

# ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella

Geprüfter Jahresbericht per 28. Februar 2015

# Inhalt

8	ZKB-CIF Canada Index
42	ZKB-CIF Commodity Index hedged CHF
78	ZKB-CIF Emerging Market Index
140	ZKB-CIF Europe ex CH Index
206	ZKB-CIF Japan Index
250	ZKB-CIF North America Index in Liquidation
266	ZKB-CIF Pacific ex Japan Index
306	ZKB-CIF Swiss Small & Mid Cap Index
332	ZKB-CIF Swiss Total Market Index
360	ZKB-CIF World ex CH Index
382	ZKB-CIF US Index
448	ZKB-CIF EUR Bond Index
486	ZKB-CIF EUR Corp. Bond Index
586	ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB
602	ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Domestic
662	ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Foreign
722	ZKB-CIF USD Bond Index
754	ZKB-CIF USD Corp. Bond Index
896	ZKB-CIF World Corp. Bond Index
912	ZKB-CIF World Corp. Bond Index hedged CHF
946	ZKB-CIF World ex EUR/USD/CHF Bond
988	ZKB-CIF World ex EUR/USD Corp. Bond Index
1022	ZKB-CIF World ex CHF Bond Index
1038	ZKB-CIF World ex CHF Bond Index hedged CHF
1112	ZKB-CIF World ex JPY/CHF Inflation-Linked Bond Index hedged CHF
1160	ZKB-CIF Asia Real Estate Index
1192	ZKB-CIF Europe ex CH Real Estate Index
1218	ZKB-CIF Swiss Real Estate Index
1234	Währungstabelle per 28.02.2015
1235	Verwaltung und Organe

## **Anhang**

1237	Berechnung der Nettoinventarwerte und Bewertungsgrundsätze
1240	Andere gesetzliche Publikationen
1268	Liquidation von kollektiven Kapitalanlagen bzw. von Teilvermögen
1270	Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind  
vergangenheitsbezogen und dürfen nicht als Garantie für die  
zukünftige Entwicklung verstanden werden.

Der Bericht ist wie folgt aufgegliedert:

Anlagefonds	Teilvermögen	Anteilsklasse	ISIN	Lancierungsdatum
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Canada Index	T Klasse	CH0117044872	19.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Canada Index	N Klasse	CH0117044864	19.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Commodity Index hedged CHF	T Klasse	CH0132501880	22.08.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Commodity Index hedged CHF	N Klasse	CH0132501872	22.08.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Emerging Market Index	T Klasse	CH0117044997	06.05.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Emerging Market Index	N Klasse	CH0117044971	06.05.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Europe ex CH Index	T Klasse	CH0117044666	19.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Europe ex CH Index	N Klasse	CH0117044658	19.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Japan Index	T Klasse	CH0117044815	19.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Japan Index	N Klasse	CH0117044807	19.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF North America Index in Liquidation	T Klasse	CH0132501864	04.10.2012
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Pacific ex Japan Index	T Klasse	CH0117044849	19.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Pacific ex Japan Index	N Klasse	CH0117044831	19.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Swiss Small & Mid Cap Index	T Klasse	CH0132501906	22.08.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Swiss Small & Mid Cap Index	N Klasse	CH0132501898	22.08.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Swiss Total Market Index	T Klasse	CH0117043718	06.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Swiss Total Market Index	N Klasse	CH0117043700	06.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF World ex CH Index	T Klasse	CH0117044914	19.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF World ex CH Index	N Klasse	CH0117044906	19.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF US Index	T Klasse	CH0117044708	13.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF US Index	N Klasse	CH0117044690	13.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF EUR Bond Index	T Klasse	CH0117045168	13.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF EUR Bond Index	N Klasse	CH0117045150	13.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF EUR Corp. Bond Index	T Klasse	CH0117052404	14.03.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF EUR Corp. Bond Index	N Klasse	CH0117052396	14.03.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB	T Klasse	CH0117045044	26.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB	N Klasse	CH0117045036	26.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Domestic	T Klasse	CH0117045085	21.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Domestic	N Klasse	CH0117045077	21.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Foreign	T Klasse	CH0117045135	24.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Foreign	N Klasse	CH0117045127	24.01.2011

Der Bericht ist wie folgt aufgegliedert:

Anlagefonds	Teilvermögen	Anteilsklasse	ISIN	Lancierungsdatum
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF USD Bond Index	T Klasse	CH0117045200	13.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF USD Bond Index	N Klasse	CH0117045192	13.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF USD Corp. Bond Index	T Klasse	CH0117052446	11.05.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF USD Corp. Bond Index	N Klasse	CH0117052420	11.05.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF World Corp. Bond Index	T Klasse	CH0117052495	24.05.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF World Corp. Bond Index	N Klasse	CH0117052487	24.05.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF World Corp. Bond Index hedged CHF	T Klasse	CH0117052529	24.05.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF World Corp. Bond Index hedged CHF	N Klasse	CH0117052511	24.05.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF World ex EUR/USD/CHF Bond Index	T Klasse	CH0117045259	13.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF World ex EUR/USD/CHF Bond Index	N Klasse	CH0117045234	13.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF World ex EUR/USD Corp. Bond Index	T Klasse	CH0117052479	16.03.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF World ex EUR/USD Corp. Bond Index	N Klasse	CH0117052453	16.03.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF World ex CHF Bond Index	T Klasse	CH0117045291	20.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF World ex CHF Bond Index	N Klasse	CH0117045283	20.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF World ex CHF Bond Index hedged CHF	T Klasse	CH0117045325	13.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF World ex CHF Bond Index hedged CHF	N Klasse	CH0117045317	13.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF World ex JPY/CHF Inflation-Linked Bond Index hedged CHF	T Klasse	CH0117052362	20.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF World ex JPY/CHF Inflation-Linked Bond Index hedged CHF	N Klasse	CH0117048352	20.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Asia Real Estate Index	T Klasse	CH0117052685	12.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Asia Real Estate Index	N Klasse	CH0117052669	12.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Europe ex CH Real Estate Index	T Klasse	CH0117052594	10.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Europe ex CH Real Estate Index	N Klasse	CH0117052586	10.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Swiss Real Estate Index	T Klasse	CH0117052560	07.01.2011
ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella	ZKB-CIF Swiss Real Estate Index	N Klasse	CH0117052545	07.01.2011

# ZKB-CIF Canada Index

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	CAD	CAD
Bankguthaben		
– auf Sicht	1'753'305.67	4'515'960.18
Effekten		
– Aktien und sonstige		
Beteiligungswertpapiere und -rechte	138'786'391.28	141'248'741.75
– Anteile anderer kollektiver		
Kapitalanlagen	660'651.87	1'258'907.38
Andere Anlagen		
Derivative Finanzinstrumente	(4'469.84)	(16'243.19)
Sonstige Vermögenswerte	<u>157'711.19</u>	<u>173'467.75</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	141'353'590.17	147'180'833.87
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(164'506.78)</u>	<u>(11'118.75)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<u>141'189'083.39</u>	<u>147'169'715.12</u>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	CAD	CAD	CAD
<b>Veränderung des</b>			
<b>Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der			
Berichtsperiode	147'169'715.12	108'331'376.02	
./. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(1'180'402.00)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	(19'875'310.26)	20'986'188.34	
Gesamterfolg	<u>15'075'080.53</u>	<u>17'852'150.76</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der</b>			
<b>  Berichtsperiode</b>	<u>141'189'083.39</u>	<u>147'169'715.12</u>	108'331'376.02

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1'093'728.330	828'611.958	
Ausgegebene Anteile	322'074.795	296'801.682	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	7'412.237	71'184.385	
Zurückgenommene Anteile	(204'113.657)	(102'869.695)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>(243'765.000)</u>	<u>0.000</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>975'336.705</u></b>	<b><u>1'093'728.330</u></b>	<b>828'611.958</b>
<b>Inventarwert eines Anteils in CAD</b>	122.9187	111.2634	97.7880
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	93.3223	88.5323	88.7659
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	230'905.011	280'696.000	
Ausgegebene Anteile	18'730.625	32'930.761	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(74'636.497)	(82'721.750)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>0.000</u>	<u>0.000</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>174'999.139</u></b>	<b><u>230'905.011</u></b>	<b>280'696.000</b>
<b>Inventarwert eines Anteils in CAD</b>	121.7261	110.3388	97.2693
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	92.4169	87.7966	88.2950

	01.03.2014– 28.02.2015 CAD	01.03.2013– 28.02.2014 CAD
<b>Erträge der Effekten</b>		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	3'402'704.39	2'841'558.08
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	25'712.43	39'802.02
Erträge aus Wertpapierleihe	200'740.94	153'387.17
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>457'309.93</u>	<u>595'746.19</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>4'086'467.69</b>	<b>3'630'493.46</b>
<b>Passivzinsen</b>		
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	54'554.62	76'362.20
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>839'883.89</u>	<u>244'219.13</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>894'438.51</b>	<b>320'627.15</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>3'192'029.18</b>	<b>3'309'866.31</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>6'681'890.12</u>	<u>304'394.15</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>9'873'919.30</b>	<b>3'614'260.46</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>5'201'161.23</u>	<u>14'237'890.30</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b><u>15'075'080.53</u></b>	<b><u>17'852'150.76</u></b>

	28.02.2015	28.02.2014
	CAD	CAD
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2'751'508.57	2'793'655.29
Vortrag des Vorjahres	4'748.82	100.77
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	2'756'257.39	2'793'756.06
Verrechnungssteuer	(962'657.33)	(976'152.53)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(1'787'792.18)</u>	<u>(1'812'854.71)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>5'807.88</u>	<u>4'748.82</u>

<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	440'520.61	516'211.02
Vortrag des Vorjahres	2'223.49	930.64
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	442'744.10	517'141.66
Verrechnungssteuer	(154'349.24)	(180'221.36)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(286'648.59)</u>	<u>(334'696.81)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>1'746.27</u>	<u>2'223.49</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	CAD	CAD
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	62'092'462.62	72'772'760.39
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.



# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CAD	Verkehrswert in%***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							
CAD	Agnico Eagle Mines Ltd		17'062	6'258	-5'267	18'053	725'189.01	0,51
CAD	Agrium Inc		14'540	2'229	-4'180	12'589	1'817'599.82	1,29
CAD	Alimentation Couche-Tard Inc		13'626	48'524	-25'688	36'462	1'758'926.88	1,24
CAD	AltaGas Ltd		11'664	2'798	-2'829	11'633	523'368.67	0,37
CAD	ARC Resources Ltd		30'705	5'635	-8'449	27'891	673'567.65	0,48
CAD	Atco Ltd		7'492	1'150	-1'977	6'665	321'452.95	0,23
CAD	Athabasca Oil Corp		31'732	4'413	-36'145	0	0.00	0,00
CAD	Bank of Montreal Inc		63'616	11'512	-18'571	56'557	4'380'905.22	3,10
CAD	Bank of Nova Scotia Inc		118'512	22'581	-34'506	106'587	7'121'077.47	5,04
CAD	Banque Nationale du Canada SA		31'984	5'802	-9'040	28'746	1'382'970.06	0,98
CAD	Barrick Gold Corp		114'779	20'539	-33'027	102'291	1'663'251.66	1,18
CAD	Baytex Energy Corp		12'208	5'416	-3'712	13'912	283'943.92	0,20
CAD	BCE Inc		25'200	8'475	-9'454	24'221	1'325'130.91	0,94
CAD	Bell Aliant Inc		7'755	0	-7'755	0	0.00	0,00
CAD	BlackBerry Ltd		46'450	8'172	-10'423	44'199	598'454.46	0,42
CAD	Bombardier Inc		142'074	34'268	-45'023	131'319	341'429.40	0,24
CAD	Brookfield Asset Management Inc		54'469	9'726	-15'676	48'519	3'292'014.15	2,33
CAD	Cae Inc		25'684	4'084	-6'780	22'988	346'888.92	0,25
CAD	Cameco Corp		38'932	7'000	-10'974	34'958	674'689.40	0,48
CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce Inc		39'391	7'228	-11'839	34'780	3'327'402.60	2,35
CAD	Canadian National Railway Inc		82'872	14'968	-26'199	71'641	6'186'200.35	4,38
CAD	Canadian Natural Resources Ltd		107'086	19'054	-30'467	95'673	3'478'670.28	2,46
CAD	Canadian Oil Sands Ltd		47'672	6'695	-13'261	41'106	460'798.26	0,33
CAD	Canadian Pacific Railway Ltd		17'246	3'119	-5'281	15'084	3'531'164.40	2,50
CAD	Canadian Tire Ltd		7'591	1'271	-2'283	6'579	866'585.88	0,61
CAD	Canadian Utilities Ltd		11'755	1'794	-2'769	10'780	447'909.00	0,32
CAD	Catamaran Corp		20'302	4'245	-6'278	18'269	1'140'168.29	0,81
CAD	Cenovus Energy Inc		74'427	13'548	-21'536	66'439	1'433'089.23	1,01

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CAD	Verkehrswert in%***
CAD	CGI Group Inc		20'411	3'821	-4'953	19'279	1'008'484.49	0,71
CAD	CI Financial Corp		15'357	10'156	-5'285	20'228	710'407.36	0,50
CAD	Constellation Software Inc		0	1'594	0	1'594	671'074.00	0,47
CAD	Crescent Point Energy Corp		38'215	8'623	-9'510	37'328	1'151'568.80	0,81
CAD	Dollarama Inc		6'714	11'342	-7'283	10'773	673'527.96	0,48
CAD	Eldorado Gold Corp		70'584	10'151	-19'888	60'847	438'706.87	0,31
CAD	Empire Ltd		5'424	772	-1'430	4'766	440'092.44	0,31
CAD	Enbridge Inc		77'252	20'795	-24'044	74'003	4'301'794.39	3,04
CAD	EnCana Corp		72'637	14'379	-21'392	65'624	1'069'014.96	0,76
CAD	Enerplus Corp		19'689	5'093	-7'617	17'165	216'107.35	0,15
CAD	Fairfax Financial Holdings Ltd		1'027	1'454	-651	1'830	1'200'480.00	0,85
CAD	Finning International Inc		16'926	3'393	-5'707	14'612	368'076.28	0,26
CAD	First Capital Realty Inc		8'935	1'720	-2'994	7'661	150'462.04	0,11
CAD	First Quantum Minerals Ltd		55'279	9'910	-13'200	51'989	824'025.65	0,58
CAD	Fortis Inc		20'833	9'032	-5'643	24'222	958'706.76	0,68
CAD	Franco-Nevada Corp		14'505	3'549	-4'346	13'708	904'179.68	0,64
CAD	George Weston Ltd		4'868	768	-1'233	4'403	466'938.15	0,33
CAD	Gildan Activewear Inc		11'388	2'067	-3'199	10'256	779'763.68	0,55
CAD	Goldcorp Inc		80'069	14'111	-22'806	71'374	1'964'926.22	1,39
CAD	Great West Lifeco Inc		29'557	5'941	-9'370	26'128	921'273.28	0,65
CAD	Husky Energy Inc		33'894	7'120	-10'660	30'354	852'643.86	0,60
CAD	IGM Financial Inc		9'937	2'006	-3'287	8'656	383'374.24	0,27
CAD	Imperial Oil Ltd		29'222	4'848	-8'324	25'746	1'241'987.04	0,88
CAD	Industrial Alliance Insurance and Financial Services Inc		9'902	1'628	-2'945	8'585	364'433.25	0,26
CAD	Intact Financial Corp		12'954	2'063	-3'674	11'343	1'020'302.85	0,72
CAD	Inter Pipeline Ltd		0	35'724	-7'175	28'549	947'826.80	0,67
CAD	Keyera Corp		7'785	1'638	-1'917	7'506	628'477.38	0,44
CAD	Kinross Gold Corp		112'773	19'974	-33'621	99'126	348'923.52	0,25
CAD	Loblaw Companies Ltd		11'110	17'737	-8'867	19'980	1'274'524.20	0,90
CAD	Magna International Inc		22'463	3'526	-7'417	18'572	2'523'563.36	1,79
CAD	Manulife Financial Corp		180'986	33'668	-51'835	162'819	3'544'569.63	2,51
CAD	MEG Energy Corp		14'191	4'842	-5'795	13'238	276'806.58	0,20
CAD	Methanex Corp		9'383	1'999	-2'891	8'491	577'303.09	0,41
CAD	Metro Inc		9'144	23'592	-10'470	22'266	773'075.52	0,55
CAD	New Gold Inc		47'194	9'276	-10'257	46'213	221'360.27	0,16
CAD	Onex Corp		8'985	1'629	-2'711	7'903	557'714.71	0,39
CAD	Open Text Corp		11'632	2'157	-3'074	10'715	780'266.30	0,55
CAD	Pacific Rubiales Energy Corp		30'244	6'069	-10'205	26'108	97'382.84	0,07
CAD	Paramount Resources Ltd		0	5'361	0	5'361	166'780.71	0,12

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CAD	Verkehrswert in%***
CAD	Pembina Pipeline Corp		30'553	5'632	-7'864	28'321	1'132'273.58	0,80
CAD	Pengrowth Energy Corp		50'900	4'960	-55'860	0	0.00	0,00
CAD	Penn West Petroleum Ltd		48'581	4'026	-13'055	39'552	99'275.52	0,07
CAD	Peyto Exploration & Development Corp		14'002	1'927	-3'432	12'497	436'895.12	0,31
CAD	Potash Corporation of Saskatchewan Inc		85'380	14'926	-27'782	72'524	3'252'701.40	2,30
CAD	Power Corporation of Canada Ltd		34'404	6'159	-7'779	32'784	1'105'476.48	0,78
CAD	Power Financial Corp		24'509	4'161	-7'164	21'506	801'313.56	0,57
CAD	PrairieSky Royalty Ltd		0	11'524	0	11'524	364'388.88	0,26
CAD	Restaurant Brands Inc		0	17'123	0	17'123	946'216.98	0,67
CAD	Rogers Communications Inc		35'647	6'679	-10'541	31'785	1'405'214.85	0,99
CAD	Royal Bank of Canada		141'845	26'433	-42'102	126'176	9'880'842.56	6,99
CAD	Saputo Inc		12'508	29'333	-19'452	22'389	813'168.48	0,58
CAD	Shaw Communications Inc		38'075	7'224	-11'082	34'217	992'293.00	0,70
CAD	Shoppers Drug Mart Corp		19'707	483	-20'190	0	0.00	0,00
CAD	Silver Wheaton Corp		35'045	6'345	-9'913	31'477	849'879.00	0,60
CAD	SNC-Lavalin Group Inc		14'927	2'887	-4'384	13'430	528'336.20	0,37
CAD	Sun Life Financial Inc		59'661	11'099	-17'168	53'592	2'063'292.00	1,46
CAD	Suncor Energy Inc		147'826	25'219	-44'733	128'312	4'815'549.36	3,41
CAD	Talisman Energy Inc		101'847	18'743	-30'586	90'004	875'738.92	0,62
CAD	Teck Resources Ltd		55'826	11'494	-17'515	49'805	1'000'084.40	0,71
CAD	Telus Corp		21'234	2'585	-6'128	17'691	786'188.04	0,56
CAD	Thomson Reuters Corp		36'768	7'084	-12'157	31'695	1'554'956.70	1,10
CAD	Tim Hortons Inc		14'868	1'826	-16'694	0	0.00	0,00
CAD	Toronto Dominion Bank Inc		181'558	33'568	-53'951	161'175	8'832'390.00	6,25
CAD	Tourmaline Oil Corp		15'434	4'357	-4'560	15'231	591'876.66	0,42
CAD	Transalta Corp		26'195	5'159	-7'267	24'087	283'744.86	0,20
CAD	TransCanada Corp		69'629	12'403	-20'089	61'943	3'393'856.97	2,40
CAD	Turquoise Hill Resources Ltd		79'256	15'048	-22'030	72'274	282'591.34	0,20
CAD	Valeant Pharmaceuticals Internationl Inc		31'206	5'725	-9'062	27'869	6'863'298.63	4,86
CAD	Vermilion Energy Inc		9'492	2'022	-2'142	9'372	526'893.84	0,37
CAD	Yamana Gold Inc		74'333	23'643	-21'916	76'060	403'878.60	0,29
	<b>Total CAD</b>						<b>138'786'391.28</b>	<b>98,18</b>
	<b>Total Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>						<b>138'786'391.28</b>	<b>98,18</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CAD	Verkehrswert in%***
	<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
CAD	Brookfield Properties Corp		27'311	0	-27'311	0	0.00	0,00
CAD	H&R REIT		13'574	3'839	-5'768	11'645	281'576.10	0,20
CAD	Riocan REIT		14'458	2'043	-3'550	12'951	379'075.77	0,27
	<b>Total CAD</b>						<b>660'651.87</b>	<b>0,47</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>660'651.87</b>	<b>0,47</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>139'447'043.15</b>	<b>98,65</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>139'447'043.15</b>	<b>98,65</b>
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
	<b>Futures****</b>							
CAD	S&P/TSX 60 MAR14		27	0	-27	0	0.00	0,00
CAD	S&P/TSX 60 JUN14		0	47	-47	0	0.00	0,00
CAD	S&P/TSX 60 SEP14		0	29	-29	0	0.00	0,00
CAD	S&P/TSX 60 DEC 14		0	36	-36	0	0.00	0,00
CAD	S&P/TSX 60 MAR15		0	47	-38	9	-4'500.00	0,00
	<b>Total CAD</b>						<b>-4'500.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total Futures</b>						<b>-4'500.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							
CAD	Kauf CAD-CHF		754'053	0	-754'053	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		-600'000	600'000	0	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	202'629	-202'629	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	160'000	-160'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-USD		0	35'480	-35'480	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CAD-USD		0	32'000	-32'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	114'129	-114'129	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	90'000	-90'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CAD	Verkehrswert in%***
CAD	Kauf CAD-CHF		0	63'682	-63'682	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	101'316	-101'316	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	80'000	-80'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	94'586	-94'586	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	75'000	-75'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	130'000	-130'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	163'592	-163'592	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	3'890'808	-3'890'808	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	3'120'000	-3'120'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	971'684	-971'684	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	780'000	-780'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	670'000	-670'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	833'510	-833'510	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	74'778	-74'778	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-USD		0	44'150	-44'150	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CAD-USD		0	40'000	-40'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	62'598	-62'598	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	498'138	-498'138	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	185'609	-185'609	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	73'356	-73'356	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	8'042'437	-8'042'437	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	6'580'000	-6'580'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	145'668	-145'668	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	230'080	-230'080	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	190'000	-190'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	160'000	-160'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	195'527	-195'527	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	391'662	-391'662	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	320'000	-320'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	60'680	-60'680	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	580'000	-580'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CAD	Verkehrswert in%***
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	700'466	-700'466	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	96'592	-96'592	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	80'000	-80'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	101'961	-101'961	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	85'000	-85'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	970'000	-970'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	1'162'860	-1'162'860	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	696'676	-696'676	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	580'000	-580'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	143'027	-143'027	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	261'425	-261'425	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	220'000	-220'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	180'187	-180'187	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	297'864	-297'864	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	850'000	-850'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	1'013'413	-1'013'413	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	120'364	-120'364	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	180'083	-180'083	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	362'341	-362'341	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	180'638	-180'638	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	120'428	-120'428	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	71'832	-71'832	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	148'050	-148'050	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	125'000	-125'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	70'956	-70'956	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	222'634	-222'634	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	190'000	-190'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	63'586	-63'586	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CAD	Verkehrswert in% ***
CAD	Kauf CAD-CHF		0	1'090'653	-1'090'653	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	930'000	-930'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	220'000	-220'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	257'301	-257'301	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	900'000	-900'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	1'051'562	-1'051'562	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	115'950	-115'950	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	1'420'000	-1'420'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	1'658'723	-1'658'723	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	59'725	-59'725	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	80'000	-80'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	95'100	-95'100	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	415'046	-415'046	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	350'000	-350'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	70'000	-70'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	82'486	-82'486	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	70'299	-70'299	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	70'269	-70'269	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	6'850'000	-6'850'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	8'091'857	-8'091'857	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-USD		0	50'942	-50'942	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CAD-USD		0	45'000	-45'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	3'118'638	-3'118'638	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	2'650'000	-2'650'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	70'538	-70'538	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	20'000	-20'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	23'463	-23'463	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	4'928'955	-4'928'955	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	4'180'000	-4'180'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	140'472	-140'472	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	625'767	-625'767	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	530'000	-530'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	70'000	-70'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CAD	Verkehrswert in% ***
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	82'866	-82'866	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	720'000	-720'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	865'582	-865'582	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	193'864	-193'864	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	160'000	-160'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	170'000	-170'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	204'596	-204'596	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	106'508	-106'508	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	90'000	-90'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-USD		0	26'690	-26'690	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CAD-USD		0	23'000	-23'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	650'000	-650'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	768'494	-768'494	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	160'000	-160'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	186'511	-186'511	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	117'125	-117'125	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	187'185	-187'185	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	160'000	-160'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	349'801	-349'801	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	70'080	-70'080	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	112'240	-112'240	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	80'000	-80'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	116'157	-116'157	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	85'000	-85'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	613'191	-613'191	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	430'000	-430'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	396'690	-396'690	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	280'000	-280'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	678'551	-678'551	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	480'000	-480'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	221'558	-221'558	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	160'000	-160'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	1'584'873	-1'584'873	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	1'150'000	-1'150'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	258'693	-258'693	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	190'000	-190'000	0	0.00	0,00



Whrq	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CAD	Verkehrswert in%***
CAD	Kauf CAD-CHF		0	135'161	-135'161	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	67'920	-67'920	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	60'750	-60'750	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	45'000	-45'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	53'886	-53'886	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	40'000	-40'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	133'788	-133'788	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	75'000	-75'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	98'834	-98'834	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	198'749	-198'749	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	760'000	-760'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	1'008'894	-1'008'894	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	140'000	-140'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	185'681	-185'681	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	786'421	-786'421	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	600'000	-600'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	230'000	-230'000	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	301'197	-301'197	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	250'000	0	250'000	329'306.81	0,23
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	0	-329'277	-329'277	-329'276.65	-0,23
	<b>Total Devisentermingeschäfte</b>						<b>30.16</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>-4'469.84</b>	<b>0,00</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CAD	Verkehrswert in%***
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>1'753'305.67</b>	<b>1,24</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>157'711.19</b>	<b>0,11</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>141'353'590.17</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-164'506.78	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>141'189'083.39</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reverseplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\*\*\*\* Die per Bilanzstichtag dem Fondsvermögen bereits gutgeschriebenen/belasteten Ausgleichszahlungen («Variation Margin») aus offenen Futures werden als realisiert unter der Position «Bankguthaben» ausgewiesen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CAD	%*	CAD	%*
	CAD	%*	CAD	%*				
Engagement erhöhende Derivate	1'600'380.00	1,13	0.00	0,00	0.00	0,00	329'285.25	0,23
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		-16,86%	-16,26%	-19,92%
Total Expense Ratio (TER)*	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (TER)*	T Klasse	0,24%	0,30%	0,35%
Management Fee***	T Klasse	0,24%	0,30%	0,35%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebsträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CAD	N Klasse netto	5,14%	10,94%	13,09%	6,90%
	MSCI Canada Index	5,06%	10,65%	12,71%	6,67%
Performance in CAD	T Klasse netto	5,05%	10,68%	12,73%	6,53%
	MSCI Canada Index	5,06%	10,65%	12,71%	6,67%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performedaten unberücksichtigt.

# Ausgeliehene Effekten per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CAD
CAD	Agrium Inc		12'000	1'732'560.00
CAD	ARC Resources Ltd		26'000	627'900.00
CAD	Bank of Montreal Inc		51'560	3'993'837.60
CAD	Bank of Nova Scotia Inc		102'312	6'835'464.72
CAD	Banque Nationale du Canada SA		26'373	1'268'805.03
CAD	BCE Inc		22'467	1'229'169.57
CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce Inc		33'069	3'163'711.23
CAD	Canadian National Railway Inc		59'024	5'096'722.40
CAD	Canadian Oil Sands Ltd		41'000	459'610.00
CAD	CI Financial Corp		19'413	681'784.56
CAD	Crescent Point Energy Corp		32'000	987'200.00
CAD	Enbridge Inc		66'844	3'885'641.72
CAD	Fortis Inc		21'000	831'180.00
CAD	George Weston Ltd		4'298	455'802.90
CAD	Husky Energy Inc		26'945	756'885.05
CAD	Magna International Inc		18'572	2'523'563.36
CAD	Manulife Financial Corp		101'283	2'204'930.91
CAD	Pembina Pipeline Corp		25'000	999'500.00
CAD	Penn West Petroleum Ltd		39'552	99'275.52
CAD	Potash Corporation of Saskatchewan Inc		65'000	2'915'250.00
CAD	Power Corporation of Canada Ltd		8'289	279'505.08
CAD	Rogers Communications Inc		28'621	1'265'334.41
CAD	Sun Life Financial Inc		48'836	1'880'186.00
CAD	Suncor Energy Inc		128'312	4'815'549.36
CAD	Thomson Reuters Corp		28'600	1'403'116.00
CAD	Toronto Dominion Bank Inc		154'514	8'467'367.20
CAD	TransCanada Corp		59'000	3'232'610.00
			<b>Total</b>	<b>62'092'462.62</b>

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

# ZKB-CIF Commodity Index hedged CHF

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	13'730'537.83	23'494'422.63
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige		
Forderungswertpapiere und -rechte	111'859'421.81	78'385'027.86
Derivative Finanzinstrumente	<u>1'680'644.05</u>	<u>477'905.01</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>127'270'603.69</b>	<b>102'357'355.50</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(9'343.91)</u>	<u>(3'143.77)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b><u>127'261'259.78</u></b>	<b><u>102'354'211.73</u></b>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	102'354'211.73	85'162'818.85	
/ . Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	0.00	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	57'214'941.81	17'873'298.76	
Gesamterfolg	<u>(32'307'893.76)</u>	<u>(681'905.88)</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>127'261'259.78</u></b>	<b><u>102'354'211.73</u></b>	85'162'818.85

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1'172'285.951	967'280.894	
Ausgegebene Anteile	721'874.429	669'275.210	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(258'008.282)	(464'270.153)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>0.000</u>	<u>0.000</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>1'636'152.098</u></b>	<b><u>1'172'285.951</u></b>	967'280.894
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	60.6063	79.1336	80.8565
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	122'680.609	86'670.856	
Ausgegebene Anteile	570'082.938	53'029.044	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(221'116.265)	(17'019.291)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>0.000</u>	<u>0.000</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>471'647.282</u></b>	<b><u>122'680.609</u></b>	86'670.856
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	59.5786	78.1465	80.2104

	01.03.2014– 28.02.2015 CHF	01.03.2013– 28.02.2014 CHF
Erträge der Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	8'601'791.32	0.00
Erträge aus Wertpapierleihe	73'986.45	55'836.10
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>2'520'950.10</u>	<u>98'240.12</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>11'196'727.87</b>	<b>154'076.22</b>
Passivzinsen	0.00	1'179.76
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	113'198.94	34'404.36
Sonstige Aufwendungen	3'760.00	2'567.22
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>1'510'036.04</u>	<u>151'562.06</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'626'994.98</b>	<b>189'713.40</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>9'569'732.89</b>	<b>(35'637.18)</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>(42'801'868.90)</u>	<u>1'217'279.58</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>(33'232'136.01)</b>	<b>1'181'642.40</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>924'242.25</u>	<u>(1'863'548.28)</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b><u>(32'307'893.76)</u></b>	<b><u>(681'905.88)</u></b>



	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	7'571'341.11	5'406.46
Vortrag des Vorjahres	6'502.83	1'096.37
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlustausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	7'577'843.94	6'502.83
Verrechnungssteuer	(2'651'384.47)	0.00
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(4'923'999.74)</u>	<u>0.00</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>2'459.73</u>	<u>6'502.83</u>
<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'998'391.78	(41'043.64)
Vortrag des Vorjahres	0.00	772.68
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlustausbuchung	<u>0.00</u>	<u>40'270.96</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	1'998'391.78	0.00
Verrechnungssteuer	(698'273.80)	0.00
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(1'296'794.20)</u>	<u>0.00</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>3'323.78</u>	<u>0.00</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	90'056'511.40	63'853'091.88
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-14	0,000	10'000'000	0	-10'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-14	0,000	10'000'000	0	-10'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-14	0,000	10'000'000	0	-10'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-14	0,000	0	10'000'000	-10'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-14	0,000	10'000'000	0	-10'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-14	0,000	10'000'000	0	-10'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-14	0,000	0	12'000'000	-12'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-14	0,000	10'000'000	0	-10'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-14	0,000	10'000'000	0	-10'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-14	0,000	0	12'000'000	-12'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-14	0,000	10'000'000	0	-10'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-14	0,000	9'000'000	0	-9'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-14	0,000	0	10'000'000	-10'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-14	0,000	0	10'000'000	-10'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-14	0,000	0	12'000'000	-12'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-14	0,000	0	12'000'000	-12'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-14	0,000	0	12'000'000	-12'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-14	0,000	0	12'000'000	-12'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-14	0,000	0	12'000'000	-12'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-14	0,000	0	10'000'000	-10'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-14	0,000	0	12'000'000	-12'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-15	0,000	0	12'000'000	0	12'000'000	11'374'862.40	8,94
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-15	0,000	0	12'000'000	0	12'000'000	11'375'123.71	8,94
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-15	0,000	0	11'000'000	-11'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-15	0,000	0	12'000'000	-12'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-15	0,000	0	12'000'000	0	12'000'000	11'372'587.20	8,94
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-15	0,000	0	12'000'000	-12'000'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-15	0,000	0	12'000'000	0	12'000'000	11'374'862.40	8,94

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-15	0,000	0	12'000'000	0	12'000'000	11'376'796.32	8,94
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-15	0,000	0	10'000'000	0	10'000'000	9'479'876.76	7,45
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-15	0,000	0	12'000'000	0	12'000'000	11'377'763.28	8,94
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-15	0,000	0	12'000'000	0	12'000'000	11'377'933.92	8,94
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-15	0,000	0	12'000'000	0	12'000'000	11'375'891.02	8,94
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 15-15	0,000	0	12'000'000	0	12'000'000	11'373'724.80	8,94
	<b>Total USD</b>						<b>111'859'421.81</b>	<b>87,89</b>
	<b>Total Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>						<b>111'859'421.81</b>	<b>87,89</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>111'859'421.81</b>	<b>87,89</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>111'859'421.81</b>	<b>87,89</b>
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
	<b>Futures****</b>							
USD	AHD-US MAR14		0	0	0	0	0.00	0,00
USD	AHD-US MAY14		111	9	-120	0	0.00	0,00
USD	AHD-US JUL14		0	123	-123	0	0.00	0,00
USD	AHD-US SEP14		0	147	-147	0	0.00	0,00
USD	AHD-US NOV14		0	165	-165	0	0.00	0,00
USD	AHD-US JAN15		0	161	-161	0	0.00	0,00
USD	AHD-US MAR15		0	178	-178	0	0.00	0,00
USD	AHD-US MAY15		0	139	0	139	31'295.85	0,02
USD	BBGCMD DEC14		0	242	-242	0	0.00	0,00
USD	BBGCMD MAR15		0	400	-312	88	11'679.36	0,01
USD	BRENT MAR14		0	0	0	0	0.00	0,00
USD	BRENT MAY14		63	4	-67	0	0.00	0,00
USD	BRENT JUL14		0	70	-70	0	0.00	0,00
USD	BRENT SEP14		0	83	-83	0	0.00	0,00
USD	BRENT NOV14		0	86	-86	0	0.00	0,00
USD	BRENT JAN15		0	94	-94	0	0.00	0,00
USD	BRENT MAR15		0	94	-94	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
USD	BRENT MAY15		0	193	-8	185	427'927.20	0,34
USD	COFFEE MAR14		0	0	0	0	0.00	0,00
USD	COFFEE MAY14		55	4	-59	0	0.00	0,00
USD	COFFEE JUL14		0	61	-61	0	0.00	0,00
USD	COFFEE SEP14		0	73	-73	0	0.00	0,00
USD	COFFEE DEC14		0	82	-82	0	0.00	0,00
USD	COFFEE MAR15		0	86	-86	0	0.00	0,00
USD	COFFEE MAY15		0	45	0	45	-799.88	0,00
USD	COPPER MAR14		0	0	0	0	0.00	0,00
USD	COPPER MAY14		93	8	-101	0	0.00	0,00
USD	COPPER JUL14		0	104	-104	0	0.00	0,00
USD	COPPER SEP14		0	123	-123	0	0.00	0,00
USD	COPPER DEC14		0	138	-138	0	0.00	0,00
USD	COPPER MAR15		0	155	-155	0	0.00	0,00
USD	COPPER MAY15		0	147	0	147	-10'451.70	-0,01
USD	CORN MAR14		0	210	-210	0	0.00	0,00
USD	CORN MAY14		351	29	-380	0	0.00	0,00
USD	CORN JUL14		0	392	-392	0	0.00	0,00
USD	CORN SEP14		0	465	-465	0	0.00	0,00
USD	CORN DEC14		0	523	-523	0	0.00	0,00
USD	CORN MAR15		0	572	-572	0	0.00	0,00
USD	CORN MAY15		0	494	0	494	111'224.10	0,09
USD	COTTON MAY14		39	3	-42	0	0.00	0,00
USD	COTTON JUL14		0	43	-43	0	0.00	0,00
USD	COTTON DEC14		0	59	-59	0	0.00	0,00
USD	COTTON MAR15		0	71	-71	0	0.00	0,00
USD	COTTON MAY15		0	68	0	68	-9'024.96	-0,01
USD	DJUBER MAR14		147	19	-166	0	0.00	0,00
USD	DJUBER JUN14		0	218	-218	0	0.00	0,00
USD	DJUBER SEP14		0	232	-232	0	0.00	0,00
USD	GOLD APR14		97	7	-104	0	0.00	0,00
USD	GOLD JUN14		0	108	-108	0	0.00	0,00
USD	GOLD AUG14		0	129	-129	0	0.00	0,00
USD	GOLD DEC14		0	148	-148	0	0.00	0,00
USD	GOLD FEB15		0	148	-148	0	0.00	0,00
USD	GOLD APR15		0	140	-7	133	37'825.20	0,03
USD	HRDRED MAR14		0	24	-24	0	0.00	0,00
USD	HRDRED MAY14		39	3	-42	0	0.00	0,00
USD	HRDRED JUL14		0	44	-44	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
USD	HRDRED SEP14		0	52	-52	0	0.00	0,00
USD	HRDRED DEC14		0	58	-58	0	0.00	0,00
USD	HRDRED MAR15		0	63	-63	0	0.00	0,00
USD	HRDRED MAY15		0	51	0	51	16'921.80	0,01
USD	HT-OIL MAR14		0	0	0	0	0.00	0,00
USD	HT-OIL MAY14		31	3	-34	0	0.00	0,00
USD	HT-OIL JUL14		0	35	-35	0	0.00	0,00
USD	HT-OIL SEP14		0	41	-41	0	0.00	0,00
USD	HT-OIL NOV14		0	47	-47	0	0.00	0,00
USD	HT-OIL DEC14		0	46	-46	0	0.00	0,00
USD	HT-OIL MAR15		0	72	-72	0	0.00	0,00
USD	HT-OIL MAY15		0	72	0	72	210'419.60	0,17
USD	LNHOGS APR14		57	4	-61	0	0.00	0,00
USD	LNHOGS JUN14		0	63	-63	0	0.00	0,00
USD	LNHOGS JUL14		0	63	-63	0	0.00	0,00
USD	LNHOGS AUG14		0	72	-72	0	0.00	0,00
USD	LNHOGS OCT14		0	76	-76	0	0.00	0,00
USD	LNHOGS DEC14		0	85	-85	0	0.00	0,00
USD	LNHOGS FEB15		0	85	-85	0	0.00	0,00
USD	LNHOGS APR15		0	86	-4	82	10'105.68	0,01
USD	LV FEB14		0	0	0	0	0.00	0,00
USD	LV APR14		62	4	-66	0	0.00	0,00
USD	LV JUN14		0	69	-69	0	0.00	0,00
USD	LV AUG14		0	81	-81	0	0.00	0,00
USD	LV OCT14		0	84	-84	0	0.00	0,00
USD	LV DEC14		0	93	-93	0	0.00	0,00
USD	LV FEB15		0	95	-95	0	0.00	0,00
USD	LV APR15		0	71	-3	68	48'992.64	0,04
USD	NATGAS MAY14		230	19	-249	0	0.00	0,00
USD	NATGAS JUL14		0	257	-257	0	0.00	0,00
USD	NATGAS SEP14		0	305	-305	0	0.00	0,00
USD	NATGAS NOV14		0	342	-342	0	0.00	0,00
USD	NATGAS DEC14		0	337	-337	0	0.00	0,00
USD	NATGAS MAR15		0	423	-423	0	0.00	0,00
USD	NATGAS MAY15		0	412	0	412	132'795.84	0,10
USD	NID-US MAR14		0	0	0	0	0.00	0,00
USD	NID-US MAY14		26	3	-29	0	0.00	0,00
USD	NID-US JUL14		0	29	-29	0	0.00	0,00
USD	NID-US SEP14		0	35	-35	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
USD	NID-US NOV14		0	39	-39	0	0.00	0,00
USD	NID-US JAN15		0	38	-38	0	0.00	0,00
USD	NID-US MAR15		0	41	-41	0	0.00	0,00
USD	NID-US MAY15		0	31	0	31	-50'429.81	-0,04
USD	NYRBOB MAR14		0	26	-26	0	0.00	0,00
USD	NYRBOB MAY14		33	3	-36	0	0.00	0,00
USD	NYRBOB JUL14		0	37	-37	0	0.00	0,00
USD	NYRBOB SEP14		0	44	-44	0	0.00	0,00
USD	NYRBOB NOV14		0	50	-50	0	0.00	0,00
USD	NYRBOB DEC14		0	47	-47	0	0.00	0,00
USD	NYRBOB MAR15		0	88	-88	0	0.00	0,00
USD	NYRBOB MAY15		0	86	0	86	257'840.45	0,20
USD	SILVER MAR14		0	0	0	0	0.00	0,00
USD	SILVER MAY14		44	3	-47	0	0.00	0,00
USD	SILVER JUL14		0	49	-49	0	0.00	0,00
USD	SILVER SEP14		0	58	-58	0	0.00	0,00
USD	SILVER DEC14		0	65	-65	0	0.00	0,00
USD	SILVER MAR15		0	74	-74	0	0.00	0,00
USD	SILVER MAY15		0	70	0	70	-21'898.80	-0,02
USD	SOYBN MAR14		0	36	-36	0	0.00	0,00
USD	SOYBN MAY14		93	7	-100	0	0.00	0,00
USD	SOYBN JUL14		0	103	-103	0	0.00	0,00
USD	SOYBN NOV14		0	141	-141	0	0.00	0,00
USD	SOYBN JAN15		0	135	-135	0	0.00	0,00
USD	SOYBN MAR15		0	151	-151	0	0.00	0,00
USD	SOYBN MAY15		0	145	0	145	36'083.25	0,03
USD	SOYML MAR14		0	16	-16	0	0.00	0,00
USD	SOYML MAY14		67	6	-73	0	0.00	0,00
USD	SOYML JUL14		0	75	-75	0	0.00	0,00
USD	SOYML DEC14		0	102	-102	0	0.00	0,00
USD	SOYML JAN15		0	97	-97	0	0.00	0,00
USD	SOYML MAR15		0	107	-107	0	0.00	0,00
USD	SOYML MAY15		0	105	0	105	-16'921.80	-0,01
USD	SOYOIL MAR14		0	26	-26	0	0.00	0,00
USD	SOYOIL MAY14		129	11	-140	0	0.00	0,00
USD	SOYOIL JUL14		0	144	-144	0	0.00	0,00
USD	SOYOIL DEC14		0	196	-196	0	0.00	0,00
USD	SOYOIL JAN15		0	189	-189	0	0.00	0,00
USD	SOYOIL MAR15		0	210	-210	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
USD	SOYOIL MAY15		0	191	0	191	98'863.13	0,08
USD	SUGAR MAR14		0	183	-183	0	0.00	0,00
USD	SUGAR MAY14		229	18	-247	0	0.00	0,00
USD	SUGAR JUL14		0	255	-255	0	0.00	0,00
USD	SUGAR OCT14		0	310	-310	0	0.00	0,00
USD	SUGAR MAR15		0	402	-402	0	0.00	0,00
USD	SUGAR MAY15		0	326	0	326	-76'149.43	-0,06
USD	SWCRUD MAY14		94	8	-102	0	0.00	0,00
USD	SWCRUD JUL14		0	105	-105	0	0.00	0,00
USD	SWCRUD SEP14		0	125	-125	0	0.00	0,00
USD	SWCRUD NOV14		0	140	-140	0	0.00	0,00
USD	SWCRUD DEC14		0	137	-137	0	0.00	0,00
USD	SWCRUD MAR15		0	219	-219	0	0.00	0,00
USD	SWCRUD MAY15		0	216	0	216	358'344.00	0,28
USD	WHEAT MAR14		0	23	-23	0	0.00	0,00
USD	WHEAT MAY14		115	10	-125	0	0.00	0,00
USD	WHEAT JUL14		0	129	-129	0	0.00	0,00
USD	WHEAT SEP14		0	153	-153	0	0.00	0,00
USD	WHEAT DEC14		0	172	-172	0	0.00	0,00
USD	WHEAT MAR15		0	186	-186	0	0.00	0,00
USD	WHEAT MAY15		0	155	0	155	91'837.50	0,07
USD	ZSD-US MAR14		0	0	0	0	0.00	0,00
USD	ZSD-US MAY14		47	4	-51	0	0.00	0,00
USD	ZSD-US JUL14		0	52	-52	0	0.00	0,00
USD	ZSD-US SEP14		0	62	-62	0	0.00	0,00
USD	ZSD-US NOV14		0	70	-70	0	0.00	0,00
USD	ZSD-US JAN15		0	70	-70	0	0.00	0,00
USD	ZSD-US MAR15		0	75	-75	0	0.00	0,00
USD	ZSD-US MAY15		0	61	0	61	-9'035.63	-0,01
	<b>Total USD</b>						<b>1'687'443.59</b>	<b>1,33</b>
	<b>Total Futures</b>						<b>1'687'443.59</b>	<b>1,33</b>
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							
CHF	Kauf CHF-USD		100'209'435	0	-100'209'435	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		-113'800'000	113'800'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'055'370	-1'055'370	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'200'000	-1'200'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	175'940	-175'940	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'100'000	-1'100'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	974'930	-974'930	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	974'710	-974'710	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'100'000	-1'100'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	2'644'770	-2'644'770	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	3'000'000	-3'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	3'000'000	-3'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	2'645'235	-2'645'235	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'772'320	-1'772'320	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'000'000	-2'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	2'000'000	-2'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'772'390	-1'772'390	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	106'412'948	-106'412'948	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	120'500'000	-120'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	882'960	-882'960	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'771'020	-1'771'020	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'000'000	-2'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	2'000'000	-2'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'771'200	-1'771'200	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	111'611'896	-111'611'896	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	126'800'000	-126'800'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	746'980	-746'980	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	850'000	-850'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	889'800	-889'800	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	889'660	-889'660	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	2'900'000	-2'900'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	2'586'655	-2'586'655	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	2'586'774	-2'586'774	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'900'000	-2'900'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	447'250	-447'250	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	447'265	-447'265	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-USD		0	106'705'392	-106'705'392	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	119'400'000	-119'400'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	843'392	-843'392	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	940'000	-940'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	9'300'000	-9'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	8'364'829	-8'364'829	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	8'363'351	-8'363'351	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	9'300'000	-9'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	718'700	-718'700	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	800'000	-800'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	800'000	-800'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	718'800	-718'800	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	2'300'000	-2'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	2'063'905	-2'063'905	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	2'063'652	-2'063'652	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'300'000	-2'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	896'580	-896'580	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	896'650	-896'650	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	2'013'604	-2'013'604	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'250'000	-2'250'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	2'300'000	-2'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	2'058'500	-2'058'500	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	122'341'140	-122'341'140	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	138'000'000	-138'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	2'055'602	-2'055'602	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'300'000	-2'300'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	2'300'000	-2'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	2'056'085	-2'056'085	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	2'697'870	-2'697'870	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	3'000'000	-3'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	3'000'000	-3'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	2'698'200	-2'698'200	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	123'364'870	-123'364'870	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	135'700'000	-135'700'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	2'200'000	-2'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	2'012'450	-2'012'450	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	2'012'318	-2'012'318	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'200'000	-2'200'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	138'000'000	-138'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	126'387'300	-126'387'300	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	124'702'677	-124'702'677	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	136'200'000	-136'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'287'265	-1'287'265	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'400'000	-1'400'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	919'696	-919'696	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	4'700'000	-4'700'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	4'392'855	-4'392'855	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	4'392'315	-4'392'315	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	4'700'000	-4'700'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	12'500'000	-12'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	11'674'375	-11'674'375	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	11'673'250	-11'673'250	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	12'500'000	-12'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	134'303'932	-134'303'932	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	140'600'000	-140'600'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	650'000	-650'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	622'721	-622'721	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	285'489	-285'489	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	3'400'000	-3'400'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	3'213'258	-3'213'258	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	128'169'036	-128'169'036	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	133'200'000	-133'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'156'428	-1'156'428	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'200'000	-1'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	2'587'815	-2'587'815	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'700'000	-2'700'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	2'300'000	-2'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	2'216'234	-2'216'234	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	125'481'506	-125'481'506	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	130'300'000	-130'300'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'200'000	-1'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'158'372	-1'158'372	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'014'720	-1'014'720	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'050'000	-1'050'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'274'364	-1'274'364	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'300'000	-1'300'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'500'000	-1'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'471'500	-1'471'500	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	3'000'000	-3'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	2'962'950	-2'962'950	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	2'000'000	-2'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'977'080	-1'977'080	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	111'136'842	-111'136'842	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	111'900'000	-111'900'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'207'320	-1'207'320	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'200'000	-1'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	5'797'613	-5'797'613	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	5'700'000	-5'700'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'500'000	-1'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'279'950	-1'279'950	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'279'050	-1'279'050	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'500'000	-1'500'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	3'500'000	-3'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	3'068'450	-3'068'450	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	700'000	-700'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	613'690	-613'690	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'200'000	-1'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'077'288	-1'077'288	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	106'462'843	-106'462'843	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	115'900'000	-115'900'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	3'621'735	-3'621'735	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	3'900'000	-3'900'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'108'770	-1'108'770	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'200'000	-1'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	2'497'500	-2'497'500	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'700'000	-2'700'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	6'680'700	-6'680'700	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	7'200'000	-7'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	933'860	-933'860	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'415'850	-1'415'850	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'500'000	-1'500'000	0	0.00	0,00

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-USD		0	124'506'830	0	124'506'830	-124'506'830.00	-97,83
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-131'500'000	-131'500'000	124'500'030.46	97,82
	<b>Total Devisentermingeschäfte</b>						<b>-6'799.54</b>	<b>-0,01</b>
	<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>1'680'644.05</b>	<b>1,32</b>
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>13'730'537.83</b>	<b>10,79</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>127'270'603.69</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-9'343.91	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>127'261'259.78</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\*\*\*\* Die per Bilanzstichtag dem Fondsvermögen bereits gutgeschriebenen/belasteten Ausgleichszahlungen («Variation Margin») aus offenen Futures werden als realisiert unter der Position «Bankguthaben» ausgewiesen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*
Engagement erhöhende Derivate	130'816'260.24	102,79	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	124'662'000.00	97,96

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		303,69%	163,58%	281,16%
Total Expense Ratio (TER)*	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (TER)*	T Klasse	0,44%	0,45%	0,45%
Management Fee***	T Klasse	0,44%	0,45%	0,45%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebssträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF	N Klasse netto	–0,97%	–17,98%	–9,80%	–2,41%
	Dow Jones UBS Commodity Index hedged in CHF	–0,99%	–18,02%	–9,88%	–2,37%
Performance in CHF	T Klasse netto	–1,12%	–18,35%	–10,21%	–2,86%
	Dow Jones UBS Commodity Index hedged in CHF	–0,99%	–18,02%	–9,88%	–2,37%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten unberücksichtigt.

# Ausgeliehene Effekten per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-15	0,000	10'000'000	9'479'052.00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-15	0,000	10'000'000	9'477'156.00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-15	0,000	10'000'000	9'479'052.00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-15	0,000	12'000'000	11'376'796.32
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-15	0,000	10'000'000	9'479'876.76
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-15	0,000	7'000'000	6'637'028.58
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-15	0,000	12'000'000	11'377'933.92
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-15	0,000	12'000'000	11'375'891.02
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 15-15	0,000	12'000'000	11'373'724.80
	<b>Total</b>			<b>90'056'511.40</b>

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

# ZKB-CIF Emerging Market Index

28. Februar 2015



# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	7'044'318.55	4'736'919.86
Effekten		
– Aktien und sonstige		
Beteiligungswertpapiere und -rechte	1'050'718'288.70	575'328'544.26
– Anteile anderer kollektiver		
Kapitalanlagen	1'012'154.04	654'111.06
Derivative Finanzinstrumente	(5'841.06)	(40'877.93)
Sonstige Vermögenswerte	<u>611'649.44</u>	<u>1'032'693.45</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	1'059'380'569.67	581'711'390.70
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(9'737.99)</u>	<u>(11'488.70)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<u>1'059'370'831.68</u>	<u>581'699'902.00</u>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des</b>			
<b>Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der			
Berichtsperiode	581'699'902.00	473'781'772.98	
./. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(6'374'596.00)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	385'769'145.61	172'279'485.43	
Gesamterfolg	<u>98'276'380.07</u>	<u>(64'361'356.41)</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der</b>			
<b>  Berichtsperiode</b>	<u>1'059'370'831.68</u>	<u>581'699'902.00</u>	473'781'772.98

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	5'987'377.737	4'121'900.761	
Ausgegebene Anteile	4'328'760.243	2'605'072.935	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(294'996.571)	(739'595.959)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>10'021'141.409</b>	<b>5'987'377.737</b>	4'121'900.761
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	102.2684	91.6382	103.2199
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>	96.1780	75.3284	84.6052
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	365'259.649	471'850.281	
Ausgegebene Anteile	246'666.905	247'351.211	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(269'160.877)	(353'941.843)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>342'765.677</b>	<b>365'259.649</b>	471'850.281
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	100.7240	90.4210	102.4045
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>	94.7256	74.3278	83.9368

	01.03.2014– 28.02.2015 CHF	01.03.2013– 28.02.2014 CHF
Erträge der Effekten		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	19'155'586.65	13'585'207.33
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	45'926.47	49'239.54
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	6'894'114.18	3'371'248.99
<b>Total Erträge</b>	<b>26'095'627.30</b>	<b>17'005'695.86</b>
Passivzinsen		
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	20'168.58	4'005.31
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	149'468.57	242'017.54
	869'791.75	1'362'561.44
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'039'428.90</b>	<b>1'608'584.29</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>25'056'198.40</b>	<b>15'397'111.57</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	(117'679.86)	(6'362'646.11)
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>24'938'518.54</b>	<b>9'034'465.46</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	73'337'861.53	(73'395'821.87)
<b>Gesamterfolg</b>	<b>98'276'380.07</b>	<b>(64'361'356.41)</b>

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	24'363'979.88	14'699'596.04
Vortrag des Vorjahres	56'806.10	26'285.52
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	24'420'785.98	14'725'881.56
Verrechnungssteuer	(8'522'980.77)	(5'134'176.41)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(15'828'392.86)</u>	<u>(9'534'899.05)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>69'412.35</u>	<u>56'806.10</u>
<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	692'218.52	697'515.53
Vortrag des Vorjahres	64.09	194.49
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	692'282.61	697'710.02
Verrechnungssteuer	(241'135.65)	(244'176.08)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(447'823.36)</u>	<u>(453'469.85)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>3'323.60</u>	<u>64.09</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							
AED	Abu Dhabi Commercial Bank		0	336'397	0	336'397	668'589.34	0,06
AED	Aldar Properties PJSC		0	753'911	0	753'911	511'790.76	0,05
AED	Arabtec Holding SAL		0	277'169	0	277'169	226'072.82	0,02
AED	Dubai Financial Market PJSC		0	489'601	0	489'601	248'957.45	0,02
AED	Dubai Islamic Bank PJSC		0	276'169	0	276'169	477'602.22	0,05
AED	Emaar Properties		0	821'187	0	821'187	1'600'315.55	0,15
AED	First Gulf Bank		0	204'809	0	204'809	943'634.62	0,09
AED	National Bank of Abu Dhabi		0	166'395	0	166'395	586'259.01	0,06
	<b>Total AED</b>						<b>5'263'221.77</b>	<b>0,50</b>
BRL	AES Tiete SA		18'000	23'000	0	41'000	235'164.16	0,02
BRL	All America Latina Logistica SA		136'000	0	-136'000	0	0.00	0,00
BRL	Ambev SA		841'000	501'419	0	1'342'419	8'162'601.50	0,77
BRL	Ambev SA Right 17.07.14		0	1'419	-1'419	0	0.00	0,00
BRL	Ambev SA Right 29.05.14		0	1'419	-1'419	0	0.00	0,00
BRL	Anhanguera Educacional Participacoes SA		72'000	0	-72'000	0	0.00	0,00
BRL	Banco Bradesco SA		147'900	33'000	0	180'900	2'239'515.40	0,21
BRL	Banco Bradesco SA VZ		323'200	268'369	0	591'569	7'374'531.34	0,70
BRL	Banco do Brasil SA		79'000	166'000	0	245'000	1'926'734.80	0,18
BRL	Banco Estado do Rio Grande do Sul SA		33'000	41'000	0	74'000	312'321.08	0,03
BRL	Banco Santander (Brasil) SA		149'000	67'000	-216'000	0	0.00	0,00
BRL	BB Seguridade Participacoes SA		127'000	72'000	0	199'000	2'137'663.09	0,20
BRL	BM&F Bovespa SA		325'000	136'000	0	461'000	1'534'531.51	0,14
BRL	BR Malls Participacoes SA		80'000	23'000	0	103'000	577'460.13	0,05
BRL	BR Properties SA		37'000	0	-37'000	0	0.00	0,00
BRL	Bradespar SA		39'000	24'000	0	63'000	276'547.48	0,03
BRL	Brasil Foods SA		115'000	71'000	0	186'000	3'973'216.67	0,38
BRL	Braskem SA		31'000	26'000	0	57'000	241'894.50	0,02

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
BRL	CCR SA		167'000	91'000	0	258'000	1'425'924.33	0,13
BRL	Centrais Eletricas Brasileiras SA		29'000	81'000	0	110'000	195'113.64	0,02
BRL	Centrais Eletricas Brasileiras SA VZ		23'000	0	0	23'000	52'844.80	0,00
BRL	Cetip SA - Mercados Organizados		44'000	15'000	0	59'000	672'901.70	0,06
BRL	Cetip SA Right		0	31	-31	0	0.00	0,00
BRL	Cia Energetica de Minas Gerais SA		104'440	118'000	0	222'440	957'257.44	0,09
BRL	Cia Energetica de Sao Paulo SA		34'000	21'000	0	55'000	429'432.37	0,04
BRL	Cia Hering SA		26'000	0	-26'000	0	0.00	0,00
BRL	Cia Souza Cruz Industria e Comercio SA		66'000	46'000	0	112'000	941'691.05	0,09
BRL	Cielo SA		61'038	138'038	0	199'076	2'950'969.69	0,28
BRL	Companhia Brasileira de Distribuicao SA		24'022	15'000	0	39'022	1'256'879.09	0,12
BRL	Companhia de Saneamento Basico do Estado De Sao Paulo SA		58'000	26'000	0	84'000	471'773.85	0,04
BRL	Companhia Paranaense de Energia SA ADR		14'000	18'000	0	32'000	366'024.58	0,03
BRL	Companhia Siderurgica Nacional SA		135'000	60'000	0	195'000	332'953.06	0,03
BRL	Compania de Saneamento de Minas Gerais - COPASA MG		13'000	0	-13'000	0	0.00	0,00
BRL	Cosan Logistica SA		0	35'000	-35'000	0	0.00	0,00
BRL	Cosan SA Industria e Comercio		41'000	11'000	-17'000	35'000	328'278.29	0,03
BRL	CPFL Energia SA		59'000	29'000	0	88'000	541'795.94	0,05
BRL	Cyrela Brazil Realty SA		70'000	0	0	70'000	268'749.57	0,03
BRL	Duratex SA		60'500	6'050	0	66'550	167'467.68	0,02
BRL	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA		38'000	0	0	38'000	132'790.00	0,01
BRL	EDP - Energias do Brasil SA		58'000	0	0	58'000	173'258.26	0,02
BRL	Embraer SA		105'000	92'000	0	197'000	1'626'322.78	0,15
BRL	Estacio Participacoes SA		45'000	57'000	0	102'000	652'677.52	0,06
BRL	Fibria Celulose SA		54'000	17'000	0	71'000	867'670.54	0,08
BRL	Gerdau SA		146'000	129'000	0	275'000	927'245.68	0,09
BRL	Hypermarcas SA		75'000	30'000	0	105'000	664'911.49	0,06
BRL	Itau Unibanco Holding SA		432'000	363'959	-18'000	777'959	9'414'358.81	0,89
BRL	Itausa Investimentos Itau SA		428'057	507'738	0	935'795	3'130'495.32	0,30
BRL	Itausa Investimentos Itau SA Right 26.03.14		6'572	0	-6'572	0	0.00	0,00
BRL	Itausa Investimentos Itau SA Right 09.05.14		0	6'572	-6'572	0	0.00	0,00
BRL	Itausa Investimentos Itau SA Right 25.03.15		0	6'868	0	6'868	0.00	0,00
BRL	JBS SA		142'000	92'000	0	234'000	971'317.83	0,09
BRL	Klabin SA		104'000	416'000	-520'000	0	0.00	0,00
BRL	Klabin SA New Share		0	144'473	0	144'473	766'386.50	0,07
BRL	Klabin SA Right		0	3'152	-3'152	0	0.00	0,00
BRL	Kroton Educacional SA		34'000	439'490	-78'298	395'192	1'361'334.54	0,13
BRL	Localiza Rent A Car SA		33'600	16'000	0	49'600	575'560.38	0,05
BRL	Lojas Americanas SA		107'857	58'964	0	166'821	923'098.89	0,09

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
BRL	Lojas Renner SA		25'000	17'000	0	42'000	1'170'940.47	0,11
BRL	M. Dias Branco SA Industria e Comercio de Alimentos		7'000	4'000	0	11'000	302'699.67	0,03
BRL	Marcopolo SA		68'000	0	-68'000	0	0.00	0,00
BRL	Metalurgica Gerdau SA		73'000	0	0	73'000	270'102.27	0,03
BRL	MRV Engenharia Participacoes SA		49'000	0	-49'000	0	0.00	0,00
BRL	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA		27'000	11'000	-12'000	26'000	470'228.86	0,04
BRL	Natura Cosmeticos SA		32'000	31'000	0	63'000	587'350.09	0,06
BRL	Odontoprev SA		46'000	178'000	0	224'000	776'078.20	0,07
BRL	Oi SA		115'933	597'893	-648'933	64'893	127'798.42	0,01
BRL	Petroleo Brasileiro SA		553'000	404'000	0	957'000	3'007'886.52	0,28
BRL	Petroleo Brasileiro SA VZ		721'000	349'000	-32'000	1'038'000	3'293'445.37	0,31
BRL	Porto Seguro SA		16'000	14'000	0	30'000	311'518.74	0,03
BRL	Qualicorp SA		38'000	0	0	38'000	327'565.47	0,03
BRL	Raia Drogasil SA		53'000	22'000	0	75'000	708'675.30	0,07
BRL	Sul America SA		20'000	30'000	0	50'000	216'829.78	0,02
BRL	Suzano Papel e Celulose SA		51'000	46'000	0	97'000	387'846.80	0,04
BRL	Telefonica Brasil SA Vorzugsaktie		53'950	39'000	0	92'950	1'630'528.25	0,15
BRL	Tim Participacoes SA		157'000	90'000	0	247'000	976'145.11	0,09
BRL	Totvs SA		27'000	16'000	0	43'000	489'136.81	0,05
BRL	Tractebel Energia SA		33'000	12'000	0	45'000	498'310.63	0,05
BRL	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA		16'000	20'000	0	36'000	249'811.77	0,02
BRL	Ultrapar Participacoes SA		58'000	51'000	0	109'000	2'153'119.68	0,20
BRL	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA		67'000	0	0	67'000	91'741.54	0,01
BRL	Vale SA		277'000	131'000	0	408'000	2'874'486.48	0,27
BRL	Vale SA VZ		291'000	219'000	-22'000	488'000	2'994'797.17	0,28
BRL	Via Varejo SA		0	29'452	0	29'452	165'022.31	0,02
BRL	Weg SA		61'000	36'300	0	97'300	990'358.40	0,09
	<b>Total BRL</b>						<b>87'612'091.39</b>	<b>8,27</b>
CZK	CEZ a.s.		31'854	40'625	-9'721	62'758	1'507'863.40	0,14
CZK	Komerčni Banka a.s.		3'106	4'091	0	7'197	1'476'680.00	0,14
CZK	Telefonica Czech Republic a.s.		28'767	30'074	-22'025	36'816	296'231.55	0,03
	<b>Total CZK</b>						<b>3'280'774.95</b>	<b>0,31</b>
EUR	Alpha Bank SA		146'035	702'010	0	848'045	333'646.24	0,03
EUR	Eurobank Ergasias SA		0	1'953'666	0	1'953'666	284'601.05	0,03
EUR	Folli Follie SA		5'099	5'935	0	11'034	332'035.89	0,03
EUR	Greek Organisation of Football Prognostics SA		44'458	12'140	0	56'598	495'297.96	0,05
EUR	Hellenic Petroleum SA		30'739	0	-30'739	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
EUR	Hellenic Telecommunications Organizations SA		37'482	32'785	0	70'267	664'977.63	0,06
EUR	Jumbo SA		19'633	19'841	0	39'474	428'131.25	0,04
EUR	National Bank of Greece SA		27'652	320'108	0	347'760	495'507.28	0,05
EUR	Piraeus Bank SA		177'834	302'085	0	479'919	289'855.73	0,03
EUR	Public Power Corp of Greece SA		28'021	0	0	28'021	208'567.81	0,02
EUR	Titan Cement Corp		5'766	6'015	0	11'781	282'985.38	0,03
	<b>Total EUR</b>						<b>3'815'606.22</b>	<b>0,36</b>
HKD	AAC Technologies Holdings Inc		78'000	124'000	0	202'000	1'267'927.73	0,12
HKD	Agile Property Holdings Ltd		438'000	0	-438'000	0	0.00	0,00
HKD	Agile Property Holdings Ltd Right		0	54'750	-54'750	0	0.00	0,00
HKD	Agricultural Bank of China Ltd		3'396'000	2'382'000	0	5'778'000	2'719'198.74	0,26
HKD	Air China Ltd		700'000	0	0	700'000	588'693.39	0,06
HKD	Alibaba Health Information Ltd		0	854'261	0	854'261	553'438.20	0,05
HKD	Aluminum Corporation of China Ltd		1'036'000	0	0	1'036'000	476'157.12	0,04
HKD	Anhui Conch Cement Ltd		230'000	198'500	-76'000	352'500	1'135'383.09	0,11
HKD	Anta Sports Products Ltd		154'000	106'000	0	260'000	495'793.27	0,05
HKD	AviChina Industry & Technology Co Ltd		372'000	260'000	0	632'000	390'131.61	0,04
HKD	Bank of China Ltd		12'090'000	10'271'000	0	22'361'000	12'190'703.34	1,15
HKD	Bank of Communications Co Ltd		1'372'000	1'218'000	0	2'590'000	2'118'012.72	0,20
HKD	BBMG Corp		180'000	0	0	180'000	149'398.06	0,01
HKD	Beijing Capital International Airport Co Ltd		478'000	0	0	478'000	427'118.08	0,04
HKD	Beijing Enterprises Holdings Ltd		142'000	53'000	-26'000	169'000	1'189'903.85	0,11
HKD	Beijing Enterprises Water Group Ltd		486'000	864'000	0	1'350'000	795'396.16	0,08
HKD	Belle International Holdings Ltd		882'000	508'000	0	1'390'000	1'425'540.12	0,13
HKD	Biostime International Holdings Ltd		32'000	0	-32'000	0	0.00	0,00
HKD	Brilliance China Automotive Holdings Ltd		682'000	234'000	0	916'000	1'704'169.58	0,16
HKD	BYD Ltd		104'000	49'500	0	153'500	634'202.23	0,06
HKD	China Agri-Industries Holdings Ltd		304'000	350'000	0	654'000	249'422.15	0,02
HKD	China BlueChemical Ltd		264'000	448'000	-712'000	0	0.00	0,00
HKD	China Cinda Asset Mgmt Co Ltd		0	1'092'900	0	1'092'900	510'324.56	0,05
HKD	China Citic Bank Ltd		1'185'600	1'267'000	0	2'452'600	1'762'814.98	0,17
HKD	China Coal Energy Ltd		764'000	337'000	0	1'101'000	562'556.68	0,05
HKD	China Communications Construction Ltd		912'000	295'000	0	1'207'000	1'398'679.76	0,13
HKD	China Communications Service Corp Ltd		350'000	938'000	0	1'288'000	560'490.87	0,05
HKD	China Construction Bank Corporation		12'322'000	7'903'000	0	20'225'000	15'945'969.45	1,51
HKD	China COSCO Holdings Ltd		822'000	0	0	822'000	387'848.22	0,04
HKD	China Everbright Bank Co Ltd		0	1'042'342	0	1'042'342	521'118.18	0,05
HKD	China Everbright International Ltd		396'000	412'000	0	808'000	1'068'664.31	0,10

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
HKD	China Everbright Ltd		96'000	90'000	0	186'000	431'985.56	0,04
HKD	China Galaxy Securities Co Ltd		0	366'000	0	366'000	413'833.36	0,04
HKD	China Gas Holdings Ltd		466'000	126'000	0	592'000	872'713.51	0,08
HKD	China Huishan Dairy Holdings		0	2'137'656	0	2'137'656	350'142.88	0,03
HKD	China Life Insurance Ltd		1'278'000	803'000	0	2'081'000	8'457'975.30	0,80
HKD	China Longyuan Power Group Corp Ltd		662'000	180'000	0	842'000	856'323.97	0,08
HKD	China Medical System Holdings		0	1'048'000	0	1'048'000	1'644'860.19	0,16
HKD	China Mengniu Dairy Ltd		306'000	91'000	0	397'000	1'698'483.12	0,16
HKD	China Merchants Bank Co Ltd		690'000	561'000	0	1'251'000	2'706'657.22	0,26
HKD	China Merchants Holdings International Ltd		280'000	58'000	0	338'000	1'218'825.13	0,12
HKD	China Merchants Holdings International Ltd Right		0	56'000	-56'000	0	0.00	0,00
HKD	China MinSheng Banking Ltd		836'000	901'100	0	1'737'100	1'989'606.05	0,19
HKD	China Mobile Ltd		1'080'000	661'500	0	1'741'500	22'437'102.52	2,12
HKD	China National Building Material Ltd		544'000	218'000	0	762'000	706'967.47	0,07
HKD	China Oilfield Services Ltd		366'000	200'000	0	566'000	815'012.75	0,08
HKD	China Overseas Grand Oceans Group Ltd		118'000	0	-118'000	0	0.00	0,00
HKD	China Overseas Land & Investment Ltd		768'000	384'000	0	1'152'000	3'330'322.62	0,31
HKD	China Pacific Insurance Group Ltd		504'000	247'400	0	751'400	3'719'879.71	0,35
HKD	China Petroleum & Chemical Corp		4'268'600	2'902'000	0	7'170'600	5'697'332.11	0,54
HKD	China Pharmaceutical Group Ltd		0	1'000'000	0	1'000'000	774'982.58	0,07
HKD	China Railway Construction Corporation Ltd		198'000	453'000	0	651'000	753'587.44	0,07
HKD	China Railway Group Ltd		1'030'000	0	0	1'030'000	793'195.89	0,07
HKD	China Resources Cement Holdings Ltd		428'000	0	0	428'000	240'660.21	0,02
HKD	China Resources Enterprise Ltd		254'000	68'000	0	322'000	636'849.88	0,06
HKD	China Resources Gas Group Ltd		216'000	88'000	0	304'000	712'729.72	0,07
HKD	China Resources Land Ltd		400'000	320'222	0	720'222	1'813'578.20	0,17
HKD	China Resources Land Ltd Right		0	102'222	-102'222	0	0.00	0,00
HKD	China Resources Power Holdings Ltd		370'000	178'000	0	548'000	1'376'559.75	0,13
HKD	China Shenhua Energy Ltd		542'000	414'000	0	956'000	2'372'229.01	0,22
HKD	China Shipping Containers Ltd		0	635'000	0	635'000	187'065.39	0,02
HKD	China South City Holdings Ltd		0	564'000	0	564'000	168'907.09	0,02
HKD	China State Construction International Holdings Ltd		250'000	234'000	0	484'000	653'156.30	0,06
HKD	China Taiping Insurance Holdings Ltd		172'000	145'000	0	317'000	1'046'226.48	0,10
HKD	China Taiping Insurance Holdings Ltd Right		0	36'120	-36'120	0	0.00	0,00
HKD	China Telecom Ltd		2'662'000	1'486'000	0	4'148'000	2'545'336.16	0,24
HKD	China Unicom Hong Kong Ltd		940'000	718'000	0	1'658'000	2'646'856.43	0,25
HKD	China Vanke Co Ltd		0	352'600	0	352'600	767'193.64	0,07
HKD	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd		262'000	538'000	0	800'000	472'323.77	0,04
HKD	Citic 21CN Co Ltd		0	536'453	-536'453	0	0.00	0,00



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
HKD	CITIC Pacific Ltd		388'000	220'000	0	608'000	1'012'239.71	0,10
HKD	CITIC Securities Co Ltd		94'000	207'500	0	301'500	1'013'497.53	0,10
HKD	CNOOC Ltd		3'096'000	1'908'000	0	5'004'000	6'814'047.78	0,64
HKD	Cosco Pacific Ltd		586'000	148'000	0	734'000	1'003'091.49	0,09
HKD	Country Garden Holdings Ltd		658'000	378'000	0	1'036'000	391'309.97	0,04
HKD	Country Garden Holdings Ltd Right		0	69'066	-69'066	0	0.00	0,00
HKD	CSR Corporation Ltd		568'000	0	0	568'000	697'083.38	0,07
HKD	Datang International Power Generation Co Ltd		356'000	1'006'000	-570'000	792'000	375'629.41	0,04
HKD	Dongfeng Motor Group Ltd		520'000	402'000	-158'000	764'000	1'152'421.10	0,11
HKD	ENN Energy Holdings Ltd		192'000	62'000	-34'000	220'000	1'106'611.56	0,10
HKD	Evergrande Real Estate Group Ltd		1'476'000	0	0	1'476'000	617'042.60	0,06
HKD	Fosun International Ltd		0	559'500	0	559'500	857'630.68	0,08
HKD	Fosun International Ltd Right		0	26'949	-26'949	0	0.00	0,00
HKD	GCL-Poly Energy Holdings Ltd		1'822'000	727'000	0	2'549'000	579'542.73	0,05
HKD	Geely Automobile Holdings Ltd		680'000	1'060'000	0	1'740'000	738'042.56	0,07
HKD	Golden Eagle Retail Group Ltd		234'000	0	-234'000	0	0.00	0,00
HKD	GOME Electrical Appliances Holding Ltd		1'954'000	1'545'000	0	3'499'000	449'092.63	0,04
HKD	Great Wall Motor Co Ltd		202'000	87'000	0	289'000	1'745'128.75	0,16
HKD	Greentown China Holdings Ltd		106'000	0	-106'000	0	0.00	0,00
HKD	Guangdong Investment Ltd		904'000	140'000	-250'000	794'000	969'591.22	0,09
HKD	Guangzhou Automobile Group Ltd		548'000	0	0	548'000	498'374.92	0,05
HKD	Guangzhou R&F Properties Company Ltd		126'000	210'800	0	336'800	371'348.18	0,04
HKD	Haier Electronics Group Co Ltd		174'000	176'000	0	350'000	874'911.33	0,08
HKD	Haitian International Holdings Ltd		0	317'000	-122'000	195'000	399'971.69	0,04
HKD	Haitong Securities Co Ltd		116'000	274'000	0	390'000	881'939.96	0,08
HKD	Hanergy Solar Group Ltd		2'058'000	1'152'000	-3'210'000	0	0.00	0,00
HKD	Hanergy Thin Film Power Group		0	3'704'000	0	3'704'000	2'046'501.63	0,19
HKD	Hengan International Group Ltd		162'000	88'500	0	250'500	2'723'681.78	0,26
HKD	Huadian Power International Co		0	651'490	0	651'490	519'227.91	0,05
HKD	Huaneng Power International Inc		750'000	314'000	0	1'064'000	1'268'086.64	0,12
HKD	Industrial and Commercial Bank of China Ltd		12'438'000	8'080'000	0	20'518'000	14'195'612.62	1,34
HKD	Intime Retail (Group) Co Ltd		124'000	190'000	-314'000	0	0.00	0,00
HKD	Jiangsu Expressway Co Ltd		176'000	206'000	0	382'000	446'866.69	0,04
HKD	Jiangxi Copper Ltd		286'000	243'000	-145'000	384'000	621'472.47	0,06
HKD	Kingboard Chemical Holdings Ltd		156'000	0	0	156'000	255'524.22	0,02
HKD	Kingsoft Corporation Ltd		0	209'000	0	209'000	455'257.04	0,04
HKD	Kunlun Energy Ltd		590'000	230'000	0	820'000	764'788.01	0,07
HKD	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd		334'000	0	0	334'000	163'308.63	0,02
HKD	Lenovo Group Ltd		1'294'000	572'000	0	1'866'000	2'728'007.13	0,26

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
HKD	Longfor Properties Ltd		366'000	0	0	366'000	456'335.17	0,04
HKD	New China Life Insurance Co Ltd		68'000	114'700	0	182'700	997'155.05	0,09
HKD	Nine Dragons Paper Holdings Ltd		292'000	266'000	0	558'000	343'087.48	0,03
HKD	PetroChina Ltd		3'594'000	2'358'000	0	5'952'000	6'547'991.62	0,62
HKD	PICC Property and Casualty Ltd		596'000	332'000	0	928'000	1'885'305.26	0,18
HKD	PICC Property and Casualty Ltd Right		0	64'620	-64'620	0	0.00	0,00
HKD	Ping An Insurance Group Ltd		322'000	408'000	0	730'000	7'696'347.11	0,73
HKD	Poly Property Group Co Ltd		334'000	0	-334'000	0	0.00	0,00
HKD	Semicon Manufacturing Int Corp		0	8'177'000	0	8'177'000	679'681.73	0,06
HKD	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd		346'000	476'000	-276'000	546'000	426'477.56	0,04
HKD	Shanghai Electric Group Co Ltd		0	908'000	0	908'000	511'669.41	0,05
HKD	Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co Ltd		0	143'500	0	143'500	452'558.05	0,04
HKD	Shanghai Industrial Holdings Ltd		248'000	0	0	248'000	712'397.24	0,07
HKD	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd		176'000	96'000	0	272'000	538'625.12	0,05
HKD	Shenzhen International Group Ltd		98'000	82'000	0	180'000	675'481.66	0,06
HKD	Shimao Property Holdings Ltd		344'000	0	0	344'000	692'135.23	0,07
HKD	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd		522'000	819'000	0	1'341'000	757'309.55	0,07
HKD	Sino Biopharmaceutical Ltd		524'000	434'000	0	958'000	863'049.45	0,08
HKD	Sino-Ocean Land Holdings Ltd		568'000	452'000	0	1'020'000	603'459.62	0,06
HKD	Sinopec Engineering Group Co Ltd		120'000	178'000	0	298'000	229'123.48	0,02
HKD	Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd		524'000	578'000	0	1'102'000	356'968.71	0,03
HKD	Sinopharm Group Ltd		224'000	119'600	0	343'600	1'140'317.19	0,11
HKD	Sinotrans Ltd		0	433'000	0	433'000	271'523.83	0,03
HKD	Soho China Ltd		318'000	555'000	0	873'000	592'256.60	0,06
HKD	Sun Art Retail Group Ltd		652'000	232'000	0	884'000	752'080.26	0,07
HKD	Tencent Holdings Ltd		0	1'472'900	-16'900	1'456'000	24'187'084.08	2,28
HKD	Tencent Holdings Ltd inactive		183'000	37'700	-220'700	0	0.00	0,00
HKD	Tencent Holdings Ltd temporary		0	1'103'500	-1'103'500	0	0.00	0,00
HKD	The People's Insurance Company (Group) of China Ltd		298'000	999'000	0	1'297'000	635'750.97	0,06
HKD	Tingyi Cayman Islands Holding Ltd		422'000	176'000	0	598'000	1'425'405.66	0,13
HKD	Tsingtao Brewery Co Ltd		124'000	32'000	0	156'000	935'333.08	0,09
HKD	Uni-President China Holdings Ltd		180'000	424'000	0	604'000	450'370.00	0,04
HKD	Uni-President China Holdings Ltd Right		0	76'000	-76'000	0	0.00	0,00
HKD	Want Want China Holdings Ltd		1'156'000	660'000	0	1'816'000	1'897'949.45	0,18
HKD	Weichai Power Ltd		103'600	51'000	0	154'600	595'281.97	0,06
HKD	Yanzhou Coal Mining Ltd		340'000	260'000	0	600'000	469'390.08	0,04
HKD	Yuexiu Property Co Ltd		1'220'000	1'076'000	0	2'296'000	437'823.60	0,04
HKD	Yuexiu Property Co Ltd Right		0	402'600	-402'600	0	0.00	0,00
HKD	Zhejiang Expressway Co Ltd		148'000	480'000	0	628'000	732'336.54	0,07

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
HKD	Zhongsheng Group Holdings Ltd		124'000	0	-124'000	0	0.00	0,00
HKD	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd		62'000	103'500	0	165'500	884'060.77	0,08
HKD	Zijin Mining Group Ltd		1'540'000	0	0	1'540'000	432'963.45	0,04
HKD	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Ltd		224'600	0	-224'600	0	0.00	0,00
HKD	ZTE Corporation		90'000	101'000	0	191'000	403'440.77	0,04
	<b>Total HKD</b>						<b>236'943'928.61</b>	<b>22,37</b>
HUF	Chemical Works of Richter Gedeon PLC		17'000	26'240	0	43'240	596'295.60	0,06
HUF	MOL Nyrt		7'600	10'219	-5'682	12'137	510'638.91	0,05
HUF	OTP Bank Nyrt		29'182	21'099	0	50'281	756'028.38	0,07
	<b>Total HUF</b>						<b>1'862'962.89</b>	<b>0,18</b>
IDR	PT Astra International Tbk		3'931'500	2'036'400	0	5'967'900	3'419'905.10	0,32
IDR	PT Bank Central Asia Tbk		2'478'000	1'263'700	0	3'741'700	3'851'331.81	0,36
IDR	PT Bank Danamon Indonesia Tbk		828'000	0	0	828'000	290'131.20	0,03
IDR	PT Bank Mandiri Persero Tbk		1'737'000	1'152'900	-286'500	2'603'400	2'280'578.40	0,22
IDR	PT Bank Negara Indonesia Persero Tbk		1'543'000	411'900	0	1'954'900	981'115.44	0,09
IDR	PT Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk		1'838'500	1'472'000	-256'000	3'054'500	2'870'848.19	0,27
IDR	PT Charoen Pokphand Indonesia Tbk		1'125'000	2'028'300	0	3'153'300	871'272.56	0,08
IDR	PT Global Mediacom Tbk		0	2'798'100	0	2'798'100	411'586.52	0,04
IDR	PT Indo Tambangraya Megah Tbk		99'500	277'700	0	377'200	465'351.64	0,04
IDR	PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk		203'000	186'200	0	389'200	683'298.98	0,06
IDR	PT Indofood Sukses Makmur Tbk		1'079'500	657'200	0	1'736'700	938'165.34	0,09
IDR	PT Kalbe Farma Tbk		2'945'000	4'647'500	0	7'592'500	1'000'425.76	0,09
IDR	PT Lippo Karawaci Tbk		5'873'000	0	0	5'873'000	505'900.22	0,05
IDR	PT Matahari Department Store Tbk		204'500	545'000	0	749'500	976'635.98	0,09
IDR	PT Perusahaan Gas Negara Persero Tbk		2'201'000	1'824'800	0	4'025'800	1'528'193.68	0,14
IDR	PT Perusahaan Rokok Tjap Gudang Garam Tbk		162'000	89'400	-69'000	182'400	711'364.56	0,07
IDR	PT Semen Gresik (Persero) Tbk		611'000	316'000	0	927'000	1'006'606.13	0,10
IDR	PT Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk		9'330'000	6'441'800	0	15'771'800	3'379'187.01	0,32
IDR	PT Tower Bersama Tbk		0	220'500	0	220'500	149'295.04	0,01
IDR	PT Unilever Indonesia Tbk		229'000	334'400	0	563'400	1'480'615.20	0,14
IDR	PT United Tractors Tbk		429'000	107'600	0	536'600	812'814.85	0,08
	<b>Total IDR</b>						<b>28'614'623.61</b>	<b>2,70</b>
INR	Sesa Sterlite Ltd		83'200	111'300	0	194'500	2'623'812.78	0,25
	<b>Total INR</b>						<b>2'623'812.78</b>	<b>0,25</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
KRW	Amorepacific Group Inc		400	420	0	820	946'529.28	0,09
KRW	Amorepacific Ltd		640	453	-175	918	2'264'448.96	0,21
KRW	BS Financial Group Inc		33'970	27'270	0	61'240	788'379.26	0,07
KRW	BS Financial Group Inc Right		0	5'761	-5'761	0	0.00	0,00
KRW	Celltrion Inc		10'646	11'208	0	21'854	1'236'761.57	0,12
KRW	Cheil Industries Inc		11'710	3'598	-15'308	0	0.00	0,00
KRW	CHEIL Worldwide Inc		20'210	0	0	20'210	364'944.10	0,03
KRW	CJ CheilJedang Corp		1'730	500	0	2'230	688'802.40	0,07
KRW	CJ Corporation		1'960	2'961	0	4'921	737'677.58	0,07
KRW	CJ Korea Express Corp		0	2'906	0	2'906	454'451.90	0,04
KRW	COWAY Co Ltd		7'930	7'940	0	15'870	1'181'946.82	0,11
KRW	Daelim Industrial Ltd		4'830	2'095	0	6'925	387'711.36	0,04
KRW	Daewoo Engin. & Const. Co Ltd		0	28'100	0	28'100	192'042.14	0,02
KRW	Daewoo International Corp		7'420	5'250	0	12'670	317'459.52	0,03
KRW	Daewoo Securities Ltd		52'630	17'540	-28'620	41'550	382'326.48	0,04
KRW	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Ltd		21'060	12'310	0	33'370	583'841.52	0,06
KRW	Daum Kakao Corp		0	7'481	0	7'481	860'303.03	0,08
KRW	DGB Financial Group Co Ltd		25'630	10'660	0	36'290	363'712.90	0,03
KRW	DGB Financial Group Co Ltd Right		0	7'579	-7'579	0	0.00	0,00
KRW	Dongbu Insurance Co Ltd		10'690	4'491	0	15'181	695'168.35	0,07
KRW	Doosan Corp		1'190	1'846	0	3'036	313'460.93	0,03
KRW	Doosan Heavy Industries and Construction Ltd		10'770	10'270	0	21'040	528'087.17	0,05
KRW	Doosan Infracore Ltd		17'650	18'060	0	35'710	398'009.38	0,04
KRW	E-MART Co Ltd		4'200	2'062	0	6'262	1'160'523.94	0,11
KRW	GS Engineering & Construction Ltd		9'190	0	0	9'190	240'586.85	0,02
KRW	GS Engineering & Construction Ltd Right		0	2'966	-2'966	0	0.00	0,00
KRW	GS Holdings Ltd		11'590	5'760	0	17'350	663'325.20	0,06
KRW	Halla Visteon Climate Control Corp		4'110	5'170	0	9'280	343'567.87	0,03
KRW	Hana Financial Group Inc		47'410	30'940	0	78'350	2'037'601.44	0,19
KRW	Hankook Tire Co Ltd		16'544	4'115	0	20'659	856'770.05	0,08
KRW	Hanwha Chemical Ltd		25'450	16'540	-12'660	29'330	357'309.79	0,03
KRW	Hanwha Corp		10'560	0	0	10'560	279'189.50	0,03
KRW	Hanwha Life Insurance Co Ltd		21'670	61'230	0	82'900	559'395.94	0,05
KRW	Hitejinro Co Ltd		6'250	7'830	0	14'080	277'972.99	0,03
KRW	Hotel Shilla Co Ltd		0	8'810	0	8'810	753'572.16	0,07
KRW	Hyosung Corporation		3'210	2'956	0	6'166	389'967.44	0,04
KRW	Hyundai Department Store Ltd		3'300	1'745	0	5'045	584'089.92	0,06
KRW	Hyundai Development Co - Engineering & Construction		8'240	10'490	0	18'730	809'136.00	0,08
KRW	Hyundai Engineering and Construction Ltd		12'400	4'854	0	17'254	736'428.33	0,07

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
KRW	Hyundai Fire & Marine Insurance Ltd		20'640	6'205	-8'740	18'105	426'264.12	0,04
KRW	Hyundai Glovis Co Ltd		3'160	1'023	0	4'183	861'965.71	0,08
KRW	Hyundai Heavy Industries Ltd		7'100	4'617	0	11'717	1'214'818.56	0,11
KRW	Hyundai Merchant Marine Co Ltd		14'060	0	0	14'060	109'816.47	0,01
KRW	Hyundai Merchant Marine Co Ltd Right		0	2'159	-2'159	0	0.00	0,00
KRW	Hyundai Mipo Dockyard Co Ltd		790	1'444	0	2'234	148'430.53	0,01
KRW	Hyundai Mobis Ltd		11'860	7'307	0	19'167	4'131'791.86	0,39
KRW	Hyundai Motor Co Ltd		26'660	16'371	0	43'031	5'967'194.83	0,56
KRW	Hyundai Motor Co Ltd VZ		3'220	3'040	0	6'260	592'246.08	0,06
KRW	Hyundai Motor Issued Co Ltd VZ		9'540	3'389	-1'450	11'479	1'125'676.66	0,11
KRW	Hyundai Securities Co Ltd		0	34'860	-34'860	0	0.00	0,00
KRW	Hyundai Steel Ltd		14'146	6'307	0	20'453	1'183'983.26	0,11
KRW	Hyundai Wia Corp		2'090	2'237	0	4'327	525'263.18	0,05
KRW	Industrial Bank of Korea Ltd		39'350	32'960	0	72'310	843'423.84	0,08
KRW	Kangwon Land Inc		20'900	16'010	0	36'910	1'084'268.16	0,10
KRW	KB Financial Group Inc		64'400	45'990	0	110'390	3'719'701.44	0,35
KRW	KCC Corp		410	1'456	0	1'866	952'824.38	0,09
KRW	KEPCO Plant Service Co Ltd		0	6'797	0	6'797	541'454.46	0,05
KRW	Kia Motors Ltd		46'480	30'579	0	77'059	3'029'343.41	0,29
KRW	KJB Financial Group Co Ltd		0	5'173	-5'173	0	0.00	0,00
KRW	KNB Financial Group Co Ltd		0	7'906	-7'906	0	0.00	0,00
KRW	Korea Aerospace Industries Ltd		7'890	13'710	-8'540	13'060	568'705.54	0,05
KRW	Korea Electric Power Corp		45'410	27'650	0	73'060	2'821'635.65	0,27
KRW	Korea Gas Corporation		3'870	3'020	0	6'890	252'405.50	0,02
KRW	Korea Investment Holdings Co Ltd		5'500	6'010	0	11'510	542'977.34	0,05
KRW	Korea Zinc Ltd		1'910	482	0	2'392	846'308.74	0,08
KRW	Korean Air Lines Co Ltd		4'630	4'710	0	9'340	405'101.95	0,04
KRW	Korean Air Lines Co Ltd Right		0	1'770	0	1'770	22'939.20	0,00
KRW	KT&G Corporation		22'690	10'366	0	33'056	2'284'830.72	0,22
KRW	Kumho Petro Chemical Co Ltd		1'390	2'530	0	3'920	291'949.06	0,03
KRW	LG Chem Ltd		8'230	5'603	0	13'833	2'748'893.76	0,26
KRW	LG Display Ltd		44'630	33'003	-9'040	68'593	2'014'987.97	0,19
KRW	LG Electronics Inc		18'540	13'728	0	32'268	1'722'956.31	0,16
KRW	LG Household & Health Care Ltd		1'750	1'151	0	2'901	1'679'330.88	0,16
KRW	LG Innotek Co Ltd		1'890	1'505	0	3'395	307'994.40	0,03
KRW	LG Ltd		17'280	11'597	0	28'877	1'586'802.70	0,15
KRW	LG Uplus Corp		38'450	39'970	0	78'420	802'895.33	0,08
KRW	Lotte Chemical Corp		3'360	1'463	0	4'823	793'827.22	0,07
KRW	Lotte Shopping Co Ltd		2'250	568	0	2'818	608'688.00	0,06

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
KRW	LS Corp		2'170	3'213	0	5'383	239'521.97	0,02
KRW	LS Industrial Systems Co Ltd		2'310	4'120	0	6'430	343'331.14	0,03
KRW	Mirae Asset Securities Co Ltd		4'240	5'342	0	9'582	401'110.19	0,04
KRW	NCsoft Ltd		2'530	2'141	0	4'671	720'380.30	0,07
KRW	NHN Entertainment Corp		2'178	0	-2'178	0	0.00	0,00
KRW	NHN Ltd		5'071	3'191	-396	7'866	4'492'304.06	0,42
KRW	OCI Company Ltd		2'820	1'373	0	4'193	355'029.70	0,03
KRW	Orion Corporation		700	457	0	1'157	963'660.67	0,09
KRW	Posco Ltd		11'670	6'877	0	18'547	4'286'582.64	0,40
KRW	S-1 Corp		3'060	2'319	0	5'379	371'796.48	0,04
KRW	Samsung C&T Ltd		24'170	12'471	0	36'641	1'918'464.13	0,18
KRW	Samsung Card Co Ltd		3'750	6'140	0	9'890	320'436.00	0,03
KRW	Samsung Electro-Mechanics Ltd		11'760	3'412	0	15'172	903'183.09	0,09
KRW	Samsung Electronics Ltd		19'800	11'563	-370	30'993	36'337'680.86	3,43
KRW	Samsung Electronics Ltd VZ		3'550	2'565	-262	5'853	5'299'727.62	0,50
KRW	Samsung Engineering Ltd		4'390	0	-4'390	0	0.00	0,00
KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Ltd		6'750	2'568	0	9'318	2'052'941.76	0,19
KRW	Samsung Heavy Industries Ltd		29'160	21'480	0	50'640	861'933.31	0,08
KRW	Samsung Life Insurance Ltd		12'290	5'675	0	17'965	1'545'967.30	0,15
KRW	Samsung SDI Ltd		5'680	8'693	-1	14'372	1'694'976.19	0,16
KRW	Samsung SDS Co Ltd		0	7'916	0	7'916	1'980'013.25	0,19
KRW	Samsung Securities Ltd		11'470	4'120	0	15'590	642'507.55	0,06
KRW	Samsung Techwin Ltd		10'290	0	-10'290	0	0.00	0,00
KRW	Shinhan Financial Group Ltd		70'660	50'416	0	121'076	4'571'442.32	0,43
KRW	Shinsegae Co Ltd		800	890	0	1'690	251'877.60	0,02
KRW	SK C&C Co Ltd		3'150	2'373	0	5'523	1'035'496.22	0,10
KRW	SK Holdings Ltd		5'130	2'391	0	7'521	1'208'654.78	0,11
KRW	SK Hynix Inc		92'930	68'870	0	161'800	6'514'456.32	0,61
KRW	SK Innovation Ltd		10'280	6'478	0	16'758	1'498'567.39	0,14
KRW	SK Networks Co Ltd		18'730	24'650	0	43'380	354'189.02	0,03
KRW	S-Oil Ltd		9'050	3'901	0	12'951	725'090.23	0,07
KRW	Woori Bank		0	91'670	0	91'670	750'843.30	0,07
KRW	Woori Finance Holdings Ltd		62'650	5'530	-68'180	0	0.00	0,00
KRW	Woori Investment & Securities Co Ltd		16'530	15'090	0	31'620	336'032.06	0,03
KRW	Yuhan Corp		2'360	0	0	2'360	348'675.84	0,03
	<b>Total KRW</b>						<b>153'824'072.58</b>	<b>14,52</b>
MXN	Alfa SAB de CV		587'300	148'597	0	735'897	1'511'255.13	0,14
MXN	America Movil SAB de CV		6'284'100	3'319'676	0	9'603'776	9'742'531.36	0,92

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
MXN	Arca Continental SAB de CV		49'200	127'368	0	176'568	1'061'056.50	0,10
MXN	Cemex SAB de CV		2'106'377	1'176'725	0	3'283'102	3'153'601.52	0,30
MXN	Coca-Cola Femsa SAB de CV		76'200	62'884	0	139'084	1'138'271.70	0,11
MXN	Controladora Comercial Mexicana SAB de CV		34'300	114'712	0	149'012	453'116.86	0,04
MXN	Deutsche Bank Mexico SA Institucion de Banca Multiple Division Fiduciaria		326'400	334'610	0	661'010	1'757'287.01	0,17
MXN	El Puerto de Liverpool SAB de CV		32'500	42'200	0	74'700	799'944.87	0,08
MXN	Fomento Economico Mexicano SAB de CV		345'900	223'304	0	569'204	5'151'017.40	0,49
MXN	Genomma Lab Internacional SAB de CV		161'300	75'077	0	236'377	244'588.02	0,02
MXN	Genera SAB de CV		185'300	215'100	0	400'400	727'578.84	0,07
MXN	Gruma SAB de CV		0	63'371	0	63'371	735'800.14	0,07
MXN	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV		105'400	0	0	105'400	677'289.23	0,06
MXN	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV		56'600	16'100	0	72'700	945'064.89	0,09
MXN	Grupo Bimbo SAB de CV		328'600	164'400	0	493'000	1'319'699.21	0,12
MXN	Grupo Carso SAB de CV		151'200	0	0	151'200	646'899.29	0,06
MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV		424'400	262'406	0	686'806	3'535'464.08	0,33
MXN	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV		398'500	303'471	0	701'971	1'868'406.69	0,18
MXN	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV		273'400	394'885	-101'900	566'385	1'184'328.56	0,11
MXN	Grupo Mexico SAB de CV		669'784	381'000	0	1'050'784	3'012'685.64	0,28
MXN	Grupo Televisa SAB de CV		515'400	228'459	0	743'859	4'792'221.47	0,45
MXN	Industrias CH SAB de CV		33'900	0	-33'900	0	0.00	0,00
MXN	Industrias Penoles SAB de CV		27'300	21'100	0	48'400	974'989.02	0,09
MXN	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV		323'300	299'875	-107'600	515'575	995'380.10	0,09
MXN	Mexichem SAB de CV		209'961	69'900	0	279'861	773'284.70	0,07
MXN	OHL Mexico SAB de CV		77'200	142'454	0	219'654	429'778.66	0,04
MXN	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV		35'800	59'900	0	95'700	1'086'173.09	0,10
MXN	Wal-Mart de Mexico SAB de CV		850'100	615'013	0	1'465'113	3'398'938.75	0,32
	<b>Total MXN</b>						<b>52'116'652.73</b>	<b>4,92</b>
MYR	AMMB Holdings Bhd		532'800	118'200	0	651'000	1'094'221.63	0,10
MYR	Axiata Group Bhd		601'100	190'300	0	791'400	1'490'501.84	0,14
MYR	British Amer Tobacco Bhd		0	51'100	0	51'100	928'800.40	0,09
MYR	CIMB Group Holdings Bhd		642'600	833'200	0	1'475'800	2'309'765.65	0,22
MYR	Dialog Group Bhd		0	857'000	0	857'000	367'444.60	0,03
MYR	DiGi.Com Bhd		796'200	235'200	0	1'031'400	1'722'758.09	0,16
MYR	Felda Global Ventures Holdings		0	507'700	0	507'700	309'826.52	0,03
MYR	Gamuda Bhd		638'100	138'800	-248'200	528'700	731'507.03	0,07
MYR	Genting Bhd		460'000	149'500	0	609'500	1'418'862.88	0,13
MYR	Genting Malaysia Bhd		833'700	195'700	0	1'029'400	1'112'882.81	0,11

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
MYR	Hong Leong Bank Bhd		164'000	55'000	0	219'000	827'221.86	0,08
MYR	IJM Corporation Bhd		446'600	0	0	446'600	843'464.11	0,08
MYR	IOI Corporation Bhd		721'900	148'200	0	870'100	1'077'987.00	0,10
MYR	IOI Properties Group Bhd		360'949	0	0	360'949	202'231.54	0,02
MYR	IOI Properties Group Bhd Right		0	60'158	-60'158	0	0.00	0,00
MYR	Kuala Lumpur Kepong Bhd		163'500	61'800	-48'900	176'400	1'053'289.82	0,10
MYR	Malayan Banking Bhd		594'600	756'200	0	1'350'800	3'268'905.20	0,31
MYR	Malaysia Airports Holdings Bhd		76'300	202'500	0	278'800	539'018.36	0,05
MYR	Malaysia Airports Holdings Bhd Right		0	55'760	0	55'760	37'694.62	0,00
MYR	Maxis Bhd		512'000	209'300	0	721'300	1'337'606.89	0,13
MYR	MISC Bhd		182'500	200'500	0	383'000	848'270.40	0,08
MYR	Petronas Chemicals Group Bhd		508'900	347'500	0	856'400	1'232'217.67	0,12
MYR	Petronas Dagangan Bhd PDB		30'000	51'100	0	81'100	417'692.80	0,04
MYR	Petronas Gas Bhd		152'300	69'000	0	221'300	1'342'345.04	0,13
MYR	PPB Group Bhd		139'200	0	0	139'200	533'851.18	0,05
MYR	Public Bank Bhd		0	764'046	0	764'046	3'681'869.77	0,35
MYR	Public Bank Bhd		180'000	34'500	-214'500	0	0.00	0,00
MYR	Public Bank Bhd Right		0	50'824	-50'824	0	0.00	0,00
MYR	RHB Capital Bhd		54'100	171'100	0	225'200	471'525.19	0,04
MYR	SapuraKencana Petroleum Bhd		540'300	299'400	0	839'700	629'495.25	0,06
MYR	Sime Darby Bhd		519'000	402'000	0	921'000	2'260'292.90	0,21
MYR	Telekom Malaysia Bhd		422'900	0	0	422'900	792'029.08	0,07
MYR	Tenaga Nasional Bhd		562'900	251'900	0	814'800	3'154'875.88	0,30
MYR	UMW Holdings Bhd		37'800	196'100	0	233'900	681'700.21	0,06
MYR	YTL Corp Bhd		592'300	851'300	0	1'443'600	626'547.88	0,06
	<b>Total MYR</b>						<b>37'346'704.10</b>	<b>3,53</b>
PHP	Aboitiz Equity Ventures Inc		0	724'870	0	724'870	886'072.90	0,08
PHP	Aboitiz Power Corp		0	895'500	0	895'500	854'923.82	0,08
PHP	Ayala Corp		27'000	53'920	0	80'920	1'247'538.30	0,12
PHP	Ayala Land Inc		1'590'000	1'042'800	-381'000	2'251'800	1'755'159.88	0,17
PHP	Bank of The Philippine Islands Inc		319'098	0	0	319'098	661'767.10	0,06
PHP	BDO Unibank Inc		207'000	303'690	0	510'690	1'218'875.06	0,12
PHP	International Container Terminal Services Inc		169'000	0	0	169'000	407'353.24	0,04
PHP	Jg Summit Holdings Inc		0	739'200	0	739'200	1'064'916.65	0,10
PHP	Jollibee Foods Corporation		82'000	91'890	0	173'890	821'828.42	0,08
PHP	Metropolitan Bank & Trust Inc		324'700	0	-129'000	195'700	389'444.98	0,04
PHP	Philippine Long Distance Telephone Inc		15'400	15'060	0	30'460	2'070'954.81	0,20
PHP	SM Investments Inc		55'000	10'160	-14'000	51'160	968'037.24	0,09



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
PHP	SM Prime Holdings Inc		862'000	1'034'100	0	1'896'100	805'614.06	0,08
PHP	Universal Robina Corp		174'000	119'860	0	293'860	1'377'449.94	0,13
	<b>Total PHP</b>						<b>14'529'936.40</b>	<b>1,37</b>
PLN	Bank Millennium S.A.		0	94'240	0	94'240	170'221.22	0,02
PLN	Bank Polska Kasa Opieki-Grupa Pekao S.A.		23'647	19'767	0	43'414	2'063'859.16	0,19
PLN	Bank Zachodni WBK S.A.		6'796	6'197	0	12'993	1'115'176.33	0,11
PLN	Cyfrowy Polsat S.A.		33'005	29'269	0	62'274	384'195.74	0,04
PLN	Eurocash S.A.		14'288	19'079	0	33'367	285'530.78	0,03
PLN	Jastrzebska Spolka Weglowa S.A.		16'068	0	-16'068	0	0.00	0,00
PLN	KGHM Polska Miedz S.A.		25'901	18'002	0	43'903	1'361'033.65	0,13
PLN	LPP S.A.		0	278	0	278	514'930.20	0,05
PLN	mBank S.A.		3'015	2'955	0	5'970	699'463.13	0,07
PLN	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.		148'668	108'048	0	256'716	1'362'799.56	0,13
PLN	PKO Bank Polski S.A.		151'838	128'523	0	280'361	2'341'663.55	0,22
PLN	Polish Oil and Gas Corp		445'429	132'207	0	577'636	744'408.86	0,07
PLN	Polish Telecom S.A.		113'530	67'374	0	180'904	457'461.57	0,04
PLN	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.		63'182	33'664	0	96'846	1'355'012.06	0,13
PLN	Powszechny Zaklad Ubezpieczen S.A.		11'619	4'867	0	16'486	2'064'176.98	0,19
PLN	TAURON Polska Energia S.A.		253'474	293'060	0	546'534	686'123.92	0,06
	<b>Total PLN</b>						<b>15'606'056.71</b>	<b>1,47</b>
QAR	Barwa Real Estate Company		0	25'740	0	25'740	326'336.05	0,03
QAR	Commercial Bank of Qatar		0	18'626	0	18'626	334'577.12	0,03
QAR	Doha Bank		0	21'104	0	21'104	319'204.10	0,03
QAR	Gulf International Services		0	19'512	0	19'512	484'593.65	0,05
QAR	Industries of Qatar		0	34'746	0	34'746	1'402'051.83	0,13
QAR	Masraf al Rayan Q.S.C.		0	112'362	0	112'362	1'406'993.50	0,13
QAR	Ooredoo Q.S.C.		0	20'644	0	20'644	615'356.64	0,06
QAR	Qatar Electricity and Water		0	8'793	0	8'793	436'073.41	0,04
QAR	Qatar Islamic Bank		0	13'962	0	13'962	376'924.13	0,04
QAR	Qatar National Bank S.A.Q.		0	46'839	0	46'839	2'478'977.29	0,23
QAR	Vodafone Qatar Q.S.C.		0	79'773	0	79'773	368'207.15	0,03
	<b>Total QAR</b>						<b>8'549'294.87</b>	<b>0,81</b>
SGD	IHH Healthcare Bhd		257'300	487'100	0	744'400	1'063'648.15	0,10
	<b>Total SGD</b>						<b>1'063'648.15</b>	<b>0,10</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
THB	Advanced Info Service Ltd NVDR		216'700	169'400	0	386'100	2'637'935.20	0,25
THB	Airports of Thailand Public Co		0	218'833	0	218'833	1'982'803.58	0,19
THB	Bangkok Bank Ltd		287'000	0	0	287'000	1'540'073.28	0,15
THB	Banpu Ltd NVDR		471'000	540'800	0	1'011'800	897'487.59	0,08
THB	C.P.ALL Ltd NVDR		1'080'800	645'100	0	1'725'900	2'024'342.63	0,19
THB	Charoen Pokphand Foods Public Co Ltd		900'200	244'500	0	1'144'700	802'228.31	0,08
THB	Kasikornbank Ltd NVDR		384'500	153'900	0	538'400	3'425'888.19	0,32
THB	Krung Thai Bank Public Co Ltd		0	1'474'263	0	1'474'263	985'639.76	0,09
THB	PTT Exploration and Production Ltd NVDR		303'662	203'800	0	507'462	1'681'474.83	0,16
THB	PTT Global Chemical Public Company Ltd		429'300	237'600	0	666'900	1'095'108.49	0,10
THB	PTT Ltd NVDR		170'400	139'000	0	309'400	3'111'879.92	0,29
THB	Siam Cement Ltd NVDR		108'600	21'900	0	130'500	2'005'165.39	0,19
THB	The Siam Commercial Bank Co Ltd		374'400	140'400	0	514'800	2'558'683.93	0,24
	<b>Total THB</b>						<b>24'748'711.10</b>	<b>2,34</b>
TRY	Akbank A.Ş.		324'245	186'626	0	510'871	1'579'046.88	0,15
TRY	Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayi A.Ş.		45'389	23'149	0	68'538	529'608.82	0,05
TRY	Arcelik A.Ş.		33'901	38'558	0	72'459	413'785.14	0,04
TRY	Bim Birlesik Magazalar A.Ş.		41'963	19'268	0	61'231	1'084'773.66	0,10
TRY	Coca-Cola Icecek A.Ş.		7'866	30'224	-10'581	27'509	505'497.89	0,05
TRY	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A.S.		221'611	197'910	0	419'521	494'957.56	0,05
TRY	Enka Insaat Ve Sanayi A.Ş.		0	165'870	0	165'870	320'116.26	0,03
TRY	Eregli Demir Ve Celik Fabrikalari Turk A.Ş.		287'919	140'884	0	428'803	682'087.65	0,06
TRY	Haci Omer Sabanci Holding A.Ş.		206'847	114'206	-97'172	223'881	816'888.00	0,08
TRY	Koc Holding A.Ş.		169'736	40'865	0	210'601	928'787.18	0,09
TRY	TAV Havalimalari Holding A.Ş.		25'504	30'830	0	56'334	425'750.23	0,04
TRY	Tupras-Turkiye Petrol Rafineleri A.Ş.		33'703	0	0	33'703	673'308.89	0,06
TRY	Turk Hava Yollari AO		43'760	166'272	0	210'032	716'479.83	0,07
TRY	Turk Telekomunikasyon		49'008	137'125	0	186'133	511'470.78	0,05
TRY	Turkcell Iletisim Hizmet A.Ş.		145'030	102'777	0	247'807	1'228'313.56	0,12
TRY	Turkiye Garanti Bankasi A.Ş.		401'641	234'429	0	636'070	2'153'035.40	0,20
TRY	Turkiye Halk Bankasi A.Ş.		112'484	65'608	0	178'092	1'003'588.15	0,09
TRY	Turkiye Is Bankasi A.Ş.		319'755	126'013	0	445'768	1'056'889.19	0,10
TRY	Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O		0	216'021	0	216'021	428'303.51	0,04
TRY	Ulker Biskuvi Sanayi A.S.		23'990	26'027	0	50'017	366'696.84	0,03
TRY	Yapi Ve Kredi Bankasi A.Ş.		250'251	0	0	250'251	437'687.08	0,04
	<b>Total TRY</b>						<b>16'357'072.50</b>	<b>1,54</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
TWD	Acer Inc		549'000	353'214	0	902'214	559'663.46	0,05
TWD	Advanced Semiconductor Engineering Inc		1'250'865	482'000	0	1'732'865	2'212'639.52	0,21
TWD	Advantech Co Ltd		65'000	32'463	0	97'463	706'084.35	0,07
TWD	Asia Cement Corp		666'386	189'327	0	855'713	999'642.39	0,09
TWD	Asia Pacific Telecom Co Ltd		0	819'000	0	819'000	378'251.71	0,04
TWD	Asustek Computer Inc		110'240	84'000	0	194'240	1'914'376.80	0,18
TWD	AU Optronics Ltd		1'862'000	332'000	0	2'194'000	1'096'074.79	0,10
TWD	Catcher Technology Ltd		118'000	43'000	0	161'000	1'394'804.50	0,13
TWD	Cathay Financial Holding Company Ltd		1'381'142	906'007	0	2'287'149	3'300'106.25	0,31
TWD	Chailease Holding Company Ltd		84'000	209'200	0	293'200	676'180.89	0,06
TWD	Chang Hwa Commercial Bank Ltd		1'083'003	366'660	0	1'449'663	807'363.28	0,08
TWD	Cheng Shin Rubber Industry Ltd		367'020	84'000	0	451'020	1'031'978.32	0,10
TWD	Cheng Uei Precision Industry Co Ltd		66'000	0	-66'000	0	0.00	0,00
TWD	Chicony Electronics Co Ltd		55'000	81'680	0	136'680	360'184.30	0,03
TWD	Chimei Innolux Ltd		1'261'219	915'766	0	2'176'985	1'058'002.95	0,10
TWD	China Development Financial Holding Inc		2'476'667	1'200'000	0	3'676'667	1'209'724.18	0,11
TWD	China Life Insurance Co Ltd		557'241	313'724	0	870'965	709'855.64	0,07
TWD	China Petrochemical Development Corp		619'075	0	-619'075	0	0.00	0,00
TWD	China Steel Ltd		2'401'579	1'298'291	0	3'699'870	2'914'959.60	0,28
TWD	Chunghwa Telecom Ltd		678'000	487'000	0	1'165'000	3'453'368.96	0,33
TWD	Clevo Co Ltd		64'000	118'000	0	182'000	265'353.05	0,03
TWD	Compal Electronics Inc		683'000	630'000	0	1'313'000	967'074.92	0,09
TWD	CTBC Financial Holding Co Ltd		2'135'744	1'769'542	0	3'905'286	2'463'795.73	0,23
TWD	Ctci Corp		0	242'000	0	242'000	378'399.62	0,04
TWD	Delta Electronics Inc		330'000	178'000	0	508'000	3'112'901.06	0,29
TWD	E.Sun Financial Holding Co Ltd		1'312'905	601'330	0	1'914'235	1'132'548.72	0,11
TWD	Eclat Textile Co Ltd		41'000	21'640	0	62'640	680'706.37	0,06
TWD	Epistar Corp		166'000	102'000	0	268'000	486'199.86	0,05
TWD	Eva Airways Corp		0	462'356	0	462'356	321'003.60	0,03
TWD	Far Eastern Department Stores Ltd		134'000	187'680	0	321'680	262'176.28	0,02
TWD	Far Eastern New Century Ltd		758'035	227'160	0	985'195	969'494.54	0,09
TWD	Far Eastone Telecommunication Ltd		353'000	196'000	0	549'000	1'285'996.05	0,12
TWD	First Financial Holding Ltd		1'125'046	1'091'833	0	2'216'879	1'241'342.06	0,12
TWD	Formosa Chemicals and Fibre Ltd		533'500	370'000	0	903'500	1'920'022.79	0,18
TWD	Formosa Petrochemical Ltd		250'000	100'000	0	350'000	726'878.88	0,07
TWD	Formosa Plastics Ltd		728'880	508'000	0	1'236'880	2'893'575.63	0,27
TWD	Formosa Taffeta Co Ltd		124'000	224'000	0	348'000	348'756.97	0,03
TWD	Foxconn Technology Ltd		146'748	98'687	0	245'435	598'623.03	0,06
TWD	Fubon Financial Holding Ltd		1'294'864	493'000	0	1'787'864	3'022'233.91	0,29

