, dass zu jedem Zeitpunkt immer mindestens 5 Basiswertkomponenten von verschiedenen Schuldern im Basiswert enthalten sind.

Kotierung

Wird an der SIX Swiss Exchange beantragt, erster provisorischer Handelstag am 20. März 2013

Clearingstelle

SIX SIS AG/Euroclear/Clearstream

Sales: 044 293 66 65

SIX Telekurs: 85,ZKB

Internet: www.zkb.ch/strukturierteprodukte

Reuters: ZKBSTRUCT

Bloomberg: ZKBY <go>

Wesentliche Produktmerkmale

Der Kauf dieses Strukturierten Produktes entspricht wertmässig dem Kauf des zugrunde liegenden Basiswertes. Der Anleger erhält in einer einzigen kostengünstigen Transaktion die Möglichkeit, vollumfänglich an der Performance des Basiswertes teilzunehmen. Couponzahlungen von im Basiswert enthaltenen Basiswertkomponenten werden dem Anleger mittels einer jährlichen Ausgleichszahlung (Ausschüttung) entschädigt. Der Rückzahlungsbetrag richtet sich nach dem gewichteten Wert der dem Basiswert zugrunde liegenden Basiswertkomponenten am Final Fixing Tag.

Steuerliche Aspekte

Die Emittentin erstellt jeweils per 31. Oktober** 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. Im Sekundärmarkt fällt für in der Schweiz domizilierte Investoren die Eidgenössische Umsatzabgabe an. Die Eidgenössische Emissionsabgabe fällt nicht an. Das Produkt unterliegt nicht der Eidgenössischen Verrechnungssteuer und ist bei einer Schweizerischen Zahlstelle nicht dem System des EU-Steuerrückbehalts unterstellt (SIX Telekurs EU-Tax Klassifizierungscode: 10).

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 2012 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 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 <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/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 %
CHF 689.50	-30.00%	CHF 685.02	-31.5%
CHF 788.00	-20.00%	CHF 782.88	-21.71%
CHF 886.50	-10.00%	CHF 880.74	-11.93%
CHF 1000.00	+1.52%	CHF 993.50	-0.65%
CHF 1083.50	+10.00%	CHF 1076.46	7.65%
CHF 1182.00	+20.00%	CHF 1174.32	17.43%
CHF 1280.50	+30.00%	CHF 1272.18	27.22%

Quelle: Zürcher Kantonalbank

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

Die obestehende 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. 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 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 dieses Strukturierten Produktes verändern. Die Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited verfügt über kein Rating.

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. ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch ist ein Anlageprodukt dessen Kurs im selben Ausmass wie der zugrunde liegende Basiswert schwankt. Je nach Entwicklung kann der Kurs des Strukturierten Produktes erheblich unter den Emissionspreis fallen. Die Risikocharakteristik entspricht exakt derjenigen des zugrunde liegenden Basiswertes. Das Produkt ist in CHF denominated. 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.

Schuldnertausch

Die Emittentin ist jederzeit und ohne Zustimmung der Anleger berechtigt, die Rechte und Ansprüche aus allen oder einzelnen Strukturierten Produkten ganz (aber nicht teilweise) auf eine schweizerische oder ausländische Tochtergesellschaft, Zweigniederlassung oder Holdinggesellschaft der Zürcher Kantonalbank, (die "Neue Emittentin") zu übertragen, sofern (i) die Neue Emittentin alle Verbindlichkeiten aus den übertragenen Strukturierten Produkten vollumfänglich übernimmt, welche die bisherige Emittentin den Anlegern mit Bezug auf diese Strukturierten Produkte schuldet und, (ii) die Zürcher Kantonalbank ein Keep-Well Agreement mit der Neuen Emittentin abschliesst, welches inhaltlich jenem zwischen der Zürcher Kantonalbank und der Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited entspricht, (iii) die Neue Emittentin alle notwendigen Genehmigungen zur Emission von Strukturierten Produkten und zur Übernahme der Verpflichtungen aus den übertragenen Strukturierten Produkten der Behörden des Staates, in dem sie ihren Sitz hat, erhalten hat.

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 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>. Die Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited untersteht direkt weder in Guernsey noch in der Schweiz einer prudentiellen Aufsicht, ist aber eine 100-prozentige und vollkonsolidierte Gruppengesellschaft der Zürcher Kantonalbank.

