

ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch auf den HBL Strategie Wachstum Global Basket

07.05.2018 - Open End | Valor 39 941 277

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 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 Informationen zur Anlagestrategie – falls vorhanden – können kostenlos bei der Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, Abteilung VRIDS sowie über die E-Mailadresse documentation@zkb.ch bezogen werden.
Titeluniversum	Das massgebende Titeluniversum besteht aus Exchange Traded Fonds (ETFs) auf Aktien- und Obligationenanlagen. Der Hauptteil wird in ETFs mit Aktiencharakter und ein geringerer Anteil als Beimischung in ETFs mit festverzinslichem Charakter angelegt – ein allfälliger Rest wird in liquide Mittel (Cash) investiert. Der Cash-Anteil darf eine maximale Gewichtung von 50% aufweisen. Die ETFs sind an einer anerkannten Börse (World Federation of Exchanges oder FESE (Federation of European Securities Exchanges)) kotiert. Die aktuelle Zusammensetzung des Basiswertes kann unter www.zkb.ch/strukturierteprodukte jederzeit öffentlich eingesehen werden.
Rebalancing	Der Investment Manager bewirtschaftet in der Regel 12 mal jährlich die Portfoliozusammensetzung aufgrund seiner qualifizierten Beurteilung des Marktumfeldes. Bei der Auswahl der einzelnen Basiswerte achtet der Investment Manager auf eine hinreichende Liquidität und Handelbarkeit. Das Rebalancing erfolgt interessewährend zu aktuellen Marktwerten der zugrundeliegenden Basiswerte und/oder zu NAV-Kursen (inkl Auf-/Abschlag), (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 Basketzusammensetzung wird jeweils im Anhang an die Final Terms aufgeführt.
Emittentin	Zürcher Kantonalbank, Zürich
Rating der Emittentin	Bei Emissionen der Zürcher Kantonalbank: Standard & Poor's AAA, Moody's Aaa, Fitch AAA
Lead Manager, Zahl-, Ausübungs- und Berechnungsstelle	Zürcher Kantonalbank, Zürich
Investment Manager	Hypothekarbank Lenzburg AG (HBL), HBL Asset Management Hypothekarbank Lenzburg AG untersteht als Bank im Sinne des Bundesgesetzes über die Banken und Sparkassen (BankG; SR 952.0) und als Effektenhändlerin im Sinne des Bundesgesetzes über die Börsen und den Effektenhandel (BEHG; SR 954.1) der prudentiellen Aufsicht der FINMA, Laupenstrasse 27, CH-3003 Bern, http://www.finma.ch .
Symbol/ Valorennummer/ISIN	HLWACZ/ 39 941 277/CH0399412771
Emissionsbetrag/Nennbetrag/ Handelseinheit	CHF 15'000'000.00/CHF 10.00/1 Strukturiertes Produkt oder ein Mehrfaches davon
Anzahl der Strukturierten Produkte	Bis zu 1'500'000, mit der Möglichkeit der Aufstockung

Ausgabepreis CHF 10.00 / 100.25% des Basketwertes am Initial Fixing Tag

Währung CHF

Basiswert per Initial Fixing Tag

Komponente	ISIN / Bloomberg	Börse	*Währung / Initial Fixing Wert	Gewicht in %	Anzahl Aktien/ Bestand
Cash CHF	CH0002748082 /CHF	other	1.0000	6.22	0.620445
iShares Core CHF Corporate Bond (CH) ETF	CH0226976816 /CHCORP SE	SIX Swiss Exchange	99.2449	10.93	0.010986
Units iShares Core Composite Bond ETF Exchange Traded Fund	AU000000IAF5 /IAF AT	Australian Securities Exchange	105.7400	1.18	0.001489
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66 /EIMI SE	SIX Swiss Exchange	30.4987	11.58	0.038003
iShares III PLC - iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	IE00B4L5YX21 /SJPA SE	SIX Swiss Exchange	4847.4220	1.63	0.003699
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087 /CSSPX SW	SIX Swiss Exchange	259.3889	10.05	0.003878
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	IE0032523478 /IBCX SE	SIX Swiss Exchange	161.5677	3.62	0.002235
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	IE00B53HP851 /CSUKX SE	SIX Swiss Exchange	114.5372	1.32	0.000847
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF	IE00B2NPKV68 /IEMB SE	SIX Swiss Exchange	108.8963	1.89	0.001737
iShares USD Corporate Bond UCITS ETF	IE0032895942 /LQDE SE	SIX Swiss Exchange	110.9166	3.79	0.003420
SPDR Barclays Sterling Corporate Bond UCITS ETF	IE00B4694Z11 /UKCO SE	SIX Swiss Exchange	81.6167	1.18	0.001442
UBS ETF (LU) EURO STOXX 50 UCITS	LU0136234068 /E50EUA SE	SIX Swiss Exchange	35.4067	9.12	0.021500
UBS ETF (LU) MSCI Pacific (ex Japan) UCITS	LU0446734526 /PACUSA SE	SIX Swiss Exchange	44.4936	1.63	0.003667
UBS ETF (CH) SMI UCITS	CH0017142719 /SMICHA SE	SIX Swiss Exchange	91.0562	35.86	0.039284