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
TWD	Giant Manufacturing Co Ltd		47'000	55'000	0	102'000	939'086.46	0,09
TWD	Hermes Microvision Inc		4'000	9'000	0	13'000	616'096.26	0,06
TWD	Highwealth Construction Corp		90'000	223'500	0	313'500	633'095.51	0,06
TWD	Hiwin Technologies Corp		42'178	1'265	0	43'443	332'432.40	0,03
TWD	Hon Hai Precision Industry Ltd		1'814'048	1'705'525	0	3'519'573	9'253'663.44	0,87
TWD	Hotai Motor Co Ltd		45'000	14'000	0	59'000	851'305.57	0,08
TWD	HTC Inc		106'000	85'000	0	191'000	882'125.48	0,08
TWD	Hua Nan Financial Holding Ltd		1'050'919	829'457	0	1'880'376	1'021'698.54	0,10
TWD	Inotera Memories Inc		0	650'000	0	650'000	909'428.72	0,09
TWD	Inventec Corporation		279'000	492'000	0	771'000	560'889.08	0,05
TWD	Kinsus Interconnect Technology Corp		39'000	62'000	0	101'000	309'451.78	0,03
TWD	Largan Precision Ltd		19'000	8'000	0	27'000	2'184'258.96	0,21
TWD	Lite-On Technology Ltd		442'508	163'014	0	605'522	729'303.65	0,07
TWD	MediaTek Inc		251'138	147'000	0	398'138	5'684'605.60	0,54
TWD	Mega Financial Holding Ltd		1'242'452	1'660'000	0	2'902'452	2'185'954.73	0,21
TWD	Merida Industry Co Ltd		27'000	63'850	0	90'850	695'197.92	0,07
TWD	Nan Ya Plastics Ltd		823'150	488'000	0	1'311'150	2'699'245.10	0,25
TWD	Novatek Microelectronics Corp		53'000	117'000	0	170'000	867'243.78	0,08
TWD	Pegatron Corporation		367'000	85'000	0	452'000	1'176'119.01	0,11
TWD	Phison Electronics Corp		0	69'000	0	69'000	495'714.49	0,05
TWD	Pou Chen Corp		294'000	299'000	0	593'000	810'883.50	0,08
TWD	Powertech Technology Inc		91'000	139'000	0	230'000	372'827.29	0,04
TWD	President Chain Store Ltd		135'000	51'000	0	186'000	1'369'961.42	0,13
TWD	Quanta Computer Inc		408'000	391'000	0	799'000	1'915'017.95	0,18
TWD	Radiant Opto-Electronics Corp		128'733	0	0	128'733	402'194.20	0,04
TWD	Realtek Semiconductor Corp		56'000	69'000	0	125'000	371'287.80	0,04
TWD	Ruentex Development Co Ltd		96'000	127'000	0	223'000	316'379.47	0,03
TWD	Ruentex Industries Limited		87'606	93'000	0	180'606	369'630.19	0,03
TWD	Scinopharm Taiwan Ltd		42'000	1'680	0	43'680	63'684.73	0,01
TWD	Shin Kong Financial Holding Co Ltd		1'303'230	697'948	0	2'001'178	544'876.18	0,05
TWD	Siliconware Precision Industries Ltd		609'000	191'000	0	800'000	1'349'917.92	0,13
TWD	Simplo Technology Co Ltd		30'000	88'000	0	118'000	555'663.89	0,05
TWD	Sinopac Financial Holdings Co Ltd		980'000	1'513'015	0	2'493'015	967'015.84	0,09
TWD	Standard Foods Corp		67'000	65'980	0	132'980	298'651.59	0,03
TWD	Synnex Technology International Ltd		262'000	123'000	0	385'000	532'850.82	0,05
TWD	Taishin Financial Holdings Co Ltd		1'996'819	1'143'309	-729'000	2'411'128	978'922.07	0,09
TWD	Taiwan Cement Ltd		709'000	329'000	0	1'038'000	1'345'755.27	0,13
TWD	Taiwan Cooperative Financial Holding Ltd		1'241'317	811'065	0	2'052'382	1'000'544.23	0,09
TWD	Taiwan Fertilizer Ltd		294'000	0	0	294'000	483'670.28	0,05

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
TWD	Taiwan Mobile Ltd		361'200	197'000	0	558'200	1'811'356.21	0,17
TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Ltd		4'282'000	2'673'000	0	6'955'000	31'596'516.32	2,98
TWD	Teco Electric & Machinery Co Ltd		347'000	228'000	0	575'000	558'025.94	0,05
TWD	TPK Holding Co Ltd		38'000	28'000	0	66'000	452'246.65	0,04
TWD	Unimicron Technology Corp		321'000	0	0	321'000	204'937.28	0,02
TWD	Uni-President Enterprises Ltd		922'799	416'367	0	1'339'166	2'134'390.63	0,20
TWD	United Microelectronics Corp		2'427'000	985'000	0	3'412'000	1'647'914.11	0,16
TWD	Vanguard International Semiconductor Corp		125'000	123'000	0	248'000	409'491.20	0,04
TWD	Walsin Lihwa Corporation		0	1'213'000	0	1'213'000	367'986.96	0,03
TWD	Wistron Ltd		539'121	10'796	0	549'917	492'183.91	0,05
TWD	WPG Holding Ltd		399'000	0	0	399'000	485'381.82	0,05
TWD	Yuanta Financial Holding Ltd		1'887'313	480'182	0	2'367'495	1'136'296.74	0,11
TWD	Yulon Motor Ltd		296'000	101'000	-173'000	224'000	303'598.71	0,03
	<b>Total TWD</b>						<b>136'537'322.56</b>	<b>12,89</b>
USD	Banco de Chile		13'487	19'236	0	32'723	2'175'220.85	0,21
USD	Banco Santander Chile SA ADR		58'231	16'500	0	74'731	1'487'744.75	0,14
USD	Bancolombia SA ADR		52'800	37'100	-6'500	83'400	3'249'497.52	0,31
USD	Compania Cervecerias Unidas SA		36'700	39'000	0	75'700	1'371'402.40	0,13
USD	Compania de Minas Buenaventura SA ADR		45'800	36'900	0	82'700	907'867.37	0,09
USD	Credicorp Ltd		12'400	10'000	0	22'400	3'083'775.74	0,29
USD	DP World Ltd		0	46'090	0	46'090	926'298.38	0,09
USD	Dr. Reddy's Laboratories Ltd ADR		94'600	89'600	0	184'200	9'199'065.89	0,87
USD	Ecopetrol SA ADR		77'500	65'700	-8'300	134'900	2'138'240.54	0,20
USD	Empresa Nacional de Electricidad SA		39'900	9'900	0	49'800	2'140'519.54	0,20
USD	Enerasis SA ADR		106'700	23'400	0	130'100	2'028'857.46	0,19
USD	GAIL India Ltd GDR		4'599	0	0	4'599	175'266.05	0,02
USD	Gazprom ADR		1'043'100	767'743	-38'569	1'772'274	8'383'777.60	0,79
USD	HDFC Bank Ltd ADR		183'300	0	-183'300	0	0.00	0,00
USD	ICICI Bank Ltd ADR		139'300	846'500	-150'300	835'500	9'227'429.10	0,87
USD	Infosys Ltd ADR		114'500	480'200	-163'300	431'400	15'013'185.91	1,42
USD	Larsen & Toubro Ltd GDR		187'950	27'400	0	215'350	5'899'987.02	0,56
USD	LATAM Airlines Group SA		107'632	94'600	0	202'232	2'026'437.44	0,19
USD	LUKOIL OJSC ADR		96'900	55'688	0	152'588	7'001'225.72	0,66
USD	Magnit JSC GDR		50'400	36'638	0	87'038	3'933'348.18	0,37
USD	Mahindra & Mahindra Ltd		19'000	0	0	19'000	375'550.20	0,04
USD	MegaFon OJSC		20'500	40'383	0	60'883	1'016'397.85	0,10
USD	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel JSC ADR		110'400	69'229	0	179'629	3'078'812.32	0,29
USD	Mobile Telesystems OJSC ADR		105'000	53'600	0	158'600	1'488'492.72	0,14

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
USD	Novatek OAO GDR		17'400	4'550	0	21'950	1'744'801.11	0,16
USD	Reliance Industries Ltd GDR		200'100	188'127	0	388'227	10'268'293.57	0,97
USD	Rosneft OJSC GDR		236'400	35'144	0	271'544	1'112'070.44	0,10
USD	Rostelecom OJSC ADR		33'200	0	0	33'200	277'597.15	0,03
USD	RusHydro OJSC ADR		288'400	0	0	288'400	289'807.39	0,03
USD	Sberbank of Russia OJSC ADR		515'100	77'711	0	592'811	2'856'568.88	0,27
USD	Sistema JSFC GDR		32'300	13'685	0	45'985	309'515.84	0,03
USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR		32'500	36'400	0	68'900	1'678'652.04	0,16
USD	Southern Copper Corp		37'139	16'500	0	53'639	1'513'797.71	0,14
USD	State Bank of India Ltd GDR		48'900	146'500	-48'900	146'500	6'805'218.00	0,64
USD	Surgutneftgas OJSC ADR		198'900	360'726	0	559'626	2'947'068.86	0,28
USD	Tata Motors Ltd		95'200	60'300	0	155'500	7'255'717.08	0,68
USD	Tatneft OAO ADR		49'000	31'252	0	80'252	2'406'375.48	0,23
USD	Uralkaliy OJSC GDR		53'900	40'958	0	94'858	1'260'753.88	0,12
USD	VTB Bank OJSC		544'200	108'376	-150'000	502'576	1'048'172.51	0,10
USD	Wipro Ltd ADR		302'655	310'900	0	613'555	8'015'138.93	0,76
	<b>Total USD</b>						<b>136'117'949.42</b>	<b>12,85</b>
ZAR	African Bank Investments Ltd		209'650	0	0	209'650	0.00	0,00
ZAR	African Rainbow Minerals Ltd		24'639	20'499	0	45'138	449'497.67	0,04
ZAR	Anglo American Platinum Ltd		14'367	0	0	14'367	434'144.89	0,04
ZAR	AngloGold Ashanti Ltd		57'349	57'381	0	114'730	1'223'810.48	0,12
ZAR	Aspen Pharmacare Holdings PLC		60'267	37'704	0	97'971	3'298'042.60	0,31
ZAR	Barclays Africa Group Ltd		48'142	38'944	0	87'086	1'365'418.87	0,13
ZAR	Barloworld Ltd		44'789	27'389	0	72'178	525'117.28	0,05
ZAR	Bidvest Group Ltd		56'467	30'613	0	87'080	2'278'823.63	0,22
ZAR	Brait SE		0	82'986	0	82'986	528'069.25	0,05
ZAR	Coronation Fund Managers Ltd		0	71'503	0	71'503	601'294.20	0,06
ZAR	Discovery Holdings Ltd		58'989	43'491	0	102'480	998'683.60	0,09
ZAR	Exxaro Resources Ltd		24'134	15'999	0	40'133	373'047.45	0,04
ZAR	Firststrand Ltd		539'929	265'340	0	805'269	3'504'798.04	0,33
ZAR	Gold Fields Ltd		117'918	81'966	0	199'884	882'319.86	0,08
ZAR	Growthpoint Properties Ltd		400'713	197'687	0	598'400	1'444'853.17	0,14
ZAR	Harmony Gold Mining Ltd		65'203	0	-65'203	0	0.00	0,00
ZAR	Impala Platinum Holdings Ltd		93'056	52'951	0	146'007	851'768.62	0,08
ZAR	Imperial Holdings Ltd		29'187	26'188	0	55'375	885'296.46	0,08
ZAR	Investec Ltd		30'822	26'528	0	57'350	480'550.33	0,05
ZAR	Kumba Iron Ore Ltd		14'822	7'155	0	21'977	409'422.90	0,04
ZAR	Liberty Holdings Ltd		25'309	0	0	25'309	291'051.44	0,03

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
ZAR	Life Healthcare Group Holdings Ltd		244'030	57'563	0	301'593	1'111'444.28	0,10
ZAR	Massmart Holdings Ltd		28'884	14'245	0	43'129	584'923.78	0,06
ZAR	Mediclinic International Ltd		70'521	36'342	0	106'863	1'070'780.71	0,10
ZAR	MMI Holdings Ltd		210'185	76'697	0	286'882	759'665.72	0,07
ZAR	Mr. Price Group Ltd		36'913	32'810	0	69'723	1'530'050.46	0,14
ZAR	MTN Group Ltd		297'477	169'809	0	467'286	7'855'347.41	0,74
ZAR	Nampak Ltd		102'858	127'227	0	230'085	761'630.33	0,07
ZAR	Naspers Ltd		69'828	41'466	0	111'294	15'502'693.50	1,46
ZAR	Nedbank Group Ltd		24'523	38'948	0	63'471	1'320'924.73	0,12
ZAR	Netcare Ltd		237'949	65'149	0	303'098	1'012'688.80	0,10
ZAR	Northam Platinum Ltd		87'469	0	-87'469	0	0.00	0,00
ZAR	PPC Ltd		165'650	0	0	165'650	244'184.37	0,02
ZAR	Rand Merchant Insurance Holdings Ltd		122'625	94'800	0	217'425	795'958.14	0,08
ZAR	Remgro Ltd		95'893	35'620	0	131'513	2'963'580.22	0,28
ZAR	Resilient Property Income Fund		0	93'217	0	93'217	710'942.75	0,07
ZAR	Reunert Ltd		47'627	0	-47'627	0	0.00	0,00
ZAR	RMB Holdings Ltd		148'208	89'769	0	237'977	1'314'150.34	0,12
ZAR	Sanlam Ltd		352'274	207'338	-93'248	466'364	2'868'237.10	0,27
ZAR	Sappi Ltd		118'663	52'832	0	171'495	683'621.60	0,06
ZAR	Sasol Ltd		95'347	61'196	0	156'543	5'396'110.70	0,51
ZAR	Shoprite Holdings Ltd		72'319	71'988	0	144'307	1'948'784.07	0,18
ZAR	Spar Group Ltd		48'692	0	0	48'692	707'666.88	0,07
ZAR	Standard Bank Group Ltd		196'061	127'983	0	324'044	4'020'411.81	0,38
ZAR	Steinhoff International Holdings Ltd		264'583	329'046	0	593'629	3'248'663.81	0,31
ZAR	Steinhoff International Holdings Ltd Right		0	65'581	-65'581	0	0.00	0,00
ZAR	Telkom SA SOC Ltd		0	55'333	0	55'333	369'118.92	0,03
ZAR	The Foschini Group Ltd		34'886	18'434	0	53'320	717'540.45	0,07
ZAR	Tiger Brands Ltd		29'930	19'562	0	49'492	1'399'129.93	0,13
ZAR	Truworths International Ltd		86'710	0	0	86'710	626'962.36	0,06
ZAR	Tsogo Sun Holdings Ltd		0	238'303	0	238'303	550'186.76	0,05
ZAR	Vodacom Group Ltd		67'979	48'283	0	116'262	1'284'416.26	0,12
ZAR	Woolworths Holdings Ltd		116'284	168'924	-50'325	234'883	1'718'018.43	0,16
ZAR	Woolworths Holdings Ltd Right		0	37'005	-37'005	0	0.00	0,00
	<b>Total ZAR</b>						<b>83'903'845.36</b>	<b>7,92</b>
	<b>Total Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>						<b>1'050'718'288.70</b>	<b>99,18</b>

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
ZAR	Redefine Properties Ltd		0	1'895'854	-845'038	1'050'816	1'012'154.04	0,10
ZAR	Redefine Properties Ltd inactive		845'038	845'038	-1'690'076	0	0.00	0,00
	<b>Total ZAR</b>						<b>1'012'154.04</b>	<b>0,10</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>1'012'154.04</b>	<b>0,10</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>1'051'730'442.74</b>	<b>99,28</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>1'051'730'442.74</b>	<b>99,28</b>
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
	<b>Futures****</b>							
USD	MSCIEM MAR14		119	185	-304	0	0.00	0,00
USD	MSCIEM JUN14		0	641	-641	0	0.00	0,00
USD	MSCIEM SEP14		0	742	-742	0	0.00	0,00
USD	MSCIEM DEC14		0	580	-580	0	0.00	0,00
USD	MSCIEM MAR15		0	782	-644	138	-5'887.08	0,00
	<b>Total USD</b>						<b>-5'887.08</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total Futures</b>						<b>-5'887.08</b>	<b>0,00</b>
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							
EUR	Kauf EUR-CHF		0	170'849	-170'849	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	140'000	-140'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	2'909'759	-2'909'759	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	3'300'000	-3'300'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	872'760	-872'760	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	10'500'000	-10'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	3'952'800	-3'952'800	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	4'500'000	-4'500'000	0	0.00	0,00



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	682'836	-682'836	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	8'400'000	-8'400'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	549'293	-549'293	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	450'000	-450'000	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	1'343'301	-1'343'301	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	4'600'000	-4'600'000	0	0.00	0,00
CZK	Kauf CZK-CHF		0	369'375	-369'375	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CZK-CHF		0	8'300'000	-8'300'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	20'365'005	-20'365'005	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	23'000'000	-23'000'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	3'777'379	-3'777'379	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	56'000'000	-56'000'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	4'968'900	-4'968'900	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	60'000'000	-60'000'000	0	0.00	0,00
HUF	Kauf HUF-CHF		0	359'996	-359'996	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HUF-CHF		0	92'000'000	-92'000'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	1'931'540	-1'931'540	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	23'000'000	-23'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	8'391'825	-8'391'825	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	9'500'000	-9'500'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	1'184'657	-1'184'657	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	17'500'000	-17'500'000	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	833'223	-833'223	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	2'850'000	-2'850'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	6'419'520	-6'419'520	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	7'200'000	-7'200'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	755'370	-755'370	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	9'000'000	-9'000'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	659'254	-659'254	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	9'700'000	-9'700'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	1'037'680	-1'037'680	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	850'000	-850'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'760'900	-1'760'900	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	2'000'000	-2'000'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	215'254	-215'254	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	3'200'000	-3'200'000	0	0.00	0,00
CZK	Kauf CZK-CHF		0	360'005	-360'005	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CZK-CHF		0	8'100'000	-8'100'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	1'045'125	-1'045'125	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	12'500'000	-12'500'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	304'400	-304'400	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	414'698	-414'698	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	1'400'000	-1'400'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	179'887	-179'887	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	2'600'000	-2'600'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	4'043'250	-4'043'250	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	4'500'000	-4'500'000	0	0.00	0,00
CZK	Kauf CZK-CHF		0	230'948	-230'948	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CZK-CHF		0	5'200'000	-5'200'000	0	0.00	0,00
HUF	Kauf HUF-CHF		0	445'536	-445'536	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HUF-CHF		0	112'000'000	-112'000'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	759'780	-759'780	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	9'000'000	-9'000'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	1'107'328	-1'107'328	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	16'000'000	-16'000'000	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	863'271	-863'271	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	3'000'000	-3'000'000	0	0.00	0,00
CZK	Kauf CZK-CHF		0	152'593	-152'593	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CZK-CHF		0	3'500'000	-3'500'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	3'676'000	-3'676'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	4'000'000	-4'000'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	386'820	-386'820	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	4'500'000	-4'500'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	912'796	-912'796	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	13'000'000	-13'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	4'669'750	-4'669'750	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	5'000'000	-5'000'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	1'086'622	-1'086'622	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	15'400'000	-15'400'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	1'353'440	-1'353'440	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	16'000'000	-16'000'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	422'398	-422'398	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	350'000	-350'000	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	574'928	-574'928	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	2'000'000	-2'000'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	1'561'585	-1'561'585	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	18'500'000	-18'500'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
USD	Kauf USD-CHF		0	5'367'120	-5'367'120	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	5'700'000	-5'700'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	1'107'003	-1'107'003	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	15'600'000	-15'600'000	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	636'907	-636'907	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	2'200'000	-2'200'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	8'114'960	-8'114'960	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	8'600'000	-8'600'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	1'170'886	-1'170'886	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	16'500'000	-16'500'000	0	0.00	0,00
HUF	Kauf HUF-CHF		0	428'725	-428'725	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HUF-CHF		0	110'000'000	-110'000'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	1'626'890	-1'626'890	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	18'500'000	-18'500'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	168'041	-168'041	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	2'500'000	-2'500'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	847'300	-847'300	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	10'000'000	-10'000'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	387'765	-387'765	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	4'500'000	-4'500'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	5'038'750	-5'038'750	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	5'000'000	-5'000'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	577'459	-577'459	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	8'500'000	-8'500'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	15'505'200	-15'505'200	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	18'000'000	-18'000'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	2'179'522	-2'179'522	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	37'000'000	-37'000'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	3'675'980	-3'675'980	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	49'000'000	-49'000'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	3'881'424	-3'881'424	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	63'000'000	-63'000'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	6'517'990	-6'517'990	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	83'000'000	-83'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	19'908'900	-19'908'900	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	22'000'000	-22'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	11'565'750	-11'565'750	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	12'500'000	-12'500'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	1'689'158	-1'689'158	0	0.00	0,00

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	27'000'000	-27'000'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	3'152'760	-3'152'760	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	39'000'000	-39'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'895'940	0	1'895'940	1'895'940.00	0,18
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-2'000'000	-2'000'000	-1'895'941.00	-0,18
CHF	Kauf CHF-HKD		0	183'360	0	183'360	183'360.00	0,02
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	0	-1'500'000	-1'500'000	-183'348.28	-0,02
CHF	Kauf CHF-AED		0	206'496	0	206'496	206'496.00	0,02
AED	Verkauf CHF-AED		0	0	-800'000	-800'000	-206'487.80	-0,02
CHF	Kauf CHF-EUR		0	425'340	0	425'340	425'340.00	0,04
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-400'000	-400'000	-425'320.81	-0,04
CHF	Kauf CHF-PLN		0	76'864	0	76'864	76'864.00	0,01
PLN	Verkauf CHF-PLN		0	0	-300'000	-300'000	-76'856.09	-0,01
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>46.02</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>-5'841.06</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben auf Sicht</b>							<b>7'044'318.55</b>	<b>0,66</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>611'649.44</b>	<b>0,06</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>1'059'380'569.67</b>	<b>100,00</b>
Aufgenommene Kredite							0.00	
Andere Verbindlichkeiten							-9'737.99	
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>1'059'370'831.68</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in % des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\*\*\*\* Die per Bilanzstichtag dem Fondsvermögen bereits gutgeschriebenen/belasteten Ausgleichszahlungen («Variation Margin») aus offenen Futures werden als realisiert unter der Position «Bankguthaben» ausgewiesen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*				
Engagement erhöhende Derivate	6'488'216.28	0,61	0.00	0,00	0.00	0,00	-5'887.08	0,00
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	2'788'040.13	0,26

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		–4,87%	–18,89%	–11,00%
Total Expense Ratio (TER)*	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (TER)*	T Klasse	0,38%	0,54%	0,66%
Management Fee***	T Klasse	0,38%	0,54%	0,66%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebsträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF	N Klasse netto	3,64%	9,20%	–5,32%	15,96%
	MSCI Emerging Markets Index	3,81%	9,28%	–5,37%	15,73%
Performance in CHF	T Klasse netto	3,50%	8,79%	–5,87%	15,21%
	MSCI Emerging Markets Index	3,81%	9,28%	–5,37%	15,73%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten unberücksichtigt.

# ZKB-CIF Europe ex CH Index

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	8'195'371.16	21'799'475.37
Effekten		
– Aktien und sonstige		
Beteiligungswertpapiere und -rechte	647'328'372.48	741'295'292.70
– Anteile anderer kollektiver		
Kapitalanlagen	6'889'080.25	7'257'641.58
Derivative Finanzinstrumente	2'497.89	(20'413.05)
Sonstige Vermögenswerte	944'671.34	3'742'645.23
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	663'359'993.12	774'074'641.83
Aufgenommene Kredite	0.00	(2'270'624.74)
Andere Verbindlichkeiten	(10'073.89)	(8'160.32)
<b>Nettofondsvermögen</b>	<u>663'349'919.23</u>	<u>771'795'856.77</u>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	771'795'856.77	496'884'605.34	
./. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(8'442'384.30)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	(125'743'874.80)	163'343'881.63	
Gesamterfolg	<u>25'740'321.56</u>	<u>111'567'369.80</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<u>663'349'919.23</u>	<u>771'795'856.77</u>	496'884'605.34



# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	6'047'167.587	4'489'807.582	
Ausgegebene Anteile	1'580'747.981	1'834'799.610	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	24'375.101	362'071.964	
Zurückgenommene Anteile	(1'859'625.961)	(639'511.569)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>(970'395.000)</u>	<u>0.000</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>4'822'269.708</u></b>	<b><u>6'047'167.587</u></b>	4'489'807.582
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	120.5698	117.5695	98.5326
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	113.3895	96.6443	80.7632
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	520'906.790	555'331.641	
Ausgegebene Anteile	595'287.262	404'804.827	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(431'428.201)	(439'229.678)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>0.000</u>	<u>0.000</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>684'765.851</u></b>	<b><u>520'906.790</u></b>	555'331.641
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	119.6467	116.7841	98.1255
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	112.5214	95.9987	80.4295

	01.03.2014– 28.02.2015 CHF	01.03.2013– 28.02.2014 CHF
Erträge der Effekten		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	21'791'382.28	19'537'498.20
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	218'864.71	116'544.33
Erträge aus Wertpapierleihe	454'657.15	412'137.40
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>5'848'861.31</u>	<u>6'076'952.04</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>28'313'765.45</b>	<b>26'143'131.97</b>
Passivzinsen		
	1'626.82	94.29
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	103'298.97	139'540.43
Sonstige Aufwendungen	(3'902.98)	0.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>8'613'798.66</u>	<u>2'091'962.08</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>8'714'821.47</b>	<b>2'231'596.80</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>19'598'943.98</b>	<b>23'911'535.17</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>41'093'373.59</u>	<u>14'468'722.09</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>60'692'317.57</b>	<b>38'380'257.26</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>(34'951'996.01)</u>	<u>73'187'112.54</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b><u>25'740'321.56</u></b>	<b><u>111'567'369.80</u></b>

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	17'299'852.38	22'152'285.75
Vortrag des Vorjahres	51'912.31	32'259.93
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	17'351'764.69	22'184'545.68
Verrechnungssteuer	(6'059'181.89)	(7'746'421.68)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(11'252'766.36)</u>	<u>(14'386'211.69)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>39'816.44</u>	<u>51'912.31</u>

<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2'299'091.60	1'759'249.42
Vortrag des Vorjahres	173.88	1'589.41
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	2'299'265.48	1'760'838.83
Verrechnungssteuer	(802'887.96)	(616'232.73)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(1'491'077.64)</u>	<u>(1'144'432.22)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>5'299.88</u>	<u>173.88</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	(2'270'624.74)
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	28'724'110.71	45'106'907.65
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							
DKK	A.P. Moeller-Maersk A/S -A-		67	268	-11	324	685'129.14	0,10
DKK	A.P. Moeller-Maersk A/S -B-		135	849	-295	689	1'508'990.90	0,23
DKK	Carlsberg A/S		11'922	3'226	-5'056	10'092	820'401.45	0,12
DKK	Coloplast A/S		12'572	1'420	-4'127	9'865	748'531.76	0,11
DKK	Danske Bank A/S		70'933	22'718	-31'595	62'056	1'561'593.55	0,24
DKK	DSV A/S		19'866	4'053	-6'488	17'431	535'009.55	0,08
DKK	ISS A/S		0	11'164	0	11'164	330'884.71	0,05
DKK	Novo Nordisk A/S		217'164	50'296	-83'073	184'387	8'399'752.02	1,27
DKK	Novozymes A/S		23'749	4'626	-7'378	20'997	967'887.91	0,15
DKK	Pandora A/S		0	14'455	-4'350	10'105	876'174.14	0,13
DKK	TDC A/S		92'274	37'943	-53'258	76'959	578'462.77	0,09
DKK	Tryg A/S		2'230	2'455	-3'084	1'601	189'234.91	0,03
DKK	Vestas Wind Systems A/S		0	28'468	-8'111	20'357	815'395.20	0,12
DKK	William Demant Holding A/S		2'581	0	-83	2'498	194'703.29	0,03
	<b>Total DKK</b>						<b>18'212'151.30</b>	<b>2,75</b>
EUR	Abertis Infraestructuras SA		39'845	23'125	-20'410	42'560	789'700.96	0,12
EUR	Abertis Infraestructuras SA New Share		0	1'992	-1'992	0	0.00	0,00
EUR	Abertis Infraestructuras SA Right		0	39'845	-39'845	0	0.00	0,00
EUR	Accor SA		16'450	4'513	-5'737	15'226	758'104.77	0,11
EUR	Accor SA Right		0	18'137	-18'137	0	0.00	0,00
EUR	ACS Right 17.07.2014		0	19'107	-19'107	0	0.00	0,00
EUR	ACS Right 12.02.2015		0	13'348	-13'348	0	0.00	0,00
EUR	ACS, Actividades de Construccion y Servicios SA		17'677	14'603	-15'220	17'060	602'621.01	0,09
EUR	ACS, Actividades de Construccion y Servicios SA New Share bis 31.07.2014		0	398	-398	0	0.00	0,00
EUR	ACS, Actividades de Construccion y Servicios SA New Share bis 26.02.2015		0	193	-193	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
EUR	adidas AG		22'408	6'183	-9'181	19'410	1'432'974.02	0,22
EUR	Aegon NV		192'899	44'582	-71'024	166'457	1'224'824.24	0,18
EUR	Aegon NV Right 13.06.2014		0	212'975	-212'975	0	0.00	0,00
EUR	Aegon NV Right 12.09.2014		0	209'743	-209'743	0	0.00	0,00
EUR	Aeroports de Paris SA		2'927	1'834	-1'540	3'221	372'978.86	0,06
EUR	Ageas NV		23'367	5'664	-7'364	21'667	741'741.93	0,11
EUR	Air Liquide SA		33'813	10'482	-13'139	31'156	3'912'525.75	0,59
EUR	Akzo Nobel NV		25'862	7'611	-11'314	22'159	1'564'529.85	0,24
EUR	Akzo Nobel NV Right 22.05.2014		0	26'932	-26'932	0	0.00	0,00
EUR	Akzo Nobel NV Right 18.11.2014		0	26'619	-26'619	0	0.00	0,00
EUR	Alcatel-Lucent SA		304'834	0	-62'376	242'458	901'566.51	0,14
EUR	Allianz SE		49'574	12'519	-20'200	41'893	6'664'056.52	1,00
EUR	Alstom SA		24'464	3'308	-8'818	18'954	595'557.88	0,09
EUR	Altice SA		0	8'386	-220	8'166	773'664.55	0,12
EUR	Amadeus IT Holding SA		41'064	18'669	-18'441	41'292	1'617'964.64	0,24
EUR	Andritz AG		7'317	3'855	-3'681	7'491	410'614.31	0,06
EUR	Anheuser-Bush InBev SA		86'629	21'025	-34'162	73'492	8'885'178.30	1,34
EUR	ArcelorMittal SA		109'919	9'905	-32'870	86'954	903'336.89	0,14
EUR	Arkema SA		6'535	1'417	-2'775	5'177	368'383.11	0,06
EUR	Arkema SA Right		0	4'530	-4'530	0	0.00	0,00
EUR	ASML Holding NV		39'096	8'997	-15'550	32'543	3'343'068.57	0,50
EUR	Assicurazioni Generali SpA		124'444	22'274	-41'207	105'511	2'064'339.77	0,31
EUR	Atlantia SpA		43'028	6'018	-9'012	40'034	1'002'076.92	0,15
EUR	Atos Origin Right		0	8'474	-8'474	0	0.00	0,00
EUR	Atos Origin SA		7'388	2'767	-2'840	7'315	495'238.95	0,07
EUR	AXA SA		193'249	51'559	-75'227	169'581	4'091'450.53	0,62
EUR	Axel Springer AG		4'508	0	-944	3'564	218'475.44	0,03
EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA		1'185'508	0	-1'185'508	0	0.00	0,00
EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA bis 17.07.2014		0	519'249	-217'004	302'245	197'972.77	0,03
EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA Right		0	11'855	-11'855	0	0.00	0,00
EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA		630'773	199'888	-255'132	575'529	5'495'524.71	0,83
EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA New Share bis 28.04.2014		0	12'776	-12'776	0	0.00	0,00
EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA New Share bis 27.10.2014		0	5'199	-5'199	0	0.00	0,00
EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA New Share bis 20.01.2015		0	4'831	-4'831	0	0.00	0,00
EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Right 14.04.2014		0	651'625	-651'625	0	0.00	0,00
EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Right 13.10.2014		0	623'988	-623'988	0	0.00	0,00
EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Right 07.01.2015		0	478'312	-478'312	0	0.00	0,00
EUR	Banco Comercial Portugues SA		0	4'034'072	0	4'034'072	356'888.53	0,05
EUR	Banco de Sabadell SA		375'220	50'345	-104'468	321'097	838'211.01	0,13

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
EUR	Banco Espirito Santo SA		173'845	133'639	-7'056	300'428	0.00	0,00
EUR	Banco Espirito Santo SA New Share		0	87'852	-87'852	0	0.00	0,00
EUR	Banco Espirito Santo SA Right		0	219'632	-219'632	0	0.00	0,00
EUR	Banco Popolare Società Cooperativa		0	45'845	-16'320	29'525	432'618.15	0,07
EUR	Banco Popular Espanol SA		154'834	55'733	-56'439	154'128	674'235.24	0,10
EUR	Banco Popular Espanol SA New Share bis 01.08.2014		0	337	-337	0	0.00	0,00
EUR	Banco Popular Espanol SA New Share bis 23.10.2014		0	435	-435	0	0.00	0,00
EUR	Banco Popular Espanol SA New Share bis 12.02.2015		0	650	-650	0	0.00	0,00
EUR	Banco Popular Espanol SA Right 15.07.2014		0	180'065	-180'065	0	0.00	0,00
EUR	Banco Popular Espanol SA Right 13.10.2014		0	180'402	-180'402	0	0.00	0,00
EUR	Banco Popular Espanol SA Right 26.01.2015		0	153'478	-153'478	0	0.00	0,00
EUR	Banco Santander SA		1'263'558	460'280	-436'433	1'287'405	8'943'210.77	1,35
EUR	Banco Santander SA New Share bis 12.05.2014		0	27'576	-27'576	0	0.00	0,00
EUR	Banco Santander SA New Share bis 13.11.2014		0	27'077	-27'077	0	0.00	0,00
EUR	Banco Santander SA New Share bis 10.02.2015		0	22'795	-22'795	0	0.00	0,00
EUR	Banco Santander SA Right 28.04.2014		0	1'296'102	-1'296'102	0	0.00	0,00
EUR	Banco Santander SA Right 29.07.2014		0	1'293'414	-1'293'414	0	0.00	0,00
EUR	Banco Santander SA Right 03.11.2014		0	1'245'566	-1'245'566	0	0.00	0,00
EUR	Banco Santander SA Right 28.01.2015		0	1'003'022	-1'003'022	0	0.00	0,00
EUR	Bank of Ireland PLC		2'503'377	812'642	-751'518	2'564'501	927'144.46	0,14
EUR	Bankia SA		445'748	185'368	-164'946	466'170	643'405.29	0,10
EUR	Bankinter SA		0	56'769	0	56'769	421'882.88	0,06
EUR	BASF SE		99'892	23'365	-38'882	84'375	7'684'343.49	1,16
EUR	Bayer AG		89'709	20'379	-34'025	76'063	10'680'152.95	1,61
EUR	Bayerische Motoren Werke AG		6'606	1'455	-2'780	5'281	485'171.77	0,07
EUR	Bayerische Motorenwerke AG VZ		35'620	7'320	-12'890	30'050	3'610'676.14	0,54
EUR	Beiersdorf AG		11'449	3'403	-6'187	8'665	715'259.72	0,11
EUR	Belgacom SA		15'368	6'031	-6'774	14'625	522'750.69	0,08
EUR	BIC SA		3'709	1'659	-2'688	2'680	381'006.00	0,06
EUR	BNP Paribas SA		109'172	35'248	-46'558	97'862	5'420'434.00	0,82
EUR	Bollre		0	59'003	-603	58'400	304'529.19	0,05
EUR	Bollre New Share		0	202	-2	200	1'042.91	0,00
EUR	Bollre Right 24.06.2014		0	602	-602	0	0.00	0,00
EUR	Bollre Right 26.09.2014		0	584	-584	0	0.00	0,00
EUR	Boskalis Westminster NV Right		0	8'311	-8'311	0	0.00	0,00
EUR	Bouygues SA		20'277	3'233	-8'783	14'727	554'818.66	0,08
EUR	Bouygues SA Right		0	20'277	-20'277	0	0.00	0,00
EUR	Brenntag AG		5'306	11'637	-3'255	13'688	760'487.20	0,11
EUR	Bureau Veritas SA		22'515	7'613	-10'376	19'752	442'318.46	0,07

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
EUR	BUWOG AG		0	5'762	-5'762	0	0.00	0,00
EUR	Caixabank SA		197'414	99'048	-74'249	222'213	980'580.33	0,15
EUR	Caixabank SA New Share bis 31.03.2014		0	2'144	-2'144	0	0.00	0,00
EUR	Caixabank SA New Share bis 07.07.2014		0	2'293	-2'293	0	0.00	0,00
EUR	Caixabank SA New Share bis 03.10.2014		0	2'147	-2'147	0	0.00	0,00
EUR	Caixabank SA New Share bis 22.12.2014		0	1'842	-1'842	0	0.00	0,00
EUR	Caixabank SA Right 18.03.2014		0	197'414	-197'414	0	0.00	0,00
EUR	Caixabank SA Right 17.06.2014		0	199'558	-199'558	0	0.00	0,00
EUR	Caixabank SA Right 23.09.2014		0	195'440	-195'440	0	0.00	0,00
EUR	Caixabank SA Right 09.12.2014		0	152'912	-152'912	0	0.00	0,00
EUR	Cap Gemini SA		16'442	1'683	-5'104	13'021	1'000'617.31	0,15
EUR	Carrefour SA		65'732	17'623	-25'112	58'243	1'830'995.33	0,28
EUR	Carrefour SA Right		0	68'771	-68'771	0	0.00	0,00
EUR	Casino Guichard Perrachon SA		6'493	0	-1'360	5'133	459'021.34	0,07
EUR	Celesio AG		7'848	2'515	-6'008	4'355	127'786.27	0,02
EUR	Christian Dior SA		6'073	702	-1'713	5'062	933'064.36	0,14
EUR	Cie Gen des Etabl Michelin SA		20'426	5'344	-8'203	17'567	1'606'055.90	0,24
EUR	Cie Generale d'Optique Essilor International SA		22'142	5'600	-9'023	18'719	2'079'010.61	0,31
EUR	CNH Industrial NV		106'570	16'215	-32'831	89'954	707'811.83	0,11
EUR	CNP Assurances SA		19'274	0	-4'037	15'237	240'030.68	0,04
EUR	Commerzbank AG		104'908	35'149	-54'759	85'298	1'093'381.39	0,16
EUR	Compagnie De Saint-Gobain SA		45'942	11'368	-14'660	42'650	1'824'688.17	0,28
EUR	Compagnie De Saint-Gobain SA Right		0	50'594	-50'594	0	0.00	0,00
EUR	Compagnie Generale de Geophysique-Veritas SA		14'739	0	-14'739	0	0.00	0,00
EUR	Continental AG		11'955	2'069	-4'111	9'913	2'248'337.88	0,34
EUR	Corio NV Right		0	8'748	-8'748	0	0.00	0,00
EUR	Credit Agricole SA		110'374	22'400	-35'163	97'611	1'304'666.94	0,20
EUR	Credit Agricole SA Right		0	110'374	-110'374	0	0.00	0,00
EUR	CRH PLC		81'064	32'081	-36'639	76'506	2'059'392.11	0,31
EUR	Daimler AG		108'127	18'584	-37'718	88'993	8'186'302.26	1,23
EUR	Danone SA		61'000	14'834	-23'963	51'871	3'437'853.48	0,52
EUR	Danone SA Right		0	61'010	-61'010	0	0.00	0,00
EUR	Dassault Systemes SA		6'672	19'102	-13'049	12'725	846'080.79	0,13
EUR	Dassault Systemes SA Right		0	7'380	-7'380	0	0.00	0,00
EUR	Delta Lloyd NV		22'812	7'085	-10'029	19'868	342'665.69	0,05
EUR	Delta Lloyd NV Right 11.06.2014		0	22'812	-22'812	0	0.00	0,00
EUR	Delta Lloyd NV Right 27.08.2014		0	22'867	-22'867	0	0.00	0,00
EUR	Deutsche Annington Immobilien SE		0	31'886	0	31'886	1'168'880.01	0,18
EUR	Deutsche Bank AG		109'941	61'205	-46'204	124'942	3'902'581.17	0,59

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
EUR	Deutsche Bank AG Anrecht		0	114'595	-114'595	0	0.00	0,00
EUR	Deutsche Börse AG		20'744	9'197	-11'648	18'293	1'418'006.03	0,21
EUR	Deutsche Lufthansa AG		24'740	3'277	-5'401	22'616	315'030.58	0,05
EUR	Deutsche Post AG		98'390	23'516	-34'064	87'842	2'842'299.14	0,43
EUR	Deutsche Telekom AG		311'556	100'286	-118'694	293'148	5'196'227.44	0,78
EUR	Deutsche Telekom AG Anrecht		0	311'803	-311'803	0	0.00	0,00
EUR	Deutsche Wohnen AG		31'578	4'807	-10'528	25'857	677'323.78	0,10
EUR	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA		72'153	12'720	-26'228	58'645	424'225.81	0,06
EUR	E.ON SE		193'925	76'949	-84'397	186'477	2'864'233.61	0,43
EUR	E.ON SE Right		0	202'919	-202'919	0	0.00	0,00
EUR	Edenred SA		21'313	13'251	-14'446	20'118	521'535.80	0,08
EUR	Edenred SA Right		0	21'313	-21'313	0	0.00	0,00
EUR	EDP SA		228'218	72'059	-83'045	217'232	814'463.68	0,12
EUR	Electricite de France SA		26'800	0	-5'613	21'187	556'457.55	0,08
EUR	Elisa Oyj		15'365	0	-3'219	12'146	313'966.89	0,05
EUR	Enagas SA		23'452	7'285	-11'292	19'445	566'945.11	0,09
EUR	Enel Green Power SpA		190'388	61'639	-77'387	174'640	355'056.30	0,05
EUR	Enel SpA		720'889	176'194	-271'274	625'809	2'740'272.57	0,41
EUR	ENI SpA		275'794	66'048	-110'369	231'473	4'105'461.68	0,62
EUR	Erste Group Bank AG		28'935	0	-5'110	23'825	593'315.12	0,09
EUR	Etablissements Delhaize Freres et Cie Le Lion - Groupe Delhaize SA		10'841	1'522	-3'321	9'042	770'896.67	0,12
EUR	Etablissement Franz Colruyt NV		8'244	2'517	-4'011	6'750	300'232.19	0,05
EUR	Eurazeo SA		3'241	232	-728	2'745	192'321.34	0,03
EUR	Eurazeo SA Right 27.05.2014		0	3'241	-3'241	0	0.00	0,00
EUR	Eurazeo SA Right 28.05.2014		0	3'241	-3'241	0	0.00	0,00
EUR	European Aeronautic Defence and Space NV		64'737	14'219	-24'509	54'447	3'203'319.39	0,48
EUR	Eutelsat Communications Right		0	15'238	-15'238	0	0.00	0,00
EUR	Eutelsat Communications SA		15'744	724	-3'997	12'471	404'915.90	0,06
EUR	EXOR SpA		12'454	2'962	-5'566	9'850	416'750.17	0,06
EUR	Ferrovial SA		41'334	6'215	-9'709	37'840	762'073.25	0,11
EUR	Ferrovial SA New Share bis 25.07.2014		0	803	-803	0	0.00	0,00
EUR	Ferrovial SA New Share bis 01.12.2014		0	1'097	-1'097	0	0.00	0,00
EUR	Ferrovial SA Right 16.07.2014		0	44'182	-44'182	0	0.00	0,00
EUR	Ferrovial SA Right 18.11.2014		0	44'985	-44'985	0	0.00	0,00
EUR	Fiat Chrysler Automobiles NV		0	119'298	-40'675	78'623	1'152'867.76	0,17
EUR	Fiat Group SpA Right		0	94'840	-94'840	0	0.00	0,00
EUR	Fiat Industrial SpA		97'988	0	-97'988	0	0.00	0,00
EUR	Finmeccanica SpA		42'781	11'425	-13'387	40'819	469'629.36	0,07
EUR	Fortum Oyj		49'736	10'163	-16'754	43'145	934'058.04	0,14

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
EUR	Fraport AG		4'962	3'673	-5'443	3'192	183'147.27	0,03
EUR	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA		23'668	8'606	-11'362	20'912	1'627'025.06	0,25
EUR	Fresenius SE & Co KGaA		13'319	35'812	-14'399	34'732	1'890'147.47	0,28
EUR	Fuchs Petrolub SE		3'953	3'953	-1'656	6'250	247'787.72	0,04
EUR	Fugro NV		7'820	279	-8'099	0	0.00	0,00
EUR	Fugro NV Right		0	7'820	-7'820	0	0.00	0,00
EUR	GALP Energia SA		36'481	21'896	-20'280	38'097	425'551.82	0,06
EUR	Gas Natural SDG SA		40'109	10'139	-14'328	35'920	824'812.35	0,12
EUR	GDF Suez SA		142'551	53'180	-61'094	134'637	2'845'359.73	0,43
EUR	GEA Group AG		18'782	4'579	-6'015	17'346	815'243.28	0,12
EUR	Gemalto NV		9'045	1'477	-3'474	7'048	543'637.07	0,08
EUR	Grifols SA		16'980	2'772	-6'349	13'403	516'696.53	0,08
EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA		8'437	1'445	-2'429	7'453	619'810.63	0,09
EUR	Groupe Eurotunnel SA		65'157	0	-24'478	40'679	528'575.57	0,08
EUR	Hannover Rückversicherung AG		7'369	1'250	-3'245	5'374	492'287.22	0,07
EUR	HeidelbergCement AG		15'879	4'114	-7'528	12'465	942'780.75	0,14
EUR	Heineken Holding NV		10'588	1'832	-2'949	9'471	626'098.01	0,09
EUR	Heineken NV		25'038	7'103	-10'298	21'843	1'622'116.84	0,24
EUR	Henkel AG & Co. KGaA		14'394	1'227	-5'049	10'572	1'056'809.78	0,16
EUR	Henkel AG & Co. KGaA VZ		19'579	6'415	-9'057	16'937	1'906'307.54	0,29
EUR	Hermes International SA		0	2'534	0	2'534	776'948.41	0,12
EUR	Hochtief AG		2'743	965	-3'708	0	0.00	0,00
EUR	Hugo Boss AG		3'390	2'392	-710	5'072	620'215.62	0,09
EUR	Iberdrola SA		517'015	183'529	-212'081	488'463	3'171'941.79	0,48
EUR	Iberdrola SA New Share bis 05.08.2014		0	11'462	-11'462	0	0.00	0,00
EUR	Iberdrola SA New Share bis 26.12.2014		0	9'684	-9'684	0	0.00	0,00
EUR	Iberdrola SA Right 17.07.2014		0	550'194	-550'194	0	0.00	0,00
EUR	Iberdrola SA Right 16.12.2014		0	435'788	-435'788	0	0.00	0,00
EUR	ICADE SA		3'952	0	-127	3'825	325'743.19	0,05
EUR	Iliad SA		2'776	842	-991	2'627	648'197.37	0,10
EUR	Imerys SA		3'290	1'053	-910	3'433	244'685.73	0,04
EUR	Immofinanz AG		115'230	26'241	-50'024	91'447	265'167.45	0,04
EUR	Inditex SA		23'531	2'263	-25'794	0	0.00	0,00
EUR	Industria de Diseno Textil SA		0	138'775	-34'935	103'840	3'101'021.12	0,47
EUR	Infineon Technologies AG		121'700	24'282	-38'704	107'278	1'180'067.31	0,18
EUR	ING Groep NV		420'405	87'416	-149'428	358'393	5'089'428.62	0,77
EUR	International Consolidated Airlines Group SA		114'461	0	-23'855	90'606	770'459.24	0,12
EUR	Intesa Sanpaolo SpA		1'254'050	354'280	-420'783	1'187'547	3'768'037.73	0,57
EUR	Intesa Sanpaolo SpA AZ		0	91'892	-19'247	72'645	208'561.96	0,03



WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
EUR	JC Decaux SA		8'894	0	-1'863	7'031	247'500.63	0,04
EUR	Jeronimo Martins SGPS SA		27'504	0	-3'901	23'603	265'156.53	0,04
EUR	K+S AG		18'358	0	-2'981	15'377	471'309.89	0,07
EUR	Kabel Deutschland Holding AG		2'176	2'000	-2'240	1'936	255'265.81	0,04
EUR	KBC Groupe SA		27'967	7'536	-11'884	23'619	1'361'716.30	0,21
EUR	Kering		8'499	2'924	-4'262	7'161	1'385'832.30	0,21
EUR	Kerry Group PLC		16'900	1'689	-3'540	15'049	1'040'127.59	0,16
EUR	Klepierre SA		9'859	10'155	-4'261	15'753	731'831.22	0,11
EUR	Kone Oyj		34'434	10'218	-15'341	29'311	1'283'460.76	0,19
EUR	Koninklijke Ahold NV		0	115'931	-34'435	81'496	1'452'798.78	0,22
EUR	Koninklijke Ahold NV New Share bis 12.05.2014		111'252	0	-111'252	0	0.00	0,00
EUR	Koninklijke Boskalis Westminster NV		8'311	246	-1'792	6'765	298'705.39	0,05
EUR	Koninklijke DSM NV		17'120	7'334	-8'950	15'504	822'640.19	0,12
EUR	Koninklijke DSM NV Right 27.05.2014		0	17'120	-17'120	0	0.00	0,00
EUR	Koninklijke DSM NV Right 22.08.2014		0	19'354	-19'354	0	0.00	0,00
EUR	Koninklijke KPN NV		356'373	38'516	-110'915	283'974	921'570.84	0,14
EUR	Koninklijke Vopak NV		7'639	5'742	-5'740	7'641	381'868.36	0,06
EUR	Lafarge SA		20'323	6'303	-8'659	17'967	1'267'408.60	0,19
EUR	Lagardere SCA		13'132	4'659	-4'897	12'894	352'222.74	0,05
EUR	Lanxess AG		8'970	1'254	-2'029	8'195	401'146.24	0,06
EUR	Legrand SA		29'676	4'872	-9'405	25'143	1'320'716.67	0,20
EUR	Linde AG		19'865	5'801	-8'618	17'048	3'295'588.14	0,50
EUR	L'Oreal SA		26'464	6'239	-9'886	22'817	3'936'487.39	0,59
EUR	Luxottica Group SpA		17'497	7'006	-9'167	15'336	899'338.60	0,14
EUR	MAN SE		4'367	0	-1'602	2'765	281'660.70	0,04
EUR	Mapfre SA		129'688	66'268	-107'133	88'823	296'471.11	0,04
EUR	Mediobanca-Banca di Credito Finanziario SpA		56'592	18'305	-27'274	47'623	417'009.53	0,06
EUR	Merck KGaA		6'710	11'292	-5'683	12'319	1'207'735.95	0,18
EUR	Metro AG		13'802	4'380	-3'808	14'374	457'227.42	0,07
EUR	Metso Oyj		12'208	6'385	-7'981	10'612	324'414.84	0,05
EUR	Moët Hennessy Louis Vuitton SA		27'928	8'228	-10'972	25'184	4'389'037.39	0,66
EUR	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG		20'413	4'307	-8'473	16'247	3'204'665.54	0,48
EUR	Natixis SA		96'617	31'186	-39'731	88'072	605'909.49	0,09
EUR	Neste Oil Oyj		12'014	4'212	-3'398	12'828	317'683.06	0,05
EUR	NN Group NV		0	14'471	0	14'471	393'300.96	0,06
EUR	Nokia Corp		404'319	115'306	-169'745	349'880	2'673'077.23	0,40
EUR	Nokian Tyres Oyj		12'332	5'039	-4'583	12'788	359'661.47	0,05
EUR	Numericable-SFR SA		0	9'533	0	9'533	561'571.39	0,08
EUR	OCI NV		10'046	3'409	-5'089	8'366	337'594.42	0,05

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
EUR	OMV AG		15'084	10'842	-11'449	14'477	396'311.88	0,06
EUR	Orange		206'967	41'525	-74'092	174'400	3'022'732.40	0,46
EUR	Orion Oyj		9'946	0	-320	9'626	297'752.35	0,04
EUR	OSRAM Licht AG		10'012	0	-2'097	7'915	344'896.26	0,05
EUR	Pernod-Ricard SA		23'102	5'340	-9'393	19'049	2'146'044.68	0,32
EUR	Peugeot SA		0	43'000	-9'006	33'994	540'934.41	0,08
EUR	Pirelli & C. SpA		23'559	14'088	-12'850	24'797	360'967.59	0,05
EUR	Pohjola Bank PLC		14'472	0	-14'472	0	0.00	0,00
EUR	Porsche Automobil Holding SE		16'788	3'781	-7'251	13'318	1'171'851.63	0,18
EUR	Portugal Telecom SGPS SA		81'287	0	-81'287	0	0.00	0,00
EUR	ProSieben SAT.1 Media AG		20'814	6'285	-7'840	19'259	898'906.26	0,14
EUR	Prysmian SpA		21'464	0	-4'496	16'968	322'599.57	0,05
EUR	Publicis Groupe SA		20'101	4'788	-8'159	16'730	1'296'314.34	0,20
EUR	Publicis Groupe SA Right		0	21'153	-21'153	0	0.00	0,00
EUR	Qiagen NV		27'901	977	-9'764	19'114	456'790.33	0,07
EUR	Raiffeisen Bank International AG		12'322	0	-2'370	9'952	142'859.71	0,02
EUR	Randstad Holding NV		13'136	3'689	-5'886	10'939	612'409.07	0,09
EUR	Randstad Holding NV Right		0	14'598	-14'598	0	0.00	0,00
EUR	Red Electrica Corporacion SA		11'338	4'087	-3'953	11'472	928'790.21	0,14
EUR	Reed Elsevier NV		76'506	11'392	-23'785	64'113	1'513'438.19	0,23
EUR	Reed Elsevier NV Right 16.06.2014		0	76'506	-76'506	0	0.00	0,00
EUR	Reed Elsevier NV Right 25.09.2014		0	71'604	-71'604	0	0.00	0,00
EUR	Remy Cointreau SA		2'960	19	-95	2'884	201'262.69	0,03
EUR	Remy Cointreau SA Right		0	2'865	-2'865	0	0.00	0,00
EUR	Renault SA		20'742	6'307	-8'977	18'072	1'649'727.20	0,25
EUR	Repsol SA		94'831	26'986	-23'704	98'113	1'802'230.06	0,27
EUR	Repsol SA New Share bis 01.08.2014		0	2'487	-2'487	0	0.00	0,00
EUR	Repsol SA New Share bis 20.01.2015		0	2'412	-2'412	0	0.00	0,00
EUR	Repsol SA Right 04.07.2014		0	97'008	-97'008	0	0.00	0,00
EUR	Repsol SA Right 08.01.2015		0	82'041	-82'041	0	0.00	0,00
EUR	Rexel SA		25'286	14'350	-16'570	23'066	428'234.98	0,06
EUR	Rexel SA Right		0	32'673	-32'673	0	0.00	0,00
EUR	Royal Dutch Shell PLC Right		0	48'355	0	48'355	0.00	0,00
EUR	Royal Dutch Shell PLC Right 28.02.2014		85'290	0	-85'290	0	0.00	0,00
EUR	Royal Dutch Shell PLC Right 02.06.2014		0	86'369	-86'369	0	0.00	0,00
EUR	Royal Dutch Shell PLC Right 01.09.2014		0	73'285	-73'285	0	0.00	0,00
EUR	Royal Dutch Shell PLC Right 01.09.2014		0	0	0	0	0.00	0,00
EUR	Royal Dutch Shell PLC Right 28.11.2014		0	48'355	-48'355	0	0.00	0,00
EUR	Royal Philips NV		107'301	29'455	-51'498	85'258	2'426'884.61	0,37

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
EUR	Royal Philips NV Right		0	97'742	-97'742	0	0.00	0,00
EUR	RTL Group SA		4'642	1'367	-1'910	4'099	385'733.01	0,06
EUR	RWE AG		52'768	14'875	-25'010	42'633	1'132'637.32	0,17
EUR	Safran SA		29'506	9'174	-13'422	25'258	1'689'332.82	0,25
EUR	Saipem SpA		31'076	10'737	-14'643	27'170	265'359.36	0,04
EUR	Sampo Oyj		45'272	16'783	-22'987	39'068	1'873'541.59	0,28
EUR	Sanofi SA		130'167	29'355	-49'854	109'668	10'226'926.46	1,54
EUR	SAP SE		104'158	20'732	-40'178	84'712	5'660'394.86	0,85
EUR	Schneider Electric SA		59'262	10'801	-22'591	47'472	3'633'414.86	0,55
EUR	SCOR SE		16'436	3'945	-6'029	14'352	449'583.94	0,07
EUR	SES SA		31'211	19'521	-21'350	29'382	962'271.64	0,15
EUR	Siemens AG		85'420	21'347	-33'811	72'956	7'743'622.92	1,17
EUR	Sky Deutschland AG		50'561	0	-50'561	0	0.00	0,00
EUR	Sky Deutschland AG zum Verkauf eingereichte Aktien		0	48'937	-48'937	0	0.00	0,00
EUR	SNAM SpA		228'157	55'643	-81'894	201'906	970'834.94	0,15
EUR	Societe Generale SA		79'177	14'462	-27'783	65'856	2'893'135.15	0,44
EUR	Sodexo SA		10'756	0	-2'253	8'503	814'272.44	0,12
EUR	Solvay SA		6'180	544	-1'408	5'316	750'669.31	0,11
EUR	STMicroelectronics NV		66'300	26'415	-33'639	59'076	501'279.09	0,08
EUR	Stora Enso Oyj		58'038	0	-12'157	45'881	418'587.04	0,06
EUR	Südzucker AG		10'209	0	-10'209	0	0.00	0,00
EUR	Suez Environnement Company SA		29'892	0	-4'185	25'707	435'854.51	0,07
EUR	Symrise AG		0	11'471	0	11'471	693'299.63	0,10
EUR	Technip SA		11'240	2'124	-3'599	9'765	604'519.15	0,09
EUR	Telecom Italia SpA		1'123'670	0	-235'356	888'314	1'006'906.92	0,15
EUR	Telecom Italia SpA Azioni di Risparmio non convertibili		612'150	377'169	-435'266	554'053	515'790.19	0,08
EUR	Telefonica Deutschland Holding AG		24'733	66'393	-35'824	55'302	289'080.19	0,04
EUR	Telefonica Deutschland Holding AG 23.09.2014		0	34'176	-34'176	0	0.00	0,00
EUR	Telefonica SA		445'507	106'239	-162'678	389'068	5'748'435.73	0,87
EUR	Telefonica SA New Share		0	9'937	-9'937	0	0.00	0,00
EUR	Telefonica SA Right		0	347'816	-347'816	0	0.00	0,00
EUR	Telekom Austria AG		28'253	0	-28'253	0	0.00	0,00
EUR	Telekom Austria AG zum Verkauf eingereichte Aktien		0	27'345	-27'345	0	0.00	0,00
EUR	Telenet Group Holding NV		5'295	1'501	-1'423	5'373	292'803.54	0,04
EUR	Tenaris SA		52'854	0	-13'409	39'445	536'448.61	0,08
EUR	Terna-Rete Elettrica Nazionale SpA		173'569	27'765	-62'149	139'185	596'434.97	0,09
EUR	Thales SA		10'792	2'393	-3'904	9'281	507'350.38	0,08
EUR	ThyssenKrupp AG		51'507	9'948	-20'404	41'051	1'038'445.72	0,16
EUR	TNT Express NV		45'453	576	-1'466	44'563	258'768.98	0,04

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
EUR	TNT Express NV Right 05.05.2014		0	45'453	-45'453	0	0.00	0,00
EUR	TNT Express NV Right 19.08.2014		0	44'161	-44'161	0	0.00	0,00
EUR	Total SA		232'227	52'702	-88'648	196'281	10'067'141.23	1,52
EUR	TUI AG		0	41'683	0	41'683	718'760.81	0,11
EUR	TUI AG bis 26.02.2015		0	14'407	-14'407	0	0.00	0,00
EUR	Ucb SA		11'364	2'543	-2'603	11'304	821'554.32	0,12
EUR	Umicore SA		13'572	7'265	-10'289	10'548	437'477.80	0,07
EUR	Unicredit SpA		469'626	122'235	-192'759	399'102	2'522'907.80	0,38
EUR	Unicredit SpA Right		0	470'514	-470'514	0	0.00	0,00
EUR	Unilever NV		176'243	47'762	-75'302	148'703	6'150'847.34	0,93
EUR	Unilever NV Right 13.03.2015		0	145'177	0	145'177	0.00	0,00
EUR	Unilever NV Right 03.04.2014		176'243	0	-176'243	0	0.00	0,00
EUR	Unilever NV Right 16.06.2014		0	169'999	-169'999	0	0.00	0,00
EUR	Unilever NV Right 03.10.2014		0	178'410	-178'410	0	0.00	0,00
EUR	Unilever NV Right 15.12.2014		0	129'298	-129'298	0	0.00	0,00
EUR	Unione di Banche Italiane ScpA		91'011	0	-19'063	71'948	536'293.29	0,08
EUR	UnipolSai SpA		96'332	0	-3'095	93'237	261'137.76	0,04
EUR	United Internet AG		10'341	4'753	-3'021	12'073	514'463.24	0,08
EUR	UPM-Kymmene Corp		60'056	14'322	-21'846	52'532	936'747.65	0,14
EUR	Valeo SA		7'822	4'066	-5'150	6'738	963'649.07	0,15
EUR	Vallourec SA		11'584	263	-2'273	9'574	215'821.60	0,03
EUR	Vallourec SA Right		0	11'584	-11'584	0	0.00	0,00
EUR	Veolia Environnement		36'494	22'964	-21'793	37'665	696'871.71	0,11
EUR	Veolia Environnement Right		0	40'749	-40'749	0	0.00	0,00
EUR	Vienna Insurance Group AG		4'662	0	-150	4'512	189'605.81	0,03
EUR	Vinci SA		52'164	11'104	-19'004	44'264	2'495'490.94	0,38
EUR	Vivendi SA		132'757	32'210	-56'293	108'674	2'520'846.99	0,38
EUR	Voestalpine AG		11'548	5'332	-5'941	10'939	406'295.32	0,06
EUR	Volkswagen AG		3'071	2'141	-2'499	2'713	638'550.04	0,10
EUR	Volkswagen AG ohne Stimmrecht		15'892	2'635	-3'398	15'129	3'627'624.99	0,55
EUR	Waertsilae Oyj		19'535	0	-6'739	12'796	551'190.97	0,08
EUR	Wendel SA		3'945	1'866	-2'718	3'093	357'992.53	0,05
EUR	Wolters Kluwer NV		30'997	7'944	-11'247	27'694	853'541.44	0,13
EUR	Wolters Kluwer NV Right		0	34'065	-34'065	0	0.00	0,00
EUR	Zardoya Otis SA		21'668	7'533	-10'114	19'087	219'396.14	0,03
EUR	Zardoya Otis SA New Share		0	734	-734	0	0.00	0,00
EUR	Zardoya Otis SA Right		0	18'353	-18'353	0	0.00	0,00
EUR	Ziggo NV		15'891	1'908	-17'799	0	0.00	0,00
EUR	Zodiac Aerospace SA		17'325	5'991	-6'106	17'210	588'521.76	0,09
	<b>Total EUR</b>						<b>350'775'536.17</b>	<b>52,88</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	3i Group PLC		112'906	18'506	-43'699	87'713	634'290.64	0,10
GBP	Aberdeen Asset Management PLC		100'859	27'032	-40'340	87'551	601'052.75	0,09
GBP	Admiral Group PLC		22'149	0	-3'023	19'126	413'299.95	0,06
GBP	Aggreko PLC		0	29'147	-5'485	23'662	592'091.06	0,09
GBP	Aggreko PLC bis 14.06.2014		27'226	3'397	-30'623	0	0.00	0,00
GBP	Amec Foster Wheeler PLC		28'990	23'390	-14'082	38'298	494'031.50	0,07
GBP	Anglo American PLC		151'678	35'396	-61'089	125'985	2'233'332.55	0,34
GBP	Antofagasta PLC		42'229	0	-8'845	33'384	375'130.97	0,06
GBP	ARM Holdings PLC		150'535	52'018	-73'512	129'041	2'191'090.63	0,33
GBP	Ashtead Group PLC		0	45'101	0	45'101	786'289.21	0,12
GBP	ASOS PLC		0	5'848	-5'848	0	0.00	0,00
GBP	Associated British Foods PLC		39'060	12'357	-17'908	33'509	1'534'124.75	0,23
GBP	Astrazeneca PLC		134'735	30'560	-49'304	115'991	7'595'081.19	1,14
GBP	Aviva PLC		317'539	57'497	-106'995	268'041	2'116'601.90	0,32
GBP	Babcock International Group PLC		41'815	16'082	-38'683	19'214	284'307.52	0,04
GBP	Babcock International Group PLC Issue 14		0	16'082	-16'082	0	0.00	0,00
GBP	Babcock International Group PLC Right		0	16'082	-16'082	0	0.00	0,00
GBP	BAE Systems PLC		348'182	88'388	-148'903	287'667	2'242'078.75	0,34
GBP	Barclays PLC		1'671'006	513'611	-670'825	1'513'792	5'697'436.54	0,86
GBP	BAT International Finance PLC		207'098	45'148	-80'962	171'284	9'490'465.33	1,43
GBP	BG Group PLC		368'014	85'769	-145'359	308'424	4'328'753.55	0,65
GBP	BHP Billiton PLC		237'164	49'201	-89'675	196'690	4'658'082.49	0,70
GBP	BP PLC		2'065'330	423'540	-811'868	1'677'002	11'008'020.97	1,66
GBP	British Sky Broadcasting Group PLC		113'449	23'493	-45'098	91'844	1'340'840.99	0,20
GBP	BT Group PLC		859'808	206'848	-313'034	753'622	5'031'318.17	0,76
GBP	Bunzl PLC		34'751	19'578	-24'465	29'864	829'536.49	0,13
GBP	Burberry Group PLC		49'812	4'602	-15'277	39'137	1'073'352.97	0,16
GBP	Capita Group PLC		72'677	0	-15'223	57'454	999'967.53	0,15
GBP	Carnival PLC		19'022	8'546	-10'796	16'772	717'983.15	0,11
GBP	Carphone Warehouse Group PLC		0	99'483	0	99'483	642'158.97	0,10
GBP	Centrica PLC		553'251	146'635	-253'924	445'962	1'596'138.26	0,24
GBP	Cobham PLC		127'951	23'977	-40'728	111'200	556'019.81	0,08
GBP	Coca-Cola HBC AG		23'951	0	-5'016	18'935	322'344.77	0,05
GBP	Compass Group PLC		0	206'687	-55'112	151'575	2'558'169.06	0,39
GBP	Compass Group PLC bis 25.07.2014		193'329	19'517	-212'846	0	0.00	0,00
GBP	Croda International PLC		14'676	0	-3'074	11'602	463'858.57	0,07
GBP	Diageo PLC		273'176	58'928	-102'257	229'847	6'517'502.43	0,98
GBP	Direct Line Insurance Group PLC		116'856	81'161	-61'810	136'207	653'322.01	0,10
GBP	Easyjet PLC		17'079	0	-3'578	13'501	342'580.79	0,05

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	Fresnillo PLC		18'611	9'559	-3'807	24'363	293'037.44	0,04
GBP	G4S PLC		177'389	27'809	-57'785	147'413	643'578.07	0,10
GBP	GKN PLC		183'589	21'324	-55'478	149'435	799'525.43	0,12
GBP	GlaxoSmithKline PLC		530'490	121'857	-205'078	447'269	10'100'933.54	1,52
GBP	Glencore Xstrata PLC		1'146'335	280'938	-455'850	971'423	4'273'075.68	0,64
GBP	Hargreaves Landsdown PLC		22'479	0	-4'653	17'826	295'108.37	0,04
GBP	HSBC Holdings PLC		2'028'855	493'585	-767'849	1'754'591	14'839'751.92	2,24
GBP	Icap PLC		52'423	30'449	-26'910	55'962	439'447.71	0,07
GBP	IMI PLC		28'694	8'849	-13'031	24'512	495'931.41	0,07
GBP	Imperial Tobacco Group PLC		106'448	19'456	-39'250	86'654	4'053'561.06	0,61
GBP	Indivior		0	52'574	-52'574	0	0.00	0,00
GBP	Inmarsat PLC		45'571	7'020	-18'747	33'844	434'345.15	0,07
GBP	InterContinental Hotels Group PLC		0	29'590	-6'686	22'904	889'214.21	0,13
GBP	InterContinental Hotels Group PLC bis 17.07.2014		29'323	0	-29'323	0	0.00	0,00
GBP	Intertek Group PLC		18'823	6'454	-9'301	15'976	592'158.22	0,09
GBP	Intu Properties PLC		0	21'321	-21'321	0	0.00	0,00
GBP	Intu Properties PLC Right		0	21'321	-21'321	0	0.00	0,00
GBP	Investec PLC		56'400	48'867	-54'005	51'262	434'082.79	0,07
GBP	ITV PLC		413'388	161'165	-226'083	348'470	1'150'206.38	0,17
GBP	J.Sainsbury PLC		127'769	47'017	-60'655	114'131	454'634.11	0,07
GBP	Johnson Matthey PLC		23'384	2'252	-7'663	17'973	897'628.77	0,14
GBP	Kingfisher PLC		266'200	52'004	-104'724	213'480	1'142'812.34	0,17
GBP	Legal & General Group PLC		638'803	117'935	-216'844	539'894	2'210'749.32	0,33
GBP	Lloyds Banking Group PLC		5'456'075	2'059'539	-2'253'593	5'262'021	6'090'162.13	0,92
GBP	London Stock Exchange Group PLC		18'568	12'200	-8'970	21'798	791'986.02	0,12
GBP	London Stock Exchange Group PLC Right		0	5'670	-5'670	0	0.00	0,00
GBP	Marks & Spencer Group PLC		180'628	16'759	-53'345	144'042	1'064'631.96	0,16
GBP	Meggitt PLC		83'461	22'144	-26'790	78'815	629'295.42	0,09
GBP	Melrose Industries PLC		0	90'201	0	90'201	396'311.80	0,06
GBP	Melrose Industries PLC bis 07.03.2015		114'102	29'102	-143'204	0	0.00	0,00
GBP	Melrose Industries PLC Interim		134'848	0	-134'848	0	0.00	0,00
GBP	Merlin Entertainments PLC		0	54'328	0	54'328	335'164.60	0,05
GBP	National Grid PLC		405'160	106'962	-163'685	348'437	4'525'860.66	0,68
GBP	Next PLC		17'463	2'607	-6'348	13'722	1'506'739.72	0,23
GBP	Old Mutual PLC		531'930	203'995	-274'071	461'854	1'523'103.40	0,23
GBP	Pearson PLC		87'962	35'300	-46'337	76'925	1'600'313.38	0,24
GBP	Persimmon PLC		32'455	0	-6'041	26'414	682'624.61	0,10
GBP	Petrofac Ltd		28'372	0	-3'584	24'788	319'393.83	0,05
GBP	Prudential PLC		279'993	64'080	-107'105	236'968	5'657'092.16	0,85

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	Rangold Resources Ltd		9'016	2'529	-3'693	7'852	595'880.59	0,09
GBP	Reckitt Benckiser Group PLC		70'515	14'609	-26'476	58'648	5'035'006.19	0,76
GBP	Reed Elsevier PLC		130'465	21'593	-46'360	105'698	1'731'241.92	0,26
GBP	Resolution Ltd		158'054	43'388	-74'264	127'178	765'964.52	0,12
GBP	Rexam PLC		0	123'302	-50'812	72'490	590'475.76	0,09
GBP	Rexam PLC bis 14.06.2014		91'063	0	-91'063	0	0.00	0,00
GBP	Rio Tinto PLC		143'241	28'844	-54'816	117'269	5'483'972.78	0,83
GBP	Rolls-Royce Holdings PLC		201'970	47'170	-73'236	175'904	2'445'632.03	0,37
GBP	Royal Bank of Scotland PLC		235'720	117'173	-113'151	239'742	1'289'721.62	0,19
GBP	Royal Dutch Shell PLC -A-		414'070	120'276	-175'992	358'354	11'119'554.77	1,68
GBP	Royal Dutch Shell PLC -B-		270'350	48'490	-93'991	224'849	7'265'193.89	1,10
GBP	Royal Mail PLC		0	96'039	-28'359	67'680	416'842.74	0,06
GBP	RSA Insurance Group PLC		0	131'213	-40'870	90'343	567'674.97	0,09
GBP	RSA Insurance Group PLC bis 03.06.2014		381'132	201'692	-582'824	0	0.00	0,00
GBP	RSA Insurance Group PLC Right		0	142'925	-142'925	0	0.00	0,00
GBP	SABMiller PLC		104'121	25'145	-39'783	89'483	4'817'781.12	0,73
GBP	Sage Group PLC		116'919	41'519	-63'394	95'044	674'633.14	0,10
GBP	Schroders PLC		10'464	2'069	-2'625	9'908	446'354.90	0,07
GBP	Scottish and Southern Energy PLC		105'012	25'226	-41'914	88'324	2'035'432.19	0,31
GBP	Serco Group PLC		54'622	0	-54'622	0	0.00	0,00
GBP	Severn Trent PLC		24'742	7'157	-7'196	24'703	735'036.33	0,11
GBP	Shire PLC		68'542	12'926	-27'958	53'510	4'135'296.00	0,62
GBP	Smith & Nephew PLC		99'675	17'777	-33'811	83'641	1'453'292.70	0,22
GBP	Smiths Group PLC		40'853	11'474	-14'517	37'810	639'790.59	0,10
GBP	Sports Direct International PLC		0	39'777	-11'913	27'864	281'670.74	0,04
GBP	Standard Chartered PLC		262'444	64'739	-99'062	228'121	3'311'983.06	0,50
GBP	Standard Life PLC		261'051	73'329	-106'768	227'612	1'419'874.63	0,21
GBP	Tate & Lyle PLC		49'364	17'727	-26'148	40'943	357'199.32	0,05
GBP	Tesco PLC		885'827	142'477	-290'444	737'860	2'652'758.48	0,40
GBP	Travis Perkins PLC		26'121	4'385	-5'471	25'035	739'413.39	0,11
GBP	TUI Travel PLC		45'674	0	-45'674	0	0.00	0,00
GBP	Tullow Oil PLC		100'256	16'471	-36'946	79'781	452'685.05	0,07
GBP	Unilever PLC		138'974	28'640	-49'204	118'410	4'971'801.18	0,75
GBP	United Utilities PLC		70'984	14'214	-22'520	62'678	868'671.26	0,13
GBP	Vodafone Group PLC		2'888'369	652'290	-1'111'380	2'429'279	7'986'370.15	1,20
GBP	Weir Group PLC		22'337	5'627	-9'465	18'499	461'813.93	0,07
GBP	Whitbread PLC		20'401	3'466	-6'684	17'183	1'322'881.36	0,20
GBP	William Hill PLC		102'124	0	-34'106	68'018	376'374.36	0,06
GBP	Wm Morrison Supermarkets PLC		257'121	42'559	-112'656	187'024	536'213.02	0,08

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	Wolseley PLC		28'659	5'948	-10'013	24'594	1'430'797.73	0,22
GBP	WPP PLC		145'743	36'541	-59'667	122'617	2'757'453.85	0,42
	<b>Total GBP</b>						<b>232'655'858.09</b>	<b>35,07</b>
NOK	Akastor ASA		18'583	0	-18'583	0	0.00	0,00
NOK	Aker Solutions		0	17'986	-17'986	0	0.00	0,00
NOK	DNB ASA		105'527	22'393	-37'321	90'599	1'404'773.88	0,21
NOK	Gjensidige Forsikring ASA		18'678	10'579	-10'012	19'245	319'442.58	0,05
NOK	Norsk Hydro ASA		140'081	38'064	-52'561	125'584	683'402.96	0,10
NOK	Orkla ASA		80'802	35'577	-43'131	73'248	547'848.78	0,08
NOK	Seadrill Limited		40'967	8'170	-16'133	33'004	362'892.74	0,05
NOK	Statoil ASA		120'446	17'892	-38'581	99'757	1'790'934.33	0,27
NOK	Subsea 7 SA		25'565	27'676	-25'489	27'752	262'045.26	0,04
NOK	Telenor ASA		73'410	29'816	-34'511	68'715	1'313'035.05	0,20
NOK	Yara International ASA		20'559	7'967	-12'866	15'660	821'055.74	0,12
	<b>Total NOK</b>						<b>7'505'431.32</b>	<b>1,13</b>
SEK	Alfa Laval AB		35'722	0	-7'482	28'240	537'308.83	0,08
SEK	Assa Abloy AB		36'057	9'550	-15'222	30'385	1'728'491.12	0,26
SEK	Atlas Copco AB -A-		74'809	4'310	-19'912	59'207	1'809'537.92	0,27
SEK	Atlas Copco AB -B-		39'325	27'186	-29'511	37'000	1'043'355.52	0,16
SEK	Boliden AB		26'503	23'139	-22'032	27'610	529'715.50	0,08
SEK	Electrolux AB		25'640	4'157	-8'419	21'378	661'635.11	0,10
SEK	Elekta AB		43'562	11'392	-20'821	34'133	337'712.45	0,05
SEK	Getinge AB		20'631	8'026	-9'487	19'170	502'223.32	0,08
SEK	H & M Hennes & Mauritz AB		101'990	24'738	-40'145	86'583	3'580'132.95	0,54
SEK	Hexagon AB		25'050	2'827	-5'172	22'705	777'026.97	0,12
SEK	Husqvarna AB		41'282	0	-1'326	39'956	296'323.68	0,04
SEK	ICA Gruppen AB		0	6'259	0	6'259	211'639.03	0,03
SEK	Industrivaerden AB		12'433	7'387	-399	19'421	354'062.38	0,05
SEK	Investor AB		50'153	7'554	-15'368	42'339	1'596'209.53	0,24
SEK	Kinnevik Investment AB		23'350	6'475	-7'813	22'012	702'272.64	0,11
SEK	Lundin Petroleum AB		27'593	7'859	-16'319	19'133	267'262.97	0,04
SEK	Millicom International Cellular SA		6'952	845	-1'633	6'164	407'745.75	0,06
SEK	Nordea Bank AB		330'164	86'914	-137'619	279'459	3'573'340.93	0,54
SEK	Sandvik AB		117'070	12'227	-24'521	104'776	1'114'657.63	0,17
SEK	Scania AB		34'051	2'890	-36'941	0	0.00	0,00
SEK	Securitas AB		34'853	10'201	-15'081	29'973	404'375.43	0,06
SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB		164'405	18'013	-44'658	137'760	1'647'186.24	0,25



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
SEK	Skanska AB		43'810	10'997	-17'502	37'305	881'506.19	0,13
SEK	SKF AB		44'406	0	-9'301	35'105	837'899.83	0,13
SEK	Svenska Cellulosa AB		64'013	13'676	-25'932	51'757	1'220'061.37	0,18
SEK	Svenska Handelsbanken AB		53'774	13'700	-22'119	45'355	2'165'101.66	0,33
SEK	Swedbank AB		97'437	26'595	-41'090	82'942	2'045'681.74	0,31
SEK	Swedish Match AB		31'423	7'127	-18'716	19'834	592'207.92	0,09
SEK	Tele2 AB		32'481	0	-6'804	25'677	285'567.61	0,04
SEK	Telefon AB L.M. Ericsson		334'786	83'463	-141'363	276'886	3'401'970.33	0,51
SEK	TeliaSonera AB		259'198	107'671	-126'621	240'248	1'445'871.10	0,22
SEK	Volvo AB		164'083	39'827	-63'509	140'401	1'605'358.43	0,24
	<b>Total SEK</b>						<b>36'563'442.08</b>	<b>5,51</b>
USD	Experian PLC		108'681	34'567	-51'177	92'071	1'615'953.52	0,24
USD	Verizon Communications Inc		12	0	-12	0	0.00	0,00
	<b>Total USD</b>						<b>1'615'953.52</b>	<b>0,24</b>
	<b>Total Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>						<b>647'328'372.48</b>	<b>97,58</b>
	<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
EUR	Corio NV		8'748	2'333	-11'081	0	0.00	0,00
EUR	Fonciere Des Regions SA		2'521	908	-1'344	2'085	204'853.62	0,03
EUR	Gecina		1'945	2'149	-1'683	2'411	301'103.53	0,05
EUR	Unibail-Rodamco SE		10'743	2'264	-4'201	8'806	2'412'071.38	0,36
	<b>Total EUR</b>						<b>2'918'028.53</b>	<b>0,44</b>
GBP	British Land Co PLC REIT		108'454	20'501	-37'121	91'834	1'114'667.14	0,17
GBP	Hammerson PLC REIT		73'839	8'939	-17'338	65'440	647'616.39	0,10
GBP	Intu Properties PLC		74'625	21'321	-13'921	82'025	424'800.34	0,06
GBP	Land Securities Group PLC REIT		85'244	17'743	-29'954	73'033	1'343'872.19	0,20
GBP	Segro REIT		93'134	17'367	-40'722	69'779	440'095.66	0,07
	<b>Total GBP</b>						<b>3'971'051.72</b>	<b>0,60</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>6'889'080.25</b>	<b>1,04</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>654'217'452.73</b>	<b>98,62</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden****</b>							
	<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							
EUR	Saba Infrastructuras SA (Durchschnittlicher Anschaffungswert EUR 0.00)		2'654	0	0	2'654	0.00	0,00
	<b>Total EUR</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>654'217'452.73</b>	<b>98,62</b>
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
	<b>Futures*****</b>							
CHF	Eurex FSMM JUN14		0	7	-7	0	0.00	0,00
	<b>Total CHF</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
EUR	FESX MAR14		211	5	-216	0	0.00	0,00
EUR	FESX JUN14		0	645	-645	0	0.00	0,00
EUR	FESX SEP14		0	381	-381	0	0.00	0,00
EUR	FESX DEC14		0	428	-428	0	0.00	0,00
EUR	FESX MAR15		0	647	-572	75	0.00	0,00
	<b>Total EUR</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
GBP	FTSE100 MAR14		92	1	-93	0	0.00	0,00
GBP	FTSE100 JUN14		0	190	-190	0	0.00	0,00
GBP	FTSE100 SEP14		0	112	-112	0	0.00	0,00
GBP	FTSE100 DEC14		0	124	-124	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	FTSE100 MAR15		0	190	-153	37	2'497.89	0,00
	<b>Total GBP</b>						<b>2'497.89</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total Futures</b>						<b>2'497.89</b>	<b>0,00</b>
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							
EUR	Kauf EUR-CHF		400'000	0	-400'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		486'620	0	-486'620	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		812'953	0	-812'953	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		1'200'000	0	-1'200'000	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	2'183'406	-2'183'406	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	303'263	-303'263	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	486'136	-486'136	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	363'121	-363'121	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	140'000	-140'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	202'867	-202'867	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	1'500'000	-1'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	244'455	-244'455	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	304'413	-304'413	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	218'655	-218'655	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	243'610	-243'610	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	1'500'000	-1'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	219'480	-219'480	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	488'380	-488'380	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'473'150	-1'473'150	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	147'600	-147'600	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	1'700'000	-1'700'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	2'071'195	-2'071'195	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	4'000'000	-4'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	547'280	-547'280	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	386'053	-386'053	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	470'000	-470'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	115'686	-115'686	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	170'000	-170'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	204'424	-204'424	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	220'000	-220'000	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	148'423	-148'423	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	245'932	-245'932	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	35'088	-35'088	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	40'000	-40'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NOK		0	99'301	-99'301	0	0.00	0,00
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	670'000	-670'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	391'416	-391'416	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	2'400'000	-2'400'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	3'531'667	-3'531'667	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	2'400'000	-2'400'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	5'174'962	-5'174'962	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	4'250'000	-4'250'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	872'794	-872'794	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	6'500'000	-6'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	3'604'073	-3'604'073	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	2'450'000	-2'450'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	1'004'700	-1'004'700	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	7'500'000	-7'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	4'639'199	-4'639'199	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	3'820'000	-3'820'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	446'312	-446'312	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	2'744'000	-2'744'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	197'182	-197'182	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	240'000	-240'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	180'000	-180'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	268'182	-268'182	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	221'996	-221'996	0	0.00	0,00

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
EUR	Kauf EUR-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	365'700	-365'700	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NOK		0	738'215	-738'215	0	0.00	0,00
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	5'000'000	-5'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	9'794'895	-9'794'895	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	6'600'000	-6'600'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	1'370'023	-1'370'023	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	10'200'000	-10'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	13'629'101	-13'629'101	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	11'200'000	-11'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	358'688	-358'688	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	2'200'000	-2'200'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	950'000	-950'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	1'157'908	-1'157'908	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	48'987	-48'987	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	44'472	-44'472	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	650'000	-650'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	965'413	-965'413	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	900'000	-900'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	121'329	-121'329	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	446'580	-446'580	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	365'190	-365'190	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	327'829	-327'829	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	180'000	-180'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	269'001	-269'001	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	305'113	-305'113	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	133'320	-133'320	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	751'439	-751'439	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	745'199	-745'199	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	610'000	-610'000	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	5'000'000	-5'000'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	750'950	-750'950	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	6'300'000	-6'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	1'031'625	-1'031'625	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	8'500'000	-8'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	1'155'533	-1'155'533	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	9'750'000	-9'750'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	14'720'891	-14'720'891	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	17'250'000	-17'250'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	21'085'969	-21'085'969	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	231'995	-231'995	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	350'000	-350'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	754'175	-754'175	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	611'075	-611'075	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-EUR		0	12'000'000	-12'000'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf DKK-EUR		0	1'607'803	-1'607'803	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-GBP		0	614'628	-614'628	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf EUR-GBP		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	696'807	-696'807	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	850'000	-850'000	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	149'650	-149'650	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-SEK		0	164'568	-164'568	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf EUR-SEK		0	1'500'000	-1'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	732'930	-732'930	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	600'000	-600'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	900'750	-900'750	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	600'000	-600'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	300'120	-300'120	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	427'018	-427'018	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	350'000	-350'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	350'000	-350'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	526'033	-526'033	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	850'000	-850'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	1'035'853	-1'035'853	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	750'200	-750'200	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-DKK		0	130'688	-130'688	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	800'000	-800'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	107'872	-107'872	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	800'000	-800'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'584'635	-1'584'635	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	1'300'000	-1'300'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	410'391	-410'391	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	279'341	-279'341	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	340'000	-340'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	81'605	-81'605	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NOK		0	82'495	-82'495	0	0.00	0,00
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	550'000	-550'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'437'635	-1'437'635	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	950'000	-950'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'217'600	-1'217'600	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	167'875	-167'875	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	1'250'000	-1'250'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	152'685	-152'685	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	304'475	-304'475	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	121'725	-121'725	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	140'000	-140'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	213'633	-213'633	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	280'000	-280'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	340'634	-340'634	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	180'000	-180'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	218'835	-218'835	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	40'979	-40'979	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	46'000	-46'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	66'135	-66'135	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'364'310	-1'364'310	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	900'000	-900'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	2'005'080	-2'005'080	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	1'650'000	-1'650'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	700'000	-700'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'061'403	-1'061'403	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	1'100'000	-1'100'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	1'335'573	-1'335'573	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	1'200'000	-1'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	158'868	-158'868	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	183'750	-183'750	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	243'130	-243'130	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	460'230	-460'230	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	486'300	-486'300	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	800'000	-800'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	130'440	-130'440	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	1'600'000	-1'600'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	208'960	-208'960	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	81'505	-81'505	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	600'000	-600'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	87'006	-87'006	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	640'000	-640'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	979'840	-979'840	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	130'840	-130'840	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	1'400'000	-1'400'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	1'701'560	-1'701'560	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	40'000	-40'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	61'116	-61'116	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	243'020	-243'020	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	607'525	-607'525	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	767'500	-767'500	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	700'000	-700'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	850'535	-850'535	0	0.00	0,00



Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
CHF	Kauf CHF-GBP		0	461'700	-461'700	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	607'525	-607'525	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	92'130	-92'130	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	130'000	-130'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	157'970	-157'970	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	368'772	-368'772	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	240'000	-240'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	413'479	-413'479	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	340'000	-340'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	262'063	-262'063	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	326'592	-326'592	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	485'660	-485'660	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	303'940	-303'940	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	304'290	-304'290	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	303'300	-303'300	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	1'500'000	-1'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	198'030	-198'030	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	181'493	-181'493	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	181'260	-181'260	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	600'000	-600'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	97'422	-97'422	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	197'785	-197'785	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	66'105	-66'105	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	165'228	-165'228	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	606'980	-606'980	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	530'000	-530'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	640'585	-640'585	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	700'000	-700'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	103'796	-103'796	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	1'200'000	-1'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	158'268	-158'268	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	750'576	-750'576	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	5'700'000	-5'700'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	7'000'890	-7'000'890	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	5'800'000	-5'800'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NOK		0	236'720	-236'720	0	0.00	0,00
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	1'600'000	-1'600'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	307'705	-307'705	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	1'900'000	-1'900'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	5'078'935	-5'078'935	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	3'350'000	-3'350'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	9'654'800	-9'654'800	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	8'000'000	-8'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	162'060	-162'060	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NOK		0	445'530	-445'530	0	0.00	0,00
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	3'000'000	-3'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	7'590'635	-7'590'635	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	5'000'000	-5'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	984'214	-984'214	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	7'500'000	-7'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	7'235'682	-7'235'682	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	6'000'000	-6'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	161'980	-161'980	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NOK		0	148'114	-148'114	0	0.00	0,00
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	4'556'325	-4'556'325	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	3'000'000	-3'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	656'140	-656'140	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	5'000'000	-5'000'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	2'000'000	-2'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	3'011'000	-3'011'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
SEK	Kauf SEK-CHF		0	2'500'000	-2'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	328'950	-328'950	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	3'300'000	-3'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	3'980'460	-3'980'460	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	302'625	-302'625	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	1'300'000	-1'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	211'484	-211'484	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	600'000	-600'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	726'750	-726'750	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	600'000	-600'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	724'260	-724'260	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	1'700'000	-1'700'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	222'751	-222'751	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	828'466	-828'466	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	278'418	-278'418	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	2'100'000	-2'100'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	57'273	-57'273	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	113'582	-113'582	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	700'000	-700'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'846'260	-1'846'260	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'200'000	-1'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'932'560	-1'932'560	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	1'600'000	-1'600'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	360'828	-360'828	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	130'430	-130'430	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	420'887	-420'887	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	350'000	-350'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	615'280	-615'280	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>2'497.89</b>	<b>0,00</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>8'195'371.16</b>	<b>1,24</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>944'671.34</b>	<b>0,14</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>663'359'993.12</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-10'073.89	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>663'349'919.23</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\*\*\*\* Theoretischer Marktpreis, durch Investment & Pricing Committee verabschiedet

\*\*\*\*\* Die per Bilanzstichtag dem Fondsvermögen bereits gutgeschriebenen/belasteten Ausgleichszahlungen («Variation Margin») aus offenen Futures werden als realisiert unter der Position «Bankguthaben» ausgewiesen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*
Engagement erhöhende Derivate	6'614'085.73	1,00	0.00	0,00	0.00	0,00	2'497.89	0,00
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		-21,57%	-19,24%	-8,55%
Total Expense Ratio (TER)*	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (TER)*	T Klasse	0,18%	0,24%	0,30%
Management Fee***	T Klasse	0,18%	0,24%	0,30%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebsträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF	N Klasse netto	1,66%	4,10%	21,67%	16,84%
	MSCI Europe ex Switzerland Index	1,63%	3,78%	21,46%	16,42%
Performance in CHF	T Klasse netto	1,60%	3,91%	21,35%	16,49%
	MSCI Europe ex Switzerland Index	1,63%	3,78%	21,46%	16,42%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten unberücksichtigt.

# Ausgeliehene Effekten per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF
EUR	Air Liquide SA		4'473	561'712.92
EUR	Alstom SA		5'000	157'106.12
EUR	Banco Comercial Portugues SA		2'400'000	212'324.54
EUR	Banco de Sabadell SA		279'423	729'422.68
EUR	Beiersdorf AG		6'000	495'275.05
EUR	BNP Paribas SA		30'000	1'661'656.41
EUR	Bouygues SA		14'727	554'818.66
EUR	Deutsche Telekom AG		285'491	5'060'502.44
EUR	Electricite de France SA		5'000	131'320.51
EUR	Elisa Oyj		10'000	258'494.06
EUR	Fortum Oyj		33'338	721'743.58
EUR	Fraport AG		2'000	114'753.93
EUR	Gemalto NV		7'000	539'934.66
EUR	Henkel AG & Co. KGaA		6'011	600'878.13
EUR	Iberdrola SA		417'795	2'713'043.61
EUR	Jeronimo Martins SGPS SA		18'000	202'212.33
EUR	Kone Oyj		21'000	919'541.33
EUR	L'Oreal SA		9'970	1'720'067.46
EUR	Metro AG		7'344	233'607.78
EUR	Neste Oil Oyj		12'828	317'683.06
EUR	Nokia Corp		204'585	1'563'025.91
EUR	Nokian Tyres Oyj		6'100	171'562.01
EUR	Pernod-Ricard SA		19'049	2'146'044.68
EUR	Porsche Automobil Holding SE		200	17'598.01
EUR	Raiffeisen Bank International AG		9'843	141'295.03
EUR	Renault SA		10'000	912'863.66
EUR	RWE AG		18'982	504'297.65
EUR	Telecom Italia SpA		888'314	1'006'906.92
EUR	ThyssenKrupp AG		10'000	252'964.78
EUR	Unilever NV Right 13.03.2015		145'177	0.00
EUR	Volkswagen AG ohne Stimmrecht		15'129	3'627'624.99
EUR	Waertsilae Oyj		11'000	473'827.81
			<b>Total</b>	<b>28'724'110.71</b>

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

# ZKB-CIF Japan Index

28. Februar 2015



# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	JPY	JPY
Bankguthaben		
– auf Sicht	487'974'531.08	350'381'201.19
Effekten		
– Aktien und sonstige		
Beteiligungswertpapiere und -rechte	24'919'937'430.00	17'885'836'200.00
– Anteile anderer kollektiver		
Kapitalanlagen	246'012'500.00	192'465'700.00
Derivative Finanzinstrumente	786'597.73	(2'852'222.48)
Sonstige Vermögenswerte	<u>20'793'347.00</u>	<u>17'160'494.00</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	25'675'504'405.81	18'442'991'372.71
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(69'110.65)</u>	<u>(46'028.85)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<u>25'675'435'295.16</u>	<u>18'442'945'343.86</u>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	JPY	JPY	JPY
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	18'442'945'343.86	10'464'985'233.35	
./. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(139'258'346.00)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	191'201'748.60	5'026'349'416.42	
Gesamterfolg	<u>7'180'546'548.70</u>	<u>2'951'610'694.09</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<u>25'675'435'295.16</u>	<u>18'442'945'343.86</u>	10'464'985'233.35

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1'345'984.288	939'913.754	
Ausgegebene Anteile	537'866.334	484'969.065	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	16'077.129	110'339.967	
Zurückgenommene Anteile	(216'474.976)	(189'238.498)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>(207'470.000)</u>	<u>0.000</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>1'475'982.775</u></b>	<b><u>1'345'984.288</u></b>	939'913.754
<b>Inventarwert eines Anteils in JPY</b>			
	17'055.8200	13'452.3300	10'648.1500
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	135.2526	116.0936	107.7061
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	25'201.000	43'106.318	
Ausgegebene Anteile	666'713.956	41'227.000	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(662'264.180)	(59'132.318)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>0.000</u>	<u>0.000</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>29'650.776</u></b>	<b><u>25'201.000</u></b>	43'106.318
<b>Inventarwert eines Anteils in JPY</b>			
	16'908.1800	13'345.6100	10'593.3200
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	134.0819	115.1726	107.1515

	01.03.2014– 28.02.2015 JPY	01.03.2013– 28.02.2014 JPY
Erträge der Effekten		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	412'474'091.00	232'334'857.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	6'112'342.00	7'215'666.83
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>156'368'509.01</u>	<u>102'031'903.88</u>
<b>Total Erträge</b>	<b><u>574'954'942.01</u></b>	<b><u>341'582'427.71</u></b>
Passivzinsen		
	117'735.91	0.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	10'442'670.80	1'297'203.85
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>212'943'405.91</u>	<u>38'307'819.19</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b><u>223'503'812.62</u></b>	<b><u>39'605'023.04</u></b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>351'451'129.39</b>	<b>301'977'404.67</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>3'509'958'886.26</u>	<u>471'176'500.36</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>3'861'410'015.65</b>	<b>773'153'905.03</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>3'319'136'533.05</u>	<u>2'178'456'789.06</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b><u>7'180'546'548.70</u></b>	<b><u>2'951'610'694.09</u></b>

	28.02.2015	28.02.2014
	JPY	JPY
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	345'322'700.46	297'361'179.08
Vortrag des Vorjahres	649'626.65	750'975.22
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlustausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	345'972'327.11	298'112'154.30
Verrechnungssteuer	(120'882'989.27)	(104'111'884.68)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(224'496'980.08)</u>	<u>(193'350'642.97)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>592'357.76</u>	<u>649'626.65</u>
<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	6'128'428.93	4'616'225.59
Vortrag des Vorjahres	15'765.27	11'322.68
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlustausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	6'144'194.20	4'627'548.27
Verrechnungssteuer	(2'148'198.72)	(1'614'124.05)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(3'989'511.91)</u>	<u>(2'997'658.95)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>6'483.57</u>	<u>15'765.27</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	JPY	JPY
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in JPY	Verkehrswert in%***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							
JPY	ABC-Mart Inc		1'500	2'400	-1'700	2'200	14'784'000.00	0,06
JPY	Acom Co Ltd		25'100	34'300	-26'600	32'800	12'595'200.00	0,05
JPY	Advantest Corp		9'300	8'800	-7'300	10'800	17'096'400.00	0,07
JPY	AEON Co Ltd		39'400	32'900	-23'600	48'700	62'311'650.00	0,24
JPY	AEON Financial Service Co Ltd		4'100	9'800	-5'700	8'200	22'509'000.00	0,09
JPY	AEON mall Co Ltd		7'500	6'600	-5'700	8'400	19'429'200.00	0,08
JPY	Air Water Inc		11'000	5'000	-5'000	11'000	23'023'000.00	0,09
JPY	Aisin Seiki Ltd		12'600	11'900	-10'900	13'600	59'908'000.00	0,23
JPY	Ajinomoto Inc		40'000	29'000	-27'000	42'000	96'474'000.00	0,38
JPY	Alfresa Holdings Corp		2'700	22'300	-13'600	11'400	18'992'400.00	0,07
JPY	All Nippon Airways Ltd		75'000	47'000	-40'000	82'000	26'633'600.00	0,10
JPY	Amada Ltd		25'000	13'000	-13'300	24'700	27'935'700.00	0,11
JPY	Aozora Bank Ltd		70'000	59'000	-48'000	81'000	34'911'000.00	0,14
JPY	Asahi Breweries Ltd		25'600	18'800	-16'100	28'300	104'610'950.00	0,41
JPY	Asahi Glass Ltd		66'000	57'000	-51'000	72'000	54'288'000.00	0,21
JPY	Asahi Kasei Corp		84'000	75'000	-66'000	93'000	114'948'000.00	0,45
JPY	ASICS Corp		11'400	7'900	-8'000	11'300	35'369'000.00	0,14
JPY	Astellas Pharma Inc		29'000	250'900	-122'300	157'600	299'597'600.00	1,17
JPY	Bank of Kyoto Ltd		20'000	16'000	-12'000	24'000	28'104'000.00	0,11
JPY	Bank of Yokohama Ltd		80'000	78'000	-69'000	89'000	65'984'600.00	0,26
JPY	Benesse Holdings Inc		4'800	2'400	-2'800	4'400	16'764'000.00	0,07
JPY	Bridgestone Corp		43'300	34'700	-30'100	47'900	219'573'600.00	0,86
JPY	Brother Industries Ltd		16'400	8'900	-8'600	16'700	33'667'200.00	0,13
JPY	CALBEE Inc		4'300	3'700	-2'800	5'200	23'504'000.00	0,09
JPY	Canon Inc		75'600	56'200	-48'500	83'300	323'953'700.00	1,26
JPY	Casio Computer Ltd		15'900	11'200	-12'800	14'300	29'944'200.00	0,12
JPY	Central Japan Railway Corp		9'600	7'700	-6'700	10'600	235'850'000.00	0,92
JPY	Chiba Bank Ltd		51'000	33'000	-31'000	53'000	47'753'000.00	0,19

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in JPY	Verkehrswert in%***
JPY	Chiyoda Corp		10'000	20'000	-16'000	14'000	13'594'000.00	0,05
JPY	Chubu Electric Power Inc		42'100	40'100	-33'900	48'300	71'194'200.00	0,28
JPY	Chugai Pharmaceutical Ltd		15'200	8'800	-8'100	15'900	57'955'500.00	0,23
JPY	Chugoku Bank Ltd		10'400	9'100	-8'300	11'200	20'619'200.00	0,08
JPY	Chugoku Electric Power Inc		20'400	11'600	-10'900	21'100	33'232'500.00	0,13
JPY	Citizen Holdings Ltd		18'800	13'700	-11'000	21'500	19'500'500.00	0,08
JPY	Coca-Cola West Corp		3'400	2'800	-6'200	0	0.00	0,00
JPY	COLOPL Inc		0	4'600	0	4'600	13'478'000.00	0,05
JPY	Credit Saison Ltd		10'900	4'800	-5'000	10'700	24'353'200.00	0,09
JPY	Dai Nippon Printing Ltd		37'000	24'000	-21'000	40'000	46'360'000.00	0,18
JPY	Daicel Chemical Industries Ltd		19'000	11'000	-10'000	20'000	31'040'000.00	0,12
JPY	Daido Steel Ltd		20'000	8'000	-28'000	0	0.00	0,00
JPY	Daihatsu Motor Ltd		13'100	9'800	-9'500	13'400	22'940'800.00	0,09
JPY	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd		56'900	63'000	-41'700	78'200	141'424'700.00	0,55
JPY	Daiichi Sankyo Co Ltd		44'800	30'500	-29'800	45'500	85'176'000.00	0,33
JPY	Daikin Industries Ltd		15'600	11'000	-9'500	17'100	133'328'700.00	0,52
JPY	Dainippon Sumitomo Pharma Ltd		10'200	9'900	-7'800	12'300	16'051'500.00	0,06
JPY	Daito Trust Construction Ltd		4'900	4'100	-3'600	5'400	69'849'000.00	0,27
JPY	Daiwa House Industry Ltd		39'000	34'700	-30'000	43'700	102'804'250.00	0,40
JPY	Daiwa Securities Group Inc		111'000	83'000	-72'000	122'000	117'717'800.00	0,46
JPY	DeNA Ltd		7'700	3'900	-11'600	0	0.00	0,00
JPY	Denso Corp		32'400	25'900	-22'500	35'800	201'124'400.00	0,78
JPY	Dentsu Inc		14'500	9'900	-8'200	16'200	84'402'000.00	0,33
JPY	Don Quijote Co Ltd		3'800	2'800	-2'400	4'200	39'018'000.00	0,15
JPY	East Japan Railway Corp		22'400	16'300	-14'300	24'400	244'854'000.00	0,95
JPY	Eisai Ltd		16'700	12'700	-10'400	19'000	118'598'000.00	0,46
JPY	Electric Power Development Ltd		7'700	5'800	-5'300	8'200	32'759'000.00	0,13
JPY	Familymart Ltd		4'200	2'300	-2'500	4'000	21'600'000.00	0,08
JPY	Fanuc Ltd		12'800	9'600	-8'300	14'100	323'524'500.00	1,26
JPY	Fast Retailing Ltd		3'500	3'000	-2'600	3'900	180'687'000.00	0,70
JPY	Fuji Electric Holdings Ltd		37'000	21'000	-21'000	37'000	21'312'000.00	0,08
JPY	Fuji Heavy Industries Ltd		39'000	32'100	-27'700	43'400	176'247'400.00	0,69
JPY	Fujifilm Holdings Corp		30'800	23'200	-20'300	33'700	138'928'250.00	0,54
JPY	Fujitsu Ltd		126'000	97'000	-85'000	138'000	99'484'200.00	0,39
JPY	Fukuoka Financial Group Inc		51'000	30'000	-26'000	55'000	35'255'000.00	0,14
JPY	Gree Inc		7'300	3'200	-10'500	0	0.00	0,00
JPY	GungHo Online Entertainment Inc		23'700	18'200	-6'200	35'700	14'672'700.00	0,06
JPY	Gunma Bank Ltd		25'000	20'000	-17'000	28'000	23'940'000.00	0,09
JPY	Hachijuni Bank Ltd		26'000	17'000	-14'000	29'000	25'955'000.00	0,10

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in JPY	Verkehrswert in%***
JPY	Hakuhodo Dy Holdings Inc		14'000	9'700	-8'300	15'400	20'358'800.00	0,08
JPY	Hamamatsu Photonics Ltd		5'000	3'400	-3'300	5'100	33'966'000.00	0,13
JPY	Hankyu Hanshin Holdings Inc		76'000	71'000	-59'000	88'000	66'616'000.00	0,26
JPY	Hikari Tsushin Inc		0	2'000	-400	1'600	12'416'000.00	0,05
JPY	Hino Motors Ltd		17'200	10'400	-9'300	18'300	33'342'600.00	0,13
JPY	Hirose Electric Ltd		2'100	1'100	-1'000	2'200	34'562'000.00	0,13
JPY	Hiroshima Bank Ltd		30'000	21'000	-17'000	34'000	22'338'000.00	0,09
JPY	Hisamitsu Pharmaceutical Inc		4'200	3'300	-2'900	4'600	20'539'000.00	0,08
JPY	Hitachi Chemical Ltd		6'900	5'000	-4'700	7'200	19'015'200.00	0,07
JPY	Hitachi Construction Machinery Ltd		7'900	3'600	-4'200	7'300	16'154'900.00	0,06
JPY	Hitachi High-Technologies Corp		4'100	4'300	-3'200	5'200	19'240'000.00	0,07
JPY	Hitachi Ltd		322'000	240'000	-207'000	355'000	290'390'000.00	1,13
JPY	Hitachi Metals Ltd		14'000	9'000	-8'000	15'000	28'905'000.00	0,11
JPY	Hokkaido Electric Power Inc		12'500	10'000	-22'500	0	0.00	0,00
JPY	Hokuhoku Financial Group Inc		78'000	63'000	-57'000	84'000	23'772'000.00	0,09
JPY	Hokuriku Electric Power Inc		11'300	5'200	-4'400	12'100	19'299'500.00	0,08
JPY	Honda Motor Ltd		108'900	79'500	-68'500	119'900	473'545'050.00	1,84
JPY	Hoya Corp		29'200	24'000	-22'100	31'100	150'135'250.00	0,58
JPY	Hulic Co Ltd		17'700	9'000	-9'700	17'000	22'202'000.00	0,09
JPY	Ibiden Ltd		7'500	8'900	-6'400	10'000	20'130'000.00	0,08
JPY	Idemitsu Kosan Ltd		6'400	5'800	-5'100	7'100	14'931'300.00	0,06
JPY	IHI Corp		90'000	77'000	-61'000	106'000	59'042'000.00	0,23
JPY	Iida Group Holdings Co Ltd		9'000	11'700	-7'300	13'400	22'203'800.00	0,09
JPY	Inpex Corp		58'700	47'200	-40'500	65'400	92'769'900.00	0,36
JPY	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd		24'000	11'400	-11'600	23'800	43'530'200.00	0,17
JPY	Isuzu Motors Ltd		78'000	117'000	-150'300	44'700	77'643'900.00	0,30
JPY	Itochu Corp		99'800	81'700	-72'300	109'200	146'328'000.00	0,57
JPY	Itochu Techno-Solutions Corp		1'400	2'300	-1'500	2'200	10'340'000.00	0,04
JPY	Iyo Bank Ltd		19'100	8'000	-10'200	16'900	25'181'000.00	0,10
JPY	J. Front Retailing Ltd		34'000	48'200	-64'800	17'400	29'823'600.00	0,12
JPY	Japan Airlines Co Ltd		4'000	15'200	-10'700	8'500	31'280'000.00	0,12
JPY	Japan Display Inc		0	47'000	-17'100	29'900	14'621'100.00	0,06
JPY	Japan Exchange Group Inc		16'200	11'500	-9'200	18'500	62'345'000.00	0,24
JPY	Japan Petroleum Exploration Ltd		1'700	0	-1'700	0	0.00	0,00
JPY	Japan Tobacco Inc		73'500	53'900	-46'800	80'600	304'023'200.00	1,18
JPY	JFE Holdings Inc		33'000	27'200	-23'900	36'300	108'446'250.00	0,42
JPY	JGC Corp		14'000	11'000	-10'000	15'000	36'810'000.00	0,14
JPY	Joyo Bank Ltd		49'000	19'000	-20'000	48'000	30'816'000.00	0,12
JPY	JSR Corp		12'600	7'000	-6'500	13'100	28'675'900.00	0,11

