



## Inhalt

---

Vorwort des Präsidenten	3
Die Swiss Fund Data AG	4
Stabil und leistungsfähig	5
Publikation von Fondsinformationen	6
Rückblick auf das Geschäftsjahr 2011	7
Kooperation mit Lipper	9
Assets under Management	10
Wichtigste Kennziffern	11
Organe der Swiss Fund Data AG	12
Anhang	13

### Impressum

---

Herausgeberin  
Swiss Fund Data AG  
CH-8032 Zürich

Redaktion, Layout und Realisation  
BrandNew AG  
CH-8006 Zürich

Dieser Geschäftsbericht steht unter  
[www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) zum Download zur  
Verfügung.

## Vorwort des Präsidenten

---

Die Swiss Fund Data AG hat ihren eingeschlagenen Weg im Berichtsjahr 2011 erfolgreich fortgeführt. Ein Beleg dafür ist die Tatsache, dass die Zahl der angeschlossenen Fonds erneut erhöht werden konnte und die Anzahl der publizierten Anteilsklassen um 699 oder um 9,5 Prozent zugenommen hat. Als nicht gewinnorientierte Organisation der Fondsbranche ist die Swiss Fund Data AG in der Lage, alle erwirtschafteten Erträge und Effizienzgewinne für bessere Leistungen und bessere Konditionen zugunsten der Fondsanbieter einzusetzen.

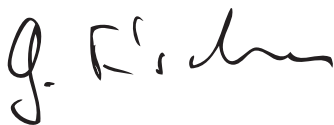
Im vierten Quartal 2011 erfolgte die Migration auf das neu aufgesetzte System von Swiss Fund Data AG. Die weiterentwickelte Plattform bietet den Nutzern zusätzliche Optionen bei optimaler Flexibilität und erleichtert die Implementierung von Neuerungen und Ergänzungen zeit- und zielgruppengerecht. Dies erlaubt es der Swiss Fund Data AG, rascher und günstiger auf die Bedürfnisse von Markt und Kunden einzugehen. Mit der Plattform wurde auch die visuelle Erscheinung von Swiss Fund Data überarbeitet, was bei den Nutzern auf ein durchwegs positives Echo stiess. Ein weiterer Eckpunkt des Geschäftsjahres 2011 war die Wiedereinführung einer einheitlichen Marktstatistik als zentrales Element der Fondsberichterstattung. Mit der Zusammenarbeit mit Lipper konnte die frühere Doppelspurigkeit eliminiert und gleichzeitig die Qualität verbessert werden.

Auch auf personeller Ebene wurden wichtige Weichen für die Zukunft der Swiss Fund Data AG gestellt: Mit Erika Kessler konnte eine Geschäftsführerin mit profunden Kenntnissen der Fondsdaten für diese anspruchsvolle Aufgabe gewonnen werden. Frau Kessler ist seit Beginn des Fondsinformationssystems von Swiss Fund Data AG für das Produkt aktiv und trug wesentlich zum Auf- und Ausbau unserer Plattform und unserer Dienstleistungen bei. Ebenfalls hat die Swiss Fund Data AG das bewährte Team von der SIX Group übernommen.

Trotz der vielen Fortschritte und Anpassungen hat die Swiss Fund Data AG auch im vergangenen Berichtsjahr an Bewährtem festgehalten. So investieren wir weiterhin kontinuierlich in Neuerungen und Innovationen. 2011 flossen beispielsweise 20 Prozent des Budgets in die Optimierung des Systems, um die Bewirtschaftung noch einmal einfacher und effizienter zu machen. Die Betriebskosten wurden mit dem Wechsel des IT-Providers und des Umzugs gesenkt, was zu tieferen Tarifen für das Jahr 2012 führte: So werden neu maximal zwei Anteilsklassen pro Fonds verrechnet und gleichzeitig wurde der Preis pro Anteilsklasse auf CHF 300.– gesenkt. Die durchschnittliche Kostenreduktion mit dem neuen Preismodell liegt bei 36% und mindestens 6%. Damit publizieren die Kunden Inventarwerte und gesetzlich verlangte Informationen noch günstiger auf unserer unabhängigen Plattform. Für die Veröffentlichung in den bedeutenden Schweizer Printmedien profitieren sie weiterhin von Sonderkonditionen.

Mit ihren Initiativen hat die Swiss Fund Data AG im Sinne ihrer Kunden ein solides Fundament für die Zukunft geschaffen. Je mehr Fondsanbieter die Dienstleistungen der Swiss Fund Data AG nutzen, desto günstiger und nützlicher können diese angeboten werden. Gleichzeitig vermeiden wir unerwünschte Abhängigkeiten. Wir freuen uns auf die nächsten gemeinsamen Schritte und danken Ihnen für die bisherige konstruktive Zusammenarbeit.

