Walliser Kantonalbank

Zürcher Kantonalbank

ZKB Tracker-Zertifikat auf BCVS Alpha Strategy on the European Equity Market M-Class

07.07.2014 - Open End | Valor 22 684 446

Neuemission

1. Produktebeschreibung

Derivatekategorie/Bezeichnung	Partizipationsprodukt/Tracker-Zertifikat (1300, gemäss Swiss Derivative Map des Schweizerischen Verbands für Strukturierte Produkte)
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.**
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. Dieses ZKB Tracker-Zertifikat bewirtschaftet aktiv das Aktienexposure auf Basis eines durch die Walliser Kantonalbank entwickelten quantitativen Modells. Letzteres zielt auf eine stetige Überperformance gegenüber dem MSCI EMU Index durch eine Identifikation von Übertreibungsphasen in allen Markttrends ab.
Titeluniversum	** Das ZKB Tracker-Zertifikat investiert in einen Indexfonds, welcher den zugrundeliegenden Index repliziert oder alternativ in einen oder mehrere absolute return Fonds oder in Fonds mit geringem Marktrisiko mit Währungsabsicherung in die Produktwährung.
Rebalancing	** Der Investment Manager bewirtschaftet das Portfolio gemäss seiner Markteinschätzung des Europäischen Aktienmarktes auf der Grundlage der Signale seines eigenen quantitativen Modells. Bei positiven Signalen wird vollständig in einen kostengünstigen Indexfonds investiert. Bei negativen Signalen wird der Investment Manager in einen oder mehrere absolute return Fonds oder in Fonds mit geringem Marktrisiko investieren.
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
Marketingpartner	Walliser Kantonalbank
Investment Manager	* Walliser Kantonalbank, Sion Die Walliser 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.
Valorennummer/ISIN	22 684 446(nicht kotiert)/CH0226844469
Emissionsbetrag/Nennbetrag/Handelseinheit	EUR 7'000'000.00/EUR 100.00/1 Strukturiertes Produkt oder ein Mehrfaches davon
Anzahl der Strukturierten Produkte	Bis zu 70'000, mit der Möglichkeit der Aufstockung.
Ausgabepreis	**EUR 100.00** / 100.00% des Basketwertes am Initial Fixing Tag
Währung	EUR

Basiswert per Initial Fixing Tag

Komponente	ISIN / Bloomberg	Börse	Währung / Initial Fixing Wert	Gewicht in %	Anzahl Aktien
Vanguard Eurozone Stock Index Fund	EUR IE0008248795 / VANESIV	other	EUR 154.441	100	0.647496
JB Multistock - Abs. Return Europe Equity Fund	EUR LU0529497777 / JAREECA LX	other	EUR 0.00	0	0.000000

Basketwert

EUR 100.00 am Initial Fixing Tag

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

Ratio

1 ZKB Tracker-Zertifikat 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

30. Juni 2014

Liberierungstag

7. Juli 2014

Kündigungsrecht der Emittentin

Recht der Emittentin, die ausstehenden Strukturierten Produkte jährlich per 30. Juni (Ausübungstag) mit einer Ankündigungsfrist von 20 Bankarbeitstagen ohne Angabe von Gründen zur Rückzahlung zu kündigen, erstmals per 30. Juni 2015 (modified following).

Kündigungsrecht des Anlegers

Nebst der Möglichkeit, Strukturierte Produkte im Sekundärmarkt zu verkaufen, wird dem Anleger das Recht eingeräumt, das Strukturierte Produkt jährlich per 30. Juni (Ausübungstag) zur Rückzahlung zu kündigen, erstmals per 30. Juni 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

Net Asset Value der Basiswertkomponente am 30. Juni 2014

Rückzahlungsmodalitäten

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

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

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

Kotierung

* Das Strukturierte Produkt wird nicht an einer anerkannten Börse kotiert.
Die Emittentin offeriert einen eingeschränkten Sekundärmarkt auf Basis des Wertes der Basiswertkomponenten, welchen die Emittentin von der jeweiligen Fondsleitung geliefert erhält, und eines Transaktionsgebühr von 0.10% unter normalen Marktkonditionen.