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in JPY	Verkehrswert in%***
JPY	Jtekt Corp		13'900	13'900	-13'200	14'600	27'375'000.00	0,11
JPY	JX Holdings Inc		150'000	117'900	-109'400	158'500	76'856'650.00	0,30
JPY	Kajima Ltd		56'000	36'000	-32'000	60'000	34'020'000.00	0,13
JPY	Kakaku.com Inc		9'700	6'000	-5'900	9'800	19'443'200.00	0,08
JPY	Kamigumi Ltd		17'000	11'000	-9'000	19'000	22'154'000.00	0,09
JPY	Kaneka Corp		19'000	19'000	-15'000	23'000	18'239'000.00	0,07
JPY	Kansai Electric Power Inc		47'500	39'500	-33'400	53'600	57'539'600.00	0,22
JPY	Kansai Paint Ltd		15'000	10'000	-8'000	17'000	36'618'000.00	0,14
JPY	Kao Corp		34'300	27'800	-24'100	38'000	203'300'000.00	0,79
JPY	Kawasaki Heavy Industries Ltd		94'000	66'000	-52'000	108'000	61'236'000.00	0,24
JPY	Kddi Corp		35'900	31'800	-24'900	42'800	354'812'000.00	1,38
JPY	Keihan Electric Railway Co Ltd		0	47'000	-11'000	36'000	27'108'000.00	0,11
JPY	Keikyu Corp		32'000	34'000	-32'000	34'000	33'082'000.00	0,13
JPY	Keio Corp		39'000	29'000	-27'000	41'000	40'754'000.00	0,16
JPY	Keisei Electric Railway Ltd		19'000	11'000	-10'000	20'000	32'400'000.00	0,13
JPY	Keyence Corp		3'000	2'500	-2'100	3'400	207'740'000.00	0,81
JPY	Kikkoman Ltd		11'000	7'000	-6'000	12'000	41'580'000.00	0,16
JPY	Kinden Ltd		7'000	5'000	-12'000	0	0.00	0,00
JPY	Kintetsu Ltd		118'000	115'000	-93'000	140'000	64'960'000.00	0,25
JPY	Kirin Holdings Ltd		57'000	35'000	-31'000	61'000	95'434'500.00	0,37
JPY	Kobe Steel Ltd		171'000	168'000	-121'000	218'000	51'448'000.00	0,20
JPY	Koito Manufacturing Ltd		7'000	3'900	-4'000	6'900	26'427'000.00	0,10
JPY	Komatsu Ltd		62'100	50'400	-43'500	69'000	171'775'500.00	0,67
JPY	Konami Ltd		6'800	4'100	-4'500	6'400	15'475'200.00	0,06
JPY	Konica Minolta Holdings Inc		31'500	20'500	-19'400	32'600	39'772'000.00	0,15
JPY	Kubota Corp		71'000	63'000	-52'000	82'000	159'449'000.00	0,62
JPY	Kuraray Ltd		22'700	14'600	-12'500	24'800	40'796'000.00	0,16
JPY	Kurita Water Industries Ltd		6'700	4'300	-4'200	6'800	20'134'800.00	0,08
JPY	Kyocera Corp		21'700	15'900	-14'200	23'400	141'359'400.00	0,55
JPY	Kyowa Hakkō Kirin Ltd		16'000	8'000	-8'000	16'000	23'120'000.00	0,09
JPY	Kyushu Electric Power Inc		28'700	21'100	-19'600	30'200	31'196'600.00	0,12
JPY	Lawson Inc		4'400	3'200	-2'800	4'800	37'536'000.00	0,15
JPY	LIXIL Group Corporation		17'400	11'700	-10'300	18'800	53'580'000.00	0,21
JPY	M3 Inc		49	20'900	-7'349	13'600	36'148'800.00	0,14
JPY	Mabuchi Motor Co Ltd		1'400	5'400	-3'000	3'800	23'028'000.00	0,09
JPY	Makita Corp		7'600	7'800	-7'000	8'400	47'796'000.00	0,19
JPY	Marubeni Corp		111'000	89'200	-76'700	123'500	90'772'500.00	0,35
JPY	Marui Group Ltd		14'500	19'600	-17'600	16'500	23'116'500.00	0,09
JPY	Maruichi Steel Tube Ltd		3'200	1'500	-1'000	3'700	10'545'000.00	0,04

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in JPY	Verkehrswert in%***
JPY	Mazda Motor Ltd		180'000	169'400	-309'800	39'600	101'217'600.00	0,39
JPY	McDonald's Holdings Japan Ltd		4'400	4'100	-3'500	5'000	13'195'000.00	0,05
JPY	Medipal Holdings Corp		9'900	8'400	-7'500	10'800	16'416'000.00	0,06
JPY	Meiji Holdings Ltd		4'300	2'700	-2'300	4'700	67'069'000.00	0,26
JPY	Minebea Ltd		0	30'000	-7'000	23'000	41'538'000.00	0,16
JPY	Miraca Holdings Inc		3'600	3'100	-2'200	4'500	25'830'000.00	0,10
JPY	Mitsubishi Chemical Holdings Corp		89'300	54'200	-47'600	95'900	63'859'810.00	0,25
JPY	Mitsubishi Corp		93'400	66'800	-58'500	101'700	243'113'850.00	0,95
JPY	Mitsubishi Electric Corp		129'000	101'000	-88'000	142'000	198'942'000.00	0,77
JPY	Mitsubishi Estate Ltd		84'000	63'000	-55'000	92'000	257'002'000.00	1,00
JPY	Mitsubishi Gas Chemical Ltd		25'000	17'000	-16'000	26'000	16'094'000.00	0,06
JPY	Mitsubishi Heavy Industries Ltd		202'000	165'000	-147'000	220'000	145'794'000.00	0,57
JPY	Mitsubishi Logistics Ltd		8'000	8'000	-6'000	10'000	18'400'000.00	0,07
JPY	Mitsubishi Materials Corp		75'000	48'000	-45'000	78'000	32'136'000.00	0,13
JPY	Mitsubishi Motors Ltd		29'300	40'200	-24'400	45'100	47'760'900.00	0,19
JPY	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp		15'000	15'700	-14'000	16'700	33'633'800.00	0,13
JPY	Mitsubishi Ufj Financial Group Inc		851'700	630'200	-545'700	936'200	728'082'740.00	2,84
JPY	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd		38'900	29'200	-31'400	36'700	21'212'600.00	0,08
JPY	Mitsui & Co Ltd		115'200	84'900	-74'300	125'800	209'142'500.00	0,81
JPY	Mitsui Chemicals Inc		49'000	47'000	-29'000	67'000	24'656'000.00	0,10
JPY	Mitsui Fudosan Ltd		56'000	53'000	-40'000	69'000	226'768'500.00	0,88
JPY	Mitsui O.S.K.Lines Ltd		74'000	43'000	-38'000	79'000	33'733'000.00	0,13
JPY	mixi Inc		0	4'300	-1'300	3'000	13'185'000.00	0,05
JPY	Mizuho Financial Group Inc		1'535'600	1'157'600	-996'400	1'696'800	374'144'400.00	1,46
JPY	MS&AD Insurance Group Holdings Inc		33'800	26'600	-23'200	37'200	122'871'600.00	0,48
JPY	Murata Manufacturing Ltd		13'500	10'900	-9'500	14'900	219'700'500.00	0,86
JPY	Nabtesco Ltd		7'900	7'600	-7'200	8'300	26'643'000.00	0,10
JPY	Nagoya Railroad Co Ltd		0	97'000	-36'000	61'000	30'866'000.00	0,12
JPY	Namco Bandai Holdings Inc		12'100	11'400	-11'000	12'500	27'137'500.00	0,11
JPY	Nec Corp		166'000	158'000	-128'000	196'000	71'344'000.00	0,28
JPY	Nexon Ltd		7'100	10'000	-6'700	10'400	12'875'200.00	0,05
JPY	NGK Insulators Ltd		18'000	16'000	-14'000	20'000	46'620'000.00	0,18
JPY	NGK Spark Plug Ltd		12'000	7'000	-6'400	12'600	42'714'000.00	0,17
JPY	NHK Spring Ltd		10'500	12'200	-9'100	13'600	16'904'800.00	0,07
JPY	Nidec Ltd		6'700	24'300	-15'100	15'900	128'344'800.00	0,50
JPY	Nikon Corp		22'400	14'500	-12'600	24'300	37'543'500.00	0,15
JPY	Nintendo Ltd		7'100	5'600	-4'800	7'900	100'962'000.00	0,39
JPY	Nippon Electric Glass Ltd		26'000	14'000	-12'000	28'000	16'744'000.00	0,07
JPY	Nippon Express Ltd		52'000	42'000	-34'000	60'000	40'140'000.00	0,16



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in JPY	Verkehrswert in%***
JPY	Nippon Meat Packers Inc		12'000	8'000	-8'000	12'000	32'676'000.00	0,13
JPY	Nippon Paint Co Ltd		12'000	6'000	-6'000	12'000	49'800'000.00	0,19
JPY	Nippon Steel Corp		506'000	417'000	-361'000	562'000	178'603'600.00	0,70
JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp		25'000	20'200	-17'500	27'700	205'534'000.00	0,80
JPY	Nippon Yusen Corp		110'000	63'000	-58'000	115'000	41'285'000.00	0,16
JPY	Nishi-Nippon City Bank Ltd		40'000	23'000	-63'000	0	0.00	0,00
JPY	Nissan Motor Ltd		165'800	131'700	-114'200	183'300	231'691'200.00	0,90
JPY	Nisshin Seifun Group Inc		14'700	29'190	-29'600	14'290	20'406'120.00	0,08
JPY	Nissin Foods Holdings Ltd		4'100	2'100	-2'000	4'200	24'906'000.00	0,10
JPY	Nitori Holdings Ltd		4'700	2'800	-2'600	4'900	38'808'000.00	0,15
JPY	Nitto Denko Corp		11'000	8'500	-7'800	11'700	88'686'000.00	0,35
JPY	NKSJ Holdings Inc		22'300	18'900	-16'400	24'800	92'305'600.00	0,36
JPY	Nok Ltd		6'500	4'300	-4'000	6'800	23'800'000.00	0,09
JPY	Nomura Holdings Inc		242'100	195'500	-168'800	268'800	197'568'000.00	0,77
JPY	Nomura Real Estate Holdings Inc		8'400	9'800	-9'100	9'100	19'219'200.00	0,07
JPY	Nomura Research Institute Ltd		7'100	8'100	-7'300	7'900	33'061'500.00	0,13
JPY	NSK Ltd		31'000	25'000	-23'000	33'000	54'978'000.00	0,21
JPY	NTT Data Corp		8'700	4'800	-4'800	8'700	42'934'500.00	0,17
JPY	NTT Docomo Inc		101'900	81'000	-70'700	112'200	238'368'900.00	0,93
JPY	NTT Urban Development Ltd		7'000	7'300	-4'200	10'100	12'372'500.00	0,05
JPY	Obayashi Corp		45'000	30'000	-24'000	51'000	41'667'000.00	0,16
JPY	Odakyu Electric Railway Ltd		41'000	30'000	-23'000	48'000	59'856'000.00	0,23
JPY	OJI Paper Ltd		52'000	40'000	-34'000	58'000	29'290'000.00	0,11
JPY	Olympus Corp		15'700	13'000	-10'700	18'000	78'030'000.00	0,30
JPY	Omron Corp		13'400	10'800	-8'900	15'300	80'784'000.00	0,31
JPY	Ono Pharmaceutical Ltd		5'400	4'100	-3'600	5'900	70'210'000.00	0,27
JPY	Oracle Japan Ltd		2'900	1'100	-600	3'400	17'782'000.00	0,07
JPY	Oriental Land Ltd		3'300	2'800	-2'400	3'700	119'251'000.00	0,46
JPY	Orix Corp		84'400	74'900	-63'100	96'200	163'203'300.00	0,64
JPY	Osaka Gas Ltd		122'000	118'000	-100'000	140'000	69'076'000.00	0,27
JPY	Otsuka Holdings Ltd		23'800	22'300	-17'200	28'900	103'592'050.00	0,40
JPY	Otsuka Ltd		1'100	3'700	-700	4'100	19'434'000.00	0,08
JPY	Panasonic Corp		147'200	113'200	-98'300	162'100	242'339'500.00	0,94
JPY	Park24 Co Ltd		7'100	5'100	-3'700	8'500	19'176'000.00	0,07
JPY	Rakuten Inc		48'700	48'100	-38'000	58'800	117'129'600.00	0,46
JPY	Recruit Holdings Co Ltd		0	15'400	-5'300	10'100	37'824'500.00	0,15
JPY	Resona Holdings Inc		123'100	140'000	-98'900	164'200	110'276'720.00	0,43
JPY	Ricoh Ltd		43'700	46'100	-35'900	53'900	64'060'150.00	0,25
JPY	Rinnai Corp		2'400	1'700	-1'500	2'600	21'892'000.00	0,09

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in JPY	Verkehrswert in%***
JPY	Rohm Ltd		6'400	5'500	-5'100	6'800	52'428'000.00	0,20
JPY	Sankyo Ltd		3'300	3'100	-2'600	3'800	17'138'000.00	0,07
JPY	Sanrio Ltd		3'300	3'300	-2'800	3'800	13'376'000.00	0,05
JPY	Sannten Pharmaceutical Ltd		5'200	2'800	-2'600	5'400	43'254'000.00	0,17
JPY	SBI Holdings Inc		13'300	7'900	-7'900	13'300	19'830'300.00	0,08
JPY	Secom Ltd		13'900	10'900	-9'400	15'400	114'683'800.00	0,45
JPY	Sega Sammy Holdings Inc		12'500	6'700	-6'000	13'200	24'010'800.00	0,09
JPY	SEIBU Holdings Inc		0	14'000	-4'300	9'700	29'585'000.00	0,12
JPY	Seiko Epson Corp		8'400	6'000	-5'300	9'100	39'994'500.00	0,16
JPY	Sekisui Chemical Ltd		28'000	25'000	-23'000	30'000	46'050'000.00	0,18
JPY	Sekisui House Ltd		35'600	33'000	-26'600	42'000	67'725'000.00	0,26
JPY	Seven & I Holdings Ltd		50'300	38'600	-33'500	55'400	253'371'900.00	0,99
JPY	Seven Bank Ltd		39'600	41'400	-33'200	47'800	27'724'000.00	0,11
JPY	Sharp Corp		94'000	68'000	-52'000	110'000	27'940'000.00	0,11
JPY	Shikoku Electric Power Inc		12'600	8'800	-8'500	12'900	19'827'300.00	0,08
JPY	Shimadzu Corp		16'000	12'000	-9'000	19'000	24'548'000.00	0,10
JPY	Shimamura Ltd		1'400	2'600	-2'300	1'700	19'703'000.00	0,08
JPY	Shimano Inc		5'200	4'000	-3'400	5'800	104'400'000.00	0,41
JPY	Shimizu Corp		42'000	22'000	-23'000	41'000	34'973'000.00	0,14
JPY	Shin-Etsu Chemical Ltd		27'300	21'100	-18'300	30'100	246'910'300.00	0,96
JPY	Shinsei Bank Ltd		113'000	68'000	-61'000	120'000	27'600'000.00	0,11
JPY	Shionogi & Co Ltd		19'800	12'200	-10'800	21'200	74'518'000.00	0,29
JPY	Shiseido Ltd		24'100	15'400	-13'800	25'700	53'802'950.00	0,21
JPY	Shizuoka Bank Ltd		38'000	20'000	-20'000	38'000	46'588'000.00	0,18
JPY	Showa Denko K.K.		99'000	48'000	-147'000	0	0.00	0,00
JPY	Showa Shell Sekiyu Ltd		11'300	7'600	-2'700	16'200	18'565'200.00	0,07
JPY	SMC Ltd		3'400	3'100	-2'400	4'100	136'427'500.00	0,53
JPY	Softbank Corp		64'100	47'500	-41'100	70'500	519'373'500.00	2,02
JPY	Sojitz Ltd		82'600	39'800	-122'400	0	0.00	0,00
JPY	Sony Corp		67'100	66'000	-48'900	84'200	287'500'900.00	1,12
JPY	Sony Financial Holdings Inc		11'500	10'800	-7'700	14'600	26'455'200.00	0,10
JPY	Stanley Electric Ltd		9'500	5'500	-4'700	10'300	29'169'600.00	0,11
JPY	Sumco Corp		8'200	0	-8'200	0	0.00	0,00
JPY	Sumitomo Chemical Ltd		100'000	92'000	-86'000	106'000	59'254'000.00	0,23
JPY	Sumitomo Corp		75'200	59'400	-51'400	83'200	109'408'000.00	0,43
JPY	Sumitomo Electric Industries Ltd		50'400	41'600	-35'800	56'200	87'166'200.00	0,34
JPY	Sumitomo Heavy Industries Ltd		35'000	23'000	-19'000	39'000	28'977'000.00	0,11
JPY	Sumitomo Metal Mining Ltd		35'000	28'000	-26'000	37'000	69'874'500.00	0,27
JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		85'100	62'900	-54'600	93'400	444'537'300.00	1,73

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in JPY	Verkehrswert in%***
JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc		221'000	168'000	-146'000	243'000	120'406'500.00	0,47
JPY	Sumitomo Realty & Development Ltd		24'000	20'000	-18'000	26'000	106'886'000.00	0,42
JPY	Sumitomo Rubber Industries Ltd		12'300	6'000	-6'200	12'100	25'022'800.00	0,10
JPY	Suntory Beverage & Food Limited		8'600	6'400	-5'200	9'800	44'002'000.00	0,17
JPY	Suruga Bank Ltd		12'000	8'000	-7'100	12'900	32'430'600.00	0,13
JPY	Suzuken Ltd		4'600	4'000	-3'100	5'500	20'762'500.00	0,08
JPY	Suzuki Motor Ltd		24'600	20'600	-18'400	26'800	101'304'000.00	0,39
JPY	Sysmex Corp		5'000	15'500	-10'200	10'300	66'126'000.00	0,26
JPY	T&D Holdings Inc		38'300	23'500	-20'800	41'000	63'693'500.00	0,25
JPY	Taiheiyo Cement Corp		80'000	47'000	-43'000	84'000	33'600'000.00	0,13
JPY	Taisei Corp		66'000	68'000	-55'000	79'000	57'038'000.00	0,22
JPY	Taisho Pharmaceutical Holdings Ltd		1'900	2'200	-1'500	2'600	21'164'000.00	0,08
JPY	Taiyo Nippon Sanso Ltd		17'000	19'000	-26'000	10'000	18'450'000.00	0,07
JPY	Takashimaya Ltd		18'000	15'000	-11'000	22'000	24'596'000.00	0,10
JPY	Takeda Pharmaceutical Ltd		52'800	40'000	-34'700	58'100	355'746'300.00	1,39
JPY	TDK Corp		8'200	7'500	-6'400	9'300	78'306'000.00	0,30
JPY	Teijin Ltd		67'000	70'000	-69'000	68'000	27'540'000.00	0,11
JPY	Terumo Corp		10'100	32'400	-21'000	21'500	70'950'000.00	0,28
JPY	The Japan Steel Works Ltd		22'000	0	-22'000	0	0.00	0,00
JPY	THK Ltd		7'800	4'200	-4'000	8'000	23'056'000.00	0,09
JPY	Tobu Railway Ltd		69'000	48'000	-44'000	73'000	43'362'000.00	0,17
JPY	Toho Gas Co Ltd		27'000	23'000	-22'000	28'000	18'844'000.00	0,07
JPY	Toho Ltd		7'600	4'600	-4'200	8'000	23'240'000.00	0,09
JPY	Tohoku Electric Power Inc		30'400	18'600	-17'100	31'900	44'691'900.00	0,17
JPY	Tokio Marine Holdings Inc		46'300	37'100	-32'600	50'800	221'005'400.00	0,86
JPY	Tokyo Electric Power Inc		95'400	62'400	-55'600	102'200	47'931'800.00	0,19
JPY	Tokyo Electron Ltd		11'500	8'200	-7'000	12'700	114'173'000.00	0,44
JPY	Tokyo Gas Ltd		159'000	128'000	-111'000	176'000	128'163'200.00	0,50
JPY	Tokyo Tatemono Ltd		28'000	16'000	-15'000	29'000	25'810'000.00	0,10
JPY	Tokyu Corp		75'000	54'000	-43'000	86'000	69'746'000.00	0,27
JPY	Tokyu Fudosan Holdings Corp		34'900	15'000	-15'900	34'000	27'778'000.00	0,11
JPY	Tonen General Sekiyu Ltd		19'000	11'000	-11'000	19'000	21'470'000.00	0,08
JPY	Toppan Printing Ltd		38'000	36'000	-34'000	40'000	34'320'000.00	0,13
JPY	Toray Industries Inc		96'000	75'000	-63'000	108'000	107'254'800.00	0,42
JPY	Toshiba Corp		268'000	198'000	-174'000	292'000	144'364'800.00	0,56
JPY	Toto Ltd		19'000	10'000	-9'000	20'000	33'280'000.00	0,13
JPY	Toyo Seikan Kaisha Ltd		11'000	9'100	-6'700	13'400	21'962'600.00	0,09
JPY	Toyo Suisan Kaisha Ltd		6'000	5'000	-4'600	6'400	27'328'000.00	0,11
JPY	Toyoda Gosei Ltd		4'800	6'800	-6'300	5'300	14'013'200.00	0,05

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in JPY	Verkehrswert in%***
JPY	Toyota Boshoku Ltd		3'900	0	-3'900	0	0.00	0,00
JPY	Toyota Industries Ltd		10'600	9'700	-8'100	12'200	82'350'000.00	0,32
JPY	Toyota Motor Corp		184'300	136'200	-119'770	200'730	1'618'485'990.00	6,30
JPY	Toyota Tsusho Corp		14'100	8'600	-7'800	14'900	49'393'500.00	0,19
JPY	Trend Micro Inc		7'300	4'300	-4'200	7'400	30'118'000.00	0,12
JPY	Tsumura & Co Corp		4'100	3'000	-7'100	0	0.00	0,00
JPY	Ube Industries Ltd		72'000	37'000	-109'000	0	0.00	0,00
JPY	Unicharm Ltd		7'400	52'100	-31'800	27'700	91'673'150.00	0,36
JPY	USS Ltd		15'400	8'300	-7'900	15'800	33'401'200.00	0,13
JPY	West Japan Railway Company Inc		11'300	9'700	-8'700	12'300	83'836'800.00	0,33
JPY	Yahoo Japan Corp		94'200	59'200	-53'400	100'000	48'100'000.00	0,19
JPY	Yakult Honsha Ltd		5'700	5'500	-4'900	6'300	47'754'000.00	0,19
JPY	Yamada Denki Ltd		58'800	33'500	-29'200	63'100	32'748'900.00	0,13
JPY	Yamaguchi Financial Group Inc		14'000	12'000	-9'000	17'000	23'919'000.00	0,09
JPY	Yamaha Corp		9'800	9'500	-6'100	13'200	26'743'200.00	0,10
JPY	Yamaha Motor Ltd		18'800	8'600	-8'800	18'600	55'279'200.00	0,22
JPY	Yamamoto Holdings Ltd		24'400	18'700	-15'800	27'300	76'440'000.00	0,30
JPY	Yamato Kogyo Ltd		2'400	2'200	-1'100	3'500	11'287'500.00	0,04
JPY	Yamazaki Baking Ltd		9'000	2'000	-4'000	7'000	13'930'000.00	0,05
JPY	Yaskawa Electric Corp		14'000	16'400	-14'200	16'200	27'054'000.00	0,11
JPY	Yokogawa Electric Corp		14'200	7'600	-7'700	14'100	17'878'800.00	0,07
JPY	Yokohama Rubber Co Ltd		14'000	11'000	-9'000	16'000	19'456'000.00	0,08
	<b>Total JPY</b>						<b>24'919'937'430.00</b>	<b>97,06</b>
	<b>Total Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>						<b>24'919'937'430.00</b>	<b>97,06</b>
	<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
JPY	Japan Prime Realty Investment Ltd		54	29	-28	55	23'622'500.00	0,09
JPY	Japan Real Estate Investment Corp		79	53	-44	88	52'448'000.00	0,20
JPY	Japan Retail Fund Investment Ltd		154	122	-106	170	43'605'000.00	0,17
JPY	Nippon Building Fund Inc		92	88	-73	107	64'200'000.00	0,25
JPY	Nippon Prologis REIT Inc		95	46	-39	102	28'152'000.00	0,11
JPY	United Urban Investment Ltd		159	99	-83	175	33'985'000.00	0,13
	<b>Total JPY</b>						<b>246'012'500.00</b>	<b>0,96</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>246'012'500.00</b>	<b>0,96</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>25'165'949'930.00</b>	<b>98,02</b>
230	ZKB-CIF Japan Index							231

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in JPY	Verkehrswert in%***
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>25'165'949'930.00</b>	<b>98,02</b>
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
	<b>Futures****</b>							
JPY	TOPIX MAR14		30	6	-36	0	0.00	0,00
JPY	TOPIX JUN14		0	109	-109	0	0.00	0,00
JPY	TOPIX SEP14		0	92	-92	0	0.00	0,00
JPY	TOPIX DEC14		0	94	-94	0	0.00	0,00
JPY	TOPIX MAR15		0	127	-94	33	780'000.00	0,00
	<b>Total JPY</b>						<b>780'000.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total Futures</b>						<b>780'000.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							
JPY	Kauf JPY-CHF		85'747'393	0	-85'747'393	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		-740'000	740'000	0	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	7'021'979	-7'021'979	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	37'267'804	-37'267'804	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	320'000	-320'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	19'709'002	-19'709'002	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	170'000	-170'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	60'039'256	-60'039'256	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	520'000	-520'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	36'857'442	-36'857'442	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	320'000	-320'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	41'776'766	-41'776'766	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	360'000	-360'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	13'990'417	-13'990'417	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	130'000	-130'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	15'147'808	-15'147'808	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	900'000	-900'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	104'158'831	-104'158'831	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in JPY	Verkehrswert in%***
JPY	Kauf JPY-CHF		0	34'759'234	-34'759'234	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	440'115'357	-440'115'357	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	3'800'000	-3'800'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	88'301'247	-88'301'247	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	760'000	-760'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	40'498'947	-40'498'947	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	350'000	-350'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	39'837'917	-39'837'917	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	350'000	-350'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	1'338'779'215	-1'338'779'215	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	11'800'000	-11'800'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	59'125'847	-59'125'847	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	520'000	-520'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	34'378'438	-34'378'438	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	68'692'327	-68'692'327	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	600'000	-600'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	11'331'702	-11'331'702	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	31'864'893	-31'864'893	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	280'000	-280'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	9'114'316	-9'114'316	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	80'000	-80'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	15'937'888	-15'937'888	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	140'000	-140'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	80'000	-80'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	9'127'523	-9'127'523	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	160'000	-160'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	18'206'853	-18'206'853	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	137'082'541	-137'082'541	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	1'200'000	-1'200'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	17'162'079	-17'162'079	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	45'637'615	-45'637'615	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	17'116'644	-17'116'644	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	23'848'731	-23'848'731	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in JPY	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	210'000	-210'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	70'000	-70'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	7'875'788	-7'875'788	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	20'356'464	-20'356'464	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	180'000	-180'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	28'258'486	-28'258'486	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	11'235'703	-11'235'703	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	16'872'511	-16'872'511	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	122'889'263	-122'889'263	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	1'080'000	-1'080'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	142'053'526	-142'053'526	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	1'250'000	-1'250'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	34'029'424	-34'029'424	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	11'417'741	-11'417'741	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	551'807'311	-551'807'311	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	4'850'000	-4'850'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	41'399'058	-41'399'058	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	360'000	-360'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	11'482'243	-11'482'243	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	360'000	-360'000	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	41'328'956	-41'328'956	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	2'260'000	-2'260'000	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	256'870'724	-256'870'724	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	1'100'000	-1'100'000	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	123'903'175	-123'903'175	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	31'447'600	-31'447'600	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	280'000	-280'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	140'000	-140'000	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	15'790'127	-15'790'127	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	15'854'681	-15'854'681	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	140'000	-140'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	22'713'335	-22'713'335	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in JPY	Verkehrswert in%***
JPY	Kauf JPY-CHF		0	76'477'034	-76'477'034	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	670'000	-670'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	140'000	-140'000	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	15'968'610	-15'968'610	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	31'449'471	-31'449'471	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	270'000	-270'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	12'700'000	-12'700'000	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	1'508'429'986	-1'508'429'986	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	11'963'726	-11'963'726	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	636'835'528	-636'835'528	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	5'300'000	-5'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	90'000	-90'000	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	10'867'465	-10'867'465	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	1'022'053'232	-1'022'053'232	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	8'400'000	-8'400'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	20'824'656	-20'824'656	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	170'000	-170'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	23'404'491	-23'404'491	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	190'000	-190'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	98'189'629	-98'189'629	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	800'000	-800'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	18'401'295	-18'401'295	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	76'327'420	-76'327'420	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	620'000	-620'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	61'503'641	-61'503'641	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	12'245'598	-12'245'598	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	30'521'304	-30'521'304	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	233'862'857	-233'862'857	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	1'930'000	-1'930'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	18'179'835	-18'179'835	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	18'260'616	-18'260'616	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	350'000	-350'000	0	0.00	0,00



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in JPY	Verkehrswert in%***
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	42'772'384	-42'772'384	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	35'647'235	-35'647'235	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	35'341'517	-35'341'517	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	52'830'543	-52'830'543	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	450'000	-450'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	11'748'810	-11'748'810	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	11'625'068	-11'625'068	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	9'178'312	-9'178'312	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	80'000	-80'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	48'247'912	-48'247'912	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	350'000	-350'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	40'301'455	-40'301'455	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	13'486'359	-13'486'359	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	127'137'760	-127'137'760	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	930'000	-930'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	92'129'686	-92'129'686	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	680'000	-680'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	73'868'139	-73'868'139	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	550'000	-550'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	42'204'666	-42'204'666	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	320'000	-320'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	16'922'016	-16'922'016	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	130'000	-130'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	18'215'173	-18'215'173	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	140'000	-140'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	315'352'697	-315'352'697	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	2'470'000	-2'470'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	19'025'634	-19'025'634	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	38'155'318	-38'155'318	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	19'050'764	-19'050'764	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00

Whrq	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in JPY	Verkehrswert in%***
JPY	Kauf JPY-CHF		0	16'725'850	-16'725'850	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	130'000	-130'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	105'757'028	-105'757'028	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	825'000	-825'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	17'852'133	-17'852'133	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	140'000	-140'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	15'154'003	-15'154'003	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	25'155'967	-25'155'967	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	31'367'629	-31'367'629	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	340'000	-340'000	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	42'716'251	-42'716'251	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	175'304'592	-175'304'592	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	1'400'000	-1'400'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	50'078'561	-50'078'561	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	2'300'000	0	2'300'000	-290'027'576.27	-1,13
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	0	-290'034'174	-290'034'174	290'034'174.00	1,13
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>6'597.73</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>786'597.73</b>	<b>0,00</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in JPY	Verkehrswert in%***
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>487'974'531.08</b>	<b>1,90</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>20'793'347.00</b>	<b>0,08</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>25'675'504'405.81</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-69'110.65	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>25'675'435'295.16</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reverseplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\*\*\*\* Die per Bilanzstichtag dem Fondsvermögen bereits gutgeschriebenen/belasteten Ausgleichszahlungen («Variation Margin») aus offenen Futures werden als realisiert unter der Position «Bankguthaben» ausgewiesen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		JPY	%*	JPY	%*
	JPY	%*	JPY	%*				
Engagement erhöhende Derivate	503'415'000.00	1,96	0.00	0,00	0.00	0,00	290'037'831.50	1,13
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		-18,01%	-25,00%	-21,17%
Total Expense Ratio (TER)*	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (TER)*	T Klasse	0,18%	0,29%	0,35%
Management Fee***	T Klasse	0,18%	0,29%	0,35%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebssträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in JPY	N Klasse netto	13,90%	9,47%	54,49%	21,55%
	MSCI Japan Index	13,90%	9,48%	54,58%	21,57%
Performance in JPY	T Klasse netto	13,83%	9,27%	54,02%	21,13%
	MSCI Japan Index	13,90%	9,48%	54,58%	21,57%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performedaten unberücksichtigt.

# ZKB-CIF North America Index in Liquidation

Schlussbericht per 23. Dezember 2014

# Auflösung des Teilvermögens

Mit Publikation der fristlosen Kündigung des Kollektivanlagevertrags durch die Fondsleitung und die Depotbank gemäss § 26 Ziff. 1 des Fondsvertrags im Publikationsorgan des Anlagefonds, [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com), am 19. Dezember 2014, wurde die Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen eingestellt und das Teilvermögen in Liquidation gesetzt.

Die Liquidation des Teilvermögens unterliegt der Fondsleitung, welche ihre Liquidationstätigkeit mit einem von der Prüfgesellschaft zu prüfenden Schlussbericht abzuschliessen hat. Nach der Genehmigung des Schlussberichts durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA und Ermächtigung durch die Eidgenössische Steuerverwaltung ESTV hat die Depotbank den Liquidationserlös des Teilvermögens an die Anleger auszuzahlen.

## Schlusszahlung

NAV gem. Liquidationsabschluss abzüglich 35% eidg. Verrechnungssteuer auf den aufgelaufenen Ertrag i.H.v. CHF 84'748.53	CHF	147.8566  0.6109
Zur Schlusszahlung vorgesehen	CHF	147.2457

Die Schlusszahlung wird veranlasst, nachdem die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, Bern, dieser zugestimmt hat.

# Vermögensrechnung

	23.12.2014	28.02.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	7'170'218.02	2'798.32
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	7'037'708.68
Sonstige Vermögenswerte	<u>10'239.76</u>	<u>0.00</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>7'180'457.78</b>	<b>7'040'507.00</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(1'280.18)</u>	<u>(1'271.94)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b><u>7'179'177.60</u></b>	<b><u>7'039'235.06</u></b>

	01.03.2014– 23.12.2014	01.03.2013– 28.02.2014	04.10.2012– 28.02.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7'039'235.06	12'616'279.55	
./. Mittelabfluss aus Verrechnungssteuerzahlung	(8'570.84)	(46'534.45)	
Saldo aus dem Anteilverkehr	(1'435'949.29)	(7'625'212.85)	
Gesamterfolg	<u>1'584'462.67</u>	<u>2'094'702.81</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>7'179'177.60</u></b>	<b><u>7'039'235.06</u></b>	12'616'279.55



# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 23.12.2014	01.03.2013– 28.02.2014	04.10.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	58'555.000	121'700.000	
Ausgegebene Anteile	8'360.000	121'667.000	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(1'000.000)	(184'812.000)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>(17'360.000)</u>	<u>0.000</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>48'555.000</u></b>	<b><u>58'555.000</u></b>	121'700.000
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	147.8566	120.2158	103.6670
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>	122.9773	98.8196	84.9717

	01.03.2014– 23.12.2014 CHF	01.03.2013– 28.02.2014 CHF
Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	84'484.93	29'480.73
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen aufgrund Teilliquidation*	0.00	164'883.38
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>524.73</u>	<u>(7'818.59)</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>85'009.66</b>	<b>186'545.52</b>
Passivzinsen	0.13	0.80
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	15'206.49	40'703.31
Korrektur Fund of Fund**	(12'871.62)	0.00
Sonstige Aufwendungen	0.00	0.30
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>(1'810.27)</u>	<u>(11'779.07)</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>524.73</b>	<b>28'925.34</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>84'484.93</b>	<b>157'620.18</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>2'176'177.92</u>	<u>1'577'120.34</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>2'260'662.85</b>	<b>1'734'740.52</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>(676'200.18)</u>	<u>359'962.29</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b><u>1'584'462.67</u></b>	<b><u>2'094'702.81</u></b>

\* Teilliquidation aufgrund von Rücknahmen

\*\* gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung

	23.12.2014	28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	84'484.93	157'620.18
Vortrag des Vorjahres	263.60	192.09
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlustausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>84'748.53</b>	<b>157'812.27</b>
Verrechnungssteuer	0.00	(8'607.59)
Verrechnungssteuer aufgrund Teilliquidation*	0.00	(46'534.45)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	0.00	(15'985.52)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer aufgrund Teilliquidation*	<u>0.00</u>	<u>(86'421.11)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>263.60</u></b>
 <b>Zur Schlusszahlung aufgelaufener Ertrag</b>	 84'748.53	

\* Teilliquidation aufgrund von Rücknahmen

# Inventar des Teilvermögens per 23.12.2014

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 23.12.2014	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							
	<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
CAD	ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF Canada Index - N Klasse		5'585.829	785.000	-6'370.829	0.000	0.00	0,00
	<b>Total CAD</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
USD	ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF US Index - N Klasse		49'174.485	6'323.000	-55'497.485	0.000	0.00	0,00
	<b>Total USD</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
	<b>Futures****</b>							
USD	SP-MIN JUN14		0	1	-1	0	0.00	0,00
USD	SP-MIN SEP14		0	1	-1	0	0.00	0,00
USD	SP-MIN DEC14		0	1	-1	0	0.00	0,00
USD	SP-MIN MAR15		0	1	-1	0	0.00	0,00
	<b>Total USD</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total Futures</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
260	ZKB-CIF North America Index in Liquidation							261

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 23.12.2014	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>7'170'218.02</b>	<b>99,86</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>10'239.76</b>	<b>0,14</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>7'180'457.78</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-1'280.18	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>7'179'177.60</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in % des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\*\*\*\* Die per Bilanzstichtag dem Fondsvermögen bereits gutgeschriebenen/belasteten Ausgleichszahlungen («Variation Margin») aus offenen Futures werden als realisiert unter der Position «Bankguthaben» ausgewiesen

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	24.12.2013– 23.12.2014	01.03.2013– 28.02.2014	04.10.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		88,60%	–113,64%	0,63%
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	T Klasse	0,21%	0,32%	0,35%
Management Fee** ohne verbundene Zielfonds	T Klasse	0,21%	0,32%	0,35%
Management Fee verbundene Zielfonds	T Klasse	0,00%	0,00%	0,00%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebsträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode	01.01.2014– 23.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	04.10.2012– 31.12.2012
Performance in CHF T Klasse netto	23,13%	25,71%	–3,56%
MSCI North America Index	24,53%	25,89%	–3,50%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten unberücksichtigt.

# ZKB-CIF Pacific ex Japan Index

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	4'043'701.70	2'299'364.91
Effekten		
– Aktien und sonstige		
Beteiligungswertpapiere und -rechte	226'085'628.36	215'086'729.44
– Anteile anderer kollektiver		
Kapitalanlagen	11'697'038.19	11'327'264.98
Derivative Finanzinstrumente	10'028.22	(1'438.49)
Sonstige Vermögenswerte	<u>963'052.03</u>	<u>960'726.82</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>242'799'448.50</b>	<b>229'672'647.66</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(33'227.81)</u>	<u>(1'809.76)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b><u>242'766'220.69</u></b>	<b><u>229'670'837.90</u></b>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des</b>			
<b>Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der			
Berichtsperiode	229'670'837.90	173'406'841.63	
./. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(3'325'430.03)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	(10'466'511.84)	67'854'661.82	
Gesamterfolg	<u>26'887'324.66</u>	<u>(11'590'665.55)</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der</b>			
<b>  Berichtsperiode</b>	<b><u>242'766'220.69</u></b>	<b><u>229'670'837.90</u></b>	173'406'841.63

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	2'171'761.793	1'501'725.895	
Ausgegebene Anteile	317'706.848	796'602.189	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	8'838.116	77'029.843	
Zurückgenommene Anteile	(240'429.538)	(203'596.134)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	(169'513.000)	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2'088'364.219</b>	<b>2'171'761.793</b>	1'501'725.895
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	111.6765	101.6859	109.1820
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	105.0258	83.5877	89.4920
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	87'560.093	86'949.089	
Ausgegebene Anteile	18'723.595	34'199.595	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(20'033.315)	(33'588.591)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>86'250.373</b>	<b>87'560.093</b>	86'949.089
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	110.6673	100.8827	108.6319
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	104.0768	82.9275	89.0411

	01.03.2014– 28.02.2015 CHF	01.03.2013– 28.02.2014 CHF
Erträge der Effekten		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	9'557'040.53	7'519'598.93
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	552'749.63	808'034.93
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>901'812.23</u>	<u>1'624'744.72</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>11'011'602.39</b>	<b>9'952'378.58</b>
Passivzinsen		
	217.70	155.40
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	21'774.57	30'964.77
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>1'278'000.60</u>	<u>419'610.63</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'299'992.87</b>	<b>450'730.80</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>9'711'609.52</b>	<b>9'501'647.78</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>4'185'175.33</u>	<u>894'470.16</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>13'896'784.85</b>	<b>10'396'117.94</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>12'990'539.81</u>	<u>(21'986'783.49)</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b>26'887'324.66</b>	<b>(11'590'665.55)</b>



	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	9'349'220.85	9'161'812.52
Vortrag des Vorjahres	8'963.71	11'985.96
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	9'358'184.56	9'173'798.48
Verrechnungssteuer	(3'274'555.10)	(3'207'692.17)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(6'081'316.61)</u>	<u>(5'957'142.60)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>2'312.85</u>	<u>8'963.71</u>
<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	362'388.67	339'835.26
Vortrag des Vorjahres	169.96	67.86
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	362'558.63	339'903.12
Verrechnungssteuer	(126'788.05)	(118'906.61)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(235'463.52)</u>	<u>(220'826.55)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>307.06</u>	<u>169.96</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							
AUD	AGL Energy Ltd		88'043	30'541	-13'258	105'326	1'176'260.48	0,48
AUD	AGL Energy Ltd Right		0	18'489	-18'489	0	0.00	0,00
AUD	ALS Ltd		58'446	7'904	-4'557	61'793	261'822.40	0,11
AUD	Alumina Ltd		421'243	31'935	-45'764	407'414	556'269.42	0,23
AUD	Amcor Ltd		198'737	13'467	-26'954	185'250	1'877'761.06	0,77
AUD	AMP Ltd		485'340	42'982	-64'168	464'154	2'307'641.36	0,95
AUD	APA Ltd		135'346	69'173	-19'667	184'852	1'260'581.93	0,52
AUD	APA Ltd 2. Linie		0	46'213	-46'213	0	0.00	0,00
AUD	Asciano Ltd		157'302	6'987	-18'951	145'338	698'852.62	0,29
AUD	ASX Ltd		30'779	5'213	-4'130	31'862	1'043'606.50	0,43
AUD	Aurizon Holdings Ltd		338'073	44'808	-41'022	341'859	1'199'884.86	0,49
AUD	AusNet Inc		251'289	43'705	-294'994	0	0.00	0,00
AUD	AusNet Inc 2. Linie		0	294'994	-45'478	249'516	271'248.56	0,11
AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd		445'770	46'423	-59'801	432'392	11'339'022.29	4,67
AUD	Bank of Queensland Ltd		52'638	8'588	-7'227	53'999	559'374.35	0,23
AUD	Bendigo and Adelaide Bank Ltd		70'814	11'464	-8'823	73'455	698'780.54	0,29
AUD	BHP Billiton Ltd		522'852	51'329	-70'143	504'038	12'585'769.16	5,18
AUD	Boral Ltd		133'384	11'334	-21'223	123'495	562'664.04	0,23
AUD	Brambles Ltd		256'152	18'137	-34'596	239'693	1'974'284.53	0,81
AUD	Caltex Australia Ltd		22'740	0	-2'618	20'122	550'075.35	0,23
AUD	Caltex Australia Ltd 2. Linie		0	346'307	-346'307	0	0.00	0,00
AUD	CFS Retail Property Trust		0	346'307	-346'307	0	0.00	0,00
AUD	Coca-Cola Amatil Ltd		92'933	9'883	-11'276	91'540	707'119.89	0,29
AUD	Cochlear Ltd		10'146	0	-1'648	8'498	570'180.87	0,23
AUD	Commonwealth Bank of Australia Ltd		261'846	27'026	-34'543	254'329	17'347'516.65	7,14
AUD	Computershare Ltd		77'258	12'570	-14'452	75'376	703'631.29	0,29
AUD	Crown Ltd		63'986	8'274	-13'825	58'435	663'431.20	0,27
AUD	CSL Ltd		78'442	6'869	-10'869	74'442	5'095'288.05	2,10

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
AUD	Echo Entertainment Group Ltd		115'228	0	-115'228	0	0.00	0,00
AUD	Flight Centre Ltd		10'108	0	-2'432	7'676	235'015.01	0,10
AUD	Fortescue Metals Group Ltd		245'868	20'952	-28'987	237'833	439'443.33	0,18
AUD	Goodman Group		274'273	35'153	-32'787	276'639	1'280'941.83	0,53
AUD	Harvey Norman Holdings Ltd		78'657	3'575	0	82'232	269'708.44	0,11
AUD	Harvey Norman Holdings Ltd Right		0	3'575	-3'575	0	0.00	0,00
AUD	Healthscope Ltd		0	174'967	0	174'967	380'412.85	0,16
AUD	Iluka Resources Ltd		69'426	12'413	-14'141	67'698	394'847.87	0,16
AUD	Incitec Pivot Ltd		277'520	18'282	-36'409	259'393	783'400.92	0,32
AUD	Insurance Australia Group Ltd		379'592	29'150	-48'532	360'210	1'630'485.77	0,67
AUD	James Hardie Industries SE		71'836	4'503	-8'293	68'046	764'469.02	0,31
AUD	Leighton Holdings Ltd		25'614	1'392	-11'495	15'511	253'562.90	0,10
AUD	Lend Lease Group Ltd		87'900	11'601	-10'858	88'643	1'141'235.67	0,47
AUD	Macquarie Group Ltd		46'801	3'624	-6'234	44'191	2'389'210.47	0,98
AUD	Medibank Private Ltd		0	430'238	0	430'238	817'297.45	0,34
AUD	Metcash Ltd		158'847	28'948	-187'795	0	0.00	0,00
AUD	National Australia Bank Ltd		381'485	40'789	-51'288	370'986	10'433'454.93	4,30
AUD	Newcrest Mining Ltd		123'551	12'610	-15'968	120'193	1'283'427.62	0,53
AUD	Orica Ltd		58'897	8'037	-8'178	58'756	864'146.32	0,36
AUD	Origin Energy Ltd		179'201	18'847	-22'573	175'475	1'589'872.61	0,65
AUD	Platinum Asset Management Ltd		0	35'000	0	35'000	218'940.97	0,09
AUD	Qantas Airways Ltd		157'782	24'465	-33'555	148'692	318'872.35	0,13
AUD	QBE Insurance Group Ltd		200'784	40'309	-28'837	212'256	2'045'976.03	0,84
AUD	Ramsay Health Care Ltd		21'402	2'344	-3'293	20'453	1'015'347.14	0,42
AUD	REA Group Ltd		7'857	1'372	-1'003	8'226	299'160.89	0,12
AUD	Rio Tinto Ltd		70'635	6'794	-9'421	68'008	3'250'459.18	1,34
AUD	Santos Ltd		158'671	17'146	-21'369	154'448	909'984.94	0,37
AUD	Seek Ltd		52'719	8'424	-7'389	53'754	689'663.42	0,28
AUD	Sonic Healthcare Ltd		63'673	6'079	-7'233	62'519	901'861.19	0,37
AUD	Suncorp Group Ltd		210'628	18'694	-28'336	200'986	2'084'992.00	0,86
AUD	Sydney Airport Ltd		165'867	39'301	-19'529	185'639	710'804.77	0,29
AUD	Tabcorp Holdings Ltd		112'193	17'431	-15'069	114'555	430'976.33	0,18
AUD	Tabcorp Holdings Ltd Right		0	9'546	0	9'546	6'906.49	0,00
AUD	Tatts Group Ltd		230'216	35'608	-36'052	229'772	678'596.46	0,28
AUD	Telstra Corporation Ltd		706'621	67'317	-89'543	684'395	3'235'025.24	1,33
AUD	Toll Holdings Ltd		112'236	5'453	-16'081	101'608	674'057.33	0,28
AUD	TPG Telecom Ltd		0	46'565	-7'426	39'139	221'307.49	0,09
AUD	Transurban Group Ltd		223'113	98'244	-39'857	281'500	1'911'309.01	0,79
AUD	Treasury Wine Estates Ltd		97'804	14'604	-12'212	100'196	403'721.27	0,17

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
AUD	Wesfarmers Ltd		186'069	190'766	-200'670	176'165	5'732'190.82	2,36
AUD	Westfield Corporation		0	344'546	-40'590	303'956	2'212'641.95	0,91
AUD	Westpac Banking Corp		504'223	51'195	-67'779	487'639	13'750'340.17	5,66
AUD	Woodside Petroleum Ltd		106'685	25'247	-16'231	115'701	3'020'399.30	1,24
AUD	Woolworths Ltd		202'507	21'826	-26'728	197'605	4'503'074.78	1,85
AUD	WorleyParsons Ltd		34'398	0	-4'134	30'264	224'573.10	0,09
	<b>Total AUD</b>						<b>138'413'183.03</b>	<b>57,01</b>
HKD	AIA Group Ltd		1'956'000	194'424	-261'600	1'888'824	10'539'862.78	4,34
HKD	ASM Pacific Technology Ltd		35'300	5'200	-4'900	35'600	342'473.85	0,14
HKD	Bank of East Asia Ltd		211'600	18'600	-29'200	201'000	783'771.42	0,32
HKD	BOC Hong Kong Ltd		612'000	54'500	-83'500	583'000	1'949'075.08	0,80
HKD	Cathay Pacific Airways Ltd		198'000	0	-22'000	176'000	374'338.59	0,15
HKD	Cheung Kong Holdings Ltd		224'000	25'000	-30'000	219'000	4'109'180.11	1,69
HKD	Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd		102'000	6'000	-12'000	96'000	776'253.84	0,32
HKD	CLP Holdings Ltd		291'000	46'938	-41'000	296'938	2'531'702.52	1,04
HKD	First Pacific Ltd		358'250	48'000	-58'000	348'250	335'869.69	0,14
HKD	Galaxy Entertainment Group Ltd		343'000	72'000	-49'000	366'000	1'762'706.43	0,73
HKD	Global Brands Group Holdings		0	986'000	-986'000	0	0.00	0,00
HKD	Hang Lung Properties Ltd		360'000	51'000	-46'000	365'000	981'563.11	0,40
HKD	Hang Seng Bank Ltd		125'200	9'500	-14'000	120'700	2'086'216.43	0,86
HKD	Henderson Land Development Ltd		172'900	32'290	-37'000	168'190	1'089'629.17	0,45
HKD	HKT Trust and HKT Ltd		334'000	119'120	-49'000	404'120	507'815.72	0,21
HKD	HKT Trust and HKT Ltd Right		0	69'120	-69'120	0	0.00	0,00
HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd		177'400	20'200	-23'900	173'700	3'800'629.48	1,57
HKD	Hopewell Holdings Ltd		86'000	0	-86'000	0	0.00	0,00
HKD	Hutchison Whampoa Ltd		346'000	34'000	-46'000	334'000	4'335'844.18	1,79
HKD	Hysan Development Ltd		97'000	12'000	-12'000	97'000	441'079.99	0,18
HKD	Kerry Properties Ltd		96'000	17'500	-12'500	101'000	319'759.77	0,13
HKD	Li & Fung Ltd		932'000	116'000	-136'000	912'000	884'037.54	0,36
HKD	MGM China Holdings Ltd		154'800	8'800	-23'200	140'400	308'230.86	0,13
HKD	MTR Corp Ltd		232'500	26'000	-27'000	231'500	1'018'723.16	0,42
HKD	New World Development Ltd		644'500	237'833	-96'000	786'333	879'488.73	0,36
HKD	New World Development Ltd Right		0	214'833	-214'833	0	0.00	0,00
HKD	NWS Holdings Ltd		247'000	0	-26'000	221'000	379'281.85	0,16
HKD	PCCW Ltd		601'000	98'000	-76'000	623'000	376'960.57	0,16
HKD	Power Assets Holdings Ltd		230'000	18'000	-30'500	217'500	2'121'606.49	0,87
HKD	Sands China Ltd		392'400	42'000	-53'600	380'800	1'647'793.88	0,68
HKD	Shangri-La Asia Ltd		257'000	0	-48'000	209'000	267'738.15	0,11

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
HKD	Shangri-La Asia Ltd Right		0	29'857	-29'857	0	0.00	0,00
HKD	Sino Land Ltd		508'700	28'000	-56'000	480'700	745'068.25	0,31
HKD	SJM Holdings Ltd		311'000	52'000	-43'000	320'000	438'879.72	0,18
HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd		260'063	31'000	-34'000	257'063	3'820'989.37	1,57
HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd Right		0	21'672	-21'672	0	0.00	0,00
HKD	Swire Pacific Ltd		107'500	14'500	-20'500	101'500	1'315'147.88	0,54
HKD	Swire Properties Ltd		204'600	30'800	-37'200	198'200	623'854.87	0,26
HKD	Techtronic Industries Co Ltd		0	247'000	-28'500	218'500	717'130.86	0,30
HKD	The Hong Kong and China Gas Company Ltd		945'102	178'910	-136'000	988'012	2'113'503.40	0,87
HKD	The Wharf Holdings Ltd		249'000	18'000	-33'000	234'000	1'617'525.55	0,67
HKD	The Wharf Holdings Ltd Right		0	548'000	0	548'000	288'039.27	0,12
HKD	Wheelock & Co Ltd		149'000	15'000	-20'000	144'000	732'248.52	0,30
HKD	Wynn Macau Ltd		247'600	42'000	-32'000	257'600	640'785.91	0,26
HKD	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd		124'500	0	-15'000	109'500	402'887.04	0,17
	<b>Total HKD</b>						<b>58'407'694.03</b>	<b>24,06</b>
NZD	Auckland International Airport Ltd		184'225	0	-184'225	0	0.00	0,00
NZD	Contact Energy Ltd		53'780	11'759	-7'120	58'419	259'002.14	0,11
NZD	Fletcher Building Ltd		114'738	7'865	-12'465	110'138	682'671.38	0,28
NZD	Li & Fung Ltd		0	182'094	0	182'094	283'475.90	0,12
NZD	Mighty River Power Ltd		0	118'814	0	118'814	291'510.69	0,12
NZD	Ryman Healthcare Ltd		56'601	7'393	-8'855	55'139	321'595.67	0,13
NZD	Telecom Corporation of New Zealand Ltd		299'451	41'486	-53'229	287'708	674'932.68	0,28
NZD	The Hong Kong and China Gas Company Ltd		0	165'804	-18'014	147'790	461'206.13	0,19
NZD	Xero Ltd		0	11'387	-11'387	0	0.00	0,00
	<b>Total NZD</b>						<b>2'974'394.59</b>	<b>1,23</b>
SGD	CapitaLand Ltd		407'000	41'000	-49'000	399'000	998'401.23	0,41
SGD	CapitaMalls Asia Ltd		232'000	0	-232'000	0	0.00	0,00
SGD	City Developments Ltd		63'000	7'000	-8'000	62'000	442'084.29	0,18
SGD	ComfortDelGro Corporation Ltd		335'000	24'000	-36'000	323'000	661'892.74	0,27
SGD	DBS Group Holdings Ltd		277'606	38'634	-46'000	270'240	3'686'194.28	1,52
SGD	Genting Singapore PLC		981'000	114'000	-124'000	971'000	666'642.85	0,27
SGD	Global Logistic Properties Ltd		497'000	74'000	-61'000	510'000	920'677.87	0,38
SGD	Golden Agri-Resources Ltd		1'261'000	0	-225'000	1'036'000	292'450.62	0,12
SGD	Jardine Cycle & Carriage Ltd		18'000	0	-2'000	16'000	476'195.87	0,20
SGD	Keppel Land Ltd		103'471	20'000	-20'000	103'471	327'425.32	0,13
SGD	Keppel Ltd		237'700	21'000	-27'000	231'700	1'413'096.59	0,58
SGD	Noble Group Ltd		662'191	64'428	-79'000	647'619	440'110.74	0,18

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
SGD	Olam International Ltd		218'000	77'000	-295'000	0	0.00	0,00
SGD	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd		419'283	108'247	-76'000	451'530	3'298'265.83	1,36
SGD	Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd Right		0	55'196	-55'196	0	0.00	0,00
SGD	Sembcorp Industries Ltd		168'000	0	-18'000	150'000	442'251.58	0,18
SGD	SembCorp Marine Ltd		138'000	0	-15'000	123'000	256'338.63	0,11
SGD	Singapore Airlines Ltd		88'000	13'000	-9'000	92'000	769'496.83	0,32
SGD	Singapore Exchange Ltd		139'000	8'000	-20'000	127'000	724'093.73	0,30
SGD	Singapore Press Holdings Ltd		273'000	0	-30'000	243'000	692'735.34	0,29
SGD	Singapore Technologies Engineering Ltd		250'000	55'000	-40'000	265'000	648'321.99	0,27
SGD	Singapore Telecommunications Ltd		1'291'000	122'000	-161'000	1'252'000	3'682'599.95	1,52
SGD	StarHub Ltd		91'000	17'000	-12'000	96'000	287'055.77	0,12
SGD	United Overseas Bank Ltd		206'472	25'286	-30'000	201'758	3'244'263.51	1,34
SGD	UOL Group Ltd		78'000	2'508	-12'000	68'508	374'842.40	0,15
SGD	Wilmar International Ltd		311'000	50'000	-55'000	306'000	691'041.61	0,28
SGD	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd		292'000	111'000	-55'000	348'000	297'134.51	0,12
	<b>Total SGD</b>						<b>25'733'614.08</b>	<b>10,60</b>
USD	Hutchison Port Holdings Trust		906'000	42'000	-102'991	845'009	556'742.63	0,23
	<b>Total USD</b>						<b>556'742.63</b>	<b>0,23</b>
	<b>Total Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>						<b>226'085'628.36</b>	<b>93,12</b>
	<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
AUD	CFS Retail Property Trust Group		346'307	360'840	-707'147	0	0.00	0,00
AUD	Dexus Property Group REIT		718'747	395'770	-964'524	149'993	879'284.66	0,36
AUD	Federation Centres		233'094	11'563	-32'782	211'875	468'519.20	0,19
AUD	GPT Group Ltd		280'933	34'992	-39'821	276'104	962'946.08	0,40
AUD	HKT Trust and HKT Ltd		0	32'782	-32'782	0	0.00	0,00
AUD	Kerry Properties Ltd		0	387'499	-47'918	339'581	619'883.25	0,26
AUD	Mirvac Group Ltd		584'649	68'724	-74'819	578'554	892'973.66	0,37
AUD	Scentre Group		0	942'090	-114'124	827'966	2'371'544.19	0,98
AUD	Stockland Ltd		386'048	28'547	-50'013	364'582	1'268'818.43	0,52
AUD	Westfield Group Inc		334'285	0	-334'285	0	0.00	0,00
AUD	Westfield Retail Trust		503'537	0	-503'537	0	0.00	0,00
	<b>Total AUD</b>						<b>7'463'969.47</b>	<b>3,07</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
HKD	The Link REIT		382'000	30'500	-50'500	362'000	2'190'364.80	0,90
	<b>Total HKD</b>						<b>2'190'364.80</b>	<b>0,90</b>
SGD	Ascendas Real Estate Investment Trust		355'000	27'000	-53'000	329'000	566'409.61	0,23
SGD	CapitaCommercial Trust		334'000	36'000	-37'000	333'000	409'662.97	0,17
SGD	CapitaMall Trust		421'000	31'000	-64'000	388'000	570'626.51	0,24
SGD	Suntec REIT		0	364'000	0	364'000	496'004.83	0,20
	<b>Total SGD</b>						<b>2'042'703.92</b>	<b>0,84</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>11'697'038.19</b>	<b>4,82</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>237'782'666.55</b>	<b>97,93</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>237'782'666.55</b>	<b>97,93</b>
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
	<b>Futures****</b>							
AUD	SPI200 MAR14		23	5	-28	0	0.00	0,00
AUD	SPI200 JUN14		0	65	-65	0	0.00	0,00
AUD	SPI200 SEP14		0	55	-55	0	0.00	0,00
AUD	SPI200 DEC14		0	40	-40	0	0.00	0,00
AUD	SPI200 MAR15		0	53	-27	26	17'363.90	0,01
	<b>Total AUD</b>						<b>17'363.90</b>	<b>0,01</b>
HKD	HSIDX MAR14		7	3	-10	0	0.00	0,00
HKD	HSIDX APR14		0	10	-10	0	0.00	0,00
HKD	HSIDX MAY14		0	9	-9	0	0.00	0,00
HKD	HSIDX JUN14		0	12	-12	0	0.00	0,00
HKD	HSIDX JUL14		0	13	-13	0	0.00	0,00
HKD	HSIDX AUG14		0	11	-11	0	0.00	0,00
HKD	HSIDX SEP14		0	12	-12	0	0.00	0,00
HKD	HSIDX OCT14		0	7	-7	0	0.00	0,00
HKD	HSIDX NOV14		0	9	-9	0	0.00	0,00
HKD	HSIDX DEC14		0	11	-11	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
HKD	HSIDX JAN15		0	9	-9	0	0.00	0,00
HKD	HSIDX FEB15		0	12	-12	0	0.00	0,00
HKD	HSIDX MAR15		0	7	0	7	-1'882.45	0,00
	<b>Total HKD</b>						<b>-1'882.45</b>	<b>0,00</b>
SGD	SGX MSCI MAR14		10	6	-16	0	0.00	0,00
SGD	SGX MSCI APR14		0	16	-16	0	0.00	0,00
SGD	SGX MSCI MAY14		0	12	-12	0	0.00	0,00
SGD	SGX MSCI JUN14		0	16	-16	0	0.00	0,00
SGD	SGX MSCI JUL14		0	17	-17	0	0.00	0,00
SGD	SGX MSCI AUG14		0	17	-17	0	0.00	0,00
SGD	SGX MSCI SEP14		0	19	-19	0	0.00	0,00
SGD	SGX MSCI OCT14		0	11	-11	0	0.00	0,00
SGD	SGX MSCI NOV14		0	47	-47	0	0.00	0,00
SGD	SGX MSCI DEC14		0	14	-14	0	0.00	0,00
SGD	SGX MSCI JAN15		0	14	-14	0	0.00	0,00
SGD	SGX MSCI FEB15		0	17	-17	0	0.00	0,00
SGD	SGX MSCI MAR15		0	12	0	12	-5'520.30	0,00
	<b>Total SGD</b>						<b>-5'520.30</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total Futures</b>						<b>9'961.15</b>	<b>0,00</b>
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							
AUD	Kauf AUD-CHF		329'861	0	-329'861	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		-260'000	260'000	0	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	101'204	-101'204	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	80'000	-80'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	201'671	-201'671	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	160'000	-160'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	206'637	-206'637	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	165'000	-165'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	550'000	-550'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	441'804	-441'804	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	600'000	-600'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	68'342	-68'342	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	312'420	-312'420	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	220'000	-220'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	303'737	-303'737	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	1'079'559	-1'079'559	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	1'300'000	-1'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	115'183	-115'183	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	562'112	-562'112	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	800'000	-800'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	2'353'886	-2'353'886	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	2'850'000	-2'850'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	622'287	-622'287	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	5'500'000	-5'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	30'000	-30'000	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	36'253	-36'253	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	122'064	-122'064	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	700'000	-700'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	571'963	-571'963	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	1'500'000	-1'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	169'401	-169'401	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	275'584	-275'584	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	230'000	-230'000	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	1'400'000	-1'400'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	1'000'286	-1'000'286	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	6'500'000	-6'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	5'359'510	-5'359'510	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	12'000'000	-12'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	1'384'632	-1'384'632	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	600'000	-600'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	69'320	-69'320	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	217'431	-217'431	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	180'000	-180'000	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	900'000	-900'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	104'203	-104'203	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	158'000	-158'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	131'148	-131'148	0	0.00	0,00
NZD	Kauf NZD-CHF		0	160'000	-160'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NZD-CHF		0	121'451	-121'451	0	0.00	0,00
NZD	Kauf NZD-AUD		0	186'150	-186'150	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf NZD-AUD		0	170'000	-170'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-SGD		0	180'000	-180'000	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	252'692	-252'692	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	456'139	-456'139	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	380'000	-380'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	84'449	-84'449	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	1'086'430	-1'086'430	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	920'000	-920'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	84'023	-84'023	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	1'100'000	-1'100'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	127'697	-127'697	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	125'675	-125'675	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	59'440	-59'440	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	92'000	-92'000	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	109'654	-109'654	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	462'355	-462'355	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	650'000	-650'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	1'087'990	-1'087'990	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	1'300'000	-1'300'000	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	2'200'000	-2'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	253'521	-253'521	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	100'541	-100'541	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	143'354	-143'354	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	234'844	-234'844	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	102'011	-102'011	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	350'865	-350'865	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	3'000'000	-3'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	211'390	-211'390	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	210'793	-210'793	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	360'000	-360'000	0	0.00	0,00

Whrq	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	306'317	-306'317	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	2'100'000	-2'100'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	247'886	-247'886	0	0.00	0,00
NZD	Kauf NZD-CHF		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NZD-CHF		0	45'994	-45'994	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	25'000	-25'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	22'896	-22'896	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	2'106'771	-2'106'771	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	236'510	-236'510	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	167'224	-167'224	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	270'547	-270'547	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	2'200'000	-2'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	270'000	-270'000	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	323'202	-323'202	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	410'000	-410'000	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	3'361'014	-3'361'014	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	173'634	-173'634	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	130'000	-130'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NZD		0	185'978	-185'978	0	0.00	0,00
NZD	Verkauf CHF-NZD		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	2'048'420	-2'048'420	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	2'750'000	-2'750'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	8'095'655	-8'095'655	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	9'775'000	-9'775'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	4'352'600	-4'352'600	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	35'000'000	-35'000'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	83'811	-83'811	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	70'000	-70'000	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	373'275	-373'275	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	2'100'000	-2'100'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	1'768'095	-1'768'095	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	6'700'000	-6'700'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	832'562	-832'562	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	119'009	-119'009	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
SGD	Kauf SGD-CHF		0	700'000	-700'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	517'622	-517'622	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	3'700'000	-3'700'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	3'096'308	-3'096'308	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	98'684	-98'684	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	62'122	-62'122	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	327'428	-327'428	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	900'000	-900'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	111'868	-111'868	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	123'407	-123'407	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	356'699	-356'699	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	290'000	-290'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-HKD		0	155'207	-155'207	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf AUD-HKD		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	800'013	-800'013	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	280'000	-280'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	224'171	-224'171	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	800'000	-800'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	100'125	-100'125	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	188'701	-188'701	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	1'100'000	-1'100'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	870'089	-870'089	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	2'200'000	-2'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	274'890	-274'890	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	111'903	-111'903	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	187'824	-187'824	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	284'564	-284'564	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	350'000	-350'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	489'219	-489'219	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	800'000	-800'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	104'965	-104'965	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	113'826	-113'826	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	163'632	-163'632	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	278'129	-278'129	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	350'850	-350'850	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	2'000'000	-2'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	222'322	-222'322	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	78'220	-78'220	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	450'000	-450'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	317'552	-317'552	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	112'283	-112'283	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	430'459	-430'459	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	2'147'158	-2'147'158	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	135'952	-135'952	0	0.00	0,00
NZD	Kauf NZD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NZD-CHF		0	133'540	-133'540	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	203'988	-203'988	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	1'400'000	-1'400'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	1'003'030	-1'003'030	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	2'000'000	-2'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	237'334	-237'334	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	130'000	-130'000	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	179'847	-179'847	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	140'724	-140'724	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	838'054	-838'054	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	102'519	-102'519	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
AUD	Kauf AUD-CHF		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	361'755	-361'755	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	119'298	-119'298	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	600'000	-600'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	72'005	-72'005	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	180'858	-180'858	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	350'000	-350'000	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	476'242	-476'242	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	202'815	-202'815	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	96'404	-96'404	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	130'000	-130'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	103'985	-103'985	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	850'000	-850'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	299'492	-299'492	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	1'200'000	-1'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	146'838	-146'838	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	126'842	-126'842	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	170'000	-170'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	73'766	-73'766	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	600'000	-600'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	366'720	0	366'720	366'720.00	0,15
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	0	-3'000'000	-3'000'000	-366'696.56	-0,15
CHF	Kauf CHF-AUD		0	853'312	0	853'312	853'311.50	0,35
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	0	-1'150'000	-1'150'000	-853'280.28	-0,35
CHF	Kauf CHF-SGD		0	139'406	0	139'406	139'406.00	0,06
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	0	-200'000	-200'000	-139'393.59	-0,06
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>67.07</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>10'028.22</b>	<b>0,00</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>4'043'701.70</b>	<b>1,67</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>963'052.03</b>	<b>0,40</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>242'799'448.50</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-33'227.81	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>242'766'220.69</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reverseplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\*\*\*\* Die per Bilanzstichtag dem Fondsvermögen bereits gutgeschriebenen/belasteten Ausgleichszahlungen («Variation Margin») aus offenen Futures werden als realisiert unter der Position «Bankguthaben» ausgewiesen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*
Engagement erhöhende Derivate	4'527'592.68	1,87	0.00	0,00	0.00	0,00	9'961.15	0,00
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	1'359'466.65	0,56

\* in Prozent des Nettofondsvermögens



# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		-7,70%	-6,39%	-8,71%
Total Expense Ratio (TER)*	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (TER)*	T Klasse	0,22%	0,30%	0,35%
Management Fee***	T Klasse	0,22%	0,30%	0,35%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebsträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF	N Klasse netto	1,06%	11,27%	2,52%	21,91%
	MSCI Pacific ex Japan Index	1,08%	11,20%	2,50%	21,94%
Performance in CHF	T Klasse netto	0,98%	11,02%	2,20%	21,48%
	MSCI Pacific ex Japan Index	1,08%	11,20%	2,50%	21,94%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performedaten unberücksichtigt.

# ZKB-CIF Swiss Small & Mid Cap Index

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	515'216.13	1'155'026.69
Effekten		
– Aktien und sonstige		
Beteiligungswertpapiere und -rechte	244'000'476.53	170'571'616.03
Sonstige Vermögenswerte	<u>304'664.91</u>	<u>179'062.46</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>244'820'357.57</b>	<b>171'905'705.18</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(5'729.99)</u>	<u>(5'844.13)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b><u>244'814'627.58</u></b>	<b><u>171'899'861.05</u></b>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	171'899'861.05	112'262'208.03	
./. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(685'296.16)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	53'438'352.08	31'868'415.78	
Gesamterfolg	<u>20'161'710.61</u>	<u>27'769'237.24</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>244'814'627.58</u></b>	<b><u>171'899'861.05</u></b>	112'262'208.03

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	908'248.660	765'329.502	
Ausgegebene Anteile	485'554.176	275'917.759	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	245'745.801	28'311.388	
Zurückgenommene Anteile	(386'739.415)	(161'309.989)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1'252'809.222</b>	<b>908'248.660</b>	765'329.502
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	178.2957	163.6337	133.4848
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	167.6777	134.5100	109.4120
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	143'657.000	76'113.000	
Ausgegebene Anteile	172'128.029	132'066.000	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(194'071.645)	(64'522.000)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>121'713.384</b>	<b>143'657.000</b>	76'113.000
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	176.1853	162.0509	132.7286
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	165.6930	133.2089	108.7922

	01.03.2014– 28.02.2015 CHF	01.03.2013– 28.02.2014 CHF
Erträge der Effekten		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	2'593'516.87	1'627'119.47
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>1'727'741.82</u>	<u>680'191.70</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>4'321'258.69</b>	<b>2'307'311.17</b>
Passivzinsen	0.00	6.15
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	123'532.83	41'168.37
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>1'130'499.98</u>	<u>385'358.75</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'254'032.81</b>	<b>426'533.27</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>3'067'225.88</b>	<b>1'880'777.90</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>10'966'134.22</u>	<u>4'953'717.95</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>14'033'360.10</b>	<b>6'834'495.85</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>6'128'350.51</u>	<u>20'934'741.39</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b>20'161'710.61</b>	<b>27'769'237.24</b>

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2'874'092.07	1'697'385.84
Vortrag des Vorjahres	8'556.64	513.31
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	2'882'648.71	1'697'899.15
Verrechnungssteuer	(1'008'511.42)	(591'269.88)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(1'872'949.79)</u>	<u>(1'098'072.63)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>1'187.50</u>	<u>8'556.64</u>
<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	193'133.81	183'392.06
Vortrag des Vorjahres	1'326.99	379.32
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	194'460.80	183'771.38
Verrechnungssteuer	(67'733.50)	(63'855.54)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(125'790.78)</u>	<u>(118'588.85)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>936.52</u>	<u>1'326.99</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							
CHF	Addex Therapeutics Ltd		5'359	8'003	0	13'362	42'491.16	0,02
CHF	Adval Tech Holding AG		293	70	0	363	64'977.00	0,03
CHF	Advanced Digital Broadcast Holdings SA		2'003	3'583	-5'586	0	0.00	0,00
CHF	AFG Arbonia-Forster-Holding AG		13'952	11'409	-8'852	16'509	306'241.95	0,13
CHF	Airopack Technology Group AG		0	689	-689	0	0.00	0,00
CHF	Allreal Holding AG		9'564	7'575	-4'670	12'469	1'822'967.80	0,74
CHF	ALSO-Actebis Holding AG		2'125	998	0	3'123	183'007.80	0,07
CHF	ams AG		0	109'688	-26'680	83'008	3'498'787.20	1,43
CHF	ams AG Inaktiv		13'185	2'805	-15'990	0	0.00	0,00
CHF	APG SGA SA		1'101	1'430	-1'095	1'436	502'600.00	0,21
CHF	Aryzta AG		83'991	66'266	-39'289	110'968	8'455'761.60	3,45
CHF	Ascom Holding AG		32'252	30'363	-18'583	44'032	653'875.20	0,27
CHF	Autoneum Holding AG		2'669	1'750	-863	3'556	632'612.40	0,26
CHF	Bachem Holding AG		3'437	3'561	-1'028	5'970	281'784.00	0,12
CHF	Baloise Holding AG		45'800	36'107	-21'636	60'271	7'473'604.00	3,05
CHF	Bank Coop AG		4'860	3'303	0	8'163	343'662.30	0,14
CHF	Bank Linth LLB AG		189	156	0	345	182'850.00	0,07
CHF	Banque Cantonale de Geneve SA		967	86	0	1'053	236'925.00	0,10
CHF	Banque Cantonale Vaudoise		2'602	2'278	-1'425	3'455	1'886'430.00	0,77
CHF	Barry Callebaut AG		2'252	1'705	-1'210	2'747	2'715'409.50	1,11
CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank PS		536	512	-331	717	659'281.50	0,27
CHF	Basilea Pharmaceutica AG		9'288	8'491	-5'269	12'510	1'519'965.00	0,62
CHF	Basler Kantonalbank PS		5'645	4'600	-2'716	7'529	509'713.30	0,21
CHF	Belimo Holding AG		422	391	-234	579	1'320'120.00	0,54
CHF	Bell Holding AG		131	126	-87	170	402'560.00	0,16
CHF	Bellevue Group AG		6'698	3'798	0	10'496	162'688.00	0,07
CHF	Berner Kantonalbank AG		4'251	3'411	-2'082	5'580	1'116'000.00	0,46
CHF	BFW Liegenschaften AG		4'228	500	0	4'728	158'388.00	0,06

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	BKW AG		11'110	11'516	-6'525	16'101	495'910.80	0,20
CHF	Bobst Group SA		7'872	5'474	-3'144	10'202	314'731.70	0,13
CHF	Bossard Holding AG		0	8'645	-1'952	6'693	769'025.70	0,31
CHF	Bossard Holding AG Inaktiv		2'539	152	-2'691	0	0.00	0,00
CHF	Bravofly Rumbo Group NV		0	11'150	0	11'150	174'497.50	0,07
CHF	Bucher Industries AG		6'122	4'954	-3'118	7'958	1'997'458.00	0,82
CHF	Burckhardt Compression Holding AG		2'709	2'342	-1'364	3'687	1'375'251.00	0,56
CHF	Burkhalter Holding AG		3'795	3'318	-2'116	4'997	515'690.40	0,21
CHF	Calida Holding AG		3'928	2'946	-1'308	5'566	210'394.80	0,09
CHF	Carlo Gavazzi Holding AG		329	236	0	565	121'757.50	0,05
CHF	Cembra Money Bank AG		19'215	18'568	-12'335	25'448	1'514'156.00	0,62
CHF	Cham Paper Group Holding AG		392	135	0	527	125'953.00	0,05
CHF	Charles Vögele Holding AG		6'445	6'920	-5'534	7'831	110'808.65	0,05
CHF	Cicor Technologies AG		1'432	2'245	-1'007	2'670	93'984.00	0,04
CHF	Cie Financiere Tradition SA		1'989	161	0	2'150	93'740.00	0,04
CHF	Clariant AG		303'695	209'870	-170'449	343'116	5'922'182.16	2,42
CHF	Coltene Holding AG		3'303	2'113	-885	4'531	302'670.80	0,12
CHF	Comet Holding AG		735	878	-612	1'001	666'666.00	0,27
CHF	Conzzeta AG		0	349	-62	287	969'773.00	0,40
CHF	Conzzeta AG Anrecht		0	117	-117	0	0.00	0,00
CHF	Conzzeta AG Inaktiv		105	23	-128	0	0.00	0,00
CHF	Cosmo Pharmaceuticals SpA		4'395	6'570	-3'275	7'690	1'358'823.00	0,56
CHF	CPH Chemie & Papier Holding AG		113	36	0	149	148'404.00	0,06
CHF	Cytos Biotechnology AG		13'848	0	-13'848	0	0.00	0,00
CHF	Daetwyler Holding AG		6'276	5'556	-3'234	8'598	1'074'750.00	0,44
CHF	DKSH Holding AG		28'778	22'469	-12'579	38'668	3'035'438.00	1,24
CHF	Dufry AG		22'042	23'263	-11'966	33'339	4'590'780.30	1,88
CHF	Dufry AG Anrecht		0	23'108	-23'108	0	0.00	0,00
CHF	EFG International AG		54'374	50'703	-20'046	85'031	943'844.10	0,39
CHF	Elma Electronic AG		121	10	0	131	50'042.00	0,02
CHF	Emmi AG		1'899	1'458	-848	2'509	863'096.00	0,35
CHF	EMS Chemie Holding AG		6'511	5'302	-3'234	8'579	3'594'601.00	1,47
CHF	Evolva Holding AG		183'852	251'754	-90'310	345'296	576'644.32	0,24
CHF	Feintool International Holding AG		1'162	1'428	-875	1'715	170'728.25	0,07
CHF	Flughafen Zürich AG		3'472	2'778	-1'689	4'561	3'112'882.50	1,27
CHF	Forbo Holding AG		1'271	907	-628	1'550	1'574'800.00	0,64
CHF	Galenica AG		4'433	3'751	-2'302	5'882	4'864'414.00	1,99
CHF	GAM Holding AG		149'963	123'767	-72'819	200'911	3'736'944.60	1,53
CHF	Gategroup Holding AG		25'282	18'453	-10'389	33'346	1'003'714.60	0,41

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Georg Fischer AG		3'577	3'162	-1'824	4'915	3'364'317.50	1,37
CHF	Glarner Kantonalbank		0	2'952	0	2'952	52'398.00	0,02
CHF	Goldbach Media AG		3'488	411	0	3'899	69'402.20	0,03
CHF	Gottex Fund Management Holdings Ltd		11'885	3'000	0	14'885	16'820.05	0,01
CHF	Graubündner Kantonalbank PS		710	580	-378	912	1'387'152.00	0,57
CHF	Groupe Minoteries SA		196	110	0	306	95'701.50	0,04
CHF	Gurit Holding AG		356	362	-174	544	232'832.00	0,10
CHF	Helvetia Holding AG		5'517	5'661	-3'303	7'875	3'772'125.00	1,54
CHF	HIAG Immobilien Holding AG		0	3'596	-465	3'131	283'355.50	0,12
CHF	Hochdorf Holding AG		757	452	0	1'209	153'543.00	0,06
CHF	Hochdorf Holding AG Anrecht		0	1'209	-1'209	0	0.00	0,00
CHF	Huber + Suhner AG		13'626	13'406	-9'791	17'241	760'328.10	0,31
CHF	Huegli Holding AG		255	169	-105	319	231'434.50	0,09
CHF	Hypothekarbank Lenzburg AG		67	16	0	83	356'900.00	0,15
CHF	Implenia AG		13'049	11'666	-6'991	17'724	1'140'539.40	0,47
CHF	Inficon Holding AG		1'544	1'388	-983	1'949	633'912.25	0,26
CHF	Interroll Holding AG		602	525	-277	850	424'575.00	0,17
CHF	Intershop Holding AG		1'238	1'479	-1'158	1'559	597'876.50	0,24
CHF	IVF HARTMANN Holding AG		670	68	0	738	111'438.00	0,05
CHF	Jungfraubahn Holding AG		3'726	2'943	-500	6'169	488'584.80	0,20
CHF	Kaba Holding AG		3'505	2'741	-1'639	4'607	2'384'122.50	0,97
CHF	Kardex AG		5'563	5'026	-2'837	7'752	361'243.20	0,15
CHF	Komax Holding AG		3'053	2'650	-1'493	4'210	646'656.00	0,26
CHF	Kudelski SA		31'319	26'038	-14'026	43'331	554'636.80	0,23
CHF	Kühne + Nagel International AG		51'394	41'344	-24'888	67'850	9'417'580.00	3,85
CHF	Kuoni Reisen Holding AG		3'475	2'788	-1'582	4'681	1'552'921.75	0,63
CHF	Leclanche SA		11'096	0	-7'550	3'546	14'361.30	0,01
CHF	Lem Holding SA		587	529	-304	812	626'864.00	0,26
CHF	Leonteq AG		3'065	3'807	-1'824	5'048	1'256'952.00	0,51
CHF	Leonteq AG Anrecht		0	3'169	-3'169	0	0.00	0,00
CHF	Liechtensteinische Landesbank AG		10'682	6'996	-3'595	14'083	526'704.20	0,22
CHF	LifeWatch AG		6'791	5'168	-3'410	8'549	106'007.60	0,04
CHF	Lindt & Sprüngli AG		98	79	-47	130	8'075'600.00	3,30
CHF	Lindt & Sprüngli AG PS		830	810	-484	1'156	6'063'220.00	2,48
CHF	Loeb Holding AG		250	32	0	282	53'298.00	0,02
CHF	Logitech International SA		137'215	113'272	-65'244	185'243	2'621'188.45	1,07
CHF	Lonza Group AG		48'434	38'505	-22'925	64'014	7'521'645.00	3,07
CHF	Looser Holding AG		2'114	242	0	2'356	141'713.40	0,06
CHF	Luzerner Kantonalbank AG		3'060	2'578	-1'685	3'953	1'390'467.75	0,57



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	MCH Group AG		3'338	1'682	-617	4'403	280'250.95	0,11
CHF	Metall Zug AG		185	146	-85	246	588'432.00	0,24
CHF	Meyer Burger Technology AG		77'389	68'384	-35'696	110'077	770'539.00	0,31
CHF	Micronas Semiconductor Holding AG		26'386	49'183	-34'907	40'662	239'499.18	0,10
CHF	mobilezone holding AG		24'130	30'072	-23'272	30'930	366'520.50	0,15
CHF	Mobimo Holding AG		5'857	5'148	-3'428	7'577	1'704'825.00	0,70
CHF	Molecular Partners AG		0	6'762	0	6'762	155'526.00	0,06
CHF	Myriad Group AG		56'608	57'246	-11'752	102'102	439'038.60	0,18
CHF	Newron Pharmaceuticals SpA		7'409	9'063	-3'987	12'485	403'889.75	0,16
CHF	Nobel Biocare Holding AG		103'290	70'417	-173'707	0	0.00	0,00
CHF	Nobel Biocare Holding AG Inaktiv		0	159'366	-159'366	0	0.00	0,00
CHF	OC Oerlikon Corporation AG		162'814	157'821	-87'158	233'477	2'778'376.30	1,13
CHF	Orascom Development Holding AG		10'788	4'280	-2'898	12'170	186'201.00	0,08
CHF	Orell Füssli Holding AG		850	129	0	979	85'858.30	0,04
CHF	Orior AG		5'030	5'859	-3'792	7'097	419'432.70	0,17
CHF	Panalpina Welttransport Holding AG		11'862	9'575	-5'948	15'489	2'050'743.60	0,84
CHF	Pargesa Holding SA		26'001	20'504	-12'264	34'241	2'456'791.75	1,00
CHF	Partners Group Holding AG		17'127	14'128	-8'697	22'558	6'603'854.50	2,70
CHF	Peach Property Group AG		0	3'098	0	3'098	37'330.90	0,02
CHF	Phoenix Mecano AG		642	464	-308	798	357'903.00	0,15
CHF	PSP Swiss Property AG		36'911	29'234	-17'357	48'788	4'830'012.00	1,97
CHF	Publigroupe AG		1'569	0	-1'569	0	0.00	0,00
CHF	Repower AG		493	393	0	886	67'779.00	0,03
CHF	Rieter Holding AG		3'066	2'318	-1'317	4'067	585'648.00	0,24
CHF	Romande Energie Holding SA		314	67	-36	345	361'215.00	0,15
CHF	Santhera Pharmaceuticals AG		0	5'775	-953	4'822	462'912.00	0,19
CHF	Schaffner Holding AG		672	426	-341	757	211'203.00	0,09
CHF	Schindler Holding AG		21'200	14'328	-10'238	25'290	3'914'892.00	1,60
CHF	Schindler Holding AG PS		42'300	31'579	-22'885	50'994	8'021'356.20	3,28
CHF	Schmolz + Bickenbach AG		473'880	388'369	-224'411	637'838	586'810.96	0,24
CHF	Schweiter Technologies AG		756	870	-447	1'179	937'894.50	0,38
CHF	Schweizerische Nationalbank AG		71	17	0	88	90'552.00	0,04
CHF	Schweizerische National-Versicherungs-Gesellschaft AG 2. Linie		0	23'522	-23'522	0	0.00	0,00
CHF	Schweizerische National-Versicherungs-Gesellschaft AG Anspruch		0	23'522	-23'522	0	0.00	0,00
CHF	Schweizerische National-Versicherungs-Gesellschaft AG		15'842	7'222	-23'064	0	0.00	0,00
CHF	SFS Group AG		0	26'766	-6'800	19'966	1'431'562.20	0,58
CHF	SHL Telemedicine Ltd		0	795	-795	0	0.00	0,00
CHF	Siegfried Holding AG		3'147	3'047	-1'373	4'821	771'360.00	0,32
CHF	Sika AG		1'968	1'581	-948	2'601	8'760'168.00	3,58

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Sonova Holding AG		47'952	45'059	-24'603	68'408	9'036'696.80	3,69
CHF	St. Galler Kantonalbank AG		2'371	2'053	-1'293	3'131	1'073'933.00	0,44
CHF	Starrag Group Holding AG		0	1'215	0	1'215	70'652.25	0,03
CHF	Straumann Holding AG		8'077	6'710	-4'011	10'776	2'823'312.00	1,15
CHF	Sulzer AG		21'608	17'144	-11'093	27'659	3'205'678.10	1,31
CHF	Sunrise Communications Group		0	36'000	0	36'000	2'694'600.00	1,10
CHF	Swatch Group AG		49'000	41'352	-22'123	68'229	5'727'824.55	2,34
CHF	Swiss Finance & Property Investment AG		1'699	657	0	2'356	201'438.00	0,08
CHF	Swiss Life Holding AG		27'900	24'082	-13'213	38'769	8'773'424.70	3,58
CHF	Swiss Prime Site AG		55'249	43'001	-24'918	73'332	6'365'217.60	2,60
CHF	Swisslog Holding AG		157'574	83'105	-240'679	0	0.00	0,00
CHF	Swissquote Group Holding SA		8'405	12'588	-6'651	14'342	387'234.00	0,16
CHF	Tamedia AG		2'700	2'539	-1'435	3'804	570'600.00	0,23
CHF	Tecan Group AG		10'605	9'262	-6'287	13'580	1'550'836.00	0,63
CHF	Temenos Group AG		55'094	45'328	-30'122	70'300	2'302'325.00	0,94
CHF	Thurgauer Kantonalbank		0	5'106	-1'736	3'370	268'926.00	0,11
CHF	Tornos Holding AG		8'000	2'855	0	10'855	49'933.00	0,02
CHF	U-blox Holding AG		5'325	3'870	-2'205	6'990	1'007'259.00	0,41
CHF	Valiant Holding AG		14'575	11'422	-6'898	19'099	1'492'586.85	0,61
CHF	Valora Holding AG		2'596	2'216	-1'576	3'236	684'090.40	0,28
CHF	Vaudoise Assurances Holding SA		905	824	-515	1'214	576'043.00	0,24
CHF	Verwaltungs- und Privat-Bank AG		2'666	3'151	-1'684	4'133	314'108.00	0,13
CHF	Vetropack Holding SA		209	152	-93	268	392'620.00	0,16
CHF	Von Roll Holding AG		56'913	5'768	0	62'681	80'231.68	0,03
CHF	Von Roll Holding AG Anrecht		0	56'913	-56'913	0	0.00	0,00
CHF	Vontobel Holding AG		20'366	13'034	-6'123	27'277	1'063'803.00	0,43
CHF	VZ Holding AG		2'816	2'366	-1'143	4'039	686'630.00	0,28
CHF	Walliser Kantonalbank AG		360	130	0	490	345'450.00	0,14
CHF	Walter Meier AG		2'080	2'693	-800	3'973	172'825.50	0,07
CHF	Warteck Invest AG		92	53	0	145	284'200.00	0,12
CHF	WM Technologie AG		0	2'080	-2'080	0	0.00	0,00
CHF	Zehnder Group AG		9'446	6'673	-3'848	12'271	495'134.85	0,20
CHF	Züblin Real Estate Holding AG		44'707	6'152	0	50'859	54'927.72	0,02
CHF	Zug Estates Holding AG		245	156	-127	274	378'120.00	0,15
CHF	Zuger Kantonalbank AG		136	110	-66	180	815'760.00	0,33
	<b>Total CHF</b>						<b>244'000'476.53</b>	<b>99,67</b>
EUR	Cosmo Pharmaceuticals Anrecht		0	8'443	-8'443	0	0.00	0,00
	<b>Total EUR</b>						<b>0.00</b>	
	<b>Total Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>						<b>244'000'476.53</b>	<b>99,67</b>
322	ZKB-CIF Swiss Small & Mid Cap Index							323

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>244'000'476.53</b>	<b>99,67</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>244'000'476.53</b>	<b>99,67</b>
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
	<b>Standardisierte Optionen auf Aktien</b>							
CHF	WMN/WM Put Wt 04.14		0	2'080	-2'080	0	0.00	0,00
	<b>Total CHF</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total Standardisierte Optionen auf Aktien</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Futures****</b>							
CHF	FSMM MAR14		79	16	-95	0	0.00	0,00
CHF	FSMM JUN14		0	471	-471	0	0.00	0,00
CHF	FSMM SEP14		0	449	-449	0	0.00	0,00
CHF	FSMM DEC14		0	610	-610	0	0.00	0,00
CHF	FSMM MAR15		0	591	-564	27	0.00	0,00
	<b>Total CHF</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total Futures</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							
EUR	Kauf EUR-CHF		0	94'000	-94'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	114'788	-114'788	0	0.00	0,00
	<b>Total Devisentermingeschäfte</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>515'216.13</b>	<b>0,21</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>304'664.91</b>	<b>0,12</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>244'820'357.57</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-5'729.99	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>244'814'627.58</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reverseplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\*\*\*\* Die per Bilanzstichtag dem Fondsvermögen bereits gutgeschriebenen/belasteten Ausgleichszahlungen («Variation Margin») aus offenen Futures werden als realisiert unter der Position «Bankguthaben» ausgewiesen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*
Engagement erhöhende Derivate	484'920.00	0,20	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		-5,86%	-12,07%	3,34%
Total Expense Ratio (TER)*	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (TER)*	T Klasse	0,35%	0,40%	0,45%
Management Fee***	T Klasse	0,35%	0,40%	0,45%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebsträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF	N Klasse netto	6,14%	11,42%	27,97%	13,91%
	SPI EXTRA® Index	6,12%	11,37%	27,66%	13,89%
Performance in CHF	T Klasse netto	6,02%	11,04%	27,44%	13,40%
	SPI EXTRA® Index	6,12%	11,37%	27,66%	13,89%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten unberücksichtigt.

# ZKB-CIF Swiss Total Market Index

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	12'902'900.04	4'030'891.11
Effekten		
– Aktien und sonstige		
Beteiligungswertpapiere und -rechte	932'007'250.50	887'120'530.34
Derivative Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	<u>1'807'984.76</u>	<u>6'253'198.94</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>946'718'135.30</b>	<b>897'404'620.39</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(8'168.03)</u>	<u>(7'009.01)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b><u>946'709'967.27</u></b>	<b><u>897'397'611.38</u></b>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	897'397'611.38	626'389'270.19	
/. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(5'822'399.06)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	(24'438'597.70)	151'103'277.80	
Gesamterfolg	<u>79'573'352.65</u>	<u>119'905'063.39</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>946'709'967.27</u></b>	<b><u>897'397'611.38</u></b>	626'389'270.19



# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	6'167'089.511	4'909'542.336	
Ausgegebene Anteile	2'034'462.773	666'518.460	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	111'013.533	1'004'874.087	
Zurückgenommene Anteile	(955'285.943)	(413'845.372)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>(1'418'404.756)</u>	<u>0.000</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>5'938'875.118</b>	<b>6'167'089.511</b>	<b>4'909'542.336</b>
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	149.0317	137.1003	118.0120
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	140.1564	112.6991	96.7297
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	381'445.744	400'324.269	
Ausgegebene Anteile	163'804.198	142'711.293	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(128'094.528)	(136'098.833)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>0.000</u>	<u>(25'490.985)</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>417'155.414</b>	<b>381'445.744</b>	<b>400'324.269</b>
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	147.7368	136.0291	117.4153
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	138.9387	111.8185	96.2406

	01.03.2014– 28.02.2015 CHF	01.03.2013– 28.02.2014 CHF
Erträge der Effekten		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	13'195'515.75	14'425'313.68
Erträge aus Wertpapierleihe	140'160.60	77'150.75
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>4'305'736.03</u>	<u>2'984'091.33</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>17'641'412.38</b>	<b>17'486'555.76</b>
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>4'807'009.41</u>	<u>850'095.18</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>4'910'016.24</b>	<b>982'869.03</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>12'731'396.14</b>	<b>16'503'686.73</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>69'546'520.32</u>	<u>8'937'027.37</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>82'277'916.46</b>	<b>25'440'714.10</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>(2'704'563.81)</u>	<u>94'464'349.29</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b>79'573'352.65</b>	<b>119'905'063.39</b>

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	11'999'917.71	15'674'368.24
Vortrag des Vorjahres	37'397.23	27'436.35
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlustausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	12'037'314.94	15'701'804.59
Verrechnungssteuer	(4'198'784.71)	(5'482'542.58)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(7'797'743.03)</u>	<u>(10'181'864.78)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>40'787.20</u>	<u>37'397.23</u>
<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	731'478.43	829'318.49
Vortrag des Vorjahres	770.58	3'003.81
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlustausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	732'249.01	832'322.30
Verrechnungssteuer	(255'507.69)	(291'043.10)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(474'514.28)</u>	<u>(540'508.62)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>2'227.04</u>	<u>770.58</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	189'915'581.68	20'530'557.99
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							
CHF	ABB Ltd		1'672'237	492'887	-492'893	1'672'231	34'197'123.95	3,61
CHF	Actelion Ltd		80'157	25'140	-22'674	82'623	9'427'284.30	1,00
CHF	Adecco SA		95'835	69'943	-36'044	129'734	9'730'050.00	1,03
CHF	Advanced Digital Broadcast Holdings SA		172	0	-172	0	0.00	0,00
CHF	AFG Arbonia-Forster-Holding AG		10'917	0	-1'769	9'148	169'695.40	0,02
CHF	Allreal Holding AG		7'489	3'885	-3'923	7'451	1'089'336.20	0,12
CHF	ALSO-Actebis Holding AG		1'865	0	-302	1'563	91'591.80	0,01
CHF	ams AG inaktiv		10'728	0	-10'728	0	0.00	0,00
CHF	ams AG		0	66'255	-16'538	49'717	2'095'571.55	0,22
CHF	APG SGA SA		700	411	-132	979	342'650.00	0,04
CHF	Aryzta AG		65'102	18'687	-18'145	65'644	5'002'072.80	0,53
CHF	Ascom Holding AG		31'493	6'688	-10'371	27'810	412'978.50	0,04
CHF	Autoneum Holding AG		2'296	0	-372	1'924	342'279.60	0,04
CHF	Bachem Holding AG		2'553	0	-414	2'139	100'960.80	0,01
CHF	Baloise Holding AG		35'898	11'348	-11'748	35'498	4'401'752.00	0,46
CHF	Bank Coop AG		5'068	0	-821	4'247	178'798.70	0,02
CHF	Banque Cantonale de Geneve SA		529	100	-86	543	122'175.00	0,01
CHF	Banque Cantonale Vaudoise SA		2'066	349	-365	2'050	1'119'300.00	0,12
CHF	Barry Callebaut AG		1'890	477	-637	1'730	1'710'105.00	0,18
CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank PS		473	0	-77	396	364'122.00	0,04
CHF	Basilea Pharmaceutica AG		7'279	1'026	-1'188	7'117	864'715.50	0,09
CHF	Basler Kantonalbank PS		4'617	0	-748	3'869	261'931.30	0,03
CHF	Belimo Holding AG		337	78	-61	354	807'120.00	0,09
CHF	Bell Holding AG		129	0	-21	108	255'744.00	0,03
CHF	Bellevue Group AG		10'308	0	-6'586	3'722	57'691.00	0,01
CHF	Berner Kantonalbank AG		3'244	633	-550	3'327	665'400.00	0,07
CHF	BFW Liegenschaften AG		387	400	0	787	26'364.50	0,00
CHF	BKW AG		10'288	5'517	-4'383	11'422	351'797.60	0,04

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Bobst Group SA		4'496	1'107	-908	4'695	144'840.75	0,02
CHF	Bossard Holding AG inaktiv		1'978	0	-1'978	0	0.00	0,00
CHF	Bossard Holding AG		0	4'793	-641	4'152	477'064.80	0,05
CHF	Bravofly Rumbo Group NV		0	9'738	-3'508	6'230	97'499.50	0,01
CHF	Bucher Industries AG		4'732	2'166	-1'986	4'912	1'232'912.00	0,13
CHF	Burckhardt Compression Holding AG		2'143	211	-348	2'006	748'238.00	0,08
CHF	Burkhalter Holding AG		3'298	0	-534	2'764	285'244.80	0,03
CHF	BVZ Holding AG		96	0	0	96	32'184.00	0,00
CHF	Calida Holding AG		2'255	2'030	-484	3'801	143'677.80	0,02
CHF	Carlo Gavazzi Holding AG		246	0	-40	206	44'393.00	0,00
CHF	Cembra Money Bank AG		15'406	2'584	-2'497	15'493	921'833.50	0,10
CHF	Cham Paper Group Holding AG		585	0	-95	490	117'110.00	0,01
CHF	Charles Vögele Holding AG		5'308	0	-860	4'448	62'939.20	0,01
CHF	Cicor Technologies AG		1'462	0	-237	1'225	43'120.00	0,00
CHF	Cie Financiere Richemont SA		374'875	111'410	-109'661	376'624	31'636'416.00	3,34
CHF	Cie Financiere Tradition SA		995	0	-161	834	36'362.40	0,00
CHF	Clariant AG		237'222	62'572	-96'087	203'707	3'515'982.82	0,37
CHF	Coltene Holding AG		2'646	0	-429	2'217	148'095.60	0,02
CHF	Comet Holding AG		502	166	-84	584	388'944.00	0,04
CHF	Conzzeta AG		0	178	-19	159	537'261.00	0,06
CHF	Conzzeta AG inaktiv		104	0	-104	0	0.00	0,00
CHF	Conzzeta AG Anrecht		0	104	-104	0	0.00	0,00
CHF	Cosmo Pharmaceuticals SpA		3'762	2'860	-1'951	4'671	825'365.70	0,09
CHF	CPH Chemie & Papier Holding AG		68	0	-11	57	56'772.00	0,01
CHF	Crealogix Holding AG		103	0	0	103	9'579.00	0,00
CHF	Credit Suisse Group AG		1'092'488	325'702	-317'110	1'101'080	25'622'131.60	2,71
CHF	Daetwyler Holding AG		5'456	699	-884	5'271	658'875.00	0,07
CHF	DKSH Holding AG		22'588	5'777	-5'317	23'048	1'809'268.00	0,19
CHF	Dufry AG		17'548	8'616	-6'192	19'972	2'750'144.40	0,29
CHF	Dufry AG Anrecht		0	18'545	-18'545	0	0.00	0,00
CHF	EFG International AG		37'832	21'706	-8'043	51'495	571'594.50	0,06
CHF	Emmi AG		1'540	235	-250	1'525	524'600.00	0,06
CHF	EMS Chemie Holding AG		5'094	1'222	-1'288	5'028	2'106'732.00	0,22
CHF	Evolva Holding AG		140'875	145'560	-88'516	197'919	330'524.73	0,03
CHF	Feintool International Holding AG		0	966	-157	809	80'535.95	0,01
CHF	Flughafen Zürich AG		2'900	1'012	-1'148	2'764	1'886'430.00	0,20
CHF	Forbo Holding AG		968	95	-158	905	919'480.00	0,10
CHF	Galenica AG		3'514	1'159	-1'169	3'504	2'897'808.00	0,31
CHF	GAM Holding AG		118'003	42'889	-40'776	120'116	2'234'157.60	0,24

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Gategroup Holding AG		19'024	4'553	-3'130	20'447	615'454.70	0,07
CHF	Geberit AG		27'008	8'102	-7'586	27'524	9'347'150.40	0,99
CHF	Georg Fischer AG		2'882	1'130	-991	3'021	2'067'874.50	0,22
CHF	Givaudan AG		5'946	1'677	-1'619	6'004	10'993'324.00	1,16
CHF	Goldbach Media AG		1'571	0	0	1'571	27'963.80	0,00
CHF	Gottex Fund Management Holdings Ltd		9'280	0	0	9'280	10'486.40	0,00
CHF	Graubündner Kantonalbank PS		603	61	-98	566	860'886.00	0,09
CHF	Gurit Holding AG		290	0	-47	243	104'004.00	0,01
CHF	Helvetia Holding AG		4'500	1'523	-1'361	4'662	2'233'098.00	0,24
CHF	HIAG Immobilien Holding AG		0	2'341	-379	1'962	177'561.00	0,02
CHF	Hochdorf Holding AG		876	0	-142	734	93'218.00	0,01
CHF	Hochdorf Holding AG Anrecht		0	734	-734	0	0.00	0,00
CHF	Holcim Ltd		164'126	45'586	-46'174	163'538	12'028'219.90	1,27
CHF	Huber + Suhner AG		10'967	1'839	-1'777	11'029	486'378.90	0,05
CHF	Huegli Holding AG		181	0	-29	152	110'276.00	0,01
CHF	Hypothekarbank Lenzburg AG		26	5	-4	27	116'100.00	0,01
CHF	Implenia AG		9'782	3'566	-1'657	11'691	752'315.85	0,08
CHF	Inficon Holding AG		1'521	314	-583	1'252	407'213.00	0,04
CHF	Interroll Holding AG		436	267	-71	632	315'684.00	0,03
CHF	Intershop Holding AG		893	322	-197	1'018	390'403.00	0,04
CHF	Julius Bär Gruppe AG		160'462	48'526	-45'324	163'664	7'202'852.64	0,76
CHF	Jungfraubahn Holding AG		2'528	600	-410	2'718	215'265.60	0,02
CHF	Kaba Holding AG		3'177	784	-1'186	2'775	1'436'062.50	0,15
CHF	Kardex AG		4'117	0	-667	3'450	160'770.00	0,02
CHF	Komax Holding AG		2'617	845	-424	3'038	466'636.80	0,05
CHF	Kudelski SA		25'288	7'375	-4'098	28'565	365'632.00	0,04
CHF	Kühne + Nagel International AG		40'180	11'253	-11'533	39'900	5'538'120.00	0,58
CHF	Kuoni Reisen Holding AG		2'722	348	-441	2'629	872'170.75	0,09
CHF	Leclanche SA		2'756	0	0	2'756	11'161.80	0,00
CHF	Lem Holding SA		539	0	-87	452	348'944.00	0,04
CHF	Leonteq AG		2'212	1'466	-596	3'082	767'418.00	0,08
CHF	Leonteq AG Anrecht		0	2'275	-2'275	0	0.00	0,00
CHF	Liechtensteinische Landesbank AG		7'604	2'518	-1'307	8'815	329'681.00	0,03
CHF	LifeWatch AG		4'892	693	-905	4'680	58'032.00	0,01
CHF	Lindt & Sprüngli AG		78	25	-25	78	4'845'360.00	0,51
CHF	Lindt & Sprüngli AG PS		637	260	-199	698	3'661'010.00	0,39
CHF	Loeb Holding AG		200	0	-32	168	31'752.00	0,00
CHF	Logitech International SA		108'181	39'507	-35'857	111'831	1'582'408.65	0,17
CHF	Lonza Group AG		37'753	11'107	-10'456	38'404	4'512'470.00	0,48

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Luzerner Kantonalbank AG		2'384	853	-767	2'470	868'822.50	0,09
CHF	MCH Group AG		2'159	0	-350	1'809	115'142.85	0,01
CHF	Metall Zug AG		127	50	-23	154	368'368.00	0,04
CHF	Meyer Burger Technology AG		60'708	10'057	-11'469	59'296	415'072.00	0,04
CHF	Micronas Semiconductor Holding AG		25'168	0	-4'079	21'089	124'214.21	0,01
CHF	mobilezone holding AG		20'688	8'901	-4'795	24'794	293'808.90	0,03
CHF	Mobimo Holding AG		4'789	438	-776	4'451	1'001'475.00	0,11
CHF	Molecular Partners AG		0	4'256	0	4'256	97'888.00	0,01
CHF	Myriad Group AG		58'783	8'734	-9'527	57'990	249'357.00	0,03
CHF	Nestle SA		2'324'969	689'234	-683'641	2'330'562	173'393'812.80	18,32
CHF	Newron Pharmaceuticals SpA		3'840	5'635	-984	8'491	274'683.85	0,03
CHF	Nobel Biocare Holding AG		79'658	14'492	-94'150	0	0.00	0,00
CHF	Nobel Biocare Holding AG inaktiv		0	78'892	-78'892	0	0.00	0,00
CHF	Novartis AG		1'954'984	520'992	-617'027	1'858'949	181'154'580.05	19,14
CHF	OC Oerlikon Corporation AG		127'996	52'660	-38'889	141'767	1'687'027.30	0,18
CHF	Orascom Development Holding AG		9'498	0	-1'539	7'959	121'772.70	0,01
CHF	Orell Füssli Holding AG		794	0	-129	665	58'320.50	0,01
CHF	Orior AG		3'413	3'208	-664	5'957	352'058.70	0,04
CHF	Panalpina Welttransport Holding AG		9'328	2'761	-2'972	9'117	1'207'090.80	0,13
CHF	Pargesa Holding SA		20'301	7'724	-5'895	22'130	1'587'827.50	0,17
CHF	Partners Group Holding AG		13'363	4'110	-3'864	13'609	3'984'034.75	0,42
CHF	Peach Property Group AG		540	0	0	540	6'507.00	0,00
CHF	Phoenix Mecano AG		522	0	-85	437	195'994.50	0,02
CHF	PSP Swiss Property AG		29'062	6'042	-5'962	29'142	2'885'058.00	0,30
CHF	Publigruppe AG		1'288	0	-1'288	0	0.00	0,00
CHF	Repower AG		287	0	0	287	21'955.50	0,00
CHF	Rieter Holding AG		2'144	620	-376	2'388	343'872.00	0,04
CHF	Roche Holding AG		507'193	150'146	-149'344	507'995	131'469'106.00	13,89
CHF	Romande Energie Holding SA		158	40	-26	172	180'084.00	0,02
CHF	Santhera Pharmaceuticals AG		0	5'340	-2'721	2'619	251'424.00	0,03
CHF	Schaffner Holding AG		372	0	-60	312	87'048.00	0,01
CHF	Schindler Holding AG PS		33'000	7'020	-10'454	29'566	4'650'731.80	0,49
CHF	Schindler Holding AG		16'872	4'172	-5'468	15'576	2'411'164.80	0,25
CHF	Schmolz + Bickenbach AG		385'635	72'052	-62'498	395'189	363'573.88	0,04
CHF	Schweiter Technologies AG		521	296	-114	703	559'236.50	0,06
CHF	Schweizerische National-Versicherungs-Gesellschaft AG Linie 2		0	15'869	-15'869	0	0.00	0,00
CHF	Schweizerische National-Versicherungs-Gesellschaft AG Anspruch		0	13'297	-13'297	0	0.00	0,00
CHF	Schweizerische National-Versicherungs-Gesellschaft AG		11'825	4'044	-15'869	0	0.00	0,00
CHF	SFS Group AG		0	12'779	-1'602	11'177	801'390.90	0,08

Whrq	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	SGS SA		3'948	1'144	-1'183	3'909	7'540'461.00	0,80
CHF	Siegfried Holding AG		2'200	1'256	-560	2'896	463'360.00	0,05
CHF	Sika AG		1'541	487	-445	1'583	5'331'544.00	0,56
CHF	Sonova Holding AG		39'218	15'219	-13'053	41'384	5'466'826.40	0,58
CHF	St. Galler Kantonalbank AG		2'133	561	-837	1'857	636'951.00	0,07
CHF	Starrag Group Holding AG		680	0	-110	570	33'145.50	0,00
CHF	Straumann Holding AG		6'241	1'402	-1'181	6'462	1'693'044.00	0,18
CHF	Sulzer AG		17'002	4'870	-5'623	16'249	1'883'259.10	0,20
CHF	Sunrise Communications Group AG		0	21'000	0	21'000	1'571'850.00	0,17
CHF	Swatch Group AG		22'149	6'476	-6'671	21'954	9'539'013.00	1,01
CHF	Swatch Group AG Namenaktie		39'851	16'903	-13'879	42'875	3'599'356.25	0,38
CHF	Swiss Finance & Property Investment AG		969	400	-157	1'212	103'626.00	0,01
CHF	Swiss Life Holding AG		21'986	7'604	-6'280	23'310	5'275'053.00	0,56
CHF	Swiss Prime Site AG		43'077	19'245	-17'810	44'512	3'863'641.60	0,41
CHF	Swiss Re AG		248'348	73'598	-73'640	248'306	21'764'020.90	2,30
CHF	Swisscom AG		16'007	7'562	-5'236	18'333	10'018'984.50	1,06
CHF	Swisslog Holding AG		156'117	0	-156'117	0	0.00	0,00
CHF	Swissquote Group Holding SA		6'340	3'056	-1'077	8'319	224'613.00	0,02
CHF	Syngenta AG		67'414	19'447	-19'643	67'218	22'571'804.40	2,38
CHF	Tamedia AG		2'464	642	-399	2'707	406'050.00	0,04
CHF	Tecan Group AG		8'511	918	-1'379	8'050	919'310.00	0,10
CHF	Temenos Group AG		45'481	8'766	-11'318	42'929	1'405'924.75	0,15
CHF	THERAMetrics holding AG		6'500	0	0	6'500	455.00	0,00
CHF	THERAMetrics holding AG Anrecht		0	6'500	-6'500	0	0.00	0,00
CHF	Thurgauer Kantonalbank AG		0	2'157	-350	1'807	144'198.60	0,02
CHF	Tornos Holding AG		11'123	0	-1'803	9'320	42'872.00	0,00
CHF	Transocean Ltd		243'832	81'432	-70'027	255'237	3'897'468.99	0,41
CHF	U-blox Holding AG		3'966	836	-658	4'144	597'150.40	0,06
CHF	UBS AG		2'603'447	470'641	-3'074'088	0	0.00	0,00
CHF	UBS AG zum Umtausch eingereichte Namenaktie		0	2'385'987	-2'385'987	0	0.00	0,00
CHF	UBS Group AG		0	2'644'368	-144'130	2'500'238	41'878'986.50	4,42
CHF	Valartis Group AG		508	0	0	508	6'985.00	0,00
CHF	Valiant Holding AG		10'722	4'971	-4'244	11'449	894'739.35	0,09
CHF	Valora Holding AG		2'353	733	-861	2'225	470'365.00	0,05
CHF	Vaudoise Assurances Holding SA		683	306	-129	860	408'070.00	0,04
CHF	Verwaltungs- und Privat-Bank AG		2'142	0	-347	1'795	136'420.00	0,01
CHF	Vetropack Holding SA		178	40	-35	183	268'095.00	0,03
CHF	Von Roll Holding AG		35'589	0	-5'768	29'821	38'170.88	0,00
CHF	Von Roll Holding AG Anrecht		0	35'589	-35'589	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Vontobel Holding AG		16'020	2'416	-2'596	15'840	617'760.00	0,07
CHF	VZ Holding AG		2'107	1'065	-441	2'731	464'270.00	0,05
CHF	Walliser Kantonalbank AG		302	0	-49	253	178'365.00	0,02
CHF	Walter Meier AG		1'003	2'736	-606	3'133	136'285.50	0,01
CHF	Warteck Invest AG		140	0	-23	117	229'320.00	0,02
CHF	Weatherford International AG		549'968	15'631	-565'599	0	0.00	0,00
CHF	WM Technologie AG		0	1'617	-1'617	0	0.00	0,00
CHF	Zehnder Group AG		6'748	2'853	-1'178	8'423	339'868.05	0,04
CHF	Züblin Real Estate Holding AG		37'957	0	-6'152	31'805	34'349.40	0,00
CHF	Zug Estates Holding AG		244	0	-40	204	281'520.00	0,03
CHF	Zuger Kantonalbank AG		112	19	-18	113	512'116.00	0,05
CHF	Zurich Insurance Group AG		107'157	32'647	-31'848	107'956	32'904'988.80	3,48
	<b>Total CHF</b>						<b>932'007'250.50</b>	<b>98,45</b>
	<b>Total Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>						<b>932'007'250.50</b>	<b>98,45</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>932'007'250.50</b>	<b>98,45</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>932'007'250.50</b>	<b>98,45</b>
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
	<b>Futures****</b>							
CHF	Eurex FSMI MAR14		158	3	-161	0	0.00	0,00
CHF	Eurex FSMI JUN14		0	405	-405	0	0.00	0,00
CHF	Eurex FSMI SEP14		0	323	-323	0	0.00	0,00
CHF	Eurex FSMI DEC14		0	421	-421	0	0.00	0,00
CHF	Eurex FSMI MAR15		0	344	-201	143	0.00	0,00
CHF	Eurex FSMM MAR14		150	2	-152	0	0.00	0,00
CHF	Eurex FSMM JUN14		0	392	-392	0	0.00	0,00
CHF	Eurex FSMM SEP14		0	306	-306	0	0.00	0,00
CHF	Eurex FSMM DEC14		0	473	-473	0	0.00	0,00
CHF	Eurex FSMM MAR15		0	323	-188	135	0.00	0,00
	<b>Total CHF</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>



Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
	<b>Total Futures</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>12'902'900.04</b>	<b>1,36</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>1'807'984.76</b>	<b>0,19</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>946'718'135.30</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-8'168.03	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>946'709'967.27</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reverseplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\*\*\*\* Die per Bilanzstichtag dem Fondsvermögen bereits gutgeschriebenen/belasteten Ausgleichszahlungen («Variation Margin») aus offenen Futures werden als realisiert unter der Position «Bankguthaben» ausgewiesen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*
Engagement erhöhende Derivate	15'198'790.00	1,61	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		-15,12%	-31,44%	-8,41%
Total Expense Ratio (TER)*	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (TER)*	T Klasse	0,18%	0,28%	0,35%
Management Fee***	T Klasse	0,18%	0,28%	0,35%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebssträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF	N Klasse netto SPI® (TR)	3,99% 3,96%	13,06% 13,00%	24,62% 24,60%	17,75% 17,72%
Performance in CHF	T Klasse netto SPI® (TR)	3,93% 3,96%	12,86% 13,00%	24,24% 24,60%	17,35% 17,72%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten unberücksichtigt.