Mit freundlichen Grüssen



Dr. Gérard Fischer

«Die Organisation verfügt über eine solide Basis, ist stark verankert und steht in Kontakt und Austausch mit Kunden und Regulatoren.»

## Über die Swiss Fund Data AG

### Im Porträt

Die Swiss Fund Data AG ist das ausgewiesene schweizerische Kompetenzzentrum für professionelle Dienstleistungen zur Publikation detaillierter Fondsdaten und Fondsdokumente. Das unabhängige Gemeinschaftsunternehmen der Swiss Funds Association SFA und der SIX Swiss Exchange verfügt über eine solide Basis, ist stark im Markt verankert und steht in ständigem Kontakt und regelmässigem Austausch mit den Kunden und Regulatoren. Bedürfnisse und Entwicklungen werden früh erkannt, die schlanken Strukturen und die Unabhängigkeit erlauben zudem die effiziente und effektive Konzeption und Realisation geeigneter Massnahmen.

Als nicht gewinnorientiertes Unternehmen stellt die Swiss Fund Data AG dem schweizerischen Fondsmarkt Informationen zu den in der Schweiz bewilligten Anlagefonds auf ihrer elektronischen Plattform zur Verfügung. Sie bietet Fondsanbietern die Möglichkeit, ihre Daten an eine zentrale Stelle zu liefern und auf diese Weise den regulatorischen Publikationspflichten effizient nachzukommen und so zur maximalen Transparenz im schweizerischen Fondsmarkt beizutragen. Die Leistungen werden zu Selbstkosten erbracht und den veränderten Anforderungen des Marktes und der Teilnehmer laufend angepasst. Aus Gründen der Neutralität verzichtet die Swiss Fund Data AG auf Aktivitäten mit potentiellen Interessenskonflikten, beispielsweise auf ein Fondsrating.

Datenbank, Plattform und Internet von Swiss Fund Data bilden ein integriertes System für die Schweiz. Dieses ermöglicht

- Zentrale Erfassung
- Publikation via Internet
- Weiterleitung an Daten-Vendoren, Printmedien, Online-Plattformen, Behörden und weitere Organisationen
- Statistische Auswertung

von

- Fondsdaten (Stammdaten, regelmässig aktualisierte Daten)
- Gesetzlich vorgeschriebenen Veröffentlichungen (Pflichtdokumente, Mitteilungen an die Anleger)
- Marketingunterlagen

## Stabil und leistungsfähig

---

### **Kontinuierliche Weiterentwicklung**

Die Fondsinformationsdienstleistungen haben ihren Ursprung in einer Initiative der Swiss Funds Association SFA und der damaligen SWX Swiss Exchange. Sie wurden 2001 unter der Bezeichnung «Transparenz im Fondsmarkt» (TIF) lanciert. Per 1. Januar 2007 übernahm die Swiss Fund Data AG die Verantwortung für die Fondsinformationsdienstleistungen von der damaligen SWX Swiss Exchange. Diese wurden und werden im Sinne der «Best Practice» kontinuierlich, ziel- und zielgruppengerichtet weiterentwickelt.

Die SIX Swiss Exchange beteiligte sich bei der mit der Transaktion verbundenen Kapitalerhöhung mit 29,4% an der Swiss Fund Data AG. Gleichzeitig stärkte die Swiss Funds Association SFA ihrerseits die finanzielle Basis der neuen Organisation mit einer Bareinlage und behielt eine Beteiligung von 70,6%. Die beiden Aktionäre der Swiss Fund Data AG haben ihre Beziehung zueinander sowie zur Gesellschaft vertraglich vereinbart: Die Stabilität des Aktionariats sowie der langfristige Betrieb des Systems sind damit gesichert.

### **Starke Unternehmen**

Die im Jahr 1992 gegründete und in Basel domizilierte Swiss Funds Association SFA garantiert als die Branchenorganisation der schweizerischen Fonds- und-Asset-Management-Branche den direkten und aktuellen Bezug zur Praxis. Als Bindeglied zu den Fondsanbietern sorgt sie wesentlich dafür, dass Marktbedürfnisse früh erkannt werden, entsprechend einfließen und erforderliche Massnahmen initiiert werden.

Die SIX Swiss Exchange ist ein Unternehmen der SIX Group. Als eine der führenden regulierten Börsen Europas schafft sie optimale Handelsbedingungen und verbindet Marktteilnehmer aus aller Welt. Sie garantierte jahrelang den Betrieb und den Unterhalt der stabilen und leistungsfähigen Plattform der Swiss Fund Data AG.