* 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.

Basketwert CHF 9.9750 am Initial Fixing Tag

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

Ratio 1 ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch entspricht 1 Basiswert

Ausschüttungen Es finden keine Ausschüttungen an den Anleger statt. Die von den Basiswertkomponenten ausgeschütteten Dividenden fließen gänzlich als sogenannte Nettodividenden dem Strukturierten Produkt zur Wiederinvestition zu. Die Nettodividenden entsprechen den Bruttodividenden abzüglich den durch die Emittentin nicht rückforderbaren in- und ausländischen Steuern.

Initial Fixing Tag 30. April 2018

Liberierungstag 7. Mai 2018

Kündigungsrecht der Emittentin	Recht der Emittentin, die ausstehenden Strukturierten Produkte jährlich per 15. Dezember (Ausübungstag; modified following) mit einer Ankündigungsfrist von 20 Bankarbeitstagen ohne Angabe von Gründen zur Rückzahlung zu kündigen, erstmals per 15. Dezember 2018. Die Information an die Inhaber der Strukturierten Produkte erfolgt auf dem offiziellen Publikationsweg der SIX Swiss Exchange.
Kündigungsrecht des Anlegers	Nebst der Möglichkeit, Strukturierte Produkte jederzeit im Sekundärmarkt zu verkaufen, wird dem Anleger das Recht eingeräumt, das Strukturierte Produkt jährlich per 15. Dezember (Ausübungstag) zur Rückzahlung zu kündigen, erstmals per 15. Dezember 2018 (modified following). Die entsprechende Ausübungserklärung muss bis spätestens 5 Bankarbeitstage vor dem Ausübungstag bei der Zürcher Kantonalbank eintreffen (Zürcher Kantonalbank, Abteilung IHHV, 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	30. April 2018, Durchschnitt der interessewahrend 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). Lokale Steuern, Transaktionskosten und ausländische Kommissionen sind bereits im Initial Fixing Wert jeder Komponente enthalten falls anwendbar.
Rückzahlungsmodalitäten	Am Ausübungstag erhält der Anleger für jedes Strukturierte Produkt 100% des Basiswertes gemäss Final Fixing Tag und gemäss dieser Formel bar ausbezahlt: $\sum_{i=1}^N S_{i,T} \times W_{i,T} \times FX_{i,T} - \text{Gebühren}$ wobei $S_{i,T}$ = Wert der Basiswertkomponente i am Final Fixing Tag $W_{i,T}$ = Gewichtung der Basiswertkomponente i (Anzahl Basiswerte) am Final Fixing Tag Gebühren = Jährliche Gebühr und Rebalancing Fees $FX_{i,T}$ = Wechselkurs der Basiswertkomponente i gegenüber CHF am Final Fixing Tag T = Final Fixing Tag Finden während der Laufzeit des ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch Kapitalereignisse statt, welche bei Emission des Strukturierten Produktes nicht bekannt waren, so werden diese durch entsprechende Anpassung der Gewichtung der betroffenen Basiswertkomponente angeglichen.
Kotierung	Wird an der SIX Swiss Exchange beantragt, erster provisorischer Handelstag am 7. Mai 2018.
Jährliche Gebühr	1.20% p.a. Die Gebühr wird auf dem Produktwert belastet und pro rata temporis im täglichen Handelspreis berücksichtigt. Von der jährlichen Gebühr entfallen 0.30% p.a. auf die Emittentin für die Administration und 0.90% p.a. auf den Investment Manager für die diskretionäre Verwaltung des Strukturierten Produktes.
Rebalancing Fee	Bei mehr als 15 Rebalancings pro Jahr wird dem Produkt pro zusätzlich erfolgtem Rebalancing eine Rebalancing Fee von 0.10% des Transaktionswertes belastet.
Clearingstelle	SIX SIS AG/Euroclear/Clearstream
Vertriebsentschädigungen	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: .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 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	<p>Die Emittentin erstellt jeweils per 31. Oktober jeden Jahres zu Händen 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.</p> <p>Es wird keine Eidg. Verrechnungssteuer erhoben. Das Produkt unterliegt im Sekundärmarkt nicht der Eidg. Umsatzabgabe. Das Produkt kann weiteren Quellensteuern oder Abgaben unterliegen, insbesondere unter dem Regelwerk von FATCA resp. Sect. 871(m) U.S. Tax Code oder ausländischen Finanztransaktionssteuern. Sämtliche Zahlungen aus diesem Produkt erfolgen nach Abzug allfälliger Quellensteuern und Abgaben.</p> <p>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.</p>
Dokumentation	<p>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 17. April 2018 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 VRIDS sowie über die E-Mailadresse documentation@zkb.ch bezogen werden. Dieses Dokument stellt keinen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a bzw. 1156 OR dar.</p>
Angaben zum Basiswert	<p>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. Die Basiswerte/Basiswertkomponenten können eine Management Fee beinhalten.</p>
Mitteilungen	<p>Alle Mitteilungen seitens der Emittentin betreffend dieses Strukturierten Produktes, insbesondere Mitteilungen bezüglich der Anpassung der Bedingungen, werden rechtsgültig über die Internetadresse https://zkb-finance.mdgms.com/products/stp/index.html zum entsprechenden Strukturierten Produkt publiziert. Über die Valorensuchfunktion kann direkt auf das gewünschte Strukturierte Produkt zugegriffen werden. Die Mitteilungen gemäss den von der SIX Swiss Exchange erlassenen, für das IBL (Internet Based Listing) gültigen Vorschriften, werden unter https://www.six-exchange-regulation.com/de/home/publications/official-notices.html veröffentlicht.</p>
Rechtswahl/Gerichtsstand	<p>Schweizer Recht/Zürich</p>