# Ausgeliehene Effekten per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF
CHF	Adecco SA		101'428	7'607'100.00
CHF	AFG Arbonia-Forster-Holding AG		8'904	165'169.20
CHF	Allreal Holding AG		2'000	292'400.00
CHF	Autoneum Holding AG		1'500	266'850.00
CHF	Baloise Holding AG		19'719	2'445'156.00
CHF	Bank Coop AG		4'200	176'820.00
CHF	Banque Cantonale Vaudoise SA		1'622	885'612.00
CHF	Barry Callebaut AG		1'598	1'579'623.00
CHF	Basilea Pharmaceutica AG		5'566	676'269.00
CHF	Basler Kantonalbank PS		3'500	236'950.00
CHF	Berner Kantonalbank AG		2'669	533'800.00
CHF	DKSH Holding AG		21'931	1'721'583.50
CHF	Emmi AG		1'524	524'256.00
CHF	Feintool International Holding AG		500	49'775.00
CHF	Georg Fischer AG		2'884	1'974'098.00
CHF	Holcim Ltd		163'537	12'028'146.35
CHF	Julius Bär Gruppe AG		16'000	704'160.00
CHF	Kühne + Nagel International AG		32'992	4'579'289.60
CHF	Logitech International SA		109'761	1'553'118.15
CHF	Luzerner Kantonalbank AG		2'336	821'688.00
CHF	Metall Zug AG		153	365'976.00
CHF	Micronas Semiconductor Holding AG		259	1'525.51
CHF	Myriad Group AG		57'989	249'352.70
CHF	Newron Pharmaceuticals SpA		5'000	161'750.00
CHF	OC Oerlikon Corporation AG		20'000	238'000.00
CHF	Orell Füssli Holding AG		100	8'770.00
CHF	Panalpina Welttransport Holding AG		3'047	403'422.80
CHF	Rieter Holding AG		2'000	288'000.00
CHF	Roche Holding AG		507'995	131'469'106.00
CHF	Schaffner Holding AG		311	86'769.00
CHF	St. Galler Kantonalbank AG		1'856	636'608.00
CHF	Straumann Holding AG		6'461	1'692'782.00
CHF	Sulzer AG		16'248	1'883'143.20

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF
CHF	Swiss Life Holding AG		4'601	1'041'206.30
CHF	Swisscom AG		13'338	7'289'217.00
CHF	Thurgauer Kantonalbank AG		1'400	111'720.00
CHF	Transocean Ltd		199'051	3'039'508.77
CHF	Valiant Holding AG		9'000	703'350.00
CHF	Valora Holding AG		2'224	470'153.60
CHF	Vontobel Holding AG		15'839	617'721.00
CHF	VZ Holding AG		370	62'900.00
CHF	Walter Meier AG		1'400	60'900.00
CHF	Zurich Insurance Group AG		695	211'836.00
	<b>Total</b>		<b>189'915'581.68</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

# ZKB-CIF World ex CH Index

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	324'550.26	106'709.39
Effekten		
– Aktien und sonstige		
Beteiligungswertpapiere und -rechte	531'784.01	311'942.08
– Anteile anderer kollektiver		
Kapitalanlagen	270'615'420.40	173'863'186.78
Derivative Finanzinstrumente	(943.69)	0.00
Sonstige Vermögenswerte	<u>328'406.68</u>	<u>1'085.52</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	271'799'217.66	174'282'923.77
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(5'585.58)</u>	<u>(1'580.70)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<u>271'793'632.08</u>	<u>174'281'343.07</u>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des</b>			
<b>Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der			
Berichtsperiode	174'281'343.07	95'103'390.28	
./. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(1'316'488.57)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	64'641'305.72	63'317'042.64	
Gesamterfolg	<u>34'187'471.86</u>	<u>15'860'910.15</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der</b>			
<b>  Berichtsperiode</b>	<u>271'793'632.08</u>	<u>174'281'343.07</u>	95'103'390.28

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1'333'871.716	812'064.729	
Ausgegebene Anteile	528'790.444	557'324.415	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	70'862.403	
Zurückgenommene Anteile	(148'268.727)	(106'379.831)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1'714'393.433</b>	<b>1'333'871.716</b>	812'064.729
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	143.3072	123.9536	107.8101
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>	134.7729	101.8922	88.3675
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	72'799.000	70'470.412	
Ausgegebene Anteile	272'193.158	16'842.000	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(160'951.158)	(6'885.000)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	(7'628.412)	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>184'041.000</b>	<b>72'799.000</b>	70'470.412
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	141.8632	122.8469	107.2028
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>	133.4149	100.9825	87.8698

	01.03.2014– 28.02.2015 CHF	01.03.2013– 28.02.2014 CHF
Erträge der Effekten		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	13'333.56	6'589.13
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	5'217'405.16	3'611'155.65
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	17'151.94	2'258.22
<b>Total Erträge</b>	<b>5'247'890.66</b>	<b>3'620'003.00</b>
Passivzinsen		
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	1'425.13	91.53
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	44'792.42	24'926.32
	(8'649.13)	(985.80)
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>37'568.42</b>	<b>24'032.05</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>5'210'322.24</b>	<b>3'595'970.95</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	4'107'272.02	1'519'608.57
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>9'317'594.26</b>	<b>5'115'579.52</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	24'869'877.60	10'745'330.63
<b>Gesamterfolg</b>	<b>34'187'471.86</b>	<b>15'860'910.15</b>

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4'761'751.43	3'438'450.11
Vortrag des Vorjahres	4'217.47	7'156.39
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	4'765'968.90	3'445'606.50
Verrechnungssteuer	(1'662'104.43)	(1'204'486.16)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(3'086'765.38)</u>	<u>(2'236'902.87)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>17'099.09</u>	<u>4'217.47</u>
<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	448'570.81	157'520.84
Vortrag des Vorjahres	275.60	0.60
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	448'846.41	157'521.44
Verrechnungssteuer	(156'526.87)	(55'036.04)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(290'692.76)</u>	<u>(102'209.80)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>1'626.78</u>	<u>275.60</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.



# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							
ILS	Bank Hapoalim Ltd		5'675	2'754	0	8'429	36'190.17	0,01
ILS	Bank Leumi Le-Israel Ltd		6'738	3'842	0	10'580	34'811.16	0,01
ILS	Bezeq The Israel Telecommunication Ltd		10'293	4'996	0	15'289	23'218.85	0,01
ILS	Delek Group Ltd		22	15	0	37	8'303.68	0,00
ILS	Israel Chemicals Ltd		2'397	1'150	0	3'547	23'484.60	0,01
ILS	Mizrahi Tefahot Bank Ltd		671	433	0	1'104	10'852.79	0,00
ILS	Nice Systems Ltd		309	145	0	454	24'932.43	0,01
ILS	Teva Pharmaceutical Industries Ltd		4'594	2'242	0	6'836	363'225.52	0,13
ILS	The Israel Corp		16	5	0	21	6'764.81	0,00
	<b>Total ILS</b>						<b>531'784.01</b>	<b>0,20</b>
USD	Kenon Holdings Ltd		0	133	-133	0	0.00	0,00
	<b>Total USD</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>						<b>531'784.01</b>	<b>0,20</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>531'784.01</b>	<b>0,20</b>
	<b>Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							
	<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
CAD	ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF Canada Index - N Klasse		83'041	47'494	-18'281	112'253	10'475'737.97	3,85
	<b>Total CAD</b>						<b>10'475'737.97</b>	<b>3,85</b>

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF Europe ex CH Index - N Klasse		374'828	203'157	-67'466	510'520	61'553'265.60	22,65
CHF	ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF Pacific ex Japan Index - N Klasse		87'547	45'381	-14'825	118'103	13'189'279.31	4,85
	<b>Total CHF</b>						<b>74'742'544.91</b>	<b>27,50</b>
JPY	ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF Japan Index - N Klasse		128'482	68'948	-23'083	174'347	23'580'953.73	8,68
	<b>Total JPY</b>						<b>23'580'953.73</b>	<b>8,68</b>
USD	ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF US Index - N Klasse		741'202	388'758	-138'852	991'109	161'816'183.79	59,54
	<b>Total USD</b>						<b>161'816'183.79</b>	<b>59,54</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>270'615'420.40</b>	<b>99,56</b>
	<b>Total Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>						<b>270'615'420.40</b>	<b>99,56</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>271'147'204.41</b>	<b>99,76</b>
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
	<b>Futures****</b>							
CAD	S&PT60 JUN14		0	1	-1	0	0.00	0,00
CAD	S&PT60 SEP14		0	1	-1	0	0.00	0,00
	<b>Total CAD</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
EUR	Eurex FESX JUN14		0	5	-5	0	0.00	0,00
EUR	Eurex FESX SEP14		0	5	-5	0	0.00	0,00
EUR	Eurex FESX DEC14		0	4	-4	0	0.00	0,00
EUR	Eurex FESX MAR15		0	3	0	3	0.00	0,00
	<b>Total EUR</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	FT100 JUN14		0	1	-1	0	0.00	0,00
GBP	FT100 SEP14		0	1	-1	0	0.00	0,00
GBP	FT100 DEC14		0	1	-1	0	0.00	0,00
GBP	FT100 MAR15		0	1	0	1	65.93	0,00
	<b>Total GBP</b>						<b>65.93</b>	<b>0,00</b>
JPY	TOPIX JUN14		0	1	-1	0	0.00	0,00
JPY	TOPIX SEP14		0	1	-1	0	0.00	0,00
	<b>Total JPY</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
USD	S&P500 JUN14		0	1	-1	0	0.00	0,00
USD	S&P500 SEP14		0	1	-1	0	0.00	0,00
USD	SP-MIN JUN14		0	4	-4	0	0.00	0,00
USD	SP-MIN SEP14		0	4	-4	0	0.00	0,00
USD	SP-MIN DEC14		0	1	-1	0	0.00	0,00
USD	SP-MIN MAR15		0	3	0	3	-1'009.62	0,00
	<b>Total USD</b>						<b>-1'009.62</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total Futures</b>						<b>-943.69</b>	<b>0,00</b>
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							
EUR	Kauf EUR-CHF		0	10'000	-10'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	12'131	-12'131	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	18'000	-18'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	20'051	-20'051	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	97'084	-97'084	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	80'000	-80'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	425'186	-425'186	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	470'000	-470'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	66'620	-66'620	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	7'500'000	-7'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	25'168	-25'168	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	30'000	-30'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	32'964	-32'964	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	40'000	-40'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	75'985	-75'985	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-USD		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	54'855	-54'855	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	141'957	-141'957	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	155'000	-155'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	26'448	-26'448	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	3'000'000	-3'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	12'665	-12'665	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	15'000	-15'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	27'378	-27'378	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	18'000	-18'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ILS		0	6'673	-6'673	0	0.00	0,00
ILS	Verkauf CHF-ILS		0	26'000	-26'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	36'191	-36'191	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	30'000	-30'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	8'566	-8'566	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	10'000	-10'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	20'000	-20'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	21'395	-21'395	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	14'485	-14'485	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	12'000	-12'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	18'801	-18'801	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	20'000	-20'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	19'582	-19'582	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	13'000	-13'000	0	0.00	0,00
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>-943.69</b>	<b>0,00</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>324'550.26</b>	<b>0,12</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>328'406.68</b>	<b>0,12</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>271'799'217.66</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-5'585.58	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>271'793'632.08</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reverseplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\*\*\*\* Die per Bilanzstichtag dem Fondsvermögen bereits gutgeschriebenen/belasteten Ausgleichszahlungen («Variation Margin») aus offenen Futures werden als realisiert unter der Position «Bankguthaben» ausgewiesen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*
Engagement erhöhende Derivate	501'641.92	0,18	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		-6,28%	-5,20%	-15,35%
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee verbundene Zielfonds	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	T Klasse	0,24%	0,33%	0,40%
Management Fee*** ohne verbundene Zielfonds	T Klasse	0,24%	0,33%	0,40%
Management Fee verbundene Zielfonds	T Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Der Maximalsatz der Verwaltungs- kommission der Klasse T beträgt p.a.		0,90%	0,90%	0,90%
Der Maximalsatz der Verwaltungs- kommission der Zielfonds beträgt p.a.		0,00%	0,00%	0,00%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebssträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet.

Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF	N Klasse netto	-1,38%	17,53%	23,20%	13,38%
	MSCI World ex Switzerland Index	-1,41%	17,46%	23,08%	13,22%
Performance in CHF	T Klasse netto	-1,46%	17,26%	22,77%	12,93%
	MSCI World ex Switzerland Index	-1,41%	17,46%	23,08%	13,22%

# ZKB-CIF US Index

28. Februar 2015



# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	USD	USD
Bankguthaben		
– auf Sicht	3'138'492.84	4'724'999.45
Effekten		
– Aktien und sonstige		
Beteiligungswertpapiere und -rechte	311'983'773.68	222'612'099.10
– Anteile anderer kollektiver		
Kapitalanlagen	9'052'223.77	5'186'544.49
Derivative Finanzinstrumente	(11'005.26)	9'617.16
Sonstige Vermögenswerte	467'292.46	329'670.44
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>324'630'777.49</b>	<b>232'862'930.64</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	(3'266.45)	(2'990.13)
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>324'627'511.04</b>	<b>232'859'940.51</b>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	USD	USD	USD
<b>Veränderung des</b>			
<b>Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der			
Berichtsperiode	232'859'940.51	130'309'361.34	
./. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(1'234'488.74)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	54'757'194.54	63'985'754.33	
Gesamterfolg	38'244'864.73	38'564'824.84	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der</b>			
<b>  Berichtsperiode</b>	<b>324'627'511.04</b>	<b>232'859'940.51</b>	130'309'361.34

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1'393'290.064	940'824.770	
Ausgegebene Anteile	787'800.985	712'223.689	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	2'429.074	7'665.435	
Zurückgenommene Anteile	(440'080.114)	(267'423.830)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1'743'440.009</b>	<b>1'393'290.064</b>	940'824.770
<b>Inventarwert eines Anteils in USD</b>			
	172.2235	151.0678	120.7783
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	163.2678	133.0605	112.7103
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	149'158.942	138'698.000	
Ausgegebene Anteile	53'952.677	52'480.942	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(60'527.112)	(42'020.000)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>142'584.507</b>	<b>149'158.942</b>	138'698.000
<b>Inventarwert eines Anteils in USD</b>			
	170.8898	150.0326	120.2477
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	162.0035	132.1487	112.2152

	01.03.2014– 28.02.2015 USD	01.03.2013– 28.02.2014 USD
Erträge der Effekten		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	3'762'423.82	2'636'804.14
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	175'635.44	225'819.34
Erträge aus Wertpapierleihe	0.00	163.41
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'053'920.40	925'183.51
<b>Total Erträge</b>	<b>4'991'979.66</b>	<b>3'787'970.40</b>
Passivzinsen		
	302.04	0.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	37'902.89	49'307.53
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	640'807.75	346'976.74
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>679'012.68</b>	<b>396'284.27</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>4'312'966.98</b>	<b>3'391'686.13</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	8'626'955.28	1'902'394.69
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>12'939'922.26</b>	<b>5'294'080.82</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	25'304'942.47	33'270'744.02
<b>Gesamterfolg</b>	<b>38'244'864.73</b>	<b>38'564'824.84</b>

	28.02.2015	28.02.2014
	USD	USD
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4'026'695.44	3'110'519.77
Vortrag des Vorjahres	4'095.77	612.84
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlustausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	4'030'791.21	3'111'132.61
Verrechnungssteuer	(1'409'571.25)	(1'087'462.89)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(2'617'775.17)</u>	<u>(2'019'573.95)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>3'444.79</u>	<u>4'095.77</u>
<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	286'271.54	281'166.36
Vortrag des Vorjahres	448.97	1'193.01
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlustausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	286'720.51	282'359.37
Verrechnungssteuer	(100'308.20)	(98'668.64)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(186'286.66)</u>	<u>(183'241.76)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>125.65</u>	<u>448.97</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	USD	USD
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							
USD	3M Corp		8'593	3'442	-2'252	9'783	1'649'902.95	0,51
USD	Abbott Laboratories Inc		20'846	7'146	-3'911	24'081	1'140'716.97	0,35
USD	AbbVie Inc		20'982	7'509	-2'436	26'055	1'576'327.50	0,49
USD	Accenture PLC		8'662	3'381	-1'739	10'304	927'669.12	0,29
USD	ACE Ltd		4'756	512	0	5'268	600'604.68	0,19
USD	Actavis PLC		2'177	2'636	-447	4'366	1'272'077.76	0,39
USD	Activision Blizzard Inc		5'852	4'695	-3'420	7'127	166'201.64	0,05
USD	Adobe Systems Inc		6'148	2'443	-759	7'832	619'511.20	0,19
USD	ADT Corporation		2'369	0	0	2'369	92'912.18	0,03
USD	Advance Auto Parts Inc		1'027	0	0	1'027	159'113.11	0,05
USD	AES Corp		8'816	4'480	0	13'296	172'449.12	0,05
USD	Aetna Inc		4'587	2'891	-1'611	5'867	584'059.85	0,18
USD	Affiliated Managers Group Inc		665	253	0	918	198'673.56	0,06
USD	Aflac Inc		6'162	4'089	-2'642	7'609	473'660.25	0,15
USD	AGCO Corp		1'054	0	0	1'054	52'425.96	0,02
USD	Agilent Technologies Inc		4'209	1'897	-454	5'652	238'570.92	0,07
USD	Air Products & Chemicals Inc		2'724	1'878	-952	3'650	569'911.00	0,18
USD	Airgas Inc		713	449	-238	924	108'311.28	0,03
USD	Akamai Technologies Inc		2'670	0	0	2'670	185'591.70	0,06
USD	Albemarle Corporation		877	1'021	0	1'898	107'369.86	0,03
USD	Alcoa Inc		14'374	10'028	-3'487	20'915	309'332.85	0,10
USD	Alexion Pharmaceuticals Inc		2'558	951	-158	3'351	604'419.87	0,19
USD	Alkermes PLC		0	2'000	0	2'000	140'500.00	0,04
USD	Alleghany Corp		284	0	0	284	134'201.36	0,04
USD	Allergan Inc		3'890	1'850	-720	5'020	1'168'354.80	0,36
USD	Alliance Data Systems Corp		621	412	0	1'033	287'700.83	0,09
USD	Alliant Energy Corp		1'287	950	0	2'237	142'273.20	0,04
USD	Allstate Corp		6'005	868	0	6'873	485'233.80	0,15

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Ally Financial Inc		0	6'373	0	6'373	132'430.94	0,04
USD	Altera Corp		4'117	3'310	-1'531	5'896	218'210.96	0,07
USD	Altria Group Inc		26'409	9'155	-3'438	32'126	1'808'372.54	0,56
USD	Amazon.com Inc		4'745	2'237	-621	6'361	2'418'197.76	0,74
USD	Ameren Corp		3'437	0	0	3'437	145'763.17	0,04
USD	American Airlines Group Inc		0	3'632	0	3'632	173'972.80	0,05
USD	American Electric Power Inc		6'441	4'386	-2'589	8'238	474'344.04	0,15
USD	American Express Co		12'667	4'693	-2'338	15'022	1'225'644.98	0,38
USD	American International Group Inc		17'975	8'540	-3'692	22'823	1'262'796.59	0,39
USD	American Water Corp		2'222	1'087	0	3'309	178'950.72	0,06
USD	Ameriprise Financial Inc		2'601	464	0	3'065	409'575.95	0,13
USD	Amerisource Bergen Corp		2'818	2'064	-988	3'894	400'147.44	0,12
USD	Ametek Inc		3'506	1'284	-1'217	3'573	189'869.22	0,06
USD	Amgen Inc		9'774	3'773	-878	12'669	1'998'154.68	0,62
USD	Amphenol Corp		1'900	7'083	-3'534	5'449	307'650.54	0,09
USD	Anadarko Petroleum Corp		6'429	2'539	-786	8'182	689'169.86	0,21
USD	Analog Devices Inc		3'594	2'055	0	5'649	330'692.46	0,10
USD	Ansys Inc		1'414	0	0	1'414	121'561.58	0,04
USD	Antero Resources Corp		0	802	0	802	31'638.90	0,01
USD	Anthem Inc		0	5'067	-470	4'597	673'230.65	0,21
USD	Aon PLC		3'819	1'863	-990	4'692	470'889.12	0,15
USD	Apache Corp		5'486	2'147	-1'873	5'760	379'238.40	0,12
USD	Apple Inc		11'684	94'992	-11'216	95'460	12'262'791.60	3,78
USD	Applied Materials Inc		15'805	4'774	-1'125	19'454	487'322.70	0,15
USD	Arch Capital Group Ltd		1'585	1'928	-890	2'623	155'176.68	0,05
USD	Archer-Daniels Midland Inc		8'735	3'601	-1'844	10'492	502'356.96	0,15
USD	Arrow Electronics Inc		1'148	1'062	-1'027	1'183	73'298.68	0,02
USD	Ashland Inc		991	0	0	991	126'471.42	0,04
USD	Assurant Inc		1'322	0	0	1'322	80'998.94	0,02
USD	AT&T Inc		68'130	25'117	-9'368	83'879	2'898'858.24	0,89
USD	Autodesk Inc		2'847	995	0	3'842	246'810.08	0,08
USD	Autoliv Inc		1'437	0	0	1'437	161'662.50	0,05
USD	Automatic Data Processing Inc		6'307	2'851	-998	8'160	724'934.40	0,22
USD	Autonation Inc		0	880	0	880	54'120.00	0,02
USD	Autozone Inc		440	102	0	542	348'332.56	0,11
USD	Avago Technologies Ltd		3'219	710	0	3'929	501'418.98	0,15
USD	Avery Dennison Corp		1'587	0	0	1'587	84'983.85	0,03
USD	Avnet Inc		1'920	0	0	1'920	87'955.20	0,03
USD	Avon Products Inc		5'692	0	0	5'692	48'438.92	0,01

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Axis Capital Holdings Ltd		1'048	1'117	0	2'165	112'211.95	0,03
USD	B/E Aerospace Inc		1'432	0	0	1'432	90'989.28	0,03
USD	Baker Hughes Inc		5'763	2'575	-1'704	6'634	414'691.34	0,13
USD	Ball Corp		1'494	898	-421	1'971	141'340.41	0,04
USD	Bank of America Corp		138'132	48'838	-17'443	169'527	2'680'221.87	0,83
USD	Bank of New York Mellon Corp		14'790	5'159	-1'396	18'553	726'164.42	0,22
USD	Baxter International Inc		6'943	2'330	0	9'273	641'227.95	0,20
USD	BB&T Corp		8'901	5'124	-1'498	12'527	476'652.35	0,15
USD	Beam Inc		1'893	0	-1'893	0	0.00	0,00
USD	Becton Dickinson & Co Inc		2'372	1'288	-627	3'033	445'001.76	0,14
USD	Bed Bath & Beyond Inc		2'488	675	0	3'163	236'149.58	0,07
USD	Berkshire Hathaway Inc		14'507	6'139	-1'977	18'669	2'751'997.29	0,85
USD	Best Buy Corp		3'862	3'270	-1'565	5'567	212'102.70	0,07
USD	Biogen IDEC Inc		3'052	1'390	-560	3'882	1'590'028.38	0,49
USD	Biomarin Pharmaceutical Inc		1'725	754	0	2'479	265'426.53	0,08
USD	Blackhawk Network Holdings Inc		0	527	-527	0	0.00	0,00
USD	BlackRock Inc		1'700	658	-163	2'195	815'266.90	0,25
USD	Boeing Co		9'260	3'417	-1'678	10'999	1'659'199.15	0,51
USD	BorgWarner Inc		2'766	798	0	3'564	219'043.44	0,07
USD	Boston Scientific Corp		16'116	8'028	-3'809	20'335	343'661.50	0,11
USD	Bristol Myers Squibb Inc		21'543	8'628	-3'506	26'665	1'624'431.80	0,50
USD	Broadcom Corp		6'627	2'822	0	9'449	427'378.27	0,13
USD	Brown-Forman Corp		1'560	1'287	-666	2'181	199'975.89	0,06
USD	Bunge Ltd		1'891	641	0	2'532	207'066.96	0,06
USD	C.H.Robinson Worldwide Inc		2'206	0	0	2'206	163'905.80	0,05
USD	CA Inc		4'666	0	0	4'666	151'738.32	0,05
USD	Cablevision Systems Corp		2'958	0	0	2'958	55'551.24	0,02
USD	Cabot Oil & Gas Corp		5'505	3'963	-1'769	7'699	223'271.00	0,07
USD	California Resourc Corp		0	4'862	-4'862	0	0.00	0,00
USD	Calpine Corp		4'315	2'382	0	6'697	141'976.40	0,04
USD	Cameron International Corp		3'447	0	-374	3'073	144'676.84	0,04
USD	Campbell Soup Inc		2'746	1'324	0	4'070	189'621.30	0,06
USD	Capital One Financial Corp		7'369	2'122	-809	8'682	683'360.22	0,21
USD	Cardinal Health Inc		4'739	1'789	-696	5'832	513'157.68	0,16
USD	Care Fusion Corp		2'295	2'359	-1'756	2'898	174'111.84	0,05
USD	CarMax Inc		2'742	999	-526	3'215	215'758.65	0,07
USD	Carnival Corp		5'065	3'332	-1'290	7'107	312'636.93	0,10
USD	Caterpillar Inc		8'646	2'254	-1'346	9'554	792'026.60	0,24
USD	CBRE Group Inc		3'223	3'526	-780	5'969	204'497.94	0,06

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	CBS Corp		7'116	3'293	-2'055	8'354	493'721.40	0,15
USD	CDK Global Inc		0	2'236	-2'236	0	0.00	0,00
USD	Celanese Corp		2'349	0	0	2'349	134'151.39	0,04
USD	Celgene Corp		5'319	14'393	-6'624	13'088	1'590'584.64	0,49
USD	Centerpoint Energy Inc		3'821	1'928	0	5'749	119'521.71	0,04
USD	CenturyLink Inc		8'896	4'469	-3'547	9'818	371'709.48	0,11
USD	Cerner Corp		4'083	889	0	4'972	358'282.32	0,11
USD	CF Industries Holdings Inc		704	396	-266	834	255'395.82	0,08
USD	Charles Schwab Corp		15'192	7'730	-2'755	20'167	591'699.78	0,18
USD	Charter Communications Inc		876	696	-322	1'250	225'750.00	0,07
USD	Cheniere Energy Inc		2'739	2'435	-1'100	4'074	328'486.62	0,10
USD	Chesapeake Energy Corp		6'302	3'162	-1'765	7'699	128'419.32	0,04
USD	Chevron Corp		24'907	8'901	-3'099	30'709	3'276'036.12	1,01
USD	Chicago Bridge & Iron Company NV		1'439	0	0	1'439	66'424.24	0,02
USD	Chipotle Mexican Grill Inc		463	0	0	463	307'881.11	0,09
USD	Chubb Corp		3'164	2'476	-1'627	4'013	403'105.85	0,12
USD	Church & Dwight Inc		1'534	674	0	2'208	187'989.12	0,06
USD	Cigna Corp		3'459	2'559	-1'489	4'529	550'862.27	0,17
USD	Cimarex Energy Inc		1'114	612	0	1'726	189'307.68	0,06
USD	Cincinnati Financial Corp		2'340	0	0	2'340	123'458.40	0,04
USD	Cintas Corp		1'222	786	0	2'008	167'627.84	0,05
USD	Cisco Systems Inc		68'821	23'582	-10'073	82'330	2'429'558.30	0,75
USD	CIT Group Inc		2'570	0	0	2'570	118'862.50	0,04
USD	Citigroup Inc		39'498	14'693	-5'318	48'873	2'561'922.66	0,79
USD	Citrix Systems Inc		2'212	824	-406	2'630	167'465.25	0,05
USD	Clorox Inc		1'594	1'408	-1'144	1'858	201'853.12	0,06
USD	CME Group Inc		3'971	2'062	-662	5'371	515'240.03	0,16
USD	CMS Energy Corp		4'163	0	0	4'163	146'246.19	0,05
USD	Coach Inc		3'615	1'641	0	5'256	228'898.80	0,07
USD	Cobalt International Energy Inc		3'841	0	0	3'841	39'331.84	0,01
USD	Coca-Cola Corp		51'309	19'023	-6'568	63'764	2'760'981.20	0,85
USD	Coca-Cola Enterprises Inc		3'252	0	0	3'252	150'242.40	0,05
USD	Cognizant Technology Solutions Corp		3'944	12'659	-6'348	10'255	640'783.68	0,20
USD	Colgate-Palmolive Inc		12'441	4'072	-1'855	14'658	1'038'079.56	0,32
USD	Comcast Corp		27'427	11'115	-4'824	33'718	2'002'174.84	0,62
USD	Comcast Corp-Special		6'555	1'197	0	7'752	456'941.64	0,14
USD	Comerica Inc		2'295	1'293	0	3'588	164'258.64	0,05
USD	Computer Sciences Corp		1'893	988	-914	1'967	139'499.64	0,04
USD	ConAgra Foods Inc		6'984	1'574	-2'059	6'499	227'335.02	0,07

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Concho Resources Inc		1'736	382	-532	1'586	172'747.12	0,05
USD	Concur Technologies Inc		0	581	-581	0	0.00	0,00
USD	ConocoPhillips Inc		14'911	7'127	-2'518	19'520	1'272'704.00	0,39
USD	Consol Energy Inc		2'599	1'175	0	3'774	121'522.80	0,04
USD	Consolidated Edison Inc		3'995	2'134	-1'311	4'818	304'208.52	0,09
USD	Constellation Brands Inc		2'227	1'402	-635	2'994	343'471.68	0,11
USD	Continental Resources Inc		691	1'382	-691	1'382	61'485.18	0,02
USD	Cooper Companies Inc		0	990	0	990	162'330.30	0,05
USD	Core Laboratories NV		509	0	0	509	55'949.28	0,02
USD	Corning Inc		18'672	5'185	-2'337	21'520	525'088.00	0,16
USD	Costco Wholesale Corp		5'505	3'020	-1'526	6'999	1'028'573.04	0,32
USD	Covidien PLC		6'066	1'191	-7'257	0	0.00	0,00
USD	CR Bard Inc		901	735	-354	1'282	216'837.48	0,07
USD	Cree Inc		1'330	0	0	1'330	52'215.80	0,02
USD	Crown Holdings Inc		1'557	2'458	-2'367	1'648	87'344.00	0,03
USD	CSX Corp		13'165	3'230	-839	15'556	533'726.36	0,16
USD	Cummins Inc		2'363	396	0	2'759	392'412.57	0,12
USD	CVS Caremark Corp		16'218	5'506	-3'105	18'619	1'933'955.53	0,60
USD	D.R. Horton Inc		4'357	0	0	4'357	118'989.67	0,04
USD	Danaher Corp		7'553	3'392	-667	10'278	897'063.84	0,28
USD	Darden Restaurants Inc		1'340	943	0	2'283	146'112.00	0,05
USD	Davita Inc		2'522	0	0	2'522	188'141.20	0,06
USD	Deere & Co Inc		4'732	2'803	-2'328	5'207	471'754.20	0,15
USD	Delphi Automotive PLC		3'899	1'660	-377	5'182	408'548.88	0,13
USD	Delta Air Lines Inc		2'726	1'450	-1'376	2'800	124'656.00	0,04
USD	Denbury Resources Inc		3'976	3'158	-7'134	0	0.00	0,00
USD	Dentsply International Inc		2'268	0	0	2'268	120'226.68	0,04
USD	Devon Energy Corp		4'772	2'718	-952	6'538	402'675.42	0,12
USD	Diamond Offshore Drilling Inc		605	3'403	-3'861	147	4'473.21	0,00
USD	Dick's Sporting Goods Inc		980	875	0	1'855	100'336.95	0,03
USD	DirecTV		6'331	2'302	-691	7'942	703'661.20	0,22
USD	Discover Financial Services Inc		5'924	2'849	-933	7'840	478'083.20	0,15
USD	Discovery Communications Inc A-Series		1'918	0	0	1'918	61'951.40	0,02
USD	Discovery Communications Inc C-Series		1'129	3'047	0	4'176	127'409.76	0,04
USD	DISH Network Corp		2'612	2'451	-929	4'134	310'215.36	0,10
USD	Dollar General Corp		4'651	0	0	4'651	337'755.62	0,10
USD	Dollar Tree Inc		2'716	1'756	-846	3'626	288'919.68	0,09
USD	Dominion Resources Inc		7'440	2'246	0	9'686	698'263.74	0,22
USD	Dover Corp		2'008	577	0	2'585	186'249.25	0,06



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Dow Chemical Corp		16'265	3'471	0	19'736	971'800.64	0,30
USD	Dr Pepper Snapple Group Inc		2'804	0	0	2'804	220'927.16	0,07
USD	DTE Energy Corp		2'371	1'346	-1'025	2'692	220'824.76	0,07
USD	Duke Energy Corp		9'111	2'838	-697	11'252	883'844.60	0,27
USD	Dun & Bradstreet Corp		442	0	0	442	58'556.16	0,02
USD	E.I. Du Pont De Nemours & Co		11'745	4'257	-1'225	14'777	1'150'389.45	0,35
USD	Eastman Chemical Corp		1'923	662	0	2'585	192'479.10	0,06
USD	Eaton Corporation Public Limited Company		6'093	2'870	-851	8'112	576'033.12	0,18
USD	Eaton Vance Corp		1'606	0	0	1'606	67'612.60	0,02
USD	eBay Inc		14'951	5'190	-2'056	18'085	1'047'302.35	0,32
USD	Ecolab Inc		3'475	1'876	-828	4'523	522'587.42	0,16
USD	Edison International Inc		4'329	1'996	-901	5'424	348'492.00	0,11
USD	Edwards Lifesciences Corp		1'386	924	-447	1'863	247'816.26	0,08
USD	Electronic Arts Inc		3'673	2'837	-1'417	5'093	291'217.74	0,09
USD	Eli Lilly & Co Inc		13'117	4'726	-1'708	16'135	1'132'192.95	0,35
USD	EMC Corp		26'406	8'632	-1'916	33'122	958'550.68	0,30
USD	Emerson Electric Corp		9'349	3'739	-1'370	11'718	678'706.56	0,21
USD	Endo International PLC		0	3'730	-839	2'891	247'469.60	0,08
USD	Energen Corp		945	0	0	945	61'084.80	0,02
USD	Energizer Holdings Inc		849	0	0	849	113'621.67	0,04
USD	Ensco PLC		3'056	1'436	0	4'492	109'919.24	0,03
USD	Entergy Corp		2'432	720	-667	2'485	197'582.35	0,06
USD	EOG Resources Inc		3'549	9'688	-4'466	8'771	786'934.12	0,24
USD	EQT Corp		1'910	1'030	-483	2'457	196'093.17	0,06
USD	Equifax Inc		1'449	687	0	2'136	199'438.32	0,06
USD	Estee Lauder Companies Inc		3'053	699	0	3'752	310'177.84	0,10
USD	Everest Reinsurance Group Ltd		584	0	0	584	103'619.12	0,03
USD	Eversource Energy		0	5'673	0	5'673	293'577.75	0,09
USD	Exelon Corp		11'191	3'051	-800	13'442	455'952.64	0,14
USD	Expedia Inc		1'306	682	-659	1'329	121'935.75	0,04
USD	Expeditors International of Washington Inc		2'886	0	0	2'886	139'393.80	0,04
USD	Express Scripts Holding Corp		10'879	2'530	-1'470	11'939	1'012'307.81	0,31
USD	Exxon Mobil Corp		56'704	19'764	-7'676	68'792	6'090'843.68	1,88
USD	F5 Networks Inc		1'159	0	0	1'159	136'895.29	0,04
USD	Facebook Inc		23'907	11'265	-2'379	32'793	2'589'663.21	0,80
USD	Family Dollar Stores Inc		1'532	0	0	1'532	120'629.68	0,04
USD	Fastenal Corp		3'738	2'604	-1'266	5'076	210'907.80	0,06
USD	Fedex Corp		3'907	1'044	-483	4'468	790'746.64	0,24
USD	Fidelity National Financial Inc-FNF		0	4'922	0	4'922	180'735.84	0,06

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Fidelity National Financial Inc-FNFV		0	1'061	-1'061	0	0.00	0,00
USD	Fidelity National Financial Inc-Inaktiv		3'182	0	-3'182	0	0.00	0,00
USD	Fidelity National Information Services Inc		3'981	1'938	-956	4'963	335'449.17	0,10
USD	Fifth Third Bancorp Inc		10'925	2'063	0	12'988	251'447.68	0,08
USD	FireEye Inc		0	1'446	-727	719	31'830.13	0,01
USD	First Republic Bank Inc		1'137	973	0	2'110	120'270.00	0,04
USD	Firstenergy Corp		5'767	1'449	0	7'216	252'415.68	0,08
USD	Fiserv Inc		3'070	860	0	3'930	306'815.10	0,09
USD	FleetCor Technologies Inc		985	1'018	-797	1'206	185'036.58	0,06
USD	Flextronics International Ltd		7'980	0	0	7'980	97'196.40	0,03
USD	FLIR Systems Inc		1'437	1'695	0	3'132	101'100.96	0,03
USD	Flowserve Corp		1'512	606	0	2'118	131'591.34	0,04
USD	Fluor Corp		1'954	630	0	2'584	149'872.00	0,05
USD	FMC Corp		1'663	2'024	-1'048	2'639	167'338.99	0,05
USD	FMC Technologies Inc		2'767	922	0	3'689	147'301.77	0,05
USD	Foot Locker Inc		0	2'648	0	2'648	148'738.16	0,05
USD	Ford Motor Corp		47'204	22'999	-12'872	57'331	936'788.54	0,29
USD	Forest Laboratories Inc		3'024	525	-3'549	0	0.00	0,00
USD	Fossil Group Inc		572	0	0	572	49'197.72	0,02
USD	Franklin Resources Inc		5'250	2'809	-1'621	6'438	346'557.54	0,11
USD	Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc		13'232	3'436	0	16'668	360'528.84	0,11
USD	Frontier Communications Corp		8'787	8'837	0	17'624	140'639.52	0,04
USD	Gamestop Corp		1'722	0	0	1'722	63'662.34	0,02
USD	Gap Inc		3'656	0	0	3'656	152'089.60	0,05
USD	Garmin Ltd		1'810	0	0	1'810	89'830.30	0,03
USD	General Dynamics Corp		3'774	1'490	-628	4'636	643'384.08	0,20
USD	General Electric Corp		130'892	47'819	-15'935	162'776	4'230'548.24	1,30
USD	General Mills Inc		7'929	3'175	-1'107	9'997	537'738.63	0,17
USD	General Motors Corp		15'407	8'148	-2'516	21'039	784'965.09	0,24
USD	Genuine Parts Corp		2'028	1'481	-1'210	2'299	220'887.92	0,07
USD	Genworth Financial Inc		0	7'833	0	7'833	60'705.75	0,02
USD	Gilead Sciences Inc		19'794	7'391	-2'113	25'072	2'595'704.16	0,80
USD	Goldman Sachs Group Inc		5'486	1'638	-940	6'184	1'173'661.36	0,36
USD	Google Inc		3'590	1'566	-439	4'717	2'653'925.71	0,82
USD	Google Inc		0	5'311	-648	4'663	2'603'819.20	0,80
USD	Green Mountain Coffee Roasters Inc		1'767	0	-1'767	0	0.00	0,00
USD	H. & R. Block Inc		3'834	0	0	3'834	130'931.10	0,04
USD	Halliburton Corp		10'994	4'702	-1'520	14'176	608'717.44	0,19
USD	Halyard Health		0	677	-677	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Hanesbrands Inc		0	1'755	0	1'755	223'832.70	0,07
USD	Harley-Davidson Inc		2'706	1'704	-384	4'026	255'932.82	0,08
USD	Harris Corp		1'309	1'726	-1'658	1'377	106'965.36	0,03
USD	Hasbro Inc		1'702	0	0	1'702	106'060.13	0,03
USD	HCA Holdings Inc		3'896	779	0	4'675	334'449.50	0,10
USD	Helmerich & Payne Inc		1'430	0	0	1'430	95'895.80	0,03
USD	Henry Schein Inc		1'270	0	0	1'270	177'863.50	0,05
USD	Herbalife Ltd		1'398	0	-1'398	0	0.00	0,00
USD	Hertz Global Holdings Inc		5'820	5'492	-2'703	8'609	198'609.63	0,06
USD	Hess Corp		4'020	682	0	4'702	353'026.16	0,11
USD	Hewlett-Packard Co		24'928	6'758	-1'441	30'245	1'053'735.80	0,32
USD	Hilton Worldwide Holdings Inc		0	5'232	0	5'232	147'908.64	0,05
USD	HollyFrontier Corp		2'469	0	0	2'469	108'611.31	0,03
USD	Hologic Inc		3'708	0	0	3'708	120'065.04	0,04
USD	Home Depot Inc		18'298	7'163	-4'018	21'443	2'460'584.25	0,76
USD	Honeywell International Inc		9'599	2'851	-317	12'133	1'247'029.74	0,38
USD	Hormel Foods Corp		1'563	993	-537	2'019	118'131.69	0,04
USD	Hospira Inc		2'144	1'937	-956	3'125	273'562.50	0,08
USD	Hudson City Bancorp Inc		6'563	0	0	6'563	64'054.88	0,02
USD	Humana Inc		1'829	830	0	2'659	437'086.42	0,13
USD	Huntington Bancshares Inc		0	12'917	0	12'917	141'311.98	0,04
USD	IBM Corp		13'424	3'763	-1'956	15'231	2'466'508.14	0,76
USD	IHS Inc		1'081	0	0	1'081	127'049.93	0,04
USD	Illinois Tool Works Inc		5'724	664	0	6'388	631'517.68	0,19
USD	Illumina Inc		1'713	939	-313	2'339	457'180.94	0,14
USD	Incyte Corp		0	2'149	0	2'149	184'491.65	0,06
USD	Ingersoll-Rand PLC		3'895	970	0	4'865	326'879.35	0,10
USD	Integrus Energy Group Inc		1'087	0	0	1'087	81'231.51	0,03
USD	Intel Corp		64'248	22'243	-7'350	79'141	2'631'438.25	0,81
USD	Intercontinental Exchange Inc		1'507	827	-429	1'905	448'360.80	0,14
USD	International Flavors & Fragrances Inc		1'049	566	0	1'615	196'916.95	0,06
USD	International Game Technology Corp		2'831	0	-2'831	0	0.00	0,00
USD	International Paper Corp		6'252	0	0	6'252	352'675.32	0,11
USD	Interpublic Group of Companies Inc		4'532	5'617	-2'648	7'501	167'272.30	0,05
USD	Intuit Corp		3'654	647	0	4'301	419'906.63	0,13
USD	Intuitive Surgical Inc		528	119	0	647	323'500.00	0,10
USD	Invesco Ltd		6'018	3'135	-1'495	7'658	308'387.66	0,09
USD	ISIS Pharmaceuticals Inc		0	1'500	0	1'500	102'840.00	0,03
USD	J.B.Hunt Transport Services Inc		1'027	702	0	1'729	147'829.50	0,05

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Jacobs Engineering Group Inc		1'572	0	0	1'572	69'702.48	0,02
USD	Jarden Corp		0	3'688	0	3'688	195'722.16	0,06
USD	Jazz Pharmaceuticals PLC		0	906	0	906	154'101.54	0,05
USD	JM Smucker Corp		1'362	578	-570	1'370	158'029.50	0,05
USD	Johnson & Johnson Inc		36'609	14'457	-5'663	45'403	4'654'261.53	1,43
USD	Johnson Controls Inc		8'826	5'193	-3'141	10'878	552'711.18	0,17
USD	Joy Global Inc		1'558	0	0	1'558	69'050.56	0,02
USD	JPMorgan Chase & Co		48'764	17'847	-5'937	60'674	3'718'102.72	1,15
USD	Juniper Networks Inc		7'931	0	-1'054	6'877	164'429.07	0,05
USD	Kansas City Southern Inc		1'476	1'085	-486	2'075	240'368.00	0,07
USD	KBR Inc		1'684	0	-1'684	0	0.00	0,00
USD	Kellogg Corp		3'398	3'775	-2'486	4'687	302'217.76	0,09
USD	Keurig Green Mountain Inc		0	1'767	0	1'767	225'433.86	0,07
USD	KeyCorp Inc		11'793	4'579	0	16'372	228'061.96	0,07
USD	Keysight Technolog		0	2'826	-2'826	0	0.00	0,00
USD	Kimberly-Clark Corp		4'986	1'454	-497	5'943	651'709.38	0,20
USD	Kinder Morgan Inc		8'718	26'573	-5'205	30'086	1'233'826.86	0,38
USD	Kinder Morgan M 1/100000		135'698	31'218	-166'916	0	0.00	0,00
USD	Kinder Morgan Management LLC		1'440	74	-1'514	0	0.00	0,00
USD	KLA-Tencor Corp		2'824	760	-1'193	2'391	155'307.41	0,05
USD	KLX Inc		0	716	-716	0	0.00	0,00
USD	Knowles		0	1'004	-1'004	0	0.00	0,00
USD	Kohl's Corp		3'058	0	0	3'058	225'680.40	0,07
USD	Kraft Foods Group Inc		7'764	4'014	-1'856	9'922	635'603.32	0,20
USD	Kroger Co		6'552	2'311	-902	7'961	566'425.15	0,17
USD	L Brands Inc		2'886	853	0	3'739	343'464.54	0,11
USD	L-3 Communications Holdings Inc		996	408	0	1'404	181'719.72	0,06
USD	Laboratory Corp Of America Holdings Inc		990	507	0	1'497	184'175.91	0,06
USD	Lam Research Corp		2'379	0	0	2'379	196'172.34	0,06
USD	Lands» End Inc		0	126	-126	0	0.00	0,00
USD	Las Vegas Sands Corp		5'254	1'783	0	7'037	400'405.30	0,12
USD	Legg Mason Inc		965	1'018	0	1'983	113'566.41	0,03
USD	Leggett & Platt Inc		1'065	1'464	0	2'529	113'931.45	0,04
USD	Leidos Holdings Inc		1'011	0	-1'011	0	0.00	0,00
USD	Lennar Corp		2'429	0	0	2'429	121'960.09	0,04
USD	Leucadia National Corp		4'190	0	0	4'190	99'428.70	0,03
USD	Level 3 Communications Inc		2'302	3'328	-1'161	4'469	240'700.34	0,07
USD	Liberty Broadb-A		0	301	-301	0	0.00	0,00
USD	Liberty Broadb-C		0	883	-883	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Liberty Global PLC-A		2'562	1'149	0	3'711	200'616.66	0,06
USD	Liberty Global PLC-C		2'095	10'142	-1'833	10'404	542'776.68	0,17
USD	Liberty Interactive Corp-Ventures		6'901	0	0	6'901	203'786.53	0,06
USD	Liberty Interactive Corp		0	981	-981	0	0.00	0,00
USD	Liberty Media Corp-A		1'204	0	0	1'204	46'432.26	0,01
USD	Liberty Media Corp-C		0	3'530	0	3'530	136'258.00	0,04
USD	Lincoln National Corp		3'490	2'192	-997	4'685	270'043.40	0,08
USD	Linear Technology Corp		2'568	992	0	3'560	171'538.60	0,05
USD	LinkedIn Corp		1'311	1'295	-707	1'899	507'412.80	0,16
USD	LKQ Corp		4'053	0	0	4'053	99'602.48	0,03
USD	Lockheed Martin Corp		3'736	942	-311	4'367	873'618.35	0,27
USD	Loews Corp		5'126	0	0	5'126	210'217.26	0,06
USD	Lorillard Inc		4'802	904	0	5'706	390'404.52	0,12
USD	Lowe's Companies Inc		13'286	2'868	0	16'154	1'196'849.86	0,37
USD	LSI Corp		7'404	0	-7'404	0	0.00	0,00
USD	Lululemon Athletica Inc		1'226	1'387	-961	1'652	113'062.88	0,03
USD	Lyondellbasell Industries NV		5'999	1'289	0	7'288	626'112.08	0,19
USD	M&T Bank Corp		1'450	852	-413	1'889	228'569.00	0,07
USD	Macy's Inc		4'782	1'841	-534	6'089	387'991.08	0,12
USD	Mallinckrodt PLC		0	2'657	-609	2'048	239'042.56	0,07
USD	Manpower Inc		1'020	0	0	1'020	82'069.20	0,03
USD	Marathon Oil Corp		8'747	1'388	0	10'135	282'361.10	0,09
USD	Marathon Petroleum Corp		4'155	748	-616	4'287	450'135.00	0,14
USD	Marriott International Inc		2'928	1'644	-798	3'774	313'619.40	0,10
USD	Marsh & McLennan Companies Inc		6'812	3'530	-992	9'350	531'921.50	0,16
USD	Martin Marietta Materials Inc		508	417	0	925	131'655.25	0,04
USD	Marvell Technology Group Ltd		4'115	7'132	-3'532	7'715	124'365.80	0,04
USD	Masco Corp		4'216	2'300	0	6'516	170'654.04	0,05
USD	MasterCard Inc		13'778	3'534	-685	16'627	1'498'591.51	0,46
USD	Mattel Inc		4'592	2'210	0	6'802	179'028.64	0,06
USD	Maxim Integrated Products Inc		5'081	1'452	-2'298	4'235	145'662.83	0,04
USD	McCormick & Co Inc		1'381	774	0	2'155	162'443.90	0,05
USD	McDonald's Corp		12'834	4'098	-1'553	15'379	1'520'983.10	0,47
USD	McGraw Hill Companies Inc		3'409	1'309	0	4'718	486'425.80	0,15
USD	McKesson Corp		2'923	1'099	-281	3'741	855'566.70	0,26
USD	MDU Resources Group Inc		2'248	0	0	2'248	50'130.40	0,02
USD	Mead Johnson Nutrition Inc		2'620	567	0	3'187	333'870.12	0,10
USD	MeadWestvaco Corp		2'252	0	0	2'252	119'491.12	0,04
USD	Medivation Inc		0	1'116	0	1'116	131'163.48	0,04

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Medtronic Inc		13'554	10'443	-23'997	0	0.00	0,00
USD	Medtronic PLC		0	23'566	-820	22'746	1'764'862.14	0,54
USD	Merck & Co Inc		37'689	14'959	-6'252	46'396	2'716'021.84	0,84
USD	Metlife Inc		12'320	4'266	-1'092	15'494	787'560.02	0,24
USD	Mettler Toledo International Inc		422	0	0	422	132'579.74	0,04
USD	MGM Mirage Inc		5'128	3'599	-2'953	5'774	125'469.02	0,04
USD	Michael Kors Holdings Limited		2'616	717	0	3'333	224'677.53	0,07
USD	Microchip Technology Inc		2'918	0	0	2'918	149'605.86	0,05
USD	Micron Technology Inc		13'621	7'865	-3'185	18'301	561'291.67	0,17
USD	Microsoft Corp		102'881	36'588	-11'792	127'677	5'598'636.45	1,72
USD	Mohawk Industries Inc		821	0	0	821	151'351.35	0,05
USD	Molson Coors Brewing Co		1'868	728	0	2'596	197'010.44	0,06
USD	Mondelez International Inc		21'681	9'167	-4'108	26'740	987'641.90	0,30
USD	Monsanto Corp		6'842	1'911	-889	7'864	947'061.52	0,29
USD	Monster Beverage Corp		1'909	1'037	-549	2'397	338'264.64	0,10
USD	Moody's Corp		2'398	1'852	-856	3'394	329'014.36	0,10
USD	Morgan Stanley Inc		18'828	9'161	-3'980	24'009	859'282.11	0,26
USD	Motorola Solutions Inc		3'244	928	0	4'172	283'445.68	0,09
USD	Murphy Oil Corp		2'427	0	0	2'427	123'510.03	0,04
USD	Mylan Inc		4'957	1'060	0	6'017	344'924.53	0,11
USD	Nabors Industries Ltd		6'125	1'760	-4'034	3'851	49'331.31	0,02
USD	NASDAQ OMX Group Inc		1'555	0	0	1'555	77'998.80	0,02
USD	National Oilwell Varco Inc		5'456	2'871	-879	7'448	404'798.80	0,12
USD	Navient Corp		0	11'354	-5'738	5'616	120'182.44	0,04
USD	NetApp Inc		4'749	0	0	4'749	183'548.85	0,06
USD	Netflix Inc		729	373	-166	936	444'515.76	0,14
USD	NetSuite Inc		571	0	0	571	55'055.82	0,02
USD	New York Community Bancorp Inc		4'912	9'018	-7'502	6'428	106'769.08	0,03
USD	Newell Rubbermaid Inc		3'125	1'572	0	4'697	184'545.13	0,06
USD	Newmont Mining Corp		6'399	5'662	-3'027	9'034	237'865.22	0,07
USD	News Corporation		4'084	2'893	-1'422	5'555	95'962.63	0,03
USD	NextEra Energy Inc		5'620	1'658	-621	6'657	688'733.22	0,21
USD	Nielsen Holdings NV		3'221	3'098	0	6'319	285'681.99	0,09
USD	Nike Inc		9'046	3'879	-1'753	11'172	1'085'024.64	0,33
USD	Nisource Inc		4'422	0	0	4'422	189'748.02	0,06
USD	Noble Corporation PLC		3'635	0	0	3'635	60'486.40	0,02
USD	Noble Energy Inc		4'684	1'635	-353	5'966	281'774.18	0,09
USD	Nordstrom Inc		2'735	737	-1'372	2'100	168'903.00	0,05
USD	Norfolk Southern Corp		3'945	1'878	-568	5'255	573'635.80	0,18

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Northeast Utilities Inc		3'989	2'377	-6'366	0	0.00	0,00
USD	Northern Trust Corp		3'197	892	-875	3'214	224'433.62	0,07
USD	Northrop Grumman Corp		2'737	803	-386	3'154	522'649.34	0,16
USD	Norwegian Cruise Line Hldg Ltd		0	1'388	0	1'388	68'456.16	0,02
USD	NOW Inc		0	1'516	-1'516	0	0.00	0,00
USD	NRG Energy Inc		4'344	2'502	0	6'846	164'167.08	0,05
USD	Nuance Communications Inc		2'477	2'798	-1'449	3'826	54'711.80	0,02
USD	Nucor Corp		3'913	3'039	-1'550	5'402	254'056.06	0,08
USD	NVIDIA Corp		6'442	2'657	0	9'099	200'723.94	0,06
USD	NYSE Euronext Inc		0	0	0	0	0.00	0,00
USD	O Reilly Automotive Inc		1'420	642	-300	1'762	366'725.06	0,11
USD	Occidental Petroleum Corp		10'256	4'199	-1'474	12'981	1'010'960.28	0,31
USD	Oceaneering International Inc		1'251	775	0	2'026	110'477.78	0,03
USD	Ocwen Financial Corporation		1'643	0	-1'643	0	0.00	0,00
USD	OGE Energy Corp		2'430	1'759	0	4'189	136'184.39	0,04
USD	Omnicare Inc		1'376	0	0	1'376	105'594.24	0,03
USD	Omnicom Group Inc		3'530	1'630	-1'573	3'587	285'309.98	0,09
USD	Oneok Inc		2'501	2'699	-1'319	3'881	171'773.06	0,05
USD	Oracle Corp		46'855	16'128	-5'453	57'530	2'520'964.60	0,78
USD	Owens-Illinois Inc		2'405	1'008	-873	2'540	66'446.40	0,02
USD	Paccar Inc		4'552	3'837	-3'028	5'361	343'372.05	0,11
USD	Pall Corp		1'633	0	0	1'633	164'622.73	0,05
USD	Palo Alto Networks Inc		0	918	0	918	130'557.96	0,04
USD	Paragon Offshore Limited		0	1'212	-1'212	0	0.00	0,00
USD	Paragon Offshore PLC		0	1'212	-1'212	0	0.00	0,00
USD	Parker-Hannifin Corp		1'891	883	-210	2'564	314'577.16	0,10
USD	Partnerre Ltd		512	0	0	512	58'624.00	0,02
USD	Patterson Companies Inc		728	2'433	-1'216	1'945	97'395.88	0,03
USD	Paychex Inc		4'057	2'353	-1'631	4'779	238'161.47	0,07
USD	Peabody Energy Corp		4'189	0	-4'189	0	0.00	0,00
USD	Pentair Ltd		2'428	0	-2'428	0	0.00	0,00
USD	Pentair PLC		0	4'099	-355	3'744	248'863.68	0,08
USD	People's United Financial Inc		3'004	3'600	0	6'604	99'918.52	0,03
USD	Pepco Holdings Inc		3'871	0	0	3'871	105'058.94	0,03
USD	PepsiCo Inc		19'767	7'742	-3'236	24'273	2'402'541.54	0,74
USD	Perrigo Company PLC		1'745	364	0	2'109	325'777.23	0,10
USD	Petsmart Inc		1'285	0	0	1'285	106'539.35	0,03
USD	Pfizer Inc		84'553	30'803	-12'958	102'398	3'514'299.36	1,08
USD	PG&E Corp		5'770	2'280	-547	7'503	403'136.19	0,12

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Pharmacyclics Inc		947	0	0	947	204'485.71	0,06
USD	Philip Morris International Inc		20'497	8'108	-3'413	25'192	2'089'928.32	0,64
USD	Phillips 66 Corp		7'305	2'142	-815	8'632	677'266.72	0,21
USD	Pinnacle West Capital Corp		1'136	1'094	-606	1'624	104'065.92	0,03
USD	Pioneer Natural Resources Company Inc		1'757	1'245	-439	2'563	390'908.76	0,12
USD	PNC Financial Services Group Inc		6'909	3'172	-1'395	8'686	798'764.56	0,25
USD	Polaris Industries Inc		822	0	0	822	126'037.26	0,04
USD	PPG Industries Inc		1'780	887	-388	2'279	536'431.02	0,17
USD	PPL Corp		7'906	4'594	-1'953	10'547	359'652.70	0,11
USD	Praxair Inc		3'786	1'534	-440	4'880	624'152.00	0,19
USD	Precision Castparts Corp		1'862	732	-243	2'351	508'521.30	0,16
USD	Priceline.com Inc		660	315	-132	843	1'043'195.64	0,32
USD	Principal Financial Group Inc		4'136	1'273	0	5'409	276'778.53	0,09
USD	Procter & Gamble Co		35'375	14'057	-5'652	43'780	3'726'991.40	1,15
USD	Progressive Corp		7'869	4'589	-4'611	7'847	209'122.55	0,06
USD	Prudential Financial Inc		6'346	1'363	0	7'709	623'272.65	0,19
USD	Public Service Enterprise Group Inc		6'935	1'412	0	8'347	351'074.82	0,11
USD	PulteGroup Inc		3'913	6'831	-5'553	5'191	117'108.96	0,04
USD	PVH Corp		1'045	1'036	-454	1'627	173'324.31	0,05
USD	QEP Resources Inc		2'743	0	0	2'743	58'919.64	0,02
USD	Qorvo Inc		0	1'903	0	1'903	132'068.20	0,04
USD	Qualcomm Inc		21'912	8'692	-3'505	27'099	1'964'948.49	0,61
USD	Quanta Services Inc		2'980	0	0	2'980	85'764.40	0,03
USD	Quest Diagnostics Inc		2'240	0	0	2'240	157'113.60	0,05
USD	Quintiles Transnational Holdings Inc		0	977	0	977	63'485.46	0,02
USD	Rackspace Hosting Inc		1'332	1'301	0	2'633	130'781.11	0,04
USD	Ralph Lauren Corp		682	306	-163	825	113'363.25	0,03
USD	Range Resources Corp		1'916	525	0	2'441	120'927.14	0,04
USD	Raymond James Financial Inc		1'655	1'132	-1'125	1'662	94'950.06	0,03
USD	Rayonier Advanced Materials Inc		0	564	-564	0	0.00	0,00
USD	Raytheon Co		4'018	1'641	-553	5'106	555'379.62	0,17
USD	Realogy Holdings Corp		2'270	0	0	2'270	104'420.00	0,03
USD	Red Hat Inc		2'467	1'943	-996	3'414	235'975.68	0,07
USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc		1'030	694	-399	1'325	548'338.00	0,17
USD	Regions Financial Corp		16'796	4'354	0	21'150	203'251.50	0,06
USD	RenaissanceRe Holdings Ltd		570	0	0	570	58'442.10	0,02
USD	Republic Services Inc		4'371	0	0	4'371	178'861.32	0,06
USD	Resmed Inc		1'715	2'117	-1'079	2'753	177'183.08	0,05
USD	Reynolds American Inc		4'438	1'776	-897	5'317	402'071.54	0,12



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Robert Half International Inc		1'363	1'117	0	2'480	153'660.80	0,05
USD	Rock-Tenn Corp		762	2'949	-1'237	2'474	169'815.36	0,05
USD	Rockwell Automation Inc		1'651	384	0	2'035	238'176.40	0,07
USD	Rockwell Collins Inc		1'806	0	0	1'806	160'878.48	0,05
USD	Roper Industries Inc		1'142	738	-384	1'496	250'684.72	0,08
USD	Ross Stores Inc		3'085	679	0	3'764	398'268.84	0,12
USD	Rowan Companies PLC		1'765	0	-1'765	0	0.00	0,00
USD	Royal Caribbean Cruises Ltd		2'361	0	0	2'361	180'427.62	0,06
USD	Safeway Inc		3'207	0	-3'207	0	0.00	0,00
USD	Salesforce.com Inc		7'396	3'769	-1'013	10'152	704'345.76	0,22
USD	Salix Pharmaceuticals Ltd		0	939	0	939	147'610.80	0,05
USD	Sandisk Corp		2'814	2'416	-1'342	3'888	310'767.84	0,10
USD	SBA Communications Corp		1'727	1'028	-505	2'250	280'597.50	0,09
USD	SCANA Corp		1'376	918	0	2'294	130'643.30	0,04
USD	Schlumberger Ltd		17'008	5'855	-2'225	20'638	1'736'894.08	0,54
USD	Scripps Networks Interactive Inc		959	648	-371	1'236	89'362.80	0,03
USD	Seagate Technology PLC		4'139	2'755	-1'349	5'545	338'910.40	0,10
USD	Sealed Air Corp		2'252	3'068	-2'366	2'954	139'222.02	0,04
USD	Sears Holdings Corp		420	0	-420	0	0.00	0,00
USD	SEI Investments Company Inc		1'411	1'421	-803	2'029	87'328.16	0,03
USD	Sempra Energy Inc		2'942	1'785	-713	4'014	434'314.80	0,13
USD	Sensata Technologies Holding NV		1'762	1'089	0	2'851	153'212.74	0,05
USD	ServiceNow Inc		1'521	1'816	-843	2'494	190'192.44	0,06
USD	Seventy Seven Energy Inc		0	676	-676	0	0.00	0,00
USD	Sherwin-Williams Corp		1'110	248	0	1'358	387'301.60	0,12
USD	Sigma-Aldrich Corp		1'717	470	-467	1'720	237'463.20	0,07
USD	Signet Jewelers Ltd		0	1'894	-442	1'452	174'065.76	0,05
USD	Sirius XM Holdings Inc		40'380	0	0	40'380	157'078.20	0,05
USD	Skyworks Solutions Inc		0	4'146	-835	3'311	290'540.25	0,09
USD	SLM Corp		5'292	0	-5'292	0	0.00	0,00
USD	Snap-On Inc		0	868	0	868	127'795.64	0,04
USD	Southern Company		11'176	3'886	0	15'062	689'688.98	0,21
USD	Southwest Airlines Inc		2'931	0	0	2'931	126'736.44	0,04
USD	Southwestern Energy Inc		4'862	2'343	0	7'205	180'701.40	0,06
USD	Spectra Energy Corp		8'374	5'507	-2'520	11'361	403'201.89	0,12
USD	Sprint Corporation		12'414	0	0	12'414	63'559.68	0,02
USD	SPX Corp		479	0	0	479	42'693.27	0,01
USD	St Jude Medical Inc		3'695	1'491	-944	4'242	282'856.56	0,09
USD	Stanley Black & Decker Inc		2'145	0	0	2'145	210'939.30	0,06

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Staples Inc		7'439	9'918	-4'876	12'481	209'243.97	0,06
USD	Starbucks Inc		9'503	4'846	-1'686	12'663	1'183'800.56	0,36
USD	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc		2'657	834	-803	2'688	215'927.04	0,07
USD	State Street Corp		5'733	2'640	-1'149	7'224	537'826.80	0,17
USD	Stericycle Inc		1'277	0	0	1'277	172'356.69	0,05
USD	Stryker Corp		3'956	1'925	0	5'881	557'224.75	0,17
USD	SunTrust Bank Inc		6'560	2'768	0	9'328	382'448.00	0,12
USD	Superior Energy Services Inc		1'385	1'625	-724	2'286	51'160.68	0,02
USD	Symantec Corp		9'139	2'219	0	11'358	285'767.28	0,09
USD	Synchrony Financial		0	2'004	0	2'004	64'027.80	0,02
USD	Synopsys Inc		2'209	0	0	2'209	102'519.69	0,03
USD	Sysco Corp		7'432	1'336	0	8'768	341'864.32	0,11
USD	T Rowe Price Group Inc		3'446	698	0	4'144	342'294.40	0,11
USD	Target Corp		7'587	2'527	0	10'114	777'058.62	0,24
USD	TD Ameritrade Holding Corp		2'909	1'664	0	4'573	165'862.71	0,05
USD	TE Connectivity Ltd		5'105	2'708	-933	6'880	496'254.40	0,15
USD	Teradata Corp		2'223	0	0	2'223	98'967.96	0,03
USD	Tesla Motors Inc		1'157	231	0	1'388	282'235.92	0,09
USD	Tesoro Corp		1'900	0	0	1'900	174'496.00	0,05
USD	Texas Instruments Inc		13'704	5'504	-2'177	17'031	1'001'422.80	0,31
USD	Textron Inc		3'739	3'515	-2'130	5'124	227'044.44	0,07
USD	The Hartford Financial Services Group Inc		5'409	1'436	0	6'845	280'371.20	0,09
USD	The Hershey Inc		2'143	567	0	2'710	281'243.80	0,09
USD	The Mosaic Corp		3'823	1'008	0	4'831	257'299.06	0,08
USD	The Western Union Company		7'262	0	0	7'262	141'754.24	0,04
USD	Thermo Fisher Scientific Inc		4'629	2'237	-461	6'405	832'650.00	0,26
USD	Tiffany & Co Inc		1'853	0	0	1'853	163'471.66	0,05
USD	Time Inc		0	1'558	-1'558	0	0.00	0,00
USD	Time Warner Cable Inc		3'662	1'519	-458	4'723	727'578.15	0,22
USD	Time Warner Inc		11'720	3'262	-1'461	13'521	1'106'829.06	0,34
USD	TJX Cos Inc		9'273	2'987	-855	11'405	782'839.20	0,24
USD	T-Mobile US Inc		3'235	0	0	3'235	106'852.05	0,03
USD	Toll Brothers Inc		3'320	1'366	-1'981	2'705	103'628.55	0,03
USD	Torchmark Corp		1'149	1'724	-1'149	1'724	91'803.00	0,03
USD	Total System Services Inc		2'247	0	0	2'247	85'835.40	0,03
USD	Towers Watson & Co		977	0	0	977	128'475.50	0,04
USD	Tractor Supply Co		1'813	1'918	-1'818	1'913	168'573.56	0,05
USD	TransDigm Group Inc		585	287	0	872	189'101.92	0,06
USD	Travelers Companies Inc		4'728	2'296	-1'799	5'225	561'374.00	0,17

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Trimble Navigation Ltd		3'772	0	0	3'772	98'600.08	0,03
USD	TripAdvisor Inc		1'551	0	0	1'551	138'426.75	0,04
USD	TRW Automotive Holdings Corp		1'336	566	0	1'902	198'264.48	0,06
USD	Twenty-First Century Fox Inc-A		20'837	4'905	-2'439	23'303	815'605.00	0,25
USD	Twenty-First Century Fox Inc-B		5'118	1'498	0	6'616	225'208.64	0,07
USD	Twitter Inc		0	6'039	0	6'039	290'355.12	0,09
USD	Tyco International Ltd		6'013	1'151	-7'164	0	0.00	0,00
USD	Tyco International PLC		0	6'543	0	6'543	276'245.46	0,09
USD	Tyson Foods Inc		3'637	3'632	-2'042	5'227	215'927.37	0,07
USD	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc		954	0	0	954	134'285.04	0,04
USD	Under Armour Inc		1'052	2'866	-1'052	2'866	220'710.66	0,07
USD	Union Pacific Corp		6'038	15'978	-7'834	14'182	1'705'527.32	0,53
USD	United Continental Holdings Inc		1'442	1'803	-2'121	1'124	73'262.32	0,02
USD	United Parcel Service Inc		9'119	3'933	-1'516	11'536	1'173'557.28	0,36
USD	United Rentals Inc		0	2'126	-481	1'645	153'083.70	0,05
USD	United Technologies Corp		11'253	4'584	-1'554	14'283	1'741'240.53	0,54
USD	Unitedhealth Group Inc		13'040	3'724	-1'159	15'605	1'773'196.15	0,55
USD	Universal Health Services Inc		1'401	0	0	1'401	158'803.35	0,05
USD	Unum Group Inc		3'454	1'897	-1'902	3'449	115'748.44	0,04
USD	Urban Edge Properties		0	1'067	-1'067	0	0.00	0,00
USD	Urban Outfitters Inc		1'251	0	0	1'251	48'738.96	0,02
USD	US Bancorp Inc		24'410	10'925	-6'723	28'612	1'276'381.32	0,39
USD	Valero Energy Corp		6'867	2'196	-1'052	8'011	494'198.59	0,15
USD	Vantiv Inc		1'747	0	0	1'747	64'621.53	0,02
USD	Varian Medical Systems Inc		1'539	0	0	1'539	143'080.83	0,04
USD	Verisign Inc		2'219	0	-524	1'695	108'513.90	0,03
USD	Verisk Analytics Inc		1'847	842	0	2'689	193'097.09	0,06
USD	Veritiv Corp		0	120	-120	0	0.00	0,00
USD	Verizon Communications Inc		53'451	20'244	-6'419	67'276	3'326'798.20	1,02
USD	Vertex Pharmaceuticals Inc		3'026	1'736	-755	4'007	478'556.01	0,15
USD	VF Corp		4'447	793	0	5'240	401'698.40	0,12
USD	Viacom Inc		5'383	1'653	-790	6'246	436'845.24	0,13
USD	Virgin Media Inc		0	0	0	0	0.00	0,00
USD	Visa Inc		6'629	2'201	-796	8'034	2'179'704.54	0,67
USD	VMware Inc		1'127	0	0	1'127	95'873.89	0,03
USD	Voya Financial Inc		0	3'056	0	3'056	135'044.64	0,04
USD	Vulcan Materials Corp		1'542	887	0	2'429	201'607.00	0,06
USD	Walgreen Co		11'463	3'155	-14'618	0	0.00	0,00
USD	Walgreens Boots Alliance Inc		0	14'635	-806	13'829	1'148'913.32	0,35

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in% ***
USD	Wal-Mart Stores Inc		21'226	7'979	-3'312	25'893	2'173'199.49	0,67
USD	Walt Disney Inc		21'628	6'881	-2'288	26'221	2'729'081.68	0,84
USD	Washington Prime Group Inc		0	2'159	-2'159	0	0.00	0,00
USD	Waste Management Inc		5'468	3'512	-2'333	6'647	362'128.56	0,11
USD	Waters Inc		986	935	-757	1'164	140'122.32	0,04
USD	Weatherford International AG		10'994	0	-10'994	0	0.00	0,00
USD	Weatherford International PLC		0	10'994	0	10'994	139'513.86	0,04
USD	Wellpoint Inc		3'958	466	-4'424	0	0.00	0,00
USD	Wells Fargo & Co		65'108	24'473	-9'537	80'044	4'385'610.76	1,35
USD	Western Digital Corp		2'698	1'166	0	3'864	413'370.72	0,13
USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp		0	1'710	0	1'710	162'261.90	0,05
USD	Westlake Chemical Corp		0	628	0	628	41'925.28	0,01
USD	Whirlpool Inc		984	793	-301	1'476	312'838.20	0,10
USD	Whiting Petroleum Corp		1'615	3'790	-1'798	3'607	122'024.81	0,04
USD	Whole Foods Market Inc		4'696	2'504	-701	6'499	367'128.51	0,11
USD	Williams Companies Inc		9'561	3'284	-653	12'192	597'895.68	0,18
USD	Willis Group Holdings PLC		1'747	1'127	-606	2'268	108'228.96	0,03
USD	Windstream Corp		0	0	0	0	0.00	0,00
USD	Windstream Holdings Inc		8'366	0	0	8'366	66'007.74	0,02
USD	Wisconsin Energy Corp		2'595	1'050	0	3'645	185'822.10	0,06
USD	Workday Inc		1'201	713	0	1'914	163'647.00	0,05
USD	WR Berkley Corp		1'488	0	0	1'488	74'266.08	0,02
USD	WW Grainger Inc		753	228	0	981	232'408.71	0,07
USD	Wyndham Worldwide Corp		1'529	666	0	2'195	200'798.60	0,06
USD	Wynn Resorts Ltd		1'091	929	-846	1'174	167'295.00	0,05
USD	Xcel Energy Inc		6'857	4'050	-2'458	8'449	298'080.72	0,09
USD	Xerox Corp		13'935	8'742	-2'542	20'135	274'842.75	0,08
USD	Xilinx Inc		3'431	1'257	0	4'688	198'630.56	0,06
USD	XL Group PLC		3'342	1'658	0	5'000	181'000.00	0,06
USD	Xylem Inc		2'694	0	0	2'694	96'175.80	0,03
USD	Yahoo Inc		12'573	5'879	-2'810	15'642	692'627.76	0,21
USD	Yum Brands Inc		5'561	2'617	-800	7'378	598'429.58	0,18
USD	Zillow Group Inc		0	850	0	850	97'537.50	0,03
USD	Zimmer Holdings Inc		2'026	489	0	2'515	302'780.85	0,09
USD	Zoetis Inc		6'281	4'251	-2'166	8'366	385'588.94	0,12
	<b>Total USD</b>						<b>311'983'773.68</b>	<b>96,10</b>
	<b>Total Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>						<b>311'983'773.68</b>	<b>96,10</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
	<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
USD	American Capital Agency Corp		4'336	4'483	-2'231	6'588	141'213.78	0,04
USD	American Realty Capital Properties Inc		8'048	7'285	0	15'333	150'416.73	0,05
USD	American Tower Corp		5'023	2'426	-878	6'571	651'448.94	0,20
USD	Annaly Capital Management Inc		10'533	4'782	0	15'315	162'645.30	0,05
USD	AvalonBay Communities Inc		1'724	359	0	2'083	350'652.22	0,11
USD	Boston Properties Inc		2'130	909	-441	2'598	356'991.18	0,11
USD	Camden Property Trust		881	750	-399	1'232	89'677.28	0,03
USD	Crown Castle International Corp		0	5'262	0	5'262	454'163.22	0,14
USD	Crown Castle International Corp-Inaktiv		4'275	1'330	-5'605	0	0.00	0,00
USD	Digital Realty Trust Inc		1'917	0	0	1'917	127'250.46	0,04
USD	Duke Realty Corp		3'499	3'072	0	6'571	140'356.56	0,04
USD	Equinix Inc-Inaktiv		726	17	-743	0	0.00	0,00
USD	Equinix Inc		0	1'028	0	1'028	230'451.90	0,07
USD	Equity Residential Corp		4'430	2'767	-1'264	5'933	457'018.99	0,14
USD	Essex Property Trust		0	938	0	938	208'639.34	0,06
USD	Federal Realty Investment Trust		1'005	0	0	1'005	142'740.15	0,04
USD	General Growth Properties Inc		6'766	2'203	0	8'969	260'190.69	0,08
USD	HCP Inc		6'750	1'307	0	8'057	341'294.52	0,11
USD	Health Care REIT		3'970	1'565	0	5'535	426'803.85	0,13
USD	Host Hotels & Resorts Inc		8'853	2'260	0	11'113	233'373.00	0,07
USD	Iron Mountain Inc		0	2'185	0	2'185	80'298.75	0,02
USD	Iron Mountain Inc-Inaktiv		2'038	147	-2'185	0	0.00	0,00
USD	Kimco Realty Corp		4'909	2'318	0	7'227	189'925.56	0,06
USD	Liberty Property Trust		1'968	0	0	1'968	73'248.96	0,02
USD	Macerich Co		1'780	755	0	2'535	212'052.75	0,07
USD	Plum Creek Timber Company REIT		2'334	2'834	-1'398	3'770	163'768.80	0,05
USD	Prologis Inc		6'347	2'651	0	8'998	384'304.58	0,12
USD	Public Storage Inc		1'945	311	0	2'256	444'928.32	0,14
USD	Rayonier Inc REIT		1'692	0	0	1'692	46'377.72	0,01
USD	Realty Income Corp		2'066	1'089	0	3'155	157'939.30	0,05
USD	Regency Centers Corp		1'034	0	0	1'034	67'861.42	0,02
USD	Sears Holdings Corp-for Shares		0	420	-420	0	0.00	0,00
USD	Sears Holdings Corp-for Units		0	5	-5	0	0.00	0,00
USD	Simon Property Group Inc		4'019	1'575	-658	4'936	939'616.96	0,29
USD	SL Green Realty Corporation		1'064	458	0	1'522	193'187.46	0,06
USD	UDR Inc		3'005	1'852	0	4'857	155'132.58	0,05
USD	Ventas Inc		4'325	764	0	5'089	378'977.83	0,12

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Vornado Realty Trust		2'359	1'291	-752	2'898	318'895.92	0,10
USD	Weyerhaeuser Corp		7'047	3'264	-1'186	9'125	320'378.75	0,10
	<b>Total USD</b>						<b>9'052'223.77</b>	<b>2,79</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>9'052'223.77</b>	<b>2,79</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>321'035'997.45</b>	<b>98,89</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>321'035'997.45</b>	<b>98,89</b>
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
	<b>Futures****</b>							
USD	S&P500 MAR14		3	1	-4	0	0.00	0,00
USD	S&P500 JUN14		0	23	-23	0	0.00	0,00
USD	S&P500 SEP14		0	23	-23	0	0.00	0,00
USD	S&P500 DEC14		0	19	-19	0	0.00	0,00
USD	S&P500 MAR15		0	36	-33	3	-5'325.00	0,00
USD	SP-MIN MAR14		37	2	-39	0	0.00	0,00
USD	SP-MIN JUN14		0	92	-92	0	0.00	0,00
USD	SP-MIN SEP14		0	68	-68	0	0.00	0,00
USD	SP-MIN DEC14		0	71	-71	0	0.00	0,00
USD	SP-MIN MAR15		0	96	-80	16	-5'680.00	0,00
	<b>Total USD</b>						<b>-11'005.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total Futures</b>						<b>-11'005.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							
USD	Kauf USD-CHF		454'133	0	-454'133	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		-400'000	400'000	0	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	112'829	-112'829	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	286'977	-286'977	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in% ***
CHF	Verkauf USD-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	2'463'760	-2'463'760	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	2'150'000	-2'150'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'349'574	-1'349'574	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'180'000	-1'180'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	396'197	-396'197	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	350'000	-350'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	735'502	-735'502	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	650'000	-650'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'700'000	-1'700'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'922'533	-1'922'533	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	124'126	-124'126	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	110'000	-110'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	7'420'355	-7'420'355	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	6'580'000	-6'580'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	396'219	-396'219	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	350'000	-350'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	785'000	-785'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	894'901	-894'901	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	147'887	-147'887	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	130'000	-130'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	170'590	-170'590	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	2'050'000	-2'050'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'327'319	-2'327'319	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	180'668	-180'668	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	160'000	-160'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	750'000	-750'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	851'305	-851'305	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	136'288	-136'288	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	136'705	-136'705	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'879'057	-1'879'057	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'650'000	-1'650'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	90'110	-90'110	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	80'000	-80'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'180'040	-1'180'040	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'050'000	-1'050'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in% ***
USD	Kauf USD-CHF		0	1'117'905	-1'117'905	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	223'639	-223'639	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	240'000	-240'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	267'234	-267'234	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	230'000	-230'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	257'285	-257'285	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'900'000	-1'900'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'121'317	-2'121'317	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	4'133'616	-4'133'616	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	3'700'000	-3'700'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	223'789	-223'789	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	516'986	-516'986	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	465'000	-465'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	378'030	-378'030	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	340'000	-340'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	2'172'859	-2'172'859	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'950'000	-1'950'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	334'579	-334'579	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'005'587	-1'005'587	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	900'000	-900'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	78'467	-78'467	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	70'000	-70'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'200'000	-1'200'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'347'028	-1'347'028	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	157'800	-157'800	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	140'000	-140'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	3'800'000	-3'800'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	4'274'225	-4'274'225	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'119'570	-1'119'570	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	3'076'235	-3'076'235	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	2'750'000	-2'750'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	617'218	-617'218	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	550'000	-550'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	168'256	-168'256	0	0.00	0,00



Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in% ***
CHF	Verkauf USD-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'284'342	-1'284'342	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'150'000	-1'150'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	111'284	-111'284	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	170'886	-170'886	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	190'000	-190'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	70'000	-70'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	77'588	-77'588	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	132'979	-132'979	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	718'550	-718'550	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	650'000	-650'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	380'000	-380'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	420'400	-420'400	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	790'000	-790'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	871'174	-871'174	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	109'975	-109'975	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	252'719	-252'719	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	230'000	-230'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	203'414	-203'414	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	185'000	-185'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'154'607	-1'154'607	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'050'000	-1'050'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	630'000	-630'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	696'402	-696'402	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	132'414	-132'414	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	638'450	-638'450	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	580'000	-580'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	165'417	-165'417	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	550'116	-550'116	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	109'739	-109'739	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'202'449	-1'202'449	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'100'000	-1'100'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Kauf USD-CHF		0	436'967	-436'967	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	3'281'558	-3'281'558	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	3'000'000	-3'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	163'782	-163'782	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	160'402	-160'402	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	213'778	-213'778	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	2'503'611	-2'503'611	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	2'340'000	-2'340'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	127'443	-127'443	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	380'000	-380'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	404'988	-404'988	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	315'540	-315'540	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	448'836	-448'836	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	430'000	-430'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	777'444	-777'444	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	750'000	-750'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	110'000	-110'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	115'063	-115'063	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	818'941	-818'941	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	780'000	-780'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'100'000	-1'100'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'154'014	-1'154'014	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	158'856	-158'856	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	687'285	-687'285	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	650'000	-650'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	275'453	-275'453	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	260'000	-260'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	314'465	-314'465	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	4'322'843	-4'322'843	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	4'100'000	-4'100'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	676'318	-676'318	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in% ***
CHF	Verkauf USD-CHF		0	640'000	-640'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	3'989'080	-3'989'080	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	3'770'000	-3'770'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	115'153	-115'153	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	110'000	-110'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'818'276	-1'818'276	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'750'000	-1'750'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	103'536	-103'536	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	206'526	-206'526	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	724'338	-724'338	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	700'000	-700'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	123'948	-123'948	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	492'946	-492'946	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	475'000	-475'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	950'000	-950'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	986'815	-986'815	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	430'000	-430'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	445'850	-445'850	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'050'000	-1'050'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'095'410	-1'095'410	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	155'666	-155'666	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	281'353	-281'353	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	270'000	-270'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	124'546	-124'546	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	5'757'560	-5'757'560	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	5'550'000	-5'550'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'287'266	-1'287'266	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'250'000	-1'250'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	358'405	-358'405	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	350'000	-350'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	194'254	-194'254	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	190'000	-190'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	2'477'097	-2'477'097	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	2'400'000	-2'400'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Kauf USD-CHF		0	1'288'461	-1'288'461	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'250'000	-1'250'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	197'147	-197'147	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	190'000	-190'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	7'450'000	-7'450'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	7'705'435	-7'705'435	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'600'000	-1'600'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'666'580	-1'666'580	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	2'000'000	-2'000'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'064'250	-2'064'250	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'101'372	-1'101'372	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'080'000	-1'080'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	9'000'000	-9'000'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	9'173'844	-9'173'844	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	405'104	-405'104	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	151'924	-151'924	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	580'000	-580'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	586'730	-586'730	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	402'563	-402'563	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	645'802	-645'802	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	650'000	-650'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'041'925	-1'041'925	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'050'000	-1'050'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	913'018	-913'018	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	930'000	-930'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	542'005	-542'005	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	550'000	-550'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	285'363	-285'363	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	290'000	-290'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	468'768	-468'768	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	2'598'291	-2'598'291	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	2'280'000	-2'280'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	5'398'189	-5'398'189	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	4'650'000	-4'650'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	3'217'171	-3'217'171	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in% ***
CHF	Verkauf USD-CHF		0	2'800'000	-2'800'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	7'637'068	-7'637'068	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	6'700'000	-6'700'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'726'019	-1'726'019	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'550'000	-1'550'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	552'517	-552'517	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	152'170	-152'170	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	140'000	-140'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	735'533	-735'533	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	680'000	-680'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	919'889	-919'889	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	850'000	-850'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	799'775	-799'775	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	740'000	-740'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	724'285	-724'285	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	670'000	-670'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	508'081	-508'081	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	470'000	-470'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	215'913	-215'913	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	204'637	-204'637	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	190'000	-190'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'343'133	-1'343'133	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'250'000	-1'250'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	2'430'000	-2'430'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'560'806	-2'560'806	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	3'850'000	-3'850'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	4'038'094	-4'038'094	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	480'000	0	480'000	480'000.00	0,15
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-506'345	-506'345	-480'000.26	-0,15
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>-0.26</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>-11'005.26</b>	<b>0,00</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>3'138'492.84</b>	<b>0,97</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>467'292.46</b>	<b>0,14</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>324'630'777.49</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-3'266.45	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>324'627'511.04</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reverseplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

\*\*\*\* Die per Bilanzstichtag dem Fondsvermögen bereits gutgeschriebenen/belasteten Ausgleichszahlungen («Variation Margin») aus offenen Futures werden als realisiert unter der Position «Bankguthaben» ausgewiesen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		USD	%*	USD	%*
	USD	%*	USD	%*	USD	%*	USD	%*
Engagement erhöhende Derivate	3'259'340.00	1,00	0.00	0,00	0.00	0,00	495'323.96	0,15
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		-28,98%	-32,32%	-35,09%
Total Expense Ratio (TER)*	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (TER)*	T Klasse	0,18%	0,25%	0,30%
Management Fee***	T Klasse	0,18%	0,25%	0,30%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebssträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in USD	N Klasse netto	2,13%	12,71%	31,89%	15,33%
	MSCI USA Index	2,12%	12,69%	31,79%	15,33%
Performance in USD	T Klasse netto	2,07%	12,52%	31,54%	14,98%
	MSCI USA Index	2,12%	12,69%	31,79%	15,33%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performedaten unberücksichtigt.



# ZKB-CIF EUR Bond Index

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	EUR	EUR
Bankguthaben		
– auf Sicht	2'365'415.74	208'704.35
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige		
Forderungswertpapiere und -rechte	289'354'842.90	175'605'649.31
Sonstige Vermögenswerte	<u>3'659'590.30</u>	<u>2'558'565.91</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>295'379'848.94</b>	<b>178'372'919.57</b>
Aufgenommene Kredite	(1'101'101.34)	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(1'388.99)</u>	<u>(353.46)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b><u>294'277'358.61</u></b>	<b><u>178'372'566.11</u></b>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	EUR	EUR	EUR
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	178'372'566.11	133'037'422.07	
./. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(2'161'758.49)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	88'645'253.51	38'167'919.69	
Gesamterfolg	<u>29'421'297.48</u>	<u>7'167'224.35</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>294'277'358.61</u></b>	<b><u>178'372'566.11</u></b>	133'037'422.07

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1'496'946.417	1'186'857.983	
Ausgegebene Anteile	826'481.233	975'418.768	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	53'902.093	45'804.246	
Zurückgenommene Anteile	(89'100.742)	(125'319.231)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>(119'775.000)</u>	<u>(585'815.349)</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>2'168'454.001</u></b>	<b><u>1'496'946.417</u></b>	1'186'857.983
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	131.0514	117.1173	111.1643
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	139.3501	142.4752	135.6225
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	26'210.846	9'935.846	
Ausgegebene Anteile	54'805.000	16'275.000	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(3'485.000)	0.000	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>0.000</u>	<u>0.000</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>77'530.846</u></b>	<b><u>26'210.846</u></b>	9'935.846
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	130.2495	116.5276	110.8311
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	138.4974	141.7579	135.2160

	01.03.2014– 28.02.2015 EUR	01.03.2013– 28.02.2014 EUR
Erträge der Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	6'546'556.24	6'322'884.87
Erträge aus Wertpapierleihe	27'524.86	39'223.71
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>2'073'715.10</u>	<u>1'297'700.71</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>8'647'796.20</b>	<b>7'659'809.29</b>
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	7'827.82	2'546.69
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>538'387.97</u>	<u>2'044'338.72</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>546'215.79</b>	<b>2'046'885.41</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>8'101'580.41</b>	<b>5'612'923.88</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>881'780.81</u>	<u>802'126.97</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>8'983'361.22</b>	<b>6'415'050.85</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>20'437'936.26</u>	<u>752'173.50</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b><u>29'421'297.48</u></b>	<b><u>7'167'224.35</u></b>

	28.02.2015	28.02.2014
	EUR	EUR
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	7'839'465.00	5'522'580.98
Vortrag des Vorjahres	10'301.80	11'453.10
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	7'849'766.80	5'534'034.08
Verrechnungssteuer	(2'739'841.63)	(1'933'306.30)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(5'088'277.31)</u>	<u>(3'590'425.98)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>21'647.86</u>	<u>10'301.80</u>
<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	262'115.41	90'342.90
Vortrag des Vorjahres	226.37	48.78
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	262'341.78	90'391.68
Verrechnungssteuer	(91'718.99)	(31'557.86)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(170'335.27)</u>	<u>(58'607.45)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>287.52</u>	<u>226.37</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	EUR	EUR
Total aufgenommene Kredite:	(1'101'101.34)	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	72'527'016.95	46'591'015.67
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in% ***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							
EUR	Bundesrepublik Deutschland 86-16	6,000	133'000	0	0	133'000	143'726.50	0,05
EUR	Bundesrepublik Deutschland 94-24	6,250	365'000	150'000	0	515'000	790'875.25	0,27
EUR	Bundesrepublik Deutschland 97-27	6,500	407'000	135'000	-20'000	522'000	900'679.00	0,30
EUR	Bundesrepublik Deutschland 98-28	4,750	507'000	165'000	-48'000	624'000	962'911.06	0,33
EUR	Bundesrepublik Deutschland 98-28	5,625	507'000	390'000	-65'000	832'000	1'362'996.29	0,46
EUR	Bundesrepublik Deutschland 00-30	6,250	329'000	250'000	0	579'000	1'044'697.52	0,35
EUR	Bundesrepublik Deutschland 00-31	5,500	604'000	425'000	-98'000	931'000	1'606'498.50	0,54
EUR	Bundesrepublik Deutschland 03-34	4,750	703'000	330'000	-63'000	970'000	1'656'119.99	0,56
EUR	Bundesrepublik Deutschland 04-15	3,750	611'000	0	-611'000	0	0.00	0,00
EUR	Bundesrepublik Deutschland 05-15	3,250	728'000	0	0	728'000	736'484.84	0,25
EUR	Bundesrepublik Deutschland 05-16	3,500	803'000	20'000	0	823'000	848'759.90	0,29
EUR	Bundesrepublik Deutschland 05-37	4,000	810'000	270'000	0	1'080'000	1'752'789.24	0,59
EUR	Bundesrepublik Deutschland 06-16	4,000	806'000	100'000	0	906'000	957'212.10	0,32
EUR	Bundesrepublik Deutschland 06-17	3,750	750'000	220'000	-28'000	942'000	1'011'020.06	0,34
EUR	Bundesrepublik Deutschland 07-17	4,250	686'000	110'000	-76'000	720'000	795'518.14	0,27
EUR	Bundesrepublik Deutschland 07-18	4,000	667'000	345'000	-60'000	952'000	1'066'716.57	0,36
EUR	Bundesrepublik Deutschland 07-39	4,250	509'000	270'000	-79'000	700'000	1'210'782.65	0,41
EUR	Bundesrepublik Deutschland 08-18	4,250	748'000	240'000	0	988'000	1'135'631.90	0,38
EUR	Bundesrepublik Deutschland 08-19	3,750	846'000	380'000	-59'000	1'167'000	1'344'401.04	0,46
EUR	Bundesrepublik Deutschland 08-40	4,750	654'000	130'000	0	784'000	1'463'920.08	0,50
EUR	Bundesrepublik Deutschland 09-19	3,500	846'000	290'000	-44'000	1'092'000	1'266'650.77	0,43
EUR	Bundesrepublik Deutschland 09-20	3,250	782'000	195'000	0	977'000	1'138'014.99	0,39
EUR	Bundesrepublik Deutschland 10-15	2,500	557'000	0	-557'000	0	0.00	0,00
EUR	Bundesrepublik Deutschland 10-15	2,250	618'000	0	0	618'000	619'603.71	0,21
EUR	Bundesrepublik Deutschland 10-15	1,750	566'000	0	0	566'000	572'698.61	0,19
EUR	Bundesrepublik Deutschland 10-20	3,000	769'000	285'000	0	1'054'000	1'228'463.24	0,42
EUR	Bundesrepublik Deutschland 10-20	2,250	640'000	150'000	-67'000	723'000	816'356.29	0,28

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Bundesrepublik Deutschland 10-21	2,500	660'000	450'000	0	1'110'000	1'275'777.50	0,43
EUR	Bundesrepublik Deutschland 10-42	3,250	538'000	290'000	-92'000	736'000	1'146'841.68	0,39
EUR	Bundesrepublik Deutschland 11-16	2,000	574'000	0	0	574'000	586'529.27	0,20
EUR	Bundesrepublik Deutschland 11-16	2,750	634'000	15'000	0	649'000	670'127.94	0,23
EUR	Bundesrepublik Deutschland 11-16	1,250	570'000	100'000	-54'000	616'000	630'629.69	0,21
EUR	Bundesrepublik Deutschland 11-21	3,250	659'000	355'000	-65'000	949'000	1'146'317.31	0,39
EUR	Bundesrepublik Deutschland 11-21	2,250	654'000	220'000	-87'000	787'000	903'298.22	0,31
EUR	Bundesrepublik Deutschland 11-22	2,000	704'000	460'000	-137'000	1'027'000	1'165'971.79	0,39
EUR	Bundesrepublik Deutschland 12-17	0,750	529'000	80'000	-74'000	535'000	545'247.60	0,18
EUR	Bundesrepublik Deutschland 12-17	0,500	652'000	80'000	-66'000	666'000	676'088.90	0,23
EUR	Bundesrepublik Deutschland 12-17	0,500	599'000	90'000	-110'000	579'000	590'010.44	0,20
EUR	Bundesrepublik Deutschland 12-22	1,750	931'000	395'000	0	1'326'000	1'490'640.27	0,50
EUR	Bundesrepublik Deutschland 12-22	1,500	652'000	690'000	-105'000	1'237'000	1'368'863.71	0,46
EUR	Bundesrepublik Deutschland 12-44	2,500	556'000	170'000	0	726'000	1'012'371.06	0,34
EUR	Bundesrepublik Deutschland 13-15	0,000	553'000	0	0	553'000	553'262.68	0,19
EUR	Bundesrepublik Deutschland 13-15	0,250	453'000	0	-453'000	0	0.00	0,00
EUR	Bundesrepublik Deutschland 13-15	0,250	523'000	0	-523'000	0	0.00	0,00
EUR	Bundesrepublik Deutschland 13-15	0,000	370'000	0	0	370'000	370'593.85	0,13
EUR	Bundesrepublik Deutschland 13-18	0,500	624'000	290'000	-102'000	812'000	829'332.38	0,28
EUR	Bundesrepublik Deutschland 13-18	0,250	575'000	350'000	-109'000	816'000	827'701.68	0,28
EUR	Bundesrepublik Deutschland 13-18	1,000	641'000	180'000	-66'000	755'000	787'788.59	0,27
EUR	Bundesrepublik Deutschland 13-23	1,500	636'000	745'000	-51'000	1'330'000	1'476'136.68	0,50
EUR	Bundesrepublik Deutschland 13-23	1,500	652'000	640'000	-37'000	1'255'000	1'395'132.42	0,47
EUR	Bundesrepublik Deutschland 13-23	2,000	647'000	550'000	-53'000	1'144'000	1'321'373.54	0,45
EUR	Bundesrepublik Deutschland 14-16	0,250	0	200'000	0	200'000	200'947.40	0,07
EUR	Bundesrepublik Deutschland 14-16	0,250	0	100'000	0	100'000	100'579.09	0,03
EUR	Bundesrepublik Deutschland 14-19	1,000	0	1'030'000	-283'000	747'000	782'080.76	0,26
EUR	Bundesrepublik Deutschland 14-19	0,500	0	770'000	-63'000	707'000	726'546.36	0,25
EUR	Bundesrepublik Deutschland 14-19	0,250	0	750'000	0	750'000	763'409.70	0,26
EUR	Bundesrepublik Deutschland 14-24	1,750	0	1'260'000	-135'000	1'125'000	1'277'976.26	0,43
EUR	Bundesrepublik Deutschland 14-24	1,500	0	1'110'000	-106'000	1'004'000	1'117'839.34	0,38
EUR	Bundesrepublik Deutschland 14-24	1,000	0	1'150'000	0	1'150'000	1'226'665.79	0,42
EUR	Bundesrepublik Deutschland 14-46	2,500	0	470'000	-28'000	442'000	620'355.71	0,21
EUR	Bundesrepublik Deutschland 15-20	0,000	0	340'000	0	340'000	341'495.12	0,12
EUR	Bundesrepublik Deutschland 15-25	0,500	0	310'000	0	310'000	314'949.65	0,11
EUR	Irland 99-16	4,600	362'000	20'000	-24'000	358'000	376'676.18	0,13
EUR	Irland 04-20	4,500	474'000	130'000	-31'000	573'000	695'907.35	0,24
EUR	Irland 07-18	4,500	305'000	290'000	-20'000	575'000	667'077.63	0,23
EUR	Irland 08-19	4,400	268'000	190'000	-23'000	435'000	514'512.69	0,17

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Irland 09-19	5,900	239'000	140'000	-23'000	356'000	449'767.30	0,15
EUR	Irland 09-25	5,400	413'000	195'000	-36'000	572'000	820'145.33	0,28
EUR	Irland 10-20	5,000	319'000	235'000	-29'000	525'000	661'267.90	0,22
EUR	Irland 12-15	4,500	95'000	0	-95'000	0	0.00	0,00
EUR	Irland 12-17	5,500	237'000	160'000	-20'000	377'000	431'196.05	0,15
EUR	Irland 13-23	3,900	184'000	80'000	-17'000	247'000	309'840.85	0,10
EUR	Irland 14-24	3,400	120'000	270'000	-10'000	380'000	466'639.20	0,16
EUR	Irland 14-30	2,400	0	200'000	0	200'000	232'505.96	0,08
EUR	Irland 15-22	0,800	0	170'000	0	170'000	173'041.98	0,06
EUR	Italienische Republik 97-27	5,688	403'000	0	0	403'000	627'120.43	0,21
EUR	Italienische Republik 98-29	4,594	1'252'000	30'000	-31'000	1'251'000	1'810'841.27	0,61
EUR	Italienische Republik 99-31	5,250	963'000	840'000	-173'000	1'630'000	2'572'270.40	0,87
EUR	Italienische Republik 01-16	5,750	150'000	120'000	0	270'000	290'253.40	0,10
EUR	Italienische Republik 02-17	4,594	774'000	200'000	0	974'000	1'091'295.51	0,37
EUR	Italienische Republik 02-33	5,031	522'000	360'000	0	882'000	1'384'995.87	0,47
EUR	Italienische Republik 03-19	3,719	943'000	140'000	-156'000	927'000	1'064'775.65	0,36
EUR	Italienische Republik 03-34	4,375	686'000	530'000	0	1'216'000	1'787'568.64	0,61
EUR	Italienische Republik 04-14	4,250	211'000	0	-211'000	0	0.00	0,00
EUR	Italienische Republik 04-15	4,250	713'000	0	-713'000	0	0.00	0,00
EUR	Italienische Republik 04-20	3,938	872'000	280'000	-164'000	988'000	1'175'103.29	0,40
EUR	Italienische Republik 05-15	3,750	833'000	0	-833'000	0	0.00	0,00
EUR	Italienische Republik 05-37	3,500	1'303'000	150'000	0	1'453'000	1'909'641.72	0,65
EUR	Italienische Republik 06-16	3,281	895'000	50'000	0	945'000	992'900.54	0,34
EUR	Italienische Republik 06-17	3,500	1'008'000	15'000	0	1'023'000	1'097'096.50	0,37
EUR	Italienische Republik 06-21	3,281	1'046'000	690'000	-136'000	1'600'000	1'883'587.84	0,64
EUR	Italienische Republik 07-18	3,938	868'000	275'000	0	1'143'000	1'282'660.54	0,43
EUR	Italienische Republik 07-39	4,375	614'000	565'000	-123'000	1'056'000	1'603'921.55	0,54
EUR	Italienische Republik 08-18	3,938	906'000	291'000	0	1'197'000	1'364'790.07	0,46
EUR	Italienische Republik 08-19	3,938	859'000	260'000	0	1'119'000	1'299'759.34	0,44
EUR	Italienische Republik 08-23	4,156	1'032'000	465'000	-45'000	1'452'000	1'866'047.82	0,63
EUR	Italienische Republik 09-19	3,719	969'000	130'000	-121'000	978'000	1'140'126.19	0,39
EUR	Italienische Republik 09-20	3,719	921'000	220'000	-72'000	1'069'000	1'260'418.56	0,43
EUR	Italienische Republik 09-25	4,375	1'047'000	25'000	-17'000	1'055'000	1'413'737.03	0,48
EUR	Italienische Republik 09-40	4,375	738'000	595'000	-158'000	1'175'000	1'790'600.01	0,61
EUR	Italienische Republik 10-15	2,625	632'000	0	0	632'000	634'205.68	0,21
EUR	Italienische Republik 10-15	3,000	644'000	0	-644'000	0	0.00	0,00
EUR	Italienische Republik 10-15	2,625	576'000	0	0	576'000	587'111.04	0,20
EUR	Italienische Republik 10-20	3,500	949'000	650'000	-173'000	1'426'000	1'679'780.66	0,57
EUR	Italienische Republik 10-21	3,281	894'000	660'000	-140'000	1'414'000	1'658'387.28	0,56

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in% ***
EUR	Italienische Republik 10-26	3,938	963'000	470'000	0	1'433'000	1'875'883.12	0,64
EUR	Italienische Republik 11-16	3,281	521'000	0	0	521'000	542'128.84	0,18
EUR	Italienische Republik 11-16	4,156	632'000	0	0	632'000	676'179.20	0,23
EUR	Italienische Republik 11-21	4,156	894'000	310'000	-135'000	1'069'000	1'327'666.14	0,45
EUR	Italienische Republik 11-22	4,375	664'000	560'000	-153'000	1'071'000	1'362'555.76	0,46
EUR	Italienische Republik 12-15	2,188	541'000	0	0	541'000	541'027.05	0,18
EUR	Italienische Republik 12-15	4,500	525'000	0	-525'000	0	0.00	0,00
EUR	Italienische Republik 12-15	2,406	528'000	0	0	528'000	538'396.32	0,18
EUR	Italienische Republik 12-17	4,156	550'000	0	0	550'000	603'729.61	0,20
EUR	Italienische Republik 12-17	4,156	547'000	10'000	0	557'000	613'302.12	0,21
EUR	Italienische Republik 12-17	3,063	634'000	365'000	0	999'000	1'084'448.07	0,37
EUR	Italienische Republik 12-22	4,813	795'000	350'000	-110'000	1'035'000	1'364'350.35	0,46
EUR	Italienische Republik 12-22	4,813	881'000	345'000	-71'000	1'155'000	1'526'805.59	0,52
EUR	Italienische Republik 13-16	1,969	510'000	0	0	510'000	522'903.20	0,18
EUR	Italienische Republik 13-16	2,406	450'000	10'000	0	460'000	479'934.56	0,16
EUR	Italienische Republik 13-18	3,063	594'000	760'000	-85'000	1'269'000	1'398'564.27	0,47
EUR	Italienische Republik 13-18	3,063	680'000	720'000	-172'000	1'228'000	1'369'906.70	0,46
EUR	Italienische Republik 13-21	3,281	350'000	980'000	-228'000	1'102'000	1'292'578.78	0,44
EUR	Italienische Republik 13-23	3,938	878'000	265'000	-22'000	1'121'000	1'411'253.80	0,48
EUR	Italienische Republik 13-24	3,938	700'000	720'000	-181'000	1'239'000	1'576'482.66	0,53
EUR	Italienische Republik 13-28	4,156	764'000	880'000	0	1'644'000	2'245'334.10	0,76
EUR	Italienische Republik 13-44	4,156	320'000	625'000	-94'000	851'000	1'297'245.85	0,44
EUR	Italienische Republik 14-16	1,313	0	700'000	0	700'000	716'141.65	0,24
EUR	Italienische Republik 14-17	1,006	0	535'000	0	535'000	545'794.96	0,18
EUR	Italienische Republik 14-18	0,656	0	780'000	0	780'000	790'019.96	0,27
EUR	Italienische Republik 14-19	2,188	0	1'660'000	-183'000	1'477'000	1'599'552.89	0,54
EUR	Italienische Republik 14-19	1,313	0	1'360'000	0	1'360'000	1'419'615.87	0,48
EUR	Italienische Republik 14-19	0,919	0	720'000	0	720'000	735'760.22	0,25
EUR	Italienische Republik 14-21	1,881	0	1'160'000	0	1'160'000	1'251'677.47	0,42
EUR	Italienische Republik 14-24	3,281	0	1'050'000	0	1'050'000	1'275'287.16	0,43
EUR	Italienische Republik 14-24	2,188	0	880'000	0	880'000	973'502.02	0,33
EUR	Italienische Republik 14-30	3,063	0	860'000	0	860'000	1'056'350.90	0,36
EUR	Königreich Belgien 95-15	8,000	190'000	0	-190'000	0	0.00	0,00
EUR	Königreich Belgien 97-28	5,500	570'000	390'000	-57'000	903'000	1'438'022.99	0,49
EUR	Königreich Belgien 02-17	5,500	262'000	130'000	-29'000	363'000	415'917.89	0,14
EUR	Königreich Belgien 04-35	5,000	622'000	375'000	-49'000	948'000	1'617'276.91	0,55
EUR	Königreich Belgien 05-15	3,750	240'000	0	0	240'000	245'400.00	0,08
EUR	Königreich Belgien 06-16	3,250	773'000	15'000	-29'000	759'000	799'666.01	0,27
EUR	Königreich Belgien 06-22	4,000	400'000	295'000	-40'000	655'000	831'608.04	0,28