Seit 2011 zeichnet mit der Rolotec AG eine Tochterfirma der SIX Telekurs als neuer IT-Partner für eine stabile und leistungsfähige Infrastruktur und Technik verantwortlich. Die Dienste im Zusammenhang mit dem Betrieb, dem Unterhalt und der Weiterentwicklung der Datenbank und der Internetplattform wurden in einer Vereinbarung definiert und vollständig an die Rolotec AG übertragen.

«Die Swiss Fund Data AG richtet den Fokus auch künftig auf die Weiterentwicklung ihrer Plattform, ohne die traditionellen Printmedien aus den Augen zu verlieren.»

## Publikation von Fondsinformationen

### Breite Datenbasis

Die Swiss Fund Data AG pflegt ein sehr weites Netzwerk und den Dialog mit den verschiedenen relevanten Zielgruppen. Die entsprechenden Anregungen des Marktes werden geprüft und in Form von Neuerungen und Ergänzungen umgesetzt. So werden seit 2011 mit den erweiterten Daten zur Performance und mit den steuerlichen Kennzahlen ergänzende Informationen auf der Plattform veröffentlicht. Gleichzeitig können Fondsanbieter nicht nur ihre KIID-Dokumente publizieren, sie haben ebenfalls die Möglichkeit, ihr Unternehmensporträt zu integrieren und so ihre Werbemassnahmen gezielt zu intensivieren. Mit einem Abo können andererseits die Marktstatistiken über das System bezogen werden.

### Auf allen Kanälen

Aufgrund der aktuellen Vorschriften für Anlagefonds entscheiden sich immer mehr Anbieter zugunsten von elektronischen Plattformen für die Publikation der Inventarwerte beziehungsweise der gesetzlich verlangten Mitteilungen. Die Swiss Fund Data AG ist überzeugt, dass diese Entwicklung aus Kostengründen auch in den nächsten Jahren anhalten wird. Sie richtet deshalb den Fokus auch in Zukunft auf die Weiterentwicklung ihrer Plattform, ohne die traditionellen Printmedien aus den Augen zu verlieren. Denn zahlreiche Anbieter halten an der ergänzenden Publikation ihrer Anlagefonds in ausgewählten Medien fest, da die Präsenz in diesen Kanälen nach wie vor breite institutionelle und private Kundensegmente erreicht und eine höhere Werbewirkung erzielt.

Diesen Teilnehmern bieten die angeschlossenen Schweizer Printmedien, insbesondere die «NZZ» und «Le Temps», weiterhin Sondertarife für den Bezug von Daten über das System der Swiss Fund Data AG – diese vergünstigten Spezialkonditionen für eine Veröffentlichung werden an die Fondsanbieter weitergegeben. Die Swiss Fund Data AG ist bestrebt, die Kooperationen auf weitere führende Zeitungen auszubauen, um den teilnehmenden Fondsanbietern auf allen relevanten Kanälen kostengünstige und zielgruppengerechte Lösungen für die Publikation ihrer Pflicht- und marketingorientierten Informationen anzubieten.

Die Datenlieferung an die angeschlossenen Vendoren wie SIX Telekurs, Thomson Reuters bildet einen wesentlichen Bestandteil der Dienstleistungen der Swiss Fund Data AG. Kundenseitig findet die Datenlieferung an eine zentrale Stelle statt, über diesen einzelnen Hub bedienen sich mehrere Daten-Vendoren. Auf diese Weise wird sichergestellt, dass sich im Schweizer Fondsmarkt validierte und konsistente Daten im Umlauf befinden.

«Die Senkung der Kosten wird sich in weiteroptimierten Preisen und Dienstleistungen zugunsten der Fondsanbieter niederschlagen.»

## Rückblick auf das Geschäftsjahr 2011

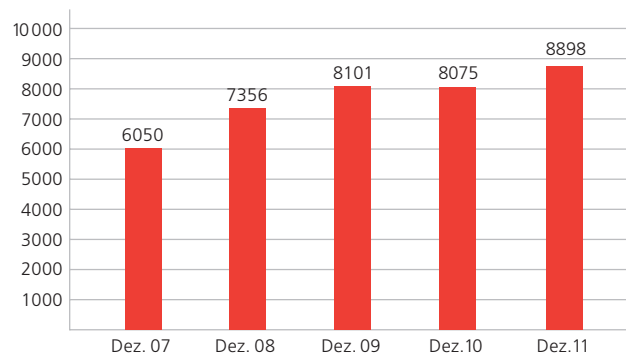
### Erwartungen übertroffen

Das vergangene Geschäftsjahr wurde mit einem grossen Gewinn abgeschlossen. Die Gründe liegen im unerwartet tiefen Aufwand bei budgetierten Erträgen. Aufgrund dieser erfreulichen Geschäftsentwicklung wurden Reserven gebildet. Diese werden für den weiteren Ausbau des Systems und für tiefere Tarife eingesetzt.