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, 15. März 2013. Letztes Update am 19. Januar 2018

****Änderung per 4. September 2017:**

alt: 15. Dezember

neu: 31. Oktober

Basiswert am 18.01.2018

Komponente	ISIN	Rating ***	Gewichtung in %	Waehrung	Nennwert pro Produkt
7.5% European Bank for Reconstruction & Development, 29.11.2019	XS1527357823	Aa1**	0.01	RUB	2799.303072
4.95% EIB, 01.03.2019	XS0752537026	AAA (Fitch)	99.93	IDR	1053678.360428
4% Europaeische Investitionsbank EIB, 25.02.2020	XS1190713054	AAA	0.01	MXN	1112.234503
6.50% Intl.Bank of Reconstruction & Develop., 26.07.2019	XS0809448375	AAA	0.01	RUB	3005.466411
3.48 % Internationale Bank fuer Wiederaufbau und Entwicklung Weltbank, 08.12.2018	XS1425985311	AAA	0.01	CNY	425.917203
11.75% FX Linked Notes Int.Bk f.Wiederaufb. u. Entw.Weltbank, 04.11.2020	XS1315186921	AAA	0.01	BRL	180.626623
10.50% Intl.Finance Corp, 17.04.2018	XS1055095290	Aaa**	0.01	BRL	200.266564
7% KFW, 21.01.2019	XS1018702941	AAA	0.01	ZAR	977.830718
5.50% Notes Kreditanstalt fuer Wiederaufbau KFW, 22.11.19	XS1520710788	AAA	0.01	MXN	1393.118286
6% Landw.Rentenbank, 18.03.2019	XS0902035848		0.01	ZAR	969.677682

*** Das S&P Rating bezieht sich auf den Zeitpunkt der Emission und kann sich während der Laufzeit ändern.

**** Das Moody's Rating bezieht sich auf den Zeitpunkt der Emission und kann sich während der Laufzeit ändern.

Kapitalereignisse

Datum	Basiswert	Ereignis	Nennwert pro Produkt alt	Nennwert pro Produkt neu
20.02.2014	6% Landw.Rentenbank, 18.03.2019	Rebalancing vom 20.02.2014	-	969.6777
20.02.2014	7% KFW, 21.01.2019	Rebalancing vom 20.02.2014	-	977.8307
20.02.2014	4.625% Rabobank Nederland, 01.02.2016	Rebalancing vom 20.02.2014	1265.4787	0.0000
20.02.2014	6.00% Intl. Finance Corp 28.01.2016	Rebalancing vom 20.02.2014	1192.3427	1084.1461
20.02.2014	6.125% Rabobank Nederland 02.05.2017	Rebalancing vom 20.02.2014	188.4985	197.0925
20.02.2014	6% Intl.Bank of Reconstruction & Develop., 23.07.2015	Rebalancing vom 20.02.2014	177.4105	0.0000
20.02.2014	6.50% EBRD, 27.06.2017	Rebalancing vom 20.02.2014	2965.1493	2942.4893
20.02.2014	5.25% Intl.Bank of Reconstruction & Develop., 24.11.2014	Rebalancing vom 20.02.2014	3178.2599	0.0000
20.02.2014	5.75% EIB, 21.12.2017	Rebalancing vom 20.02.2014	955.9809	0.0000
20.02.2014	4.50% KFW, 15.01.2015	Rebalancing vom 20.02.2014	959.4752	0.0000
20.02.2014	6.50% AB Svensk Exportkredit SEK,	Rebalancing vom 20.02.2014		