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 8.48	-15.00%	CHF 8.38	-16.23%
CHF 8.98	-10.00%	CHF 8.87	-11.3%
CHF 9.48	-5.00%	CHF 9.36	-6.37%
CHF 10.00	+0.25%	CHF 9.88	-1.20%
CHF 10.47	+5.00%	CHF 10.35	3.48%
CHF 10.97	+10.00%	CHF 10.84	8.41%
CHF 11.47	+15.00%	CHF 11.33	13.34%

Quelle: Zürcher Kantonalbank

Die Performance des ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch ist analog zur Performance des Basiswerts abzüglich der Gebühren. Allfällige Rebalancing Fees sind in der obenstehenden Tabelle nicht berücksichtigt.

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. 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 dieser Strukturierten Produkte verändern.

Spezifische Produktrisiken

Strukturierte Produkte sind komplexe Anlageinstrumente, welche hohe Risiken enthalten können und entsprechend nur für erfahrene Anleger gedacht sind, welche die damit verbundenen Risiken verstehen und zu tragen fähig sind. Diese Strukturierten Produkte sind Anlageprodukte deren Kurs im selben Ausmass wie der zugrunde liegende Basiswert schwankt abzüglich der Gebühren. Je nach Entwicklung kann der Kurs eines ZKB Tracker-Zertifikat Dynamisch erheblich unter den Emissionspreis fallen. Die Risikocharakteristik entspricht derjenigen des zugrunde liegenden Basiswertes. Das Zertifikat ist in CHF 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 irgend ein anderes ausserordentliches Ereignis 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 derart anzupassen, dass der wirtschaftliche Wert des Strukturierten Produktes nach dem Eintritt des Ereignisses so weit möglich dem wirtschaftlichen Wert des Strukturierten Produktes vor Eintritt des Ereignisses entspricht. Spezifische Anpassungsregeln für einzelne Arten von Basiswerten im Abschnitt IV des Emissionsprogramms gehen dieser Bestimmung vor. Ist nach Ansicht der Emittentin eine sachgerechte Anpassung, aus welchen Gründen auch immer, nicht möglich, ist die Emittentin berechtigt, die Strukturierten Produkte vorzeitig zu kündigen.