### Weitere Steigerung

Obwohl bereits auf hohem Niveau, konnte die Zahl der angeschlossenen Anteilsklassen auch im Berichtsjahr 2011 noch einmal von 8075 auf 8898 gesteigert werden.

#### Erfasste Anteilsklassen



### Neuer IT-Partner

Zu Beginn des vierten Quartals des Berichtsjahres hat die Swiss Fund Data AG ihre technische Infrastruktur einem neuen IT-Provider anvertraut. Die Übergabe von der SIX Swiss Exchange an die Rolotec AG erfolgte aus verschiedenen Gründen: Zum einen versprach dieses Vorgehen eine kürzere Konzeptions- und Realisationszeit und damit eine optimale Time to Market. Zum anderen wurde eine Senkung der Kosten für den Ausbau, für den Betrieb und für die Wartung des Systems angestrebt. Die Erwartungen wurden in jeder Hinsicht erfüllt, was sich künftig in weiteroptimierten Kosten und Dienstleistungen zugunsten der Fondsanbieter niederschlagen wird.

Die in Biel domizilierte Rolotec AG legt den Fokus ihrer Leistungen auf den Finanzplatz Schweiz. Die Gesellschaft der SIX Group hat sich in den vergangenen 27 Jahren auf die Entwicklung massgeschneiderter Finanzsoftware spezialisiert. Das Unternehmen ist der Schweizer Marktleader in der Realisierung von webbasierten Börseninformationssystemen. Bei der Softwareentwicklung überwiegen individuelle Lösungen, die das Zusammenspiel von Software, Daten und Prozessen optimieren. So wurde bei der Neuentwicklung der Plattform der Swiss Fund Data AG ein besonderes Augenmerk auf die neuesten technologischen Grundlagen, Schnelligkeit, kostenoptimierten Unterhalt und flexible Weiterentwicklung gelegt.

### **Neue Website**

Ebenfalls in Zusammenarbeit mit Rolotec wurde Anfang Oktober 2011 die neue Website unter [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) aufgeschaltet. Neben einem überarbeiteten Design wurden auch inhaltliche Anpassungen vorgenommen. Im Vordergrund stehen dabei:

- Optimiertes Charttool
- Top Performers
- Steuerliche Kennzahlen
- Auflistung der gesetzlichen Mitteilungen als separater Hauptmenüpunkt
- Anbietersuche inklusive Logos und erweiterter Kontaktdaten

Nach diesen Optimierungen ist der Ausbau der Website respektive des Fondsinformationssystems nicht abgeschlossen: Im Zentrum der Weiterentwicklung stehen effiziente Schnittstellen für die Dateneinlieferung (Thema KIID) sowie die applikatorische Unterstützung der Kunden bei ihren täglichen Publikationspflichten und Interaktionen mit dem System.



«Die gemeinsame Statistik erschien erstmals Ende April und stiess von allen Seiten auf hohe und positive Resonanz.»

## Kooperation mit Lipper

---

### Marktstatistiken neu lanciert

Ab April 2011 publizierte die Swiss Fund Data AG gemeinsam mit Lipper eine monatliche Fondsmarktstatistik von hoher Qualität. In den Statistiken enthalten sind Angaben zur Entwicklung der Fondsvolumen und der Nettomittelflüsse im Schweizer Fondsmarkt. Dabei wurden die Daten beider Partner zusammengeführt, um eine einheitliche und gemeinsame Marktstatistik Schweiz zu erreichen.