Jährliche Gebühr

* 0.65% p.a. Die Gebühr wird auf dem Produktwert belastet und pro rata temporis im täglichen Handelspreis berücksichtigt. Von der Jährlichen Gebühr entfallen 0.35% p.a.auf die Berechnungsstelle und 0.30% 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 **0.65% 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 31. Oktober*** 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: 13, „no tax“).
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 einen Vereinfachten Prospekt nach Art. 5 KAG dar. Das Emissionsprogramm der Emittentin vom 15. April 2014, welches von der SIX Swiss Exchange am 15. April 2014 als 'SIX Swiss Exchange-registriertes Emissionsprogramm' bewilligt wurde, ergänzt diesen Vereinfachten Prospekt. Strukturierte Produkte werden als Wertrechte begeben und bei der SIX SIS AG als Bucheffekten geführt. Die Ausgabe von Wertpapieren oder Beweisurkunden ist ausgeschlossen. **Dieser Vereinfachte Prospekt 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 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

Basket		Rückzahlung	
Wert	**Prozent**	**ZKB Tracker-Zertifikat**	**Performance %**
EUR 70.00	-30.00%	EUR 69.55	-30.46%
EUR 80.00	-20.00%	EUR 79.48	-20.52%
EUR 90.00	-10.00%	EUR 89.42	-10.59%
EUR 100.00	+0.00%	EUR 99.35	-0.65%
EUR 110.00	+10.00%	EUR 109.29	9.29%
EUR 120.00	+20.00%	EUR 119.22	19.22%
EUR 130.00	+30.00%	EUR 129.16	29.16%

Quelle: Zürcher Kantonalbank

Die Performance vom ZKB Tracker-Zertifikat 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 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 Riskien 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 ein Anlageprodukt deren Kurs im selben Ausmass wie der zugrunde liegende Basiswert schwankt abzüglich der Gebühren. Je nach Entwicklung kann der Kurs eines ZKB Tracker-Zertifikates erheblich unter den Emissionspreis fallen. Die Risikocharakteristik entspricht exakt derjenigen des zugrunde liegenden Basiswertes. Das Zertifikat ist in EUR denominiert. Weicht die Referenzwährung des Anlegers vom EUR ab, trägt dieser das Wechselkursrisiko zwischen seiner Referenzwährung und dem EUR.

4. Weitere Bestimmungen

Anpassungen

Tritt bezüglich des Basiswertes/einer Basiswertkomponente irgend ein ausserordentliches Ereignis ein (force majeure), welches es der Emittentin verunmöglicht oder übermässig erschwert, die Pflichten aus diesem Strukturierten Produkt 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 derart anzupassen, dass der wirtschaftliche Wert der Strukturierten Produkte nach dem Eintritt des Ereignisses so weit möglich dem wirtschaftlichen Wert der Strukturierten Produkte vor Eintritt des Ereignisses entspricht. 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

Wenn aufgrund einer Marktstörung in Bezug auf den Basiswert/eine Basiswertkomponente kein Kurs ermittelt werden kann, setzt die Emittentin oder die Berechnungsstelle den Kurs des von der Marktstörung betroffenen Basiswertes/Basiswertkomponente nach freiem Ermessen unter Berücksichtigung der allgemeinen Marktlage und des letzten vor der Marktstörung festgestellten Kurses des von der Marktstörung betroffenen Basiswertes/Basiswertkomponente fest und ist berechtigt, sofern die Marktstörung am Verfalltag besteht, diesen auf den ersten Bankarbeitstag, an dem die Marktstörung nicht mehr besteht, zu verschieben.
Diese Bestimmung gilt entsprechend für die Festlegung des Wertes des Strukturierten Produktes, dessen Basiswert/Basiswertkomponente von einer Marktstörung betroffen ist.