Marktstörungen

Vergleiche die Ausführungen im Emissionsprogramm.

Verkaufsbeschränkungen

Es gelten die im Emissionsprogramm detaillierten Verkaufsbeschränkungen - EWR, U.S.A./U.S. persons, Guernsey.

Insbesondere darf dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen nicht an Personen, die möglicherweise US-Personen nach der Definition der Regulation S des US Securities Act von 1933 sind, verteilt und/oder weiterverteilt werden. Definitionsgemäss umfasst «US Person» jede natürliche US-Person oder juristische Person, jedes Unternehmen, jede Firma, Kollektivgesellschaft oder sonstige Gesellschaft, die nach amerikanischem Recht gegründet wurde. Im Weiteren gelten die Kategorien der Regulation S.

Die Emittentin hat keinerlei Massnahmen 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 Effekthändlerin 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, 30. April 2018, letztes Update am 4. Juli 2018

Basiswert am 03.07.2018

Komponente	ISIN / Bloomberg	Börse	*Währung / Initial Fixing Wert	Gewicht in %	Anzahl Aktien/ Bestand
Cash CHF	CH0002748082 /CHF	other	1.0000	6.18	0.600413
iShares Core CHF Corporate Bond (CH) ETF	CH0226976816 /CHCORP SE	SIX Swiss Exchange	99.2600	10.93	0.010697
Units iShares Core Composite Bond ETF Exchange Traded Fund	AU000000IAF5 /IAF AT	Australian Securities Exchange	106.5400	1.21	0.001497
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66 /EIMI SE	SIX Swiss Exchange	27.8700	11.58	0.040671
iShares III PLC - iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	IE00B4L5YX21 /SJPA SE	SIX Swiss Exchange	4620.0000	1.58	0.003699
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087 /CSSPX SE	SIX Swiss Exchange	264.6500	10.07	0.003724
iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	IE0032523478 /IBCX SE	SIX Swiss Exchange	155.3400	3.58	0.002240
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	IE00B53HP851 /CSUKX SE	SIX Swiss Exchange	116.8600	1.33	0.000847
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF	IE00B2NPKV68 /IEMB SE	SIX Swiss Exchange	105.6200	1.89	0.001749
iShares USD Corporate Bond UCITS ETF	IE0032895942 /LQDE SE	SIX Swiss Exchange	110.0200	3.87	0.003447
SPDR Barclays Sterling Corporate Bond UCITS ETF	IE00B4694Z11 /JKCO SE	SIX Swiss Exchange	78.3000	1.16	0.001439
UBS ETF (LU) EURO STOXX 50 UCITS	LU0136234068 /E50EUA SE	SIX Swiss Exchange	34.8400	9.12	0.021976
UBS ETF (LU) MSCI Pacific (ex Japan) UCITS	LU0446734526 /PACUSA SE	SIX Swiss Exchange	43.7350	1.64	0.003667
UBS ETF (CH) SMI	CH0017142719 /SMICHA SE	SIX Swiss Exchange	88.7700	35.86	0.039243

* 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.

Kapitalereignisübersicht

Datum	Basiswert	Ereignis		
		Rebalancing vom 07.06.2018	Bestand alt	Bestand neu
07.06.2018	Cash CHF	Rebalancing	0.620445	0.614185
07.06.2018	iShares Core CHF Corporate Bond (CH) ETF	Rebalancing	0.010986	0.010852
07.06.2018	iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Rebalancing	0.038003	0.038116
07.06.2018	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	Rebalancing	0.003878	0.003724
07.06.2018	UBS ETF (CH) SMI	Rebalancing	0.039284	0.039822
07.06.2018	UBS ETF (LU) EURO STOXX 50 UCITS	Rebalancing	0.021500	0.021726
		Rebalancing vom 03.07.2018	Bestand alt	Bestand neu
03.07.2018	Cash CHF	Rebalancing	0.614185	0.600413
03.07.2018	iShares Core CHF Corporate Bond (CH) ETF	Rebalancing	0.010852	0.010697
03.07.2018	iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Rebalancing	0.038116	0.040671
03.07.2018	SPDR Barclays Sterling Corporate Bond UCITS ETF	Rebalancing	0.001442	0.001439
03.07.2018	UBS ETF (CH) SMI	Rebalancing	0.039822	0.039243
03.07.2018	UBS ETF (LU) EURO STOXX 50 UCITS	Rebalancing	0.021726	0.021976