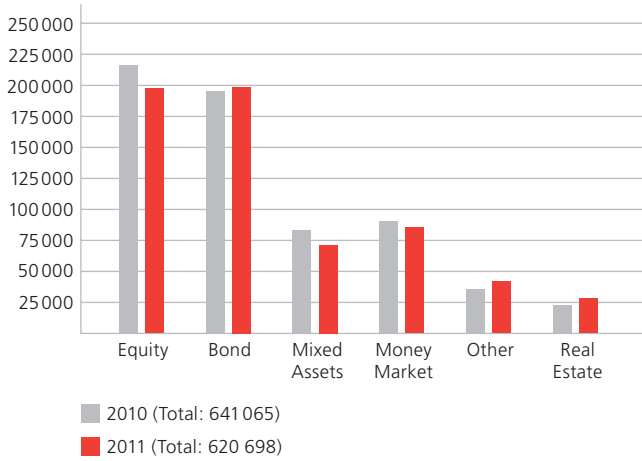
Für den Versand der monatlichen Medienmitteilungen und den Kommentar zeichnet die Swiss Funds Association SFA verantwortlich, gleichzeitig werden die Daten auf den Websites der Swiss Fund Data AG und der Swiss Funds Association SFA publiziert. Die seit 20 Jahren erstellte Anbieterstatistik von Lipper wird fortgeführt und exklusiv von der Swiss Fund Data AG angeboten. Diese baut mit den aussagekräftigen Daten zum Schweizer Fondsmarkt ihr Dienstleistungsangebot um ein weiteres Element aus. Damit wird die Transparenz für Anleger und Anbieter markant erhöht – der Markt im Allgemeinen und die Medien im Speziellen verfügen wieder über aktuelle, konsistente und qualitativ hervorragende Daten zum Schweizer Fondsmarkt.

Für die Swiss Fund Data AG drängte sich eine Zusammenarbeit mit Lipper aus mehreren Gründen auf: Zum einen liefert das zu Thomson Reuters gehörende Unternehmen seit 20 Jahren Berichte und Statistiken zu Kollektivanlagen und zu Fondsgebühren. Zum anderen zählt Lipper im Fondsbereich zu den führenden Research- und Analyseunternehmen, das über 220 000 Anteilsklassen von über 120 000 Anlagefonds in 61 Vertriebsländern abdeckt. Zudem führt Lipper mit der Swiss Promoters Statistics seit Jahren eine anerkannte Anbieterstatistik für die Schweiz und verfügt demzufolge auch über historische Daten. Die auf dieser Basis gemeinsam mit der Swiss Fund Data AG erstellte Statistik erschien erstmals Ende April des Berichtsjahres mit den Daten per Ende März 2011. Die wieder aufgenommene Publikation stiess von allen Seiten auf hohe und positive Resonanz. Die Daten basieren auf der Bewilligungsliste von FINMA und umfassen alle in der Schweiz domizilierten Fonds und alle ausländischen Fonds, die in der Schweiz zum Vertrieb zugelassen sind inklusive der institutionellen Anteilsklassen.

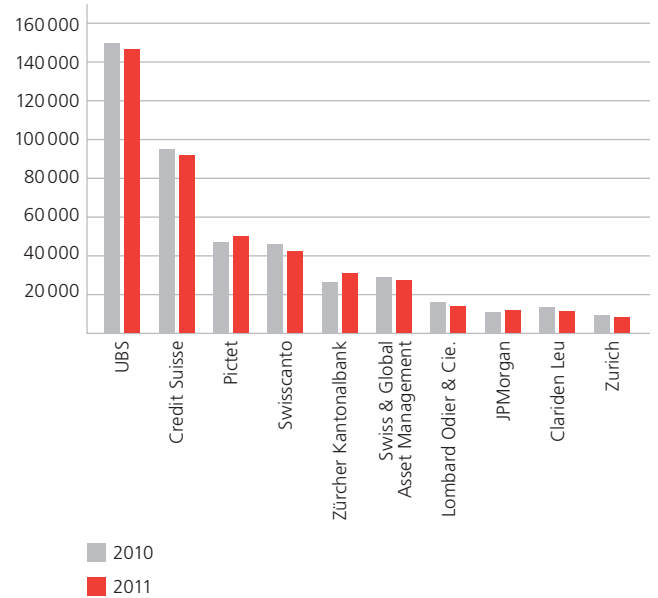
Die öffentliche Kurzversion der Fondsmarktstatistik ist jeweils um den zwanzigsten Kalendertag jedes Monats via Internet abrufbar. Neben den frei verfügbaren Daten bietet die Swiss Fund Data AG ein monatliches Abonnement mit detaillierten Einblicken in die Schweizer Fondslandschaft. Dieses Abonnement umfasst unter anderem zusätzliche Auswertungen zu Retail versus institutionelle Fonds, Fondsdomizil, Fondswährungen sowie eine Datenhistorie von 5 Jahren. Damit kann auch im Bereich der Statistiken den Anforderungen von spezifischen Zielgruppen professionell entsprochen werden.