Kündigung aufgrund von Gesetzesänderungen

Die Emittentin behält sich die jederzeitige vorzeitige Kündigung aus steuerlichen Gründen (wie z.B. im Fall, in dem die Emittentin aufgrund neuer Steuererlassen zu einer Zahlung zusätzlicher Beträge verpflichtet wäre, die durch den Einbehalt oder Abzug von gegenwärtigen oder zukünftigen Steuern, Abgaben, Festsetzungen oder Gebühren gleich welcher Art entstanden sind) sowie bei Einschränkungen in Bezug auf ihre Tätigkeit als Emittentin durch neue Erlasse oder Verwaltungsmassnahmen (z.B. wenn ihr die Ausgabe von Strukturierten Produkten aufsichtsrechtlich untersagt wird) vor.

Ersetzung des Basiswertes

Während der Laufzeit der Strukturierten Produkte kann es zu Anpassungen oder einer Ersetzung des Basiswertes oder der Zusammensetzung der Basiswerte durch die Berechnungsstelle kommen. Es kann in diesen Fällen nicht ausgeschlossen werden, dass solche Anpassungen oder Ersetzungen den Wert der Strukturierten Produkte negativ beinflussen. Ebenfalls kann bei Strukturierten Produkten auf einen Index nicht ausgeschlossen werden, dass sich Veränderungen in der Zusammensetzung eines Index durch Anpassungen oder Ersetzungen in Bezug auf einzelne Indexbestandteile, zum Beispiel durch die Herausnahme oder Neuaufnahme von Einzelwerten, den Kurs des Index, und damit den Wert der Strukturierten Produkte negativ beeinflussen können.

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, 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, 24. Juni 2014. Letztes Update am 24. Januar 2019

* Änderung am 17.03.2015 aufgrund der Richtlinie über die Information der Anlegerinnen und Anleger zu strukturierten Produkten vom 14. September 2014 mit Inkrafttreten auf den 1. März 2015

** Änderung per 8. März 2016

***Änderung per 4. September 2017:

alt: 15. Dezember
neu: 31. Oktober

Basiswert am 21.01.2019

Komponente	ISIN / Bloomberg	Börse	Währung / Initial Fixing Wert	Gewicht in %	Anzahl Aktien
Vanguard Eurozone Stock Index Fund	IE0008248803/VANESII ID	other	182.5185	100.00	0.527032

Kapitalereignisse

Datum	Basiswert	Ereignis		
25.08.2014	JB Multistock - Abs. Return Europe Equity Fund	Rebalancing	Anzahl Aktien alt 0.000000	Anzahl Aktien neu 0.830908
25.08.2014	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Verkauf	Anzahl Aktien alt 0.647496	Anzahl Aktien neu -
08.09.2014	JB Multistock - Abs. Return Europe Equity Fund	Verkauf	Anzahl Aktien alt 0.830908	Anzahl Aktien neu -
08.09.2014	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Kauf	Anzahl Aktien alt -	Anzahl Aktien neu 0.631067
29.09.2014	JB Multistock - Abs. Return Europe Equity Fund	Kauf	Anzahl Aktien alt -	Anzahl Aktien neu 0.802025
29.09.2014	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Verkauf	Anzahl Aktien alt 0.631067	Anzahl Aktien neu -
06.10.2014	JB Multistock - Abs Return Europe Equity Fund	Verkauf	Anzahl Aktien alt 0.802025	Anzahl Aktien neu -
06.10.2014	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Kauf	Anzahl Aktien alt -	Anzahl Aktien neu 0.642193
22.12.2014	JB Multistock - Abs Return Europe Equity Fund	Kauf	Anzahl Aktien alt -	Anzahl Aktien neu 0.808429
22.12.2014	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Verkauf	Anzahl Aktien alt 0.642193	Anzahl Aktien neu -
29.12.2014	JB Multistock - Abs Return Europe Equity Fund	Verkauf	Anzahl Aktien alt 0.808429	Anzahl Aktien neu -
29.12.2014	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Kauf	Anzahl Aktien alt -	Anzahl Aktien neu 0.635610
19.01.2015	JB Multistock - Abs Return Europe Equity Fund	Kauf	Anzahl Aktien alt -	Anzahl Aktien neu 0.818829
19.01.2015	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Verkauf	Anzahl Aktien alt 0.635610	Anzahl Aktien neu -
02.03.2015	JB Multistock - Abs Return Europe Equity Fund	Verkauf	Anzahl Aktien alt 0.818829	Anzahl Aktien neu -
02.03.2015	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Kauf	Anzahl Aktien alt -	Anzahl Aktien neu 0.572961
09.03.2015	Allianz Global Investors SICAV EUR	Kauf	Anzahl Aktien alt -	Anzahl Aktien neu 0.093414
09.03.2015	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Verkauf	Anzahl Aktien alt 0.572961	Anzahl Aktien neu -
23.03.2015	Allianz Global Investors SICAV EUR	Verkauf	Anzahl Aktien alt 0.093414	Anzahl Aktien neu -
23.03.2015	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Kauf	Anzahl Aktien alt -	Anzahl Aktien neu 0.557430
		Rebalancing vom 11.05.2015	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
11.05.2015	Allianz Global Investors SICAV EUR	Kauf	-	0.022276
11.05.2015	Black Rock European Absolute Return SICAV	Kauf	-	0.191671
11.05.2015	JB Multistock - Abs Return Europe Equity Fund	Kauf	-	0.203814
11.05.2015	Swisscanto (Lu) Bond Invest FCP	Kauf	-	0.240741
11.05.2015	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Verkauf	0.557430	-
13.07.2015	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Rebalancing	Anzahl Aktien alt 0.000000	Anzahl Aktien neu 0.562822