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Königreich Belgien 07-17	4,000	725'000	0	-38'000	687'000	746'129.61	0,25
EUR	Königreich Belgien 08-18	4,000	368'000	130'000	-29'000	469'000	528'275.46	0,18
EUR	Königreich Belgien 09-15	3,500	302'000	0	-302'000	0	0.00	0,00
EUR	Königreich Belgien 09-19	4,000	383'000	365'000	-28'000	720'000	838'698.12	0,28
EUR	Königreich Belgien 10-16	2,750	138'000	130'000	-35'000	233'000	240'195.27	0,08
EUR	Königreich Belgien 10-20	3,750	613'000	445'000	-42'000	1'016'000	1'227'168.49	0,42
EUR	Königreich Belgien 10-41	4,250	525'000	275'000	-33'000	767'000	1'281'941.10	0,43
EUR	Königreich Belgien 11-17	3,500	274'000	335'000	-30'000	579'000	628'181.59	0,21
EUR	Königreich Belgien 11-21	4,250	742'000	0	-42'000	700'000	890'113.63	0,30
EUR	Königreich Belgien 11-26	4,500	296'000	100'000	-20'000	376'000	531'954.38	0,18
EUR	Königreich Belgien 12-19	3,000	332'000	480'000	-32'000	780'000	887'535.79	0,30
EUR	Königreich Belgien 12-22	4,250	525'000	250'000	-45'000	730'000	949'885.20	0,32
EUR	Königreich Belgien 12-32	4,000	301'000	160'000	-19'000	442'000	652'391.34	0,22
EUR	Königreich Belgien 13-18	1,250	452'000	150'000	-41'000	561'000	585'909.80	0,20
EUR	Königreich Belgien 13-23	2,250	488'000	330'000	-36'000	782'000	904'330.76	0,31
EUR	Königreich Belgien 13-45	3,750	155'000	190'000	-20'000	325'000	519'818.16	0,18
EUR	Königreich Belgien 14-24	2,600	250'000	540'000	-40'000	750'000	896'752.65	0,30
EUR	Königreich Belgien 14-34	3,000	0	320'000	-20'000	300'000	400'478.31	0,14
EUR	Königreich Belgien 15-25	0,800	0	400'000	0	400'000	409'524.52	0,14
EUR	Königreich der Niederlande 93-23	7,500	119'000	30'000	0	149'000	233'855.07	0,08
EUR	Königreich der Niederlande 98-28	5,500	437'000	290'000	-29'000	698'000	1'120'969.92	0,38
EUR	Königreich der Niederlande 05-15	3,250	540'000	0	0	540'000	546'588.00	0,19
EUR	Königreich der Niederlande 05-37	4,000	471'000	300'000	-38'000	733'000	1'187'656.96	0,40
EUR	Königreich der Niederlande 06-16	4,000	459'000	115'000	-56'000	518'000	547'716.73	0,19
EUR	Königreich der Niederlande 06-23	3,750	379'000	305'000	-47'000	637'000	812'749.57	0,28
EUR	Königreich der Niederlande 07-17	4,500	532'000	170'000	-31'000	671'000	745'134.36	0,25
EUR	Königreich der Niederlande 08-18	4,000	538'000	300'000	-32'000	806'000	918'396.86	0,31
EUR	Königreich der Niederlande 09-15	2,750	496'000	0	-496'000	0	0.00	0,00
EUR	Königreich der Niederlande 09-19	4,000	504'000	290'000	-30'000	764'000	900'568.29	0,30
EUR	Königreich der Niederlande 10-20	3,500	535'000	410'000	-111'000	834'000	991'754.19	0,34
EUR	Königreich der Niederlande 10-42	3,750	510'000	340'000	-39'000	811'000	1'352'174.70	0,46
EUR	Königreich der Niederlande 11-17	2,500	562'000	20'000	-37'000	545'000	572'195.01	0,19
EUR	Königreich der Niederlande 11-21	3,250	579'000	300'000	0	879'000	1'057'339.43	0,36
EUR	Königreich der Niederlande 12-15	0,750	463'000	0	-463'000	0	0.00	0,00
EUR	Königreich der Niederlande 12-18	1,250	531'000	270'000	-29'000	772'000	803'182.16	0,27
EUR	Königreich der Niederlande 12-22	2,250	546'000	350'000	-53'000	843'000	971'197.37	0,33
EUR	Königreich der Niederlande 12-33	2,500	370'000	200'000	-20'000	550'000	705'707.09	0,24
EUR	Königreich der Niederlande 13-16	0,000	545'000	0	-47'000	498'000	499'061.44	0,17
EUR	Königreich der Niederlande 13-19	1,250	281'000	600'000	-52'000	829'000	872'755.03	0,30

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Königreich der Niederlande 13-23	1,750	563'000	370'000	-42'000	891'000	998'821.69	0,34
EUR	Königreich der Niederlande 14-17	0,500	0	660'000	-26'000	634'000	642'889.38	0,22
EUR	Königreich der Niederlande 14-24	2,000	0	890'000	-70'000	820'000	942'643.30	0,32
EUR	Königreich der Niederlande 14-47	2,750	0	270'000	-8'000	262'000	382'518.53	0,13
EUR	Königreich der Niederlande 14-20	0,250	0	300'000	0	300'000	304'368.72	0,10
EUR	Königreich der Niederlande 15-18	0,000	0	200'000	0	200'000	200'836.60	0,07
EUR	Königreich Spanien 98-29	6,000	635'000	335'000	-51'000	919'000	1'408'362.91	0,48
EUR	Königreich Spanien 01-32	5,750	588'000	270'000	-45'000	813'000	1'278'483.15	0,43
EUR	Königreich Spanien 02-17	5,500	655'000	230'000	-68'000	817'000	920'571.09	0,31
EUR	Königreich Spanien 04-15	4,400	698'000	0	-698'000	0	0.00	0,00
EUR	Königreich Spanien 05-16	3,150	658'000	50'000	-70'000	638'000	655'745.97	0,22
EUR	Königreich Spanien 05-37	4,200	574'000	340'000	-44'000	870'000	1'193'827.05	0,40
EUR	Königreich Spanien 06-17	3,800	726'000	270'000	-74'000	922'000	986'037.51	0,33
EUR	Königreich Spanien 07-40	4,900	543'000	200'000	-30'000	713'000	1'094'996.88	0,37
EUR	Königreich Spanien 08-18	4,100	653'000	525'000	-41'000	1'137'000	1'281'836.75	0,43
EUR	Königreich Spanien 08-24	4,800	514'000	320'000	-51'000	783'000	1'021'020.26	0,35
EUR	Königreich Spanien 09-14	3,300	540'000	0	-540'000	0	0.00	0,00
EUR	Königreich Spanien 09-19	4,600	611'000	575'000	-33'000	1'153'000	1'359'536.89	0,46
EUR	Königreich Spanien 09-19	4,300	698'000	500'000	-66'000	1'132'000	1'328'045.42	0,45
EUR	Königreich Spanien 09-41	4,700	434'000	275'000	-41'000	668'000	1'002'156.98	0,34
EUR	Königreich Spanien 10-15	3,000	647'000	0	0	647'000	650'089.43	0,22
EUR	Königreich Spanien 10-16	3,250	745'000	120'000	-38'000	827'000	857'140.02	0,29
EUR	Königreich Spanien 10-20	4,000	684'000	440'000	-80'000	1'044'000	1'222'521.29	0,41
EUR	Königreich Spanien 10-20	4,850	647'000	300'000	-40'000	907'000	1'115'342.44	0,38
EUR	Königreich Spanien 10-25	4,650	519'000	235'000	-42'000	712'000	939'455.52	0,32
EUR	Königreich Spanien 11-16	4,250	754'000	20'000	-50'000	724'000	773'369.56	0,26
EUR	Königreich Spanien 11-21	5,500	926'000	530'000	-77'000	1'379'000	1'769'429.38	0,60
EUR	Königreich Spanien 11-22	5,850	667'000	470'000	-40'000	1'097'000	1'461'247.77	0,49
EUR	Königreich Spanien 11-26	5,900	456'000	230'000	-39'000	647'000	948'534.35	0,32
EUR	Königreich Spanien 12-15	4,000	626'000	0	-626'000	0	0.00	0,00
EUR	Königreich Spanien 12-15	3,750	477'000	0	-46'000	431'000	441'462.53	0,15
EUR	Königreich Spanien 12-18	4,500	701'000	530'000	-67'000	1'164'000	1'306'432.86	0,44
EUR	Königreich Spanien 13-15	2,750	285'000	0	0	285'000	285'612.75	0,10
EUR	Königreich Spanien 13-16	3,300	544'000	0	-59'000	485'000	506'759.53	0,17
EUR	Königreich Spanien 13-17	2,100	252'000	700'000	-47'000	905'000	942'177.40	0,32
EUR	Königreich Spanien 13-18	3,750	693'000	910'000	-55'000	1'548'000	1'737'482.94	0,59
EUR	Königreich Spanien 13-23	5,400	629'000	290'000	-67'000	852'000	1'131'992.85	0,38
EUR	Königreich Spanien 13-23	4,400	718'000	325'000	-39'000	1'004'000	1'271'244.72	0,43
EUR	Königreich Spanien 13-28	5,150	308'000	475'000	-30'000	753'000	1'070'348.09	0,36

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Königreich Spanien 13-44	5,150	145'000	250'000	-19'000	376'000	608'757.69	0,21
EUR	Königreich Spanien 14-17	0,500	0	550'000	0	550'000	553'577.75	0,19
EUR	Königreich Spanien 14-19	2,750	150'000	1'360'000	-77'000	1'433'000	1'568'511.65	0,53
EUR	Königreich Spanien 14-20	1,400	0	760'000	-10'000	750'000	779'913.75	0,26
EUR	Königreich Spanien 14-24	3,800	350'000	660'000	-57'000	953'000	1'164'890.02	0,39
EUR	Königreich Spanien 14-24	2,750	0	1'180'000	-31'000	1'149'000	1'303'546.93	0,44
EUR	Königreich Spanien 15-25	1,600	0	400'000	0	400'000	410'309.60	0,14
EUR	Republik Finnland 04-15	4,250	154'000	0	0	154'000	156'326.94	0,05
EUR	Republik Finnland 06-17	3,875	481'000	0	0	481'000	530'306.68	0,18
EUR	Republik Finnland 08-19	4,375	150'000	90'000	0	240'000	286'393.54	0,10
EUR	Republik Finnland 09-14	3,125	20'000	0	-20'000	0	0.00	0,00
EUR	Republik Finnland 09-25	4,000	211'000	90'000	0	301'000	408'653.70	0,14
EUR	Republik Finnland 10-16	1,750	146'000	70'000	0	216'000	220'703.83	0,07
EUR	Republik Finnland 10-20	3,375	250'000	50'000	-91'000	209'000	245'487.18	0,08
EUR	Republik Finnland 11-17	1,875	92'000	0	0	92'000	95'969.71	0,03
EUR	Republik Finnland 11-21	3,500	199'000	130'000	-100'000	229'000	277'082.67	0,09
EUR	Republik Finnland 12-22	1,625	184'000	20'000	0	204'000	225'868.05	0,08
EUR	Republik Finnland 12-28	2,750	154'000	110'000	0	264'000	334'013.86	0,11
EUR	Republik Finnland 12-42	2,625	109'000	225'000	0	334'000	466'809.99	0,16
EUR	Republik Finnland 13-18	1,125	100'000	100'000	0	200'000	208'828.88	0,07
EUR	Republik Finnland 13-23	1,500	221'000	10'000	0	231'000	254'148.58	0,09
EUR	Republik Finnland 14-20	0,375	0	330'000	0	330'000	336'911.55	0,11
EUR	Republik Finnland 14-24	2,000	0	210'000	0	210'000	241'163.12	0,08
EUR	Republik Frankreich 89-19	8,500	298'000	90'000	-11'000	377'000	526'165.48	0,18
EUR	Republik Frankreich 92-23	8,500	398'000	125'000	-27'000	496'000	823'013.59	0,28
EUR	Republik Frankreich 94-25	6,000	594'000	370'000	-46'000	918'000	1'428'825.87	0,48
EUR	Republik Frankreich 97-29	5,500	1'045'000	320'000	-85'000	1'280'000	2'066'334.98	0,70
EUR	Republik Frankreich 00-16	5,000	995'000	25'000	0	1'020'000	1'106'534.96	0,37
EUR	Republik Frankreich 00-32	5,750	950'000	370'000	-75'000	1'245'000	2'190'306.34	0,74
EUR	Republik Frankreich 03-19	4,250	1'097'000	505'000	-121'000	1'481'000	1'744'914.94	0,59
EUR	Republik Frankreich 03-35	4,750	785'000	320'000	-45'000	1'060'000	1'742'043.75	0,59
EUR	Republik Frankreich 04-15	3,500	850'000	0	0	850'000	854'250.00	0,29
EUR	Republik Frankreich 04-15	3,000	1'066'000	50'000	0	1'116'000	1'138'632.48	0,39
EUR	Republik Frankreich 04-55	4,000	620'000	255'000	-39'000	836'000	1'469'790.74	0,50
EUR	Republik Frankreich 05-16	3,250	1'140'000	200'000	0	1'340'000	1'392'017.19	0,47
EUR	Republik Frankreich 05-21	3,750	1'219'000	645'000	0	1'864'000	2'278'366.45	0,77
EUR	Republik Frankreich 05-38	4,000	902'000	418'000	-83'000	1'237'000	1'923'948.90	0,65
EUR	Republik Frankreich 06-17	3,750	1'234'000	390'000	-36'000	1'588'000	1'720'505.90	0,58
EUR	Republik Frankreich 06-23	4,250	1'182'000	510'000	-75'000	1'617'000	2'149'551.84	0,73

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Republik Frankreich 07-17	4,250	980'000	290'000	-53'000	1'217'000	1'358'288.83	0,46
EUR	Republik Frankreich 07-18	4,250	985'000	495'000	-120'000	1'360'000	1'574'660.22	0,53
EUR	Republik Frankreich 08-18	4,000	968'000	540'000	-126'000	1'382'000	1'560'643.54	0,53
EUR	Republik Frankreich 08-19	3,750	1'148'000	525'000	-102'000	1'571'000	1'845'081.84	0,62
EUR	Republik Frankreich 09-20	3,500	1'293'000	660'000	-122'000	1'831'000	2'157'104.95	0,73
EUR	Republik Frankreich 09-41	4,500	844'000	450'000	-64'000	1'230'000	2'098'533.38	0,71
EUR	Republik Frankreich 10-15	2,500	611'000	0	-611'000	0	0.00	0,00
EUR	Republik Frankreich 10-15	2,000	1'026'000	0	-1'026'000	0	0.00	0,00
EUR	Republik Frankreich 10-20	2,500	1'302'000	820'000	-142'000	1'980'000	2'251'409.09	0,76
EUR	Republik Frankreich 10-26	3,500	1'174'000	435'000	-95'000	1'514'000	1'970'213.77	0,67
EUR	Republik Frankreich 10-60	4,000	328'000	330'000	-36'000	622'000	1'119'547.13	0,38
EUR	Republik Frankreich 11-16	2,250	1'027'000	200'000	0	1'227'000	1'255'415.72	0,43
EUR	Republik Frankreich 11-16	2,500	946'000	320'000	0	1'266'000	1'312'562.59	0,44
EUR	Republik Frankreich 11-17	1,750	717'000	240'000	0	957'000	992'777.35	0,34
EUR	Republik Frankreich 11-17	1,000	636'000	180'000	-42'000	774'000	795'039.95	0,27
EUR	Republik Frankreich 11-21	3,250	1'377'000	650'000	-123'000	1'904'000	2'291'852.61	0,78
EUR	Republik Frankreich 11-22	3,000	1'200'000	550'000	-116'000	1'634'000	1'955'307.15	0,66
EUR	Republik Frankreich 11-22	2,250	893'000	545'000	-91'000	1'347'000	1'546'834.59	0,52
EUR	Republik Frankreich 11-27	2,750	652'000	1'100'000	-100'000	1'652'000	2'034'412.72	0,69
EUR	Republik Frankreich 12-18	1,000	741'000	1'555'000	-117'000	2'179'000	2'266'243.89	0,77
EUR	Republik Frankreich 12-23	1,750	976'000	650'000	-77'000	1'549'000	1'725'272.02	0,58
EUR	Republik Frankreich 12-45	3,250	299'000	500'000	-50'000	749'000	1'087'379.62	0,37
EUR	Republik Frankreich 13-15	0,250	755'000	0	0	755'000	757'114.00	0,26
EUR	Republik Frankreich 13-16	0,250	0	450'000	0	450'000	453'023.55	0,15
EUR	Republik Frankreich 13-18	1,000	721'000	610'000	-132'000	1'199'000	1'241'435.61	0,42
EUR	Republik Frankreich 13-19	1,000	0	2'250'000	-159'000	2'091'000	2'181'698.17	0,74
EUR	Republik Frankreich 13-19	0,500	0	1'980'000	-184'000	1'796'000	1'837'643.13	0,62
EUR	Republik Frankreich 13-24	2,250	421'000	1'080'000	-78'000	1'423'000	1'650'725.25	0,56
EUR	Republik Frankreich 13-24	1,750	0	1'680'000	-120'000	1'560'000	1'738'819.68	0,59
EUR	Republik Frankreich 13-30	2,500	0	1'200'000	-113'000	1'087'000	1'323'366.74	0,45
EUR	Republik Österreich 97-27	6,250	250'000	150'000	-21'000	379'000	636'294.42	0,22
EUR	Republik Österreich 03-18	4,650	438'000	140'000	-31'000	547'000	622'117.16	0,21
EUR	Republik Österreich 04-15	3,500	435'000	0	-435'000	0	0.00	0,00
EUR	Republik Österreich 04-20	3,900	461'000	225'000	-38'000	648'000	783'873.61	0,27
EUR	Republik Österreich 05-16	4,000	406'000	120'000	-34'000	492'000	523'428.47	0,18
EUR	Republik Österreich 05-21	3,500	481'000	205'000	-37'000	649'000	793'570.53	0,27
EUR	Republik Österreich 07-17	4,300	265'000	100'000	-25'000	340'000	378'295.87	0,13
EUR	Republik Österreich 07-37	4,150	425'000	200'000	-35'000	590'000	962'172.83	0,33
EUR	Republik Österreich 08-19	4,350	693'000	20'000	-36'000	677'000	797'870.43	0,27

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Republik Österreich 09-14	3,400	40'000	0	-40'000	0	0.00	0,00
EUR	Republik Österreich 09-26	4,850	315'000	87'000	-15'000	387'000	567'537.55	0,19
EUR	Republik Österreich 10-17	3,200	350'000	70'000	-24'000	396'000	422'128.87	0,14
EUR	Republik Österreich 11-22	3,650	294'000	130'000	-23'000	401'000	500'863.56	0,17
EUR	Republik Österreich 12-19	1,950	78'000	280'000	-25'000	333'000	361'726.38	0,12
EUR	Republik Österreich 12-22	3,400	403'000	240'000	-27'000	616'000	767'177.43	0,26
EUR	Republik Österreich 12-44	3,150	168'000	120'000	-18'000	270'000	410'216.78	0,14
EUR	Republik Österreich 13-18	1,150	80'000	250'000	-17'000	313'000	327'023.59	0,11
EUR	Republik Österreich 13-23	1,750	201'000	460'000	-22'000	639'000	718'667.01	0,24
EUR	Republik Österreich 13-34	2,400	100'000	170'000	-10'000	260'000	327'815.25	0,11
EUR	Republik Österreich 13-62	3,800	139'000	110'000	-6'000	243'000	474'701.76	0,16
EUR	Republik Österreich 14-19	0,250	0	200'000	0	200'000	202'674.62	0,07
EUR	Republik Österreich 14-24	1,650	0	620'000	-27'000	593'000	663'014.86	0,22
	<b>Total EUR</b>						<b>289'354'842.90</b>	<b>97,96</b>
	<b>Total Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>						<b>289'354'842.90</b>	<b>97,96</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>289'354'842.90</b>	<b>97,96</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>289'354'842.90</b>	<b>97,96</b>
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							
EUR	Kauf EUR-CHF		0	1'484'230	-1'484'230	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	1'800'000	-1'800'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	123'148	-123'148	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	13'456'790	-13'456'790	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	16'430'000	-16'430'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	123'208	-123'208	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	2'322'254	-2'322'254	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	2'840'000	-2'840'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-EUR		0	450'000	-450'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	369'564	-369'564	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	450'229	-450'229	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	550'000	-550'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	245'571	-245'571	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	163'928	-163'928	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	123'087	-123'087	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	123'193	-123'193	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	131'444	-131'444	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	160'000	-160'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	534'430	-534'430	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	650'000	-650'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	1'728'111	-1'728'111	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	2'100'000	-2'100'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	1'400'733	-1'400'733	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	1'700'000	-1'700'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	12'753'003	-12'753'003	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	15'500'000	-15'500'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	288'291	-288'291	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	350'000	-350'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	164'589	-164'589	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	123'279	-123'279	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	702'218	-702'218	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	850'000	-850'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	2'403'946	-2'403'946	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	2'900'000	-2'900'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	165'844	-165'844	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	124'274	-124'274	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	124'265	-124'265	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	248'603	-248'603	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	270'212	-270'212	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	325'000	-325'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	270'000	-270'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	224'486	-224'486	0	0.00	0,00
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben auf Sicht</b>							<b>2'365'415.74</b>	<b>0,80</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>3'659'590.30</b>	<b>1,24</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>295'379'848.94</b>	<b>100,00</b>
Aufgenommene Kredite							-1'101'101.34	
Andere Verbindlichkeiten							-1'388.99	
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>294'277'358.61</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		EUR	%*	EUR	%*
	EUR	%*	EUR	%*	EUR	%*	EUR	%*
Engagement erhöhende Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Engagement reduzierende Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

\* in Prozent des Nettofondsvermögens



# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		0,36%	4,71%	-2,82%
Total Expense Ratio (TER)*	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (TER)*	T Klasse	0,18%	0,20%	0,22%
Management Fee***	T Klasse	0,18%	0,20%	0,22%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebssträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in EUR	N Klasse netto	2,80%	12.95%	2.12%	10.51%
	Citigroup EMU Government Bond Index	2,83%	13.18%	2.22%	10.65%
Performance in EUR	T Klasse netto	2,74%	12.75%	1.91%	10.28%
	Citigroup EMU Government Bond Index	2,83%	13.18%	2.22%	10.65%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten unberücksichtigt.

# Ausgeliehene Effekten per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR
EUR	Bundesrepublik Deutschland 98-28	4,750	624'000	962'911.06
EUR	Bundesrepublik Deutschland 00-31	5,500	931'000	1'606'498.50
EUR	Bundesrepublik Deutschland 03-34	4,750	183'000	312'443.26
EUR	Bundesrepublik Deutschland 05-37	4,000	1'080'000	1'752'789.24
EUR	Bundesrepublik Deutschland 07-18	4,000	755'000	845'977.95
EUR	Bundesrepublik Deutschland 08-18	4,250	988'000	1'135'631.90
EUR	Bundesrepublik Deutschland 08-19	3,750	1'100'000	1'267'216.06
EUR	Bundesrepublik Deutschland 08-40	4,750	784'000	1'463'920.08
EUR	Bundesrepublik Deutschland 09-19	3,500	450'000	521'971.47
EUR	Bundesrepublik Deutschland 09-20	3,250	830'000	966'788.56
EUR	Bundesrepublik Deutschland 10-20	3,000	800'000	932'419.92
EUR	Bundesrepublik Deutschland 12-22	1,750	1'326'000	1'490'640.27
EUR	Bundesrepublik Deutschland 12-22	1,500	1'220'000	1'350'051.52
EUR	Bundesrepublik Deutschland 12-44	2,500	726'000	1'012'371.06
EUR	Bundesrepublik Deutschland 13-18	0,250	710'000	720'181.61
EUR	Bundesrepublik Deutschland 13-18	1,000	600'000	626'057.16
EUR	Bundesrepublik Deutschland 13-23	1,500	1'220'000	1'354'050.19
EUR	Bundesrepublik Deutschland 13-23	2,000	228'257	263'647.52
EUR	Bundesrepublik Deutschland 14-19	0,250	750'000	763'409.70
EUR	Bundesrepublik Deutschland 14-24	1,500	70'000	77'937.01
EUR	Bundesrepublik Deutschland 14-24	1,000	110'000	117'333.25
EUR	Bundesrepublik Deutschland 14-46	2,500	442'000	620'355.71
EUR	Bundesrepublik Deutschland 15-20	0,000	340'000	341'495.12
EUR	Königreich Belgien 97-28	5,500	600'000	955'497.00
EUR	Königreich Belgien 06-16	3,250	700'000	737'504.88
EUR	Königreich Belgien 10-16	2,750	233'000	240'195.27
EUR	Königreich Belgien 10-20	3,750	420'000	507'294.06
EUR	Königreich Belgien 11-26	4,500	350'000	495'170.30
EUR	Königreich Belgien 12-19	3,000	430'000	489'282.55
EUR	Königreich Belgien 12-22	4,250	730'000	949'885.20
EUR	Königreich Belgien 13-23	2,250	782'000	904'330.76
EUR	Königreich Belgien 14-24	2,600	470'000	561'964.99
EUR	Königreich der Niederlande 09-19	4,000	664'000	782'692.86

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR
EUR	Königreich der Niederlande 11-21	3,250	810'000	974'340.09
EUR	Königreich der Niederlande 12-18	1,250	772'000	803'182.16
EUR	Königreich der Niederlande 12-22	2,250	743'000	855'990.09
EUR	Königreich der Niederlande 14-24	2,000	770'000	885'165.05
EUR	Republik Finnland 09-25	4,000	250'000	339'413.37
EUR	Republik Finnland 10-20	3,375	100'000	117'457.98
EUR	Republik Finnland 12-22	1,625	204'000	225'868.05
EUR	Republik Finnland 12-28	2,750	264'000	334'013.86
EUR	Republik Finnland 14-24	2,000	210'000	241'163.12
EUR	Republik Frankreich 94-25	6,000	140'000	217'903.73
EUR	Republik Frankreich 97-29	5,500	1'280'000	2'066'334.98
EUR	Republik Frankreich 00-16	5,000	860'000	932'960.85
EUR	Republik Frankreich 00-32	5,750	1'000'000	1'759'282.20
EUR	Republik Frankreich 03-19	4,250	1'481'000	1'744'914.94
EUR	Republik Frankreich 03-35	4,750	1'040'000	1'709'175.00
EUR	Republik Frankreich 04-15	3,000	1'060'000	1'081'496.80
EUR	Republik Frankreich 05-16	3,250	1'340'000	1'392'017.19
EUR	Republik Frankreich 05-21	3,750	1'864'000	2'278'366.45
EUR	Republik Frankreich 06-17	3,750	336'000	364'036.51
EUR	Republik Frankreich 06-23	4,250	1'417'000	1'883'682.72
EUR	Republik Frankreich 07-17	4,250	1'150'000	1'283'510.40
EUR	Republik Frankreich 08-18	4,000	1'000'000	1'129'264.50
EUR	Republik Frankreich 08-19	3,750	1'220'000	1'432'845.22
EUR	Republik Frankreich 09-20	3,500	1'831'000	2'157'104.95
EUR	Republik Frankreich 09-41	4,500	944'000	1'610'581.72
EUR	Republik Frankreich 10-20	2,500	1'560'000	1'773'837.46
EUR	Republik Frankreich 10-26	3,500	1'174'000	1'527'761.54
EUR	Republik Frankreich 11-21	3,250	1'504'000	1'810'370.97
EUR	Republik Frankreich 11-27	2,750	1'502'000	1'849'690.02
EUR	Republik Frankreich 13-19	0,500	1'626'000	1'663'701.41
EUR	Republik Frankreich 13-24	2,250	1'123'000	1'302'715.71
EUR	Republik Frankreich 13-24	1,750	1'020'000	1'136'920.56
EUR	Republik Frankreich 13-30	2,500	1'087'000	1'323'366.74
EUR	Republik Österreich 03-18	4,650	450'000	511'796.57
EUR	Republik Österreich 04-20	3,900	608'000	735'486.35

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR
EUR	Republik Österreich 05-16	4,000	400'000	425'551.60
EUR	Republik Österreich 05-21	3,500	599'000	732'432.58
EUR	Republik Österreich 08-19	4,350	677'000	797'870.43
EUR	Republik Österreich 11-22	3,650	351'000	438'411.74
EUR	Republik Österreich 12-19	1,950	333'000	361'726.38
EUR	Republik Österreich 12-18	1,150	313'000	327'023.59
EUR	Republik Österreich 13-62	3,800	100'000	195'350.52
EUR	Republik Österreich 14-24	1,650	593'000	663'014.86
			<b>Total</b>	<b>72'527'016.95</b>

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

# ZKB-CIF EUR Corp. Bond Index

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	EUR	EUR
Bankguthaben		
– auf Sicht	5'357'203.61	1'874'777.02
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige		
Forderungswertpapiere und -rechte	345'413'751.96	231'041'416.19
Sonstige Vermögenswerte	<u>5'152'776.01</u>	<u>3'962'908.60</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>355'923'731.58</b>	<b>236'879'101.81</b>
Aufgenommene Kredite	(2'955'864.91)	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(1'406.04)</u>	<u>(776.66)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b><u>352'966'460.63</u></b>	<b><u>236'878'325.15</u></b>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	EUR	EUR	EUR
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	236'878'325.15	108'579'538.32	
./. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(3'159'091.79)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	97'596'509.87	120'110'476.69	
Gesamterfolg	<u>21'650'717.40</u>	<u>8'188'310.14</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>352'966'460.63</u></b>	<b><u>236'878'325.15</u></b>	108'579'538.32

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1'989'694.957	938'242.567	
Ausgegebene Anteile	853'381.318	1'150'407.638	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	116'867.796	24'850.512	
Zurückgenommene Anteile	(173'715.971)	(123'805.760)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2'786'228.100</b>	<b>1'989'694.957</b>	938'242.567
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	123.3480	116.3086	112.1176
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	131.1589	141.4913	136.7856
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	47'256.603	30'333.603	
Ausgegebene Anteile	35'091.000	18'077.000	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(6'427.000)	(1'154.000)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>75'920.603</b>	<b>47'256.603</b>	30'333.603
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	122.3736	115.5343	111.6262
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	130.1228	140.5494	136.1860

	01.03.2014– 28.02.2015 EUR	01.03.2013– 28.02.2014 EUR
Erträge der Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	9'080'767.06	6'420'610.31
Erträge aus Wertpapierleihe	121.44	17'783.40
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>2'401'650.64</u>	<u>2'410'306.40</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>11'482'539.14</b>	<b>8'848'700.11</b>
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	13'311.95	9'169.56
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>427'184.26</u>	<u>298'557.80</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>440'496.21</b>	<b>307'727.36</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>11'042'042.93</b>	<b>8'540'972.75</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>(503'620.00)</u>	<u>(332'456.79)</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>10'538'422.93</b>	<b>8'208'515.96</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>11'112'294.47</u>	<u>(20'205.82)</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b>21'650'717.40</b>	<b>8'188'310.14</b>

	28.02.2015	28.02.2014
	EUR	EUR
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	10'768'637.98	8'355'711.29
Vortrag des Vorjahres	19'794.39	904.97
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	10'788'432.37	8'356'616.26
Verrechnungssteuer	(3'773'945.96)	(2'917'887.65)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(7'008'756.79)</u>	<u>(5'418'934.22)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>5'729.62</u>	<u>19'794.39</u>
<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	273'404.95	185'261.46
Vortrag des Vorjahres	244.34	228.76
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	273'649.29	185'490.22
Verrechnungssteuer	(95'659.96)	(64'836.06)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(177'654.21)</u>	<u>(120'409.82)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>335.12</u>	<u>244.34</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	EUR	EUR
Total aufgenommene Kredite:	(2'955'864.91)	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in% ***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							
EUR	3M Corp 13-21	1,875	100'000	400'000	0	500'000	543'410.00	0,15
EUR	A.P. Moeller-Maersk A/S 10-17	4,375	100'000	0	0	100'000	110'725.00	0,03
EUR	A.P. Moeller-Maersk A/S 12-19	3,375	130'000	0	0	130'000	145'913.30	0,04
EUR	A2A SpA 09-16	4,500	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	A2A SpA 12-19	3,330	120'000	0	0	120'000	140'061.60	0,04
EUR	A2A SpA 13-21	3,238	100'000	0	0	100'000	118'605.00	0,03
EUR	A2A SpA 13-22	2,683	100'000	100'000	0	200'000	231'438.00	0,07
EUR	ABB Asea Brown Boveri Finance BV 12-19	2,625	200'000	500'000	0	700'000	764'274.00	0,21
EUR	Abbey National Treasury Services PLC 10-15	3,375	210'000	0	0	210'000	214'294.50	0,06
EUR	Abbey National Treasury Services PLC 13-18	1,750	200'000	200'000	0	400'000	415'184.00	0,12
EUR	Abbey National Treasury Services PLC 13-20	2,625	100'000	100'000	0	200'000	220'666.00	0,06
EUR	Abbey National Treasury Services PLC 14-19	2,000	100'000	0	0	100'000	105'626.00	0,03
EUR	Abbey National Treasury Services PLC 14-25	2,500	0	200'000	0	200'000	222'228.00	0,06
EUR	Abbey National Treasury Services PLC 15-22	1,125	0	400'000	0	400'000	408'576.00	0,11
EUR	Abertis Infraestructuras SA 05-20	4,375	100'000	0	0	100'000	118'202.00	0,03
EUR	Abertis Infraestructuras SA 07-17	5,125	200'000	0	0	200'000	221'252.00	0,06
EUR	Abertis Infraestructuras SA 09-16	4,625	200'000	200'000	-200'000	200'000	213'756.00	0,06
EUR	Abertis Infraestructuras SA 12-19	4,750	100'000	200'000	0	300'000	356'580.00	0,10
EUR	Abertis Infraestructuras SA 13-23	3,750	100'000	100'000	0	200'000	242'004.00	0,07
EUR	ABN AMRO Bank NV 10-15	4,000	180'000	0	-180'000	0	0.00	0,00
EUR	ABN AMRO Bank NV 10-17	3,625	200'000	0	0	200'000	217'240.00	0,06
EUR	ABN AMRO Bank NV 11-16	4,250	300'000	0	0	300'000	313'533.00	0,09
EUR	ABN AMRO Bank NV 11-21	6,375	200'000	100'000	0	300'000	384'378.03	0,11
EUR	ABN AMRO Bank NV 12-19	4,750	200'000	150'000	0	350'000	408'205.00	0,11
EUR	ABN AMRO Bank NV 12-22	7,125	200'000	100'000	0	300'000	408'914.97	0,11
EUR	ABN AMRO Bank NV 12-22	5,000	0	100'000	0	100'000	126'964.04	0,04
EUR	ABN AMRO Bank NV 12-22	4,125	320'000	0	0	320'000	395'856.00	0,11



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	ABN AMRO Bank NV 13-20	2,125	120'000	100'000	0	220'000	239'067.40	0,07
EUR	ABN AMRO Bank NV 13-23	2,500	250'000	0	0	250'000	284'337.50	0,08
EUR	Accor SA 12-17	2,875	100'000	0	0	100'000	105'758.00	0,03
EUR	Accor SA 13-19	2,500	100'000	100'000	0	200'000	213'854.00	0,06
EUR	Accor SA 14-21	2,625	0	200'000	0	200'000	215'980.00	0,06
EUR	ACEA SpA 10-20	3,330	50'000	200'000	0	250'000	294'051.73	0,08
EUR	ACEA SpA 13-18	2,775	120'000	0	0	120'000	132'110.00	0,04
EUR	ACEA SpA 14-24	1,943	0	100'000	0	100'000	108'999.62	0,03
EUR	Achmea BV 13-20	2,500	100'000	100'000	0	200'000	218'290.00	0,06
EUR	Achmea Hypotheekbank NV 12-16	2,375	100'000	0	0	100'000	101'951.00	0,03
EUR	Achmea Hypotheekbank NV 13-18	2,000	100'000	100'000	0	200'000	208'260.00	0,06
EUR	Achmea Hypotheekbank NV 14-21	2,750	0	100'000	0	100'000	110'333.00	0,03
EUR	Adecco International Financial Services BV 11-18	4,750	100'000	0	0	100'000	113'097.00	0,03
EUR	Aegon NV 12-17	3,000	100'000	0	0	100'000	106'525.00	0,03
EUR	Aeroporti di Roma Spa 13-21	2,405	100'000	0	0	100'000	113'033.00	0,03
EUR	Aeroports de Paris SA 10-20	3,886	100'000	0	0	100'000	117'346.00	0,03
EUR	Aeroports de Paris SA 12-24	3,125	100'000	100'000	0	200'000	238'160.00	0,07
EUR	Aeroports de Paris SA 13-28	2,750	100'000	0	0	100'000	116'190.00	0,03
EUR	Aeroports de Paris SA 14-25	1,500	0	500'000	0	500'000	525'645.00	0,15
EUR	Air Liquide Finance 07-17	5,250	150'000	0	0	150'000	168'486.00	0,05
EUR	Air Liquide Finance 10-20	3,889	50'000	0	0	50'000	59'191.00	0,02
EUR	Air Liquide Finance 12-21	2,125	100'000	0	0	100'000	110'589.00	0,03
EUR	Air Liquide Finance 14-24	1,875	0	200'000	0	200'000	220'502.00	0,06
EUR	Akzo Nobel NV 09-15	7,250	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Akzo Nobel NV 11-18	4,000	200'000	100'000	0	300'000	339'744.00	0,10
EUR	Akzo Nobel Sweden Finance AB 12-22	2,625	100'000	200'000	0	300'000	337'938.00	0,09
EUR	Ald International 13-17	2,000	100'000	0	0	100'000	103'156.43	0,03
EUR	Allianz Finance II BV 06-16	4,000	250'000	0	0	250'000	266'745.00	0,07
EUR	Allianz Finance II BV 09-19	4,750	300'000	100'000	0	400'000	476'900.00	0,13
EUR	Allianz Finance II BV 12-22	3,500	300'000	0	0	300'000	358'185.00	0,10
EUR	Allianz Finance II BV 13-18	1,375	100'000	0	0	100'000	103'559.00	0,03
EUR	Allianz Finance II BV 13-28	3,000	200'000	0	0	200'000	246'364.00	0,07
EUR	Alstom SA 10-15	2,875	100'000	0	0	100'000	101'590.00	0,03
EUR	Alstom SA 10-17	4,125	200'000	0	0	200'000	214'466.00	0,06
EUR	Alstom SA 10-18	3,625	100'000	0	0	100'000	110'535.00	0,03
EUR	Alstom SA 10-20	4,500	150'000	50'000	0	200'000	235'438.00	0,07
EUR	Alstom SA 12-16	3,875	100'000	0	0	100'000	103'578.00	0,03
EUR	Alstom SA 13-19	3,000	0	200'000	0	200'000	218'160.00	0,06
EUR	Altadis Emisiones Financieras, SA 05-15	4,000	50'000	0	0	50'000	51'200.50	0,01

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Amadeus Capital Market 11-16	4,875	100'000	0	0	100'000	106'286.00	0,03
EUR	Ancor Ltd 11-19	4,625	100'000	0	0	100'000	116'505.00	0,03
EUR	America Movil SAB de CV 10-17	3,750	200'000	500'000	0	700'000	752'167.36	0,21
EUR	America Movil SAB de CV 10-22	4,750	150'000	200'000	0	350'000	448'841.93	0,13
EUR	America Movil SAB de CV 11-19	4,125	200'000	0	0	200'000	234'014.20	0,07
EUR	America Movil SAB de CV 12-21	3,000	150'000	100'000	0	250'000	286'157.85	0,08
EUR	America Movil SAB de CV 13-23	3,259	100'000	0	0	100'000	118'800.00	0,03
EUR	American Honda Finance Corp 13-19	1,875	130'000	0	0	130'000	138'702.20	0,04
EUR	American International Group Inc 06-16	4,375	0	100'000	0	100'000	104'706.00	0,03
EUR	American International Group Inc 07-17	5,000	250'000	0	0	250'000	276'640.00	0,08
EUR	Amgen Inc 11-18	4,375	100'000	0	0	100'000	114'025.60	0,03
EUR	Amgen Inc 12-19	2,125	200'000	0	0	200'000	213'832.00	0,06
EUR	Anglian Water Services Financing PLC 08-16	6,250	100'000	0	0	100'000	107'976.00	0,03
EUR	Anglo American Capital PLC 08-15	5,875	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Anglo American Capital PLC 09-16	4,375	200'000	0	0	200'000	213'496.00	0,06
EUR	Anglo American Capital PLC 12-18	2,500	100'000	100'000	0	200'000	211'246.00	0,06
EUR	Anglo American Capital PLC 12-19	2,750	200'000	100'000	0	300'000	321'969.00	0,09
EUR	Anglo American Capital PLC 12-22	3,500	100'000	0	0	100'000	112'811.00	0,03
EUR	Anglo American Capital PLC 13-17	1,750	150'000	0	0	150'000	154'536.00	0,04
EUR	Anglo American Capital PLC 13-20	2,875	100'000	100'000	0	200'000	217'318.00	0,06
EUR	Anglo American Capital PLC 13-21	2,500	200'000	0	0	200'000	212'574.00	0,06
EUR	Anglo American Capital PLC 14-18	1,750	0	100'000	0	100'000	103'083.00	0,03
EUR	Anglo American Capital PLC 14-23	3,250	0	100'000	0	100'000	111'518.00	0,03
EUR	Anheuser-Busch InBev SA 09-17	8,625	50'000	50'000	0	100'000	116'210.00	0,03
EUR	Anheuser-Busch InBev SA 10-18	4,000	100'000	50'000	0	150'000	167'614.50	0,05
EUR	Anheuser-Busch InBev SA 11-21	4,000	150'000	0	0	150'000	181'630.50	0,05
EUR	Anheuser-Busch InBev SA 12-17	1,250	150'000	0	0	150'000	153'400.50	0,04
EUR	Anheuser-Busch InBev SA 12-19	2,000	150'000	0	0	150'000	161'926.50	0,05
EUR	Anheuser-Busch InBev SA 12-24	2,875	130'000	200'000	0	330'000	388'324.20	0,11
EUR	Anheuser-Busch InBev SA 13-20	2,250	150'000	0	0	150'000	164'508.00	0,05
EUR	Anheuser-Busch InBev SA 13-33	3,250	100'000	0	0	100'000	126'889.00	0,04
EUR	Anheuser-Busch InBev SA 14-21	1,950	0	300'000	0	300'000	326'202.00	0,09
EUR	Anheuser-Busch InBev SA 14-26	2,700	0	100'000	0	100'000	115'517.00	0,03
EUR	Aon PLC 14-26	2,875	0	120'000	0	120'000	138'142.80	0,04
EUR	Apple Inc 14-22	1,000	0	300'000	0	300'000	308'148.00	0,09
EUR	Apple Inc 14-26	1,625	0	300'000	0	300'000	318'048.00	0,09
EUR	Areva-Societe des Participations du Commissariat a L'Energie Atomique 09-19	4,375	150'000	250'000	-400'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Areva-Societe des Participations du Commissariat a L'Energie Atomique 09-24	4,875	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Areva-Societe des Participations du Commissariat a L'Energie Atomique 10-21	3,500	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Areva-Societe des Participations du Commissariat a L'Energie Atomique 11-17	4,625	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Areva-Societe des Participations du Commissariat a L'Energie Atomique 13-20	3,250	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Areva-Societe des Participations du Commissariat a L'Energie Atomique 14-23	3,125	0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Areva SA 09-16	3,875	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Arkema AG 10-17	4,000	100'000	0	0	100'000	109'500.00	0,03
EUR	Arkema AG 15-25	1,500	0	200'000	0	200'000	202'482.00	0,06
EUR	ASML Holding NV 13-23	3,375	130'000	100'000	0	230'000	274'965.00	0,08
EUR	Assicurazioni Generali SpA 09-24	3,793	280'000	140'000	0	420'000	561'069.60	0,16
EUR	Assicurazioni Generali SpA 14-20	2,128	200'000	300'000	0	500'000	552'805.00	0,16
EUR	Assicurazioni Generali SpA 14-26	3,053	0	100'000	0	100'000	115'000.00	0,03
EUR	Astrazeneca PLC 07-15	5,125	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	AT&T Inc 08-15	6,125	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	AT&T Inc 12-20	1,875	200'000	200'000	0	400'000	424'688.00	0,12
EUR	AT&T Inc 12-32	3,550	300'000	100'000	0	400'000	481'896.00	0,14
EUR	AT&T Inc 13-21	2,650	160'000	100'000	0	260'000	288'904.20	0,08
EUR	AT&T Inc 13-23	2,500	220'000	0	0	220'000	241'914.20	0,07
EUR	AT&T Inc 13-25	3,500	120'000	100'000	0	220'000	262'253.20	0,07
EUR	AT&T Inc 14-22	1,450	0	250'000	0	250'000	256'895.00	0,07
EUR	AT&T Inc 14-24	2,400	0	450'000	0	450'000	489'289.50	0,14
EUR	AT&T Inc 14-34	3,375	0	250'000	0	250'000	293'930.00	0,08
EUR	Atlantia SpA 04-24	4,348	100'000	0	0	100'000	143'500.00	0,04
EUR	Atlantia SpA 09-16	4,163	210'000	0	0	210'000	223'404.30	0,06
EUR	Atlantia SpA 10-17	2,498	250'000	0	0	250'000	269'217.50	0,08
EUR	Atlantia SpA 10-25	3,238	150'000	0	0	150'000	197'803.50	0,06
EUR	Atlantia SpA 12-18	2,683	200'000	0	0	200'000	223'126.50	0,06
EUR	Atlantia SpA 12-19	3,330	200'000	100'000	0	300'000	347'160.00	0,10
EUR	Atlantia SpA 12-20	3,238	100'000	100'000	0	200'000	237'668.00	0,07
EUR	Atlantia SpA 13-21	2,128	160'000	100'000	0	260'000	292'715.80	0,08
EUR	Atlas Copco AB 12-19	2,625	100'000	0	0	100'000	109'157.00	0,03
EUR	Atlas Copco AB 13-23	2,500	100'000	0	0	100'000	113'512.00	0,03
EUR	Auchan SA 09-15	4,750	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	Auchan SA 09-19	6,000	100'000	0	0	100'000	123'490.00	0,03

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Auchan SA 10-17	2,875	50'000	0	0	50'000	53'620.00	0,02
EUR	Auchan SA 11-16	3,000	200'000	0	0	200'000	209'856.00	0,06
EUR	Auchan SA 11-18	3,625	100'000	0	0	100'000	112'194.00	0,03
EUR	Auchan SA 12-22	2,375	100'000	100'000	0	200'000	224'218.00	0,06
EUR	Auchan SA 13-23	2,250	100'000	300'000	0	400'000	445'208.00	0,13
EUR	Auchan SA 14-21	1,750	0	100'000	0	100'000	106'722.00	0,03
EUR	Ausnet Services Holdings Pty Ltd 13-20	2,375	200'000	0	0	200'000	216'880.00	0,06
EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 09-19	5,125	110'000	50'000	0	160'000	190'467.20	0,05
EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 10-17	3,750	200'000	450'000	0	650'000	696'494.50	0,20
EUR	Australia Pacific Airports (Melbourne) Pty Ltd 13-23	3,125	100'000	0	0	100'000	117'006.00	0,03
EUR	AXA SA 09-15	4,500	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Bacardi Ltd 13-23	2,750	100'000	100'000	0	200'000	225'286.00	0,06
EUR	Banco do Brasil SA, Grand Cayman Branch 11-16	4,500	100'000	0	0	100'000	102'575.00	0,03
EUR	Banco do Brasil SA, Grand Cayman Branch 13-18	3,750	100'000	0	0	100'000	102'800.00	0,03
EUR	Bank of America Corp 05-15	4,000	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Bank of America Corp 09-16	7,000	250'000	0	0	250'000	271'625.00	0,08
EUR	Bank of America Corp 10-17	4,750	200'000	50'000	0	250'000	272'955.00	0,08
EUR	Bank of America Corp 10-17	4,625	350'000	400'000	0	750'000	827'617.50	0,23
EUR	Bank of America Corp 13-19	1,875	300'000	0	0	300'000	315'687.00	0,09
EUR	Bank of America Corp 13-20	2,500	260'000	300'000	0	560'000	612'281.60	0,17
EUR	Bank of America Corp 14-21	1,375	0	100'000	0	100'000	103'274.00	0,03
EUR	Bank of America Corp 14-24	2,375	0	250'000	0	250'000	276'572.50	0,08
EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 03-15	5,000	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 06-16	4,375	320'000	0	0	320'000	336'681.60	0,09
EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 07-17	4,625	100'000	100'000	0	200'000	218'954.00	0,06
EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 10-15	3,000	150'000	0	0	150'000	152'874.00	0,04
EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 10-18	3,750	130'000	100'000	0	230'000	252'887.30	0,07
EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 10-20	4,000	200'000	50'000	0	250'000	290'740.00	0,08
EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 10-20	4,125	250'000	250'000	0	500'000	594'295.00	0,17
EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 12-17	2,875	100'000	100'000	0	200'000	212'072.00	0,06
EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 12-22	3,250	300'000	200'000	0	500'000	596'733.95	0,17
EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 13-18	1,625	200'000	0	0	200'000	207'318.00	0,06
EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 13-19	2,000	200'000	0	0	200'000	213'602.00	0,06
EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 13-21	2,625	300'000	100'000	0	400'000	444'976.00	0,13
EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 13-23	3,000	0	100'000	0	100'000	117'367.00	0,03
EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 14-24	2,625	0	300'000	0	300'000	341'790.00	0,10
EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 14-24	3,000	0	180'000	0	180'000	197'929.80	0,06
EUR	Banque Federative du Credit Mutuel 15-25	1,250	0	300'000	0	300'000	305'178.00	0,09
EUR	Barclays Bank PLC 08-18	6,000	330'000	50'000	0	380'000	435'035.40	0,12

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Barclays Bank PLC 09-19	4,875	260'000	300'000	0	560'000	673'753.92	0,19
EUR	Barclays Bank PLC 10-15	3,500	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Barclays Bank PLC 10-17	4,000	410'000	150'000	0	560'000	599'720.80	0,17
EUR	Barclays Bank PLC 10-21	6,000	250'000	300'000	0	550'000	687'087.50	0,19
EUR	Barclays Bank PLC 11-16	4,125	200'000	0	0	200'000	208'210.00	0,06
EUR	Barclays Bank PLC 11-22	6,625	200'000	50'000	0	250'000	329'710.00	0,09
EUR	Barclays Bank PLC 14-21	2,125	0	350'000	0	350'000	381'059.00	0,11
EUR	Barclays Bank PLC 14-24	2,250	0	300'000	0	300'000	332'430.00	0,09
EUR	BASF Finance Europe NV 07-14	5,000	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	BASF Finance Europe NV 09-15	5,125	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	BASF SE 06-16	4,500	190'000	0	0	190'000	201'059.90	0,06
EUR	BASF SE 12-18	1,500	100'000	0	0	100'000	104'773.00	0,03
EUR	BASF SE 12-22	2,000	155'000	100'000	0	255'000	282'073.35	0,08
EUR	BASF SE 13-21	1,875	280'000	50'000	0	330'000	358'053.30	0,10
EUR	BASF SE 14-19	1,375	0	100'000	0	100'000	104'319.00	0,03
EUR	BASF SE 14-24	2,500	0	400'000	0	400'000	459'144.00	0,13
EUR	BAT International Finance PLC 07-17	5,375	240'000	0	0	240'000	268'262.40	0,08
EUR	BAT International Finance PLC 08-15	5,875	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	BAT International Finance PLC 09-21	4,875	100'000	100'000	0	200'000	249'948.00	0,07
EUR	BAT International Finance PLC 13-25	2,750	150'000	0	0	150'000	173'412.00	0,05
EUR	Bayer AG 14-18	1,125	100'000	0	0	100'000	102'711.00	0,03
EUR	Bayer AG 14-21	1,875	180'000	0	0	180'000	194'353.20	0,05
EUR	Bayer AG 14-23	1,250	0	200'000	0	200'000	208'666.00	0,06
EUR	BBVA Senior Finance SA Unipersonal 10-15	3,875	200'000	0	0	200'000	203'190.00	0,06
EUR	BBVA Senior Finance SA Unipersonal 10-15	3,250	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	BBVA Senior Finance SA Unipersonal 11-16	4,875	100'000	0	0	100'000	105'117.00	0,03
EUR	BBVA Senior Finance SA Unipersonal 12-15	4,375	200'000	0	0	200'000	204'660.00	0,06
EUR	BBVA Senior Finance SA Unipersonal 13-16	3,250	200'000	0	0	200'000	206'224.00	0,06
EUR	BBVA Senior Finance SA Unipersonal 13-18	3,750	300'000	0	0	300'000	329'085.00	0,09
EUR	BBVA Senior Finance SA Unipersonal 14-19	2,375	200'000	100'000	0	300'000	321'480.00	0,09
EUR	Belfius Banque SA/NV 13-18	2,250	100'000	100'000	0	200'000	211'524.00	0,06
EUR	Belgacom SA de droit public 06-16	4,375	200'000	0	0	200'000	214'404.00	0,06
EUR	Belgacom SA de droit public 11-18	3,875	100'000	0	0	100'000	110'335.00	0,03
EUR	Belgacom SA de droit public 14-24	2,375	0	400'000	0	400'000	451'800.00	0,13
EUR	Belgelec Finance SA 03-15	5,125	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Bertelsmann AG 06-16	4,750	190'000	0	0	190'000	203'490.00	0,06
EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA 05-15	3,625	100'000	0	0	100'000	102'175.00	0,03
EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA 12-22	2,625	100'000	200'000	0	300'000	338'250.00	0,10
EUR	BG Energy Capital PLC 10-19	3,625	130'000	150'000	0	280'000	317'321.20	0,09

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	BG Energy Capital PLC 11-18	3,000	200'000	150'000	0	350'000	382'746.00	0,11
EUR	Bharti Airtel International Netherlands BV 13-18	4,000	200'000	0	0	200'000	219'600.00	0,06
EUR	Bharti Airtel International Netherlands BV 14-21	3,375	0	150'000	0	150'000	164'134.07	0,05
EUR	BHP Billiton Finance Ltd 09-16	6,375	350'000	0	0	350'000	373'569.00	0,10
EUR	BHP Billiton Finance Ltd 12-18	2,125	100'000	250'000	0	350'000	373'313.50	0,10
EUR	BHP Billiton Finance Ltd 12-20	2,250	100'000	100'000	0	200'000	219'270.00	0,06
EUR	BHP Billiton Finance Ltd 12-24	3,000	120'000	100'000	0	220'000	260'686.80	0,07
EUR	BHP Billiton Finance Ltd 12-27	3,250	200'000	0	0	200'000	246'330.00	0,07
EUR	BHP Billiton Finance Ltd 13-33	3,125	200'000	0	0	200'000	252'690.00	0,07
EUR	Bilfinger SE 12-19	2,375	150'000	0	0	150'000	161'396.46	0,05
EUR	BMW Finance NV 03-18	5,000	200'000	0	0	200'000	232'284.00	0,07
EUR	BMW Finance NV 09-14	4,000	120'000	0	-120'000	0	0.00	0,00
EUR	BMW Finance NV 10-17	3,875	200'000	0	0	200'000	213'754.00	0,06
EUR	BMW Finance NV 11-16	3,250	190'000	0	0	190'000	195'390.30	0,05
EUR	BMW Finance NV 11-18	3,625	200'000	0	0	200'000	219'542.00	0,06
EUR	BMW Finance NV 12-15	2,125	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	BMW Finance NV 12-18	1,500	100'000	200'000	0	300'000	311'769.00	0,09
EUR	BMW Finance NV 12-19	3,250	200'000	500'000	0	700'000	777'763.00	0,22
EUR	BMW Finance NV 13-16	1,000	200'000	0	0	200'000	202'792.00	0,06
EUR	BMW Finance NV 13-20	2,000	210'000	0	0	210'000	227'501.40	0,06
EUR	BMW Finance NV 13-23	2,375	100'000	100'000	0	200'000	226'218.00	0,06
EUR	BMW Finance NV 14-18	0,500	0	100'000	0	100'000	100'724.00	0,03
EUR	BMW Finance NV 14-19	1,625	100'000	0	0	100'000	105'547.00	0,03
EUR	BMW Finance NV 14-22	1,250	0	250'000	0	250'000	260'835.00	0,07
EUR	BMW Finance NV 14-24	2,625	100'000	0	0	100'000	115'647.00	0,03
EUR	BMW Finance NV 15-25	1,000	0	300'000	0	300'000	302'121.00	0,08
EUR	BMW US Capital LLC 08-15	5,000	130'000	0	-130'000	0	0.00	0,00
EUR	BMW US Capital LLC 12-16	1,250	150'000	0	0	150'000	152'245.50	0,04
EUR	BMW US Capital LLC 13-17	1,000	200'000	0	0	200'000	203'692.00	0,06
EUR	BNP Paribas Fortis SA 07-14	4,500	180'000	0	-180'000	0	0.00	0,00
EUR	BNP Paribas Fortis SA 07-17	5,757	200'000	400'000	0	600'000	677'904.00	0,19
EUR	BNP Paribas Fortis SA 07-17	4,375	150'000	0	0	150'000	161'644.49	0,05
EUR	BNP Paribas SA 07-17	5,431	250'000	200'000	0	450'000	503'851.50	0,14
EUR	BNP Paribas SA 10-15	2,875	220'000	0	0	220'000	222'171.40	0,06
EUR	BNP Paribas SA 10-16	2,625	170'000	0	0	170'000	176'303.60	0,05
EUR	BNP Paribas SA 10-20	3,750	380'000	100'000	0	480'000	564'302.40	0,16
EUR	BNP Paribas SA 11-15	3,100	200'000	0	0	200'000	201'900.00	0,06
EUR	BNP Paribas SA 11-16	3,500	250'000	0	0	250'000	258'425.00	0,07
EUR	BNP Paribas SA 11-22	4,125	320'000	0	0	320'000	392'211.20	0,11

Wrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	BNP Paribas SA 11-23	4,500	200'000	220'000	0	420'000	544'122.56	0,15
EUR	BNP Paribas SA 12-17	3,000	200'000	0	0	200'000	210'992.00	0,06
EUR	BNP Paribas SA 12-17	2,875	250'000	0	0	250'000	267'850.00	0,08
EUR	BNP Paribas SA 12-19	2,500	200'000	0	0	200'000	217'996.00	0,06
EUR	BNP Paribas SA 12-22	2,875	150'000	100'000	0	250'000	287'412.50	0,08
EUR	BNP Paribas SA 13-18	1,500	120'000	0	0	120'000	124'263.60	0,03
EUR	BNP Paribas SA 13-18	1,375	120'000	0	0	120'000	124'342.80	0,03
EUR	BNP Paribas SA 13-19	2,000	150'000	100'000	0	250'000	265'205.00	0,07
EUR	BNP Paribas SA 13-23	2,875	350'000	100'000	0	450'000	524'097.00	0,15
EUR	BNP Paribas SA 14-21	2,250	290'000	100'000	0	390'000	425'813.70	0,12
EUR	BNP Paribas SA 14-24	2,375	0	280'000	0	280'000	314'361.60	0,09
EUR	BNZ International Funding Ltd (London Branch) 10-17	4,000	100'000	0	0	100'000	107'425.00	0,03
EUR	BNZ International Funding Ltd (London Branch) 13-18	1,250	100'000	0	0	100'000	102'500.00	0,03
EUR	Bord Gais Eireann 12-17	3,625	100'000	400'000	0	500'000	544'450.00	0,15
EUR	Bordea Bank AB 14-21	2,000	0	300'000	0	300'000	324'345.00	0,09
EUR	Bouygues SA 05-20	4,250	200'000	0	0	200'000	237'044.00	0,07
EUR	Bouygues SA 06-16	4,750	100'000	0	0	100'000	105'479.00	0,03
EUR	Bouygues SA 08-15	6,125	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Bouygues SA 10-18	4,000	200'000	0	0	200'000	220'370.00	0,06
EUR	Bouygues SA 10-19	3,641	200'000	0	0	200'000	226'842.00	0,06
EUR	Bouygues SA 12-22	4,500	100'000	200'000	0	300'000	371'685.00	0,10
EUR	Bouygues SA 12-23	3,625	100'000	0	0	100'000	119'493.00	0,03
EUR	BP Capital Markets PLC 10-17	3,830	100'000	100'000	0	200'000	218'192.00	0,06
EUR	BP Capital Markets PLC 11-16	3,472	200'000	0	0	200'000	208'230.00	0,06
EUR	BP Capital Markets PLC 11-20	4,154	100'000	200'000	0	300'000	354'093.00	0,10
EUR	BP Capital Markets PLC 12-16	2,177	100'000	100'000	0	200'000	203'876.00	0,06
EUR	BP Capital Markets PLC 12-19	2,994	220'000	0	0	220'000	241'626.00	0,07
EUR	BP Capital Markets PLC 13-21	2,517	150'000	100'000	0	250'000	275'520.00	0,08
EUR	BP Capital Markets PLC 14-21	2,177	0	200'000	0	200'000	217'490.00	0,06
EUR	BP Capital Markets PLC 14-22	1,526	0	100'000	0	100'000	104'584.00	0,03
EUR	BP Capital Markets PLC 14-26	2,972	0	200'000	0	200'000	234'806.00	0,07
EUR	BP Capital Markets PLC 14-26	2,213	0	230'000	0	230'000	251'518.80	0,07
EUR	BPCE SA 02-14	5,200	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	BPCE SA 08-18	5,100	0	100'000	0	100'000	113'189.23	0,03
EUR	BPCE SA 10-15	2,875	200'000	0	0	200'000	203'090.00	0,06
EUR	BPCE SA 10-17	3,750	350'000	100'000	0	450'000	486'774.00	0,14
EUR	BPCE SA 12-16	1,750	200'000	0	0	200'000	203'188.00	0,06
EUR	BPCE SA 12-18	2,000	200'000	0	0	200'000	210'188.00	0,06
EUR	BPCE SA 12-22	4,500	300'000	0	0	300'000	374'244.00	0,11

Whrq	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	BPCE SA 12-23	4,250	100'000	100'000	0	200'000	250'674.00	0,07
EUR	BPCE SA 13-17	1,625	100'000	100'000	0	200'000	205'212.00	0,06
EUR	BPCE SA 13-23	4,625	200'000	100'000	0	300'000	360'426.00	0,10
EUR	BPCE SA 13-24	2,875	200'000	0	0	200'000	233'258.00	0,07
EUR	BPCE SA 14-19	1,375	0	400'000	0	400'000	414'408.00	0,12
EUR	BPCE SA 14-21	2,125	0	300'000	0	300'000	324'822.00	0,09
EUR	BPCE SA 14-24	3,000	100'000	100'000	0	200'000	236'962.00	0,07
EUR	BPCE SA 15-20	0,750	0	200'000	0	200'000	201'692.00	0,06
EUR	Brambles Finance PLC 11-18	4,625	100'000	0	0	100'000	112'821.00	0,03
EUR	Brambles Finance PLC 14-24	2,375	0	120'000	0	120'000	132'462.00	0,04
EUR	BRFKredit A/S 13-18	2,500	100'000	0	0	100'000	105'206.29	0,03
EUR	Bristol Myers Squibb Co 06-16	4,375	200'000	0	0	200'000	214'222.00	0,06
EUR	Bristol Myers Squibb Co 06-21	4,625	50'000	0	0	50'000	63'183.32	0,02
EUR	British American Tobacco Holdings BV 10-20	4,000	100'000	200'000	0	300'000	354'762.00	0,10
EUR	British American Tobacco Holdings BV 12-23	2,375	0	250'000	0	250'000	279'037.50	0,08
EUR	British American Tobacco Holdings BV 14-29	3,125	0	250'000	0	250'000	301'872.50	0,08
EUR	British American Tobacco PLC 11-21	3,625	200'000	0	0	200'000	238'088.00	0,07
EUR	Brussels Airport Holding SA 13-20	3,250	100'000	0	0	100'000	112'220.91	0,03
EUR	BSH Bosch und Siemens Hausgeraete GmbH 13-20	1,875	100'000	0	0	100'000	107'918.00	0,03
EUR	BT Group PLC 08-15	6,500	150'000	0	0	150'000	153'312.00	0,04
EUR	BT Group PLC 14-19	1,125	0	100'000	0	100'000	102'418.00	0,03
EUR	Caisse Centrale Du Credit Immobilier De France SA 3CIF 10-18	4,000	117'000	0	0	117'000	128'242.11	0,04
EUR	CAIXABANK SA 09-14	4,125	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	CAIXABANK SA 13-16	3,250	200'000	0	0	200'000	205'270.00	0,06
EUR	CAIXABANK SA 13-17	2,500	200'000	0	0	200'000	208'552.00	0,06
EUR	CAIXABANK SA 13-18	3,125	100'000	100'000	0	200'000	216'070.00	0,06
EUR	Cap Gemini SA 11-16	5,250	100'000	0	0	100'000	108'615.00	0,03
EUR	Cargill Inc 07-17	4,875	100'000	0	0	100'000	110'444.00	0,03
EUR	Cargill Inc 08-15	6,250	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Cargill Inc 12-19	1,875	0	250'000	0	250'000	266'735.00	0,07
EUR	Cargill Inc 14-23	2,500	0	100'000	0	100'000	112'792.00	0,03
EUR	Carlsberg Breweries A/S 10-17	3,375	150'000	600'000	0	750'000	805'485.00	0,23
EUR	Carlsberg Breweries A/S 12-19	2,625	100'000	0	0	100'000	107'727.00	0,03
EUR	Carlsberg Breweries A/S 12-22	2,625	150'000	100'000	0	250'000	272'672.50	0,08
EUR	Carlsberg Breweries A/S 14-24	2,500	0	100'000	0	100'000	106'549.00	0,03
EUR	Carrefour Banque 12-15	2,875	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Carrefour SA 06-16	4,375	200'000	100'000	-200'000	100'000	106'875.00	0,03
EUR	Carrefour SA 08-15	5,375	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Carrefour SA 10-20	4,000	200'000	50'000	0	250'000	293'127.50	0,08



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Carrefour SA 10-21	3,875	150'000	200'000	0	350'000	416'409.00	0,12
EUR	Carrefour SA 11-18	5,250	100'000	100'000	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Carrefour SA 12-17	1,875	100'000	100'000	0	200'000	209'034.00	0,06
EUR	Carrefour SA 13-19	1,750	200'000	0	0	200'000	211'236.00	0,06
EUR	Carrefour SA 14-22	1,750	0	200'000	0	200'000	213'316.00	0,06
EUR	Casino Guichard Perrachon 09-15	var.	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	Casino Guichard Perrachon 10-17	4,379	100'000	0	-50'000	50'000	53'857.50	0,02
EUR	Casino Guichard Perrachon 10-18	4,481	200'000	0	0	200'000	228'718.00	0,06
EUR	Casino Guichard Perrachon 11-16	4,472	100'000	0	0	100'000	104'544.00	0,03
EUR	Casino Guichard Perrachon 11-21	4,726	100'000	200'000	0	300'000	367'863.00	0,10
EUR	Casino Guichard Perrachon 12-19	3,157	200'000	0	0	200'000	222'256.00	0,06
EUR	Casino Guichard Perrachon 12-20	3,994	100'000	0	0	100'000	116'072.00	0,03
EUR	Casino Guichard Perrachon 13-23	3,311	200'000	200'000	0	400'000	460'496.00	0,13
EUR	Casino Guichard Perrachon 14-24	3,248	0	400'000	0	400'000	460'148.00	0,13
EUR	Casino Guichard Perrachon 14-26	2,798	0	200'000	0	200'000	220'170.00	0,06
EUR	Caterpillar International Finance Limited 12-15	1,375	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	CDP Financial Inc 10-20	3,500	0	100'000	0	100'000	115'519.40	0,03
EUR	CEZ a.s. 09-15	5,750	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	CEZ a.s. 09-21	5,000	100'000	50'000	0	150'000	190'945.50	0,05
EUR	CEZ a.s. 10-20	4,500	100'000	0	0	100'000	119'428.99	0,03
EUR	CEZ a.s. 10-25	4,875	150'000	0	0	150'000	197'802.00	0,06
EUR	CEZ a.s. 11-16	3,625	100'000	0	0	100'000	104'183.00	0,03
EUR	CEZ a.s. 13-28	3,000	100'000	0	0	100'000	115'401.00	0,03
EUR	Cie Financiere & Industrielle des Autoroutes SA 03-18	5,250	50'000	100'000	0	150'000	172'888.50	0,05
EUR	Cie Financiere & Industrielle des Autoroutes SA 06-21	5,000	250'000	0	0	250'000	313'747.50	0,09
EUR	Citigroup Inc 04-19	5,000	470'000	350'000	0	820'000	978'440.40	0,27
EUR	Citigroup Inc 05-15	3,500	150'000	0	0	150'000	152'182.50	0,04
EUR	Citigroup Inc 06-18	4,375	100'000	250'000	0	350'000	399'374.50	0,11
EUR	Citigroup Inc 07-17	4,375	250'000	0	0	250'000	269'532.50	0,08
EUR	Citigroup Inc 09-19	7,375	320'000	200'000	0	520'000	676'873.60	0,19
EUR	Citigroup Inc 10-15	4,000	200'000	0	0	200'000	205'675.00	0,06
EUR	Citigroup Inc 13-18	1,750	100'000	100'000	0	200'000	207'870.00	0,06
EUR	Citigroup Inc 14-24	2,375	0	200'000	0	200'000	219'364.00	0,06
EUR	Citigroup Inc 14-26	2,125	0	100'000	0	100'000	106'866.00	0,03
EUR	Citycon Oyj 13-20	3,750	100'000	0	0	100'000	112'713.04	0,03
EUR	Clariant Finance Luxembourg SA 12-17	5,625	100'000	350'000	0	450'000	490'419.00	0,14
EUR	CNOOC Curtis Funding No.1 Pty Ltd 13-20	2,750	100'000	0	0	100'000	109'498.00	0,03
EUR	Coca-Cola Co 14-22	1,125	0	250'000	0	250'000	258'600.00	0,07
EUR	Coca-Cola Co 14-26	1,875	0	200'000	0	200'000	216'676.00	0,06

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in% ***
EUR	Coca-Cola HBC Finance BV 09-16	4,250	100'000	0	0	100'000	105'919.00	0,03
EUR	Coca-Cola HBC Finance BV 13-20	2,375	200'000	0	0	200'000	213'346.00	0,06
EUR	Commerzbank AG 09-15	4,750	260'000	0	-260'000	0	0.00	0,00
EUR	Commerzbank AG 10-17	3,875	250'000	100'000	0	350'000	375'504.50	0,11
EUR	Commerzbank AG 10-20	4,000	200'000	50'000	0	250'000	294'357.50	0,08
EUR	Commerzbank AG 12-17	3,625	200'000	0	0	200'000	215'500.00	0,06
EUR	Commonwealth Bank of Australia Ltd 09-16	4,250	310'000	0	0	310'000	331'377.60	0,09
EUR	Commonwealth Bank of Australia Ltd 09-19	5,500	150'000	100'000	0	250'000	300'682.50	0,08
EUR	Commonwealth Bank of Australia Ltd 10-20	4,375	200'000	50'000	0	250'000	299'780.00	0,08
EUR	Commonwealth Bank of Australia Ltd 11-18	4,250	100'000	100'000	0	200'000	224'558.00	0,06
EUR	Commonwealth Bank of Australia Ltd 13-19	1,625	100'000	150'000	0	250'000	261'930.00	0,07
EUR	Compagnie de Saint-Gobain SA 06-16	4,875	150'000	0	0	150'000	158'520.00	0,04
EUR	Compagnie de Saint-Gobain SA 07-17	4,750	140'000	0	0	140'000	152'800.20	0,04
EUR	Compagnie de Saint-Gobain SA 10-18	4,000	200'000	500'000	0	700'000	788'634.00	0,22
EUR	Compagnie de Saint-Gobain SA 11-15	3,500	200'000	0	0	200'000	203'816.00	0,06
EUR	Compagnie de Saint-Gobain SA 11-19	4,500	100'000	0	0	100'000	117'810.00	0,03
EUR	Compagnie de Saint-Gobain SA 12-21	3,625	200'000	0	0	200'000	235'262.00	0,07
EUR	Compagnie de Saint-Gobain SA 12-22	3,625	150'000	0	0	150'000	178'329.00	0,05
EUR	Compass Group PLC 12-19	3,125	100'000	0	0	100'000	110'811.00	0,03
EUR	Compass Group PLC 14-23	1,875	0	150'000	0	150'000	161'752.50	0,05
EUR	Conti-Gummi Finance BV 13-17	2,500	120'000	0	0	120'000	125'474.40	0,04
EUR	Continental AG 13-18	3,000	100'000	200'000	0	300'000	325'320.00	0,09
EUR	Continental AG 13-20	3,125	120'000	50'000	0	170'000	192'125.50	0,05
EUR	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.-Rabobank Nederland 04-14	4,250	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.-Rabobank Nederland 09-16	4,375	300'000	200'000	0	500'000	524'650.00	0,15
EUR	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.-Rabobank Nederland 10-15	3,000	420'000	0	-420'000	0	0.00	0,00
EUR	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.-Rabobank Nederland 10-17	3,375	280'000	300'000	0	580'000	618'529.40	0,17
EUR	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.-Rabobank Nederland 11-16	3,875	550'000	0	0	550'000	573'072.50	0,16
EUR	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.-Rabobank Nederland 12-22	4,125	200'000	0	0	200'000	235'824.00	0,07
EUR	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.-Rabobank Nederland 13-23	2,375	200'000	250'000	0	450'000	501'894.00	0,14
EUR	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.-Rabobank Nederland 13-23	3,875	150'000	0	0	150'000	175'831.50	0,05

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.-Rabobank Nederland 14-19	1,750	250'000	0	0	250'000	263'075.00	0,07
EUR	Corio NV 10-18	4,625	100'000	0	0	100'000	111'469.44	0,03
EUR	Corio NV 13-21	3,250	100'000	100'000	0	200'000	229'563.62	0,06
EUR	Coventry Building Society 12-17	2,250	100'000	0	0	100'000	105'085.00	0,03
EUR	Coventry Building Society 13-20	2,500	100'000	100'000	0	200'000	218'516.00	0,06
EUR	Credit Agricole SA 08-18	5,971	450'000	0	0	450'000	518'634.00	0,15
EUR	Credit Agricole SA 09-19	5,875	250'000	0	0	250'000	302'737.50	0,09
EUR	Credit Agricole SA 10-21	3,900	250'000	100'000	0	350'000	405'688.50	0,11
EUR	Credit Agricole SA, London Branch 10-15	3,000	200'000	0	0	200'000	202'171.00	0,06
EUR	Credit Agricole SA, London Branch 11-16	3,625	200'000	0	0	200'000	207'036.00	0,06
EUR	Credit Agricole SA, London Branch 11-16	0,875	0	400'000	0	400'000	401'644.00	0,11
EUR	Credit Agricole SA, London Branch 11-23	5,125	200'000	100'000	0	300'000	403'058.58	0,11
EUR	Credit Agricole SA, London Branch 12-17	1,875	300'000	100'000	0	400'000	417'088.00	0,12
EUR	Credit Agricole SA, London Branch 12-19	3,875	300'000	200'000	0	500'000	566'645.00	0,16
EUR	Credit Agricole SA, London Branch 13-18	1,750	200'000	100'000	0	300'000	313'230.00	0,09
EUR	Credit Agricole SA, London Branch 13-20	2,375	200'000	200'000	0	400'000	438'412.00	0,12
EUR	Credit Agricole SA, London Branch 13-23	3,125	200'000	100'000	0	300'000	353'610.00	0,10
EUR	Credit Agricole SA, London Branch 13-23	3,150	100'000	0	0	100'000	115'000.00	0,03
EUR	Credit Agricole SA, London Branch 14-24	2,375	0	500'000	0	500'000	559'950.00	0,16
EUR	Credit Agricole SA, London Branch 14-26	3,125	0	200'000	0	200'000	240'968.00	0,07
EUR	Credit Foncier de France 12-18	4,250	160'000	0	0	160'000	176'121.30	0,05
EUR	Credit Logement 11-21	5,454	100'000	0	0	100'000	123'829.00	0,03
EUR	Credit Mutuel Arkea 07-17	5,000	250'000	0	0	250'000	275'867.15	0,08
EUR	Credit Mutuel Arkea 12-17	4,500	100'000	0	0	100'000	107'657.08	0,03
EUR	Credit Mutuel Arkea 15-23	1,000	0	200'000	0	200'000	201'301.52	0,06
EUR	Credit Suisse AG, Guernsey Branch 10-15	2,875	330'000	0	0	330'000	335'197.50	0,09
EUR	Credit Suisse AG, London Branch 07-17	5,125	400'000	0	0	400'000	449'304.00	0,13
EUR	Credit Suisse AG, London Branch 09-19	4,750	410'000	200'000	0	610'000	722'014.30	0,20
EUR	Credit Suisse AG, London Branch 10-17	3,875	300'000	200'000	0	500'000	534'130.00	0,15
EUR	Credit Suisse AG, London Branch 14-18	0,625	0	350'000	0	350'000	352'695.00	0,10
EUR	Credit Suisse AG, London Branch 14-19	1,375	0	520'000	0	520'000	540'129.20	0,15
EUR	Credit Suisse AG, London Branch 14-22	1,375	0	420'000	0	420'000	437'241.00	0,12
EUR	CRH Finance BV 12-19	5,000	100'000	0	0	100'000	116'691.00	0,03
EUR	CRH Finance Germany GmbH 14-21	1,750	0	150'000	0	150'000	157'608.00	0,04
EUR	CRH Finance Limited 13-23	3,125	100'000	150'000	0	250'000	287'042.50	0,08
EUR	CRH Finland Services PLC 13-20	2,750	150'000	0	0	150'000	166'068.00	0,05
EUR	Daimler AG 09-14	4,625	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Daimler AG 10-17	4,125	100'000	0	0	100'000	107'419.00	0,03

Wrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Daimler AG 12-15	1,750	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Daimler AG 12-17	2,000	160'000	500'000	0	660'000	685'687.20	0,19
EUR	Daimler AG 12-18	2,125	70'000	0	0	70'000	74'316.20	0,02
EUR	Daimler AG 12-19	2,625	80'000	0	0	80'000	87'448.80	0,02
EUR	Daimler AG 12-20	1,750	270'000	0	0	270'000	287'555.40	0,08
EUR	Daimler AG 12-22	2,375	100'000	200'000	0	300'000	337'569.00	0,09
EUR	Daimler AG 13-16	1,000	150'000	0	0	150'000	151'698.00	0,04
EUR	Daimler AG 13-18	1,500	180'000	0	0	180'000	188'083.80	0,05
EUR	Daimler AG 13-20	2,000	220'000	0	0	220'000	237'098.40	0,07
EUR	Daimler AG 13-21	2,000	100'000	150'000	0	250'000	271'777.50	0,08
EUR	Daimler AG 13-23	2,375	100'000	100'000	0	200'000	226'658.00	0,06
EUR	Daimler AG 14-22	2,250	100'000	150'000	0	250'000	277'047.50	0,08
EUR	Daimler AG 14-24	1,875	0	200'000	0	200'000	218'496.00	0,06
EUR	Daimler International Finance BV 08-15	6,125	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Danone SA 08-15	5,500	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	Danone SA 10-20	3,600	100'000	0	0	100'000	116'704.00	0,03
EUR	Danone SA 11-16	2,500	100'000	400'000	0	500'000	518'060.00	0,15
EUR	Danone SA 12-17	1,125	200'000	0	0	200'000	204'906.00	0,06
EUR	Danone SA 13-18	1,250	100'000	0	0	100'000	103'091.00	0,03
EUR	Danone SA 13-19	1,375	100'000	0	0	100'000	104'301.00	0,03
EUR	Danone SA 13-21	2,250	100'000	100'000	0	200'000	220'206.00	0,06
EUR	Danone SA 13-23	2,600	100'000	300'000	0	400'000	456'000.00	0,13
EUR	Danske Bank A/S 11-16	3,875	200'000	0	0	200'000	208'960.00	0,06
EUR	Danske Bank A/S 12-15	2,500	150'000	0	0	150'000	151'278.00	0,04
EUR	Danske Bank A/S 12-17	3,875	200'000	0	0	200'000	214'754.00	0,06
EUR	Delta Lloyd NV 10-17	4,250	110'000	0	0	110'000	120'583.10	0,03
EUR	Deutsche Annington Finance BV 13-16	2,125	100'000	0	0	100'000	102'567.00	0,03
EUR	Deutsche Annington Finance BV 13-19	3,125	100'000	100'000	0	200'000	221'354.00	0,06
EUR	Deutsche Annington Finance BV 13-21	3,625	120'000	0	0	120'000	140'602.80	0,04
EUR	Deutsche Annington Finance BV 14-22	2,125	0	120'000	0	120'000	129'123.60	0,04
EUR	Deutsche Apotheker- und Aerztebank EG 07-14	4,375	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	Deutsche Bank AG 07-17	5,125	700'000	0	0	700'000	784'112.00	0,22
EUR	Deutsche Bank AG 10-20	5,000	200'000	50'000	0	250'000	293'890.00	0,08
EUR	Deutsche Bank AG 13-23	2,375	400'000	100'000	0	500'000	560'760.00	0,16
EUR	Deutsche Bank AG 14-21	1,250	0	600'000	0	600'000	618'756.00	0,17
EUR	Deutsche Boerse AG 12-22	2,375	100'000	150'000	0	250'000	282'732.50	0,08
EUR	Deutsche Boerse AG 13-18	1,125	80'000	0	0	80'000	82'292.80	0,02
EUR	Deutsche Lufthansa AG 09-16	6,500	120'000	0	0	120'000	129'588.00	0,04
EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG 12-15	2,500	50'000	0	0	50'000	50'583.75	0,01

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG 13-16	2,000	140'000	0	0	140'000	142'147.63	0,04
EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG 13-17	2,250	100'000	50'000	0	150'000	155'499.39	0,04
EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG 14-19	1,500	0	200'000	0	200'000	204'396.46	0,06
EUR	Deutsche Post AG 12-17	1,875	0	100'000	0	100'000	104'046.00	0,03
EUR	Deutsche Post AG 12-24	2,875	150'000	0	0	150'000	175'675.50	0,05
EUR	Deutsche Post AG 13-18	1,500	120'000	0	0	120'000	125'449.20	0,04
EUR	Deutsche Post AG 13-23	2,750	70'000	200'000	0	270'000	313'294.50	0,09
EUR	Deutsche Post Finance BV 12-22	2,950	100'000	100'000	0	200'000	232'404.00	0,07
EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 03-18	6,625	50'000	0	0	50'000	59'718.50	0,02
EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 03-33	7,500	230'000	0	0	230'000	426'387.80	0,12
EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 05-15	4,000	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 06-16	4,750	100'000	0	0	100'000	105'722.00	0,03
EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 08-15	5,750	250'000	0	-250'000	0	0.00	0,00
EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 09-17	6,000	350'000	100'000	0	450'000	499'104.00	0,14
EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 10-20	4,250	70'000	0	0	70'000	83'645.10	0,02
EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 10-22	4,250	200'000	200'000	0	400'000	502'880.00	0,14
EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 10-25	4,875	100'000	150'000	0	250'000	341'392.53	0,10
EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 12-19	2,000	150'000	0	0	150'000	162'265.50	0,05
EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 12-24	2,750	100'000	150'000	0	250'000	292'140.00	0,08
EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 13-21	2,125	200'000	50'000	0	250'000	274'255.00	0,08
EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 13-28	3,250	150'000	0	0	150'000	184'953.00	0,05
EUR	Dexia Credit Local de France SA 09-14	5,375	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Diageo Finance PLC 08-14	6,625	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	Diageo Finance PLC 14-19	1,125	0	150'000	0	150'000	155'238.00	0,04
EUR	Diageo Finance PLC 14-24	1,750	0	200'000	0	200'000	215'804.00	0,06
EUR	Diageo Finance PLC 14-26	2,375	0	150'000	0	150'000	169'798.50	0,05
EUR	DirecTV Holdings LLC / DirecTV Financing Co Inc 13-23	2,750	100'000	0	0	100'000	111'451.00	0,03
EUR	DNB Bank ASA 09-14	4,500	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	DNB Bank ASA 10-20	3,875	100'000	250'000	0	350'000	412'492.50	0,12
EUR	DNB Bank ASA 11-21	4,375	400'000	100'000	0	500'000	609'365.00	0,17
EUR	DNB Bank ASA 12-22	4,250	200'000	250'000	0	450'000	555'948.00	0,16
EUR	Dong Energy A/S 09-16	4,000	0	120'000	0	120'000	127'921.20	0,04
EUR	Dong Energy A/S 09-19	6,500	0	150'000	0	150'000	186'991.50	0,05
EUR	Dong Energy A/S 09-21	4,875	0	100'000	0	100'000	126'431.00	0,04
EUR	Dong Energy A/S 09-22	2,625	0	200'000	0	200'000	225'468.00	0,06
EUR	DVB Bank SE 12-15	2,500	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	DVB Bank SE 12-17	2,500	100'000	0	0	100'000	104'271.63	0,03
EUR	DVB Bank SE 13-18	1,625	100'000	0	0	100'000	103'441.40	0,03
EUR	DVB Bank SE 13-20	2,375	100'000	0	0	100'000	108'616.00	0,03

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	DVB Bank SE 14-19	0,875	0	200'000	0	200'000	202'800.00	0,06
EUR	DVB Bank SE 15-18	0,500	0	200'000	0	200'000	199'536.72	0,06
EUR	E.ON International Finance BV 02-17	6,375	150'000	0	0	150'000	170'598.00	0,05
EUR	E.ON International Finance BV 07-17	5,500	300'000	100'000	0	400'000	454'368.00	0,13
EUR	E.ON International Finance BV 08-15	5,250	150'000	0	0	150'000	153'933.00	0,04
EUR	E.ON International Finance BV 08-20	5,750	380'000	0	0	380'000	478'963.40	0,13
EUR	E.ON International Finance BV 09-16	5,500	250'000	0	0	250'000	261'882.50	0,07
EUR	EADS Finance BV 03-18	5,500	50'000	100'000	0	150'000	177'778.50	0,05
EUR	EADS Finance BV 09-16	4,625	160'000	0	0	160'000	170'281.60	0,05
EUR	EADS Finance BV 14-24	2,375	0	200'000	0	200'000	226'258.00	0,06
EUR	EADS Finance BV 14-29	2,125	0	250'000	0	250'000	278'235.00	0,08
EUR	Eandis CVBA 11-21	4,500	200'000	0	0	200'000	248'882.00	0,07
EUR	Eandis CVBA 12-22	2,750	100'000	0	0	100'000	114'222.00	0,03
EUR	Eandis CVBA 13-23	2,875	100'000	0	0	100'000	115'919.00	0,03
EUR	Eandis CVBA 14-29	2,875	0	200'000	0	200'000	236'992.00	0,07
EUR	Edenred SA 10-17	3,625	150'000	0	0	150'000	163'137.00	0,05
EUR	Edison SpA 10-15	3,250	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	Edison SpA 10-17	2,868	100'000	0	0	100'000	109'177.00	0,03
EUR	EE Finance PLC 12-17	3,500	100'000	0	0	100'000	105'802.00	0,03
EUR	EE Finance PLC 12-18	3,250	100'000	0	0	100'000	109'306.00	0,03
EUR	Electricite de France SA 01-16	5,500	200'000	0	0	200'000	217'570.00	0,06
EUR	Electricite de France SA 03-33	5,625	200'000	0	0	200'000	323'556.00	0,09
EUR	Electricite de France SA 08-18	5,000	250'000	200'000	0	450'000	512'352.00	0,14
EUR	Electricite de France SA 08-20	5,375	200'000	0	0	200'000	250'362.00	0,07
EUR	Electricite de France SA 09-21	6,250	400'000	0	0	400'000	531'076.00	0,15
EUR	Electricite de France SA 09-24	4,625	450'000	100'000	0	550'000	727'655.45	0,20
EUR	Electricite de France SA 10-25	4,000	100'000	200'000	0	300'000	382'656.00	0,11
EUR	Electricite de France SA 10-30	4,625	250'000	150'000	0	400'000	570'260.00	0,16
EUR	Electricite de France SA 10-40	4,500	150'000	0	0	150'000	229'705.49	0,06
EUR	Electricite de France SA 12-22	3,875	300'000	300'000	0	600'000	731'634.00	0,21
EUR	Electricite de France SA 12-23	2,750	300'000	200'000	0	500'000	576'115.00	0,16
EUR	Electricite de France SA 12-27	4,125	200'000	0	0	200'000	262'915.98	0,07
EUR	Electricite de France SA 13-20	2,875	100'000	0	0	100'000	109'026.00	0,03
EUR	Electricite de France SA 13-21	2,250	300'000	0	0	300'000	330'963.00	0,09
EUR	Elia System Operator SA 04-19	5,250	123'000	0	0	123'000	148'071.09	0,04
EUR	Elia System Operator SA 09-16	5,625	50'000	0	0	50'000	53'088.50	0,01
EUR	Elia System Operator SA 13-28	3,250	100'000	0	0	100'000	121'547.00	0,03
EUR	ELM BV 12-20	2,500	100'000	200'000	0	300'000	330'039.00	0,09
EUR	Emirates Telecommunications Corp 14-21	1,750	0	350'000	0	350'000	368'812.50	0,10

WHRG	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in% ***
EUR	Emirates Telecommunications Corp 14-26	2,750	0	220'000	0	220'000	246'400.00	0,07
EUR	Enagas Financiaciones SAU 12-17	4,250	100'000	0	0	100'000	110'131.00	0,03
EUR	Enagas Financiaciones SAU 14-22	2,500	0	100'000	0	100'000	111'031.00	0,03
EUR	Enagas SA 09-15	4,375	100'000	0	0	100'000	101'446.00	0,03
EUR	EnBW International Finance BV 04-25	4,875	100'000	0	0	100'000	134'756.00	0,04
EUR	EnBW International Finance BV 06-16	4,250	50'000	0	0	50'000	53'308.50	0,01
EUR	EnBW International Finance BV 08-18	6,875	200'000	0	0	200'000	247'608.00	0,07
EUR	EnBW International Finance BV 09-15	4,125	100'000	0	0	100'000	101'392.00	0,03
EUR	EnBW International Finance BV 09-39	6,125	100'000	0	0	100'000	178'362.00	0,05
EUR	Enel Finance International NV 09-16	4,000	210'000	0	0	210'000	222'003.60	0,06
EUR	Enel Finance International NV 09-22	5,000	430'000	250'000	0	680'000	876'248.00	0,25
EUR	Enel Finance International NV 11-15	4,625	200'000	0	0	200'000	202'748.00	0,06
EUR	Enel Finance International NV 11-17	4,125	100'000	100'000	0	200'000	217'792.00	0,06
EUR	Enel Finance International NV 11-18	5,750	200'000	0	0	200'000	237'960.00	0,07
EUR	Enel Finance International NV 11-21	5,000	200'000	250'000	0	450'000	568'269.00	0,16
EUR	Enel Finance International NV 12-18	3,625	150'000	0	0	150'000	165'025.50	0,05
EUR	Enel Finance International NV 12-20	4,875	200'000	100'000	0	300'000	362'280.00	0,10
EUR	Enel Finance International NV 12-23	4,875	200'000	0	0	200'000	258'844.00	0,07
EUR	Enel SpA 03-18	3,515	100'000	0	0	100'000	113'919.00	0,03
EUR	Enel SpA 04-24	3,885	150'000	0	0	150'000	201'223.50	0,06
EUR	Enel SpA 07-17	3,885	300'000	0	0	300'000	333'759.00	0,09
EUR	Enel SpA 07-27	4,163	150'000	0	0	150'000	216'510.00	0,06
EUR	Enel SpA 10-16	2,590	350'000	0	0	350'000	361'343.85	0,10
EUR	Enel SpA 12-18	3,608	430'000	100'000	0	530'000	597'551.52	0,17
EUR	Enexis Holding NV 12-20	1,875	100'000	0	0	100'000	107'507.00	0,03
EUR	ENI SpA 07-17	3,515	200'000	0	0	200'000	223'778.00	0,06
EUR	ENI SpA 09-16	3,700	250'000	0	0	250'000	260'887.50	0,07
EUR	ENI SpA 09-19	3,053	300'000	50'000	0	350'000	406'098.00	0,11
EUR	ENI SpA 10-18	2,590	180'000	0	0	180'000	196'266.60	0,06
EUR	ENI SpA 10-20	2,960	250'000	150'000	0	400'000	470'304.00	0,13
EUR	ENI SpA 11-17	3,608	150'000	0	0	150'000	167'636.21	0,05
EUR	ENI SpA 12-19	2,775	200'000	100'000	0	300'000	341'481.00	0,10
EUR	ENI SpA 12-20	3,145	300'000	100'000	0	400'000	470'180.00	0,13
EUR	ENI SpA 13-21	1,943	200'000	100'000	0	300'000	335'628.00	0,09
EUR	ENI SpA 13-23	2,405	220'000	0	0	220'000	260'218.20	0,07
EUR	ENI SpA 13-25	2,775	150'000	100'000	0	250'000	311'747.50	0,09
EUR	ENI SpA 14-29	2,683	0	100'000	0	100'000	125'794.00	0,04
EUR	Erdoel-Lagengesellschaft M.B.H 13-28	2,750	100'000	0	0	100'000	119'405.00	0,03
EUR	Erste Group Bank AG 11-16	4,250	100'000	0	0	100'000	104'726.81	0,03

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Erste Group Bank AG 12-17	3,375	100'000	0	0	100'000	105'340.38	0,03
EUR	Erste Group Bank AG 12-22	7,125	100'000	0	0	100'000	118'862.00	0,03
EUR	Erste Group Bank AG 13-19	1,875	100'000	0	0	100'000	103'731.01	0,03
EUR	ESB Finance Limited 12-17	6,250	100'000	0	0	100'000	114'780.00	0,03
EUR	ESB Finance Limited 12-19	4,375	100'000	100'000	0	200'000	235'652.00	0,07
EUR	Essilor International SA 14-21	1,750	0	100'000	0	100'000	106'743.00	0,03
EUR	Eurogrid GmbH 10-20	3,875	100'000	100'000	0	200'000	234'041.42	0,07
EUR	Eutelsat SA 10-17	4,125	150'000	0	0	150'000	161'515.50	0,05
EUR	Eutelsat SA 11-19	5,000	100'000	100'000	0	200'000	233'804.00	0,07
EUR	Eutelsat SA 13-20	2,625	200'000	100'000	0	300'000	327'942.00	0,09
EUR	Evonik Industries AG 09-14	var.	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	Evonik Industries AG 13-20	1,875	100'000	0	0	100'000	106'570.00	0,03
EUR	Evonik Industries AG 15-23	1,000	0	250'000	0	250'000	251'377.50	0,07
EUR	EWE AG 04-19	4,875	100'000	100'000	0	200'000	239'024.00	0,07
EUR	EWE AG 09-21	5,250	50'000	0	0	50'000	63'255.50	0,02
EUR	EWE AG 11-20	4,125	110'000	0	0	110'000	130'675.60	0,04
EUR	EXOR SpA 07-17	5,375	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Experian Finance PLC 10-20	4,750	100'000	100'000	0	200'000	238'018.00	0,07
EUR	F.Van Lanschot Bankiers NV 12-16	2,875	100'000	0	0	100'000	103'602.00	0,03
EUR	F.Van Lanschot Bankiers NV 13-18	3,125	0	120'000	0	120'000	128'104.80	0,04
EUR	F2i Rei Italia S.r.l. 14-19	1,295	0	150'000	0	150'000	156'349.50	0,04
EUR	F2i Rei Italia S.r.l. 14-24	2,220	0	120'000	0	120'000	136'105.20	0,04
EUR	FCE Bank PLC 11-15	4,750	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	FCE Bank PLC 12-17	2,875	100'000	100'000	0	200'000	212'554.00	0,06
EUR	FCE Bank PLC 13-16	1,625	100'000	0	0	100'000	101'903.00	0,03
EUR	FCE Bank PLC 13-16	1,875	100'000	0	0	100'000	101'812.00	0,03
EUR	FCE Bank PLC 13-18	1,750	100'000	0	0	100'000	103'884.00	0,03
EUR	FCE Bank PLC 14-19	1,875	0	100'000	0	100'000	104'786.00	0,03
EUR	FCE Bank PLC 14-21	1,875	0	100'000	0	100'000	105'823.00	0,03
EUR	Ferrovial Emisiones SA 13-18	3,375	100'000	0	0	100'000	108'133.00	0,03
EUR	Ferrovial Emisiones SA 13-21	3,375	100'000	0	0	100'000	114'356.00	0,03
EUR	Ferrovie dello Stato F.S. SpA 13-20	2,960	100'000	0	0	100'000	115'620.17	0,03
EUR	Ferrovie dello Stato F.S. SpA 13-21	2,590	150'000	0	0	150'000	172'446.89	0,05
EUR	FGA Capital Ireland PLC 12-14	4,375	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	FGA Capital Ireland PLC 13-18	4,000	150'000	0	0	150'000	165'750.00	0,05
EUR	FGA Capital Ireland PLC 14-18	2,875	150'000	0	0	150'000	157'687.50	0,04
EUR	FGA Capital Ireland PLC 14-19	2,625	0	100'000	0	100'000	106'000.00	0,03
EUR	Fonciere Des Regions 12-18	3,875	100'000	0	0	100'000	108'503.93	0,03
EUR	Fonciere Des Regions 14-21	1,750	0	200'000	0	200'000	204'147.94	0,06



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Fortum Corporation 06-16	4,500	150'000	0	0	150'000	158'364.00	0,04
EUR	Fortum Corporation 11-21	4,000	100'000	0	0	100'000	119'575.00	0,03
EUR	Fortum Corporation 12-22	2,250	100'000	200'000	0	300'000	329'181.00	0,09
EUR	Fortum Oyj 09-19	6,000	160'000	0	0	160'000	194'886.40	0,05
EUR	G4S International Finance PLC 12-17	2,875	100'000	0	0	100'000	105'211.00	0,03
EUR	G4S International Finance PLC 12-18	2,625	100'000	0	0	100'000	107'312.00	0,03
EUR	Gas Natural Capital Markets, SA 09-16	4,375	200'000	0	0	200'000	213'572.00	0,06
EUR	Gas Natural Capital Markets, SA 09-19	6,375	50'000	50'000	0	100'000	124'845.00	0,04
EUR	Gas Natural Capital Markets, SA 09-21	5,125	100'000	0	0	100'000	127'358.00	0,04
EUR	Gas Natural Capital Markets, SA 10-15	3,375	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Gas Natural Capital Markets, SA 10-18	4,125	150'000	0	0	150'000	165'996.00	0,05
EUR	Gas Natural Capital Markets, SA 10-20	4,500	200'000	200'000	0	400'000	474'756.00	0,13
EUR	Gas Natural Capital Markets, SA 11-17	5,625	100'000	0	0	100'000	110'247.00	0,03
EUR	Gas Natural Capital Markets, SA 11-19	5,375	100'000	100'000	0	200'000	240'090.00	0,07
EUR	Gas Natural Capital Markets, SA 12-17	4,125	100'000	0	0	100'000	108'144.00	0,03
EUR	Gas Natural Capital Markets, SA 12-18	5,000	100'000	0	0	100'000	113'381.00	0,03
EUR	Gas Natural Capital Markets, SA 12-20	6,000	100'000	100'000	0	200'000	251'740.00	0,07
EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 13-21	3,500	100'000	0	0	100'000	116'005.00	0,03
EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 13-22	3,875	100'000	100'000	0	200'000	240'330.00	0,07
EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 13-23	3,875	100'000	200'000	0	300'000	365'421.00	0,10
EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 15-25	1,375	0	200'000	0	200'000	203'154.00	0,06
EUR	Gaz Capital SA 05-15	5,875	90'000	0	0	90'000	90'387.00	0,03
EUR	Gaz Capital SA 06-17	5,136	100'000	0	0	100'000	96'000.00	0,03
EUR	Gaz Capital SA 07-17	5,440	50'000	100'000	0	150'000	143'812.50	0,04
EUR	Gaz Capital SA 07-18	6,605	250'000	0	0	250'000	251'250.00	0,07
EUR	Gaz Capital SA 09-15	8,125	290'000	0	-290'000	0	0.00	0,00
EUR	Gaz Capital SA 12-17	3,755	250'000	0	0	250'000	235'312.50	0,07
EUR	Gaz Capital SA 13-18	3,700	100'000	0	0	100'000	90'000.00	0,03
EUR	Gaz Capital SA 13-20	3,389	200'000	0	0	200'000	173'000.00	0,05
EUR	Gaz Capital SA 13-25	4,364	100'000	0	0	100'000	87'100.00	0,02
EUR	GDF Suez SA 03-18	5,125	100'000	100'000	-100'000	100'000	114'863.00	0,03
EUR	GDF Suez SA 08-19	6,875	100'000	100'000	-100'000	100'000	125'697.00	0,04
EUR	GDF Suez SA 09-15	5,000	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	GDF Suez SA 09-16	5,625	230'000	0	0	230'000	241'215.95	0,07
EUR	GDF Suez SA 09-21	6,375	270'000	0	0	270'000	361'638.00	0,10
EUR	GDF Suez SA 10-17	2,750	180'000	719'000	-680'000	219'000	233'808.78	0,07
EUR	GDF Suez SA 10-22	3,500	180'000	0	0	180'000	218'458.80	0,06
EUR	GDF Suez SA 11-20	3,125	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	GDF Suez SA 12-16	1,500	200'000	0	0	200'000	202'448.00	0,06

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	GDF Suez SA 12-17	1,500	120'000	0	0	120'000	123'825.60	0,03
EUR	GDF Suez SA 12-18	2,250	200'000	0	0	200'000	213'624.00	0,06
EUR	GDF Suez SA 12-22	2,625	150'000	150'000	-111'000	189'000	216'937.98	0,06
EUR	GDF Suez SA 12-23	3,000	150'000	150'000	0	300'000	356'196.00	0,10
EUR	GDF Suez SA 14-20	1,375	0	400'000	0	400'000	420'184.00	0,12
EUR	GDF Suez SA 14-26	2,375	0	300'000	0	300'000	344'019.00	0,10
EUR	GE Capital European Funding 06-16	4,125	230'000	0	0	230'000	244'906.30	0,07
EUR	GE Capital European Funding 06-21	4,350	100'000	100'000	0	200'000	248'866.00	0,07
EUR	GE Capital European Funding 07-27	4,625	100'000	0	0	100'000	139'304.99	0,04
EUR	GE Capital European Funding 08-15	5,250	300'000	0	-300'000	0	0.00	0,00
EUR	GE Capital European Funding 08-18	5,375	550'000	0	0	550'000	629'326.50	0,18
EUR	GE Capital European Funding 08-19	6,000	200'000	0	0	200'000	242'830.00	0,07
EUR	GE Capital European Funding 08-38	6,025	230'000	0	0	230'000	408'043.18	0,11
EUR	GE Capital European Funding 09-20	5,375	310'000	0	0	310'000	382'896.50	0,11
EUR	GE Capital European Funding 10-15	2,875	250'000	0	0	250'000	253'798.75	0,07
EUR	GE Capital European Funding 10-17	4,250	290'000	0	0	290'000	313'266.70	0,09
EUR	GE Capital European Funding 11-16	3,750	250'000	0	0	250'000	259'857.50	0,07
EUR	GE Capital European Funding 12-15	2,000	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	GE Capital European Funding 12-15	1,250	150'000	0	0	150'000	151'104.00	0,04
EUR	GE Capital European Funding 12-19	2,875	100'000	100'000	0	200'000	220'918.00	0,06
EUR	GE Capital European Funding 13-17	1,000	100'000	100'000	0	200'000	203'322.00	0,06
EUR	GE Capital European Funding 13-18	1,625	100'000	250'000	0	350'000	363'464.50	0,10
EUR	GE Capital European Funding 13-20	2,250	200'000	0	0	200'000	218'196.00	0,06
EUR	GE Capital European Funding 13-23	2,625	100'000	200'000	0	300'000	343'059.00	0,10
EUR	Gecina 11-16	4,250	100'000	0	0	100'000	103'747.00	0,03
EUR	Gecina 12-19	4,750	100'000	0	0	100'000	116'377.00	0,03
EUR	Gecina 14-21	1,750	0	200'000	0	200'000	210'844.00	0,06
EUR	Gecina 15-25	1,500	0	100'000	0	100'000	102'454.00	0,03
EUR	GELF Bond Issuer I SA 13-18	3,125	200'000	0	0	200'000	214'104.00	0,06
EUR	General Electric Capital Corp 98-15	5,125	150'000	0	0	150'000	153'825.00	0,04
EUR	General Electric Capital Corp 05-35	4,125	100'000	0	0	100'000	134'258.00	0,04
EUR	General Mills Inc 13-20	2,100	100'000	0	0	100'000	108'016.00	0,03
EUR	Generali Finance BV 05-15	3,875	160'000	0	-160'000	0	0.00	0,00
EUR	Glaxosmithkline Capital PLC 05-25	4,000	180'000	100'000	0	280'000	361'706.80	0,10
EUR	Glaxosmithkline Capital PLC 07-17	5,625	200'000	150'000	0	350'000	403'252.50	0,11
EUR	Glaxosmithkline Capital PLC 09-15	3,875	270'000	0	-270'000	0	0.00	0,00
EUR	Glaxosmithkline Capital PLC 14-19	0,625	0	400'000	0	400'000	405'480.00	0,11
EUR	Glencore Finance (Europe) SA 08-15	var.	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Glencore Finance (Europe) SA 10-17	5,250	200'000	100'000	0	300'000	328'152.00	0,09

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Glencore Finance (Europe) SA 12-18	4,625	150'000	100'000	0	250'000	278'860.00	0,08
EUR	Glencore Finance (Europe) SA 13-20	3,375	150'000	0	0	150'000	167'646.00	0,05
EUR	Glencore Finance (Europe) SA 14-21	2,750	0	150'000	0	150'000	163'095.00	0,05
EUR	Glencore Finance (Europe) SA 14-22	1,625	0	250'000	0	250'000	254'107.50	0,07
EUR	Glencore Finance (Europe) SA 14-26	3,750	0	100'000	0	100'000	119'144.00	0,03
EUR	Global Switch Holdings Ltd 11-18	5,500	100'000	0	0	100'000	115'208.00	0,03
EUR	Goldman Sachs Group Inc 05-15	4,000	130'000	0	-130'000	0	0.00	0,00
EUR	Goldman Sachs Group Inc 06-16	4,500	100'000	0	0	100'000	105'082.00	0,03
EUR	Goldman Sachs Group Inc 06-21	4,750	100'000	150'000	0	250'000	299'725.00	0,08
EUR	Goldman Sachs Group Inc 07-14	5,125	300'000	0	-300'000	0	0.00	0,00
EUR	Goldman Sachs Group Inc 07-17	4,500	100'000	100'000	0	200'000	215'820.00	0,06
EUR	Goldman Sachs Group Inc 08-18	6,375	300'000	0	0	300'000	355'887.00	0,10
EUR	Goldman Sachs Group Inc 09-19	5,125	150'000	150'000	0	300'000	361'965.00	0,10
EUR	Goldman Sachs Group Inc 10-17	4,375	200'000	200'000	0	400'000	432'644.00	0,12
EUR	Goldman Sachs Group Inc 11-16	4,500	240'000	0	0	240'000	251'844.00	0,07
EUR	Goldman Sachs Group Inc 13-20	2,625	260'000	0	0	260'000	285'256.40	0,08
EUR	Goldman Sachs Group Inc 13-23	3,250	180'000	350'000	0	530'000	615'022.60	0,17
EUR	Goldman Sachs Group Inc 14-21	2,500	0	350'000	0	350'000	385'108.50	0,11
EUR	Goldman Sachs Group Inc 14-24	2,125	0	300'000	0	300'000	323'154.00	0,09
EUR	Goldman Sachs Group Inc 14-26	2,875	0	80'000	0	80'000	91'737.60	0,03
EUR	GPB Eurobond Finance PLC 13-18	3,984	180'000	0	0	180'000	153'932.65	0,04
EUR	GPN Capital SA 13-18	2,933	100'000	0	0	100'000	86'500.00	0,02
EUR	Great-West Lifeco Inc 13-23	2,500	100'000	0	0	100'000	111'054.00	0,03
EUR	Groupement d'interet economique Suez Alliance 03-23	5,750	200'000	0	0	200'000	279'713.98	0,08
EUR	GTECH SpA 09-16	var.	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	GTECH SpA 10-18	3,978	100'000	0	0	100'000	111'700.00	0,03
EUR	GTECH SpA 12-20	2,590	100'000	0	0	100'000	106'300.00	0,03
EUR	Hammerson PLC 12-19	2,750	100'000	200'000	0	300'000	328'497.00	0,09
EUR	Heineken NV 12-19	2,500	200'000	100'000	0	300'000	326'547.00	0,09
EUR	Heineken NV 12-20	2,125	250'000	100'000	0	350'000	379'354.50	0,11
EUR	Heineken NV 12-24	3,500	100'000	150'000	0	250'000	304'007.50	0,09
EUR	Heineken NV 12-25	2,875	100'000	0	0	100'000	117'442.00	0,03
EUR	Heineken NV 13-21	2,000	100'000	0	0	100'000	108'040.00	0,03
EUR	Hella KGaA Hueck & Co 13-20	2,375	100'000	300'000	0	400'000	432'676.00	0,12
EUR	HERA SpA 06-16	4,125	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	HERA SpA 09-19	3,330	150'000	0	0	150'000	177'090.00	0,05
EUR	HERA SpA 13-21	2,405	100'000	0	0	100'000	115'156.00	0,03
EUR	HERA SpA 13-28	3,848	100'000	0	0	100'000	138'996.99	0,04
EUR	HERA SpA 14-24	1,758	0	150'000	0	150'000	165'259.50	0,05

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	HIT Finance BV 06-21	4,875	300'000	100'000	0	400'000	502'004.00	0,14
EUR	HIT Finance BV 11-18	5,750	200'000	0	0	200'000	231'522.00	0,07
EUR	Holcim Finance SA 04-14	4,375	60'000	0	-60'000	0	0.00	0,00
EUR	Holcim Finance SA 14-24	3,000	100'000	0	0	100'000	115'984.00	0,03
EUR	Holcim US Finance SARL & CIE SCS 12-20	2,625	100'000	350'000	0	450'000	495'666.00	0,14
EUR	HSBC Bank PLC 09-16	3,750	200'000	0	0	200'000	212'632.00	0,06
EUR	HSBC Bank PLC 10-17	3,125	100'000	120'000	0	220'000	237'228.20	0,07
EUR	HSBC Bank PLC 10-21	4,000	270'000	150'000	0	420'000	505'990.80	0,14
EUR	HSBC Bank PLC 11-15	4,375	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	HSBC Bank PLC 11-18	3,875	200'000	0	0	200'000	226'296.00	0,06
EUR	HSBC Finance Corp 05-15	3,750	150'000	0	0	150'000	153'639.00	0,04
EUR	HSBC Finance Corp 06-16	4,500	240'000	0	0	240'000	253'214.40	0,07
EUR	HSBC Finance Corp 07-17	4,875	200'000	0	0	200'000	219'854.00	0,06
EUR	HSBC FRANCE 13-18	1,625	200'000	0	0	200'000	209'086.00	0,06
EUR	HSBC FRANCE 13-20	1,875	200'000	100'000	0	300'000	319'905.00	0,09
EUR	HSBC Holdings PLC 08-18	6,250	250'000	150'000	0	400'000	464'164.00	0,13
EUR	HSBC Holdings PLC 09-14	4,500	110'000	0	-110'000	0	0.00	0,00
EUR	HSBC Holdings PLC 09-19	6,000	300'000	150'000	0	450'000	540'846.00	0,15
EUR	HSBC Holdings PLC 11-16	3,875	100'000	0	0	100'000	103'876.00	0,03
EUR	Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd 05-15	4,125	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd 06-16	4,625	150'000	0	0	150'000	160'141.50	0,04
EUR	Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd 09-16	4,750	250'000	0	0	250'000	268'940.00	0,08
EUR	Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd 12-17	2,500	200'000	200'000	0	400'000	419'104.00	0,12
EUR	Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd 12-22	3,625	100'000	250'000	0	350'000	415'296.00	0,12
EUR	HYPONOE Gruppe Bank AG 13-18	1,625	100'000	0	0	100'000	103'098.69	0,03
EUR	Iberdrola Finanzas SAU 05-15	3,500	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Iberdrola Finanzas SAU 08-15	7,500	100'000	0	0	100'000	105'356.50	0,03
EUR	Iberdrola Finanzas SAU 08-18	5,625	100'000	100'000	0	200'000	233'510.00	0,07
EUR	Iberdrola Finanzas SAU 10-16	3,500	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Iberdrola Finanzas SAU 10-20	4,125	250'000	100'000	0	350'000	411'631.50	0,12
EUR	Iberdrola Finanzas SAU 11-17	4,625	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Iberdrola International BV 12-17	4,500	200'000	0	0	200'000	221'514.00	0,06
EUR	Iberdrola International BV 12-18	4,250	200'000	100'000	0	300'000	340'758.00	0,10
EUR	Iberdrola International BV 13-20	2,875	100'000	0	0	100'000	112'217.00	0,03
EUR	Iberdrola International BV 13-21	3,500	200'000	100'000	0	300'000	348'003.00	0,10
EUR	Iberdrola International BV 13-22	3,000	100'000	100'000	0	200'000	228'464.00	0,06
EUR	Iberdrola International BV 14-22	2,500	0	100'000	0	100'000	111'488.00	0,03
EUR	IBM 12-19	1,375	200'000	0	0	200'000	209'324.00	0,06
EUR	ICADE SA 13-19	2,250	100'000	100'000	0	200'000	212'187.08	0,06