## Assets under Management

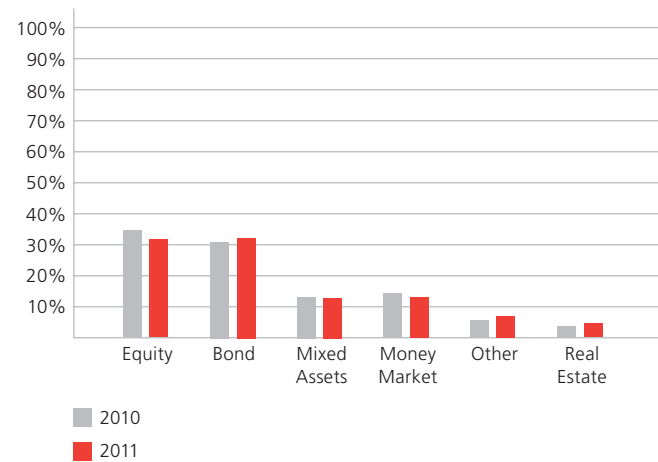
Assets under Management (in Mio. CHF)



Assets under Management (in Mio. CHF)  
Top-10 Promoters



Assets under Management  
Market Shares (%)



## Wichtigste Kennziffern

<b>Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>
Betriebserlös	3105	2811
Betriebsaufwand	-2763	-2278
Abschreibungen	-29	0
Finanzerfolg, Steuern	-71	-120
<b>Jahresergebnis</b>	<b>242</b>	<b>413</b>

<b>Bilanz (in 1000 CHF)</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>
Guthaben und Debitoren	3418	2489
Sachanlagen und immaterielle Anlagen	225	0
<b>Total</b>	<b>3643</b>	<b>2489</b>
Fremdkapital inkl. Rückstellungen und Abgrenzungen	2471	904
Eigenkapital	1172	1585
<b>Total</b>	<b>3643</b>	<b>2489</b>

## Organe der Swiss Fund Data AG

---

### Aktionäre

Swiss Funds Association SFA, Basel: 70,6%

SIX Swiss Exchange, Zürich: 29,4%

### Verwaltungsrat

Vertreter der Swiss Funds Association SFA

- Dr. Gérard Fischer, Präsident, CEO der Swisscanto Holding AG, Bern, sowie Vizepräsident der Swiss Funds Association SFA, Basel
- Dr. Matthäus Den Otter, Vizepräsident, Geschäftsführer der Swiss Funds Association SFA, Basel
- Karsten Illy, Mitglied der Geschäftsleitung UBS Fund Management (Schweiz) AG, Basel

Vertreter der SIX Swiss Exchange

- Werner Bürki, Mitglied der Geschäftsleitung der SIX Swiss Exchange, Zürich

### Geschäftsleitung

- Erika Kessler, Geschäftsführerin der Swiss Fund Data AG

### Client Services & System Operations SIX Swiss Exchange

- Christina Danilis, helpdesk@swissfunddata.ch, Telefon +41 (0)44 250 51 24
- Marcel Alt, helpdesk@swissfunddata.ch, Telefon +41 (0)44 250 51 23