Kapitalereignisse

Datum	Basiswert	Ereignis		
		Rebalancing vom 21.12.2015	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
21.12.2015	Allianz Global Investors SICAV EUR	Kauf	-	0.038656
21.12.2015	JB Multistock - Abs Return Europe Equity Fund	Kauf	-	0.185977
21.12.2015	Swisscanto (Lu) Bond Invest FCP	Kauf	-	0.227542
21.12.2015	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Verkauf	0.562822	-
		Rebalancing vom 24.02.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
24.02.2016	Allianz Global Investors SICAV EUR	Verkauf	0.038656	-
24.02.2016	JB Multistock - Abs Return Europe Equity Fund	Verkauf	0.185977	-
24.02.2016	Swisscanto (Lu) Bond Invest FCP	Verkauf	0.227542	-
24.02.2016	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Kauf	-	0.614370
		Rebalancing vom 09.05.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
09.05.2016	Robeco Interest Plus Funds SICAV EUR	Kauf	-	0.205275
09.05.2016	Swisscanto (Lu) Bond Invest FCP	Kauf	-	0.188575
09.05.2016	UBAM SICAV Dyn USD Bond EUR	Kauf	-	0.192092
09.05.2016	UBS (Irl) Investor Selection PLC EUR	Kauf	-	0.272751
09.05.2016	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Verkauf	0.614370	-
		Rebalancing vom 23.05.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
23.05.2016	Robeco Interest Plus Funds SICAV EUR	Verkauf	0.205275	-
23.05.2016	Swisscanto (Lu) Bond Invest FCP	Verkauf	0.188575	-
23.05.2016	UBAM SICAV Dyn USD Bond EUR	Verkauf	0.192092	-
23.05.2016	UBS (Irl) Investor Selection PLC EUR	Verkauf	0.272751	-
23.05.2016	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Kauf	-	0.615006
		Rebalancing vom 30.05.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
30.05.2016	Robeco Interest Plus Funds SICAV EUR	Kauf	-	0.214887
30.05.2016	Swisscanto (Lu) Bond Invest FCP	Kauf	-	0.197409
30.05.2016	UBAM SICAV Dyn USD Bond EUR	Kauf	-	0.196501
30.05.2016	UBS (Irl) Investor Selection PLC EUR	Kauf	-	0.289095
30.05.2016	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Verkauf	0.615006	-
		Rebalancing vom 21.06.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
21.06.2016	Robeco Interest Plus Funds SICAV EUR	Verkauf	0.214887	-
21.06.2016	Swisscanto (Lu) Bond Invest FCP	Verkauf	0.197409	-
21.06.2016	UBAM SICAV Dyn USD Bond EUR	Verkauf	0.196501	-
21.06.2016	UBS (Irl) Investor Selection PLC EUR	Verkauf	0.289095	-