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	ICADE SA 14-21	2,250	0	100'000	0	100'000	108'452.76	0,03
EUR	Illinois Tool Works Inc 14-34	3,000	0	100'000	0	100'000	121'488.00	0,03
EUR	Imerys SA 07-17	5,000	100'000	0	0	100'000	109'302.00	0,03
EUR	Imerys SA 14-24	2,000	0	100'000	0	100'000	107'654.81	0,03
EUR	Imperial Tobacco Finance PLC 09-16	8,375	220'000	100'000	0	320'000	344'787.20	0,10
EUR	Imperial Tobacco Finance PLC 11-18	4,500	200'000	0	0	200'000	226'324.00	0,06
EUR	Imperial Tobacco Finance PLC 11-19	5,000	100'000	200'000	0	300'000	359'919.00	0,10
EUR	Imperial Tobacco Finance PLC 14-21	2,250	0	100'000	0	100'000	107'289.00	0,03
EUR	Imperial Tobacco Finance PLC 14-26	3,375	0	300'000	0	300'000	351'096.00	0,10
EUR	Industrial Bank of Korea Ltd 13-18	2,000	100'000	0	0	100'000	104'692.08	0,03
EUR	Infra Foch SAS 14-20	1,250	0	100'000	0	100'000	102'099.00	0,03
EUR	ING Bank NV 10-15	3,375	330'000	0	-330'000	0	0.00	0,00
EUR	ING Bank NV 11-16	3,875	300'000	0	0	300'000	313'506.00	0,09
EUR	ING Bank NV 11-21	4,875	200'000	100'000	0	300'000	374'757.00	0,11
EUR	ING Bank NV 12-15	2,125	250'000	0	0	250'000	251'798.75	0,07
EUR	ING Bank NV 12-17	4,250	150'000	0	0	150'000	161'265.00	0,05
EUR	ING Bank NV 12-19	3,250	150'000	0	0	150'000	167'980.50	0,05
EUR	ING Bank NV 12-22	4,500	300'000	400'000	0	700'000	878'311.00	0,25
EUR	ING Bank NV 13-18	1,875	250'000	200'000	0	450'000	471'289.50	0,13
EUR	ING Bank NV 14-19	1,250	0	350'000	0	350'000	362'943.00	0,10
EUR	ING Groep NV 06-16	4,125	150'000	0	0	150'000	156'462.00	0,04
EUR	ING Groep NV 07-17	4,750	340'000	0	0	340'000	373'575.00	0,10
EUR	ING Groep NV 11-15	4,125	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	International Business Machines Corp 13-20	1,875	250'000	0	0	250'000	269'142.50	0,08
EUR	International Business Machines Corp 13-25	2,875	200'000	0	0	200'000	236'630.00	0,07
EUR	International Business Machines Corp 14-23	1,250	0	300'000	0	300'000	309'954.00	0,09
EUR	Intesa Sanpaolo SpA 05-15	3,875	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Intesa Sanpaolo SpA 07-17	3,515	200'000	0	0	200'000	218'786.00	0,06
EUR	Intesa Sanpaolo SpA 09-16	2,775	200'000	0	0	200'000	210'896.00	0,06
EUR	Intesa Sanpaolo SpA 09-19	5,000	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Intesa Sanpaolo SpA 10-15	3,375	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Intesa Sanpaolo SpA 10-18	2,960	300'000	100'000	0	400'000	447'084.00	0,13
EUR	Intesa Sanpaolo SpA 10-20	3,053	200'000	200'000	0	400'000	463'264.00	0,13
EUR	Intesa Sanpaolo SpA 10-20	5,150	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Intesa Sanpaolo SpA 11-16	3,053	200'000	0	0	200'000	206'280.00	0,06
EUR	Intesa Sanpaolo SpA 12-15	3,608	200'000	0	0	200'000	203'180.00	0,06
EUR	Intesa Sanpaolo SpA 12-16	3,053	200'000	0	0	200'000	211'208.00	0,06
EUR	Intesa Sanpaolo SpA 12-17	3,700	200'000	0	0	200'000	217'500.00	0,06
EUR	Intesa Sanpaolo SpA 12-17	2,960	200'000	100'000	0	300'000	326'880.00	0,09

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Intesa Sanpaolo SpA 12-19	3,238	200'000	300'000	0	500'000	579'185.00	0,16
EUR	Intesa Sanpaolo SpA 13-19	2,220	160'000	0	0	160'000	173'665.60	0,05
EUR	Intesa Sanpaolo SpA 13-23	6,625	250'000	0	-250'000	0	0.00	0,00
EUR	Intesa Sanpaolo SpA 13-23	2,960	220'000	100'000	0	320'000	391'033.60	0,11
EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14-21	1,480	0	100'000	0	100'000	105'700.00	0,03
EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14-22	2,590	100'000	100'000	0	200'000	231'432.00	0,07
EUR	Investor AB 09-21	4,875	100'000	0	0	100'000	125'908.00	0,04
EUR	Investor AB 11-23	4,500	200'000	250'000	0	450'000	577'444.50	0,16
EUR	IPIC GMTN Ltd 11-16	4,875	250'000	0	0	250'000	262'812.50	0,07
EUR	IPIC GMTN Ltd 11-21	5,875	200'000	100'000	0	300'000	382'875.00	0,11
EUR	IPIC GMTN Ltd 12-18	2,375	150'000	0	0	150'000	157'500.00	0,04
EUR	IPIC GMTN Ltd 12-23	3,625	100'000	0	0	100'000	117'500.00	0,03
EUR	JAB Holdings BV 14-21	1,500	0	200'000	0	200'000	203'921.86	0,06
EUR	JC Decaux SA 13-18	2,000	100'000	0	0	100'000	104'232.00	0,03
EUR	Jefferies Group Inc 14-20	2,375	0	100'000	0	100'000	102'270.00	0,03
EUR	Johnson & Johnson Inc 07-19	4,750	300'000	0	0	300'000	360'540.00	0,10
EUR	JPMorgan Chase & Co 07-15	5,250	250'000	0	-250'000	0	0.00	0,00
EUR	JPMorgan Chase & Co 10-20	3,875	250'000	50'000	0	300'000	352'632.00	0,10
EUR	JPMorgan Chase & Co 11-16	3,750	200'000	0	0	200'000	209'092.00	0,06
EUR	JPMorgan Chase & Co 12-19	1,875	100'000	300'000	0	400'000	425'308.00	0,12
EUR	JPMorgan Chase & Co 12-22	2,750	300'000	400'000	0	700'000	793'002.00	0,22
EUR	JPMorgan Chase & Co 13-21	2,625	270'000	100'000	0	370'000	411'021.90	0,12
EUR	JPMorgan Chase & Co 13-28	2,875	150'000	0	0	150'000	179'281.50	0,05
EUR	JPMorgan Chase & Co 14-21	1,375	0	100'000	0	100'000	103'736.00	0,03
EUR	JPMorgan Chase & Co 14-26	3,000	0	100'000	0	100'000	118'896.00	0,03
EUR	JPMorgan Chase & Co 15-25	1,500	0	400'000	0	400'000	412'396.00	0,12
EUR	JPMorgan Chase Bank NA 13-23	2,750	150'000	200'000	0	350'000	397'785.50	0,11
EUR	K+S Aktiengesellschaft 12-22	3,000	100'000	200'000	0	300'000	326'076.00	0,09
EUR	K+S Aktiengesellschaft 13-18	3,125	100'000	0	0	100'000	108'736.00	0,03
EUR	K+S Aktiengesellschaft 13-21	4,125	100'000	0	0	100'000	118'300.00	0,03
EUR	Kabel Deutschland Vertrieb und Service GmbH & Co. KG 11-18	6,500	130'000	0	-130'000	0	0.00	0,00
EUR	KBC Internationale Financieringsmaatschappij NV 10-15	3,875	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	KBC Internationale Financieringsmaatschappij NV 11-15	4,375	100'000	0	0	100'000	102'739.50	0,03
EUR	KBC Internationale Financieringsmaatschappij NV 11-16	5,000	100'000	0	0	100'000	105'007.00	0,03
EUR	KBC Internationale Financieringsmaatschappij NV 12-16	3,000	100'000	0	0	100'000	104'097.00	0,03
EUR	KBC Internationale Financieringsmaatschappij NV 12-17	4,500	200'000	0	0	200'000	217'490.00	0,06
EUR	KBC Internationale Financieringsmaatschappij NV 13-18	2,125	120'000	100'000	0	220'000	233'347.40	0,07
EUR	Kering 10-15	var.	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Kering 12-19	3,125	50'000	0	0	50'000	55'551.00	0,02

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Kering 13-18	1,875	100'000	0	0	100'000	105'475.00	0,03
EUR	Kering 13-20	2,500	100'000	100'000	0	200'000	220'010.00	0,06
EUR	Kering 14-21	1,375	0	500'000	0	500'000	522'515.00	0,15
EUR	Klepierre 06-16	4,250	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Klepierre 10-17	4,000	200'000	300'000	-200'000	300'000	322'487.43	0,09
EUR	Klepierre 11-21	4,750	100'000	100'000	0	200'000	248'496.72	0,07
EUR	Klepierre 12-19	2,750	100'000	0	0	100'000	109'780.00	0,03
EUR	Klepierre 14-24	1,750	0	100'000	0	100'000	104'955.00	0,03
EUR	Koninklijke DSM NV 05-15	4,000	80'000	0	-80'000	0	0.00	0,00
EUR	Koninklijke DSM NV 07-17	5,250	150'000	300'000	0	450'000	508'401.00	0,14
EUR	Koninklijke DSM NV 14-24	2,375	0	150'000	0	150'000	169'138.50	0,05
EUR	Koninklijke KPN NV 05-15	4,000	130'000	0	0	130'000	131'509.95	0,04
EUR	Koninklijke KPN NV 06-17	4,750	150'000	50'000	0	200'000	216'822.00	0,06
EUR	Koninklijke KPN NV 08-16	6,500	200'000	0	0	200'000	210'972.00	0,06
EUR	Koninklijke KPN NV 09-19	7,500	150'000	50'000	0	200'000	253'614.00	0,07
EUR	Koninklijke KPN NV 09-24	5,625	150'000	0	0	150'000	207'994.49	0,06
EUR	Koninklijke KPN NV 10-20	3,750	200'000	0	0	200'000	233'214.00	0,07
EUR	Koninklijke KPN NV 11-21	4,500	100'000	100'000	0	200'000	246'882.00	0,07
EUR	Koninklijke KPN NV 12-21	3,250	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Koninklijke KPN NV 12-22	4,250	100'000	100'000	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Korea Gas Corp 13-19	2,375	100'000	0	0	100'000	107'128.00	0,03
EUR	La Banque Postale 10-20	4,375	100'000	0	0	100'000	117'636.00	0,03
EUR	Lanxess Finance BV 11-18	4,125	187'000	0	0	187'000	208'089.86	0,06
EUR	Leaseplan Corporation NV 10-15	3,875	100'000	0	0	100'000	101'984.00	0,03
EUR	Leaseplan Corporation NV 12-16	2,500	100'000	0	0	100'000	103'328.00	0,03
EUR	Leaseplan Corporation NV 13-19	2,375	100'000	0	0	100'000	107'165.00	0,03
EUR	Leeds Building Society 14-21	2,625	0	100'000	0	100'000	108'737.00	0,03
EUR	Linde AG 12-20	1,750	150'000	0	0	150'000	161'560.50	0,05
EUR	Linde AG 13-23	2,000	100'000	100'000	0	200'000	222'274.00	0,06
EUR	Linde Finance BV 07-17	4,750	140'000	120'000	0	260'000	285'363.00	0,08
EUR	Linde Finance BV 08-15	6,750	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Linde Finance BV 11-18	3,125	150'000	0	0	150'000	166'206.00	0,05
EUR	Linde Finance BV 11-21	3,875	150'000	0	0	150'000	181'917.00	0,05
EUR	Linde Finance BV 12-19	1,750	100'000	0	0	100'000	106'292.00	0,03
EUR	Lloyds Bank PLC 10-15	3,375	70'000	0	-70'000	0	0.00	0,00
EUR	Lloyds Bank PLC 12-17	4,625	200'000	0	0	200'000	216'860.00	0,06
EUR	Lloyds Bank PLC 13-18	1,875	180'000	0	0	180'000	189'469.80	0,05
EUR	Lloyds Bank PLC 14-21	1,000	0	200'000	0	200'000	203'608.00	0,06
EUR	Lloyds Bank PLC 15-25	1,250	0	280'000	0	280'000	284'566.80	0,08

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Lloyds Banking Group PLC 02-14	5,875	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	Lloyds TSB Bank PLC 09-16	6,375	260'000	0	0	260'000	280'732.40	0,08
EUR	Lloyds TSB Bank PLC 09-19	5,375	200'000	200'000	0	400'000	489'516.00	0,14
EUR	Lloyds TSB Bank PLC 10-15	3,750	100'000	0	0	100'000	104'345.00	0,03
EUR	Lloyds TSB Bank PLC 10-20	6,500	250'000	150'000	0	400'000	499'656.00	0,14
EUR	Lloyds TSB Bank PLC 11-14	4,500	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Lunar Funding V PLC 13-20	2,000	100'000	0	0	100'000	107'577.00	0,03
EUR	Lunar Funding V PLC 14-21	1,875	0	120'000	0	120'000	129'084.25	0,04
EUR	Luxottica Group SpA 10-15	2,960	100'000	0	0	100'000	102'630.00	0,03
EUR	Luxottica Group SpA 12-19	2,683	100'000	0	0	100'000	113'070.00	0,03
EUR	Luxottica Group SpA 14-24	1,943	0	100'000	0	100'000	114'132.00	0,03
EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA 13-19	1,250	100'000	0	0	100'000	104'567.00	0,03
EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA 13-20	1,750	120'000	100'000	0	220'000	236'779.40	0,07
EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA 14-21	1,000	0	200'000	0	200'000	207'052.00	0,06
EUR	Macquarie Bank Ltd 10-20	6,000	100'000	100'000	0	200'000	244'118.00	0,07
EUR	Macquarie Bank Ltd 13-18	2,500	100'000	0	0	100'000	106'897.00	0,03
EUR	Macquarie Bank Ltd 15-22	1,125	0	200'000	0	200'000	203'218.00	0,06
EUR	Madrilena Red de Gas Finance BV 13-18	3,779	100'000	0	0	100'000	110'557.00	0,03
EUR	MAN SE 09-16	7,250	60'000	0	0	60'000	65'144.40	0,02
EUR	MAN SE 12-15	1,000	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	MAN SE 12-17	2,125	150'000	0	0	150'000	156'084.00	0,04
EUR	Mapfre SA 12-15	5,125	100'000	0	0	100'000	103'385.00	0,03
EUR	McDonald's Corp 12-24	2,375	100'000	0	0	100'000	113'431.00	0,03
EUR	Mediobanca-Banca di Credito Finanziario SpA 06-16	2,775	150'000	0	0	150'000	154'531.50	0,04
EUR	Mediobanca-Banca di Credito Finanziario SpA 10-20	3,330	100'000	0	0	100'000	114'139.50	0,03
EUR	Mediobanca-Banca di Credito Finanziario SpA 10-20	5,000	120'000	50'000	-170'000	0	0.00	0,00
EUR	Mediobanca-Banca di Credito Finanziario SpA 11-16	3,423	100'000	0	0	100'000	106'351.00	0,03
EUR	Mediobanca-Banca di Credito Finanziario SpA 12-15	2,775	100'000	0	0	100'000	102'105.00	0,03
EUR	Mediobanca-Banca di Credito Finanziario SpA 14-17	0,648	0	250'000	0	250'000	250'230.00	0,07
EUR	Mediobanca-Banca di Credito Finanziario SpA 14-19	1,665	0	200'000	0	200'000	209'800.00	0,06
EUR	Mercialys 12-19	4,125	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Mercialys 14-23	1,787	0	200'000	0	200'000	206'440.00	0,06
EUR	Mercialys 14-26	1,875	0	250'000	0	250'000	272'610.00	0,08
EUR	Mercialys 14-34	2,500	0	250'000	0	250'000	294'925.00	0,08
EUR	Merck Financial Services GmbH 10-15	3,375	220'000	0	-220'000	0	0.00	0,00
EUR	Merck Financial Services GmbH 10-20	4,500	260'000	50'000	0	310'000	371'789.20	0,10
EUR	Merrill Lynch & Co Inc 06-18	4,625	120'000	50'000	0	170'000	191'675.00	0,05
EUR	Merrill Lynch & Co Inc 07-14	4,875	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Metro AG 09-15	7,625	120'000	0	-120'000	0	0.00	0,00



WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Metro AG 12-19	3,375	150'000	100'000	0	250'000	277'050.00	0,08
EUR	Metro AG 14-21	1,375	0	400'000	0	400'000	410'032.00	0,12
EUR	Metro Finance BV 10-17	4,250	160'000	100'000	0	260'000	279'627.40	0,08
EUR	Metro Finance BV 12-18	2,250	100'000	0	0	100'000	105'501.00	0,03
EUR	Metropolitan Life Global Funding I 07-17	4,625	200'000	0	0	200'000	218'982.00	0,06
EUR	Metropolitan Life Global Funding I 12-19	2,375	100'000	300'000	0	400'000	434'172.00	0,12
EUR	Metropolitan Life Global Funding I 13-23	2,375	100'000	200'000	0	300'000	335'238.00	0,09
EUR	Microsoft Corp 13-21	2,125	300'000	100'000	0	400'000	441'648.00	0,12
EUR	Microsoft Corp 13-28	3,125	300'000	300'000	0	600'000	752'340.00	0,21
EUR	Microsoft Corp 13-33	2,625	100'000	0	0	100'000	119'661.00	0,03
EUR	Moet Hennessy Louis Vuitton SA 11-18	4,000	100'000	0	0	100'000	111'774.00	0,03
EUR	Mondelez International Inc 08-15	6,250	160'000	0	-160'000	0	0.00	0,00
EUR	Mondelez International Inc 13-17	1,125	150'000	0	0	150'000	152'005.50	0,04
EUR	Mondelez International Inc 13-21	2,375	200'000	0	0	200'000	217'316.00	0,06
EUR	Mondi Finance PLC 10-17	5,750	50'000	0	0	50'000	54'859.45	0,02
EUR	Mondi Finance PLC 12-20	3,375	100'000	0	0	100'000	112'600.00	0,03
EUR	Morgan Stanley 05-15	4,000	240'000	0	0	240'000	246'465.60	0,07
EUR	Morgan Stanley 06-16	4,375	150'000	100'000	0	250'000	266'215.00	0,07
EUR	Morgan Stanley 07-17	5,500	180'000	100'000	0	280'000	316'554.00	0,09
EUR	Morgan Stanley 07-19	5,000	100'000	0	0	100'000	117'946.00	0,03
EUR	Morgan Stanley 08-18	6,500	150'000	0	0	150'000	183'871.50	0,05
EUR	Morgan Stanley 09-14	4,500	250'000	0	-250'000	0	0.00	0,00
EUR	Morgan Stanley 10-20	5,375	300'000	250'000	0	550'000	683'171.50	0,19
EUR	Morgan Stanley 11-16	4,500	200'000	100'000	0	300'000	312'501.00	0,09
EUR	Morgan Stanley 12-17	3,750	200'000	0	0	200'000	217'118.00	0,06
EUR	Morgan Stanley 13-18	2,250	200'000	0	0	200'000	210'774.00	0,06
EUR	Morgan Stanley 14-21	2,375	0	600'000	0	600'000	651'744.00	0,18
EUR	Morgan Stanley 14-23	1,875	0	100'000	0	100'000	105'616.00	0,03
EUR	Motability Operations Group PLC 10-17	3,750	100'000	0	0	100'000	109'567.00	0,03
EUR	Motability Operations Group PLC 12-18	3,250	100'000	0	0	100'000	110'898.00	0,03
EUR	NASDAQ OMX Group Inc 13-21	3,875	100'000	0	0	100'000	115'365.00	0,03
EUR	National Australia Bank Ltd 08-15	5,500	250'000	0	-250'000	0	0.00	0,00
EUR	National Australia Bank Ltd 09-15	3,500	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	National Australia Bank Ltd 09-16	4,750	160'000	250'000	0	410'000	435'842.30	0,12
EUR	National Australia Bank Ltd 10-20	4,625	170'000	50'000	0	220'000	259'564.80	0,07
EUR	National Australia Bank Ltd 10-20	4,000	240'000	0	0	240'000	284'647.20	0,08
EUR	National Australia Bank Ltd 11-17	3,750	170'000	0	0	170'000	181'260.80	0,05
EUR	National Australia Bank Ltd 12-22	2,750	200'000	100'000	0	300'000	343'362.00	0,10
EUR	National Australia Bank Ltd 13-20	2,000	100'000	0	0	100'000	108'145.00	0,03

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	National Grid North America Inc 13-18	1,750	100'000	0	0	100'000	104'269.00	0,03
EUR	National Grid PLC 03-18	5,000	130'000	0	0	130'000	149'879.60	0,04
EUR	National Grid PLC 05-20	4,375	48'000	100'000	0	148'000	176'689.80	0,05
EUR	National Grid USA 11-15	3,250	100'000	0	0	100'000	100'795.00	0,03
EUR	Nationwide Building Society 10-15	3,750	230'000	0	-230'000	0	0.00	0,00
EUR	Nationwide Building Society 10-20	6,750	150'000	50'000	0	200'000	253'744.00	0,07
EUR	Nationwide Building Society 12-17	3,125	150'000	0	0	150'000	158'835.00	0,04
EUR	Nationwide Building Society 14-19	1,625	0	200'000	0	200'000	208'792.00	0,06
EUR	NATIXIS 06-17	4,125	100'000	0	0	100'000	106'395.00	0,03
EUR	Nestle Finance International Ltd 12-16	0,750	100'000	0	0	100'000	101'120.00	0,03
EUR	Nestle Finance International Ltd 12-19	1,500	100'000	0	0	100'000	105'866.00	0,03
EUR	Nestle Finance International Ltd 12-22	1,750	100'000	150'000	0	250'000	273'915.00	0,08
EUR	Nestle Finance International Ltd 13-20	1,250	100'000	150'000	0	250'000	263'160.00	0,07
EUR	Nestle Finance International Ltd 13-21	2,125	100'000	0	0	100'000	111'693.00	0,03
EUR	Nomura Europe Finance NV 09-14	3,750	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Nomura Europe Finance NV 13-18	1,875	100'000	200'000	0	300'000	311'589.00	0,09
EUR	Nordea Bank AB 10-15	2,750	180'000	0	0	180'000	182'115.00	0,05
EUR	Nordea Bank AB 10-17	3,750	250'000	0	0	250'000	267'545.00	0,08
EUR	Nordea Bank AB 10-20	4,500	184'000	0	0	184'000	216'038.08	0,06
EUR	Nordea Bank AB 10-20	4,000	250'000	50'000	0	300'000	355'011.00	0,10
EUR	Nordea Bank AB 10-21	4,000	129'000	50'000	0	179'000	210'342.90	0,06
EUR	Nordea Bank AB 11-16	3,625	200'000	0	0	200'000	206'684.00	0,06
EUR	Nordea Bank AB 12-17	2,250	220'000	0	0	220'000	231'556.60	0,07
EUR	Nordea Bank AB 12-19	4,000	200'000	150'000	0	350'000	404'638.50	0,11
EUR	Nordea Bank AB 12-22	3,250	200'000	100'000	0	300'000	355'179.00	0,10
EUR	Nordea Bank AB 13-18	1,375	200'000	100'000	0	300'000	310'392.00	0,09
EUR	Novartis Finance SA 09-16	4,250	300'000	0	0	300'000	315'870.00	0,09
EUR	Novartis Finance SA 14-21	0,750	0	300'000	0	300'000	305'643.00	0,09
EUR	Nykredit Bank A/S 10-15	3,500	70'000	0	0	70'000	71'538.25	0,02
EUR	NYSE Euronext Holdings LLC 08-15	5,375	150'000	0	0	150'000	152'577.00	0,04
EUR	Oi SA 10-17	5,125	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	OMV AG 10-20	4,375	60'000	0	0	60'000	70'999.80	0,02
EUR	OMV AG 11-21	4,250	100'000	100'000	0	200'000	245'280.00	0,07
EUR	OMV AG 12-22	2,625	100'000	200'000	0	300'000	338'754.00	0,10
EUR	OMV AG 12-27	3,500	200'000	0	0	200'000	248'198.00	0,07
EUR	Optus Finance Pty Ltd 10-20	3,500	150'000	0	0	150'000	172'894.50	0,05
EUR	Oracle Corp 13-21	2,250	200'000	0	0	200'000	219'920.00	0,06
EUR	Oracle Corp 13-25	3,125	120'000	150'000	0	270'000	326'097.90	0,09
EUR	Orange 03-33	8,125	230'000	80'000	0	310'000	580'732.27	0,16

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Orange 05-15	3,625	160'000	0	-160'000	0	0.00	0,00
EUR	Orange 07-17	4,750	360'000	0	0	360'000	392'277.60	0,11
EUR	Orange 08-18	5,625	230'000	250'000	0	480'000	562'171.20	0,16
EUR	Orange 10-20	3,875	200'000	150'000	0	350'000	408'957.50	0,11
EUR	Orange 10-21	3,875	200'000	0	0	200'000	238'158.00	0,07
EUR	Orange 10-22	3,375	100'000	0	0	100'000	118'821.00	0,03
EUR	Orange 11-19	4,125	100'000	100'000	0	200'000	228'624.00	0,06
EUR	Orange 12-22	3,000	200'000	200'000	0	400'000	463'556.00	0,13
EUR	Orange 12-23	2,500	100'000	100'000	0	200'000	227'660.00	0,06
EUR	Orange 13-18	1,875	200'000	0	0	200'000	211'048.00	0,06
EUR	Orange 13-19	1,875	200'000	0	0	200'000	213'046.00	0,06
EUR	Orange 13-24	3,125	100'000	100'000	0	200'000	235'476.00	0,07
EUR	Origin Energy Finance Ltd 12-19	2,875	100'000	0	0	100'000	108'147.00	0,03
EUR	Origin Energy Finance Ltd 13-20	2,500	100'000	0	0	100'000	106'179.00	0,03
EUR	Origin Energy Finance Ltd 13-21	3,500	200'000	0	0	200'000	223'820.00	0,06
EUR	Pearson Funding Five PLC 14-21	1,875	0	100'000	0	100'000	106'297.00	0,03
EUR	PepsiCo Inc 14-21	1,750	0	120'000	0	120'000	128'385.60	0,04
EUR	PepsiCo Inc 14-26	2,625	0	100'000	0	100'000	116'313.00	0,03
EUR	Pernod-Ricard SA 09-15	7,000	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Pernod-Ricard SA 10-16	4,875	150'000	100'000	0	250'000	261'940.00	0,07
EUR	Pernod-Ricard SA 11-17	5,000	200'000	0	0	200'000	218'884.00	0,06
EUR	Pernod-Ricard SA 14-20	2,000	0	300'000	0	300'000	320'163.00	0,09
EUR	Pernod Ricard SA 14-24	2,125	0	200'000	0	200'000	215'798.00	0,06
EUR	Petrobras Global Finance BV 12-19	3,250	220'000	0	0	220'000	193'380.00	0,05
EUR	Petrobras Global Finance BV 12-23	4,250	100'000	0	0	100'000	86'200.00	0,02
EUR	Petrobras Global Finance BV 14-18	2,750	100'000	350'000	0	450'000	406'125.00	0,11
EUR	Petrobras Global Finance BV 14-21	3,750	100'000	0	0	100'000	86'000.00	0,02
EUR	Petrobras Global Finance BV 14-25	4,750	100'000	0	0	100'000	87'092.00	0,02
EUR	Petrobras International Finance Company Ltd 11-18	4,875	180'000	500'000	0	680'000	646'000.00	0,18
EUR	Petrobras International Finance Company Ltd 11-22	5,875	100'000	0	0	100'000	96'000.00	0,03
EUR	Pfizer Inc 07-14	4,750	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Pfizer Inc 07-17	4,550	200'000	0	0	200'000	219'054.00	0,06
EUR	Pfizer Inc 09-16	4,750	350'000	0	0	350'000	370'485.50	0,10
EUR	Pfizer Inc 09-21	5,750	350'000	400'000	0	750'000	988'282.50	0,28
EUR	PGNiG Finance AB 12-17	4,000	100'000	0	0	100'000	105'911.52	0,03
EUR	Philip Morris International Inc 08-15	5,875	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Philip Morris International Inc 09-16	5,750	200'000	0	0	200'000	211'768.00	0,06
EUR	Philip Morris International Inc 12-19	2,125	100'000	0	0	100'000	107'518.00	0,03
EUR	Philip Morris International Inc 12-24	2,875	100'000	400'000	0	500'000	581'180.00	0,16

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Philip Morris International Inc 13-20	1,750	250'000	0	0	250'000	265'602.50	0,07
EUR	Philip Morris International Inc 13-25	2,750	100'000	0	0	100'000	115'276.00	0,03
EUR	Philip Morris International Inc 13-33	3,125	100'000	0	0	100'000	122'875.00	0,03
EUR	Philip Morris International Inc 14-21	1,875	0	100'000	0	100'000	107'063.00	0,03
EUR	Philip Morris International Inc 14-26	2,875	0	500'000	0	500'000	584'940.00	0,16
EUR	Philip Morris International Inc 14-29	2,875	0	250'000	0	250'000	293'487.50	0,08
EUR	PKO Finance AB 10-15	3,733	100'000	0	0	100'000	102'223.00	0,03
EUR	PKO Finance AB 14-19	2,324	100'000	0	0	100'000	104'125.00	0,03
EUR	Pohjola Bank PLC 10-15	3,125	80'000	0	-80'000	0	0.00	0,00
EUR	Pohjola Bank PLC 10-17	3,000	100'000	0	0	100'000	106'980.00	0,03
EUR	Pohjola Bank PLC 11-16	3,125	100'000	0	0	100'000	102'623.50	0,03
EUR	Pohjola Bank PLC 12-17	2,625	200'000	0	0	200'000	209'986.00	0,06
EUR	Pohjola Bank PLC 12-22	5,750	100'000	0	0	100'000	128'489.00	0,04
EUR	Pohjola Bank PLC 13-18	1,250	100'000	0	0	100'000	102'967.00	0,03
EUR	Pohjola Bank PLC 13-18	1,750	150'000	0	0	150'000	157'315.50	0,04
EUR	Pohjola Bank PLC 14-19	1,125	0	200'000	0	200'000	206'066.00	0,06
EUR	Pohjola Bank PLC 14-21	2,000	0	100'000	0	100'000	108'043.00	0,03
EUR	Portugal Telecom International 05-17	4,375	0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Portugal Telecom International 05-25	4,500	0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Portugal Telecom International 09-19	5,000	0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	PostNL NV 07-17	5,375	120'000	0	0	120'000	135'021.60	0,04
EUR	Praxair Inc 14-20	1,500	0	150'000	0	150'000	157'462.50	0,04
EUR	Procter & Gamble Co 05-20	4,125	100'000	0	0	100'000	121'031.00	0,03
EUR	Procter & Gamble Co 07-18	5,125	200'000	400'000	0	600'000	679'920.00	0,19
EUR	Procter & Gamble Co 07-27	4,875	200'000	300'000	0	500'000	716'794.95	0,20
EUR	Procter & Gamble Co 12-22	2,000	100'000	300'000	0	400'000	440'568.00	0,12
EUR	Procter & Gamble Co 13-21	2,000	150'000	0	0	150'000	164'406.00	0,05
EUR	ProLogis LP 13-22	3,000	150'000	300'000	0	450'000	507'600.00	0,14
EUR	ProLogis LP 14-24	3,375	0	250'000	0	250'000	292'612.50	0,08
EUR	ProLogis LP 14-26	3,000	0	250'000	0	250'000	284'492.50	0,08
EUR	Prosegur Compania de Seguridad SA 13-18	2,750	100'000	0	0	100'000	106'540.00	0,03
EUR	Publicis Groupe SA 14-21	1,125	0	100'000	0	100'000	102'315.00	0,03
EUR	Publicis Groupe SA 14-24	1,625	0	300'000	0	300'000	314'127.00	0,09
EUR	Rabobank Nederland NV 06-16	3,375	260'000	0	0	260'000	267'346.30	0,08
EUR	Rabobank Nederland NV 06-21	4,375	250'000	50'000	0	300'000	368'532.00	0,10
EUR	Rabobank Nederland NV 07-17	4,250	730'000	0	0	730'000	784'618.60	0,22
EUR	Rabobank Nederland NV 07-22	4,750	440'000	200'000	0	640'000	817'164.80	0,23
EUR	Rabobank Nederland NV 08-18	4,750	590'000	220'000	0	810'000	912'222.00	0,26
EUR	Rabobank Nederland NV 09-19	5,875	150'000	0	0	150'000	180'367.50	0,05

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Rabobank Nederland NV 10-20	4,125	810'000	0	0	810'000	947'457.00	0,27
EUR	Rabobank Nederland NV 10-20	3,750	250'000	300'000	0	550'000	622'028.00	0,17
EUR	Rabobank Nederland NV 10-25	4,125	460'000	370'000	0	830'000	1'070'451.00	0,30
EUR	Rabobank Nederland NV 11-18	3,500	200'000	100'000	0	300'000	333'426.00	0,09
EUR	Rabobank Nederland NV 11-21	4,125	380'000	0	0	380'000	454'829.60	0,13
EUR	Rabobank Nederland NV 12-22	4,000	270'000	250'000	0	520'000	633'807.20	0,18
EUR	Raiffeisen Bank International AG 11-21	6,625	100'000	0	0	100'000	90'001.31	0,03
EUR	Raiffeisen Bank International AG 12-17	2,750	100'000	200'000	0	300'000	306'780.00	0,09
EUR	Raiffeisen Bank International AG 13-18	1,875	100'000	0	0	100'000	100'204.00	0,03
EUR	Raiffeisen Bank International AG 13-23	6,000	100'000	0	0	100'000	82'021.37	0,02
EUR	Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG 13-16	1,250	100'000	0	0	100'000	100'240.72	0,03
EUR	RCI Banque 10-15	4,375	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	RCI Banque 10-16	4,000	140'000	0	0	140'000	144'620.00	0,04
EUR	RCI Banque 11-15	5,625	100'000	0	0	100'000	103'175.00	0,03
EUR	RCI Banque 11-16	4,000	150'000	0	0	150'000	155'587.50	0,04
EUR	RCI Banque 12-15	5,625	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	RCI Banque 12-17	4,250	150'000	0	0	150'000	162'399.00	0,05
EUR	RCI Banque 13-16	1,750	100'000	0	0	100'000	101'782.00	0,03
EUR	RCI Banque 13-18	2,875	80'000	0	0	80'000	85'557.60	0,02
EUR	RCI Banque 14-19	1,125	0	250'000	0	250'000	256'062.50	0,07
EUR	Red Electrica Financiaciones SAU 10-16	3,500	100'000	0	0	100'000	104'848.00	0,03
EUR	Red Electrica Financiaciones SAU 11-18	4,750	100'000	0	0	100'000	112'650.00	0,03
EUR	Red Electrica Financiaciones SAU 11-20	4,875	100'000	100'000	0	200'000	243'064.00	0,07
EUR	Redexis Gas Finance BV 14-21	2,750	0	120'000	0	120'000	131'173.20	0,04
EUR	Rentokil Initial PLC 12-19	3,375	100'000	0	0	100'000	112'102.00	0,03
EUR	Repsol International Finance BV 04-14	4,625	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Repsol International Finance BV 07-17	4,750	240'000	0	0	240'000	260'416.80	0,07
EUR	Repsol International Finance BV 09-14	6,500	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	Repsol International Finance BV 11-16	4,250	100'000	0	0	100'000	103'687.00	0,03
EUR	Repsol International Finance BV 12-18	4,375	100'000	200'000	0	300'000	333'054.00	0,09
EUR	Repsol International Finance BV 12-19	4,875	200'000	200'000	0	400'000	464'412.00	0,13
EUR	Repsol International Finance BV 13-20	2,625	200'000	100'000	0	300'000	325'002.00	0,09
EUR	Repsol International Finance BV 13-21	3,625	200'000	0	0	200'000	231'674.00	0,07
EUR	REPSOL SA 13-23	3,500	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	Rhodia 10-18	7,000	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Rio Tinto Finance PLC 12-20	2,000	100'000	0	0	100'000	106'791.00	0,03
EUR	Rio Tinto Finance PLC 12-24	2,875	100'000	0	0	100'000	115'904.00	0,03
EUR	Robert Bosch GmbH 06-16	4,375	150'000	0	0	150'000	157'729.50	0,04
EUR	Robert Bosch GmbH 09-17	5,125	150'000	0	0	150'000	167'083.50	0,05

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Robert Bosch GmbH 14-24	1,750	0	200'000	0	200'000	218'900.00	0,06
EUR	Robert Bosch Investment Nederland BV 13-21	1,625	100'000	0	0	100'000	107'259.00	0,03
EUR	Robert Bosch Investment Nederland BV 13-28	2,625	200'000	0	0	200'000	236'998.00	0,07
EUR	Roche Finance Europe BV 12-18	2,000	200'000	0	0	200'000	211'966.00	0,06
EUR	Roche Holdings Inc 09-16	5,625	420'000	150'000	0	570'000	601'709.10	0,17
EUR	Roche Holdings Inc 09-21	6,500	310'000	150'000	0	460'000	624'390.20	0,18
EUR	Rolls-Royce PLC 13-21	2,125	100'000	0	0	100'000	108'743.00	0,03
EUR	Royal Bank of Scotland PLC 06-16	4,250	170'000	0	-170'000	0	0.00	0,00
EUR	Royal Bank of Scotland PLC 08-18	6,934	350'000	0	-350'000	0	0.00	0,00
EUR	Royal Bank of Scotland PLC 09-19	5,375	360'000	50'000	0	410'000	498'596.90	0,14
EUR	Royal Bank of Scotland PLC 10-17	4,875	250'000	0	0	250'000	271'462.50	0,08
EUR	Royal Bank of Scotland PLC 10-20	5,500	150'000	300'000	0	450'000	557'982.00	0,16
EUR	Royal Bank of Scotland PLC 13-16	1,500	0	350'000	0	350'000	356'548.50	0,10
EUR	Royal Bank of Scotland PLC 14-19	1,625	0	150'000	0	150'000	154'447.50	0,04
EUR	Royal Mail PLC 14-24	2,375	0	200'000	0	200'000	218'134.00	0,06
EUR	RTE EDF Transport SA 06-16	4,125	250'000	0	0	250'000	265'817.50	0,07
EUR	RTE EDF Transport SA 08-15	4,875	250'000	0	-250'000	0	0.00	0,00
EUR	RTE EDF Transport SA 08-18	5,125	200'000	0	0	200'000	233'798.00	0,07
EUR	RTE EDF Transport SA 10-22	3,875	150'000	0	0	150'000	183'753.00	0,05
EUR	RTE EDF Transport SA 11-21	4,125	100'000	100'000	0	200'000	243'838.00	0,07
EUR	RTE EDF Transport SA 12-19	2,125	100'000	0	0	100'000	107'839.00	0,03
EUR	RTE EDF Transport SA 13-23	2,875	100'000	100'000	0	200'000	233'906.00	0,07
EUR	RTE EDF Transport SA 14-24	1,625	0	100'000	0	100'000	106'218.00	0,03
EUR	RTE EDF Transport SA 14-29	2,750	0	200'000	0	200'000	236'044.00	0,07
EUR	RWE AG 03-33	5,750	110'000	0	0	110'000	174'995.71	0,05
EUR	RWE Finance BV 01-16	6,250	150'000	0	0	150'000	160'344.00	0,05
EUR	RWE Finance BV 03-18	5,125	170'000	100'000	0	270'000	314'039.70	0,09
EUR	RWE Finance BV 08-19	6,625	300'000	0	0	300'000	371'982.00	0,10
EUR	RWE Finance BV 09-15	5,000	250'000	0	-250'000	0	0.00	0,00
EUR	RWE Finance BV 09-21	6,500	150'000	100'000	0	250'000	340'330.00	0,10
EUR	RWE Finance BV 13-20	1,875	150'000	100'000	0	250'000	266'970.00	0,08
EUR	RWE Finance BV 13-24	3,000	100'000	0	0	100'000	117'630.00	0,03
EUR	Ryanair Limited 14-21	1,875	0	200'000	0	200'000	211'234.00	0,06
EUR	SabMiller Holdings Inc 12-20	1,875	200'000	100'000	0	300'000	319'347.00	0,09
EUR	SABMiller PLC 09-15	4,500	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Sampo Oyj 12-17	4,250	100'000	0	0	100'000	107'735.00	0,03
EUR	Sanofi SA 09-14	3,125	160'000	0	-160'000	0	0.00	0,00
EUR	Sanofi SA 09-16	4,500	200'000	0	0	200'000	210'640.00	0,06
EUR	Sanofi SA 09-19	4,125	100'000	0	0	100'000	117'887.00	0,03

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Sanofi SA 12-17	1,000	160'000	0	0	160'000	163'905.60	0,05
EUR	Sanofi SA 13-20	1,875	300'000	0	0	300'000	324'849.00	0,09
EUR	Sanofi SA 13-23	2,500	100'000	300'000	0	400'000	459'748.00	0,13
EUR	Sanofi SA 14-22	1,125	0	100'000	0	100'000	103'931.00	0,03
EUR	Sanofi SA 14-26	1,750	0	600'000	0	600'000	647'214.00	0,18
EUR	Santander Consumer Bank AS 14-16	1,000	0	100'000	0	100'000	100'869.00	0,03
EUR	Santander Consumer Finance S.A. 14-16	1,450	200'000	100'000	0	300'000	303'225.00	0,09
EUR	Santander International Debt SAU 10-15	3,500	250'000	0	-250'000	0	0.00	0,00
EUR	Santander International Debt SAU 10-17	4,125	300'000	0	0	300'000	328'773.00	0,09
EUR	Santander International Debt SAU 11-15	3,381	200'000	0	0	200'000	204'732.00	0,06
EUR	Santander International Debt SAU 11-15	4,500	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Santander International Debt SAU 12-14	4,375	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Santander International Debt SAU 12-16	4,625	400'000	0	0	400'000	418'172.00	0,12
EUR	Santander International Debt SAU 12-17	4,000	100'000	0	0	100'000	107'471.00	0,03
EUR	Santander International Debt SAU 13-20	4,000	200'000	200'000	0	400'000	464'784.00	0,13
EUR	Santander International Debt SAU 14-17	1,375	0	300'000	0	300'000	306'138.00	0,09
EUR	SAP SE 14-23	1,125	0	400'000	0	400'000	413'660.00	0,12
EUR	SAP SE 14-27	1,750	0	400'000	0	400'000	427'428.00	0,12
EUR	Scentre Management Ltd 14-20	1,500	0	100'000	0	100'000	103'599.00	0,03
EUR	Scentre Management Ltd 14-24	2,250	0	100'000	0	100'000	108'308.00	0,03
EUR	Schlumberger Finance BV 10-15	2,750	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Schlumberger Finance BV 13-19	1,500	100'000	0	0	100'000	104'613.00	0,03
EUR	Schneider Electric SA 05-17	4,000	170'000	500'000	0	670'000	731'171.00	0,21
EUR	Schneider Electric SA 10-16	2,875	150'000	0	0	150'000	155'643.00	0,04
EUR	Schneider Electric SA 10-20	3,625	100'000	300'000	0	400'000	466'012.00	0,13
EUR	Schneider Electric SA 11-18	3,750	100'000	0	0	100'000	111'636.00	0,03
EUR	Schneider Electric SA 11-19	3,500	100'000	0	0	100'000	112'305.00	0,03
EUR	Schneider Electric SA 13-21	2,500	100'000	100'000	0	200'000	224'452.00	0,06
EUR	SES Global Americas Holding 13-18	1,875	100'000	0	0	100'000	105'354.00	0,03
EUR	SES SA 10-20	4,625	100'000	50'000	0	150'000	179'341.50	0,05
EUR	SES SA 11-21	4,750	100'000	150'000	0	250'000	308'397.50	0,09
EUR	Severn Trent Utilities Finance PLC 08-16	5,250	130'000	0	0	130'000	136'631.30	0,04
EUR	Shell International Finance BV 07-17	4,625	100'000	200'000	0	300'000	329'901.00	0,09
EUR	Shell International Finance BV 09-16	4,500	180'000	0	0	180'000	187'558.20	0,05
EUR	Shell International Finance BV 09-18	4,375	650'000	300'000	0	950'000	1'077'300.00	0,30
EUR	Shell International Finance BV 14-21	1,625	0	350'000	0	350'000	372'998.50	0,10
EUR	Shell International Finance BV 14-26	2,500	0	200'000	0	200'000	231'122.00	0,06
EUR	Shell International Finance BV 14-27	1,625	0	300'000	0	300'000	315'918.00	0,09
EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV 08-18	5,625	280'000	100'000	0	380'000	446'978.80	0,13

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV 09-17	5,125	360'000	0	0	360'000	395'280.00	0,11
EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV 12-20	1,500	170'000	200'000	0	370'000	392'003.90	0,11
EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV 13-14	1,750	200'000	0	0	200'000	215'918.00	0,06
EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV 13-28	2,875	200'000	100'000	0	300'000	363'348.00	0,10
EUR	Simon Property Group LP 13-20	2,375	150'000	0	0	150'000	163'680.00	0,05
EUR	Sinopec Group Overseas Development (2013) Ltd 13-20	2,625	120'000	0	0	120'000	130'862.40	0,04
EUR	Skandinaviska Enskilda Banken 10-15	2,500	150'000	0	0	150'000	151'801.50	0,04
EUR	Skandinaviska Enskilda Banken 11-16	3,750	100'000	400'000	0	500'000	521'815.00	0,15
EUR	Skandinaviska Enskilda Banken 11-18	4,250	200'000	0	0	200'000	223'480.00	0,06
EUR	Skandinaviska Enskilda Banken 12-17	3,875	100'000	0	0	100'000	107'780.00	0,03
EUR	Skandinaviska Enskilda Banken 12-19	1,875	200'000	200'000	0	400'000	426'756.00	0,12
EUR	Skandinaviska Enskilda Banken 13-19	2,000	100'000	0	0	100'000	106'414.00	0,03
EUR	Skandinaviska Enskilda Banken 14-21	2,000	0	100'000	0	100'000	107'816.00	0,03
EUR	SKF AB 11-18	3,875	200'000	570'000	0	770'000	851'881.80	0,24
EUR	SKF AB 12-19	1,875	100'000	0	0	100'000	105'745.00	0,03
EUR	SKF AB 13-20	2,375	130'000	0	0	130'000	141'706.50	0,04
EUR	Sky PLC 14-21	1,500	0	340'000	0	340'000	352'529.00	0,10
EUR	Sky PLC 14-23	1,875	0	200'000	0	200'000	212'252.00	0,06
EUR	Sky PLC 14-26	2,500	0	250'000	0	250'000	277'912.50	0,08
EUR	SNAM SpA 12-15	1,480	150'000	0	0	150'000	151'860.00	0,04
EUR	SNAM SpA 12-16	3,238	100'000	100'000	0	200'000	210'980.00	0,06
EUR	SNAM SpA 12-18	2,868	200'000	250'000	0	450'000	495'886.50	0,14
EUR	SNAM SpA 12-19	3,700	200'000	150'000	0	350'000	408'863.00	0,11
EUR	SNAM SpA 12-20	2,590	300'000	0	0	300'000	339'906.00	0,10
EUR	SNAM SpA 12-22	3,885	200'000	100'000	0	300'000	391'335.03	0,11
EUR	SNAM SpA 13-17	1,758	250'000	0	0	250'000	261'557.50	0,07
EUR	SNAM SpA 13-21	2,498	200'000	0	0	200'000	228'612.00	0,06
EUR	SNAM SpA 14-24	2,405	100'000	0	0	100'000	117'411.00	0,03
EUR	Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA 10-20	3,330	100'000	0	0	100'000	119'724.00	0,03
EUR	Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA 14-24	2,498	0	100'000	0	100'000	116'784.00	0,03
EUR	Societe Anonyme de Gestion des Stocks de Securite 12-19	1,750	300'000	0	0	300'000	321'493.89	0,09
EUR	Societe des Autoroutes du Sud de la France 07-22	5,625	300'000	100'000	0	400'000	533'328.00	0,15
EUR	Societe des Autoroutes du Sud de la France 09-19	7,375	200'000	0	0	200'000	254'894.00	0,07
EUR	Societe des Autoroutes du Sud de la France 10-20	4,125	100'000	0	0	100'000	117'416.00	0,03
EUR	Societe des Autoroutes du Sud de la France 14-24	2,950	0	200'000	0	200'000	232'000.00	0,07
EUR	Societe des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone anc.Autoroutes Paris-Lyon 09-15	7,500	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	Societe des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone anc.Autoroutes Paris-Lyon SA 11-17	5,000	200'000	0	0	200'000	217'398.00	0,06



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Societe des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone anc.Autoroutes Paris-Lyon 12-18	5,125	100'000	0	0	100'000	113'576.00	0,03
EUR	Societe des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone anc.Autoroutes Paris-Lyon SA 14-21	1,125	0	200'000	0	200'000	204'274.00	0,06
EUR	Societe des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone anc.Autoroutes Paris-Lyon SA 14-25	1,875	0	200'000	0	200'000	213'182.00	0,06
EUR	Societe Generale SA 08-18	6,125	100'000	0	0	100'000	118'273.00	0,03
EUR	Societe Generale SA 09-14	3,750	250'000	0	-250'000	0	0.00	0,00
EUR	Societe Generale SA 10-15	3,000	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Societe Generale SA 10-17	3,125	200'000	200'000	0	400'000	429'160.00	0,12
EUR	Societe Generale SA 11-16	4,000	200'000	0	0	200'000	208'626.00	0,06
EUR	Societe Generale SA 11-21	4,750	200'000	200'000	0	400'000	498'964.00	0,14
EUR	Societe Generale SA 12-17	3,750	200'000	0	0	200'000	213'980.00	0,06
EUR	Societe Generale SA 12-18	2,375	200'000	0	0	200'000	211'838.00	0,06
EUR	Societe Generale SA 12-22	4,250	200'000	0	0	200'000	252'995.34	0,07
EUR	Societe Generale SA 13-20	2,250	300'000	200'000	0	500'000	542'365.00	0,15
EUR	Sodexo 09-15	6,250	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Sodexo 14-22	1,750	0	150'000	0	150'000	160'548.00	0,05
EUR	Sodexo 14-26	2,500	0	100'000	0	100'000	113'874.00	0,03
EUR	Solvay SA 03-18	4,625	250'000	0	0	250'000	284'980.00	0,08
EUR	Solvay SA 09-15	5,000	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Sparebank 1 SMN 13-18	2,125	100'000	0	0	100'000	104'987.00	0,03
EUR	Sparebank 1 SMN 14-19	1,500	0	120'000	0	120'000	124'686.00	0,04
EUR	Sparebank 1 SR-Bank ASA 10-15	3,625	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Sparebank 1 SR-Bank ASA 10-16	3,500	75'000	0	0	75'000	77'819.25	0,02
EUR	Sparebank 1 SR-Bank ASA 12-17	3,500	0	100'000	0	100'000	106'720.00	0,03
EUR	Sparebank 1 SR-Bank ASA 12-18	2,000	100'000	0	0	100'000	104'558.00	0,03
EUR	Sparebank 1 SR-Bank ASA 13-19	2,125	100'000	0	0	100'000	105'842.00	0,03
EUR	Sparebank 1 SR-Bank ASA 13-20	2,125	100'000	200'000	0	300'000	320'712.00	0,09
EUR	Sparebank 1 SR-Bank ASA 14-21	2,125	0	250'000	0	250'000	267'830.00	0,08
EUR	SPP Infrastructure Financing B.V. 13-20	3,750	100'000	0	0	100'000	108'375.00	0,03
EUR	SSE PLC 13-20	2,000	100'000	0	0	100'000	106'759.00	0,03
EUR	SSE PLC 13-22	2,375	100'000	0	0	100'000	110'017.00	0,03
EUR	Standard Chartered Bank 07-17	5,875	150'000	0	0	150'000	169'597.50	0,05
EUR	Standard Chartered PLC 10-15	3,625	220'000	0	0	220'000	225'997.20	0,06
EUR	Standard Chartered PLC 11-16	3,875	400'000	0	0	400'000	423'856.00	0,12
EUR	Standard Chartered PLC 12-17	1,750	150'000	100'000	0	250'000	259'765.00	0,07
EUR	Standard Chartered PLC 12-19	4,125	200'000	0	0	200'000	228'190.00	0,06
EUR	Standard Chartered PLC 12-22	3,625	100'000	100'000	0	200'000	222'202.00	0,06

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Standard Chartered PLC 13-18	1,625	200'000	100'000	0	300'000	313'728.00	0,09
EUR	Standard Chartered PLC 14-21	1,625	0	200'000	0	200'000	210'432.00	0,06
EUR	Standard Chartered PLC 14-24	3,125	0	120'000	0	120'000	128'911.20	0,04
EUR	State Bank of India, London Branch 10-15	4,500	100'000	0	0	100'000	102'665.00	0,03
EUR	Statkraft AS 07-17	4,625	100'000	0	0	100'000	111'083.00	0,03
EUR	Statkraft AS 09-15	5,500	170'000	0	-170'000	0	0.00	0,00
EUR	Statkraft AS 09-19	6,625	154'000	0	0	154'000	192'256.68	0,05
EUR	Statkraft AS 12-22	2,500	150'000	0	0	150'000	169'240.50	0,05
EUR	Statoil ASA 09-15	4,375	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Statoil ASA 09-21	5,625	160'000	100'000	0	260'000	337'165.40	0,09
EUR	Statoil ASA 13-20	2,000	160'000	0	0	160'000	172'825.60	0,05
EUR	Statoil ASA 13-25	2,875	150'000	0	0	150'000	178'117.50	0,05
EUR	Ste Anonyme de Gestion des Stocks de Securite 10-22	3,125	100'000	0	0	100'000	120'717.50	0,03
EUR	Ste Anonyme de Gestion des Stocks de Securite 12-17	2,750	100'000	100'000	0	200'000	210'023.18	0,06
EUR	Ste des Autoroutes du Sud de la France 11-18	4,000	100'000	0	0	100'000	112'529.00	0,03
EUR	Ste des Autoroutes du Sud de la France 13-23	2,875	200'000	0	0	200'000	228'848.00	0,06
EUR	Ste des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone anc.Autoroutes Paris-Lyon 11-16	4,375	100'000	0	0	100'000	103'750.00	0,03
EUR	Ste des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone anc.Autoroutes Paris-Lyon 11-19	4,875	100'000	0	0	100'000	116'845.00	0,03
EUR	Ste des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone anc.Autoroutes Paris-Lyon 14-20	2,250	200'000	0	0	200'000	215'670.00	0,06
EUR	Ste Fonciere Lyonnaise SA 11-16	4,625	100'000	0	0	100'000	104'936.18	0,03
EUR	Ste Fonciere Lyonnaise SA 12-17	3,500	100'000	0	0	100'000	107'081.90	0,03
EUR	Ste Fonciere Lyonnaise SA 14-21	1,875	0	200'000	0	200'000	204'460.00	0,06
EUR	Suez Environnement Company 09-24	5,500	100'000	0	0	100'000	138'447.01	0,04
EUR	Suez Environnement Company 10-22	4,125	100'000	0	0	100'000	123'654.00	0,03
EUR	Suez Environnement Company 11-21	4,078	100'000	0	0	100'000	121'245.00	0,03
EUR	Suez Environnement Company 13-23	2,750	100'000	100'000	0	200'000	231'216.00	0,06
EUR	Suez Environnement SA 09-19	6,250	150'000	300'000	0	450'000	557'694.00	0,16
EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp 10-20	4,000	0	100'000	0	100'000	114'700.00	0,03
EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp 13-20	2,250	250'000	100'000	0	350'000	379'554.00	0,11
EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp 13-23	2,750	100'000	0	0	100'000	113'931.00	0,03
EUR	Svenska Cellulosa AB 11-16	3,625	100'000	500'000	0	600'000	626'930.94	0,18
EUR	Svenska Cellulosa AB 13-23	2,500	100'000	0	0	100'000	112'949.00	0,03
EUR	Svenska Handelsbanken AB 10-17	3,750	150'000	0	0	150'000	160'716.00	0,05
EUR	Svenska Handelsbanken AB 11-16	3,625	200'000	0	0	200'000	206'800.00	0,06
EUR	Svenska Handelsbanken AB 11-21	4,375	250'000	100'000	0	350'000	435'165.50	0,12
EUR	Svenska Handelsbanken AB 12-15	1,500	250'000	0	0	250'000	251'185.00	0,07
EUR	Svenska Handelsbanken AB 12-17	3,375	200'000	0	0	200'000	215'342.00	0,06
EUR	Svenska Handelsbanken AB 12-18	2,250	200'000	0	0	200'000	213'130.00	0,06
EUR	Svenska Handelsbanken AB 12-22	2,625	200'000	100'000	0	300'000	342'759.00	0,10

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Svenska Handelsbanken AB 13-20	2,250	200'000	100'000	0	300'000	327'642.00	0,09
EUR	Swedbank AB 12-15	1,750	200'000	0	0	200'000	200'972.00	0,06
EUR	Swedbank AB 12-16	2,375	150'000	0	0	150'000	153'618.00	0,04
EUR	Swedbank AB 12-17	3,375	200'000	0	0	200'000	212'250.00	0,06
EUR	Swedbank AB 14-19	1,500	0	250'000	0	250'000	261'992.50	0,07
EUR	Sydbank A/S 13-16	1,500	100'000	0	0	100'000	101'798.00	0,03
EUR	Sydney Airport Finance 14-24	2,750	0	180'000	0	180'000	201'270.60	0,06
EUR	Syngenta Luxembourg Finance SA 05-15	4,375	140'000	0	-140'000	0	0.00	0,00
EUR	T.e.r.n.a.- Rete Elettrica Nazionale SpA 11-21	3,515	210'000	150'000	0	360'000	445'662.00	0,13
EUR	T.e.r.n.a.- Rete Elettrica Nazionale SpA 12-17	3,053	250'000	0	0	250'000	268'542.50	0,08
EUR	T.e.r.n.a.- Rete Elettrica Nazionale SpA 12-18	2,128	100'000	100'000	0	200'000	214'198.00	0,06
EUR	Talanx AG 13-23	3,125	100'000	100'000	0	200'000	233'140.00	0,07
EUR	Talanx AG 14-26	2,500	0	100'000	0	100'000	112'150.00	0,03
EUR	TDC A/S 11-15	3,500	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	TDC A/S 11-18	4,375	200'000	0	0	200'000	222'986.00	0,06
EUR	TDC A/S 12-22	3,750	100'000	200'000	0	300'000	353'487.00	0,10
EUR	Telefon AB L.M.Ericsson 07-17	5,375	50'000	0	0	50'000	55'822.00	0,02
EUR	Telefonica Emisiones SA 06-16	4,375	330'000	0	0	330'000	342'520.20	0,10
EUR	Telefonica Emisiones SA 09-16	5,496	300'000	0	0	300'000	316'941.00	0,09
EUR	Telefonica Emisiones SA 09-19	4,693	300'000	100'000	0	400'000	475'960.00	0,13
EUR	Telefonica Emisiones SA 10-15	3,406	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Telefonica Emisiones SA 10-17	3,661	100'000	100'000	0	200'000	216'558.00	0,06
EUR	Telefonica Emisiones SA 11-16	4,967	100'000	0	0	100'000	104'371.00	0,03
EUR	Telefonica Emisiones SA 11-17	4,750	200'000	300'000	0	500'000	542'725.00	0,15
EUR	Telefonica Emisiones SA 12-17	5,811	200'000	0	0	200'000	227'226.00	0,06
EUR	Telefonica Emisiones SA 12-18	4,797	300'000	0	0	300'000	339'120.00	0,10
EUR	Telefonica Emisiones SA 12-20	4,710	200'000	0	0	200'000	239'360.00	0,07
EUR	Telefonica Emisiones SA 13-19	2,736	100'000	0	0	100'000	109'284.00	0,03
EUR	Telefonica Emisiones SA 13-21	3,961	200'000	0	0	200'000	237'962.00	0,07
EUR	Telefonica Emisiones SA 13-23	3,987	300'000	500'000	0	800'000	979'536.00	0,28
EUR	Telefonica Emisiones SA 14-22	2,242	0	300'000	0	300'000	327'591.00	0,09
EUR	Telefonica Emisiones SA 14-29	2,932	0	200'000	0	200'000	231'518.00	0,07
EUR	Telefonica Europe BV 03-33	5,875	100'000	0	0	100'000	159'000.00	0,04
EUR	Telekom Finanzmanagement GmbH 05-17	4,250	173'000	0	0	173'000	185'975.00	0,05
EUR	Telekom Finanzmanagement GmbH 09-16	6,375	0	100'000	0	100'000	105'622.50	0,03
EUR	Telekom Finanzmanagement GmbH 12-22	4,000	150'000	150'000	0	300'000	363'825.00	0,10
EUR	Telekom Finanzmanagement GmbH 13-21	3,125	150'000	0	0	150'000	172'720.50	0,05
EUR	Telenor ASA 07-17	4,875	150'000	0	0	150'000	165'775.50	0,05
EUR	Telenor ASA 10-20	4,125	100'000	0	0	100'000	118'357.00	0,03

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Telenor ASA 12-18	1,750	100'000	0	0	100'000	104'326.00	0,03
EUR	Telenor ASA 12-22	2,750	100'000	100'000	0	200'000	229'554.00	0,06
EUR	Telenor ASA 12-24	2,625	100'000	200'000	0	300'000	347'670.00	0,10
EUR	Telenor ASA 13-25	2,500	150'000	100'000	0	250'000	285'927.50	0,08
EUR	TeliaSonera AB 05-15	4,125	120'000	0	-120'000	0	0.00	0,00
EUR	TeliaSonera AB 07-17	4,750	150'000	0	0	150'000	163'870.50	0,05
EUR	TeliaSonera AB 09-21	4,750	100'000	100'000	0	200'000	252'398.00	0,07
EUR	TeliaSonera AB 10-25	3,875	150'000	0	0	150'000	190'254.00	0,05
EUR	TeliaSonera AB 11-20	4,250	150'000	0	0	150'000	178'090.50	0,05
EUR	TeliaSonera AB 11-22	4,000	100'000	0	0	100'000	122'219.00	0,03
EUR	TeliaSonera AB 12-24	3,625	100'000	200'000	0	300'000	367'971.00	0,10
EUR	TeliaSonera AB 12-27	3,000	100'000	0	0	100'000	119'450.00	0,03
EUR	TeliaSonera AB 13-33	3,500	0	150'000	0	150'000	196'969.50	0,06
EUR	Telstra Corporation Ltd 04-14	4,750	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Telstra Corporation Ltd 05-15	3,875	50'000	0	0	50'000	50'740.50	0,01
EUR	Telstra Corporation Ltd 07-17	4,750	200'000	0	0	200'000	218'844.00	0,06
EUR	Telstra Corporation Ltd 10-20	4,250	200'000	400'000	0	600'000	714'048.00	0,20
EUR	Telstra Corporation Ltd 10-21	3,625	100'000	200'000	0	300'000	354'960.00	0,10
EUR	Telstra Corporation Ltd 11-22	3,750	100'000	200'000	0	300'000	363'573.00	0,10
EUR	Telstra Corporation Ltd 12-22	3,500	150'000	200'000	0	350'000	419'846.00	0,12
EUR	Telstra Corporation Ltd 13-23	2,500	120'000	100'000	0	220'000	249'922.20	0,07
EUR	TenneT Holding BV 10-15	3,250	230'000	0	-230'000	0	0.00	0,00
EUR	TenneT Holding BV 10-22	4,500	50'000	150'000	0	200'000	248'656.00	0,07
EUR	TenneT Holding BV 11-18	3,875	100'000	0	0	100'000	110'343.00	0,03
EUR	TenneT Holding BV 11-23	4,625	100'000	0	0	100'000	128'018.01	0,04
EUR	TenneT Holding BV 13-20	2,125	100'000	0	0	100'000	108'799.00	0,03
EUR	Terna-Rete Elettrica Nazionale SpA 04-14	4,250	120'000	0	-120'000	0	0.00	0,00
EUR	Terna-Rete Elettrica Nazionale SpA 04-24	3,626	210'000	0	0	210'000	281'714.98	0,08
EUR	Terna-Rete Elettrica Nazionale SpA 09-19	3,608	150'000	0	0	150'000	179'073.00	0,05
EUR	Tesco Corporate Treasury Services PLC 13-17	1,250	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Tesco Corporate Treasury Services PLC 13-20	2,125	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Tesco Corporate Treasury Services PLC 14-19	1,375	0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
EUR	Tesco Corporate Treasury Services PLC 14-24	2,500	0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Tesco PLC 07-47	5,125	130'000	0	-130'000	0	0.00	0,00
EUR	Tesco PLC 08-16	5,875	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Tesco PLC 09-15	5,125	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Tesco PLC 11-18	3,375	100'000	100'000	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Teva Pharmaceutical Finance IV BV 12-19	2,875	200'000	0	0	200'000	218'318.00	0,06
EUR	Thales 10-16	2,750	50'000	0	0	50'000	52'030.50	0,01

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Thales 13-18	1,625	100'000	0	0	100'000	103'905.00	0,03
EUR	Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd 10-16	3,250	50'000	0	0	50'000	52'454.00	0,01
EUR	The Priceline Group Inc 14-24	2,375	0	100'000	0	100'000	108'813.00	0,03
EUR	The Royal Bank of Scotland PLC 03-15	4,875	90'000	0	-90'000	0	0.00	0,00
EUR	The Royal Bank of Scotland PLC 06-17	4,350	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	The Royal Bank of Scotland PLC 10-15	4,875	200'000	0	0	200'000	203'286.00	0,06
EUR	Toronto Dominion Bank Inc 08-15	5,375	300'000	0	-300'000	0	0.00	0,00
EUR	Total Capital 09-15	3,625	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Total Capital 09-19	4,875	200'000	0	0	200'000	236'704.00	0,07
EUR	Total Capital 09-24	5,125	200'000	100'000	0	300'000	407'738.97	0,11
EUR	Total Capital 10-22	3,125	90'000	0	0	90'000	105'513.30	0,03
EUR	Total Capital Canada Ltd 13-20	1,875	100'000	200'000	0	300'000	321'708.00	0,09
EUR	Total Capital Canada Ltd 14-22	1,125	0	200'000	0	200'000	205'364.00	0,06
EUR	Total Capital Canada Ltd 14-29	2,125	0	500'000	0	500'000	551'180.00	0,15
EUR	Total Capital International SA 12-23	2,125	100'000	200'000	0	300'000	330'939.00	0,09
EUR	Total Capital International SA 13-21	2,125	200'000	0	0	200'000	219'710.00	0,06
EUR	Total Capital International SA 13-25	2,875	100'000	100'000	0	200'000	236'070.00	0,07
EUR	Total Capital International SA 14-26	2,500	0	200'000	0	200'000	228'650.00	0,06
EUR	Total Infrastructures Gaz France 11-21	4,339	100'000	0	0	100'000	120'203.00	0,03
EUR	Toyota Motor Credit Corp 09-16	6,625	160'000	250'000	0	410'000	434'805.00	0,12
EUR	Toyota Motor Credit Corp 13-17	1,250	0	100'000	0	100'000	102'713.00	0,03
EUR	Toyota Motor Credit Corp 13-20	1,800	100'000	0	0	100'000	107'277.00	0,03
EUR	Toyota Motor Credit Corp 13-23	2,375	500'000	200'000	0	700'000	791'434.00	0,22
EUR	Toyota Motor Credit Corp 14-21	1,000	0	100'000	0	100'000	102'832.00	0,03
EUR	Transurban Finance Company Property Ltd 13-20	2,500	100'000	0	0	100'000	108'965.00	0,03
EUR	TVO Power Co 14-21	2,500	0	120'000	0	120'000	126'518.40	0,04
EUR	UBS AG, London Branch 08-18	6,000	280'000	350'000	0	630'000	742'341.60	0,21
EUR	UBS AG, London Branch 10-15	3,500	220'000	0	0	220'000	222'808.30	0,06
EUR	UBS AG, London Branch 12-16	3,125	220'000	0	0	220'000	225'830.00	0,06
EUR	UBS AG, London Branch 14-21	1,250	0	350'000	0	350'000	364'549.50	0,10
EUR	Unibail-Rodamco SE 09-16	4,625	80'000	0	-80'000	0	0.00	0,00
EUR	Unibail-Rodamco SE 10-15	3,375	60'000	0	-60'000	0	0.00	0,00
EUR	Unibail-Rodamco SE 10-20	3,875	150'000	350'000	0	500'000	594'500.00	0,17
EUR	Unibail-Rodamco SE 11-16	3,500	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Unibail-Rodamco SE 11-17	3,875	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Unibail-Rodamco SE 12-17	1,625	150'000	0	0	150'000	154'924.50	0,04
EUR	Unibail-Rodamco SE 12-18	2,250	100'000	0	0	100'000	106'719.00	0,03
EUR	Unibail-Rodamco SE 12-19	3,000	100'000	0	0	100'000	110'368.00	0,03
EUR	Unibail-Rodamco SE 13-18	1,875	120'000	0	0	120'000	126'570.00	0,04

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in% ***
EUR	Unibail-Rodamco SE 13-21	2,375	100'000	200'000	0	300'000	331'596.00	0,09
EUR	Unibail-Rodamco SE 13-23	2,500	100'000	0	0	100'000	113'648.00	0,03
EUR	Unibail-Rodamco SE 14-24	2,500	0	200'000	0	200'000	228'148.00	0,06
EUR	Unibail-Rodamco SE 14-26	2,500	0	250'000	0	250'000	282'442.50	0,08
EUR	UniCredit Bank AG 11-14	3,250	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	UniCredit Bank Austria AG 13-18	2,625	100'000	0	0	100'000	103'799.00	0,03
EUR	UniCredit Bank Austria AG 13-19	2,500	100'000	100'000	0	200'000	209'522.00	0,06
EUR	Unicredit SpA 04-20	3,238	400'000	0	0	400'000	468'332.00	0,13
EUR	Unicredit SpA 07-17	5,750	180'000	0	-180'000	0	0.00	0,00
EUR	Unicredit SpA 11-21	6,125	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Unicredit SpA 12-15	3,238	100'000	0	0	100'000	102'105.00	0,03
EUR	Unicredit SpA 12-17	3,608	300'000	0	0	300'000	325'041.00	0,09
EUR	Unicredit SpA 12-18	2,498	100'000	100'000	0	200'000	214'656.00	0,06
EUR	Unicredit SpA 12-22	6,950	300'000	100'000	-400'000	0	0.00	0,00
EUR	Unicredit SpA 13-16	1,665	160'000	0	0	160'000	164'577.60	0,05
EUR	Unicredit SpA 13-19	2,683	100'000	100'000	0	200'000	221'050.00	0,06
EUR	Unicredit SpA 14-19	1,110	0	100'000	0	100'000	102'505.00	0,03
EUR	Unicredit SpA 14-21	2,405	200'000	100'000	0	300'000	337'161.00	0,09
EUR	Unilever NV 05-15	3,375	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Unilever NV 13-20	1,750	150'000	0	0	150'000	161'173.50	0,05
EUR	Unione di Banche Italiane ScpA 09-14	4,939	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Unione di Banche Italiane ScpA 13-17	2,035	120'000	200'000	0	320'000	334'006.40	0,09
EUR	Unione di Banche Italiane ScpA 14-19	2,128	0	100'000	0	100'000	107'192.00	0,03
EUR	United Utilities Water Limited 05-20	4,250	100'000	50'000	0	150'000	176'181.00	0,05
EUR	Urenco Finance NV 10-17	4,000	100'000	0	0	100'000	107'592.00	0,03
EUR	Urenco Finance NV 14-21	2,500	0	100'000	0	100'000	106'656.00	0,03
EUR	Vale SA 10-18	4,375	200'000	0	0	200'000	221'000.00	0,06
EUR	Vale SA 12-23	3,750	100'000	0	0	100'000	110'000.00	0,03
EUR	Vale SA 14-24	3,250	100'000	100'000	0	200'000	236'558.00	0,07
EUR	Vallourec Usines a Tubes de Lorraine Escaut et Vallourec Reunies 14-24	2,250	0	500'000	0	500'000	505'000.00	0,14
EUR	Vallourec Usines a Tubes de Lorraine Escaut et Vallourec Reunies 11-17	4,250	100'000	0	0	100'000	107'000.00	0,03
EUR	Vattenfall AB 03-18	5,000	100'000	0	0	100'000	115'493.00	0,03
EUR	Vattenfall AB 04-24	5,375	150'000	0	0	150'000	206'505.00	0,06
EUR	Vattenfall AB 08-19	6,750	200'000	0	0	200'000	249'542.00	0,07
EUR	Vattenfall AB 09-16	5,250	150'000	0	0	150'000	157'932.00	0,04
EUR	Vattenfall AB 09-21	6,250	160'000	200'000	0	360'000	475'887.56	0,13
EUR	Veolia Environnement SA 03-33	6,125	200'000	100'000	0	300'000	499'383.00	0,14
EUR	Veolia Environnement SA 06-17	4,375	50'000	0	0	50'000	53'947.00	0,02
EUR	Veolia Environnement SA 07-22	5,125	170'000	0	0	170'000	220'156.80	0,06

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Veolia Environnement SA 09-19	6,750	100'000	0	0	100'000	125'955.00	0,04
EUR	Veolia Environnement SA 10-21	4,247	300'000	0	0	300'000	362'718.00	0,10
EUR	Veolia Environnement SA 12-27	4,625	100'000	0	0	100'000	134'522.99	0,04
EUR	Verbund AG 09-19	4,750	100'000	150'000	0	250'000	295'707.50	0,08
EUR	Verbund International Finance GmbH 07-14	5,000	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	Verbund International Finance GmbH 09-15	4,750	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	Verizon Communications Inc 14-22	2,375	0	600'000	0	600'000	661'116.00	0,19
EUR	Verizon Communications Inc 14-26	3,250	0	300'000	0	300'000	359'220.00	0,10
EUR	Verizon Wireless Capital LLC 08-15	8,750	100'000	0	0	100'000	106'825.00	0,03
EUR	Vier Gas Transport GmbH 13-20	2,000	200'000	0	0	200'000	214'130.00	0,06
EUR	Vier Gas Transport GmbH 13-23	3,125	150'000	200'000	0	350'000	410'557.00	0,12
EUR	Vier Gas Transport GmbH 13-25	2,875	100'000	0	0	100'000	116'392.00	0,03
EUR	Vinci SA 11-17	4,125	200'000	0	0	200'000	215'356.00	0,06
EUR	Vinci SA 12-20	3,375	100'000	100'000	0	200'000	228'182.00	0,06
EUR	Vivendi SA 09-16	4,250	50'000	0	0	50'000	53'500.50	0,02
EUR	Vivendi SA 09-19	4,875	200'000	0	0	200'000	241'302.00	0,07
EUR	Vivendi SA 10-17	4,000	150'000	0	0	150'000	161'187.00	0,05
EUR	Vivendi SA 11-18	4,875	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Vivendi SA 11-21	4,750	100'000	100'000	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Vivendi SA 12-17	4,125	200'000	100'000	-300'000	0	0.00	0,00
EUR	Vivendi SA 12-20	2,500	100'000	100'000	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Vivendi SA 13-19	2,375	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Vodafone Group PLC 03-15	5,125	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Vodafone Group PLC 03-18	5,000	100'000	0	0	100'000	115'064.00	0,03
EUR	Vodafone Group PLC 06-16	4,750	160'000	0	0	160'000	169'369.60	0,05
EUR	Vodafone Group PLC 07-22	5,375	100'000	0	0	100'000	131'785.00	0,04
EUR	Vodafone Group PLC 09-16	6,250	160'000	0	0	160'000	168'524.80	0,05
EUR	Vodafone Group PLC 10-22	4,650	220'000	250'000	0	470'000	589'600.90	0,17
EUR	Vodafone Group PLC 14-20	1,000	0	250'000	0	250'000	255'067.50	0,07
EUR	Vodafone Group PLC 14-25	1,875	0	250'000	0	250'000	266'015.00	0,07
EUR	Voith GmbH 07-17	5,375	120'000	0	0	120'000	132'469.20	0,04
EUR	Volkswagen Bank GmbH 13-18	1,125	100'000	0	0	100'000	102'471.00	0,03
EUR	Volkswagen Bank GmbH 14-19	1,500	0	50'000	0	50'000	52'244.00	0,01
EUR	Volkswagen International Finance NV 03-18	5,375	120'000	0	0	120'000	139'435.20	0,04
EUR	Volkswagen International Finance NV 09-15	3,500	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Volkswagen International Finance NV 09-16	7,000	200'000	0	0	200'000	212'904.00	0,06
EUR	Volkswagen International Finance NV 12-15	2,125	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Volkswagen International Finance NV 12-17	1,875	250'000	150'000	0	400'000	414'552.00	0,12
EUR	Volkswagen International Finance NV 12-19	3,250	211'000	100'000	0	311'000	345'847.55	0,10

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Volkswagen International Finance NV 13-16	1,000	200'000	100'000	0	300'000	304'152.00	0,09
EUR	Volkswagen International Finance NV 13-20	2,000	200'000	150'000	0	350'000	377'062.00	0,11
EUR	Volkswagen International Finance NV 13-21	2,000	200'000	0	0	200'000	217'626.00	0,06
EUR	Volkswagen International Finance NV 15-30	1,625	0	280'000	0	280'000	290'483.20	0,08
EUR	Volkswagen Leasing GmbH 11-14	2,250	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Volkswagen Leasing GmbH 11-15	2,750	250'000	0	-250'000	0	0.00	0,00
EUR	Volkswagen Leasing GmbH 11-16	3,375	100'000	0	0	100'000	103'985.00	0,03
EUR	Volkswagen Leasing GmbH 11-18	3,250	100'000	0	0	100'000	109'298.00	0,03
EUR	Volkswagen Leasing GmbH 12-15	1,500	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Volkswagen Leasing GmbH 12-22	2,375	300'000	100'000	0	400'000	448'732.00	0,13
EUR	Volkswagen Leasing GmbH 14-17	1,000	0	200'000	0	200'000	203'942.00	0,06
EUR	Volkswagen Leasing GmbH 14-22	2,125	0	250'000	0	250'000	275'072.50	0,08
EUR	Volkswagen Leasing GmbH 14-24	2,625	100'000	250'000	0	350'000	401'814.00	0,11
EUR	Volvo Treasury AB 07-17	5,000	140'000	100'000	0	240'000	264'756.00	0,07
EUR	Volvo Treasury AB 12-19	2,375	0	100'000	0	100'000	107'849.00	0,03
EUR	Voto Votorantim Ltd 10-17	5,250	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	Wal-Mart Stores Inc 09-29	4,875	250'000	0	0	250'000	371'842.50	0,10
EUR	Wal-Mart Stores Inc 14-22	1,900	0	200'000	0	200'000	217'994.00	0,06
EUR	Wal-Mart Stores Inc 14-26	2,550	0	100'000	0	100'000	116'711.00	0,03
EUR	Watercraft Capital SA 13-34	5,756	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Wells Fargo & Co 06-16	4,375	200'000	0	0	200'000	211'876.00	0,06
EUR	Wells Fargo & Co 06-16	4,125	300'000	0	0	300'000	319'719.00	0,09
EUR	Wells Fargo & Co 06-18	4,375	50'000	0	0	50'000	56'720.50	0,02
EUR	Wells Fargo & Co 12-22	2,625	250'000	400'000	0	650'000	735'813.00	0,21
EUR	Wells Fargo & Co 13-20	2,250	160'000	100'000	0	260'000	283'998.00	0,08
EUR	Wells Fargo & Co 13-23	2,250	250'000	0	0	250'000	276'402.50	0,08
EUR	Wells Fargo & Co 14-21	1,125	0	100'000	0	100'000	102'797.00	0,03
EUR	Wells Fargo & Co 14-22	2,125	0	200'000	0	200'000	219'680.00	0,06
EUR	WENDEL 06-16	4,875	0	100'000	0	100'000	105'472.00	0,03
EUR	WENDEL 11-18	6,750	0	100'000	0	100'000	118'347.00	0,03
EUR	WENDEL 12-19	5,875	0	200'000	0	200'000	244'000.00	0,07
EUR	WENDEL 12-19	2,250	0	150'000	0	150'000	164'311.50	0,05
EUR	WENDEL 05-17	4,375	0	200'000	0	200'000	217'924.00	0,06
EUR	Wesfarmers Ltd 10-15	3,875	50'000	0	0	50'000	51'888.00	0,01
EUR	Wesfarmers Ltd 12-22	2,750	100'000	200'000	0	300'000	340'242.00	0,10
EUR	Westfield Retail Trust 13-23	3,250	100'000	0	0	100'000	116'696.00	0,03
EUR	Westpac Banking Corp 09-16	4,250	250'000	100'000	0	350'000	372'232.00	0,10
EUR	Westpac Banking Corp 11-18	4,125	200'000	0	0	200'000	224'670.00	0,06
EUR	Westpac Securities NZ Ltd 10-17	3,875	150'000	0	0	150'000	161'193.00	0,05



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
EUR	Willow No.2 (Ireland) PLC 12-22	3,375	100'000	0	0	100'000	118'050.00	0,03
EUR	Wm Morrison Supermarkets PLC 13-20	2,250	100'000	0	0	100'000	103'605.00	0,03
EUR	Wolters Kluwer NV 08-18	6,375	150'000	0	0	150'000	177'625.50	0,05
EUR	Wolters Kluwer NV 13-23	2,875	100'000	0	0	100'000	114'920.00	0,03
EUR	WPP Finance 07-15	5,250	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	WPP Finance 13-23	3,000	140'000	0	0	140'000	163'871.40	0,05
EUR	WPP PLC 08-16	6,625	150'000	0	0	150'000	161'332.50	0,05
EUR	Wuerth Finance International BV 11-18	3,750	150'000	0	0	150'000	166'588.50	0,05
EUR	Xstrata Canada Financial Corp 08-15	6,250	50'000	0	0	50'000	50'695.50	0,01
EUR	Xstrata Finance Canada Ltd 07-17	5,250	100'000	0	0	100'000	110'286.00	0,03
EUR	Xstrata Finance Dubai Ltd 12-16	1,750	200'000	0	0	200'000	202'982.00	0,06
EUR	Xstrata Finance Ltd 12-18	2,625	200'000	250'000	0	450'000	477'864.00	0,13
EUR	Yorkshire Building 14-19	2,125	0	150'000	0	150'000	157'788.00	0,04
EUR	Ziggo Finance BV 10-17	6,125	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
EUR	Zurich Finance USA Inc 09-15	6,500	100'000	0	0	100'000	103'943.00	0,03
	<b>Total EUR</b>						<b>345'413'751.96</b>	<b>97,05</b>
	<b>Total Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>						<b>345'413'751.96</b>	<b>97,05</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>345'413'751.96</b>	<b>97,05</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>345'413'751.96</b>	<b>97,05</b>
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							
EUR	Kauf EUR-CHF		0	1'154'401	-1'154'401	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	1'400'000	-1'400'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	574'689	-574'689	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	700'000	-700'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	7'944'666	-7'944'666	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	9'700'000	-9'700'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	2'500'000	-2'500'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	2'053'135	-2'053'135	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	1'150'228	-1'150'228	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	1'400'000	-1'400'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-EUR		0	850'000	-850'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	697'264	-697'264	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	1'107'329	-1'107'329	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	1'350'000	-1'350'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	352'329	-352'329	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	430'000	-430'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	163'720	-163'720	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	327'533	-327'533	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	164'305	-164'305	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	1'730'318	-1'730'318	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	2'100'000	-2'100'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	205'694	-205'694	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	444'390	-444'390	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	540'000	-540'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	410'796	-410'796	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	3'369'909	-3'369'909	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	4'100'000	-4'100'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	1'280'145	-1'280'145	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	1'550'000	-1'550'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	650'000	-650'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	538'503	-538'503	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	331'579	-331'579	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	13'547'587	-13'547'587	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	16'350'000	-16'350'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	165'844	-165'844	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	746'145	-746'145	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	900'000	-900'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	413'514	-413'514	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	123'839	-123'839	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	994'159	-994'159	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in EUR	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	1'200'000	-1'200'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	124'265	-124'265	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	3'000'000	-3'000'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	2'486'026	-2'486'026	0	0.00	0,00
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben auf Sicht</b>							<b>5'357'203.61</b>	<b>1,51</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>5'152'776.01</b>	<b>1,45</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>355'923'731.58</b>	<b>100,00</b>
Aufgenommene Kredite							-2'955'864.91	
Andere Verbindlichkeiten							-1'406.04	
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>352'966'460.63</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		EUR	%*	EUR	%*
	EUR	%*	EUR	%*				
Engagement erhöhende Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Engagement reduzierende Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilkategorie	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		4,88%	6,31%	–20,27%
Total Expense Ratio (TER)*	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (TER)*	T Klasse	0,20%	0,23%	0,34%
Management Fee***	T Klasse	0,20%	0,23%	0,34%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebssträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in EUR	N Klasse netto	0,67%	8,03%	1,83%	11,97%
	Citigroup EUR World Broad Investment- Grade (World BIG) Corporate Bond Index	0,74%	8,18%	1,96%	12,53%
	T Klasse netto	0,60%	7,82%	1,59%	11,58%
Performance in EUR	Citigroup EUR World Broad Investment- Grade (World BIG) Corporate Bond Index	0,74%	8,18%	1,96%	12,53%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performedaten unberücksichtigt.

# ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	2'633'740.17	1'526'232.39
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'652'050'051.40	1'633'505'479.94
Sonstige Vermögenswerte	<u>3'267'231.94</u>	<u>0.00</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	1'657'951'023.51	1'635'031'712.33
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(4'810.52)</u>	<u>(3'877.22)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<u>1'657'946'212.99</u>	<u>1'635'027'835.11</u>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'635'027'835.11	1'462'760'301.37	
./. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(13'162'994.01)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	(70'734'399.03)	163'762'320.26	
Gesamterfolg	<u>106'815'770.92</u>	<u>8'505'213.48</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<u>1'657'946'212.99</u>	<u>1'635'027'835.11</u>	1'462'760'301.37

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	14'822'441.267	13'498'594.928	
Ausgegebene Anteile	2'012'802.540	1'138'680.101	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	298'278.807	2'579'927.673	
Zurückgenommene Anteile	(823'559.171)	(2'090'259.314)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>(2'219'637.741)</u>	<u>(304'502.121)</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<u>14'090'325.702</u>	<u>14'822'441.267</u>	13'498'594.928
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	114.2499	107.8934	107.1496
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>	107.4460	88.6904	87.8261
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	333'539.077	153'550.204	
Ausgegebene Anteile	181'184.277	343'826.421	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(90'781.545)	(163'837.548)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>0.000</u>	<u>0.000</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<u>423'941.809</u>	<u>333'539.077</u>	153'550.204
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	113.5259	107.2870	106.7518
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>	106.7651	88.1919	87.5001

	01.03.2014– 28.02.2015 CHF	01.03.2013– 28.02.2014 CHF
Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	33'381'129.54	35'839'174.17
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>(185'641.12)</u>	<u>(15'659.88)</u>
<b>Total Erträge</b>	<u>33'195'488.42</u>	<u>35'823'514.29</u>
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	47'873.43	46'689.42
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>(37'901.91)</u>	<u>(5'150.32)</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<u>9'971.52</u>	<u>41'539.10</u>
<b>Nettoertrag</b>	<u>33'185'516.90</u>	<u>35'781'975.19</u>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>1'313'943.31</u>	<u>(1'537'203.00)</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<u>34'499'460.21</u>	<u>34'244'772.19</u>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>72'316'310.71</u>	<u>(25'739'558.71)</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<u>106'815'770.92</u>	<u>8'505'213.48</u>



	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	32'284'979.12	35'064'769.79
Vortrag des Vorjahres	36'977.22	101'393.23
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlustausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	32'321'956.34	35'166'163.02
Verrechnungssteuer	(11'293'396.05)	(12'295'215.03)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(20'973'449.81)</u>	<u>(22'833'970.77)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>55'110.48</u>	<u>36'977.22</u>
<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	900'537.78	717'205.40
Vortrag des Vorjahres	688.41	592.03
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlustausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	901'226.19	717'797.43
Verrechnungssteuer	(314'564.82)	(250'988.16)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(584'191.81)</u>	<u>(466'120.86)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>2'469.56</u>	<u>688.41</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							
	<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
CHF	ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Domestic - N Klasse		8'884'493.405	1'578'042.983	-1'316'379.163	9'146'157.225	1'059'204'578.22	63,89
CHF	ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Foreign - N Klasse		6'247'453.333	619'185.149	-1'576'138.670	5'290'499.812	592'845'473.18	35,76
	<b>Total CHF</b>						<b>1'652'050'051.40</b>	<b>99,64</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>1'652'050'051.40</b>	<b>99,64</b>
	<b>Total Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>						<b>1'652'050'051.40</b>	<b>99,64</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>1'652'050'051.40</b>	<b>99,64</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>2'633'740.17</b>	<b>0,16</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>3'267'231.94</b>	<b>0,20</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>1'657'951'023.51</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-4'810.52	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>1'657'946'212.99</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*				
Engagement erhöhende Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Engagement reduzierende Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		–1,80%	–6,22%	0,66%
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee verbundene Zielfonds	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	T Klasse	0,14%	0,18%	0,26%
Management Fee*** ohne verbundene Zielfonds	T Klasse	0,14%	0,18%	0,26%
Management Fee verbundene Zielfonds	T Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission der Klasse T beträgt p.a.		0,90%	0,90%	0,90%
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt p.a.		0,00%	0,00%	0,00%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebssträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet.

Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF	N Klasse netto	1,77%	6,77%	–1,21%	4,10%
	SBI® AAA-BBB Total Return Index	1,77%	6,82%	–1,30%	4,21%
Performance in CHF	T Klasse netto	1,72%	6,62%	–1,41%	3,82%
	SBI® AAA-BBB Total Return Index	1,77%	6,82%	–1,30%	4,21%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten unberücksichtigt.

# ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Domestic

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	10'875'869.00	11'817'898.00
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige		
Forderungswertpapiere und -rechte	1'861'015'167.90	1'349'307'708.10
Sonstige Vermögenswerte	<u>21'987'528.16</u>	<u>20'792'928.06</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	1'893'878'565.06	1'381'918'534.16
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(997.74)</u>	<u>(1'313.89)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<u>1'893'877'567.32</u>	<u>1'381'917'220.27</u>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'381'917'220.27	1'177'868'248.29	
./. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(10'710'655.70)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	388'518'614.64	203'311'340.93	
Gesamterfolg	<u>134'152'388.11</u>	<u>737'631.05</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<u>1'893'877'567.32</u>	<u>1'381'917'220.27</u>	1'177'868'248.29

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	12'744'774.576	10'869'627.874	
Ausgegebene Anteile	2'447'140.686	1'370'852.455	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	2'073'937.252	1'346'044.213	
Zurückgenommene Anteile	(593'190.203)	(562'134.425)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>(382'199.238)</u>	<u>(279'615.541)</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>16'290'463.073</b>	<b>12'744'774.576</b>	10'869'627.874
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	115.8087	107.8230	107.7823
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	108.9120	88.6326	88.3448
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	72'177.888	58'806.210	
Ausgegebene Anteile	15'392.000	54'998.227	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	6'469.888	
Zurückgenommene Anteile	(24'101.888)	(48'096.437)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>0.000</u>	<u>0.000</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>63'468.000</b>	<b>72'177.888</b>	58'806.210
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	115.0126	107.1981	107.3819
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	108.1633	88.1189	88.0166

	01.03.2014– 28.02.2015 CHF	01.03.2013– 28.02.2014 CHF
Erträge der Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	30'101'624.10	28'269'488.77
Erträge aus Wertpapierleihe	415'168.00	411'400.85
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>5'682'124.03</u>	<u>2'206'017.48</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>36'198'916.13</b>	<b>30'886'907.10</b>
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	12'337.83	12'915.58
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>1'121'841.49</u>	<u>1'542'944.82</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'134'179.32</b>	<b>1'555'860.40</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>35'064'736.81</b>	<b>29'331'046.70</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>(5'321'031.88)</u>	<u>(3'965'998.74)</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>29'743'704.93</b>	<b>25'365'047.96</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>104'408'683.18</u>	<u>(24'627'416.91)</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b>134'152'388.11</b>	<b>737'631.05</b>



	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	34'942'092.09	29'182'557.70
Vortrag des Vorjahres	56'084.15	59'060.23
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	34'998'176.24	29'241'617.93
Verrechnungssteuer	(12'201'556.84)	(10'214'936.82)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(22'660'034.13)</u>	<u>(18'970'596.96)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>136'585.27</u>	<u>56'084.15</u>
<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	122'644.72	148'489.00
Vortrag des Vorjahres	209.86	407.31
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	122'854.58	148'896.31
Verrechnungssteuer	(42'872.63)	(52'040.26)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(79'620.61)</u>	<u>(96'646.19)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>361.34</u>	<u>209.86</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	650'182'996.00	591'047'631.10
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							
CHF	Aargauische Kantonalbank 06-16	2,250	1'000'000	0	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Aargauische Kantonalbank 07-15	3,375	1'880'000	150'000	-2'030'000	0	0.00	0,00
CHF	Aargauische Kantonalbank 08-17	3,500	920'000	300'000	0	1'220'000	1'327'360.00	0,07
CHF	Aargauische Kantonalbank 09-16	2,000	510'000	600'000	0	1'110'000	1'144'965.00	0,06
CHF	Aargauische Kantonalbank 11-18	1,125	1'615'000	600'000	0	2'215'000	2'305'815.00	0,12
CHF	Aargauische Kantonalbank 12-37	1,600	1'300'000	600'000	0	1'900'000	2'185'000.00	0,12
CHF	Aargauische Kantonalbank 14-23	1,000	0	1'300'000	0	1'300'000	1'379'950.00	0,07
CHF	Aargauische Kantonalbank 15-30	0,875	0	900'000	0	900'000	932'850.00	0,05
CHF	ABB Ltd 11-16	1,250	2'320'000	0	-100'000	2'220'000	2'264'400.00	0,12
CHF	ABB Ltd 11-21	2,250	1'920'000	0	0	1'920'000	2'154'240.00	0,11
CHF	ABB Ltd 12-18	1,500	2'465'000	250'000	-100'000	2'615'000	2'748'365.00	0,15
CHF	Adecco SA 12-16	2,125	1'945'000	1'150'000	-3'095'000	0	0.00	0,00
CHF	Adecco SA 12-17	1,875	1'520'000	0	-100'000	1'420'000	1'488'870.00	0,08
CHF	Adecco SA 12-20	2,625	720'000	0	0	720'000	822'600.00	0,04
CHF	Aduno Holding AG 11-17	2,250	2'542'000	0	-100'000	2'442'000	2'582'415.00	0,14
CHF	Aduno Holding AG 14-21	1,125	0	2'450'000	0	2'450'000	2'576'175.00	0,14
CHF	Allreal Holding AG 11-16	2,500	770'000	800'000	0	1'570'000	1'610'663.00	0,09
CHF	Allreal Holding AG 13-20	2,000	1'000'000	0	0	1'000'000	1'071'000.00	0,06
CHF	Allreal Holding AG 14-19	1,250	0	900'000	-100'000	800'000	828'400.00	0,04
CHF	Alpiq Holding AG 06-14	2,875	120'000	0	-120'000	0	0.00	0,00
CHF	Alpiq Holding AG 06-18	2,625	650'000	0	0	650'000	673'400.00	0,04
CHF	Alpiq Holding AG 08-14	3,375	390'000	0	-390'000	0	0.00	0,00
CHF	Alpiq Holding AG 08-18	3,875	2'480'000	0	-1'250'000	1'230'000	1'330'860.00	0,07
CHF	Alpiq Holding AG 09-15	3,250	840'000	0	-840'000	0	0.00	0,00
CHF	Alpiq Holding AG 09-17	4,000	3'090'000	0	-1'100'000	1'990'000	2'087'510.00	0,11
CHF	Alpiq Holding AG 09-19	3,000	2'010'000	5'000'000	-2'200'000	4'810'000	5'040'880.00	0,27
CHF	Alpiq Holding AG 11-16	1,375	1'250'000	0	-100'000	1'150'000	1'161'500.00	0,06

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
CHF	Alpiq Holding AG 11-21	2,250	800'000	600'000	0	1'400'000	1'411'200.00	0,07
CHF	Alpiq Holding AG 12-22	3,000	800'000	0	0	800'000	831'600.00	0,04
CHF	Aryzta AG 09-15	3,250	700'000	0	-700'000	0	0.00	0,00
CHF	Axpo Holding AG 10-20	2,625	5'000'000	2'300'000	-1'000'000	6'300'000	6'930'000.00	0,37
CHF	Axpo Holding AG 10-25	3,125	400'000	0	0	400'000	471'600.00	0,02
CHF	Axpo Trading AG 05-15	2,500	710'000	0	-710'000	0	0.00	0,00
CHF	Baloise-Holding AG 07-14	3,500	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Baloise-Holding AG 10-20	2,875	1'200'000	1'500'000	0	2'700'000	3'075'300.00	0,16
CHF	Baloise-Holding AG 11-21	3,000	2'150'000	0	0	2'150'000	2'499'375.00	0,13
CHF	Baloise-Holding AG 12-17	1,000	0	1'200'000	0	1'200'000	1'227'600.00	0,06
CHF	Baloise-Holding AG 12-19	2,250	1'350'000	0	-100'000	1'250'000	1'351'250.00	0,07
CHF	Baloise-Holding AG 12-22	2,000	400'000	1'500'000	0	1'900'000	2'116'600.00	0,11
CHF	Baloise-Holding AG 13-23	1,750	500'000	500'000	0	1'000'000	1'095'000.00	0,06
CHF	Baloise-Holding AG 14-24	1,125	0	650'000	0	650'000	681'200.00	0,04
CHF	Bank J. Safra Sarasin AG 10-15	2,000	1'600'000	0	-1'600'000	0	0.00	0,00
CHF	Bank J. Safra Sarasin AG 14-20	1,000	0	900'000	0	900'000	929'250.00	0,05
CHF	Banque Cantonale de Geneve 04-14	3,500	250'000	0	-250'000	0	0.00	0,00
CHF	Banque Cantonale de Geneve 11-18	3,125	320'000	0	0	320'000	347'360.00	0,02
CHF	Banque Cantonale Neuchateloise 12-21	1,250	790'000	600'000	0	1'390'000	1'474'095.00	0,08
CHF	Banque Cantonale Vaudoise SA 10-20	2,500	890'000	0	0	890'000	990'570.00	0,05
CHF	Banque Cantonale Vaudoise SA 14-24	1,500	0	500'000	0	500'000	552'750.00	0,03
CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank 07-17	3,000	865'000	1'400'000	0	2'265'000	2'460'922.50	0,13
CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank 09-19	2,500	1'630'000	300'000	0	1'930'000	2'154'845.00	0,11
CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank 10-19	1,750	1'200'000	150'000	-100'000	1'250'000	1'343'125.00	0,07
CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank 10-20	1,750	600'000	0	0	600'000	654'300.00	0,03
CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank 11-24	1,750	1'640'000	0	0	1'640'000	1'860'580.00	0,10
CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank 12-18	0,625	1'040'000	0	-100'000	940'000	958'800.00	0,05
CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank 12-22	1,000	1'500'000	0	0	1'500'000	1'583'250.00	0,08
CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank 13-23	1,125	1'500'000	1'700'000	0	3'200'000	3'425'600.00	0,18
CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank 15-40	1,000	0	900'000	0	900'000	925'470.00	0,05
CHF	Basler Kantonalbank 04-16	2,750	2'540'000	150'000	0	2'690'000	2'829'880.00	0,15
CHF	Basler Kantonalbank 06-21	2,500	1'970'000	1'000'000	0	2'970'000	3'388'770.00	0,18
CHF	Basler Kantonalbank 07-22	3,250	1'200'000	0	0	1'200'000	1'464'600.00	0,08
CHF	Basler Kantonalbank 10-18	1,500	520'000	1'500'000	-150'000	1'870'000	1'973'785.00	0,10
CHF	Basler Kantonalbank 10-26	1,875	575'000	0	0	575'000	670'450.00	0,04
CHF	Basler Kantonalbank 12-27	1,500	700'000	0	0	700'000	784'000.00	0,04
CHF	Bell AG 13-18	1,000	715'000	0	0	715'000	734'662.50	0,04
CHF	Bell AG 13-22	1,750	400'000	0	0	400'000	434'000.00	0,02
CHF	Berner Kantonalbank AG 04-14	2,625	220'000	0	-220'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Berner Kantonalbank AG 04-16	2,875	180'000	0	0	180'000	186'030.00	0,01
CHF	BKW FMB Energie AG 07-22	3,000	1'050'000	0	0	1'050'000	1'195'950.00	0,06
CHF	BKW FMB Energie AG 09-19	3,375	2'330'000	735'000	0	3'065'000	3'448'125.00	0,18
CHF	BKW FMB Energie AG 10-18	1,875	0	500'000	0	500'000	529'000.00	0,03
CHF	BKW FMB Energie AG 10-30	2,500	1'840'000	0	0	1'840'000	2'085'640.00	0,11
CHF	Bucher Industries AG 09-14	3,125	970'000	0	-970'000	0	0.00	0,00
CHF	Bucher Industries AG 14-20	0,625	0	700'000	0	700'000	715'400.00	0,04
CHF	Bucher Industries AG 14-24	1,375	0	700'000	0	700'000	736'400.00	0,04
CHF	Cembra Money Bank AG 13-17	1,125	1'760'000	0	0	1'760'000	1'799'600.00	0,10
CHF	Cembra Money Bank AG 14-19	0,750	0	500'000	0	500'000	508'250.00	0,03
CHF	Cembra Money Bank AG 14-22	1,250	0	900'000	0	900'000	942'300.00	0,05
CHF	Clientis AG 13-18	1,000	900'000	0	0	900'000	914'400.00	0,05
CHF	Coop-Gruppe Genossenschaft 09-15	3,250	3'340'000	0	-3'340'000	0	0.00	0,00
CHF	Coop-Gruppe Genossenschaft 10-16	2,000	2'270'000	2'200'000	-100'000	4'370'000	4'484'057.00	0,24
CHF	Coop-Gruppe Genossenschaft 10-17	2,000	670'000	0	0	670'000	705'175.00	0,04
CHF	Coop-Gruppe Genossenschaft 12-19	1,250	1'670'000	0	-100'000	1'570'000	1'635'155.00	0,09
CHF	Coop-Gruppe Genossenschaft 14-21	0,875	0	1'400'000	0	1'400'000	1'446'200.00	0,08
CHF	Coop-Gruppe Genossenschaft 14-23	1,000	0	2'000'000	0	2'000'000	2'103'000.00	0,11
CHF	Credit Suisse AG 10-17	2,375	2'235'000	150'000	0	2'385'000	2'504'250.00	0,13
CHF	Credit Suisse AG 10-20	3,375	1'130'000	0	0	1'130'000	1'265'600.00	0,07
CHF	Credit Suisse AG 14-19	0,750	0	3'900'000	-100'000	3'800'000	3'887'400.00	0,21
CHF	CRH Finance Switzerland AG 14-22	1,375	0	2'500'000	0	2'500'000	2'663'750.00	0,14
CHF	Elsevier Finance AG 13-18	1,000	0	2'500'000	0	2'500'000	2'556'250.00	0,13
CHF	Emmi Finanz AG 11-17	2,125	1'060'000	0	0	1'060'000	1'110'880.00	0,06
CHF	Emmi Finanz AG 13-23	1,625	1'600'000	0	0	1'600'000	1'752'000.00	0,09
CHF	ENAG AG 11-23	2,625	1'220'000	1'700'000	-1'000'000	1'920'000	2'112'960.00	0,11
CHF	ENAG AG 13-18	1,000	500'000	0	0	500'000	508'750.00	0,03
CHF	Engadiner Kraftwerke AG 04-14	2,750	620'000	0	-620'000	0	0.00	0,00
CHF	Engadiner Kraftwerke AG 06-16	2,750	300'000	0	0	300'000	312'300.00	0,02
CHF	Engadiner Kraftwerke AG 14-24	1,625	0	700'000	0	700'000	751'450.00	0,04
CHF	Engadiner Kraftwerke AG 15-22	0,125	0	300'000	0	300'000	294'150.00	0,02
CHF	Eurofima 03-15	2,750	2'690'000	0	-2'690'000	0	0.00	0,00
CHF	Eurofima 03-18	3,250	1'335'000	0	-100'000	1'235'000	1'389'992.50	0,07
CHF	Eurofima 04-20	3,375	2'000'000	600'000	0	2'600'000	3'099'200.00	0,16
CHF	Eurofima 05-16	2,250	1'080'000	500'000	0	1'580'000	1'627'558.00	0,09
CHF	Eurofima 05-20	2,375	3'210'000	300'000	0	3'510'000	3'954'015.00	0,21
CHF	Eurofima 05-30	2,875	1'250'000	0	0	1'250'000	1'655'000.00	0,09
CHF	Eurofima 06-26	3,000	5'350'000	3'300'000	-1'000'000	7'650'000	9'837'900.00	0,52
CHF	Eurofima 07-24	3,000	3'840'000	300'000	-500'000	3'640'000	4'550'000.00	0,24

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Eurofima 09-17	2,125	1'665'000	900'000	-200'000	2'365'000	2'505'717.50	0,13
CHF	Eurofima 14-21	0,625	0	1'300'000	0	1'300'000	1'341'600.00	0,07
CHF	Flughafen Zürich AG 11-17	2,250	970'000	0	0	970'000	1'018'985.00	0,05
CHF	Flughafen Zürich AG 12-20	1,250	1'100'000	0	0	1'100'000	1'153'350.00	0,06
CHF	Flughafen Zürich AG 13-23	1,500	2'000'000	1'200'000	0	3'200'000	3'425'600.00	0,18
CHF	Freiburger Kantonalbank 10-15	1,375	160'000	0	-160'000	0	0.00	0,00
CHF	Freiburger Kantonalbank 10-17	1,875	465'000	0	0	465'000	482'437.50	0,03
CHF	Freiburger Kantonalbank 11-16	2,250	2'790'000	0	-2'790'000	0	0.00	0,00
CHF	Freiburger Kantonalbank 11-21	2,250	430'000	0	0	430'000	486'330.00	0,03
CHF	Freiburger Kantonalbank 12-22	1,125	550'000	650'000	0	1'200'000	1'276'800.00	0,07
CHF	Freiburger Kantonalbank 12-27	1,450	850'000	800'000	0	1'650'000	1'838'100.00	0,10
CHF	Freiburger Kantonalbank 13-23	1,125	1'000'000	1'200'000	0	2'200'000	2'349'600.00	0,12
CHF	Freiburger Kantonalbank 14-21	1,125	0	1'800'000	0	1'800'000	1'905'300.00	0,10
CHF	Freiburger Kantonalbank 14-24	1,250	0	600'000	0	600'000	651'000.00	0,03
CHF	Freiburger Kantonalbank 15-25	0,550	0	900'000	0	900'000	918'900.00	0,05
CHF	Galenica AG 10-17	2,500	580'000	0	-100'000	480'000	507'360.00	0,03
CHF	Gazprombank Schweiz AG 13-16	2,375	800'000	0	-800'000	0	0.00	0,00
CHF	Genossenschaft Emissionszentrale für gemeinnützige Wohnbauträger 05-17	2,250	600'000	300'000	0	900'000	955'350.00	0,05
CHF	Genossenschaft Emissionszentrale für gemeinnützige Wohnbauträger 05-20	2,750	100'000	0	0	100'000	113'900.00	0,01
CHF	Genossenschaft Emissionszentrale für gemeinnützige Wohnbauträger 06-15	3,000	930'000	0	-930'000	0	0.00	0,00
CHF	Genossenschaft Emissionszentrale für gemeinnützige Wohnbauträger 06-18	2,375	1'480'000	200'000	0	1'680'000	1'800'120.00	0,10
CHF	Genossenschaft Emissionszentrale für gemeinnützige Wohnbauträger 07-16	3,125	650'000	0	0	650'000	688'025.00	0,04
CHF	Genossenschaft Emissionszentrale für gemeinnützige Wohnbauträger 08-18	3,500	220'000	550'000	0	770'000	858'935.00	0,05
CHF	Genossenschaft Emissionszentrale für gemeinnützige Wohnbauträger 09-19	2,500	200'000	0	0	200'000	223'500.00	0,01
CHF	Genossenschaft Emissionszentrale für gemeinnützige Wohnbauträger 09-24	0,750	0	1'200'000	0	1'200'000	1'261'200.00	0,07
CHF	Genossenschaft Emissionszentrale für gemeinnützige Wohnbauträger 10-20	1,750	250'000	0	0	250'000	274'000.00	0,01
CHF	Genossenschaft Emissionszentrale für gemeinnützige Wohnbauträger 11-26	1,750	1'130'000	500'000	0	1'630'000	1'895'690.00	0,10
CHF	Genossenschaft Emissionszentrale für gemeinnützige Wohnbauträger 12-23	0,875	1'500'000	0	0	1'500'000	1'595'250.00	0,08

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Genossenschaft Emissionszentrale für gemeinnützige Wohnbauträger 12-27	1,250	750'000	0	0	750'000	830'625.00	0,04
CHF	Genossenschaft Emissionszentrale für gemeinnützige Wohnbauträger 13-28	1,750	1'000'000	1'000'000	0	2'000'000	2'353'000.00	0,12
CHF	Genossenschaft Emissionszentrale für gemeinnützige Wohnbauträger 14-24	0,750	0	700'000	-700'000	0	0.00	0,00
CHF	Genossenschaft Emissionszentrale für gemeinnützige Wohnbauträger 14-29	1,125	0	1'800'000	0	1'800'000	1'959'300.00	0,10
CHF	Georg Fischer AG 10-16	3,375	500'000	300'000	0	800'000	830'480.00	0,04
CHF	Georg Fischer Finanz AG 13-18	1,500	500'000	500'000	0	1'000'000	1'040'500.00	0,05
CHF	Georg Fischer Finanz AG 13-22	2,500	650'000	0	0	650'000	731'250.00	0,04
CHF	Givaudan AG 11-16	1,250	1'100'000	0	0	1'100'000	1'123'100.00	0,06
CHF	Givaudan AG 11-18	2,500	815'000	1'300'000	0	2'115'000	2'289'487.50	0,12
CHF	Givaudan AG 11-21	2,125	800'000	0	0	800'000	901'600.00	0,05
CHF	Givaudan AG 14-20	1,000	350'000	0	0	350'000	365'750.00	0,02
CHF	Givaudan AG 14-24	1,750	350'000	0	0	350'000	388'500.00	0,02
CHF	Glarner Kantonalbank 12-22	1,000	500'000	0	0	500'000	531'750.00	0,03
CHF	Glarner Kantonalbank 13-19	1,000	700'000	150'000	0	850'000	884'850.00	0,05
CHF	Glarner Kantonalbank 15-27	0,375	0	1'200'000	0	1'200'000	1'182'000.00	0,06
CHF	Grande Dixence SA 05-15	2,625	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Grande Dixence SA 07-17	3,375	120'000	0	-120'000	0	0.00	0,00
CHF	Grande Dixence SA 11-21	2,375	600'000	0	0	600'000	650'700.00	0,03
CHF	Grande Dixence SA 15-25	1,375	0	200'000	0	200'000	205'500.00	0,01
CHF	Graubündner Kantonalbank 05-15	2,125	1'620'000	0	-1'620'000	0	0.00	0,00
CHF	Graubündner Kantonalbank 10-17	2,000	1'095'000	300'000	-150'000	1'245'000	1'295'422.50	0,07
CHF	Graubündner Kantonalbank 12-19	0,750	0	1'000'000	0	1'000'000	1'031'500.00	0,05
CHF	Graubündner Kantonalbank 12-24	1,250	0	1'400'000	0	1'400'000	1'519'000.00	0,08
CHF	Graubündner Kantonalbank 13-25	1,375	2'350'000	0	0	2'350'000	2'592'050.00	0,14
CHF	Graubündner Kantonalbank 14-21	0,750	0	2'200'000	0	2'200'000	2'281'400.00	0,12
CHF	Helvetia Holding AG 13-19	1,125	370'000	1'500'000	-100'000	1'770'000	1'828'410.00	0,10
CHF	Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 14-20	0,750	0	900'000	0	900'000	924'300.00	0,05
CHF	Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 14-25	1,500	0	900'000	0	900'000	989'550.00	0,05
CHF	Hilti AG 09-14	3,250	400'000	0	-400'000	0	0.00	0,00
CHF	Hilti AG 13-18	0,875	315'000	0	0	315'000	322'875.00	0,02
CHF	Hilti AG 13-23	1,875	675'000	0	0	675'000	756'675.00	0,04
CHF	Holcim Ltd 06-15	3,000	400'000	0	-400'000	0	0.00	0,00
CHF	Holcim Ltd 07-17	3,125	2'880'000	0	0	2'880'000	3'042'720.00	0,16
CHF	Holcim Ltd 09-18	4,000	4'250'000	1'200'000	-1'200'000	4'250'000	4'811'000.00	0,25
CHF	Holcim Ltd 10-16	2,375	1'210'000	1'850'000	-100'000	2'960'000	3'046'728.00	0,16