### Kontakt

Swiss Fund Data AG  
Hottingerstrasse 14  
CH-8032 Zürich

Telefon +41 (0)44 250 51 22 / +41 (0)44 250 51 20  
info@swissfunddata.ch

## Anhang

---

### Teilnehmende Fondsanbieter

Aberdeen (Swiss) Funds  
 Abrias Investment Management AG  
 ABS Investment Management LLC  
 ACATIS Anlageberatung für Investmentfonds GmbH  
 acrevis Bank AG  
 Actieninvest  
 Active Niche Funds S.A.  
 Adamant Biomedical Investments AG  
 Adimosa AG  
 AG für Fondsverwaltung  
 AIS (SUISSE) SA  
 Alegria Capital Ltd.  
 Altrafin Advisory AG  
 American Century Investment Management, Inc.  
 AMG Analysen & Anlagen AG  
 Amundi / SG Gestion  
 Anlagestiftung Winterthur für Personalvorsorge (AWi)  
 Aquila & Co. AG  
 ARECON AG Independent Asset Managers  
 Arvernus Capital AG  
 ARVEST Funds AG  
 AS Investment Management  
 Ashmore Investment Management Limited  
 Aviva Investors Luxembourg SA  
 AXA FUNDS MANAGEMENT S.A.  
 AXA Investment Managers  
 AXA Investment Managers Schweiz AG  
 AXA Investment Managers UK Ltd  
 AXA-Winterthur  
 Axxion S.A.  
 AZ Fund Management SA  
 Baloise Fund Invest  
 Banca Arner SA  
 Banca del Sempione  
 Banca dello Stato del Cantone Ticino  
 Banca Popolare di Novara S.p.A  
 Bank CIC (Schweiz) AG  
 Bank Hapoalim (Schweiz) AG  
 Banque Bonhôte & Cie SA  
 Banque Cantonale de Genève  
 Banque de Dépôts et de Gestion  
 Banque Pasche SA  
 Banque Privée Edmond de Rothschild Europe  
 Banque Privée Edmond de Rothschild S.A.  
 Banque Privée Espirito Santo S.A.  
 BANQUE SYZ & CO SA – 3a Funds  
 BANQUE SYZ & CO SA – Oyster Funds  
 BANTLEON BANK AG  
 Basinvest AG  
 BBGI GROUP  
 BCV  
 Bellevue Asset Management AG  
 Berenberg Bank Schweiz  
 Berenberg Lux Invest S.A. Zweigniederlassung Hamburg  
 BERNINVEST AG  
 BlackRock Investment Management (UK) Ltd  
 Bluevalor AG  
 BNP Paribas Investment Partners  
 BOC (Suisse) Fund Management SA  
 Bordier & Cie  
 Braun, von Wyss & Müller AG  
 Bruellan Wealth Management  
 BrunnerInvest AG  
 BSI  
 BZ Bank Aktiengesellschaft  
 Calamos Advisors LLC  
 Callander Managers SA  
 CapitalatWork S.A.  
 Cat Fund AG  
 Cazenove Capital Management Ltd  
 CCR Asset Management  
 CE Asset Management & CE Services  
 Charlemagne Capital (IOM) Limited  
 Chartvalor AG  
 Citadele Asset Management  
 City of London Investment Management Co Limited  
 Clariden Leu AG  
 Clientis Banken  
 Comgest Asset Management International Ltd  
 COMGEST SA

Conning Asset Management Limited  
Corando-Giger Investment & Finanz AG  
Cornèr Banca SA  
Coronation Global Fund Managers (Ireland) Limited  
Coutts & Co Ltd  
Credit Suisse  
Credit Suisse Anlagestiftung  
Credit Suisse Funds AG  
Crossinvest SA  
Crystal Fund Management AG  
CSAM KAG  
Da Vinci Invest Ltd.  
db x-trackers  
DE PURY PICTET TURRETTINI & CIE S.A.  
DEGROOF BANQUE PRIVÉE SA  
Delman SA  
DELTA LLOYD BANK  
Deutsche Bank (Schweiz) AG  
Dinareal SA  
Disch Value Management AG  
DnB NOR Financial Holding AB  
DNCA Finance  
DNCA Finance Luxembourg  
Dolefin SA  
Dominicé Asset Management  
DWS Schweiz GmbH  
DYNAGEST  
DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG  
Earth Energy Investments AG  
Earth Gold Investments AG  
Earth Resource Investments AG  
East Capital (Lux)  
Edgewood Management Funds  
EFG Bank  
EIC Partners AG  
ETHENEA Independent Investors S.A.  
Ethos  
European SICAV Alliance  
F&C Management Limited  
Fairway Investment Partners AG  
Falcon Private Bank Ltd.  
Federated International Funds PLC  
FERI  
Fidelity Active SStrategy  
Fidelity Funds II SICAV  
Fidelity Funds SICAV  
Fidelity Institutional Funds  
Financière de Champlain  
FINANCIÈRE DE L'ECHIQUIER  
Financière de la Cité  
Finter Bank Zürich AG  
Fisch Asset Management AG  
FLINVEST  
Flossbach & von Storch AG  
Fortuna Investment AG  
Fortuna Investment AG Vaduz  
Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG  
Franklin Templeton Switzerland Ltd  
GAM  
Generali Fund Management S.A.  
GEP SA  
GHP Arbitrium AG  
GL FUNDS  
Gutzwiller Fonds Management AG  
Harewood Asset Management  
Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.  
HEDGE INVEST FINANCIAL ADVISORS SA  
Helvetia Versicherungen  
Heritage Banque  
HSZ Limited  
Hyposwiss  
IAM Independent Asset Management SA  
IFP FUND MANAGEMENT S.A.  
IFR Institute for Financial Research  
ifund services AG  
Imovag Immobilien Verwaltungs AG, Luzern  
Impax Asset Management Limited  
Insight Investment  
International Value Advisers LLC  
Investissements Fonciers SA  
IPConcept Fund Management S.A.  
J.P. Morgan (Suisse) SA  
JO Hambro Capital Management Ltd  
KBC Bank Deutschland AG  
KBL European Private Bankers  
KBL Richelieu Gestion  
Kotak Mahindra (UK) Limited  
Kraus Partner Investment Solutions AG  
La Roche & Co Banquiers  
LB(Swiss) Investment AG