	20.09.2016		206.2028	213.9560
20.02.2014	6% Nordic Investment Bank, 29.01.2016	Rebalancing vom 20.02.2014	Nennwert pro Produkt alt 205.9029	Nennwert pro Produkt neu 215.7894
20.02.2014	4.95% EIB, 01.03.2019	Rebalancing vom 20.02.2014	Nennwert pro Produkt alt -	Nennwert pro Produkt neu 1053678.360 4
20.02.2014	6.50% Intl.Bank of Reconstruction & Develop., 26.07.2019	Rebalancing vom 20.02.2014	Nennwert pro Produkt alt -	Nennwert pro Produkt neu 3005.4664
20.02.2014	5.76% Rabobank Nederland, 20.12.2018	Rebalancing vom 20.02.2014	Nennwert pro Produkt alt -	Nennwert pro Produkt neu 229.9458
04.06.2014	10.50% EIB, 29.04.2024	Rebalancing vom 04.06.2014	Nennwert pro Produkt alt -	Nennwert pro Produkt neu 178.1752
04.06.2014	9.50% Land.Rentenbank, 23.02.2022	Rebalancing vom 04.06.2014	Nennwert pro Produkt alt -	Nennwert pro Produkt neu 188.3552
04.06.2014	10.50% Intl.Finance Corp, 17.04.2018	Rebalancing vom 04.06.2014	Nennwert pro Produkt alt -	Nennwert pro Produkt neu 200.2666
04.06.2014	5.76% Rabobank Nederland, 20.12.2018	Rebalancing vom 04.06.2014	Nennwert pro Produkt alt 229.9457	Nennwert pro Produkt neu -
04.06.2014	6.125% Rabobank Nederland 02.05.2017	Rebalancing vom 04.06.2014	Nennwert pro Produkt alt 197.0924	Nennwert pro Produkt neu -
04.06.2014	6% Nordic Investment Bank, 29.01.2016	Rebalancing vom 04.06.2014	Nennwert pro Produkt alt 215.7893	Nennwert pro Produkt neu -
		Rebalancing vom 26.01.2016	Nennwert pro Produkt alt -	Nennwert pro Produkt neu 1074.723252
26.01.2016	4.50% Notes NV Bank Nederlandse Gemeenten BNG, 22.01.2018	Kauf	-	

Kapitalereignisse

Datum	Basiswert	Ereignis		
26.01.2016	6.00% Intl. Finance Corp 28.01.2016	Verkauf	1084.1461	-
26.01.2016	Cash CHF	Rebalancing	33.8979	37.435476
		Rebalancing vom 19.07.2016	Nennwert pro Produkt alt	Nennwert pro Produkt neu
19.07.2016	10.50% EIB, 29.04.2024	Verkauf	178.175158	-
19.07.2016	10.50% Intl.Finance Corp, 17.04.2018	Rebalancing	200.266564	200.266564
19.07.2016	2 % International Finance Corp IFC, 18.01.2017	Kauf	-	430.071278
19.07.2016	3.48 % Internationale Bank fuer Wiederaufbau und Entwicklung Weltbank, 08.12.2018	Kauf	-	425.917203
19.07.2016	4.50% Notes NV Bank Nederlandse Gemeenten BNG, 22.01.2018	Rebalancing	1074.723252	1074.723252
19.07.2016	4.95% EIB, 01.03.2019	Rebalancing	1053678.360428	1053678.360428
19.07.2016	6% Landw.Rentenbank , 18.03.2019	Rebalancing	969.677682	969.677682
19.07.2016	6.50% AB Svensk Exportkredit SEK, 20.09.2016	Rebalancing	213.956042	213.956042
19.07.2016	6.50% EBRD, 27.06.2017	Rebalancing	2942.489341	2942.489341
19.07.2016	6.50% Intl.Bank of Reconstruction & Develop., 26.07.2019	Rebalancing	3005.466411	3005.466411
19.07.2016	7% KFW, 21.01.2019	Rebalancing	977.830718	977.830718
19.07.2016	9.50% Land.Rentenbank, 23.02.2022	Verkauf	188.355198	-
19.07.2016	Cash CHF	Rebalancing	37.435476	21.000000
		Rebalancing vom 19.09.2016	Nennwert pro Produkt alt	Nennwert pro Produkt neu
19.09.2016	10.50% Intl.Finance Corp, 17.04.2018	Rebalancing	200.2666	200.266564
19.09.2016	11.75% FX Linked Notes Int.Bk f.Wiederaufb. u. Entw.Weltbank, 04.11.2020	Kauf	-	180.626623
19.09.2016	2 % International Finance Corp IFC, 18.01.2017	Rebalancing	430.0713	430.071278
19.09.2016	3.48 % Internationale Bank fuer Wiederaufbau und Entwicklung Weltbank, 08.12.2018	Rebalancing	425.9172	425.917203
19.09.2016	4.50% Notes NV Bank Nederlandse Gemeenten BNG, 22.01.2018	Rebalancing	1074.7233	1074.723252
19.09.2016	4.95% EIB, 01.03.2019	Rebalancing	1053678.3604	1053678.360428
19.09.2016	6% Landw.Rentenbank , 18.03.2019	Rebalancing	969.6777	969.677682
19.09.2016	6.50% AB Svensk Exportkredit SEK, 20.09.2016	Verkauf	213.9560	-