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Holcim Ltd 12-22	3,000	350'000	1'400'000	0	1'750'000	2'072'000.00	0,11
CHF	Holcim Ltd 13-22	2,000	1'300'000	0	0	1'300'000	1'417'650.00	0,07
CHF	Implenia AG 10-16	3,125	850'000	0	0	850'000	881'875.00	0,05
CHF	Implenia AG 14-24	1,625	0	900'000	0	900'000	949'500.00	0,05
CHF	Kanton Aargau 10-28	2,000	1'710'000	0	-500'000	1'210'000	1'464'100.00	0,08
CHF	Kanton Basel-Landschaft 11-16	2,625	1'310'000	0	0	1'310'000	1'700'380.00	0,09
CHF	Kanton Basel-Landschaft 11-30	2,625	180'000	0	0	180'000	235'890.00	0,01
CHF	Kanton Basel-Landschaft 13-28	1,500	850'000	0	0	850'000	968'575.00	0,05
CHF	Kanton Basel-Landschaft 13-43	1,750	600'000	600'000	0	1'200'000	1'450'200.00	0,08
CHF	Kanton Basel-Landschaft 14-22	0,500	0	1'750'000	0	1'750'000	1'806'875.00	0,10
CHF	Kanton Basel-Landschaft 14-27	1,000	0	2'800'000	0	2'800'000	3'011'400.00	0,16
CHF	Kanton Basel-Landschaft 14-34	1,375	0	3'200'000	0	3'200'000	3'587'200.00	0,19
CHF	Kanton Basel-Landschaft 15-26	0,125	0	1'100'000	0	1'100'000	1'085'150.00	0,06
CHF	Kanton Basel-Landschaft 15-36	0,625	0	450'000	0	450'000	437'625.00	0,02
CHF	Kanton Basel-Stadt 08-20	3,250	1'310'000	1'750'000	0	3'060'000	3'564'900.00	0,19
CHF	Kanton Basel-Stadt 10-19	1,875	1'400'000	1'750'000	-100'000	3'050'000	3'310'775.00	0,17
CHF	Kanton Basel-Stadt 11-16	0,875	1'040'000	150'000	-500'000	690'000	701'385.00	0,04
CHF	Kanton Basel-Stadt 12-17	0,125	715'000	0	0	715'000	719'647.50	0,04
CHF	Kanton Basel-Stadt 13-18	0,500	2'635'000	0	-100'000	2'535'000	2'589'502.50	0,14
CHF	Kanton Basel-Stadt 15-35	0,500	0	650'000	0	650'000	621'075.00	0,03
CHF	Kanton Bern 07-19	3,125	3'640'000	600'000	-850'000	3'390'000	3'869'685.00	0,20
CHF	Kanton Bern 09-20	2,625	0	2'000'000	0	2'000'000	2'278'000.00	0,12
CHF	Kanton Bern 09-21	2,500	600'000	0	0	600'000	700'500.00	0,04
CHF	Kanton Bern 10-22	2,375	340'000	2'000'000	0	2'340'000	2'726'100.00	0,14
CHF	Kanton Bern 10-23	2,250	900'000	0	0	900'000	1'057'950.00	0,06
CHF	Kanton Bern 10-25	1,750	1'300'000	0	0	1'300'000	1'498'900.00	0,08
CHF	Kanton Bern 11-26	2,250	740'000	0	0	740'000	898'360.00	0,05
CHF	Kanton Bern 12-24	1,000	200'000	500'000	0	700'000	750'750.00	0,04
CHF	Kanton Bern 12-27	1,250	500'000	0	0	500'000	552'250.00	0,03
CHF	Kanton Bern 13-21	1,250	1'200'000	0	0	1'200'000	1'297'800.00	0,07
CHF	Kanton Bern 13-28	1,250	1'800'000	0	0	1'800'000	1'991'700.00	0,11
CHF	Kanton Bern 13-29	1,500	1'500'000	600'000	0	2'100'000	2'394'000.00	0,13
CHF	Kanton Bern 14-24	1,250	0	2'000'000	0	2'000'000	2'185'000.00	0,12
CHF	Kanton Bern 14-29	1,500	0	600'000	-600'000	0	0.00	0,00
CHF	Kanton Bern 14-30	1,250	0	1'900'000	0	1'900'000	2'092'850.00	0,11
CHF	Kanton Genf 09-19	2,500	1'120'000	0	0	1'120'000	1'254'960.00	0,07
CHF	Kanton Genf 10-20	2,125	3'270'000	1'100'000	0	4'370'000	4'865'995.00	0,26
CHF	Kanton Genf 10-22	2,500	1'750'000	300'000	0	2'050'000	2'406'700.00	0,13
CHF	Kanton Genf 10-28	2,125	2'245'000	0	0	2'245'000	2'710'837.50	0,14

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kanton Genf 11-21	2,250	500'000	1'000'000	0	1'500'000	1'698'000.00	0,09
CHF	Kanton Genf 11-23	1,625	0	100'000	0	100'000	112'350.00	0,01
CHF	Kanton Genf 11-24	1,500	3'110'000	0	0	3'110'000	3'464'540.00	0,18
CHF	Kanton Genf 11-41	2,000	0	1'600'000	0	1'600'000	1'988'000.00	0,10
CHF	Kanton Genf 12-17	0,500	120'000	250'000	0	370'000	375'550.00	0,02
CHF	Kanton Genf 12-22	1,000	500'000	0	0	500'000	533'750.00	0,03
CHF	Kanton Genf 12-26	1,250	1'000'000	0	0	1'000'000	1'095'000.00	0,06
CHF	Kanton Genf 12-27	1,500	1'140'000	0	0	1'140'000	1'283'070.00	0,07
CHF	Kanton Genf 12-32	1,500	3'470'000	0	0	3'470'000	3'898'545.00	0,21
CHF	Kanton Genf 13-16	0,250	1'500'000	200'000	0	1'700'000	1'710'200.00	0,09
CHF	Kanton Genf 13-23	1,250	1'200'000	2'500'000	0	3'700'000	4'029'300.00	0,21
CHF	Kanton Genf 13-29	2,250	1'100'000	700'000	0	1'800'000	2'214'000.00	0,12
CHF	Kanton Genf 13-34	1,750	800'000	900'000	0	1'700'000	2'005'150.00	0,11
CHF	Kanton Genf 13-38	2,250	1'100'000	0	0	1'100'000	1'417'900.00	0,07
CHF	Kanton Genf 13-41	2,000	0	1'600'000	-1'600'000	0	0.00	0,00
CHF	Kanton Genf 14-21	0,625	0	1'800'000	0	1'800'000	1'869'300.00	0,10
CHF	Kanton Genf 14-29	1,625	0	700'000	0	700'000	798'700.00	0,04
CHF	Kanton Luzern 13-33	2,000	700'000	0	0	700'000	866'600.00	0,05
CHF	Kanton Luzern 13-43	1,520	1'000'000	0	0	1'000'000	1'145'500.00	0,06
CHF	Kanton Neuenburg 09-15	1,875	500'000	0	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kanton Neuenburg 12-27	1,250	1'000'000	0	0	1'000'000	1'100'500.00	0,06
CHF	Kanton Solothurn 12-19	0,375	700'000	0	0	700'000	714'000.00	0,04
CHF	Kanton Solothurn 12-27	1,125	700'000	800'000	0	1'500'000	1'638'750.00	0,09
CHF	Kanton Solothurn 14-21	0,375	0	400'000	0	400'000	409'000.00	0,02
CHF	Kanton Solothurn 14-24	0,625	0	840'000	0	840'000	872'760.00	0,05
CHF	Kanton Solothurn 15-45	1,000	0	1'000'000	0	1'000'000	1'001'000.00	0,05
CHF	Kanton St.Gallen 98-18	3,750	570'000	0	0	570'000	639'255.00	0,03
CHF	Kanton St.Gallen 04-20	3,125	720'000	300'000	0	1'020'000	1'182'180.00	0,06
CHF	Kanton St.Gallen 13-28	1,750	1'800'000	0	0	1'800'000	2'109'600.00	0,11
CHF	Kanton St.Gallen 13-38	2,000	1'000'000	600'000	0	1'600'000	2'004'800.00	0,11
CHF	Kanton Tessin 05-17	2,500	1'480'000	0	0	1'480'000	1'551'780.00	0,08
CHF	Kanton Tessin 06-16	2,500	1'060'000	450'000	-100'000	1'410'000	1'468'515.00	0,08
CHF	Kanton Tessin 09-21	2,500	500'000	600'000	0	1'100'000	1'266'650.00	0,07
CHF	Kanton Tessin 10-34	2,125	750'000	0	0	750'000	912'000.00	0,05
CHF	Kanton Tessin 12-20	0,750	630'000	0	0	630'000	647'640.00	0,03
CHF	Kanton Tessin 12-27	1,250	650'000	0	0	650'000	700'375.00	0,04
CHF	Kanton Tessin 13-19	0,625	0	1'000'000	0	1'000'000	1'022'000.00	0,05
CHF	Kanton Tessin 13-22	1,375	1'000'000	500'000	0	1'500'000	1'635'750.00	0,09
CHF	Kanton Tessin 13-38	1,875	800'000	0	0	800'000	942'000.00	0,05



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kanton Tessin 14-18	0,320	700'000	0	-150'000	550'000	554'950.00	0,03
CHF	Kanton Tessin 14-22	0,625	0	650'000	0	650'000	669'825.00	0,04
CHF	Kanton Tessin 14-22	0,625	0	650'000	-650'000	0	0.00	0,00
CHF	Kanton Tessin 14-24	0,750	0	500'000	0	500'000	519'500.00	0,03
CHF	Kanton Tessin 15-25	0,125	0	500'000	0	500'000	488'000.00	0,03
CHF	Kanton Waadt 12-22	1,000	1'510'000	900'000	0	2'410'000	2'577'495.00	0,14
CHF	Kanton Waadt 13-33	2,000	1'400'000	2'100'000	0	3'500'000	4'333'000.00	0,23
CHF	Kanton Waadt 13-33	2,000	0	1'400'000	-1'400'000	0	0.00	0,00
CHF	Kanton Waadt 14-24	0,500	0	400'000	0	400'000	409'600.00	0,02
CHF	Kanton Zürich 04-17	2,750	2'085'000	800'000	-200'000	2'685'000	2'921'280.00	0,15
CHF	Kanton Zürich 05-16	2,375	3'790'000	150'000	-3'940'000	0	0.00	0,00
CHF	Kanton Zürich 12-20	0,500	1'800'000	400'000	0	2'200'000	2'267'100.00	0,12
CHF	Kanton Zürich 12-32	1,250	1'400'000	0	0	1'400'000	1'542'100.00	0,08
CHF	Kanton Zürich 13-15	0,125	0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Kanton Zürich 13-19	0,500	1'100'000	0	-250'000	850'000	872'950.00	0,05
CHF	Kanton Zürich 13-22	1,250	2'100'000	0	0	2'100'000	2'289'000.00	0,12
CHF	Kanton Zürich 13-23	1,375	800'000	0	0	800'000	887'200.00	0,05
CHF	Kanton Zürich 13-26	1,625	1'400'000	0	0	1'400'000	1'607'200.00	0,08
CHF	Kanton Zürich 13-38	2,000	2'400'000	0	0	2'400'000	3'007'200.00	0,16
CHF	Kanton Zürich 14-21	0,375	0	900'000	0	900'000	923'850.00	0,05
CHF	Kanton Zürich 14-24	1,250	800'000	2'000'000	0	2'800'000	3'073'000.00	0,16
CHF	Kanton Zürich 14-27	1,000	0	1'400'000	0	1'400'000	1'509'900.00	0,08
CHF	Kernkraftwerk Gösgen-Däniken AG 13-20	2,000	700'000	0	0	700'000	747'600.00	0,04
CHF	Kernkraftwerk Leibstadt AG 10-16	2,000	1'300'000	0	-1'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Kernkraftwerk Leibstadt AG 10-19	2,500	1'650'000	800'000	0	2'450'000	2'654'575.00	0,14
CHF	Kraftwerk Amsteg AG 06-18	2,375	0	500'000	0	500'000	528'250.00	0,03
CHF	Kraftwerke Hinterrhein AG 10-22	2,375	220'000	800'000	0	1'020'000	1'134'750.00	0,06
CHF	Kraftwerke Linth-Limmern AG 08-16	3,375	650'000	800'000	-1'450'000	0	0.00	0,00
CHF	Kraftwerke Linth-Limmern AG 10-17	2,125	390'000	650'000	0	1'040'000	1'083'160.00	0,06
CHF	Kraftwerke Linth-Limmern AG 10-22	2,750	450'000	0	0	450'000	515'700.00	0,03
CHF	Kraftwerke Linth-Limmern AG 11-23	2,750	780'000	0	0	780'000	907'140.00	0,05
CHF	Kraftwerke Linth-Limmern AG 11-31	2,875	1'660'000	1'000'000	0	2'660'000	3'121'510.00	0,16
CHF	Kraftwerke Linth-Limmern AG 12-42	2,875	1'420'000	1'000'000	0	2'420'000	2'877'380.00	0,15
CHF	Kraftwerke Linth-Limmern AG 12-52	3,000	2'000'000	2'000'000	-500'000	3'500'000	4'249'000.00	0,22
CHF	Kraftwerke Linth-Limmern AG 14-24	1,250	0	800'000	0	800'000	824'000.00	0,04
CHF	Kraftwerke Oberhasli AG 05-17	2,750	750'000	400'000	0	1'150'000	1'212'100.00	0,06
CHF	Kraftwerke Oberhasli AG 13-25	1,875	900'000	0	0	900'000	969'750.00	0,05
CHF	Kuoni Reisen Holding AG 13-19	1,500	1'300'000	0	0	1'300'000	1'337'050.00	0,07
CHF	LGT Bank AG 12-19	2,000	1'050'000	0	-150'000	900'000	970'650.00	0,05

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	LGT Bank AG 13-23	1,875	1'600'000	0	0	1'600'000	1'773'600.00	0,09
CHF	LGT Bank AG 14-21	1,500	1'400'000	500'000	0	1'900'000	2'038'700.00	0,11
CHF	Lindt & Sprüngli AG 14-20	0,500	0	1'500'000	0	1'500'000	1'532'250.00	0,08
CHF	Lindt & Sprüngli AG 14-24	1,000	0	2'085'000	0	2'085'000	2'199'675.00	0,12
CHF	Lonza Group AG 10-16	3,000	2'040'000	0	-100'000	1'940'000	2'012'556.00	0,11
CHF	Lonza Swiss Finanz AG 11-15	2,250	220'000	0	-220'000	0	0.00	0,00
CHF	Lonza Swiss Finanz AG 11-18	3,125	940'000	0	0	940'000	1'037'290.00	0,05
CHF	Lonza Swiss Finanz AG 12-18	2,000	1'555'000	0	0	1'555'000	1'649'855.00	0,09
CHF	Lonza Swiss Finanz AG 12-22	3,000	400'000	400'000	0	800'000	896'400.00	0,05
CHF	Lonza Swiss Finanz AG 13-19	1,750	800'000	500'000	-100'000	1'200'000	1'247'400.00	0,07
CHF	Luzerner Kantonalbank AG 05-20	2,625	1'640'000	300'000	0	1'940'000	2'213'540.00	0,12
CHF	Luzerner Kantonalbank AG 05-25	3,000	1'800'000	800'000	0	2'600'000	3'287'700.00	0,17
CHF	Luzerner Kantonalbank AG 06-16	2,750	2'615'000	500'000	0	3'115'000	3'269'192.50	0,17
CHF	Luzerner Kantonalbank AG 07-19	3,375	750'000	250'000	0	1'000'000	1'145'000.00	0,06
CHF	Luzerner Kantonalbank AG 09-18	2,375	355'000	650'000	-100'000	905'000	981'020.00	0,05
CHF	Luzerner Kantonalbank AG 10-20	1,875	2'140'000	600'000	0	2'740'000	2'997'560.00	0,16
CHF	Luzerner Kantonalbank AG 10-22	2,500	800'000	0	0	800'000	926'000.00	0,05
CHF	Luzerner Kantonalbank AG 10-35	1,875	550'000	0	0	550'000	659'450.00	0,03
CHF	Luzerner Kantonalbank AG 10-39	2,000	1'470'000	0	0	1'470'000	1'811'775.00	0,10
CHF	Luzerner Kantonalbank AG 11-41	2,125	100'000	0	0	100'000	126'350.00	0,01
CHF	Luzerner Kantonalbank AG 11-43	2,500	750'000	0	0	750'000	1'023'750.00	0,05
CHF	Luzerner Kantonalbank AG 12-37	1,625	800'000	1'800'000	0	2'600'000	2'970'500.00	0,16
CHF	Luzerner Kantonalbank AG 14-23	1,125	0	1'020'000	0	1'020'000	1'094'460.00	0,06
CHF	Luzerner Kantonalbank AG 15-23	0,375	0	1'600'000	0	1'600'000	1'620'000.00	0,09
CHF	Migros Bank AG 07-15	2,875	550'000	0	-550'000	0	0.00	0,00
CHF	Migros-Genossenschafts-Bund 11-17	2,000	1'010'000	0	-100'000	910'000	951'860.00	0,05
CHF	Mobimo Holding AG 13-18	1,500	615'000	300'000	0	915'000	954'345.00	0,05
CHF	Mobimo Holding AG 14-21	1,625	0	1'000'000	0	1'000'000	1'056'000.00	0,06
CHF	Mobimo Holding AG 14-24	1,875	0	700'000	0	700'000	756'350.00	0,04
CHF	Nant de Drance SA 13-21	1,500	1'140'000	1'400'000	0	2'540'000	2'667'000.00	0,14
CHF	Nant de Drance SA 13-28	2,375	1'400'000	0	0	1'400'000	1'529'500.00	0,08
CHF	Nant de Drance SA 14-24	1,750	0	1'600'000	0	1'600'000	1'706'400.00	0,09
CHF	Novartis AG 08-15	3,625	3'595'000	0	-3'595'000	0	0.00	0,00
CHF	Novartis AG 15-25	0,250	0	2'000'000	0	2'000'000	2'014'000.00	0,11
CHF	Novartis AG 15-29	0,625	0	1'500'000	0	1'500'000	1'518'750.00	0,08
CHF	Novartis AG 15-35	1,050	0	1'400'000	0	1'400'000	1'452'500.00	0,08
CHF	OC Oerlikon Corporation AG, Pfäffikon 12-16	4,250	450'000	1'000'000	0	1'450'000	1'527'285.00	0,08
CHF	OC Oerlikon Corporation AG, Pfäffikon 14-19	1,250	0	1'650'000	-150'000	1'500'000	1'538'250.00	0,08
CHF	OC Oerlikon Corporation AG, Pfäffikon 14-24	2,625	0	1'100'000	0	1'100'000	1'245'750.00	0,07

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 05-15	2,500	710'000	0	-710'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 05-16	2,250	7'355'000	800'000	-100'000	8'055'000	8'349'813.00	0,44
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 05-17	2,250	8'145'000	1'650'000	-600'000	9'195'000	9'801'870.00	0,52
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 05-18	2,125	4'290'000	1'000'000	0	5'290'000	5'707'910.00	0,30
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 05-19	2,500	4'830'000	2'100'000	0	6'930'000	7'756'056.00	0,41
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 06-17	3,000	3'535'000	700'000	-200'000	4'035'000	4'331'976.00	0,23
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 06-18	3,125	1'100'000	1'700'000	-200'000	2'600'000	2'887'040.00	0,15
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 06-20	2,750	4'450'000	500'000	0	4'950'000	5'699'925.00	0,30
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 06-21	2,375	6'490'000	200'000	0	6'690'000	7'599'840.00	0,40
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 07-18	3,250	2'320'000	1'000'000	0	3'320'000	3'733'008.00	0,20
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 07-19	2,875	4'950'000	1'500'000	-600'000	5'850'000	6'539'715.00	0,35
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 07-22	2,875	3'290'000	1'100'000	0	4'390'000	5'228'490.00	0,28
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 07-22	3,375	2'140'000	2'000'000	0	4'140'000	5'150'160.00	0,27
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 07-27	3,250	860'000	1'200'000	0	2'060'000	2'761'636.00	0,15
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 08-16	3,250	850'000	0	0	850'000	900'065.00	0,05
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 09-15	1,875	4'920'000	150'000	-5'070'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 09-16	2,000	3'685'000	500'000	-200'000	3'985'000	4'096'580.00	0,22
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10-15	1,000	2'620'000	150'000	-2'770'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10-15	1,125	2'580'000	150'000	-2'730'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10-16	1,250	4'375'000	400'000	-200'000	4'575'000	4'664'212.50	0,25
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10-16	1,125	3'720'000	1'400'000	-100'000	5'020'000	5'095'802.00	0,27
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10-17	1,375	2'600'000	500'000	0	3'100'000	3'222'450.00	0,17
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10-18	1,375	3'190'000	0	-100'000	3'090'000	3'238'629.00	0,17
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10-19	2,375	2'210'000	1'500'000	0	3'710'000	4'121'810.00	0,22
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10-20	2,250	5'050'000	1'000'000	-500'000	5'550'000	6'171'600.00	0,33
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10-20	1,875	2'400'000	1'200'000	0	3'600'000	3'942'000.00	0,21
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10-20	1,625	4'080'000	0	0	4'080'000	4'431'696.00	0,23
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10-23	2,125	6'640'000	1'200'000	-500'000	7'340'000	8'515'868.00	0,45
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10-28	2,125	900'000	500'000	0	1'400'000	1'700'160.00	0,09
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10-31	1,875	3'860'000	2'700'000	0	6'560'000	7'818'208.00	0,41
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10-32	2,250	1'400'000	1'000'000	0	2'400'000	3'019'920.00	0,16
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11-17	1,125	4'395'000	0	-100'000	4'295'000	4'417'407.50	0,23
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11-19	2,000	760'000	500'000	0	1'260'000	1'375'668.00	0,07
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11-20	2,125	1'430'000	1'500'000	0	2'930'000	3'277'498.00	0,17
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11-21	1,375	5'530'000	0	0	5'530'000	6'000'050.00	0,32
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11-22	1,625	3'950'000	1'500'000	0	5'450'000	6'044'050.00	0,32
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11-24	2,375	2'210'000	0	0	2'210'000	2'629'458.00	0,14
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11-25	2,375	140'000	1'000'000	0	1'140'000	1'381'452.00	0,07
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11-26	2,500	1'540'000	0	0	1'540'000	1'898'512.00	0,10

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11-26	2,750	2'840'000	0	0	2'840'000	3'606'516.00	0,19
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11-27	2,500	5'590'000	0	-1'500'000	4'090'000	5'084'279.00	0,27
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11-31	2,625	1'610'000	0	0	1'610'000	2'100'084.00	0,11
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11-41	1,625	3'220'000	0	0	3'220'000	3'750'656.00	0,20
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-16	0,375	1'360'000	0	-100'000	1'260'000	1'271'088.00	0,07
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-16	0,250	2'000'000	150'000	-2'150'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-17	0,625	3'460'000	2'500'000	-150'000	5'810'000	5'902'960.00	0,31
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-18	0,375	400'000	620'000	-250'000	770'000	781'858.00	0,04
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-18	0,375	2'100'000	500'000	-100'000	2'500'000	2'539'750.00	0,13
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-19	0,750	1'440'000	1'100'000	-150'000	2'390'000	2'463'851.00	0,13
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-19	0,875	2'770'000	0	0	2'770'000	2'878'584.00	0,15
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-19	0,500	5'900'000	1'000'000	-450'000	6'450'000	6'590'610.00	0,35
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-21	1,000	5'800'000	0	0	5'800'000	6'124'220.00	0,32
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-23	1,125	2'880'000	0	0	2'880'000	3'113'856.00	0,16
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-24	1,375	3'930'000	200'000	0	4'130'000	4'547'130.00	0,24
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-27	1,500	1'900'000	3'200'000	0	5'100'000	5'736'480.00	0,30
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-27	1,375	2'080'000	0	0	2'080'000	2'310'256.00	0,12
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-28	1,500	2'700'000	800'000	0	3'500'000	3'948'350.00	0,21
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-29	1,375	3'500'000	1'700'000	0	5'200'000	5'805'280.00	0,31
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-33	1,500	3'930'000	600'000	0	4'530'000	5'121'165.00	0,27
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-40	1,500	2'210'000	0	0	2'210'000	2'517'190.00	0,13
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13-17	0,250	1'400'000	0	-100'000	1'300'000	1'311'570.00	0,07
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13-18	0,500	3'000'000	2'450'000	-100'000	5'350'000	5'444'695.00	0,29
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13-19	0,500	2'500'000	300'000	0	2'800'000	2'860'760.00	0,15
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13-21	1,250	1'800'000	2'000'000	0	3'800'000	4'069'040.00	0,21
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13-21	0,375	0	1'900'000	0	1'900'000	1'933'250.00	0,10
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13-22	1,375	4'850'000	2'900'000	0	7'750'000	8'449'825.00	0,45
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13-23	1,500	0	3'500'000	0	3'500'000	3'869'950.00	0,20
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13-23	1,250	4'200'000	3'100'000	0	7'300'000	7'949'700.00	0,42
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13-25	1,750	2'400'000	2'950'000	0	5'350'000	6'135'915.00	0,32
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13-29	1,375	0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13-30	1,625	0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13-30	1,625	2'650'000	1'900'000	0	4'550'000	5'224'310.00	0,28
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13-33	2,125	2'000'000	0	0	2'000'000	2'482'800.00	0,13
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-21	1,125	2'500'000	500'000	0	3'000'000	3'183'600.00	0,17
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-21	0,875	0	2'700'000	0	2'700'000	2'832'030.00	0,15
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-21	0,875	0	1'200'000	-1'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-22	1,000	0	3'300'000	0	3'300'000	3'495'690.00	0,18
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-23	1,500	2'000'000	0	-2'000'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-23	1,000	0	3'345'000	0	3'345'000	3'570'453.00	0,19
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-23	1,000	0	650'000	-650'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-24	1,375	0	2'800'000	0	2'800'000	3'096'520.00	0,16
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-24	1,375	0	1'500'000	-1'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-24	1,000	0	4'580'000	0	4'580'000	4'899'226.00	0,26
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-24	1,000	0	2'200'000	-2'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-24	0,750	0	1'500'000	0	1'500'000	1'567'650.00	0,08
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-25	1,500	0	1'400'000	0	1'400'000	1'571'220.00	0,08
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-25	0,625	0	2'800'000	0	2'800'000	2'890'440.00	0,15
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-25	1,500	0	1'400'000	-1'400'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-26	1,000	0	1'250'000	0	1'250'000	1'333'375.00	0,07
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-26	1,000	0	650'000	-650'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-27	1,500	0	1'400'000	-1'400'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-32	1,375	0	1'500'000	0	1'500'000	1'663'350.00	0,09
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-35	1,500	0	630'000	0	630'000	710'766.00	0,04
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-40	1,500	0	1'540'000	0	1'540'000	1'751'750.00	0,09
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-44	2,125	600'000	990'000	0	1'590'000	2'066'523.00	0,11
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-44	2,125	0	90'000	-90'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15-18	0,500	0	2'300'000	-2'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15-28	0,500	0	1'500'000	0	1'500'000	1'500'300.00	0,08
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15-30	0,375	0	1'500'000	0	1'500'000	1'462'200.00	0,08
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15-35	0,875	0	3'400'000	0	3'400'000	3'446'580.00	0,18
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 02-14	3,250	2'280'000	0	-2'280'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 03-15	2,500	1'140'000	0	-1'140'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 05-14	2,250	3'190'000	0	-3'190'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 05-15	2,000	1'560'000	2'000'000	-3'560'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 06-16	2,500	2'490'000	700'000	-100'000	3'090'000	3'232'758.00	0,17
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 06-16	2,500	2'775'000	2'400'000	-5'175'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 06-18	2,750	1'350'000	1'500'000	0	2'850'000	3'139'275.00	0,17
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 07-15	2,625	1'450'000	0	-1'450'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 07-15	3,250	3'180'000	1'500'000	-4'680'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 07-17	2,750	4'040'000	600'000	0	4'640'000	4'912'368.00	0,26
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 07-19	3,250	2'450'000	0	0	2'450'000	2'811'130.00	0,15
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 08-15	2,250	1'100'000	2'000'000	-3'100'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 08-17	3,125	700'000	1'100'000	0	1'800'000	1'950'480.00	0,10
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 08-18	3,500	2'950'000	100'000	0	3'050'000	3'409'900.00	0,18
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 08-18	3,000	505'000	1'150'000	0	1'655'000	1'806'763.50	0,10
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 09-17	2,125	1'170'000	650'000	0	1'820'000	1'925'196.00	0,10
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 09-19	2,625	1'350'000	1'600'000	-100'000	2'850'000	3'148'395.00	0,17

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 09-19	2,375	1'000'000	0	0	1'000'000	1'110'600.00	0,06
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 09-21	2,625	1'000'000	900'000	0	1'900'000	2'210'270.00	0,12
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 10-16	1,125	2'585'000	0	0	2'585'000	2'634'890.50	0,14
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 10-17	1,750	2'990'000	150'000	0	3'140'000	3'268'112.00	0,17
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 10-18	2,000	7'135'000	550'000	-500'000	7'185'000	7'624'722.00	0,40
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 10-19	1,750	1'300'000	2'500'000	0	3'800'000	4'115'400.00	0,22
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 10-20	1,500	5'710'000	0	0	5'710'000	6'155'380.00	0,33
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 10-22	2,500	230'000	0	0	230'000	267'743.00	0,01
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 10-25	2,000	3'500'000	0	0	3'500'000	4'114'250.00	0,22
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11-14	0,125	400'000	0	-400'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11-17	1,625	2'140'000	0	-100'000	2'040'000	2'113'848.00	0,11
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11-20	2,125	1'510'000	100'000	0	1'610'000	1'781'465.00	0,09
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11-20	2,125	1'620'000	1'500'000	0	3'120'000	3'453'528.00	0,18
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11-21	1,375	5'640'000	0	-700'000	4'940'000	5'354'960.00	0,28
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11-21	1,375	1'250'000	500'000	0	1'750'000	1'901'550.00	0,10
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11-23	2,250	4'940'000	1'600'000	0	6'540'000	7'659'648.00	0,40
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11-24	1,625	1'550'000	0	0	1'550'000	1'750'415.00	0,09
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11-26	1,750	2'170'000	1'700'000	0	3'870'000	4'469'850.00	0,24
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11-26	2,375	2'000'000	0	0	2'000'000	2'440'600.00	0,13
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12-15	0,375	870'000	0	-870'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12-18	0,875	3'050'000	1'000'000	0	4'050'000	4'185'270.00	0,22
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12-19	0,500	1'500'000	0	0	1'500'000	1'533'600.00	0,08
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12-22	1,000	1'350'000	1'500'000	0	2'850'000	3'042'945.00	0,16
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12-22	1,250	5'620'000	300'000	0	5'920'000	6'370'512.00	0,34
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12-22	0,875	4'200'000	0	0	4'200'000	4'454'100.00	0,24
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12-23	1,000	1'600'000	0	0	1'600'000	1'705'440.00	0,09
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12-24	0,625	1'650'000	1'100'000	0	2'750'000	2'789'050.00	0,15
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12-24	1,250	1'550'000	0	0	1'550'000	1'692'445.00	0,09
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12-27	1,375	2'450'000	500'000	0	2'950'000	3'272'730.00	0,17
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12-28	1,625	3'000'000	500'000	0	3'500'000	4'012'050.00	0,21
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12-29	1,500	2'870'000	500'000	0	3'370'000	3'801'360.00	0,20
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13-16	0,250	1'730'000	0	-100'000	1'630'000	1'641'084.00	0,09
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13-16	0,250	1'310'000	0	-200'000	1'110'000	1'117'770.00	0,06
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13-17	0,250	900'000	0	-100'000	800'000	808'080.00	0,04
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13-17	0,375	1'200'000	0	-100'000	1'100'000	1'114'740.00	0,06
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13-18	0,500	2'275'000	3'850'000	-100'000	6'025'000	6'140'077.50	0,32
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13-20	1,125	650'000	2'500'000	0	3'150'000	3'325'455.00	0,18
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13-21	0,875	1'400'000	0	0	1'400'000	1'464'960.00	0,08
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13-21	1,250	1'800'000	0	0	1'800'000	1'935'000.00	0,10

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13-22	1,375	3'900'000	1'800'000	0	5'700'000	6'247'200.00	0,33
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13-22	1,375	2'200'000	500'000	0	2'700'000	2'940'030.00	0,16
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13-25	1,375	2'000'000	0	0	2'000'000	2'218'400.00	0,12
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13-26	1,750	2'300'000	1'800'000	0	4'100'000	4'719'100.00	0,25
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13-27	1,375	4'500'000	600'000	0	5'100'000	5'672'730.00	0,30
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13-28	1,500	3'000'000	0	0	3'000'000	3'385'200.00	0,18
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-18	0,250	2'100'000	150'000	-100'000	2'150'000	2'183'325.00	0,12
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-18	0,250	0	1'700'000	-200'000	1'500'000	1'517'550.00	0,08
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-19	0,250	0	2'480'000	0	2'480'000	2'508'024.00	0,13
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-19	0,125	0	3'000'000	0	3'000'000	3'017'700.00	0,16
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-20	0,500	0	2'200'000	-2'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-20	0,500	0	3'000'000	0	3'000'000	3'064'500.00	0,16
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-20	0,250	0	1'060'000	0	1'060'000	1'070'070.00	0,06
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-21	1,000	1'400'000	3'800'000	0	5'200'000	5'473'520.00	0,29
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-21	0,875	0	3'400'000	0	3'400'000	3'565'240.00	0,19
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-23	1,125	0	1'600'000	-1'600'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-23	1,125	0	2'400'000	0	2'400'000	2'583'360.00	0,14
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-23	1,000	0	2'710'000	0	2'710'000	2'894'009.00	0,15
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-23	0,500	0	2'000'000	0	2'000'000	2'052'600.00	0,11
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-24	0,750	0	2'450'000	0	2'450'000	2'566'375.00	0,14
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-24	0,750	0	4'000'000	0	4'000'000	4'189'600.00	0,22
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-24	0,750	0	1'800'000	-1'800'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-26	1,625	700'000	450'000	0	1'150'000	1'311'000.00	0,07
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-26	1,625	0	450'000	-450'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-28	1,000	0	5'000'000	0	5'000'000	5'314'000.00	0,28
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-29	1,500	0	3'700'000	0	3'700'000	4'179'150.00	0,22
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-29	1,500	0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-29	1,250	0	1'240'000	0	1'240'000	1'356'932.00	0,07
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15-30	0,625	0	2'900'000	0	2'900'000	2'914'500.00	0,15
CHF	PSP Swiss Property AG 06-16	2,625	960'000	1'250'000	-2'210'000	0	0.00	0,00
CHF	PSP Swiss Property AG 13-19	1,000	1'000'000	0	-100'000	900'000	926'100.00	0,05
CHF	PSP Swiss Property AG 14-20	1,375	1'000'000	0	0	1'000'000	1'044'500.00	0,06
CHF	PSP Swiss Property AG 15-25	1,000	0	550'000	0	550'000	566'500.00	0,03
CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 06-16	3,125	3'210'000	150'000	-100'000	3'260'000	3'391'378.00	0,18
CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 10-15	1,625	4'310'000	0	-4'300'000	10'000	10'014.00	0,00
CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 10-17	1,375	810'000	150'000	-100'000	860'000	890'960.00	0,05
CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 10-23	2,000	500'000	1'000'000	0	1'500'000	1'704'750.00	0,09
CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 11-18	2,375	1'260'000	150'000	-100'000	1'310'000	1'409'560.00	0,07
CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 11-19	2,125	860'000	0	-100'000	760'000	821'560.00	0,04

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 11-21	3,875	650'000	500'000	0	1'150'000	1'331'700.00	0,07
CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 11-26	2,625	1'930'000	0	0	1'930'000	2'369'075.00	0,13
CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 14-22	1,625	1'300'000	0	0	1'300'000	1'422'850.00	0,08
CHF	Repower AG 09-16	2,500	1'000'000	0	-100'000	900'000	933'300.00	0,05
CHF	Repower AG 10-22	2,375	250'000	2'000'000	-500'000	1'750'000	1'886'500.00	0,10
CHF	Roche Kapitalmarkt AG 09-17	4,500	7'085'000	3'300'000	-100'000	10'285'000	11'256'932.50	0,59
CHF	Roche Kapitalmarkt AG 12-18	1,000	3'610'000	400'000	-150'000	3'860'000	3'997'030.00	0,21
CHF	Roche Kapitalmarkt AG 12-22	1,625	2'580'000	200'000	0	2'780'000	3'064'950.00	0,16
CHF	Schaffhauser Kantonalbank 13-16	0,250	500'000	0	0	500'000	502'500.00	0,03
CHF	Schaffhauser Kantonalbank 13-23	1,125	900'000	0	0	900'000	963'900.00	0,05
CHF	Schaffhauser Kantonalbank 13-25	1,750	400'000	0	0	400'000	457'800.00	0,02
CHF	Schaffhauser Kantonalbank 15-27	0,375	0	1'200'000	0	1'200'000	1'186'800.00	0,06
CHF	Schindler Holding AG 11-16	1,250	2'080'000	0	0	2'080'000	2'122'640.00	0,11
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 97-17	4,250	29'135'000	4'500'000	-1'400'000	32'235'000	35'971'036.50	1,90
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 98-23	4,000	21'896'000	6'500'000	0	28'396'000	37'857'547.20	2,00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 98-28	4,000	28'370'000	7'564'000	-800'000	35'134'000	52'739'647.40	2,78
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 99-49	4,000	4'328'000	4'460'000	0	8'788'000	17'843'155.20	0,94
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 01-15	3,750	8'912'000	0	-8'912'000	0	0.00	0,00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 03-16	2,500	28'869'000	2'000'000	-30'869'000	0	0.00	0,00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 03-18	3,000	35'517'000	9'500'000	-1'133'000	43'884'000	48'772'677.60	2,58
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 03-33	3,500	19'174'000	2'000'000	-500'000	20'674'000	32'108'789.40	1,70
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 04-19	3,000	33'260'000	9'000'000	-3'850'000	38'410'000	44'256'002.00	2,34
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 05-16	2,000	15'111'000	0	-300'000	14'811'000	15'516'003.60	0,82
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 05-20	2,250	26'864'000	4'800'000	-1'560'000	30'104'000	34'444'996.80	1,82
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 06-36	2,500	17'159'000	3'398'000	0	20'557'000	29'092'266.40	1,54
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 07-27	3,250	9'775'000	2'775'000	-1'000'000	11'550'000	15'996'750.00	0,84
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 10-21	2,000	21'340'000	6'000'000	0	27'340'000	31'263'290.00	1,65
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 11-22	2,000	16'530'000	6'000'000	0	22'530'000	26'220'414.00	1,38
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 11-31	1,250	0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 11-31	2,250	8'641'000	4'200'000	0	12'841'000	16'853'812.50	0,89
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 12-24	1,250	16'865'000	6'400'000	-2'000'000	21'265'000	23'895'480.50	1,26
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 12-37	1,250	16'480'000	6'300'000	0	22'780'000	26'789'280.00	1,41
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 12-37	1,250	0	1'600'000	-1'600'000	0	0.00	0,00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 12-42	1,500	22'233'000	2'000'000	-500'000	23'733'000	29'573'691.30	1,56
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 13-25	1,500	0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 13-25	1,500	5'500'000	5'430'000	0	10'930'000	12'635'080.00	0,67
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 13-25	1,500	0	1'300'000	-1'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 13-31	2,250	0	1'300'000	-1'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 14-24	1,250	0	1'500'000	-1'500'000	0	0.00	0,00



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 14-24	1,250	0	1'400'000	-1'400'000	0	0.00	0,00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 14-26	1,250	0	10'750'000	0	10'750'000	12'202'325.00	0,64
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 14-26	1,250	0	1'600'000	-1'600'000	0	0.00	0,00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 14-26	1,250	0	1'250'000	-1'250'000	0	0.00	0,00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 14-37	1,250	0	900'000	-900'000	0	0.00	0,00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 14-37	1,250	0	800'000	-800'000	0	0.00	0,00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 14-64	2,000	0	8'200'000	0	8'200'000	12'780'520.00	0,67
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 14-64	2,000	0	3'300'000	-3'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Schweizerische Rueckversicherungs-Gesellschaft AG 10-15	2,000	1'690'000	0	-1'690'000	0	0.00	0,00
CHF	Schweizerische Rueckversicherungs-Gesellschaft AG 11-17	2,125	3'700'000	0	-100'000	3'600'000	3'783'600.00	0,20
CHF	Schweizerische Rueckversicherungs-Gesellschaft AG 14-24	1,000	0	1'700'000	0	1'700'000	1'790'100.00	0,09
CHF	Schweizerische Rueckversicherungs-Gesellschaft AG 15-27	0,750	0	1'500'000	0	1'500'000	1'531'500.00	0,08
CHF	Schwyz Kantonalbank 09-15	1,875	1'030'000	150'000	-1'180'000	0	0.00	0,00
CHF	Schwyz Kantonalbank 10-16	1,625	700'000	100'000	0	800'000	816'640.00	0,04
CHF	Schwyz Kantonalbank 11-17	1,500	3'030'000	400'000	-600'000	2'830'000	2'916'315.00	0,15
CHF	Schwyz Kantonalbank 12-20	0,750	0	700'000	0	700'000	724'500.00	0,04
CHF	Schwyz Kantonalbank 13-21	1,375	1'400'000	1'500'000	0	2'900'000	3'129'100.00	0,17
CHF	Schwyz Kantonalbank 13-23	1,125	1'400'000	0	0	1'400'000	1'495'900.00	0,08
CHF	Schwyz Kantonalbank 14-20	0,750	1'200'000	100'000	0	1'300'000	1'344'850.00	0,07
CHF	Schwyz Kantonalbank 15-27	0,250	0	900'000	0	900'000	876'240.00	0,05
CHF	SGS Ltd 10-16	1,875	930'000	300'000	0	1'230'000	1'263'825.00	0,07
CHF	SGS Ltd 11-19	2,625	3'450'000	400'000	-150'000	3'700'000	4'060'750.00	0,21
CHF	SGS Ltd 11-21	3,000	1'190'000	250'000	0	1'440'000	1'660'320.00	0,09
CHF	SGS Ltd 14-22	1,375	829'000	700'000	0	1'529'000	1'628'385.00	0,09
CHF	SGS Ltd 14-22	1,375	0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
CHF	SGS Ltd 14-24	1,750	700'000	1'000'000	0	1'700'000	1'879'350.00	0,10
CHF	Sika AG 06-16	2,875	890'000	0	-890'000	0	0.00	0,00
CHF	Sika AG 12-18	1,000	1'160'000	0	-100'000	1'060'000	1'091'270.00	0,06
CHF	Sika AG 12-22	1,750	1'060'000	0	0	1'060'000	1'144'800.00	0,06
CHF	Sika AG 13-19	1,125	600'000	1'300'000	0	1'900'000	1'959'850.00	0,10
CHF	Sika AG 13-23	1,875	900'000	2'000'000	-1'000'000	1'900'000	2'100'450.00	0,11
CHF	St. Galler Kantonalbank AG 04-16	2,750	1'235'000	0	0	1'235'000	1'297'985.00	0,07
CHF	St. Galler Kantonalbank AG 05-17	2,500	510'000	300'000	-50'000	760'000	812'060.00	0,04
CHF	St. Galler Kantonalbank AG 06-18	2,500	1'070'000	400'000	-100'000	1'370'000	1'498'780.00	0,08
CHF	St. Galler Kantonalbank AG 07-15	3,250	250'000	0	-250'000	0	0.00	0,00
CHF	St. Galler Kantonalbank AG 07-17	3,500	4'135'000	0	-1'600'000	2'535'000	2'751'742.50	0,15
CHF	St. Galler Kantonalbank AG 10-20	2,250	850'000	150'000	0	1'000'000	1'111'500.00	0,06
CHF	St. Galler Kantonalbank AG 10-40	2,125	300'000	0	0	300'000	381'150.00	0,02
CHF	St. Galler Kantonalbank AG 11-21	2,625	450'000	550'000	0	1'000'000	1'147'500.00	0,06

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	St. Galler Kantonalbank AG 12-27	1,375	350'000	800'000	0	1'150'000	1'272'475.00	0,07
CHF	St. Galler Kantonalbank AG 13-22	1,500	1'300'000	900'000	0	2'200'000	2'405'700.00	0,13
CHF	St. Galler Kantonalbank AG 13-31	1,500	600'000	0	0	600'000	675'000.00	0,04
CHF	St. Galler Kantonalbank AG 14-22	0,625	0	3'000'000	0	3'000'000	3'087'000.00	0,16
CHF	St. Galler Kantonalbank AG 15-21	0,250	0	1'700'000	0	1'700'000	1'709'350.00	0,09
CHF	Stadt Bern 05-25	2,500	1'780'000	0	0	1'780'000	2'166'260.00	0,11
CHF	Stadt Bern 08-16	3,250	1'410'000	0	-1'410'000	0	0.00	0,00
CHF	Stadt Bern 09-19	2,625	565'000	0	-100'000	465'000	511'732.50	0,03
CHF	Stadt Bern 10-25	2,500	350'000	600'000	0	950'000	1'156'150.00	0,06
CHF	Stadt Bern 11-24	1,625	750'000	0	0	750'000	842'250.00	0,04
CHF	Stadt Bern 11-41	2,500	870'000	0	0	870'000	1'163'190.00	0,06
CHF	Stadt Bern 13-28	1,500	700'000	0	0	700'000	785'750.00	0,04
CHF	Stadt Biel 06-26	2,625	1'200'000	0	0	1'200'000	1'482'000.00	0,08
CHF	Stadt Biel 14-29	1,375	0	1'000'000	0	1'000'000	1'107'500.00	0,06
CHF	Stadt Genf 12-29	1,375	1'000'000	0	0	1'000'000	1'128'500.00	0,06
CHF	Stadt Genf 13-23	1,125	800'000	0	0	800'000	856'400.00	0,05
CHF	Stadt Genf 13-24	1,625	800'000	0	0	800'000	900'000.00	0,05
CHF	Stadt Genf 15-25	0,125	0	450'000	0	450'000	439'875.00	0,02
CHF	Stadt Lausanne 11-22	1,625	400'000	0	0	400'000	441'000.00	0,02
CHF	Stadt Lausanne 12-24	1,250	790'000	400'000	0	1'190'000	1'285'200.00	0,07
CHF	Stadt Lausanne 13-28	1,500	500'000	0	0	500'000	553'250.00	0,03
CHF	Stadt Lausanne 14-22	1,000	0	1'000'000	0	1'000'000	1'055'500.00	0,06
CHF	Stadt Lausanne 15-30	0,625	0	800'000	0	800'000	788'800.00	0,04
CHF	Stadt Lugano 13-20	0,875	1'100'000	0	0	1'100'000	1'125'300.00	0,06
CHF	Stadt Lugano 13-43	1,750	0	1'000'000	0	1'000'000	1'031'000.00	0,05
CHF	Stadt Lugano 14-24	0,875	0	1'000'000	0	1'000'000	1'017'000.00	0,05
CHF	Stadt Winterthur 06-18	2,375	200'000	0	0	200'000	213'700.00	0,01
CHF	Stadt Winterthur 12-37	1,875	500'000	0	0	500'000	593'500.00	0,03
CHF	Stadt Winterthur 13-36	1,500	1'200'000	0	0	1'200'000	1'339'200.00	0,07
CHF	Stadt Winterthur 14-29	1,500	0	600'000	0	600'000	672'600.00	0,04
CHF	Stadt Winterthur 14-39	2,250	1'300'000	0	0	1'300'000	1'647'100.00	0,09
CHF	Stadt Zürich 05-16	2,125	2'070'000	2'200'000	-3'000'000	1'270'000	1'310'640.00	0,07
CHF	Stadt Zürich 05-25	2,750	1'990'000	1'700'000	0	3'690'000	4'581'135.00	0,24
CHF	Stadt Zürich 06-36	2,550	740'000	700'000	0	1'440'000	1'936'800.00	0,10
CHF	Stadt Zürich 07-22	3,000	1'000'000	0	0	1'000'000	1'205'000.00	0,06
CHF	Stadt Zürich 08-17	3,125	2'750'000	0	0	2'750'000	2'932'875.00	0,15
CHF	Stadt Zürich 08-20	3,500	500'000	1'200'000	0	1'700'000	2'017'900.00	0,11
CHF	Stadt Zürich 09-18	2,375	2'350'000	300'000	-50'000	2'600'000	2'817'100.00	0,15
CHF	Stadt Zürich 09-19	2,750	900'000	0	0	900'000	998'550.00	0,05

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Stadt Zürich 09-21	2,875	1'530'000	0	0	1'530'000	1'790'100.00	0,09
CHF	Stadt Zürich 10-20	2,125	310'000	150'000	0	460'000	510'600.00	0,03
CHF	Stadt Zürich 11-24	2,375	1'000'000	0	0	1'000'000	1'189'000.00	0,06
CHF	Stadt Zürich 11-38	2,625	2'730'000	0	0	2'730'000	3'746'925.00	0,20
CHF	Stadt Zürich 12-23	1,000	1'790'000	400'000	0	2'190'000	2'337'825.00	0,12
CHF	Stadt Zürich 12-32	1,500	600'000	0	0	600'000	681'900.00	0,04
CHF	Stadt Zürich 13-24	1,625	400'000	1'500'000	0	1'900'000	2'141'300.00	0,11
CHF	Stadt Zürich 13-33	2,125	800'000	0	0	800'000	995'200.00	0,05
CHF	Stadt Zürich 13-43	2,000	500'000	0	0	500'000	625'500.00	0,03
CHF	Stadt Zürich 14-19	0,250	0	790'000	0	790'000	798'690.00	0,04
CHF	Stadt Zürich 14-22	1,000	0	600'000	0	600'000	636'900.00	0,03
CHF	Stadt Zürich 14-23	1,125	500'000	0	0	500'000	537'000.00	0,03
CHF	Stadt Zürich 14-27	1,000	0	1'000'000	0	1'000'000	1'063'500.00	0,06
CHF	Stadt Zürich 14-29	1,750	1'300'000	0	0	1'300'000	1'511'250.00	0,08
CHF	Straumann Holding AG 13-20	1,625	0	1'000'000	0	1'000'000	1'059'000.00	0,06
CHF	Sulzer AG 11-16	2,250	2'650'000	1'500'000	-100'000	4'050'000	4'169'475.00	0,22
CHF	Swiss Auto Lease GmbH 13-23	0,576	1'660'000	0	0	1'660'000	1'665'976.00	0,09
CHF	Swiss Credit Card Issuance No.1 AG 12-15	0,875	1'245'000	0	-1'245'000	0	0.00	0,00
CHF	Swiss Credit Card Issuance No.2 AG 13-16	0,400	370'000	500'000	0	870'000	873'480.00	0,05
CHF	Swiss Life Holding AG 13-19	1,125	1'100'000	450'000	-220'000	1'330'000	1'369'235.00	0,07
CHF	Swiss Life Holding AG 13-23	1,875	600'000	700'000	0	1'300'000	1'428'700.00	0,08
CHF	Swiss Prime Site AG 13-18	1,125	800'000	0	-100'000	700'000	719'250.00	0,04
CHF	Swiss Prime Site AG 13-20	2,000	1'100'000	700'000	0	1'800'000	1'908'900.00	0,10
CHF	Swiss Prime Site AG 14-19	1,000	0	600'000	0	600'000	611'400.00	0,03
CHF	Swiss Prime Site AG 14-21	1,750	0	1'500'000	0	1'500'000	1'562'250.00	0,08
CHF	Swiss Prime Site AG 14-24	2,000	0	900'000	0	900'000	955'800.00	0,05
CHF	Swisscom AG 07-17	3,750	2'690'000	0	-200'000	2'490'000	2'714'100.00	0,14
CHF	Swisscom AG 08-15	4,000	2'260'000	150'000	-2'410'000	0	0.00	0,00
CHF	Swisscom AG 09-18	3,250	6'525'000	3'500'000	-250'000	9'775'000	10'918'675.00	0,58
CHF	Swisscom AG 10-22	2,625	3'970'000	1'200'000	-700'000	4'470'000	5'200'845.00	0,27
CHF	Swisscom AG 12-24	1,750	2'750'000	0	0	2'750'000	3'041'500.00	0,16
CHF	Swisscom AG 14-26	1,500	0	1'400'000	0	1'400'000	1'554'700.00	0,08
CHF	Swisscom AG 14-29	1,500	0	800'000	0	800'000	898'800.00	0,05
CHF	Swissgrid AG 13-20	1,000	540'000	500'000	0	1'040'000	1'085'760.00	0,06
CHF	Swissgrid AG 13-25	1,625	2'400'000	0	0	2'400'000	2'649'600.00	0,14
CHF	Swissgrid AG 15-30	0,625	0	1'700'000	0	1'700'000	1'677'900.00	0,09
CHF	Syngenta Finance AG 14-19	0,750	0	1'550'000	0	1'550'000	1'595'725.00	0,08
CHF	Syngenta Finance AG 14-24	1,625	0	900'000	0	900'000	980'550.00	0,05
CHF	Syngenta Finance AG 14-29	2,125	0	250'000	0	250'000	288'000.00	0,02

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Tessiner Staatsbank 07-17	3,000	1'640'000	0	0	1'640'000	1'748'240.00	0,09
CHF	Thurgauer Kantonalbank 08-16	3,000	830'000	0	-830'000	0	0.00	0,00
CHF	Thurgauer Kantonalbank 10-17	1,250	1'045'000	250'000	-100'000	1'195'000	1'234'435.00	0,07
CHF	Thurgauer Kantonalbank 11-21	2,250	1'010'000	250'000	0	1'260'000	1'417'500.00	0,07
CHF	Thurgauer Kantonalbank 12-22	1,000	1'400'000	0	0	1'400'000	1'481'200.00	0,08
CHF	Thurgauer Kantonalbank 13-24	1,750	1'000'000	0	0	1'000'000	1'130'500.00	0,06
CHF	Thurgauer Kantonalbank 13-27	1,500	950'000	0	0	950'000	1'061'150.00	0,06
CHF	Thurgauer Kantonalbank 14-20	0,375	0	1'550'000	0	1'550'000	1'572'475.00	0,08
CHF	Thurgauer Kantonalbank 14-23	1,375	440'000	0	0	440'000	482'240.00	0,03
CHF	Thurgauer Kantonalbank 15-29	0,500	0	450'000	0	450'000	443'250.00	0,02
CHF	UBS AG 04-14	3,000	170'000	0	-170'000	0	0.00	0,00
CHF	UBS AG 06-16	3,125	2'750'000	0	-400'000	2'350'000	2'441'180.00	0,13
CHF	UBS AG 07-17	4,125	2'855'000	0	-550'000	2'305'000	2'547'025.00	0,13
CHF	Valiant Bank AG 10-15	1,875	1'420'000	0	-1'420'000	0	0.00	0,00
CHF	Valiant Bank AG 12-18	1,000	670'000	250'000	-100'000	820'000	840'090.00	0,04
CHF	Valiant Bank AG 14-19	1,000	0	1'000'000	0	1'000'000	1'031'500.00	0,05
CHF	Verwaltungs- und Privat-Bank AG 10-16	2,500	820'000	0	0	820'000	843'616.00	0,04
CHF	Walliser Kantonalbank 11-21	2,375	970'000	0	0	970'000	1'101'920.00	0,06
CHF	Walliser Kantonalbank 13-22	1,500	900'000	300'000	0	1'200'000	1'312'200.00	0,07
CHF	Walliser Kantonalbank 14-21	0,375	0	600'000	0	600'000	606'000.00	0,03
CHF	Walliser Kantonalbank 14-23	0,625	0	450'000	0	450'000	462'375.00	0,02
CHF	Walliser Kantonalbank 15-23	0,250	0	1'400'000	0	1'400'000	1'398'950.00	0,07
CHF	Zuger Kantonalbank 05-15	2,375	1'230'000	0	-1'230'000	0	0.00	0,00
CHF	Zuger Kantonalbank 09-17	2,125	890'000	500'000	0	1'390'000	1'474'095.00	0,08
CHF	Zuger Kantonalbank 10-19	1,750	550'000	0	0	550'000	594'000.00	0,03
CHF	Zuger Kantonalbank 10-20	1,875	800'000	0	0	800'000	878'400.00	0,05
CHF	Zuger Kantonalbank 11-21	2,375	1'740'000	0	0	1'740'000	1'981'860.00	0,10
CHF	Zuger Kantonalbank 11-21	1,500	700'000	0	0	700'000	760'900.00	0,04
CHF	Zuger Kantonalbank 11-23	1,500	830'000	0	0	830'000	919'225.00	0,05
CHF	Zuger Kantonalbank 12-22	1,000	400'000	1'000'000	0	1'400'000	1'481'200.00	0,08
CHF	Zuger Kantonalbank 12-37	1,500	0	700'000	0	700'000	780'850.00	0,04
CHF	Zuger Kantonalbank 12-37	1,500	1'000'000	400'000	0	1'400'000	1'561'700.00	0,08
CHF	Zuger Kantonalbank 13-20	1,125	400'000	0	0	400'000	422'200.00	0,02
CHF	Zuger Kantonalbank 13-38	1,650	1'200'000	0	0	1'200'000	1'377'600.00	0,07
CHF	Zuger Kantonalbank 14-22	0,625	0	1'600'000	0	1'600'000	1'648'000.00	0,09
CHF	Zuger Kantonalbank 15-27	0,500	0	1'200'000	0	1'200'000	1'204'320.00	0,06
CHF	Zürcher Kantonalbank 00-15	4,500	500'000	0	-500'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
CHF	Zürcher Kantonalbank 05-15	2,250	1'410'000	0	-1'410'000	0	0.00	0,00
CHF	Zürcher Kantonalbank 09-15	2,125	1'580'000	0	-1'580'000	0	0.00	0,00
CHF	Zürcher Kantonalbank 10-16	1,625	1'850'000	1'250'000	-3'100'000	0	0.00	0,00
CHF	Zürcher Kantonalbank 10-18	2,125	1'420'000	500'000	0	1'920'000	2'041'920.00	0,11
CHF	Zürcher Kantonalbank 10-20	2,125	1'220'000	0	0	1'220'000	1'347'490.00	0,07
CHF	Zürcher Kantonalbank 10-22	2,125	2'950'000	1'200'000	0	4'150'000	4'720'625.00	0,25
CHF	Zürcher Kantonalbank 10-25	2,000	1'420'000	1'500'000	0	2'920'000	3'409'100.00	0,18
CHF	Zürcher Kantonalbank 10-34	2,000	3'310'000	0	0	3'310'000	4'029'925.00	0,21
CHF	Zürcher Kantonalbank 11-17	1,750	1'600'000	0	0	1'600'000	1'660'800.00	0,09
CHF	Zürcher Kantonalbank 11-18	1,000	1'000'000	0	-150'000	850'000	881'875.00	0,05
CHF	Zürcher Kantonalbank 11-19	2,125	700'000	0	0	700'000	761'250.00	0,04
CHF	Zürcher Kantonalbank 11-21	2,000	1'990'000	0	0	1'990'000	2'206'910.00	0,12
CHF	Zürcher Kantonalbank 11-23	2,375	300'000	2'000'000	-1'000'000	1'300'000	1'521'000.00	0,08
CHF	Zürcher Kantonalbank 11-31	2,500	1'150'000	0	0	1'150'000	1'477'175.00	0,08
CHF	Zürcher Kantonalbank 12-22	1,250	900'000	0	0	900'000	964'800.00	0,05
CHF	Zürcher Kantonalbank 12-27	1,625	250'000	1'000'000	0	1'250'000	1'419'375.00	0,07
CHF	Zürcher Kantonalbank 13-21	0,875	600'000	0	0	600'000	625'800.00	0,03
CHF	Zürcher Kantonalbank 13-24	1,125	900'000	2'000'000	0	2'900'000	3'108'800.00	0,16
CHF	Zürcher Kantonalbank 14-23	1,500	1'000'000	0	0	1'000'000	1'098'000.00	0,06
CHF	Zürich Versicherungs Gesellschaft AG 11-17	2,250	1'795'000	1'300'000	-100'000	2'995'000	3'144'750.00	0,17
CHF	Zürich Versicherungs Gesellschaft AG 11-18	2,375	3'680'000	200'000	-100'000	3'780'000	4'089'960.00	0,22
CHF	Zürich Versicherungs Gesellschaft AG 11-21	2,875	1'350'000	0	0	1'350'000	1'563'300.00	0,08
CHF	Zürich Versicherungs Gesellschaft AG 12-19	1,500	1'510'000	0	-250'000	1'260'000	1'329'930.00	0,07
CHF	Zürich Versicherungs Gesellschaft AG 13-19	1,125	1'500'000	900'000	0	2'400'000	2'492'400.00	0,13
CHF	Zürich Versicherungs Gesellschaft AG 13-23	1,875	900'000	0	0	900'000	1'009'800.00	0,05
CHF	Zürich Versicherungs Gesellschaft AG 14-20	0,625	0	1'600'000	0	1'600'000	1'632'800.00	0,09
CHF	Zürich Versicherungs Gesellschaft AG 14-26	1,500	0	1'200'000	0	1'200'000	1'320'600.00	0,07
	<b>Total CHF</b>						<b>1'861'015'167.90</b>	<b>98,26</b>
	<b>Total Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>						<b>1'861'015'167.90</b>	<b>98,26</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>1'861'015'167.90</b>	<b>98,26</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>1'861'015'167.90</b>	<b>98,26</b>

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>10'875'869.00</b>	<b>0,57</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>21'987'528.16</b>	<b>1,16</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>1'893'878'565.06</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-997.74	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>1'893'877'567.32</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*
Engagement erhöhende Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Engagement reduzierende Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		13,20%	10,27%	10,21%
Total Expense Ratio (TER)*	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (TER)*	T Klasse	0,18%	0,20%	0,27%
Management Fee***	T Klasse	0,18%	0,20%	0,27%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebssträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF	N Klasse netto	2,19%	8,33%	–2,53%	2,72%
	Swiss Bond Index (SBI) <sup>®</sup> Domestic AAA-BBB Total Return	2,17%	8,20%	–2,64%	2,65%
	T Klasse netto	2,13%	8,13%	–2,74%	2,44%
Performance in CHF	Swiss Bond Index (SBI) <sup>®</sup> Domestic AAA-BBB Total Return	2,17%	8,20%	–2,64%	2,65%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten unberücksichtigt.



# Ausgeliehene Effekten per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF
CHF	ABB Ltd 11-16	1,250	900'000	918'000.00
CHF	ABB Ltd 11-21	2,250	1'920'000	2'154'240.00
CHF	ABB Ltd 12-18	1,500	465'000	488'715.00
CHF	Adecco SA 12-20	2,625	100'000	114'250.00
CHF	Allreal Holding AG 14-19	1,250	500'000	517'750.00
CHF	Alpiq Holding AG 11-21	2,250	500'000	504'000.00
CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank 10-20	1,750	100'000	109'050.00
CHF	Basler Kantonalbank 06-21	2,500	1'750'000	1'996'750.00
CHF	Basler Kantonalbank 07-22	3,250	1'200'000	1'464'600.00
CHF	Basler Kantonalbank 10-18	1,500	1'000'000	1'055'500.00
CHF	BKW FMB Energie AG 09-19	3,375	250'000	281'250.00
CHF	BKW FMB Energie AG 10-30	2,500	1'840'000	2'085'640.00
CHF	Coop-Gruppe Genossenschaft 12-19	1,250	670'000	697'805.00
CHF	Coop-Gruppe Genossenschaft 14-23	1,000	500'000	525'750.00
CHF	Elsevier Finance AG 13-18	1,000	2'500'000	2'556'250.00
CHF	Eurofima 03-18	3,250	1'235'000	1'389'992.50
CHF	Eurofima 04-20	3,375	2'350'000	2'801'200.00
CHF	Eurofima 05-16	2,250	1'580'000	1'627'558.00
CHF	Eurofima 05-20	2,375	1'000'000	1'126'500.00
CHF	Eurofima 06-26	3,000	1'300'000	1'671'800.00
CHF	Eurofima 07-24	3,000	3'640'000	4'550'000.00
CHF	Eurofima 09-17	2,125	650'000	688'675.00
CHF	Flughafen Zürich AG 11-17	2,250	250'000	262'625.00
CHF	Flughafen Zürich AG 12-20	1,250	1'000'000	1'048'500.00
CHF	Flughafen Zürich AG 13-23	1,500	3'200'000	3'425'600.00
CHF	Galenica AG 10-17	2,500	325'000	343'525.00
CHF	Georg Fischer AG 10-16	3,375	130'000	134'953.00
CHF	Holcim Ltd 07-17	3,125	1'250'000	1'320'625.00
CHF	Holcim Ltd 09-18	4,000	2'240'000	2'535'680.00
CHF	Holcim Ltd 10-16	2,375	1'400'000	1'441'020.00
CHF	Holcim Ltd 13-22	2,000	1'000'000	1'090'500.00
CHF	Kanton Basel-Landschaft 13-43	1,750	600'000	725'100.00
CHF	Kanton Basel-Landschaft 14-27	1,000	500'000	537'750.00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF
CHF	Kanton Bern 10-23	2,250	500'000	587'750.00
CHF	Kanton Bern 12-27	1,250	500'000	552'250.00
CHF	Kanton Genf 09-19	2,500	500'000	560'250.00
CHF	Kanton Genf 10-20	2,125	3'000'000	3'340'500.00
CHF	Kanton Genf 10-28	2,125	890'000	1'074'675.00
CHF	Kanton Genf 13-29	2,250	1'800'000	2'214'000.00
CHF	Kanton Solothurn 14-21	0,375	400'000	409'000.00
CHF	Kanton St.Gallen 13-28	1,750	500'000	586'000.00
CHF	Kanton Tessin 12-27	1,250	500'000	538'750.00
CHF	Kanton Waadt 12-22	1,000	2'410'000	2'577'495.00
CHF	Kanton Waadt 13-33	2,000	1'730'000	2'141'740.00
CHF	Kanton Zürich 12-20	0,500	1'750'000	1'803'375.00
CHF	Kanton Zürich 13-22	1,250	2'100'000	2'289'000.00
CHF	Kanton Zürich 14-21	0,375	500'000	513'250.00
CHF	Kernkraftwerk Leibstadt AG 10-19	2,500	150'000	162'525.00
CHF	Kraftwerke Linth-Limmern AG 14-24	1,250	650'000	669'500.00
CHF	Kuoni Reisen Holding AG 13-19	1,500	1'200'000	1'234'200.00
CHF	LGT Bank AG 13-23	1,875	1'500'000	1'662'750.00
CHF	Lonza Swiss Finanz AG 13-19	1,750	400'000	415'800.00
CHF	Luzerner Kantonalbank AG 05-20	2,625	140'000	159'740.00
CHF	Luzerner Kantonalbank AG 09-18	2,375	905'000	981'020.00
CHF	Luzerner Kantonalbank AG 14-23	1,125	500'000	536'500.00
CHF	Nant de Drance SA 13-28	2,375	1'400'000	1'529'500.00
CHF	OC Oerlikon Corporation AG, Pfäffikon 14-19	1,250	1'400'000	1'435'700.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 05-19	2,500	4'680'000	5'237'856.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 06-17	3,000	775'000	832'040.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 06-20	2,750	4'950'000	5'699'925.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 06-21	2,375	6'690'000	7'599'840.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 07-19	2,875	5'850'000	6'539'715.00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10-16	1,125	5'000'000	5'075'500.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10-17	1,375	3'000'000	3'118'500.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10-18	1,375	1'000'000	1'048'100.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10-19	2,375	3'700'000	4'110'700.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10-23	2,125	7'340'000	8'515'868.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11-22	1,625	3'950'000	4'380'550.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11-24	2,375	1'210'000	1'439'658.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11-26	2,500	1'540'000	1'898'512.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11-26	2,750	2'500'000	3'174'750.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11-31	2,625	1'000'000	1'304'400.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11-41	1,625	200'000	232'960.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-19	0,875	500'000	519'600.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-23	1,125	2'880'000	3'113'856.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-24	1,375	4'130'000	4'547'130.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-27	1,500	1'900'000	2'137'120.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-27	1,375	2'080'000	2'310'256.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-28	1,500	3'500'000	3'948'350.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-29	1,375	5'200'000	5'805'280.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-33	1,500	2'500'000	2'826'250.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12-40	1,500	2'210'000	2'517'190.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13-17	0,250	900'000	908'010.00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13-18	0,500	5'350'000	5'444'695.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13-21	1,250	3'800'000	4'069'040.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13-22	1,375	7'515'000	8'193'604.50
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13-23	1,250	1'000'000	1'089'000.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13-30	1,625	4'500'000	5'166'900.00
CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14-44	2,125	1'400'000	1'819'580.00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 09-17	2,125	1'450'000	1'533'810.00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 10-20	1,500	1'500'000	1'617'000.00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 10-22	2,500	200'000	232'820.00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 10-25	2,000	1'000'000	1'175'500.00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11-24	1,625	1'000'000	1'129'300.00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12-19	0,500	250'000	255'600.00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12-27	1,375	2'950'000	3'272'730.00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12-28	1,625	750'000	859'725.00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12-29	1,500	3'370'000	3'801'360.00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13-21	1,250	1'800'000	1'935'000.00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13-27	1,375	4'000'000	4'449'200.00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13-28	1,500	1'500'000	1'692'600.00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-18	0,250	2'000'000	2'031'000.00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-18	0,250	1'500'000	1'517'550.00
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-20	0,500	2'500'000	2'553'750.00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF
CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14-23	1,125	2'000'000	2'152'800.00
CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 10-23	2,000	1'500'000	1'704'750.00
CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 11-21	3,875	1'000'000	1'158'000.00
CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 11-26	2,625	1'930'000	2'369'075.00
CHF	Roche Kapitalmarkt AG 09-17	4,500	9'785'000	10'709'682.50
CHF	Roche Kapitalmarkt AG 12-18	1,000	2'920'000	3'023'660.00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 97-17	4,250	21'334'000	23'806'610.60
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 98-23	4,000	7'990'000	10'652'268.00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 98-28	4,000	35'134'000	52'739'647.40
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 99-49	4,000	500'000	1'015'200.00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 03-18	3,000	41'584'000	46'216'457.60
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 03-33	3,500	17'200'000	26'713'320.00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 04-19	3,000	37'200'000	42'861'840.00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 05-16	2,000	8'311'000	8'706'603.60
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 05-20	2,250	30'104'000	34'444'996.80
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 06-36	2,500	20'557'000	29'092'266.40
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 07-27	3,250	9'850'000	13'642'250.00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 10-21	2,000	27'340'000	31'263'290.00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 11-31	2,250	12'841'000	16'853'812.50
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 12-24	1,250	15'255'000	17'142'043.50
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 12-37	1,250	12'830'000	15'088'080.00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 12-42	1,500	14'821'000	18'468'448.10
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 13-25	1,500	7'030'000	8'126'680.00
CHF	Schweizerische Eidgenossenschaft 14-64	2,000	2'500'000	3'896'500.00
CHF	Schwyz Kantonalbank 11-17	1,500	1'250'000	1'288'125.00
CHF	Sika AG 13-23	1,875	500'000	552'750.00
CHF	St. Galler Kantonalbank AG 10-20	2,250	1'000'000	1'111'500.00
CHF	Stadt Lausanne 12-24	1,250	1'190'000	1'285'200.00
CHF	Stadt Zürich 06-36	2,550	740'000	995'300.00
CHF	Stadt Zürich 09-18	2,375	550'000	595'925.00
CHF	Stadt Zürich 11-24	2,375	500'000	594'500.00
CHF	Stadt Zürich 12-32	1,500	100'000	113'650.00
CHF	Stadt Zürich 14-23	1,125	500'000	537'000.00
CHF	Swiss Prime Site AG 14-21	1,750	1'500'000	1'562'250.00
CHF	Swisscom AG 12-24	1,750	2'750'000	3'041'500.00
CHF	Swissgrid AG 13-20	1,000	1'040'000	1'085'760.00
CHF	Swissgrid AG 13-25	1,625	250'000	276'000.00
CHF	Tessiner Staatsbank 07-17	3,000	500'000	533'000.00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF
CHF	Thurgauer Kantonalbank 10-17	1,250	500'000	516'500.00
CHF	Zuger Kantonalbank 10-20	1,875	800'000	878'400.00
CHF	Zürich Versicherungs Gesellschaft AG 13-19	1,125	500'000	519'250.00
	<b>Total</b>			<b>650'182'996.00</b>

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

ZKB-CIF Swiss Bond  
Total Market Index  
AAA-BBB Foreign

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	2'202'287.98	8'457'572.80
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige		
Forderungswertpapiere und -rechte	1'172'139'911.50	1'020'324'303.00
Sonstige Vermögenswerte	<u>10'633'802.47</u>	<u>10'903'873.16</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	1'184'976'001.95	1'039'685'748.96
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(27'811.75)</u>	<u>(26'615.76)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<u>1'184'948'190.20</u>	<u>1'039'659'133.20</u>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'039'659'133.20	923'542'703.68	
/. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(8'601'702.08)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	102'730'621.49	102'288'856.68	
Gesamterfolg	<u>51'160'137.59</u>	<u>13'827'572.84</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<u>1'184'948'190.20</u>	<u>1'039'659'133.20</u>	923'542'703.68

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	7'832'059.209	7'424'166.039	
Ausgegebene Anteile	1'304'918.036	814'033.004	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	1'197'982.106	1'103'468.400	
Zurückgenommene Anteile	(1'151'161.912)	(1'318'518.331)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>(270'819.201)</u>	<u>(191'089.903)</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>8'912'978.238</b>	<b>7'832'059.209</b>	7'424'166.039
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	112.0585	108.1325	106.5657
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	105.3851	88.8870	87.3476
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1'793'157.297	1'246'991.474	
Ausgegebene Anteile	829'204.972	899'400.985	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(949'376.403)	(353'235.162)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>0.000</u>	<u>0.000</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1'672'985.866</b>	<b>1'793'157.297</b>	1'246'991.474
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	111.2820	107.4968	106.1605
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	104.6548	88.3644	87.0155

	01.03.2014– 28.02.2015 CHF	01.03.2013– 28.02.2014 CHF
Erträge der Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	23'813'057.68	24'030'342.02
Erträge aus Wertpapierleihe	241'015.75	229'706.40
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>4'013'667.73</u>	<u>2'509'216.89</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>28'067'741.16</b>	<b>26'769'265.31</b>
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	365'774.79	350'970.67
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>3'413'368.62</u>	<u>2'961'876.85</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>3'779'143.41</b>	<b>3'312'847.52</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>24'288'597.75</b>	<b>23'456'417.79</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>(6'622'876.99)</u>	<u>(3'040'746.03)</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>17'665'720.76</b>	<b>20'415'671.76</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>33'494'416.83</u>	<u>(6'588'098.92)</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b>51'160'137.59</b>	<b>13'827'572.84</b>

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	20'746'756.15	19'429'029.06
Vortrag des Vorjahres	38'851.68	33'329.46
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	20'785'607.83	19'462'358.52
Verrechnungssteuer	(7'268'533.75)	(6'798'227.39)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(13'498'705.54)</u>	<u>(12'625'279.44)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>18'368.54</u>	<u>38'851.68</u>
<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3'541'841.60	4'027'388.73
Vortrag des Vorjahres	12'604.84	1'888.46
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	3'554'446.44	4'029'277.19
Verrechnungssteuer	(1'241'355.51)	(1'405'835.32)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(2'305'374.52)</u>	<u>(2'610'837.02)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>7'716.41</u>	<u>12'604.84</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	328'344'675.50	286'940'981.50
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							
CHF	Abbey National Treasury Services PLC 11-15	2,500	820'000	0	-820'000	0	0.00	0,00
CHF	ABN AMRO Bank NV 06-15	2,500	7'400'000	1'000'000	-8'400'000	0	0.00	0,00
CHF	ABN AMRO Bank NV 06-31	3,375	1'200'000	600'000	0	1'800'000	2'477'700.00	0,21
CHF	ABN AMRO Bank NV 10-16	1,625	1'880'000	500'000	0	2'380'000	2'458'540.00	0,21
CHF	ABN AMRO Bank NV 11-15	2,000	550'000	0	0	550'000	553'740.00	0,05
CHF	ABN AMRO Bank NV 11-16	2,375	760'000	500'000	0	1'260'000	1'289'610.00	0,11
CHF	ABN AMRO Bank NV 11-18	2,250	300'000	750'000	0	1'050'000	1'130'850.00	0,10
CHF	ABN AMRO Bank NV 11-21	2,625	220'000	0	0	220'000	253'330.00	0,02
CHF	ABN AMRO Bank NV 11-21	3,125	200'000	0	0	200'000	234'500.00	0,02
CHF	ABN AMRO Bank NV 12-17	2,500	2'270'000	0	0	2'270'000	2'377'825.00	0,20
CHF	ABN AMRO Bank NV 12-17	1,000	730'000	500'000	-100'000	1'130'000	1'159'945.00	0,10
CHF	ABN AMRO Bank NV 12-23	1,500	1'300'000	0	0	1'300'000	1'445'600.00	0,12
CHF	ABN AMRO Bank NV 13-18	1,125	0	1'900'000	-50'000	1'850'000	1'916'600.00	0,16
CHF	ABN AMRO Bank NV 13-19	1,500	900'000	0	0	900'000	947'250.00	0,08
CHF	ABN AMRO Bank NV 14-19	1,125	600'000	0	0	600'000	621'600.00	0,05
CHF	ABN AMRO Bank NV 14-20	1,125	0	1'000'000	0	1'000'000	1'041'500.00	0,09
CHF	Accor SA 14-22	1,750	0	900'000	0	900'000	968'850.00	0,08
CHF	Achmea BV 13-19	1,500	0	900'000	0	900'000	937'800.00	0,08
CHF	Achmea Hypotheekbank NV 07-17	3,500	2'200'000	0	0	2'200'000	2'305'600.00	0,19
CHF	ADCB Finance Ltd 11-15	3,000	1'670'000	0	-1'670'000	0	0.00	0,00
CHF	Aeroports de Paris SA 09-15	3,125	2'600'000	0	-2'600'000	0	0.00	0,00
CHF	Aeroports de Paris SA 10-17	2,500	1'300'000	0	-50'000	1'250'000	1'316'875.00	0,11
CHF	African Bank Ltd 12-15	4,750	550'000	0	-550'000	0	0.00	0,00
CHF	African Bank Ltd 12-16	4,000	170'000	0	-170'000	0	0.00	0,00
CHF	African Bank Ltd 13-17	5,500	500'000	100'000	-600'000	0	0.00	0,00
CHF	African Bank Ltd 14-18	5,000	800'000	100'000	-900'000	0	0.00	0,00
CHF	Afrikanische Entwicklungsbank 09-19	2,625	3'670'000	0	-1'100'000	2'570'000	2'887'395.00	0,24



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Agence Francaise de Developpement SA (ex-CFD) 10-25	2,625	1'400'000	0	0	1'400'000	1'727'600.00	0,15
CHF	Agence Francaise de Developpement SA (ex-CFD) 10-29	1,875	1'520'000	500'000	-300'000	1'720'000	2'039'920.00	0,17
CHF	Akademiska Hus AB 10-18	2,125	210'000	1'750'000	0	1'960'000	2'125'620.00	0,18
CHF	Akademiska Hus AB 11-16	1,500	750'000	0	0	750'000	766'275.00	0,06
CHF	Akademiska Hus AB 11-21	2,250	1'200'000	0	0	1'200'000	1'366'800.00	0,12
CHF	Amcor Ltd 12-18	2,125	880'000	0	-50'000	830'000	875'650.00	0,07
CHF	America Movil SAB de CV 10-15	2,250	850'000	0	-850'000	0	0.00	0,00
CHF	America Movil SAB de CV 11-17	2,000	1'180'000	500'000	-100'000	1'580'000	1'666'110.00	0,14
CHF	America Movil SAB de CV 12-18	1,125	2'650'000	1'400'000	0	4'050'000	4'183'650.00	0,35
CHF	American International Group Inc 06-16	2,750	1'130'000	0	0	1'130'000	1'183'675.00	0,10
CHF	American International Group Inc 07-15	2,875	1'440'000	0	-1'440'000	0	0.00	0,00
CHF	American International Group Inc 07-17	3,375	950'000	100'000	0	1'050'000	1'127'175.00	0,10
CHF	ANZ National (Intl) Ltd 11-16	2,125	1'140'000	600'000	-1'740'000	0	0.00	0,00
CHF	ANZ National (Intl) Ltd 12-18	1,500	1'650'000	500'000	0	2'150'000	2'256'425.00	0,19
CHF	ANZ National (Intl) Ltd 13-19	0,875	1'000'000	250'000	-50'000	1'200'000	1'235'400.00	0,10
CHF	ANZ National (Intl) Ltd 14-20	1,000	1'000'000	1'300'000	0	2'300'000	2'400'050.00	0,20
CHF	Apple Inc 15-24	0,375	0	6'100'000	0	6'100'000	6'139'650.00	0,52
CHF	Apple Inc 15-30	0,750	0	3'000'000	0	3'000'000	3'007'500.00	0,25
CHF	ASB Finance Ltd, London Branch 10-16	2,125	670'000	0	0	670'000	695'795.00	0,06
CHF	ASB Finance Ltd, London Branch 12-18	1,375	1'210'000	0	0	1'210'000	1'274'735.00	0,11
CHF	ASB Finance Ltd, London Branch 13-19	0,875	1'300'000	1'750'000	-140'000	2'910'000	2'995'845.00	0,25
CHF	ASB Finance Ltd, London Branch 14-20	1,125	1'100'000	350'000	0	1'450'000	1'510'900.00	0,13
CHF	Asiatische Entwicklungsbank 09-14	2,000	300'000	0	-300'000	0	0.00	0,00
CHF	Asiatische Entwicklungsbank 10-30	2,750	1'310'000	1'000'000	0	2'310'000	3'102'330.00	0,26
CHF	ASIF III JERSEY Ltd 04-15	3,000	750'000	0	-100'000	650'000	665'405.00	0,06
CHF	Assistance Publique des Hopitaux de Paris 08-16	3,000	1'695'000	0	-100'000	1'595'000	1'685'117.50	0,14
CHF	AT&T Inc 14-19	0,500	0	3'050'000	0	3'050'000	3'083'550.00	0,26
CHF	AT&T Inc 14-24	1,375	0	3'650'000	0	3'650'000	3'837'975.00	0,32
CHF	AT&T Inc 14-30	1,875	0	1'800'000	0	1'800'000	2'043'000.00	0,17
CHF	Auchan SA 08-15	3,750	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Auchan SA 14-24	1,500	0	900'000	0	900'000	964'350.00	0,08
CHF	Auckland Council 13-24	1,125	1'200'000	500'000	0	1'700'000	1'856'400.00	0,16
CHF	Auckland Council 14-25	1,500	0	600'000	0	600'000	683'100.00	0,06
CHF	Ausnet Services Holdings Pty Ltd 10-15	2,375	2'040'000	0	-2'040'000	0	0.00	0,00
CHF	Ausnet Services Holdings Pty Ltd 12-17	1,500	1'500'000	0	-100'000	1'400'000	1'432'200.00	0,12
CHF	Ausnet Services Holdings Pty Ltd 12-19	1,125	1'500'000	0	-50'000	1'450'000	1'500'750.00	0,13
CHF	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 10-16	2,000	1'280'000	150'000	0	1'430'000	1'470'040.00	0,12
CHF	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 11-17	2,625	880'000	0	0	880'000	938'960.00	0,08
CHF	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 12-19	1,500	3'570'000	0	0	3'570'000	3'775'275.00	0,32

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile 14-17	1,375	0	500'000	0	500'000	505'000.00	0,04
CHF	Banco de Chile 13-17	1,125	1'200'000	0	-100'000	1'100'000	1'123'100.00	0,09
CHF	Banco de Chile 13-18	1,125	430'000	710'000	0	1'140'000	1'169'640.00	0,10
CHF	Banco de Chile 13-19	1,500	1'125'000	100'000	0	1'225'000	1'290'537.50	0,11
CHF	Banco de Chile 14-19	1,250	0	950'000	0	950'000	981'350.00	0,08
CHF	Banco de Credito e Inversiones SA 13-16	1,250	285'000	0	0	285'000	288'420.00	0,02
CHF	Banco de Credito e Inversiones SA 14-19	1,125	0	1'650'000	-50'000	1'600'000	1'638'400.00	0,14
CHF	Banco de Credito e Inversiones SA 14-18	0,875	0	1'000'000	0	1'000'000	1'014'000.00	0,09
CHF	Banco do Brasil SA, Grand Cayman Branch 13-19	2,500	1'300'000	0	-150'000	1'150'000	1'178'175.00	0,10
CHF	Banco General SA 14-18	1,625	0	860'000	-100'000	760'000	777'100.00	0,07
CHF	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 11-16	2,750	930'000	0	0	930'000	945'810.00	0,08
CHF	Banco Safra SA 14-17	1,850	1'500'000	250'000	0	1'750'000	1'778'000.00	0,15
CHF	Banco Safra SA 14-19	1,500	0	250'000	0	250'000	252'625.00	0,02
CHF	Banco Santander (Brasil) SA, Grand Cayman Branch 12-16	3,250	1'130'000	0	0	1'130'000	1'160'510.00	0,10
CHF	Banco Santander (Brasil) SA, Grand Cayman Branch 13-15	1,125	500'000	0	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Banco Santander Chile 13-19	1,750	1'200'000	0	0	1'200'000	1'257'000.00	0,11
CHF	Banco Santander Chile 14-17	1,000	1'600'000	1'800'000	-100'000	3'300'000	3'361'050.00	0,28
CHF	Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG 00-15	4,500	1'010'000	0	0	1'010'000	1'035'755.00	0,09
CHF	Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG 10-15	1,250	2'510'000	0	-2'510'000	0	0.00	0,00
CHF	Bank of America Corp 05-17	2,500	2'000'000	500'000	-100'000	2'400'000	2'545'200.00	0,21
CHF	Bank of America Corp 06-16	3,250	1'520'000	400'000	0	1'920'000	2'000'256.00	0,17
CHF	Bank of America Corp 10-16	3,000	1'250'000	100'000	0	1'350'000	1'428'300.00	0,12
CHF	Bank of Communications Co Ltd 14-17	0,875	0	1'000'000	-110'000	890'000	902'905.00	0,08
CHF	Bank of Scotland PLC 06-16	3,000	920'000	0	-100'000	820'000	850'832.00	0,07
CHF	Bank of Scotland PLC 06-21	2,860	0	500'000	0	500'000	525'000.00	0,04
CHF	Banque Federative du Credit Mutuel 13-23	1,625	700'000	0	0	700'000	754'950.00	0,06
CHF	Banque Federative du Credit Mutuel 14-19	1,125	900'000	0	0	900'000	930'150.00	0,08
CHF	Banque Federative du Credit Mutuel 14-20	1,125	0	700'000	0	700'000	723'100.00	0,06
CHF	Banque Federative du Credit Mutuel 14-24	2,000	0	700'000	0	700'000	774'900.00	0,07
CHF	Barclays Bank PLC 11-16	2,500	2'420'000	900'000	-50'000	3'270'000	3'359'271.00	0,28
CHF	BASF Finance Europe NV 08-15	3,625	360'000	0	-360'000	0	0.00	0,00
CHF	BAT International Finance PLC 14-21	0,625	0	2'800'000	0	2'800'000	2'900'800.00	0,24
CHF	BAT International Finance PLC 14-26	1,375	0	1'700'000	0	1'700'000	1'813'050.00	0,15
CHF	Bavarian Sky Europe SA 13-16	0,313	1'565'000	0	-50'000	1'515'000	1'518'181.50	0,13
CHF	Bayerische Landesbank 01-15	4,000	1'440'000	0	-1'440'000	0	0.00	0,00
CHF	Bayerische Landesbank 04-15	3,000	605'000	0	0	605'000	618'915.00	0,05

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
CHF	Bayerische Landesbank 06-15	2,875	1'690'000	0	-1'690'000	0	0.00	0,00
CHF	Bendigo and Adelaide Bank Ltd 14-19	1,125	700'000	0	0	700'000	723'100.00	0,06
CHF	Bharat Petroleum Corp Ltd 14-19	3,000	0	1'750'000	0	1'750'000	1'897'875.00	0,16
CHF	Bharti Airtel International Netherlands BV 14-20	3,000	0	2'000'000	0	2'000'000	2'144'000.00	0,18
CHF	Black Sea Trade & Development Bank 12-16	2,500	265'000	0	0	265'000	269'372.50	0,02
CHF	BMW Capital PLC 10-15	2,125	3'110'000	0	-3'110'000	0	0.00	0,00
CHF	BMW Finance NV 11-17	1,750	1'470'000	500'000	0	1'970'000	2'058'650.00	0,17
CHF	BMW US Capital LLC 08-15	3,625	800'000	0	-800'000	0	0.00	0,00
CHF	BNP Paribas SA 10-15	1,875	1'990'000	0	-1'990'000	0	0.00	0,00
CHF	BNP Paribas SA 12-22	1,875	0	500'000	0	500'000	557'750.00	0,05
CHF	BNP Paribas SA, Home Loan Covered Bonds 11-20	2,375	1'380'000	100'000	0	1'480'000	1'677'580.00	0,14
CHF	BNZ International Funding Ltd (London Branch) 12-18	1,500	850'000	500'000	-100'000	1'250'000	1'306'250.00	0,11
CHF	BNZ International Funding Ltd (London Branch) 12-19	1,125	1'150'000	600'000	0	1'750'000	1'841'000.00	0,16
CHF	BNZ International Funding Ltd (London Branch) 14-21	1,375	1'100'000	1'650'000	0	2'750'000	2'920'500.00	0,25
CHF	Boral Ltd 13-20	2,250	1'000'000	700'000	0	1'700'000	1'796'900.00	0,15
CHF	BP Capital Markets PLC 07-17	3,000	2'180'000	0	-500'000	1'680'000	1'794'240.00	0,15
CHF	BP Capital Markets PLC 14-20	1,000	735'000	1'150'000	0	1'885'000	1'988'675.00	0,17
CHF	BP Capital Markets PLC 14-24	1,750	355'000	1'000'000	0	1'355'000	1'478'305.00	0,12
CHF	BPCE SA 10-15	2,000	540'000	0	-540'000	0	0.00	0,00
CHF	BPCE SA 14-21	1,500	0	600'000	0	600'000	625'500.00	0,05
CHF	Bradford & Bingley PLC 06-16	3,000	1'655'000	600'000	-2'255'000	0	0.00	0,00
CHF	Bradford & Bingley PLC 06-18	2,750	1'160'000	1'500'000	0	2'660'000	2'914'030.00	0,25
CHF	Bradford & Bingley PLC 06-31	2,875	795'000	0	-795'000	0	0.00	0,00
CHF	Bradford & Bingley PLC 07-15	3,250	1'500'000	0	-1'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Bradford & Bingley PLC 07-27	3,500	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	BRE Finance France SA 13-18	2,500	800'000	600'000	0	1'400'000	1'461'600.00	0,12
CHF	Bundesimmobilien Gesellschaft mbH 05-15	2,500	1'110'000	0	-1'110'000	0	0.00	0,00
CHF	Bundesimmobilien Gesellschaft mbH 06-31	3,125	0	215'000	0	215'000	300'570.00	0,03
CHF	Bundesimmobilien Gesellschaft mbH 07-14	3,125	1'280'000	0	-1'280'000	0	0.00	0,00
CHF	Bundesimmobilien Gesellschaft mbH 07-19	3,250	3'180'000	0	0	3'180'000	3'666'540.00	0,31
CHF	Bundesimmobilien Gesellschaft mbH 08-17	3,250	345'000	1'000'000	-110'000	1'235'000	1'352'942.50	0,11
CHF	CAF Latin American Development Bank 12-18	1,500	850'000	1'900'000	-50'000	2'700'000	2'848'500.00	0,24
CHF	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 09-21	3,000	700'000	0	0	700'000	832'300.00	0,07
CHF	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 11-23	2,375	900'000	0	0	900'000	1'066'050.00	0,09
CHF	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 11-25	2,500	700'000	0	0	700'000	863'800.00	0,07
CHF	Caisse de Refinancement de l'Habitat 10-15	1,500	500'000	0	0	500'000	505'000.00	0,04
CHF	Caisse de Refinancement de l'Habitat 11-16	1,750	770'000	1'000'000	0	1'770'000	1'810'356.00	0,15
CHF	Caisse de Refinancement de l'Habitat 11-21	2,500	3'270'000	250'000	0	3'520'000	4'032'160.00	0,34
CHF	Caisse de Refinancement de l'Habitat 12-17	1,125	850'000	500'000	0	1'350'000	1'399'950.00	0,12

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Caisse de Refinancement de l'Habitat 12-19	1,625	2'400'000	0	-150'000	2'250'000	2'399'625.00	0,20
CHF	Caisse de Refinancement de l'Habitat 12-22	1,875	2'400'000	0	-500'000	1'900'000	2'146'050.00	0,18
CHF	Caisse de Refinancement de l'Habitat 12-24	2,375	800'000	500'000	0	1'300'000	1'546'350.00	0,13
CHF	Caisse de Refinancement de l'Habitat 13-23	1,375	2'400'000	0	0	2'400'000	2'626'800.00	0,22
CHF	Caisse de Refinancement de l'Habitat 13-25	1,750	800'000	700'000	0	1'500'000	1'728'750.00	0,15
CHF	Caisse des Depots et Consignations 07-17	3,250	800'000	0	0	800'000	880'800.00	0,07
CHF	Caisse des Depots et Consignations 08-18	3,625	500'000	0	-100'000	400'000	450'800.00	0,04
CHF	Caisse des Depots et Consignations 13-20	1,250	1'400'000	0	0	1'400'000	1'507'800.00	0,13
CHF	Caisse Francaise de Financement Local 06-16	2,375	480'000	1'100'000	-1'580'000	0	0.00	0,00
CHF	Caisse Francaise de Financement Local 07-17	3,500	900'000	600'000	0	1'500'000	1'632'750.00	0,14
CHF	Caisse Francaise de Financement Local 07-19	3,500	2'130'000	0	0	2'130'000	2'472'930.00	0,21
CHF	Caisse Francaise de Financement Local 09-18	2,500	4'230'000	0	-50'000	4'180'000	4'552'020.00	0,38
CHF	Caisse Francaise de Financement Local 09-19	2,625	500'000	1'700'000	0	2'200'000	2'480'500.00	0,21
CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce Inc 09-15	1,750	1'120'000	0	-1'120'000	0	0.00	0,00
CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce Inc 10-17	1,750	2'590'000	1'150'000	0	3'740'000	3'940'090.00	0,33
CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce Inc 12-19	1,000	1'520'000	0	0	1'520'000	1'598'280.00	0,13
CHF	CBQ Finance Ltd 10-15	3,000	900'000	0	0	900'000	922'320.00	0,08
CHF	Central American Bank for Economic Integration 13-19	1,500	1'200'000	1'500'000	0	2'700'000	2'862'000.00	0,24
CHF	Central American Bank for Economic Integration 13-20	1,500	350'000	300'000	0	650'000	689'325.00	0,06
CHF	Central American Bank for Economic Integration 14-22	1,875	1'300'000	100'000	0	1'400'000	1'534'400.00	0,13
CHF	Central American Bank for Economic Integration 14-23	1,125	0	1'100'000	0	1'100'000	1'147'300.00	0,10
CHF	China Construction Bank (Asia) Corp Ltd14-19	1,375	0	1'150'000	0	1'150'000	1'189'675.00	0,10
CHF	CIF Euromortgage 05-15	2,000	260'000	0	0	260'000	263'562.00	0,02
CHF	CIF Euromortgage 10-19	2,375	2'040'000	0	0	2'040'000	2'235'840.00	0,19
CHF	CIF Euromortgage 10-19	2,000	1'370'000	0	-50'000	1'320'000	1'424'280.00	0,12
CHF	Citibank Credit Card Issuance Trust 05-15	2,500	930'000	0	-930'000	0	0.00	0,00
CHF	Citigroup Inc 05-15	2,375	2'510'000	0	-2'510'000	0	0.00	0,00
CHF	Citigroup Inc 06-21	3,125	1'950'000	600'000	0	2'550'000	3'010'275.00	0,25
CHF	Citigroup Inc 07-19	3,000	1'440'000	1'700'000	-150'000	2'990'000	3'321'890.00	0,28
CHF	Commonwealth Bank of Australia Ltd 09-17	3,000	2'270'000	2'000'000	-100'000	4'170'000	4'495'260.00	0,38
CHF	Commonwealth Bank of Australia Ltd 12-19	1,500	1'700'000	250'000	0	1'950'000	2'092'350.00	0,18
CHF	Commonwealth Bank of Australia Ltd 12-22	1,625	600'000	0	0	600'000	662'100.00	0,06
CHF	Commonwealth Bank of Australia Ltd 13-18	1,000	900'000	500'000	-50'000	1'350'000	1'395'225.00	0,12
CHF	Commonwealth Bank of Australia Ltd 13-20	0,875	1'000'000	350'000	0	1'350'000	1'410'075.00	0,12
CHF	Commonwealth Bank of Australia Ltd 14-22	1,500	1'600'000	750'000	0	2'350'000	2'535'650.00	0,21
CHF	Compagnie de Financement Foncier 04-16	2,750	2'850'000	100'000	0	2'950'000	3'112'250.00	0,26
CHF	Compagnie de Financement Foncier 05-18	2,375	5'965'000	750'000	-200'000	6'515'000	7'133'925.00	0,60
CHF	Compagnie de Financement Foncier 06-31	2,500	2'170'000	980'000	0	3'150'000	4'041'450.00	0,34
CHF	Compagnie de Financement Foncier 07-22	3,000	1'310'000	600'000	0	1'910'000	2'298'685.00	0,19

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Compagnie de Financement Foncier 08-16	3,000	700'000	1'500'000	0	2'200'000	2'308'900.00	0,19
CHF	Compagnie de Financement Foncier 09-19	2,875	350'000	800'000	0	1'150'000	1'304'100.00	0,11
CHF	Compagnie de Financement Foncier 10-17	2,000	2'590'000	1'150'000	0	3'740'000	3'979'360.00	0,34
CHF	Compagnie de Financement Foncier 10-21	2,250	2'480'000	0	0	2'480'000	2'823'480.00	0,24
CHF	Compagnie de Financement Foncier 11-16	2,125	350'000	0	0	350'000	360'710.00	0,03
CHF	Compagnie de Financement Foncier 11-19	2,250	750'000	400'000	0	1'150'000	1'269'600.00	0,11
CHF	Comunidad de Madrid 08-15	3,500	475'000	0	0	475'000	481'270.00	0,04
CHF	Comunidad de Madrid 09-14	3,000	500'000	0	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. Rabobank Nederland 12-20	1,250	2'500'000	300'000	0	2'800'000	2'947'000.00	0,25
CHF	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. Rabobank Nederland 13-20	1,000	250'000	500'000	0	750'000	779'250.00	0,07
CHF	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. Rabobank Nederland 14-21	1,125	0	1'750'000	0	1'750'000	1'834'875.00	0,15
CHF	Corporacion Andina de Fomento 10-15	2,625	2'210'000	0	-2'210'000	0	0.00	0,00
CHF	Corporacion Andina de Fomento 11-17	2,750	750'000	0	-50'000	700'000	739'550.00	0,06
CHF	Corporacion Andina de Fomento 13-20	1,500	1'400'000	1'050'000	0	2'450'000	2'625'175.00	0,22
CHF	Corporacion Andina de Fomento 13-21	1,375	2'250'000	250'000	0	2'500'000	2'665'000.00	0,22
CHF	Corporacion Andina de Fomento 14-24	2,000	1'700'000	1'100'000	0	2'800'000	3'164'000.00	0,27
CHF	Corporacion Andina de Fomento 14-28	1,500	0	1'900'000	0	1'900'000	2'062'450.00	0,17
CHF	Corporacion Andina de Fomento 15-26	0,500	0	350'000	0	350'000	347'375.00	0,03
CHF	Credit Agricole SA, Home Loan SFH 10-17	1,750	2'755'000	0	-50'000	2'705'000	2'845'660.00	0,24
CHF	Credit Agricole SA, Home Loan SFH 12-18	1,375	770'000	500'000	-50'000	1'220'000	1'283'440.00	0,11
CHF	Credit Agricole SA, Home Loan SFH 14-21	1,125	400'000	500'000	0	900'000	962'550.00	0,08
CHF	Credit Agricole SA, Home Loan SFH 14-24	1,125	0	1'000'000	0	1'000'000	1'074'500.00	0,09
CHF	Credit Agricole SA, London Branch 10-15	2,000	540'000	0	-540'000	0	0.00	0,00
CHF	Credit Agricole SA, London Branch 14-20	1,250	0	1'550'000	0	1'550'000	1'625'175.00	0,14
CHF	Credit Agricole SA, London Branch 14-21	1,000	0	1'200'000	0	1'200'000	1'237'800.00	0,10
CHF	Credit Agricole SA, London Branch 14-24	2,125	0	1'900'000	0	1'900'000	2'123'250.00	0,18
CHF	Credit Agricole SA, London Branch 15-20	0,375	0	500'000	0	500'000	506'750.00	0,04
CHF	Credit Agricole SA, London Branch 15-23	0,625	0	1'200'000	0	1'200'000	1'206'900.00	0,10
CHF	Credit Agricole SA, London Branch 15-25	1,000	0	500'000	0	500'000	517'500.00	0,04
CHF	Credit Agricole SA, London Branch 15-27	0,500	0	1'400'000	0	1'400'000	1'421'350.00	0,12
CHF	Credit Suisse AG, Guernsey Branch 10-30	3,125	1'030'000	0	0	1'030'000	1'229'305.00	0,10
CHF	Credit Suisse AG, London Branch 10-15	2,125	1'870'000	0	-1'870'000	0	0.00	0,00
CHF	Credit Suisse AG, London Branch 14-21	1,000	0	2'800'000	0	2'800'000	2'914'800.00	0,25
CHF	Credit Suisse AG, New York Branch 08-18	4,875	2'300'000	1'000'000	-100'000	3'200'000	3'628'800.00	0,31
CHF	Daimler International Finance BV 11-16	1,625	600'000	0	0	600'000	617'700.00	0,05
CHF	Danone SA 08-16	4,125	750'000	650'000	-50'000	1'350'000	1'422'360.00	0,12

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Danske Bank A/S 08-15	3,500	1'850'000	0	-1'850'000	0	0.00	0,00
CHF	Danske Bank A/S 09-15	2,750	1'270'000	0	-1'270'000	0	0.00	0,00
CHF	Danske Bank A/S 09-17	2,375	830'000	1'400'000	0	2'230'000	2'337'040.00	0,20
CHF	Danske Bank A/S 10-17	2,250	1'490'000	100'000	0	1'590'000	1'686'990.00	0,14
CHF	Danske Bank A/S 11-16	1,625	0	1'000'000	0	1'000'000	1'026'100.00	0,09
CHF	Danske Bank A/S 11-18	2,125	1'180'000	1'150'000	0	2'330'000	2'514'070.00	0,21
CHF	Danske Bank A/S 12-16	1,500	900'000	0	0	900'000	923'400.00	0,08
CHF	DekaBank 04-15	3,125	950'000	0	0	950'000	973'845.00	0,08
CHF	Depfa ACS Bank PLC 05-17	2,125	0	2'000'000	-150'000	1'850'000	1'952'675.00	0,16
CHF	Depfa ACS Bank PLC 06-19	2,375	300'000	2'000'000	0	2'300'000	2'501'250.00	0,21
CHF	Depfa ACS Bank PLC 06-31	3,250	150'000	100'000	0	250'000	318'125.00	0,03
CHF	Deutsche Bahn Finance BV 10-20	1,750	5'660'000	600'000	-500'000	5'760'000	6'235'200.00	0,53
CHF	Deutsche Bahn Finance BV 11-17	1,500	1'800'000	500'000	-50'000	2'250'000	2'356'875.00	0,20
CHF	Deutsche Bahn Finance BV 12-17	0,750	300'000	0	0	300'000	308'250.00	0,03
CHF	Deutsche Bahn Finance BV 12-24	1,500	350'000	500'000	0	850'000	940'950.00	0,08
CHF	Deutsche Bahn Finance BV 13-23	1,375	1'300'000	3'000'000	0	4'300'000	4'708'500.00	0,40
CHF	Deutsche Bahn Finance BV 14-24	1,500	1'900'000	1'300'000	0	3'200'000	3'552'000.00	0,30
CHF	Deutsche Bank AG 10-15	2,000	2'680'000	0	-2'680'000	0	0.00	0,00
CHF	Deutsche Hypothekenbank 05-15	2,375	2'820'000	0	-2'820'000	0	0.00	0,00
CHF	Deutsche Hypothekenbank 06-18	2,500	1'710'000	0	0	1'710'000	1'843'380.00	0,16
CHF	Deutsche Pfandbriefbank AG 03-15	3,000	1'850'000	0	-1'850'000	0	0.00	0,00
CHF	Deutsche Pfandbriefbank AG 05-17	2,500	1'680'000	400'000	-50'000	2'030'000	2'140'635.00	0,18
CHF	Deutsche Pfandbriefbank AG 09-16	2,125	550'000	0	0	550'000	570'625.00	0,05
CHF	Deutsche Telekom AG 09-14	3,750	1'640'000	0	-1'640'000	0	0.00	0,00
CHF	Deutsche Telekom AG 10-16	2,250	1'610'000	2'000'000	0	3'610'000	3'723'354.00	0,31
CHF	DNB Bank ASA 10-15	2,125	750'000	0	0	750'000	762'675.00	0,06
CHF	DNB Bank ASA 11-16	1,875	1'880'000	0	0	1'880'000	1'918'540.00	0,16
CHF	DNB Bank ASA 12-18	1,750	950'000	0	0	950'000	1'000'350.00	0,08
CHF	DNB Boligkreditt AS 08-16	3,375	400'000	0	0	400'000	421'160.00	0,04
CHF	DNB Boligkreditt AS 10-18	2,250	210'000	1'250'000	-50'000	1'410'000	1'517'865.00	0,13
CHF	DNB Boligkreditt AS 11-21	2,250	400'000	0	0	400'000	448'600.00	0,04
CHF	DNB NOR Boligkreditt AS 07-16	3,375	330'000	1'100'000	0	1'430'000	1'525'095.00	0,13
CHF	DNB NOR Boligkreditt AS 10-15	1,625	3'890'000	0	-3'890'000	0	0.00	0,00
CHF	DNB NOR Boligkreditt AS 11-17	1,500	2'190'000	1'000'000	0	3'190'000	3'300'055.00	0,28
CHF	E.ON International Finance BV 07-14	3,250	300'000	0	-300'000	0	0.00	0,00
CHF	EBN BV 11-16	0,750	1'805'000	0	0	1'805'000	1'826'660.00	0,15
CHF	EBN BV 11-23	1,625	1'530'000	0	0	1'530'000	1'709'010.00	0,14
CHF	EBN BV 12-19	0,625	1'450'000	0	0	1'450'000	1'494'225.00	0,13
CHF	EBN BV 12-24	1,125	470'000	0	0	470'000	504'310.00	0,04

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
CHF	EBN BV 14-22	0,500	0	1'525'000	0	1'525'000	1'557'025.00	0,13
CHF	EBN BV 14-26	0,875	0	1'500'000	0	1'500'000	1'585'500.00	0,13
CHF	Electricite de France SA 09-17	4,000	3'220'000	0	-800'000	2'420'000	2'629'300.00	0,22
CHF	Electricite de France SA 10-17	2,250	2'170'000	500'000	-100'000	2'570'000	2'716'490.00	0,23
CHF	Empresa Nacional del Petroleo SA ENAP 13-18	2,875	315'000	1'000'000	0	1'315'000	1'389'955.00	0,12
CHF	EnBW International Finance BV 13-18	1,250	700'000	0	0	700'000	727'300.00	0,06
CHF	EnBW International Finance BV 13-23	2,250	700'000	0	0	700'000	782'600.00	0,07
CHF	Enel Finance International NV 11-15	2,000	250'000	0	0	250'000	253'900.00	0,02
CHF	Enel Finance International NV 11-20	3,000	650'000	500'000	0	1'150'000	1'322'500.00	0,11
CHF	Enel Finance International NV 12-18	2,750	1'610'000	1'250'000	-50'000	2'810'000	3'075'545.00	0,26
CHF	Enel Finance International NV 12-27	4,000	300'000	0	0	300'000	373'950.00	0,03
CHF	Energie Beheer Nederland BV 07-14	3,000	1'920'000	0	-1'920'000	0	0.00	0,00
CHF	Energie Beheer Nederland BV 10-20	2,125	1'890'000	1'400'000	0	3'290'000	3'661'770.00	0,31
CHF	Entwicklungsbank des Europarates 08-20	3,375	1'130'000	500'000	0	1'630'000	1'964'150.00	0,17
CHF	Entwicklungsbank des Europarates 14-23	1,000	500'000	0	0	500'000	540'250.00	0,05
CHF	Erste Europäische Pfandbrief- und Kommunalbank AG 04-16	3,000	700'000	0	-700'000	0	0.00	0,00
CHF	Erste Europäische Pfandbrief- und Kommunalbank AG 05-15	2,250	1'260'000	0	-1'260'000	0	0.00	0,00
CHF	Erste Europäische Pfandbrief- und Kommunalbank AG 05-16	2,250	990'000	0	-990'000	0	0.00	0,00
CHF	Erste Europäische Pfandbrief- und Kommunalbank AG 05-20	2,750	1'160'000	0	-1'160'000	0	0.00	0,00
CHF	Erste Europäische Pfandbrief- und Kommunalbank AG 05-25	2,875	1'190'000	0	-1'190'000	0	0.00	0,00
CHF	Erste Europäische Pfandbrief- und Kommunalbank AG 06-19	2,500	1'910'000	0	-1'910'000	0	0.00	0,00
CHF	Erste Europäische Pfandbrief- und Kommunalbank AG 06-21	2,375	1'350'000	0	-1'350'000	0	0.00	0,00
CHF	Erste Europäische Pfandbrief- und Kommunalbank AG 07-22	2,750	3'670'000	0	-3'670'000	0	0.00	0,00
CHF	Erste Group Bank AG 07-15	2,750	950'000	0	0	950'000	969'285.00	0,08
CHF	Erste Group Bank AG 07-17	3,250	700'000	550'000	0	1'250'000	1'345'625.00	0,11
CHF	Erste Group Bank AG 08-15	3,125	1'050'000	0	-1'050'000	0	0.00	0,00
CHF	Eurohypo AG 06-25	3,125	1'740'000	1'100'000	-1'540'000	1'300'000	1'591'850.00	0,13
CHF	Eurohypo AG 07-16	3,375	1'090'000	0	-1'090'000	0	0.00	0,00
CHF	Eurohypo Europäische Hypothekenbank SA 05-20	2,750	1'890'000	0	-1'890'000	0	0.00	0,00
CHF	Eurohypo Europäische Hypothekenbank SA 05-25	2,500	3'010'000	500'000	-3'510'000	0	0.00	0,00
CHF	Europäische Investitionsbank 03-15	2,500	1'035'000	0	-1'035'000	0	0.00	0,00
CHF	Europäische Investitionsbank 05-16	2,000	740'000	0	0	740'000	768'120.00	0,06
CHF	Europäische Investitionsbank 05-20	2,375	7'630'000	3'150'000	0	10'780'000	12'353'880.00	1,04
CHF	Europäische Investitionsbank 06-36	3,125	3'100'000	1'200'000	0	4'300'000	6'486'550.00	0,55
CHF	Europäische Investitionsbank 07-19	2,500	4'825'000	2'500'000	-285'000	7'040'000	7'867'200.00	0,66
CHF	Europäische Investitionsbank 07-27	3,375	5'380'000	0	-1'000'000	4'380'000	6'064'110.00	0,51
CHF	Europäische Investitionsbank 08-18	3,250	4'575'000	0	0	4'575'000	5'124'000.00	0,43
CHF	Europäische Investitionsbank 09-21	3,000	480'000	120'000	0	600'000	717'300.00	0,06
CHF	Europäische Investitionsbank 10-17	1,750	750'000	1'000'000	0	1'750'000	1'836'625.00	0,15