Legg Mason Investments (Europe) Limited  
 LGT Bank in Liechtenstein  
 Liechtensteinische Landesbank (Schweiz) AG  
 Living Planet Fund Management Company S.A.  
 Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA  
 LRI Invest S.A.  
 Luzerner Kantonalbank  
 LYXORETF  
 Maerki Baumann & Co. AG  
 Man Investments AG  
 Manavest  
 Merrill Lynch Investment Solutions  
 MÉTROPOLE Gestion  
 MFS International Limited  
 Migros Bank  
 Mirabaud & Cie  
 Mirabaud Gestion AM SAS  
 Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation  
 MIV Global Medtech Fund  
 Mobiliar  
 Montag & Caldwell, LLC  
 MRB Vermögensverwaltungs AG  
 Neptune Investment Management  
 Neuberger Berman Europe Ltd  
 Neuflyze OBC Asset Management (NOAM)  
 OLZ & Partners Asset und Liability Management AG  
 Optimal Investment Services SA  
 Packenius, Mademann & Partner GmbH  
 Parcadia Asset Management S.A.  
 Pensofinance SA  
 Picard Angst Asset Management AG  
 Pictet Freizügigkeitsstiftung  
 Pictet Funds (Europe) SA  
 Pictet Funds S.A.  
 Piguët Galland & Cie SA  
 Pioneer Investments AG  
 PKB Privatbank AG  
 Plenum Investments AG  
 PMG Fonds Management AG  
 POLAR CAPITAL FUNDS PLC  
 PostFinance, Die Post  
 Precious Capital AG  
 Privatbank Von Graffenried AG  
 Procimmo SA  
 Progestfonds SA  
 Prosper Funds SICAV  
 Quantex AG  
 Quantex AG (LLB Schweiz AG)  
 Quantus AG  
 R VALOR  
 Raiffeisen Capital Management Österreich  
 Raiffeisenbanken  
 RBA Banken  
 Reichmuth & Co Investmentfonds AG  
 REYL Asset Management (Suisse) S.A.  
 Rieter Fischer Partners AG  
 ROBECO  
 Rothschild et Cie Gestion  
 Royal Bank of Scotland  
 SAM Sustainable Asset Management AG  
 Sarasin Bank & Cie. AG  
 Sarasin Multi Label SICAV  
 Schroder Investment Management  
 Schroder Investment Management (Switzerland) AG  
 Selector Management Fund Sicav  
 Seregini Asset Management  
 SIA Funds AG  
 Sieger AG  
 SIF Swiss Investment Funds  
 Skandia Leben AG  
 Solufonds  
 St. Galler Kantonalbank  
 Standard Master Fund plc  
 StarCapital Swiss AG  
 State Street Global Advisors  
 Stralem & Company, Inc.  
 Swiss & Global Asset Management AG  
 Swiss & Global Asset Management AG - Private Label Funds  
 Swiss Capital Alternative Investments AG  
 Swiss Finance & Property Funds AG  
 Swiss Life Asset Management AG  
 Swiss Rock Asset Management AG  
 Swisscanto  
 swiss-hedge Capital AG  
 Swissquote  
 Sycomore Asset Management  
 Symphonia Lux Sicav  
 Tareno International Asset Managers

TBF Global Asset Management GmbH  
TheFund Aktiengesellschaft  
Threadneedle International Investments GmbH  
TrendConcept Vermögensverwaltung GmbH  
Tweedy, Browne Value Funds  
UBS AG  
UBS Vitainvest Fonds  
UNICORN MANAGEMENT (LUXEMBOURG) SA  
Unigestion  
Union Bancaire Privée, UBP SA  
Union Investment  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Universal-Investment-Luxembourg S.A.  
VALARTIS ASSET MANAGEMENT S.A.  
Valartis Bank AG  
Valiant Bank  
Von Graffenried  
Vontobel Fonds Services AG  
Vontobel Fonds Services AG - Helvetia  
Wallberg Invest S.A.  
WARBURG INVEST LUXEMBOURG S.A.  
Wegelin Fondsleitung AG  
WELLINGTON LUXEMBOURG S.A.  
Wellington Management Portfolios (Dublin) plc  
York Asset Management Inc.  
zCapital AG  
Zegora Investment Management AG  
Zürcher Kantonalbank  
Zurich Invest AG



Swiss Fund Data AG Hottingerstrasse 14 CH-8032 Zürich Telefon +41 (0)44 250 51 22 [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch)

---