Kapitalereignisse

Datum	Basiswert	Ereignis		
19.09.2016	6.50% EBRD, 27.06.2017	Rebalancing	2942.4893	2942.489341
19.09.2016	6.50% Intl.Bank of Reconstruction & Develop., 26.07.2019	Rebalancing	3005.4664	3005.466411
19.09.2016	7% KFW, 21.01.2019	Rebalancing	977.8307	977.830718
19.09.2016	Cash CHF	Rebalancing	21.0000	28.085362
		Rebalancing vom 17.01.2017	Nennwert pro Produkt alt	Nennwert pro Produkt neu
17.01.2017	10.50% Intl.Finance Corp, 17.04.2018	Rebalancing	200.266564	200.266564
17.01.2017	11.75% FX Linked Notes Int.Bk f.Wiederaufb. u. Entw.Weltbank, 04.11.2020	Rebalancing	180.626623	180.626623
17.01.2017	2 % International Finance Corp IFC, 18.01.2017	Verkauf	430.071278	-
17.01.2017	3.48 % Internationale Bank fuer Wiederaufbau und Entwicklung Weltbank, 08.12.2018	Rebalancing	425.917203	425.917203
17.01.2017	4.50% Notes NV Bank Nederlandse Gemeenten BNG, 22.01.2018	Rebalancing	1074.723252	1074.723252
17.01.2017	4.95% EIB, 01.03.2019	Rebalancing	1053678.360 428	1053678.360 428
17.01.2017	5.50% Notes Kreditanstalt fuer Wiederaufbau KFW, 22.11.19	Kauf	-	1393.118286
17.01.2017	6% Landw.Rentenbank , 18.03.2019	Rebalancing	969.677682	969.677682
17.01.2017	6.50% EBRD, 27.06.2017	Rebalancing	2942.489341	2942.489341
17.01.2017	6.50% Intl.Bank of Reconstruction & Develop., 26.07.2019	Rebalancing	3005.466411	3005.466411
17.01.2017	7% KFW, 21.01.2019	Rebalancing	977.830718	977.830718
17.01.2017	Cash CHF	Kauf	-	36.375077
		Rebalancing vom 23.06.2017	Nennwert pro Produkt alt	Nennwert pro Produkt neu
23.06.2017	10.50% Intl.Finance Corp, 17.04.2018	Rebalancing	200.266564	200.266564
23.06.2017	11.75% FX Linked Notes Int.Bk f.Wiederaufb. u. Entw.Weltbank, 04.11.2020	Rebalancing	180.626623	180.626623
23.06.2017	3.48 % Internationale Bank fuer Wiederaufbau und Entwicklung Weltbank, 08.12.2018	Rebalancing	425.917203	425.917203
23.06.2017	4.50% Notes NV Bank Nederlandse Gemeenten BNG, 22.01.2018	Rebalancing	1074.723252	1074.723252
23.06.2017	4.95% EIB, 01.03.2019	Rebalancing	1053678.360 428	1053678.360 428

Kapitalereignisse

Datum	Basiswert	Ereignis		
23.06.2017	5.50% Notes Kreditanstalt fuer Wiederaufbau KFW, 22.11.19	Rebalancing	1393.118286	1393.118286
23.06.2017	6% Landw.Rentenbank , 18.03.2019	Rebalancing	969.677682	969.677682
23.06.2017	6.50% EBRD, 27.06.2017	Verkauf	2942.489341	-
23.06.2017	6.50% Intl.Bank of Reconstruction & Develop., 26.07.2019	Rebalancing	3005.466411	3005.466411
23.06.2017	7% KFW, 21.01.2019	Rebalancing	977.830718	977.830718
23.06.2017	7.5% European Bank for Reconstruction & Development, 29.11.2019	Kauf	-	2799.303072
23.06.2017	Cash CHF	Rebalancing	6.746050	9.850221
		Rebalancing vom 18.01.2018	Nennwert pro Produkt alt	Nennwert pro Produkt neu
18.01.2018	4% Europaeische Investitionsbank EIB, 25.02.2020	Kauf	-	1112.234503
18.01.2018	4.50% Notes NV Bank Nederlandse Gemeenten BNG, 22.01.2018	Verkauf	1074.723252	-
18.01.2018	Cash CHF	Rebalancing	9.850221	37.003289