Kapitalereignisse

Datum	Basiswert	Ereignis		
21.06.2016	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Kauf	-	0.628422
		Rebalancing vom 04.07.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
04.07.2016	Robeco Interest Plus Funds SICAV EUR	Kauf	-	0.208361
04.07.2016	Swisscanto (Lu) Bond Invest FCP	Kauf	-	0.186901
04.07.2016	UBAM SICAV Dyn USD Bond EUR	Kauf	-	0.187503
04.07.2016	UBS (Irl) Investor Selection PLC EUR	Kauf	-	0.274540
04.07.2016	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Verkauf	0.628422	-
		Rebalancing vom 29.08.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
29.08.2016	Robeco Interest Plus Funds SICAV EUR	Verkauf	0.208361	-
29.08.2016	Swisscanto (Lu) Bond Invest FCP	Verkauf	0.186901	-
29.08.2016	UBAM SICAV Dyn USD Bond EUR	Verkauf	0.187503	-
29.08.2016	UBS (Irl) Investor Selection PLC EUR	Verkauf	0.274540	-
29.08.2016	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Kauf	-	0.587229
		Rebalancing vom 21.11.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
21.11.2016	Robeco Interest Plus Funds SICAV EUR	Kauf	-	0.209519
21.11.2016	Swisscanto (Lu) Bond Invest FCP	Kauf	-	0.182870
21.11.2016	UBAM SICAV Dyn USD Bond EUR	Kauf	-	0.177480
21.11.2016	UBS (Irl) Investor Selection PLC EUR	Kauf	-	0.310447
21.11.2016	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Verkauf	0.587229	-
		Rebalancing vom 28.11.2016	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
28.11.2016	Robeco Interest Plus Funds SICAV EUR	Verkauf	0.209519	-
28.11.2016	Swisscanto (Lu) Bond Invest FCP	Verkauf	0.182870	-
28.11.2016	UBAM SICAV Dyn USD Bond EUR	Verkauf	0.177480	-
28.11.2016	UBS (Irl) Investor Selection PLC EUR	Verkauf	0.310447	-
28.11.2016	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Kauf	-	0.587915
		Rebalancing vom 03.01.2017	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
03.01.2017	Robeco Interest Plus Funds SICAV EUR	Kauf	-	0.229687
03.01.2017	Swisscanto (Lu) Bond Invest FCP	Kauf	-	0.198934
03.01.2017	UBAM SICAV Dyn USD Bond EUR	Kauf	-	0.188803
03.01.2017	UBS (Irl) Investor Selection PLC EUR	Kauf	-	0.345762
03.01.2017	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Verkauf	0.587915	-
		Rebalancing vom 09.01.2017	Anzahl Aktien alt	Anzahl Aktien neu
09.01.2017	Robeco Interest Plus Funds SICAV EUR	Verkauf	0.229687	-
09.01.2017	Swisscanto (Lu) Bond Invest FCP	Verkauf	0.198934	-

Kapitalereignisse

Datum	Basiswert	Ereignis		
09.01.2017	UBAM SICAV Dyn USD Bond EUR	Verkauf	0.188803	-
09.01.2017	UBS (Irl) Investor Selection PLC EUR	Verkauf	0.345762	-
09.01.2017	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Kauf	-	0.588215
		Rebalancing vom 10.04.2017	Bestand alt	Bestand neu
10.04.2017	Robeco Interest Plus Funds SICAV EUR	Kauf	-	0.245128
10.04.2017	Swisscanto (Lu) Bond Invest FCP	Kauf	-	0.208367
10.04.2017	UBAM SICAV Dyn USD Bond EUR	Kauf	-	0.202856
10.04.2017	UBS (Irl) Investor Selection PLC EUR	Kauf	-	0.370726
10.04.2017	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Verkauf	0.588215	-
		Rebalancing vom 24.04.2017	Bestand alt	Bestand neu
24.04.2017	Robeco Interest Plus Funds SICAV EUR	Verkauf	0.245128	-
24.04.2017	Swisscanto (Lu) Bond Invest FCP	Verkauf	0.208367	-
24.04.2017	UBAM SICAV Dyn USD Bond EUR	Verkauf	0.202856	-
24.04.2017	UBS (Irl) Investor Selection PLC EUR	Verkauf	0.370726	-
24.04.2017	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Kauf	-	0.568410
		Rebalancing vom 16.04.2018	Bestand alt	Bestand neu
16.04.2018	Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Capitalisation	Kauf	-	3.508987
16.04.2018	Robeco Interest Plus Funds SICAV EUR	Kauf	-	0.200834
16.04.2018	Swisscanto (Lu) Bond Invest FCP	Kauf	-	0.213419
16.04.2018	UBAM SICAV Dyn USD Bond EUR	Kauf	-	0.296677
16.04.2018	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Verkauf	0.568410	-
		Rebalancing vom 23.04.2018	Bestand alt	Bestand neu
23.04.2018	Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Capitalisation	Verkauf	3.508987	-
23.04.2018	Robeco Interest Plus Funds SICAV EUR	Verkauf	0.200834	-
23.04.2018	Swisscanto (Lu) Bond Invest FCP	Verkauf	0.213419	-
23.04.2018	UBAM SICAV Dyn USD Bond EUR	Verkauf	0.296677	-
23.04.2018	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Kauf	-	0.562921
		Rebalancing vom 25.06.2018	Bestand alt	Bestand neu
25.06.2018	Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Capitalisation	Kauf	-	3.457849
25.06.2018	Robeco Interest Plus Funds SICAV EUR	Kauf	-	0.197927
25.06.2018	Swisscanto (Lu) Bond Invest FCP	Kauf	-	0.217002
25.06.2018	UBAM SICAV Dyn USD Bond EUR	Kauf	-	0.274506

Kapitalereignisse

Datum	Basiswert	Ereignis		
25.06.2018	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Verkauf	0.562921	-
		Rebalancing vom 20.08.2018	Bestand alt	Bestand neu
20.08.2018	Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Capitalisation	Verkauf	3.457849	-
20.08.2018	Robeco Interest Plus Funds SICAV EUR	Verkauf	0.197927	-
20.08.2018	Swisscanto (Lu) Bond Invest FCP	Verkauf	0.217002	-
20.08.2018	UBAM SICAV Dyn USD Bond EUR	Verkauf	0.274506	-
20.08.2018	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Kauf	-	0.558298
		Rebalancing vom 29.10.2018	Bestand alt	Bestand neu
29.10.2018	Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Capitalisation	Kauf	-	3.254715
29.10.2018	Robeco Interest Plus Funds SICAV EUR	Kauf	-	0.182434
29.10.2018	Swisscanto (Lu) Bond Invest FCP	Kauf	-	0.201383
29.10.2018	UBAM SICAV Dyn USD Bond EUR	Kauf	-	0.244344
29.10.2018	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Verkauf	0.558298	-
		Rebalancing vom 12.11.2018	Bestand alt	Bestand neu
12.11.2018	Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Capitalisation	Verkauf	3.254715	-
12.11.2018	Robeco Interest Plus Funds SICAV EUR	Verkauf	0.182434	-
12.11.2018	Swisscanto (Lu) Bond Invest FCP	Verkauf	0.201383	-
12.11.2018	UBAM SICAV Dyn USD Bond EUR	Verkauf	0.244344	-
12.11.2018	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Kauf	-	0.547939
		Rebalancing vom 10.12.2018	Bestand alt	Bestand neu
10.12.2018	Robeco Interest Plus Funds SICAV EUR	Kauf	-	0.338656
10.12.2018	UBAM SICAV Dyn USD Bond EUR	Kauf	-	0.550259
10.12.2018	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Verkauf	0.547939	-
		Rebalancing vom 21.01.2019	Bestand alt	Bestand neu
21.01.2019	Robeco Interest Plus Funds SICAV EUR	Verkauf	0.338656	-
21.01.2019	UBAM SICAV Dyn USD Bond EUR	Verkauf	0.550259	-
21.01.2019	Vanguard Eurozone Stock Index Fund	Kauf	-	0.527032