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Europäische Investitionsbank 10-20	2,125	2'130'000	650'000	0	2'780'000	3'114'990.00	0,26
CHF	Europäische Investitionsbank 10-22	2,000	2'320'000	1'300'000	0	3'620'000	4'175'670.00	0,35
CHF	Europäische Investitionsbank 10-25	2,625	1'230'000	1'100'000	0	2'330'000	2'907'840.00	0,25
CHF	Europäische Investitionsbank 11-23	1,625	2'750'000	1'500'000	0	4'250'000	4'823'750.00	0,41
CHF	Europäische Investitionsbank 12-19	1,250	1'450'000	1'250'000	0	2'700'000	2'905'200.00	0,25
CHF	Europäische Investitionsbank 12-23	1,125	2'100'000	440'000	0	2'540'000	2'772'410.00	0,23
CHF	Europäische Investitionsbank 12-24	1,500	250'000	4'500'000	0	4'750'000	5'369'875.00	0,45
CHF	Europäische Investitionsbank 12-24	1,500	0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Europäische Investitionsbank 12-26	1,625	1'300'000	500'000	0	1'800'000	2'079'900.00	0,18
CHF	Europäische Investitionsbank 13-28	1,375	0	500'000	0	500'000	566'750.00	0,05
CHF	Europäische Investitionsbank 13-33	1,750	1'600'000	0	0	1'600'000	1'924'000.00	0,16
CHF	Europäische Investitionsbank 14-25	1,625	900'000	2'200'000	0	3'100'000	3'554'150.00	0,30
CHF	Europäische Investitionsbank 14-26	1,625	0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Export Development Canada 09-17	2,625	1'080'000	500'000	0	1'580'000	1'699'290.00	0,14
CHF	Export Import Bank of India 11-16	3,500	650'000	0	0	650'000	667'940.00	0,06
CHF	F.Van Lanschot Bankiers NV 12-16	2,125	1'210'000	0	-100'000	1'110'000	1'134'420.00	0,10
CHF	First Gulf Bank Corp 11-16	3,000	170'000	0	0	170'000	175'100.00	0,01
CHF	FirstRand Bank Ltd 14-19	2,000	0	900'000	0	900'000	893'250.00	0,08
CHF	Fondo Mivivienda SA 14-18	1,250	0	760'000	-100'000	660'000	671'220.00	0,06
CHF	Gas Natural Fenosa Finance BV 13-19	2,125	1'250'000	1'500'000	-50'000	2'700'000	2'897'100.00	0,24
CHF	Gaz Capital SA 13-19	2,850	2'900'000	600'000	-3'500'000	0	0.00	0,00
CHF	GDF Suez SA 11-17	1,500	660'000	0	-50'000	610'000	634'705.00	0,05
CHF	GDF Suez SA 12-20	1,125	1'350'000	700'000	0	2'050'000	2'171'975.00	0,18
CHF	GDF Suez SA 12-24	1,625	1'700'000	300'000	0	2'000'000	2'185'000.00	0,18
CHF	General Electric Capital Corp 04-15	3,000	3'430'000	0	-3'430'000	0	0.00	0,00
CHF	General Electric Capital Corp 04-19	3,125	1'830'000	1'250'000	0	3'080'000	3'503'500.00	0,30
CHF	General Electric Capital Corp 06-18	3,375	2'720'000	0	-330'000	2'390'000	2'639'755.00	0,22
CHF	General Electric Capital Corp 06-18	2,500	3'180'000	500'000	0	3'680'000	3'959'680.00	0,33
CHF	General Electric Capital Corp 07-15	3,000	170'000	0	-170'000	0	0.00	0,00
CHF	General Electric Capital Corp 07-17	2,875	1'200'000	700'000	0	1'900'000	2'014'950.00	0,17
CHF	General Electric Capital Corp 08-18	4,500	3'290'000	0	0	3'290'000	3'813'110.00	0,32
CHF	General Electric Capital Corp 10-16	2,625	3'630'000	0	-3'630'000	0	0.00	0,00
CHF	General Electric Capital Corp 11-16	2,250	3'930'000	900'000	-1'300'000	3'530'000	3'697'675.00	0,31
CHF	General Electric Capital Corp 12-17	1,625	1'275'000	0	0	1'275'000	1'336'837.50	0,11
CHF	GIC Funding Ltd 12-15	2,750	1'455'000	0	-1'455'000	0	0.00	0,00
CHF	Glencore Finance (Europe) SA 10-16	3,625	4'500'000	0	0	4'500'000	4'681'350.00	0,40
CHF	Glencore Finance (Europe) SA 12-18	2,625	2'630'000	600'000	-150'000	3'080'000	3'354'120.00	0,28
CHF	Glencore Finance (Europe) SA 13-19	2,125	1'000'000	100'000	0	1'100'000	1'189'650.00	0,10
CHF	Glencore Finance (Europe) SA 14-20	1,250	0	1'100'000	0	1'100'000	1'140'700.00	0,10



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Goldman Sachs Group Inc 12-18	1,500	1'340'000	500'000	0	1'840'000	1'926'480.00	0,16
CHF	Goldman Sachs Group Inc 13-20	1,625	1'500'000	1'250'000	0	2'750'000	2'897'125.00	0,24
CHF	Goldman Sachs Group Inc 14-19	1,250	600'000	850'000	0	1'450'000	1'505'825.00	0,13
CHF	GPB Eurobond Finance PLC 12-15	3,375	1'770'000	0	-1'770'000	0	0.00	0,00
CHF	Heathrow Funding Ltd 12-17	2,500	1'120'000	100'000	-100'000	1'120'000	1'170'960.00	0,10
CHF	Holcim Overseas Finance Ltd 11-21	3,375	2'740'000	1'100'000	0	3'840'000	4'592'640.00	0,39
CHF	HSBC Bank PLC 07-17	2,750	415'000	0	0	415'000	441'352.50	0,04
CHF	HSBC Bank PLC 10-16	1,875	3'120'000	200'000	0	3'320'000	3'421'260.00	0,29
CHF	HSBC Bank PLC 11-18	2,375	1'450'000	800'000	-300'000	1'950'000	2'101'125.00	0,18
CHF	HSBC Finance Corp 06-16	3,250	2'280'000	2'500'000	-4'780'000	0	0.00	0,00
CHF	HSBC SFH (France) SA 10-15	1,750	140'000	0	0	140'000	141'540.00	0,01
CHF	HSBC SFH (France) SA 10-18	2,375	660'000	0	-100'000	560'000	610'400.00	0,05
CHF	HSBC SFH (France) SA 10-19	2,000	1'420'000	0	0	1'420'000	1'544'250.00	0,13
CHF	HSB Nordbank AG 07-19	3,000	400'000	1'000'000	-130'000	1'270'000	1'442'085.00	0,12
CHF	Hypo Alpe-Adria-Bank International AG 05-16	2,500	1'390'000	0	0	1'390'000	1'319'110.00	0,11
CHF	Hypo Alpe-Adria-Bank International AG 07-15	2,750	5'350'000	0	-5'350'000	0	0.00	0,00
CHF	HYPO NOE Gruppe Bank AG 05-17	2,250	2'020'000	0	0	2'020'000	2'126'050.00	0,18
CHF	HYPO NOE Gruppe Bank AG 06-17	2,625	4'320'000	0	-100'000	4'220'000	4'447'880.00	0,38
CHF	HYPO NOE Gruppe Bank AG 07-16	2,875	1'200'000	0	-100'000	1'100'000	1'130'800.00	0,10
CHF	Hypo Pfandbrief Bank International SA 06-16	3,000	705'000	1'000'000	-50'000	1'655'000	1'711'601.00	0,14
CHF	Hypo Pfandbrief Bank International SA 06-20	3,125	2'530'000	650'000	0	3'180'000	3'602'940.00	0,30
CHF	Hypo Tirol Bank AG 05-17	2,375	4'010'000	0	-500'000	3'510'000	3'718'845.00	0,31
CHF	Hypo Tirol Bank AG 06-16	2,750	1'000'000	0	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Hypo Tirol Bank AG 06-17	2,375	450'000	0	-100'000	350'000	375'025.00	0,03
CHF	Hypo Tirol Bank AG 07-15	2,625	1'710'000	0	-1'710'000	0	0.00	0,00
CHF	Hyundai Capital Services Inc 10-14	2,250	110'000	0	-110'000	0	0.00	0,00
CHF	Hyundai Capital Services Inc 10-15	3,000	990'000	0	0	990'000	1'001'286.00	0,08
CHF	Hyundai Capital Services Inc 11-16	3,000	1'370'000	0	-500'000	870'000	902'190.00	0,08
CHF	Hyundai Capital Services Inc 12-17	2,500	1'010'000	100'000	0	1'110'000	1'157'175.00	0,10
CHF	Hyundai Capital Services Inc 14-17	0,500	0	800'000	0	800'000	809'600.00	0,07
CHF	Iberdrola International BV 12-17	3,000	110'000	1'000'000	0	1'110'000	1'172'160.00	0,10
CHF	Industrial And Commercial Bank of China Ltd 14-19	1,000	0	1'150'000	0	1'150'000	1'185'075.00	0,10
CHF	Industrial Bank of Korea Ltd 12-15	1,250	650'000	0	-650'000	0	0.00	0,00
CHF	ING Bank NV 08-15	4,000	1'570'000	0	-1'570'000	0	0.00	0,00
CHF	ING Bank NV 10-16	2,125	400'000	500'000	0	900'000	931'050.00	0,08
CHF	ING Bank NV 10-18	1,875	590'000	250'000	-50'000	790'000	846'880.00	0,07
CHF	ING Bank NV 11-21	2,625	1'190'000	1'100'000	0	2'290'000	2'644'950.00	0,22
CHF	ING Bank NV 13-16	0,500	1'500'000	500'000	-100'000	1'900'000	1'912'350.00	0,16
CHF	ING Bank NV 13-18	1,000	1'670'000	0	0	1'670'000	1'725'945.00	0,15

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Instituto De Credito Oficial 05-16	2,000	1'665'000	700'000	0	2'365'000	2'440'680.00	0,21
CHF	Instituto De Credito Oficial 07-24	3,250	250'000	2'100'000	0	2'350'000	2'828'225.00	0,24
CHF	Instituto De Credito Oficial 08-15	3,000	470'000	0	-470'000	0	0.00	0,00
CHF	Instituto De Credito Oficial 09-17	2,250	660'000	0	0	660'000	696'300.00	0,06
CHF	Inter-Amerikanische Entwicklungsbank 09-19	2,750	1'560'000	1'300'000	-50'000	2'810'000	3'179'515.00	0,27
CHF	Italienische Republik 05-15	2,500	9'710'000	0	-9'710'000	0	0.00	0,00
CHF	Italienische Republik 06-18	2,500	5'070'000	1'400'000	-50'000	6'420'000	6'904'710.00	0,58
CHF	JPMorgan Chase & Co 05-15	2,500	1'560'000	0	-1'560'000	0	0.00	0,00
CHF	JPMorgan Chase & Co 14-20	1,125	0	2'900'000	0	2'900'000	3'031'950.00	0,26
CHF	JPMorgan Chase & Co 15-23	0,500	0	600'000	0	600'000	604'380.00	0,05
CHF	Kiwibank Ltd 13-20	1,000	570'000	250'000	0	820'000	868'790.00	0,07
CHF	Kiwibank Ltd 14-19	0,875	0	1'645'000	0	1'645'000	1'686'947.50	0,14
CHF	Kommunalbanken AS 09-14	2,000	1'350'000	0	-1'350'000	0	0.00	0,00
CHF	Kommunalbanken AS 09-17	2,875	260'000	800'000	0	1'060'000	1'139'500.00	0,10
CHF	Kommunalfinanzierung AG 04-14	2,750	2'150'000	0	-2'150'000	0	0.00	0,00
CHF	Kommunalfinanzierung AG 10-15	1,375	300'000	0	0	300'000	303'480.00	0,03
CHF	Kommunalfinanzierung AG 11-18	1,625	400'000	700'000	-100'000	1'000'000	1'063'500.00	0,09
CHF	Kommunalfinanzierung AG 11-26	2,375	2'430'000	100'000	0	2'530'000	3'123'285.00	0,26
CHF	Kommunalfinanzierung AG 12-27	1,375	1'810'000	1'000'000	0	2'810'000	3'172'490.00	0,27
CHF	Kommunalfinanzierung AG 13-23	0,875	1'000'000	0	0	1'000'000	1'070'000.00	0,09
CHF	Kommunalfinanzierung AG 14-24	0,750	0	1'000'000	0	1'000'000	1'059'500.00	0,09
CHF	Kommunalfinanzierung AG 09-16	2,375	665'000	0	0	665'000	684'351.50	0,06
CHF	Kommunalfinanzierung AG 10-17	1,750	0	1'500'000	0	1'500'000	1'576'500.00	0,13
CHF	Kommunalfinanzierung AG 10-19	2,250	200'000	0	0	200'000	224'500.00	0,02
CHF	Kommunalkredit Austria AG 05-17	2,375	3'810'000	0	-500'000	3'310'000	3'425'850.00	0,29
CHF	Kommunalkredit Austria AG 05-20	2,375	670'000	900'000	0	1'570'000	1'664'200.00	0,14
CHF	Kommunalkredit Austria AG 06-22	2,500	120'000	900'000	0	1'020'000	1'130'160.00	0,10
CHF	Kommunalkredit Austria AG 06-26	3,375	2'200'000	800'000	0	3'000'000	3'657'000.00	0,31
CHF	Kommunekredit 06-16	2,625	1'980'000	0	0	1'980'000	2'081'970.00	0,18
CHF	Kommunekredit 06-31	2,875	1'870'000	2'200'000	0	4'070'000	5'618'635.00	0,47
CHF	Kommunekredit 08-18	3,250	375'000	250'000	0	625'000	699'375.00	0,06
CHF	Kommunekredit 09-15	2,500	720'000	0	-720'000	0	0.00	0,00
CHF	Kommunekredit 10-15	1,375	1'620'000	0	-1'620'000	0	0.00	0,00
CHF	Kommunekredit 11-20	2,125	2'480'000	0	-500'000	1'980'000	2'237'400.00	0,19
CHF	Kommuninvest i Sverige AB 07-16	2,625	720'000	0	-500'000	670'000	707'185.00	0,06
CHF	Kommuninvest i Sverige AB 09-14	2,000	300'000	0	-300'000	0	0.00	0,00
CHF	Kommuninvest i Sverige AB 09-15	2,500	1'250'000	0	-1'250'000	0	0.00	0,00
CHF	Kommuninvest i Sverige AB 12-22	1,250	2'330'000	0	0	2'330'000	2'542'030.00	0,21
CHF	Korea Development Bank 12-16	1,500	500'000	0	-100'000	400'000	407'000.00	0,03

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
CHF	Korea Development Bank 12-18	1,000	940'000	500'000	0	1'440'000	1'489'680.00	0,13
CHF	Korea District Heating Corp 13-16	0,750	700'000	0	0	700'000	708'050.00	0,06
CHF	Korea Electric Power Corp 13-19	1,500	1'100'000	750'000	0	1'850'000	1'938'800.00	0,16
CHF	Korea Finance Corp 11-15	2,000	550'000	0	0	550'000	554'565.00	0,05
CHF	Korea Finance Corp 12-18	1,000	1'000'000	0	0	1'000'000	1'028'500.00	0,09
CHF	Korea Finance Corp 13-18	1,375	845'000	1'200'000	0	2'045'000	2'127'822.50	0,18
CHF	Korea Gas Corp 10-15	2,250	1'500'000	0	-1'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Korea Gas Corp 11-16	2,000	1'710'000	0	0	1'710'000	1'767'285.00	0,15
CHF	Korea Gas Corp 11-19	2,875	700'000	500'000	0	1'200'000	1'348'200.00	0,11
CHF	Korea Gas Corp 13-20	1,125	1'170'000	500'000	0	1'670'000	1'745'150.00	0,15
CHF	Korea Land and Housing Corp 13-16	1,000	600'000	0	-50'000	550'000	558'525.00	0,05
CHF	Korea National Oil Corp 11-16	2,625	2'415'000	900'000	0	3'315'000	3'414'118.50	0,29
CHF	Korea National Oil Corp 12-17	1,875	1'240'000	500'000	-50'000	1'690'000	1'749'995.00	0,15
CHF	Korea National Oil Corp 13-18	1,625	220'000	500'000	-50'000	670'000	703'165.00	0,06
CHF	Korea Railroad Corp 12-18	1,000	1'005'000	1'000'000	0	2'005'000	2'057'130.00	0,17
CHF	Korea Railroad Corp 13-19	1,500	1'400'000	750'000	0	2'150'000	2'259'650.00	0,19
CHF	Korea Western Power Co Ltd 13-19	1,625	700'000	900'000	0	1'600'000	1'683'200.00	0,14
CHF	Kreditanstalt für Wiederaufbau 05-25	2,500	5'820'000	1'760'000	0	7'580'000	9'421'940.00	0,80
CHF	Kreditanstalt für Wiederaufbau 06-16	2,125	1'315'000	0	0	1'315'000	1'349'058.50	0,11
CHF	Kreditanstalt für Wiederaufbau 07-17	3,375	3'880'000	320'000	-200'000	4'000'000	4'404'000.00	0,37
CHF	Kreditanstalt für Wiederaufbau 09-18	2,750	1'600'000	1'500'000	-50'000	3'050'000	3'414'475.00	0,29
CHF	Kreditanstalt für Wiederaufbau 10-19	2,000	790'000	250'000	0	1'040'000	1'154'920.00	0,10
CHF	Kreditanstalt für Wiederaufbau 10-20	2,250	850'000	1'300'000	0	2'150'000	2'449'925.00	0,21
CHF	Land Berlin 07-17	2,750	1'615'000	0	0	1'615'000	1'739'355.00	0,15
CHF	Land Hessen 08-15	3,125	1'760'000	0	-1'760'000	0	0.00	0,00
CHF	Land Hessen 08-17	3,250	665'000	250'000	0	915'000	992'317.50	0,08
CHF	Land Hessen 10-16	1,625	500'000	0	0	500'000	516'750.00	0,04
CHF	Land Niederösterreich 10-17	2,125	2'860'000	0	0	2'860'000	3'041'610.00	0,26
CHF	Land Niederösterreich 14-21	0,375	0	1'000'000	0	1'000'000	1'026'000.00	0,09
CHF	Land Nordrhein-Westfalen 06-19	2,250	350'000	500'000	-50'000	800'000	884'800.00	0,07
CHF	Land Nordrhein-Westfalen 07-15	3,250	1'360'000	0	-1'360'000	0	0.00	0,00
CHF	Land Nordrhein-Westfalen 14-24	0,875	0	1'500'000	0	1'500'000	1'604'250.00	0,14
CHF	Land Rheinland-Pfalz 08-14	2,500	230'000	0	-230'000	0	0.00	0,00
CHF	Landesbank Baden-Württemberg 02-15	3,500	130'000	0	0	130'000	132'912.00	0,01
CHF	Landesbank Baden-Württemberg 04-15	2,875	730'000	0	-50'000	680'000	697'272.00	0,06
CHF	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 04-15	3,000	750'000	0	0	750'000	768'300.00	0,06
CHF	Landeskreditbank Baden-Württemberg-Förderbank 05-15	2,125	270'000	0	-270'000	0	0.00	0,00
CHF	Landshypothek AB 10-16	1,500	670'000	600'000	0	1'270'000	1'311'910.00	0,11
CHF	Landshypothek AB 11-18	1,500	2'460'000	0	0	2'460'000	2'611'290.00	0,22

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Landwirtschaftliche Rentenbank 05-15	2,000	1'000'000	0	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Landwirtschaftliche Rentenbank 05-17	2,125	1'430'000	0	0	1'430'000	1'525'095.00	0,13
CHF	Landwirtschaftliche Rentenbank 09-16	2,625	2'600'000	0	0	2'600'000	2'709'460.00	0,23
CHF	Landwirtschaftliche Rentenbank 09-18	2,500	925'000	0	-50'000	875'000	954'625.00	0,08
CHF	Landwirtschaftliche Rentenbank 10-17	1,750	370'000	0	0	370'000	385'910.00	0,03
CHF	Lansforsakringar Hypotek AB 10-15	1,750	550'000	0	-550'000	0	0.00	0,00
CHF	Lansforsakringar Hypotek AB 12-19	1,000	1'330'000	0	0	1'330'000	1'386'525.00	0,12
CHF	Lansforsakringar Hypotek AB 13-23	1,125	1'000'000	0	0	1'000'000	1'078'000.00	0,09
CHF	Lansforsakringar Hypotek AB 14-24	0,875	0	1'030'000	0	1'030'000	1'083'045.00	0,09
CHF	Leaseplan Corporation NV 12-16	2,250	500'000	0	0	500'000	515'150.00	0,04
CHF	LG Electronics Inc 12-16	2,000	1'350'000	1'300'000	0	2'650'000	2'733'475.00	0,23
CHF	LGT Finance Ltd 09-16	2,750	2'020'000	0	0	2'020'000	2'118'980.00	0,18
CHF	LGT Finance Ltd 10-17	2,500	970'000	1'500'000	-100'000	2'370'000	2'496'795.00	0,21
CHF	LGT Finance Ltd 11-15	2,125	900'000	0	0	900'000	918'630.00	0,08
CHF	Lloyds TSB Bank PLC 10-15	2,500	4'730'000	0	-4'730'000	0	0.00	0,00
CHF	Macquarie Bank Ltd 12-17	3,000	2'100'000	0	-100'000	2'000'000	2'149'000.00	0,18
CHF	Macquarie Bank Ltd 12-18	2,125	1'045'000	750'000	-50'000	1'745'000	1'870'640.00	0,16
CHF	Macquarie Bank Ltd 12-22	3,000	690'000	1'000'000	0	1'690'000	1'990'820.00	0,17
CHF	Macquarie Bank Ltd 15-23	0,625	0	1'700'000	0	1'700'000	1'712'070.00	0,14
CHF	McDonald's Corp 10-16	1,875	1'420'000	150'000	-1'570'000	0	0.00	0,00
CHF	Metro AG 12-16	1,875	1'615'000	0	0	1'615'000	1'647'623.00	0,14
CHF	Metropolitan Life Global Funding I 06-16	3,125	420'000	0	-420'000	0	0.00	0,00
CHF	Metropolitan Life Global Funding I 13-20	1,125	1'100'000	0	0	1'100'000	1'144'000.00	0,10
CHF	Metropolitan Life Global Funding I 14-19	0,750	0	3'330'000	0	3'330'000	3'409'920.00	0,29
CHF	Metropolitan Life Global Funding I 14-22	1,000	0	3'700'000	0	3'700'000	3'873'900.00	0,33
CHF	Minera y Metalurgica del Boleo SAPI de CV 14-19	0,750	0	900'000	0	900'000	915'750.00	0,08
CHF	Moet Hennessy Louis Vuitton SA 08-15	4,000	750'000	0	-750'000	0	0.00	0,00
CHF	Morgan Stanley Inc 05-15	2,500	1'300'000	0	-1'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Morgan Stanley Inc 06-18	3,125	2'465'000	300'000	0	2'765'000	3'049'795.00	0,26
CHF	Morgan Stanley Inc 07-14	3,125	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Münchener Hypothekenbank eG 07-17	3,000	450'000	0	-100'000	350'000	375'550.00	0,03
CHF	National Australia Bank Ltd 08-15	4,250	2'110'000	0	-2'110'000	0	0.00	0,00
CHF	National Australia Bank Ltd 10-17	2,250	890'000	900'000	0	1'790'000	1'884'870.00	0,16
CHF	National Australia Bank Ltd 11-17	2,125	450'000	0	0	450'000	468'225.00	0,04
CHF	National Australia Bank Ltd 12-18	1,125	2'195'000	0	0	2'195'000	2'289'385.00	0,19
CHF	National Australia Bank Ltd 13-20	1,000	1'800'000	500'000	0	2'300'000	2'416'150.00	0,20
CHF	National Australia Bank Ltd 13-23	1,625	1'300'000	1'900'000	0	3'200'000	3'534'400.00	0,30
CHF	National Australia Bank Ltd 14-21	1,000	0	1'500'000	0	1'500'000	1'580'250.00	0,13
CHF	National Australia Bank Ltd 14-24	1,500	1'200'000	0	0	1'200'000	1'346'400.00	0,11

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	National Company Kazakhstan Temir Zholy JSC 14-19	2,590	0	600'000	0	600'000	579'600.00	0,05
CHF	National Company Kazakhstan Temir Zholy JSC 14-22	3,638	0	1'100'000	0	1'100'000	1'008'700.00	0,09
CHF	Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden NV 08-15	2,625	1'500'000	0	-1'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden NV 09-16	2,875	1'000'000	0	0	1'000'000	1'047'300.00	0,09
CHF	Nederlandse Waterschapsbank NV 05-15	2,500	10'000	0	-10'000	0	0.00	0,00
CHF	Nederlandse Waterschapsbank NV 05-20	2,375	2'350'000	1'000'000	0	3'350'000	3'829'050.00	0,32
CHF	Nederlandse Waterschapsbank NV 06-18	2,500	1'810'000	2'100'000	0	3'910'000	4'347'920.00	0,37
CHF	Nederlandse Waterschapsbank NV 06-23	2,375	1'430'000	1'250'000	0	2'680'000	3'177'140.00	0,27
CHF	Nederlandse Waterschapsbank NV 06-29	3,250	360'000	600'000	0	960'000	1'343'040.00	0,11
CHF	Nederlandse Waterschapsbank NV 07-22	2,625	2'840'000	0	0	2'840'000	3'372'500.00	0,28
CHF	Nederlandse Waterschapsbank NV 09-14	2,250	1'000'000	0	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Nederlandse Waterschapsbank NV 09-14	1,625	300'000	0	-300'000	0	0.00	0,00
CHF	Nederlandse Waterschapsbank NV 10-16	1,750	2'010'000	0	0	2'010'000	2'073'315.00	0,17
CHF	Nederlandse Waterschapsbank NV 10-17	2,000	810'000	0	0	810'000	863'865.00	0,07
CHF	Nederlandse Waterschapsbank NV 10-19	2,250	1'400'000	0	0	1'400'000	1'563'100.00	0,13
CHF	Nederlandse Waterschapsbank NV 10-20	1,875	1'760'000	0	0	1'760'000	1'948'320.00	0,16
CHF	Nederlandse Waterschapsbank NV 11-21	2,250	1'960'000	0	0	1'960'000	2'244'200.00	0,19
CHF	Nederlandse Waterschapsbank NV 12-18	1,000	500'000	0	-50'000	450'000	470'700.00	0,04
CHF	Nederlandse Waterschapsbank NV 12-24	1,250	1'300'000	0	0	1'300'000	1'432'600.00	0,12
CHF	Nederlandse Waterschapsbank NV 12-27	1,375	0	100'000	0	100'000	112'750.00	0,01
CHF	Nestle Holdings Inc 07-18	2,625	1'240'000	1'000'000	-50'000	2'190'000	2'364'105.00	0,20
CHF	Network Rail Infrastructure Finance 06-21	2,750	1'600'000	800'000	0	2'400'000	2'854'800.00	0,24
CHF	New York Life Global Funding 14-19	0,500	0	1'800'000	-50'000	1'750'000	1'785'000.00	0,15
CHF	New York Life Global Funding 15-22	0,375	0	3'500'000	0	3'500'000	3'521'000.00	0,30
CHF	New York Life Investment Manangement LLC 06-16	2,375	1'430'000	0	-1'430'000	0	0.00	0,00
CHF	NIBC Bank NV 13-16	3,000	450'000	0	-100'000	350'000	360'325.00	0,03
CHF	Nord/LB Covered Finance Bank SA 07-15	3,125	170'000	0	-170'000	0	0.00	0,00
CHF	Nordea Bank AB 10-16	2,250	1'980'000	1'100'000	0	3'080'000	3'175'480.00	0,27
CHF	Nordea Bank AB 12-17	1,500	1'795'000	500'000	0	2'295'000	2'385'652.50	0,20
CHF	Nordea Bank AB 12-20	1,125	2'750'000	700'000	0	3'450'000	3'643'200.00	0,31
CHF	Nordea Bank AB 13-18	0,875	3'100'000	1'900'000	-100'000	4'900'000	5'071'500.00	0,43
CHF	Nordea Bank AB 14-19	0,750	0	1'750'000	0	1'750'000	1'820'000.00	0,15
CHF	Nordea Hypotek AB 08-15	3,375	1'250'000	0	-1'250'000	0	0.00	0,00
CHF	Nordea Hypotek AB 10-16	1,875	450'000	1'000'000	0	1'450'000	1'491'470.00	0,13
CHF	Nordic Investment Bank 09-18	2,500	460'000	1'300'000	-100'000	1'660'000	1'813'550.00	0,15
CHF	Norwegian State Railways AS 08-15	3,375	410'000	0	-410'000	0	0.00	0,00
CHF	Norwegian State Railways AS 10-17	1,375	2'520'000	0	0	2'520'000	2'647'260.00	0,22

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Norwegian State Railways AS 11-20	2,125	2'120'000	850'000	0	2'970'000	3'267'000.00	0,28
CHF	Norwegian State Railways AS 13-23	1,125	1'300'000	0	0	1'300'000	1'393'600.00	0,12
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 03-15	2,750	2'830'000	0	-2'830'000	0	0.00	0,00
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 05-20	2,250	6'280'000	1'700'000	0	7'980'000	9'085'230.00	0,77
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 05-25	2,500	4'280'000	0	0	4'280'000	5'294'360.00	0,45
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 07-17	2,625	2'930'000	0	0	2'930'000	3'110'195.00	0,26
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 07-18	3,125	4'715'000	1'200'000	-1'195'000	4'720'000	5'291'120.00	0,45
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 07-37	3,250	350'000	0	0	350'000	534'100.00	0,05
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 09-16	2,750	3'590'000	1'000'000	-1'500'000	3'090'000	3'209'274.00	0,27
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 09-19	2,500	1'000'000	500'000	0	1'500'000	1'697'250.00	0,14
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 10-17	1,500	550'000	0	0	550'000	580'250.00	0,05
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 10-18	2,125	1'940'000	250'000	0	2'190'000	2'398'050.00	0,20
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 10-19	2,375	1'220'000	1'000'000	0	2'220'000	2'504'160.00	0,21
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 11-21	2,250	1'800'000	500'000	0	2'300'000	2'632'350.00	0,22
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 12-22	1,125	100'000	700'000	0	800'000	870'800.00	0,07
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 13-23	1,125	500'000	0	0	500'000	543'000.00	0,05
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 14-24	1,250	0	3'900'000	0	3'900'000	4'295'850.00	0,36
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 14-24, 1st Reopening	1,250	0	700'000	-700'000	0	0.00	0,00
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 14-24, 2nd Reopening	1,250	0	1'100'000	-1'100'000	0	0.00	0,00
CHF	Nykredit Bank A/S 12-16	1,750	675'000	0	0	675'000	692'887.50	0,06
CHF	Oberösterreichische Landesbank AG 06-17	2,500	760'000	1'000'000	-100'000	1'660'000	1'752'960.00	0,15
CHF	Oberösterreichische Landesbank AG 07-16	2,750	550'000	0	0	550'000	570'625.00	0,05
CHF	Orange 07-14	3,500	1'790'000	0	-1'790'000	0	0.00	0,00
CHF	Orange 11-16	1,625	960'000	100'000	0	1'060'000	1'083'320.00	0,09
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 03-15	3,000	5'160'000	0	-5'160'000	0	0.00	0,00
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 05-18	2,125	2'250'000	300'000	0	2'550'000	2'789'700.00	0,24
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 05-20	2,750	1'960'000	250'000	0	2'210'000	2'543'710.00	0,21
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 05-30	2,875	6'360'000	1'550'000	0	7'910'000	10'702'230.00	0,90
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 06-24	2,625	5'990'000	500'000	-500'000	5'990'000	7'415'620.00	0,63
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 06-36	3,250	0	250'000	0	250'000	378'625.00	0,03
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 07-22	3,000	1'470'000	0	0	1'470'000	1'796'340.00	0,15
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 08-16	3,000	1'310'000	250'000	0	1'560'000	1'648'920.00	0,14
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 11-16	1,500	1'320'000	0	0	1'320'000	1'346'136.00	0,11
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 11-17	1,750	1'240'000	300'000	0	1'540'000	1'621'620.00	0,14
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 11-19	2,125	2'130'000	300'000	0	2'430'000	2'699'730.00	0,23
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 12-18	1,125	900'000	0	0	900'000	947'250.00	0,08
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 12-21	1,000	100'000	1'400'000	0	1'500'000	1'607'250.00	0,14
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 12-23	1,750	300'000	0	0	300'000	341'550.00	0,03
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 13-20	1,125	3'100'000	1'300'000	0	4'400'000	4'716'800.00	0,40

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Paccar Financial Europe BV 12-17	1,125	1'580'000	0	-100'000	1'480'000	1'511'820.00	0,13
CHF	PB Capital Markets PLC 14-21	0,750	0	2'000'000	0	2'000'000	2'053'000.00	0,17
CHF	Petroleos Mexicanos SA 09-14	3,500	1'160'000	0	-1'160'000	0	0.00	0,00
CHF	Petroleos Mexicanos SA 12-19	2,500	1'130'000	900'000	0	2'030'000	2'185'295.00	0,18
CHF	Pfandbriefstelle der Österreichischen Landes-Hypothekenbanken 03-17	2,875	7'310'000	1'000'000	-200'000	8'110'000	8'653'370.00	0,73
CHF	Pfandbriefstelle der Österreichischen Landes-Hypothekenbanken 05-15	2,500	1'020'000	0	-1'020'000	0	0.00	0,00
CHF	Pfandbriefstelle der Österreichischen Landes-Hypothekenbanken 05-16	2,125	2'050'000	1'250'000	-100'000	3'200'000	3'315'200.00	0,28
CHF	Philip Morris International Inc 11-16	1,000	1'340'000	0	-1'340'000	0	0.00	0,00
CHF	Philip Morris International Inc 11-21	2,000	1'900'000	100'000	0	2'000'000	2'194'000.00	0,19
CHF	Philip Morris International Inc 12-20	1,000	1'400'000	1'860'000	0	3'260'000	3'411'590.00	0,29
CHF	Philip Morris International Inc 13-19	0,875	1'500'000	0	0	1'500'000	1'546'500.00	0,13
CHF	Philip Morris International Inc 14-19	0,750	0	1'300'000	0	1'300'000	1'341'600.00	0,11
CHF	Philip Morris International Inc 14-24	1,625	0	2'050'000	0	2'050'000	2'220'150.00	0,19
CHF	PKO Finance AB 11-16	3,538	500'000	0	-50'000	450'000	469'350.00	0,04
CHF	PKO Finance AB 12-15	2,536	2'450'000	0	0	2'450'000	2'501'450.00	0,21
CHF	Pohjola Bank PLC 14-21	1,000	0	3'100'000	0	3'100'000	3'261'200.00	0,28
CHF	Principal Financial Global Funding II LLC 06-16	3,125	650'000	0	-650'000	0	0.00	0,00
CHF	Province of British Columbia 09-17	2,875	700'000	1'000'000	-50'000	1'650'000	1'813'350.00	0,15
CHF	Province of British Columbia 09-18	2,875	970'000	500'000	0	1'470'000	1'652'280.00	0,14
CHF	Province of New Brunswick 09-16	2,875	2'240'000	0	-50'000	2'190'000	2'263'365.00	0,19
CHF	Province of Ontario 05-15	2,125	1'225'000	0	-1'225'000	0	0.00	0,00
CHF	Province of Ontario 08-15	3,375	950'000	0	0	950'000	977'740.00	0,08
CHF	Province of Ontario 08-16	3,375	2'620'000	0	-500'000	2'120'000	2'220'700.00	0,19
CHF	Province of Ontario 08-18	3,750	2'350'000	800'000	-150'000	3'000'000	3'430'500.00	0,29
CHF	Province of Ontario 09-19	3,375	550'000	0	0	550'000	636'350.00	0,05
CHF	Province of Ontario 09-19	2,500	2'300'000	0	0	2'300'000	2'607'050.00	0,22
CHF	Province of Ontario 10-20	2,375	1'440'000	1'000'000	0	2'440'000	2'773'060.00	0,23
CHF	Province of Quebec 05-15	2,250	2'650'000	0	-2'650'000	0	0.00	0,00
CHF	Province of Quebec 06-17	2,625	2'190'000	0	0	2'190'000	2'348'775.00	0,20
CHF	Province of Quebec 08-18	3,375	0	1'000'000	0	1'000'000	1'111'000.00	0,09
CHF	Province of Quebec 09-15	3,125	1'465'000	1'000'000	-2'465'000	0	0.00	0,00
CHF	Province of Quebec 09-18	3,875	1'015'000	250'000	-50'000	1'215'000	1'412'437.50	0,12
CHF	Province of Quebec 09-21	2,875	1'640'000	1'000'000	0	2'640'000	3'168'000.00	0,27
CHF	Province of Quebec 13-23	1,125	1'850'000	0	0	1'850'000	2'005'400.00	0,17
CHF	Province of Quebec 14-24	1,500	500'000	500'000	0	1'000'000	1'119'500.00	0,09
CHF	Province of Quebec 14-24	0,750	0	1'800'000	0	1'800'000	1'891'800.00	0,16

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Province of Saskatchewan 05-16	2,125	1'430'000	0	-50'000	1'380'000	1'411'602.00	0,12
CHF	QNB Finance Ltd 13-16	0,500	1'060'000	0	-100'000	960'000	965'856.00	0,08
CHF	Rabobank Nederland NV 05-17	2,125	3'760'000	0	-500'000	3'260'000	3'440'930.00	0,29
CHF	Rabobank Nederland NV 06-26	3,125	2'560'000	1'900'000	-500'000	3'960'000	5'023'260.00	0,42
CHF	Rabobank Nederland NV 07-15	2,750	790'000	0	-790'000	0	0.00	0,00
CHF	Rabobank Nederland NV 07-23	3,500	1'860'000	100'000	0	1'960'000	2'467'640.00	0,21
CHF	Rabobank Nederland NV 09-16	3,000	1'130'000	800'000	0	1'930'000	2'009'130.00	0,17
CHF	Rabobank Nederland NV 09-19	3,625	2'010'000	850'000	0	2'860'000	3'287'570.00	0,28
CHF	Rabobank Nederland NV 10-21	2,000	3'160'000	500'000	0	3'660'000	4'060'770.00	0,34
CHF	Rabobank Nederland NV 11-18	2,000	2'295'000	600'000	-100'000	2'795'000	2'951'520.00	0,25
CHF	Rabobank Nederland NV 12-19	2,000	1'950'000	600'000	-50'000	2'500'000	2'673'750.00	0,23
CHF	Raiffeisen Bank International AG 12-22	4,750	450'000	0	-450'000	0	0.00	0,00
CHF	Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG 12-20	1,000	500'000	500'000	0	1'000'000	1'036'500.00	0,09
CHF	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG 12-16	1,000	200'000	0	-50'000	150'000	146'700.00	0,01
CHF	RCI Banque 12-15	2,500	935'000	0	0	935'000	942'947.50	0,08
CHF	Regie Autonome des Transports Parisiens SA 05-15	2,125	1'050'000	0	-1'050'000	0	0.00	0,00
CHF	Regie Autonome des Transports Parisiens SA 06-19	2,625	3'020'000	1'050'000	-500'000	3'570'000	4'012'680.00	0,34
CHF	Regie Autonome des Transports Parisiens SA 07-17	3,250	2'280'000	1'000'000	-100'000	3'180'000	3'470'970.00	0,29
CHF	Regie Autonome des Transports Parisiens SA 08-16	3,375	430'000	0	0	430'000	446'770.00	0,04
CHF	Regie Autonome des Transports Parisiens SA 08-17	3,250	0	1'100'000	0	1'100'000	1'200'650.00	0,10
CHF	Region Ile de France 05-16	2,375	550'000	0	-50'000	500'000	526'250.00	0,04
CHF	Region Ile de France 07-18	3,250	3'690'000	0	-50'000	3'640'000	4'118'660.00	0,35
CHF	Region Ile de France 09-15	2,500	200'000	0	0	200'000	203'500.00	0,02
CHF	Region Ile de France 10-17	1,625	750'000	0	-50'000	700'000	739'550.00	0,06
CHF	Republik Litauen 12-18	2,000	1'165'000	900'000	0	2'065'000	2'177'542.50	0,18
CHF	Republik Österreich 09-16	2,500	4'020'000	1'000'000	-100'000	4'920'000	5'124'672.00	0,43
CHF	Republik Polen 05-15	2,625	5'840'000	0	-5'840'000	0	0.00	0,00
CHF	Republik Polen 07-19	3,250	3'630'000	3'050'000	0	6'680'000	7'578'460.00	0,64
CHF	Republik Polen 08-17	3,625	2'000'000	0	0	2'000'000	2'165'000.00	0,18
CHF	Republik Polen 11-16	2,750	2'200'000	1'400'000	-3'600'000	0	0.00	0,00
CHF	Republik Polen 12-18	2,250	2'540'000	700'000	-250'000	2'990'000	3'215'745.00	0,27
CHF	Republik Polen 14-21	1,000	0	3'250'000	0	3'250'000	3'383'250.00	0,29
CHF	Reseau Ferre de France SA 06-32	3,250	1'470'000	0	0	1'470'000	2'073'435.00	0,17
CHF	Reseau Ferre de France SA 09-19	3,000	1'170'000	800'000	-150'000	1'820'000	2'051'140.00	0,17
CHF	Reseau Ferre de France SA 09-21	2,875	2'020'000	1'200'000	0	3'220'000	3'757'740.00	0,32
CHF	Reseau Ferre de France SA 10-26	2,000	180'000	0	0	180'000	212'490.00	0,02
CHF	Reseau Ferre de France SA 11-31	2,625	2'090'000	0	0	2'090'000	2'686'695.00	0,23
CHF	Reseau Ferre de France SA 11-37	2,625	1'570'000	300'000	0	1'870'000	2'562'835.00	0,22
CHF	Royal Bank of Canada 11-21	2,250	2'700'000	250'000	0	2'950'000	3'376'275.00	0,28



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Royal Bank of Canada 13-18	0,750	735'000	1'800'000	-50'000	2'485'000	2'553'337.50	0,22
CHF	Royal Bank of Canada 14-19	0,625	0	2'000'000	0	2'000'000	2'045'000.00	0,17
CHF	Royal Bank of Scotland PLC 10-15	2,750	1'000'000	0	0	1'000'000	1'017'000.00	0,09
CHF	RSHB Capital SA 12-15	3,125	1'780'000	0	-1'780'000	0	0.00	0,00
CHF	Rural Electrification Corp Ltd 12-17	3,500	900'000	0	-50'000	850'000	884'000.00	0,07
CHF	RZD Capital PLC 13-18	2,177	2'520'000	0	-2'520'000	0	0.00	0,00
CHF	RZD Capital PLC 13-21	2,730	1'200'000	0	-1'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Sanofi SA 07-15	3,375	1'850'000	0	-1'850'000	0	0.00	0,00
CHF	SB Capital SA 10-14	3,500	1'420'000	0	-1'420'000	0	0.00	0,00
CHF	SB Capital SA 12-15	3,100	1'850'000	0	-1'850'000	0	0.00	0,00
CHF	SB Capital SA 13-17	2,065	1'500'000	0	-150'000	1'350'000	1'177'200.00	0,10
CHF	SBAB Bank AB 11-16	2,000	1'940'000	0	0	1'940'000	1'975'308.00	0,17
CHF	SBAB Bank AB 11-18	2,000	1'595'000	0	-550'000	1'045'000	1'110'312.50	0,09
CHF	SGSP Australia Assets Pty Ltd 10-16	2,250	860'000	0	0	860'000	887'520.00	0,07
CHF	Sk Telecom Co Ltd 12-17	1,750	1'045'000	0	0	1'045'000	1'076'872.50	0,09
CHF	Slowakei 12-18	2,125	1'900'000	1'000'000	-50'000	2'850'000	3'059'475.00	0,26
CHF	Slowakei 12-22	2,750	690'000	0	0	690'000	811'095.00	0,07
CHF	Slowakei 13-19	1,375	1'850'000	500'000	0	2'350'000	2'500'400.00	0,21
CHF	Slowakei 13-23	2,125	1'100'000	0	0	1'100'000	1'257'850.00	0,11
CHF	Société Générale SA 10-15	1,875	1'210'000	0	-1'210'000	0	0.00	0,00
CHF	Societe Generale SA 12-22	2,375	0	500'000	0	500'000	565'000.00	0,05
CHF	Societe Generale SA 13-18	0,875	1'400'000	0	-50'000	1'350'000	1'378'350.00	0,12
CHF	Societe Nationale des Chemins de Fer Francais 06-21	2,625	1'790'000	1'150'000	0	2'940'000	3'395'700.00	0,29
CHF	Societe Nationale des Chemins de Fer Francais 09-18	2,750	1'350'000	500'000	-50'000	1'800'000	1'973'700.00	0,17
CHF	Societe Nationale des Chemins de Fer Francais 09-19	2,750	1'150'000	250'000	0	1'400'000	1'553'300.00	0,13
CHF	Societe Nationale des Chemins de Fer Francais 09-19	2,375	1'210'000	800'000	0	2'010'000	2'215'020.00	0,19
CHF	Societe Nationale des Chemins de Fer Francais 95-15	5,000	710'000	0	0	710'000	733'856.00	0,06
CHF	SpareBank 1 Nord-Norge 14-20	0,875	0	1'000'000	0	1'000'000	1'027'500.00	0,09
CHF	Sparebank 1 SR-Bank ASA 13-18	0,875	1'400'000	500'000	0	1'900'000	1'939'900.00	0,16
CHF	Sparebank 1 SR-Bank ASA 13-18	0,875	0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Stadshypotek AB 10-16	2,000	1'105'000	500'000	0	1'605'000	1'674'015.00	0,14
CHF	State Bank of India, London Branch 11-16	3,375	1'975'000	0	0	1'975'000	2'029'707.50	0,17
CHF	Statnett SF 06-17	2,625	1'300'000	100'000	0	1'400'000	1'503'600.00	0,13
CHF	Statnett SF 11-21	2,375	390'000	0	0	390'000	439'140.00	0,04
CHF	Svensk Exportkredit AB 07-17	2,625	2'900'000	0	0	2'900'000	3'078'350.00	0,26
CHF	Svensk Exportkredit AB 09-15	2,625	1'720'000	0	-1'720'000	0	0.00	0,00
CHF	Svensk Exportkredit AB 09-18	3,000	2'875'000	600'000	0	3'475'000	3'838'137.50	0,32
CHF	Svensk Exportkredit AB 10-17	1,875	290'000	0	0	290'000	304'935.00	0,03
CHF	Svensk Exportkredit AB 13-23	1,250	0	1'000'000	0	1'000'000	1'100'000.00	0,09

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Svenska Handelsbanken AB 12-22	1,375	2'300'000	0	0	2'300'000	2'489'750.00	0,21
CHF	Svenska Handelsbanken AB 13-19	1,250	1'050'000	1'300'000	0	2'350'000	2'475'725.00	0,21
CHF	Svenska Handelsbanken AB 14-18	0,625	1'500'000	1'250'000	-50'000	2'700'000	2'748'600.00	0,23
CHF	Swedbank Mortgage AB 10-15	1,625	600'000	0	-600'000	0	0.00	0,00
CHF	Swedbank Mortgage AB 10-16	2,125	2'335'000	500'000	0	2'835'000	2'952'652.50	0,25
CHF	Swedbank Mortgage AB 10-17	1,625	750'000	500'000	0	1'250'000	1'312'500.00	0,11
CHF	Swedish Covered Bond AB 09-16	2,125	1'250'000	250'000	0	1'500'000	1'547'250.00	0,13
CHF	Swedish Covered Bond AB 10-15	1,625	750'000	0	-750'000	0	0.00	0,00
CHF	Swedish Covered Bond AB 10-17	2,125	970'000	615'000	-50'000	1'535'000	1'601'772.50	0,14
CHF	Swiss Re America Holding Corp 01-15	4,000	720'000	0	-720'000	0	0.00	0,00
CHF	Telefonica Emisiones SA 12-18	2,718	1'650'000	900'000	0	2'550'000	2'797'350.00	0,24
CHF	Telefonica Emisiones SA 13-20	2,595	1'400'000	1'500'000	0	2'900'000	3'239'300.00	0,27
CHF	Telstra Corporation Ltd 11-18	1,750	75'000	1'000'000	0	1'075'000	1'134'125.00	0,10
CHF	Teva Pharmaceutical Finance BV 12-18	1,500	1'445'000	1'000'000	-50'000	2'395'000	2'499'182.50	0,21
CHF	The Export Import Bank of Korea 11-15	2,375	1'695'000	0	-1'695'000	0	0.00	0,00
CHF	The Export Import Bank of Korea 14-19	1,125	900'000	0	0	900'000	933'300.00	0,08
CHF	Total Capital International SA 14-24	1,000	0	4'700'000	0	4'700'000	4'967'900.00	0,42
CHF	Total Capital SA 06-16	2,375	4'930'000	0	-4'930'000	0	0.00	0,00
CHF	Total Capital SA 06-18	3,125	2'775'000	600'000	-100'000	3'275'000	3'625'425.00	0,31
CHF	Total Capital SA 07-15	3,125	2'320'000	0	-2'320'000	0	0.00	0,00
CHF	Toyota Motor Credit Corp 06-16	2,875	2'630'000	0	-100'000	2'530'000	2'662'825.00	0,22
CHF	Tschechische Republik 09-16	2,875	3'790'000	1'300'000	-500'000	4'590'000	4'847'040.00	0,41
CHF	UBS AG, Jersey Branch 05-15	2,375	2'910'000	0	-2'910'000	0	0.00	0,00
CHF	UBS AG, Jersey Branch 06-16	2,750	2'310'000	0	0	2'310'000	2'382'072.00	0,20
CHF	Unibail-Rodamco SE 13-23	2,000	700'000	0	0	700'000	799'750.00	0,07
CHF	UniCredit Bank Ireland PLC 12-17	3,375	700'000	550'000	0	1'250'000	1'352'500.00	0,11
CHF	UniCredit Bank Ireland PLC 12-22	4,250	600'000	0	0	600'000	704'100.00	0,06
CHF	Unilever NV 08-15	3,500	1'370'000	0	-1'370'000	0	0.00	0,00
CHF	Union Bank of India Ltd 11-15	2,375	450'000	0	-450'000	0	0.00	0,00
CHF	Vattenfall AB 08-15	3,375	460'000	0	-460'000	0	0.00	0,00
CHF	VEB Finance Ltd 11-16	3,750	2'260'000	0	-2'260'000	0	0.00	0,00
CHF	Ville de Paris 08-18	3,250	830'000	0	0	830'000	937'485.00	0,08
CHF	Vinci SA 11-17	2,125	790'000	250'000	0	1'040'000	1'102'400.00	0,09
CHF	Vinci SA 12-22	3,000	320'000	0	0	320'000	374'400.00	0,03
CHF	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG 05-16	2,625	1'160'000	0	-1'160'000	0	0.00	0,00
CHF	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG 05-16	2,500	4'450'000	700'000	-5'150'000	0	0.00	0,00
CHF	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG 06-14	2,750	190'000	0	-190'000	0	0.00	0,00
CHF	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG 06-17	2,375	2'220'000	0	-100'000	2'120'000	2'239'780.00	0,19
CHF	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG 09-19	2,625	500'000	0	0	500'000	560'000.00	0,05

Wrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG 10-14	1,500	250'000	0	-250'000	0	0.00	0,00
CHF	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG 13-18	1,375	1'350'000	0	0	1'350'000	1'363'500.00	0,12
CHF	VTB Capital SA 11-15	5,000	1'300'000	0	-1'300'000	0	0.00	0,00
CHF	VTB Capital SA 12-16	3,150	2'700'000	0	-100'000	2'600'000	2'228'200.00	0,19
CHF	VTB Capital SA 13-18	2,900	2'000'000	0	-2'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Wells Fargo & Co 14-20	0,625	0	2'200'000	0	2'200'000	2'266'000.00	0,19
CHF	Wells Fargo & Co 14-24	1,250	0	1'400'000	0	1'400'000	1'493'800.00	0,13
CHF	Westpac Banking Corp 09-18	3,125	1'115'000	400'000	0	1'515'000	1'688'467.50	0,14
CHF	Westpac Banking Corp 10-17	2,500	2'340'000	200'000	0	2'540'000	2'661'920.00	0,22
CHF	Westpac Banking Corp 11-16	2,000	320'000	800'000	0	1'120'000	1'160'320.00	0,10
CHF	Westpac Banking Corp 15-22	0,500	0	2'000'000	0	2'000'000	2'044'000.00	0,17
CHF	Westpac Securities NZ Ltd, London Branch 10-15	1,875	2'220'000	0	-2'220'000	0	0.00	0,00
CHF	Westpac Securities NZ Ltd, London Branch 14-20	0,625	0	500'000	0	500'000	517'500.00	0,04
CHF	Worldbank 86-16	5,500	710'000	0	0	710'000	749'618.00	0,06
CHF	Worldbank 09-19	2,750	2'080'000	1'400'000	-150'000	3'330'000	3'769'560.00	0,32
CHF	Wuerth Finance International BV 09-15	3,875	1'420'000	0	-1'420'000	0	0.00	0,00
	<b>Total CHF</b>						<b>1'172'139'911.50</b>	<b>98,92</b>
	<b>Total Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>						<b>1'172'139'911.50</b>	<b>98,92</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>1'172'139'911.50</b>	<b>98,92</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>1'172'139'911.50</b>	<b>98,92</b>

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>2'202'287.98</b>	<b>0,19</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>10'633'802.47</b>	<b>0,90</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>1'184'976'001.95</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-27'811.75	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>1'184'948'190.20</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*				
Engagement erhöhende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		4,32%	-6,37%	7,30%
Total Expense Ratio (TER)*	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (TER)*	T Klasse	0,18%	0,21%	0,26%
Management Fee***	T Klasse	0,18%	0,21%	0,26%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebsträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF	N Klasse netto	1,06%	4,54%	0,43%	5,72%
	SBI® Foreign AAA-BBB Total Return Index	1,10%	4,78%	0,38%	6,01%
Performance in CHF	T Klasse netto	1,00%	4,35%	0,21%	5,43%
	SBI® Foreign AAA-BBB Total Return Index	1,10%	4,78%	0,38%	6,01%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performedaten unberücksichtigt.

# Ausgeliehene Effekten per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF
CHF	ABN AMRO Bank NV 12-23	1,500	500'000	556'000.00
CHF	Afrikanische Entwicklungsbank 09-19	2,625	2'570'000	2'887'395.00
CHF	Amcor Ltd 12-18	2,125	830'000	875'650.00
CHF	Ausnet Services Holdings Pty Ltd 12-17	1,500	1'000'000	1'023'000.00
CHF	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 10-16	2,000	1'280'000	1'315'840.00
CHF	Banco de Chile 13-19	1,500	500'000	526'750.00
CHF	Banco do Brasil SA, Grand Cayman Branch 13-19	2,500	1'000'000	1'024'500.00
CHF	BNZ International Funding Ltd (London Branch) 12-18	1,500	1'235'000	1'290'575.00
CHF	BNZ International Funding Ltd (London Branch) 12-19	1,125	1'750'000	1'841'000.00
CHF	BNZ International Funding Ltd (London Branch) 14-21	1,375	2'700'000	2'867'400.00
CHF	BP Capital Markets PLC 14-24	1,750	1'000'000	1'091'000.00
CHF	Bundesimmobilien Gesellschaft mbH 07-19	3,250	3'180'000	3'666'540.00
CHF	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 11-25	2,500	200'000	246'800.00
CHF	Caisse de Refinancement de l'Habitat 12-22	1,875	1'900'000	2'146'050.00
CHF	Caisse de Refinancement de l'Habitat 13-25	1,750	500'000	576'250.00
CHF	Caisse des Depots et Consignations 13-20	1,250	1'400'000	1'507'800.00
CHF	Caisse Francaise de Financement Local 09-18	2,500	4'180'000	4'552'020.00
CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce Inc 10-17	1,750	3'170'000	3'339'595.00
CHF	Central American Bank for Economic Integration 13-20	1,500	350'000	371'175.00
CHF	Commonwealth Bank of Australia Ltd 12-22	1,625	500'000	551'750.00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF
CHF	Commonwealth Bank of Australia Ltd 13-20	0,875	950'000	992'275.00
CHF	Commonwealth Bank of Australia Ltd 14-22	1,500	500'000	539'500.00
CHF	Compagnie de Financement Foncier 05-18	2,375	6'515'000	7'133'925.00
CHF	Compagnie de Financement Foncier 07-22	3,000	310'000	373'085.00
CHF	Compagnie de Financement Foncier 09-19	2,875	350'000	396'900.00
CHF	Compagnie de Financement Foncier 10-17	2,000	3'590'000	3'819'760.00
CHF	Compagnie de Financement Foncier 10-21	2,250	2'445'000	2'783'632.50
CHF	Compagnie de Financement Foncier 11-16	2,125	340'000	350'404.00
CHF	Credit Agricole SA, Home Loan SFH 14-21	1,125	900'000	962'550.00
CHF	Danske Bank A/S 11-18	2,125	2'330'000	2'514'070.00
CHF	Deutsche Bahn Finance BV 10-20	1,750	5'760'000	6'235'200.00
CHF	Deutsche Bahn Finance BV 11-17	1,500	2'250'000	2'356'875.00
CHF	Deutsche Bahn Finance BV 14-24	1,500	3'090'000	3'429'900.00
CHF	Electricite de France SA 09-17	4,000	1'645'000	1'787'292.50
CHF	Electricite de France SA 10-17	2,250	2'570'000	2'716'490.00
CHF	Energie Beheer Nederland BV 10-20	2,125	415'000	461'895.00
CHF	Erste Group Bank AG 07-15	2,750	950'000	969'285.00
CHF	Erste Group Bank AG 07-17	3,250	1'000'000	1'076'500.00
CHF	Europäische Investitionsbank 05-20	2,375	10'780'000	12'353'880.00
CHF	Europäische Investitionsbank 06-36	3,125	2'600'000	3'922'100.00
CHF	Europäische Investitionsbank 07-19	2,500	7'040'000	7'867'200.00
CHF	Europäische Investitionsbank 07-27	3,375	4'300'000	5'953'350.00
CHF	Europäische Investitionsbank 08-18	3,250	4'500'000	5'040'000.00
CHF	Europäische Investitionsbank 09-21	3,000	400'000	478'200.00
CHF	Europäische Investitionsbank 10-20	2,125	1'500'000	1'680'750.00
CHF	Europäische Investitionsbank 10-22	2,000	3'300'000	3'806'550.00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF
CHF	Europäische Investitionsbank 11-23	1,625	4'250'000	4'823'750.00
CHF	Europäische Investitionsbank 12-19	1,250	2'700'000	2'905'200.00
CHF	Europäische Investitionsbank 12-23	1,125	1'800'000	1'964'700.00
CHF	Europäische Investitionsbank 12-24	1,500	4'750'000	5'369'875.00
CHF	Europäische Investitionsbank 13-28	1,375	500'000	566'750.00
CHF	Europäische Investitionsbank 13-33	1,750	1'600'000	1'924'000.00
CHF	Europäische Investitionsbank 14-25	1,625	3'100'000	3'554'150.00
CHF	Export Import Bank of India 11-16	3,500	250'000	256'900.00
CHF	GDF Suez SA 12-20	1,125	2'050'000	2'171'975.00
CHF	General Electric Capital Corp 04-19	3,125	3'080'000	3'503'500.00
CHF	General Electric Capital Corp 06-18	3,375	2'390'000	2'639'755.00
CHF	General Electric Capital Corp 08-18	4,500	2'790'000	3'233'610.00
CHF	General Electric Capital Corp 11-16	2,250	3'230'000	3'383'425.00
CHF	General Electric Capital Corp 12-17	1,625	800'000	838'800.00
CHF	Glencore Finance (Europe) SA 10-16	3,625	520'000	540'956.00
CHF	Glencore Finance (Europe) SA 12-18	2,625	250'000	272'250.00
CHF	Glencore Finance (Europe) SA 14-20	1,250	1'100'000	1'140'700.00
CHF	HSBC Bank PLC 11-18	2,375	1'950'000	2'101'125.00
CHF	Hypo Alpe-Adria-Bank International AG 05-16	2,500	1'250'000	1'186'250.00
CHF	Hypo Pfandbrief Bank International SA 06-20	3,125	1'500'000	1'699'500.00
CHF	Hypo Tirol Bank AG 06-17	2,375	260'000	278'590.00
CHF	ING Bank NV 11-21	2,625	2'290'000	2'644'950.00
CHF	Inter-Amerikanische Entwicklungsbank 09-19	2,750	2'810'000	3'179'515.00
CHF	Kiwibank Ltd 13-20	1,000	500'000	529'750.00
CHF	Kommunalfinanzierung AG 09-16	2,375	165'000	169'801.50
CHF	Kommunalkredit Austria AG 05-20	2,375	1'000'000	1'060'000.00
CHF	Kommunalkredit Austria AG 06-22	2,500	900'000	997'200.00
CHF	Korea Development Bank 12-16	1,500	400'000	407'000.00
CHF	Korea Development Bank 12-18	1,000	40'000	41'380.00
CHF	Korea Finance Corp 12-18	1,000	1'000'000	1'028'500.00
CHF	Korea Gas Corp 13-20	1,125	1'000'000	1'045'000.00
CHF	Korea National Oil Corp 12-17	1,875	1'030'000	1'066'565.00
CHF	Korea National Oil Corp 13-18	1,625	500'000	524'750.00
CHF	Kreditanstalt für Wiederaufbau 05-25	2,500	6'820'000	8'477'260.00
CHF	Kreditanstalt für Wiederaufbau 07-17	3,375	3'700'000	4'073'700.00
CHF	Kreditanstalt für Wiederaufbau 09-18	2,750	1'000'000	1'119'500.00
CHF	Kreditanstalt für Wiederaufbau 10-19	2,000	750'000	832'875.00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF
CHF	Kreditanstalt für Wiederaufbau 10-20	2,250	2'150'000	2'449'925.00
CHF	Land Niederösterreich 10-17	2,125	2'835'000	3'015'022.50
CHF	Macquarie Bank Ltd 12-22	3,000	100'000	117'800.00
CHF	Metropolitan Life Global Funding I 14-19	0,750	3'330'000	3'409'920.00
CHF	National Australia Bank Ltd 12-18	1,125	2'195'000	2'289'385.00
CHF	National Australia Bank Ltd 13-20	1,000	2'050'000	2'153'525.00
CHF	National Australia Bank Ltd 13-23	1,625	500'000	552'250.00
CHF	National Australia Bank Ltd 14-24	1,500	500'000	561'000.00
CHF	National Company Kazakhstan Temir Zholy JSC 14-19	2,590	195'000	188'370.00
CHF	Niederländse Waterschapsbank NV 06-18	2,500	3'910'000	4'347'920.00
CHF	Niederländse Waterschapsbank NV 06-23	2,375	500'000	592'750.00
CHF	Niederländse Waterschapsbank NV 11-21	2,250	200'000	229'000.00
CHF	Nordea Hypotek AB 10-16	1,875	1'445'000	1'486'327.00
CHF	Nordic Investment Bank 09-18	2,500	1'660'000	1'813'550.00
CHF	Norwegian State Railways AS 10-17	1,375	2'445'000	2'568'472.50
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 05-20	2,250	7'980'000	9'085'230.00
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 07-17	2,625	2'930'000	3'110'195.00
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 10-19	2,375	220'000	248'160.00
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 12-22	1,125	800'000	870'800.00
CHF	NV Bank Nederlandse Gemeenten 14-24	1,250	3'900'000	4'295'850.00
CHF	Oberösterreichische Landesbank AG 06-17	2,500	1'660'000	1'752'960.00
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 05-20	2,750	2'210'000	2'543'710.00
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 05-30	2,875	7'910'000	10'702'230.00
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 06-24	2,625	5'990'000	7'415'620.00
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 07-22	3,000	770'000	940'940.00
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 11-17	1,750	1'540'000	1'621'620.00
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 11-19	2,125	930'000	1'033'230.00
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 12-18	1,125	900'000	947'250.00
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 12-21	1,000	1'500'000	1'607'250.00
CHF	Österreichische Kontrollbank AG 13-20	1,125	4'400'000	4'716'800.00
CHF	Philip Morris International Inc 11-21	2,000	1'100'000	1'206'700.00
CHF	Philip Morris International Inc 12-20	1,000	3'260'000	3'411'590.00
CHF	Philip Morris International Inc 14-19	0,750	1'000'000	1'032'000.00
CHF	PKO Finance AB 11-16	3,538	450'000	469'350.00
CHF	Province of British Columbia 09-18	2,875	1'470'000	1'652'280.00
CHF	Province of Ontario 10-20	2,375	1'940'000	2'204'810.00
CHF	Province of Quebec 06-17	2,625	2'190'000	2'348'775.00
CHF	Rabobank Nederland NV 05-17	2,125	3'200'000	3'377'600.00



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF
CHF	Rabobank Nederland NV 06-26	3,125	3'960'000	5'023'260.00
CHF	Rabobank Nederland NV 07-23	3,500	1'000'000	1'259'000.00
CHF	Rabobank Nederland NV 09-16	3,000	1'930'000	2'009'130.00
CHF	Regie Autonome des Transports Parisiens SA 06-19	2,625	2'000'000	2'248'000.00
CHF	Republik Österreich 09-16	2,500	4'420'000	4'603'872.00
CHF	Republik Polen 12-18	2,250	2'000'000	2'151'000.00
CHF	Reseau Ferre de France SA 06-32	3,250	500'000	705'250.00
CHF	Reseau Ferre de France SA 09-19	3,000	1'600'000	1'803'200.00
CHF	Royal Bank of Canada 13-18	0,750	1'500'000	1'541'250.00
CHF	Societe Generale SA 13-18	0,875	850'000	867'850.00
CHF	Societe Nationale des Chemins de Fer Francais 06-21	2,625	2'940'000	3'395'700.00
CHF	Societe Nationale des Chemins de Fer Francais 09-18	2,750	1'705'000	1'869'532.50
CHF	Statnett SF 06-17	2,625	1'400'000	1'503'600.00
CHF	Statnett SF 11-21	2,375	390'000	439'140.00
CHF	Svensk Exportkredit AB 09-18	3,000	3'475'000	3'838'137.50
CHF	Svenska Handelsbanken AB 12-22	1,375	2'000'000	2'165'000.00
CHF	Svenska Handelsbanken AB 13-19	1,250	1'000'000	1'053'500.00
CHF	Total Capital International SA 14-24	1,000	4'700'000	4'967'900.00
CHF	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG 06-17	2,375	2'120'000	2'239'780.00
CHF	VTB Capital SA 12-16	3,150	2'500'000	2'142'500.00
CHF	Wells Fargo & Co 14-20	0,625	2'000'000	2'060'000.00
CHF	Westpac Securities NZ Ltd, London Branch 14-20	0,625	500'000	517'500.00
CHF	Worldbank 09-19	2,750	3'320'000	3'758'240.00
			<b>Total</b>	<b>328'344'675.50</b>

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

# ZKB-CIF USD Bond Index

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	USD	USD
Bankguthaben		
– auf Sicht	2'439'417.13	625'848.29
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige		
Forderungswertpapiere und -rechte	579'543'712.77	274'243'163.50
Sonstige Vermögenswerte	<u>2'310'348.23</u>	<u>981'435.85</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	584'293'478.13	275'850'447.64
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(2'325.57)</u>	<u>(151.59)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<u>584'291'152.56</u>	<u>275'850'296.05</u>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	USD	USD	USD
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	275'850'296.05	152'267'356.33	
/. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(2'006'453.61)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	291'503'258.35	125'192'339.14	
Gesamterfolg	<u>18'944'051.77</u>	<u>(1'609'399.42)</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<u>584'291'152.56</u>	<u>275'850'296.05</u>	152'267'356.33

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	2'523'413.266	1'377'234.806	
Ausgegebene Anteile	2'513'010.705	1'342'868.066	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	110'473.856	23'959.094	
Zurückgenommene Anteile	(97'012.465)	(220'648.700)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>5'049'885.362</b>	<b>2'523'413.266</b>	1'377'234.806
<b>Inventarwert eines Anteils in USD</b>			
	112.7766	108.8801	109.7529
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	106.9122	95.9016	102.4214
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	10'161.379	10'161.379	
Ausgegebene Anteile	190'896.000	0.000	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(69'166.000)	0.000	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>131'891.379</b>	<b>10'161.379</b>	10'161.379
<b>Inventarwert eines Anteils in USD</b>			
	112.0797	108.3235	109.4128
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	106.2515	95.4114	102.1040

	01.03.2014– 28.02.2015 USD	01.03.2013– 28.02.2014 USD
Erträge der Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	7'139'772.34	4'693'085.67
Erträge aus Wertpapierleihe	0.00	3'204.04
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3'938'873.86	969'501.06
<b>Total Erträge</b>	<b>11'078'646.20</b>	<b>5'665'790.77</b>
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	13'431.69	2'232.35
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	227'238.90	333'955.48
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>240'670.59</b>	<b>336'187.83</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>10'837'975.61</b>	<b>5'329'602.94</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	(458'030.71)	(926'056.28)
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>10'379'944.90</b>	<b>4'403'546.66</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	8'564'106.87	(6'012'946.08)
<b>Gesamterfolg</b>	<b>18'944'051.77</b>	<b>(1'609'399.42)</b>

	28.02.2015	28.02.2014
	USD	USD
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	10'588'246.53	5'310'558.99
Vortrag des Vorjahres	18'119.54	6'728.41
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	10'606'366.07	5'317'287.40
Verrechnungssteuer	(3'711'665.74)	(1'854'708.75)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(6'893'093.52)</u>	<u>(3'444'459.11)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>1'606.81</u>	<u>18'119.54</u>
<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	249'729.08	19'043.95
Vortrag des Vorjahres	77.78	35.61
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	249'806.86	19'079.56
Verrechnungssteuer	(87'246.15)	(6'650.62)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(162'028.56)</u>	<u>(12'351.16)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>532.15</u>	<u>77.78</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	USD	USD
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in% ***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 85-15	11,250	113'000	0	-113'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 86-16	7,500	80'000	0	0	80'000	89'511.42	0,02
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 86-16	7,250	195'000	0	0	195'000	211'264.15	0,04
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 87-17	8,750	125'000	0	0	125'000	147'116.95	0,03
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 89-19	8,875	135'000	500'000	0	635'000	823'064.20	0,14
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 89-19	8,125	120'000	500'000	0	620'000	800'868.01	0,14
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 90-20	8,750	135'000	250'000	0	385'000	529'924.93	0,09
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 91-21	8,000	423'000	290'000	0	713'000	994'923.34	0,17
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 93-23	6,250	488'000	20'000	0	508'000	681'376.79	0,12
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 96-26	6,000	335'000	300'000	0	635'000	880'797.13	0,15
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 96-26	6,500	180'000	300'000	0	480'000	699'012.14	0,12
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 97-27	6,125	460'000	330'000	0	790'000	1'136'032.72	0,19
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 98-28	5,500	425'000	220'000	0	645'000	891'776.48	0,15
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 98-28	5,250	420'000	300'000	0	720'000	977'044.18	0,17
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 99-29	5,250	380'000	250'000	0	630'000	857'040.41	0,15
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 00-30	6,250	355'000	360'000	0	715'000	1'080'682.10	0,18
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 01-31	5,375	710'000	570'000	0	1'280'000	1'806'032.77	0,31
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 04-14	4,250	504'300	0	-504'300	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 04-19	2,750	1'250'000	1'570'000	0	2'820'000	2'977'363.90	0,51
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 05-15	4,000	1'385'000	0	-1'385'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 05-15	4,125	985'000	0	0	985'000	993'272.46	0,17
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 05-15	4,250	1'339'000	0	0	1'339'000	1'364'576.99	0,23
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 05-15	4,500	900'000	0	0	900'000	927'527.35	0,16
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 06-16	4,500	965'000	0	0	965'000	1'003'901.56	0,17
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 06-16	5,125	675'000	500'000	0	1'175'000	1'241'965.84	0,21
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 06-16	4,875	895'000	0	0	895'000	952'335.94	0,16
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 06-16	4,625	933'000	500'000	0	1'433'000	1'532'397.90	0,26

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 06-36	4,500	660'000	545'000	0	1'205'000	1'626'476.22	0,28
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 07-17	4,625	893'000	0	0	893'000	962'683.29	0,16
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 07-17	4,500	703'000	0	0	703'000	761'013.25	0,13
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 07-17	4,750	726'300	0	0	726'300	795'614.15	0,14
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 07-17	4,250	635'000	400'000	0	1'035'000	1'126'969.48	0,19
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 07-17	4,375	390'000	300'000	0	690'000	915'788.77	0,16
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 07-37	5,000	290'000	150'000	0	440'000	634'072.21	0,11
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 08-18	3,500	1'133'000	1'190'000	0	2'323'000	2'491'204.02	0,43
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 08-18	3,875	440'000	550'000	0	990'000	1'077'267.21	0,18
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 08-18	4,000	588'000	1'150'000	0	1'738'000	1'905'992.65	0,33
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 08-18	3,750	1'400'100	1'650'000	0	3'050'100	3'328'320.97	0,57
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 08-38	4,500	480'000	150'000	0	630'000	850'782.24	0,15
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 08-38	4,375	390'000	300'000	0	690'000	915'788.77	0,16
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-14	2,375	870'000	0	-870'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-14	2,125	1'685'500	0	-1'685'500	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-14	2,625	1'087'600	0	-1'087'600	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-16	2,625	855'000	0	0	855'000	874'838.65	0,15
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-16	2,375	1'043'000	80'000	0	1'123'000	1'147'872.65	0,20
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-16	2,625	940'000	200'000	0	1'140'000	1'170'147.64	0,20
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-16	3,250	910'000	0	0	910'000	942'489.82	0,16
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-16	3,250	1'020'000	0	0	1'020'000	1'058'250.00	0,18
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-16	3,250	1'230'000	0	0	1'230'000	1'279'200.00	0,22
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-16	3,000	1'290'000	20'000	0	1'310'000	1'359'790.22	0,23
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-16	3,000	1'345'000	50'000	0	1'395'000	1'450'358.34	0,25
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-16	3,125	1'475'000	30'000	0	1'505'000	1'569'866.40	0,27
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-16	2,750	1'310'000	1'000'000	0	2'310'000	2'398'533.75	0,41
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-16	3,250	1'225'000	0	0	1'225'000	1'284'587.31	0,22
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-19	3,125	1'510'000	1'350'000	0	2'860'000	3'062'965.91	0,52
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-19	3,625	1'485'000	530'000	0	2'015'000	2'207'468.77	0,38
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-19	3,375	1'700'000	1'300'000	0	3'000'000	3'261'531.00	0,56
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-39	3,500	630'000	570'000	0	1'200'000	1'408'392.48	0,24
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-39	4,250	510'000	590'000	0	1'100'000	1'442'977.58	0,25
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-39	4,500	640'000	545'000	0	1'185'000	1'611'079.43	0,28
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-39	4,375	810'000	370'000	0	1'180'000	1'578'513.26	0,27
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-12	2,500	1'890'000	0	-1'890'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-15	2,250	1'235'000	0	-1'235'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-15	2,375	1'380'000	0	-1'380'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-15	2,500	1'353'300	0	0	1'353'300	1'355'996.03	0,23
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-15	3,125	1'210'000	0	0	1'210'000	1'272'814.97	0,22

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-15	2,125	1'744'900	0	0	1'744'900	1'754'101.63	0,30
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-15	1,875	1'800'000	0	0	1'800'000	1'810'898.44	0,31
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-15	1,750	1'845'000	0	0	1'845'000	1'857'828.51	0,32
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-15	1,250	1'900'000	0	0	1'900'000	1'910'835.93	0,33
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-15	1,250	1'905'000	70'000	0	1'975'000	1'987'883.79	0,34
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-15	1,250	1'910'000	100'000	0	2'010'000	2'024'603.90	0,35
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-15	1,375	1'855'000	110'000	0	1'965'000	1'982'731.06	0,34
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-15	2,125	1'815'000	0	0	1'815'000	1'843'713.86	0,32
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-17	3,125	1'423'000	432'000	0	1'855'000	1'944'749.35	0,33
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-17	3,000	1'233'000	0	0	1'233'000	1'290'848.66	0,22
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-17	3,250	1'285'000	0	0	1'285'000	1'353'674.51	0,23
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-17	2,750	1'095'000	0	0	1'095'000	1'144'049.98	0,20
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-17	2,500	1'060'000	1'000'000	0	2'060'000	2'142'400.41	0,37
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-17	2,375	1'100'000	910'000	0	2'010'000	2'085'400.53	0,36
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-17	1,875	1'280'000	1'000'000	0	2'280'000	2'337'904.93	0,40
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-17	1,875	1'075'000	1'230'000	0	2'305'000	2'362'799.72	0,40
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-17	1,875	1'168'900	1'100'000	0	2'268'900	2'326'140.94	0,40
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-17	2,250	905'000	1'040'000	0	1'945'000	2'013'569.22	0,34
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-17	2,750	815'000	815'000	0	1'630'000	1'710'876.53	0,29
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-20	3,625	1'918'700	2'360'000	0	4'278'700	4'716'284.36	0,81
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-20	3,500	1'380'000	1'520'000	0	2'900'000	3'182'737.82	0,54
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-20	2,625	1'635'000	1'550'000	0	3'185'000	3'356'039.60	0,57
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-20	2,625	2'530'000	2'510'000	0	5'040'000	5'304'357.58	0,91
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-40	4,625	1'000'000	1'080'000	0	2'080'000	2'883'519.60	0,49
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-40	4,375	1'070'000	700'000	0	1'770'000	2'374'459.25	0,41
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-40	3,875	1'050'000	480'000	0	1'530'000	1'910'456.84	0,33
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-40	4,250	1'090'000	550'000	0	1'640'000	2'169'715.57	0,37
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-14	1,250	595'000	0	-595'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-14	0,250	740'000	0	-740'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-14	0,500	745'000	0	-745'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-14	0,375	840'000	0	-840'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-14	0,250	820'000	0	-820'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-15	0,250	910'000	0	-910'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-16	2,000	1'745'000	100'000	0	1'845'000	1'874'548.78	0,32
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-16	2,125	1'023'000	0	0	1'023'000	1'041'661.77	0,18
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-16	2,250	1'293'000	0	0	1'293'000	1'320'122.74	0,23
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-16	2,000	1'395'000	0	0	1'395'000	1'421'755.68	0,24
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-16	1,750	1'333'000	0	0	1'333'000	1'355'650.60	0,23
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-16	1,500	1'740'800	20'000	0	1'760'800	1'786'042.65	0,31



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-16	1,500	1'860'000	90'000	0	1'950'000	1'979'173.76	0,34
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-16	1,000	1'910'000	40'000	0	1'950'000	1'965'843.75	0,34
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-16	1,000	1'909'200	750'000	0	2'659'200	2'681'158.61	0,46
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-16	1,000	1'915'000	640'000	0	2'555'000	2'575'753.50	0,44
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-16	0,875	1'890'000	0	0	1'890'000	1'900'916.26	0,33
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-16	0,875	1'895'000	1'000'000	0	2'895'000	2'911'266.14	0,50
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-18	2,625	540'000	1'430'000	0	1'970'000	2'061'763.98	0,35
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-18	2,750	415'000	780'000	0	1'195'000	1'255'321.93	0,21
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-18	2,875	670'000	890'000	0	1'560'000	1'645'557.58	0,28
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-18	2,625	550'000	1'025'000	0	1'575'000	1'650'545.03	0,28
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-18	2,375	525'000	1'220'000	0	1'745'000	1'814'572.28	0,31
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-18	2,375	945'000	1'330'000	0	2'275'000	2'365'957.69	0,40
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-18	2,250	380'000	1'730'000	0	2'110'000	2'185'925.82	0,37
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-18	1,500	2'150'000	3'230'000	0	5'380'000	5'435'302.10	0,93
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-18	1,375	2'470'000	3'290'000	0	5'760'000	5'791'109.18	0,99
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-18	1,750	605'000	1'830'000	0	2'435'000	2'478'567.75	0,42
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-18	1,375	635'000	2'280'000	0	2'915'000	2'926'940.71	0,50
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-18	1,375	980'000	2'340'000	0	3'320'000	3'329'884.30	0,57
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-21	3,625	2'325'000	1'520'000	0	3'845'000	4'266'032.88	0,73
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-21	3,125	1'383'000	1'060'000	0	2'443'000	2'642'473.15	0,45
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-21	2,125	1'903'000	1'620'000	0	3'523'000	3'599'947.25	0,62
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-21	2,000	1'980'000	1'820'000	0	3'800'000	3'850'021.68	0,66
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-41	4,750	855'000	890'000	0	1'745'000	2'485'483.25	0,43
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-41	4,375	795'000	615'000	0	1'410'000	1'908'913.84	0,33
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-41	3,750	910'000	650'000	0	1'560'000	1'923'499.50	0,33
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-41	3,125	1'240'000	140'000	0	1'380'000	1'529'645.13	0,26
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-14	0,250	695'000	0	-695'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-14	0,250	600'000	0	-600'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-14	0,250	600'000	0	-600'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-14	0,250	400'000	0	-400'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-14	0,125	850'000	0	-850'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-15	0,250	880'000	0	-880'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-15	0,375	970'000	0	-970'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-15	0,375	1'700'000	0	-1'700'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-15	0,250	1'830'000	0	0	1'830'000	1'830'857.81	0,31
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-15	0,375	1'840'000	0	0	1'840'000	1'841'725.00	0,32
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-15	0,250	1'800'000	0	0	1'800'000	1'801'335.94	0,31
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-15	0,250	1'810'000	0	0	1'810'000	1'811'414.06	0,31
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-15	0,250	1'830'000	0	0	1'830'000	1'831'501.17	0,31

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-15	0,250	1'840'000	0	0	1'840'000	1'841'509.37	0,32
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-15	0,375	1'810'000	0	0	1'810'000	1'812'545.31	0,31
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-15	0,250	1'840'000	0	0	1'840'000	1'840'790.63	0,32
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-17	0,875	1'870'000	980'000	0	2'850'000	2'865'068.52	0,49
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-17	0,875	1'850'000	740'000	0	2'590'000	2'602'373.73	0,45
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-17	1,000	1'805'000	530'000	0	2'335'000	2'350'692.83	0,40
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-17	0,875	1'890'000	530'000	0	2'420'000	2'428'794.76	0,42
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-17	0,625	1'820'000	1'190'000	0	3'010'000	3'002'205.61	0,51
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-17	0,750	1'680'000	1'435'000	0	3'115'000	3'112'859.06	0,53
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-17	0,500	1'590'000	1'670'000	0	3'260'000	3'235'344.95	0,55
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-17	0,625	1'620'000	1'830'000	0	3'450'000	3'430'221.84	0,59
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-17	0,625	1'530'000	1'850'000	0	3'380'000	3'357'572.35	0,57
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-17	0,750	1'490'000	1'950'000	0	3'440'000	3'424'790.38	0,59
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-17	0,625	1'450'000	2'800'000	0	4'250'000	4'213'123.60	0,72
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-17	0,750	1'400'000	2'600'000	0	4'000'000	3'975'072.80	0,68
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-19	1,250	1'110'000	2'950'000	0	4'060'000	4'048'532.53	0,69
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-19	1,375	1'170'000	1'990'000	0	3'160'000	3'164'548.50	0,54
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-19	1,500	570'000	1'210'000	0	1'780'000	1'789'969.78	0,31
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-19	1,250	390'000	850'000	0	1'240'000	1'233'983.15	0,21
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-19	1,125	660'000	450'000	0	1'110'000	1'097'819.86	0,19
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-19	1,000	690'000	100'000	0	790'000	776'279.99	0,13
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-19	0,875	850'000	125'000	0	975'000	951'943.49	0,16
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-19	1,000	800'000	250'000	0	1'050'000	1'029'718.73	0,18
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-19	1,000	1'330'000	10'000	0	1'340'000	1'312'641.22	0,22
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-19	1,250	750'000	500'000	0	1'250'000	1'238'272.63	0,21
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-19	1,000	1'350'000	500'000	0	1'850'000	1'808'630.67	0,31
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-19	1,125	950'000	825'000	0	1'775'000	1'744'510.29	0,30
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-22	2,000	1'560'000	1'230'000	0	2'790'000	2'826'279.77	0,48
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-22	1,750	1'430'000	720'000	0	2'150'000	2'139'137.56	0,37
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-22	1,625	1'320'000	610'000	0	1'930'000	1'901'065.63	0,33
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-22	1,625	1'970'000	1'170'000	0	3'140'000	3'086'441.65	0,53
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-42	3,125	1'288'700	500'000	0	1'788'700	1'980'465.45	0,34
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-42	3,000	1'050'000	500'000	0	1'550'000	1'675'645.64	0,29
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-42	2,750	1'660'000	645'000	0	2'305'000	2'375'432.50	0,41
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-42	2,750	1'640'000	1'170'000	0	2'810'000	2'893'252.15	0,50
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-15	0,250	400'000	0	-400'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-15	0,250	660'000	0	0	660'000	660'025.78	0,11
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-15	0,250	1'320'000	0	-1'320'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-15	0,125	750'000	0	0	750'000	750'146.48	0,13

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-15	0,250	200'000	0	0	200'000	200'140.62	0,03
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-15	0,250	650'000	0	0	650'000	650'660.15	0,11
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-15	0,250	400'000	0	0	400'000	400'265.62	0,07
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-15	0,250	500'000	0	0	500'000	501'600.00	0,09
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-15	0,250	500'000	0	0	500'000	500'175.78	0,09
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-16	0,375	1'830'000	0	0	1'830'000	1'832'716.42	0,31
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-16	0,375	1'840'000	0	0	1'840'000	1'842'228.06	0,32
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-16	0,375	1'770'000	0	0	1'770'000	1'771'521.14	0,30
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-16	0,250	1'000'000	500'000	0	1'500'000	1'498'886.70	0,26
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-16	0,250	1'350'000	500'000	0	1'850'000	1'847'615.17	0,32
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-16	0,500	1'300'000	1'550'000	0	2'850'000	2'853'785.09	0,49
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-16	0,625	1'000'000	520'000	0	1'520'000	1'524'215.57	0,26
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-16	0,625	1'000'000	1'520'000	0	2'520'000	2'526'398.53	0,43
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-16	0,875	500'000	1'100'000	0	1'600'000	1'609'759.04	0,28
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-16	0,625	350'000	1'960'000	0	2'310'000	2'314'504.73	0,40
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-16	0,625	500'000	1'800'000	0	2'300'000	2'303'450.46	0,39
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-16	0,625	0	2'700'000	0	2'700'000	2'703'600.72	0,46
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-18	0,875	1'050'000	2'270'000	0	3'320'000	3'308'526.08	0,57
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-18	0,750	1'490'000	2'360'000	0	3'850'000	3'818'518.94	0,65
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-18	0,750	1'340'000	2'310'000	0	3'650'000	3'615'539.99	0,62
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-18	0,625	1'500'000	2'925'000	0	4'425'000	4'362'138.01	0,75
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-18	1,000	1'500'000	3'060'000	0	4'560'000	4'542'487.32	0,78
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-18	1,375	1'300'000	2'350'000	0	3'650'000	3'677'899.51	0,63
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-18	1,375	1'500'000	2'720'000	0	4'220'000	4'248'613.71	0,73
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-18	1,250	1'350'000	3'130'000	0	4'480'000	4'480'518.34	0,77
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-18	1,250	1'800'000	2'590'000	0	4'390'000	4'387'677.25	0,75
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-18	1,500	1'800'000	2'920'000	0	4'720'000	4'756'386.01	0,81
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-20	1,375	1'050'000	530'000	0	1'580'000	1'570'416.04	0,27
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-20	1,250	990'000	250'000	0	1'240'000	1'223'973.50	0,21
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-20	1,125	950'000	420'000	0	1'370'000	1'342'725.77	0,23
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-20	1,125	1'200'000	510'000	0	1'710'000	1'674'197.22	0,29
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-20	1,375	1'150'000	900'000	0	2'050'000	2'030'378.43	0,35
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-20	1,875	1'000'000	510'000	0	1'510'000	1'533'606.28	0,26
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-20	2,000	1'300'000	630'000	0	1'930'000	1'970'952.48	0,34
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-20	2,125	1'400'000	540'000	0	1'940'000	1'991'996.07	0,34
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-20	2,000	1'150'000	810'000	0	1'960'000	1'998'504.40	0,34
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-20	1,750	1'250'000	880'000	0	2'130'000	2'141'664.95	0,37
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-20	2,000	1'350'000	615'000	0	1'965'000	2'000'880.90	0,34
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-20	2,375	1'150'000	975'000	0	2'125'000	2'206'938.51	0,38

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-23	2,000	2'650'000	1'700'000	0	4'350'000	4'388'496.63	0,75
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-23	1,750	2'900'000	1'800'000	0	4'700'000	4'641'157.41	0,79
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-23	2,500	2'800'000	1'140'000	0	3'940'000	4'120'144.68	0,71
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-23	2,750	2'800'000	2'355'000	0	5'155'000	5'491'713.77	0,94
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-43	3,125	1'720'000	1'105'000	0	2'825'000	3'123'614.93	0,53
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-43	2,875	1'750'000	2'205'000	0	3'955'000	4'173'469.06	0,71
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-43	3,625	2'000'000	1'260'000	0	3'260'000	3'946'961.22	0,68
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-43	3,750	1'400'000	2'520'000	0	3'920'000	4'851'599.76	0,83
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-16	0,375	0	1'800'000	0	1'800'000	1'800'843.84	0,31
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-16	0,375	0	1'500'000	0	1'500'000	1'500'000.00	0,26
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-16	0,500	0	2'400'000	0	2'400'000	2'403'281.28	0,41
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-16	0,500	0	2'500'000	0	2'500'000	2'503'125.00	0,43
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-16	0,500	0	2'500'000	0	2'500'000	2'501'660.25	0,43
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-16	0,500	0	1'500'000	0	1'500'000	1'500'507.60	0,26
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-17	0,750	500'000	2'030'000	0	2'530'000	2'537'787.09	0,43
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-17	0,625	0	2'330'000	0	2'330'000	2'330'239.06	0,40
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-17	0,750	0	2'280'000	0	2'280'000	2'284'834.74	0,39
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-17	0,875	0	2'030'000	0	2'030'000	2'037'855.90	0,35
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-17	0,875	0	2'230'000	0	2'230'000	2'237'641.54	0,38
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-17	0,875	0	2'330'000	0	2'330'000	2'336'139.08	0,40
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-17	0,875	0	2'455'000	0	2'455'000	2'459'853.04	0,42
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-17	0,875	0	2'260'000	0	2'260'000	2'262'341.81	0,39
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-17	1,000	0	2'640'000	0	2'640'000	2'648'810.74	0,45
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-17	0,875	0	2'940'000	0	2'940'000	2'937'970.22	0,50
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-17	0,875	0	3'130'000	0	3'130'000	3'125'181.37	0,53
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-17	1,000	0	3'200'000	0	3'200'000	3'204'705.92	0,55
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-19	1,500	0	4'630'000	0	4'630'000	4'662'967.92	0,80
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-19	1,500	0	3'960'000	0	3'960'000	3'986'204.11	0,68
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-19	1,625	0	3'800'000	0	3'800'000	3'840'964.00	0,66
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-19	1,625	0	3'040'000	0	3'040'000	3'072'151.65	0,53
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-19	1,500	0	3'040'000	0	3'040'000	3'053'108.78	0,52
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-19	1,625	0	2'835'000	0	2'835'000	2'861'194.55	0,49
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-19	1,625	0	2'730'000	0	2'730'000	2'753'473.09	0,47
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-19	1,625	0	2'650'000	0	2'650'000	2'671'679.12	0,46
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-19	1,750	0	2'630'000	0	2'630'000	2'664'024.05	0,46
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-19	1,500	0	2'700'000	0	2'700'000	2'703'394.44	0,46
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-19	1,500	0	1'800'000	0	1'800'000	1'801'495.62	0,31
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-19	1,625	0	1'000'000	0	1'000'000	1'006'062.10	0,17
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-21	2,125	0	2'470'000	0	2'470'000	2'529'949.12	0,43

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-21	2,000	0	2'175'000	0	2'175'000	2'210'839.43	0,38
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-21	2,250	0	2'175'000	0	2'175'000	2'240'878.58	0,38
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-21	2,250	0	2'565'000	0	2'565'000	2'641'706.58	0,45
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-21	2,000	0	2'480'000	0	2'480'000	2'516'685.40	0,43
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-21	2,125	0	2'530'000	0	2'530'000	2'585'691.12	0,44
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-21	2,250	0	2'430'000	0	2'430'000	2'501'283.08	0,43
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-21	2,000	0	2'730'000	0	2'730'000	2'766'651.62	0,47
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-21	2,125	0	2'500'000	0	2'500'000	2'552'821.00	0,44
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-21	2,000	0	2'750'000	0	2'750'000	2'785'063.33	0,48
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-21	1,875	0	2'500'000	0	2'500'000	2'511'826.75	0,43
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-21	2,125	0	2'750'000	0	2'750'000	2'807'735.43	0,48
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-24	2,750	0	4'510'000	0	4'510'000	4'804'489.02	0,82
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-24	2,500	0	6'005'000	0	6'005'000	6'265'706.47	1,07
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-24	2,375	0	5'960'000	0	5'960'000	6'155'529.12	1,05
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-24	2,250	0	6'000'000	0	6'000'000	6'129'566.40	1,05
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-44	3,625	0	3'950'000	0	3'950'000	4'784'234.08	0,82
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-44	3,375	0	4'155'000	0	4'155'000	4'819'617.60	0,82
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-44	3,125	0	3'995'000	0	3'995'000	4'431'122.56	0,76
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-44	3,000	0	4'020'000	0	4'020'000	4'358'314.36	0,75
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 15-18	0,875	0	300'000	0	300'000	299'129.55	0,05
	<b>Total USD</b>						<b>579'543'712.77</b>	<b>99,19</b>
	<b>Total Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>						<b>579'543'712.77</b>	<b>99,19</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>579'543'712.77</b>	<b>99,19</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>579'543'712.77</b>	<b>99,19</b>
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							
USD	Kauf USD-CHF		0	624'645	-624'645	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	550'000	-550'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	14'443'774	-14'443'774	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	12'800'000	-12'800'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	226'411	-226'411	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf USD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	2'624'495	-2'624'495	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	2'340'000	-2'340'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	630'000	-630'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	718'194	-718'194	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	842'886	-842'886	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	750'000	-750'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	784'759	-784'759	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	700'000	-700'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'950'000	-1'950'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'172'719	-2'172'719	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	223'052	-223'052	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	448'388	-448'388	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'796'037	-1'796'037	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'600'000	-1'600'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'239'856	-1'239'856	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'100'000	-1'100'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	2'137'113	-2'137'113	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'900'000	-1'900'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	14'374'406	-14'374'406	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	12'850'000	-12'850'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	168'020	-168'020	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	133'541	-133'541	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	276'365	-276'365	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'311'762	-1'311'762	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'200'000	-1'200'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	2'729'705	-2'729'705	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	2'500'000	-2'500'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	214'915	-214'915	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	214'696	-214'696	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'391'491	-1'391'491	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'300'000	-1'300'000	0	0.00	0,00

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Kauf USD-CHF		0	531'011	-531'011	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	213'151	-213'151	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	157'770	-157'770	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben auf Sicht</b>							<b>2'439'417.13</b>	<b>0,42</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>2'310'348.23</b>	<b>0,40</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>584'293'478.13</b>	<b>100,00</b>
Aufgenommene Kredite							0.00	
Andere Verbindlichkeiten							-2'325.57	
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>584'291'152.56</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reverse Splits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in % des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		USD	%*	USD	%*
	USD	%*	USD	%*				
Engagement erhöhende Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Engagement reduzierende Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

\* in Prozent des Nettofondsvermögens



# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		2,56%	8,18%	–4,35%
Total Expense Ratio (TER)* Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (TER)* Management Fee***	T Klasse	0,18%	0,20%	0,22%
	T Klasse	0,18%	0,20%	0,22%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebssträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in USD	N Klasse netto	1,07%	4,91%	–2,64%	2,01%
	Citigroup US Government Bond Index	1,08%	4,92%	–2,65%	1,97%
Performance in USD	T Klasse netto	1,01%	4,72%	–2,85%	1,79%
	Citigroup US Government Bond Index	1,08%	4,92%	–2,65%	1,97%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten unberücksichtigt.

# ZKB-CIF USD Corp. Bond Index

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	USD	USD
Bankguthaben		
– auf Sicht	3'578'400.70	1'668'335.43
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige		
Forderungswertpapiere und -rechte	808'885'535.21	424'456'285.52
Derivative Finanzinstrumente	43.57	0.00
Sonstige Vermögenswerte	8'160'721.47	4'423'766.11
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>820'624'700.95</b>	<b>430'548'387.06</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	(3'833.21)	(50.27)
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>820'620'867.74</b>	<b>430'548'336.79</b>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	USD	USD	USD
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	430'548'336.79	139'675'309.85	
./. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(6'520'474.16)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	354'256'202.54	279'238'498.91	
Gesamterfolg	42'336'802.57	11'634'528.03	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>820'620'867.74</b>	<b>430'548'336.79</b>	139'675'309.85

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	3'786'585.006	1'246'857.925	
Ausgegebene Anteile	2'993'609.057	2'765'518.905	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	240'675.710	32'573.870	
Zurückgenommene Anteile	(286'701.321)	(258'365.694)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>6'734'168.452</b>	<b>3'786'585.006</b>	1'246'857.925
<b>Inventarwert eines Anteils in USD</b>			
	118.8864	113.6339	111.8858
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	112.7043	100.0888	104.4118
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	2'336.882	1'521.882	
Ausgegebene Anteile	167'425.000	1'000.000	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	0.000	(185.000)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>169'761.882</b>	<b>2'336.882</b>	1'521.882
<b>Inventarwert eines Anteils in USD</b>			
	117.9293	112.9078	111.4472
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	111.7970	99.4492	104.0025

	01.03.2014– 28.02.2015 USD	01.03.2013– 28.02.2014 USD
Erträge der Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	22'970'228.65	11'818'531.64
Erträge aus Wertpapierleihe	110.35	22'269.54
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	8'964'870.86	6'178'070.08
<b>Total Erträge</b>	<b>31'935'209.86</b>	<b>18'018'871.26</b>
Passivzinsen	1'044.62	152.47
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	16'590.04	536.22
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	839'116.48	686'109.76
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>856'751.14</b>	<b>686'798.45</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>31'078'458.72</b>	<b>17'332'072.81</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	(1'190'735.50)	(719'594.49)
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>29'887'723.22</b>	<b>16'612'478.32</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	12'449'079.35	(4'977'950.29)
<b>Gesamterfolg</b>	<b>42'336'802.57</b>	<b>11'634'528.03</b>

	28.02.2015	28.02.2014
	USD	USD
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	30'366'924.98	17'322'082.90
Vortrag des Vorjahres	26'404.02	9'014.60
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlustausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	30'393'329.00	17'331'097.50
Verrechnungssteuer	(10'629'884.90)	(6'056'642.72)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(19'741'214.82)</u>	<u>(11'248'050.76)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>22'229.28</u>	<u>26'404.02</u>
<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	711'533.74	9'989.91
Vortrag des Vorjahres	1.84	13.78
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlustausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	711'535.58	10'003.69
Verrechnungssteuer	(248'955.80)	(3'500.65)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(462'346.49)</u>	<u>(6'501.21)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>233.29</u>	<u>1.84</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	USD	USD
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in% ***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							
USD	3M Corp 07-37	5,700	250'000	0	0	250'000	332'432.53	0,04
USD	3M Corp 11-16	1,375	50'000	0	0	50'000	50'575.50	0,01
USD	3M Corp 12-22	2,000	50'000	0	0	50'000	49'299.00	0,01
USD	ABB Finance (USA) Inc 12-17	1,625	80'000	300'000	0	380'000	384'271.20	0,05
USD	ABB Finance (USA) Inc 12-22	2,875	220'000	0	0	220'000	224'699.20	0,03
USD	ABB Finance (USA) Inc 12-42	4,375	0	850'000	0	850'000	947'138.00	0,12
USD	Abbey National Treasury Services PLC 11-16	4,000	170'000	70'000	0	240'000	248'596.80	0,03
USD	Abbey National Treasury Services PLC 13-18	3,050	150'000	0	0	150'000	156'132.00	0,02
USD	Abbey National Treasury Services PLC 14-17	1,375	0	200'000	0	200'000	200'560.00	0,02
USD	Abbey National Treasury Services PLC 14-19	2,350	0	250'000	0	250'000	252'575.00	0,03
USD	Abbey National Treasury Services PLC 14-24	4,000	0	300'000	0	300'000	322'917.00	0,04
USD	Abbott Laboratories Inc 09-19	5,125	120'000	0	0	120'000	134'314.80	0,02
USD	Abbott Laboratories Inc 09-39	6,000	240'000	0	0	240'000	324'957.60	0,04
USD	AbbVie Inc 13-15	1,200	600'000	70'000	0	670'000	672'680.00	0,08
USD	AbbVie Inc 13-17	1,750	400'000	650'000	0	1'050'000	1'057'014.00	0,13
USD	AbbVie Inc 13-22	2,900	510'000	400'000	0	910'000	910'728.00	0,11
USD	AbbVie Inc 13-42	4,400	300'000	0	0	300'000	315'090.00	0,04
USD	Ace Ina Holdings Inc 07-17	5,700	0	100'000	0	100'000	108'300.00	0,01
USD	Ace Ina Holdings Inc 10-15	2,600	90'000	0	0	90'000	91'314.90	0,01
USD	Actavis Inc 12-17	1,875	130'000	0	0	130'000	129'866.10	0,02
USD	Actavis Inc 12-22	3,250	650'000	250'000	0	900'000	888'165.00	0,11
USD	Actavis Inc 12-42	4,625	0	200'000	0	200'000	198'164.00	0,02
USD	Adobe Systems Inc 10-15	3,250	80'000	0	-80'000	0	0.00	0,00
USD	Aegon NV 09-15	4,625	200'000	0	0	200'000	205'448.00	0,03
USD	Aetna Inc 06-16	6,000	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	Aetna Inc 06-36	6,625	0	100'000	0	100'000	135'210.01	0,02
USD	Aetna Inc 08-18	6,500	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Aetna Inc 11-21	4,125	0	500'000	0	500'000	541'655.00	0,07
USD	Aetna Inc 12-17	1,500	150'000	0	0	150'000	150'735.00	0,02
USD	Aetna Inc 12-22	2,750	600'000	100'000	0	700'000	702'506.00	0,09
USD	Aflac Inc 09-19	8,500	80'000	200'000	0	280'000	353'740.80	0,04
USD	Aflac Inc 12-17	2,650	234'000	0	0	234'000	241'473.96	0,03
USD	Agilent Technologies Inc 07-17	6,500	100'000	0	-84'000	16'000	17'857.60	0,00
USD	Agrium Inc 10-41	6,125	150'000	0	0	150'000	184'281.00	0,02
USD	Agrium Inc 12-22	3,150	0	850'000	0	850'000	855'822.50	0,10
USD	Air Lease Corp 13-16	4,500	0	100'000	0	100'000	102'985.00	0,01
USD	Alcoa Inc 07-17	5,550	290'000	0	0	290'000	309'682.30	0,04
USD	Alcoa Inc 07-19	5,720	100'000	0	0	100'000	111'265.00	0,01
USD	Alcoa Inc 07-22	5,870	100'000	0	0	100'000	113'138.00	0,01
USD	Alcoa Inc 07-27	5,900	110'000	0	0	110'000	124'004.10	0,02
USD	Alcoa Inc 07-37	5,950	350'000	530'000	0	880'000	937'156.00	0,11
USD	Alcoa Inc 08-18	6,750	100'000	0	0	100'000	113'580.00	0,01
USD	Alcoa Inc 10-20	6,150	40'000	0	0	40'000	45'500.00	0,01
USD	Alcoa Inc 11-21	5,400	216'000	0	0	216'000	237'600.00	0,03
USD	Allegheny Technologies Inc 11-21	5,950	160'000	50'000	0	210'000	222'230.40	0,03
USD	Allegheny Technologies Inc 13-23	5,875	100'000	0	0	100'000	107'415.00	0,01
USD	Allergan Inc 10-20	3,375	0	70'000	0	70'000	71'330.00	0,01
USD	Allstate Corp 13-23	3,150	0	100'000	0	100'000	102'813.00	0,01
USD	Altera Corp 12-17	1,750	50'000	0	0	50'000	50'308.50	0,01
USD	Altria Group Inc 08-18	9,700	164'000	0	0	164'000	208'068.44	0,03
USD	Altria Group Inc 08-38	9,950	390'000	0	0	390'000	675'382.50	0,08
USD	Altria Group Inc 09-19	9,250	99'000	0	0	99'000	127'404.08	0,02
USD	Altria Group Inc 09-39	10,200	81'000	0	0	81'000	143'298.72	0,02
USD	Altria Group Inc 10-15	4,125	120'000	0	0	120'000	121'926.95	0,01
USD	Altria Group Inc 11-21	4,750	100'000	0	0	100'000	111'484.00	0,01
USD	Altria Group Inc 12-22	2,850	390'000	50'000	0	440'000	438'592.00	0,05
USD	Altria Group Inc 12-42	4,250	400'000	0	0	400'000	402'948.00	0,05
USD	Altria Group Inc 13-24	4,000	0	300'000	0	300'000	320'712.00	0,04
USD	Altria Group Inc 13-43	4,500	0	250'000	0	250'000	260'435.00	0,03
USD	Altria Group Inc 13-44	5,375	0	500'000	0	500'000	588'990.00	0,07
USD	Altria Group Inc 14-20	2,625	0	250'000	0	250'000	253'710.00	0,03
USD	Amazon.com Inc 12-15	0,650	150'000	0	0	150'000	150'070.50	0,02
USD	Amazon.com Inc 12-17	1,200	80'000	0	0	80'000	79'787.20	0,01
USD	Amazon.com Inc 12-22	2,500	640'000	0	0	640'000	621'971.20	0,08
USD	Amazon.com Inc 14-21	3,300	0	250'000	0	250'000	258'895.00	0,03
USD	Amazon.com Inc 14-24	3,800	0	600'000	0	600'000	629'574.00	0,08

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Amazon.com Inc 14-44	4,950	0	500'000	0	500'000	535'445.00	0,07
USD	America Movil SAB de CV 05-35	6,375	240'000	50'000	0	290'000	367'287.90	0,04
USD	America Movil SAB de CV 07-17	5,625	100'000	0	0	100'000	110'640.00	0,01
USD	America Movil SAB de CV 10-19	5,000	200'000	0	0	200'000	224'636.00	0,03
USD	America Movil SAB de CV 10-20	5,000	300'000	0	0	300'000	338'232.00	0,04
USD	America Movil SAB de CV 10-40	6,125	200'000	200'000	0	400'000	498'228.00	0,06
USD	America Movil SAB de CV 11-16	2,375	200'000	0	0	200'000	203'904.00	0,02
USD	America Movil SAB de CV 12-22	3,125	570'000	0	0	570'000	580'818.60	0,07
USD	America Movil SAB de CV 12-42	4,375	200'000	450'000	0	650'000	653'146.00	0,08
USD	American Electric Power Inc 12-17	1,650	380'000	0	0	380'000	382'223.00	0,05
USD	American Express Centurion Bank 07-17	6,000	0	250'000	0	250'000	279'075.00	0,03
USD	American Express Co 06-16	5,500	50'000	0	0	50'000	53'709.00	0,01
USD	American Express Co 07-17	6,150	330'000	450'000	0	780'000	870'285.00	0,11
USD	American Express Co 08-18	7,000	550'000	600'000	0	1'150'000	1'331'976.00	0,16
USD	American Express Co 09-19	8,125	150'000	0	0	150'000	185'359.50	0,02
USD	American Express Co 12-17	2,375	150'000	70'000	0	220'000	226'171.00	0,03
USD	American Express Co 12-22	2,650	207'000	0	0	207'000	205'871.85	0,03
USD	American Express Co 12-42	4,050	100'000	100'000	0	200'000	203'876.00	0,02
USD	American Express Co 13-18	1,550	150'000	320'000	0	470'000	469'774.40	0,06
USD	American Express Credit Corp 10-15	2,750	300'000	70'000	0	370'000	374'251.30	0,05
USD	American Express Credit Corp 11-16	2,800	190'000	0	0	190'000	195'416.90	0,02
USD	American Express Credit Corp 12-15	1,750	600'000	70'000	0	670'000	672'385.20	0,08
USD	American Express Credit Corp 13-16	1,300	100'000	70'000	0	170'000	170'992.80	0,02
USD	American Express Credit Corp 13-18	2,125	100'000	0	0	100'000	101'621.00	0,01
USD	American Express Credit Corp 14-17	1,125	0	300'000	0	300'000	299'928.00	0,04
USD	American Express Credit Corp 14-17	1,550	0	200'000	0	200'000	200'978.00	0,02
USD	American Express Credit Corp 14-19	2,125	0	200'000	0	200'000	201'042.00	0,02
USD	American Honda Finance Corp 13-16	1,125	700'000	70'000	0	770'000	774'419.80	0,09
USD	American Honda Finance Corp 13-18	2,125	200'000	0	0	200'000	204'066.00	0,02
USD	American International Group Inc 06-16	5,600	50'000	0	0	50'000	53'721.50	0,01
USD	American International Group Inc 06-36	6,250	100'000	0	0	100'000	130'662.99	0,02
USD	American International Group Inc 07-17	5,450	230'000	0	0	230'000	250'619.50	0,03
USD	American International Group Inc 07-18	5,850	350'000	700'000	0	1'050'000	1'179'633.00	0,14
USD	American International Group Inc 09-18	8,250	340'000	200'000	-540'000	0	0.00	0,00
USD	American International Group Inc 10-20	6,400	390'000	340'000	0	730'000	887'599.70	0,11
USD	American International Group Inc 11-16	4,875	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	American International Group Inc 12-17	3,800	180'000	0	-180'000	0	0.00	0,00
USD	American International Group Inc 12-22	4,875	330'000	0	0	330'000	376'840.20	0,05
USD	American International Group Inc 13-20	3,375	100'000	650'000	0	750'000	791'167.50	0,10



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	American International Group Inc 13-24	4,125	260'000	0	0	260'000	283'527.40	0,03
USD	American International Group Inc 14-19	2,300	0	100'000	0	100'000	101'082.00	0,01
USD	American International Group Inc 14-44	4,500	0	850'000	0	850'000	905'564.50	0,11
USD	American Tower Corp 08-17	7,000	0	300'000	0	300'000	338'979.00	0,04
USD	American Tower Corp 09-15	4,625	70'000	0	-70'000	0	0.00	0,00
USD	American Tower Corp 10-18	4,500	200'000	500'000	0	700'000	744'625.00	0,09
USD	American Tower Corp 10-20	5,050	0	200'000	0	200'000	219'398.00	0,03
USD	American Tower Corp 13-19	3,400	100'000	170'000	0	270'000	276'544.80	0,03
USD	American Tower Corp 13-23	3,500	250'000	0	0	250'000	247'467.50	0,03
USD	American Tower Corp 13-24	5,000	340'000	50'000	0	390'000	427'510.20	0,05
USD	American Tower Corp 14-21	3,450	0	250'000	0	250'000	250'277.50	0,03
USD	Ameriprise Financial Inc 13-23	4,000	150'000	200'000	0	350'000	377'321.00	0,05
USD	AmerisourceBergen Corp 14-17	1,150	0	950'000	0	950'000	948'223.50	0,12
USD	Amgen Inc 07-17	5,850	50'000	0	0	50'000	54'998.00	0,01
USD	Amgen Inc 07-37	6,375	200'000	0	0	200'000	256'210.00	0,03
USD	Amgen Inc 08-18	6,150	100'000	0	0	100'000	113'731.00	0,01
USD	Amgen Inc 08-38	6,900	100'000	0	0	100'000	136'989.00	0,02
USD	Amgen Inc 09-19	5,700	100'000	0	0	100'000	113'824.00	0,01
USD	Amgen Inc 09-39	6,400	150'000	500'000	0	650'000	840'645.00	0,10
USD	Amgen Inc 10-20	3,450	50'000	400'000	0	450'000	474'093.00	0,06
USD	Amgen Inc 10-40	5,750	255'000	0	0	255'000	314'315.55	0,04
USD	Amgen Inc 10-41	4,950	100'000	0	0	100'000	112'038.00	0,01
USD	Amgen Inc 11-16	2,500	100'000	0	0	100'000	102'484.00	0,01
USD	Amgen Inc 11-21	4,100	50'000	0	0	50'000	54'177.50	0,01
USD	Amgen Inc 11-21	3,875	160'000	0	0	160'000	171'364.80	0,02
USD	Amgen Inc 11-41	5,150	480'000	50'000	0	530'000	611'821.40	0,07
USD	Amgen Inc 11-42	5,650	250'000	0	0	250'000	306'007.50	0,04
USD	Amgen Inc 12-17	2,125	50'000	300'000	0	350'000	356'629.00	0,04
USD	Amgen Inc 12-22	3,625	50'000	0	0	50'000	52'516.50	0,01
USD	Amgen Inc 12-43	5,375	160'000	500'000	0	660'000	788'145.60	0,10
USD	Amgen Inc 14-19	2,200	0	400'000	0	400'000	402'568.00	0,05
USD	Amgen Inc 14-24	3,625	0	250'000	0	250'000	260'912.50	0,03
USD	Amphenol Corporation 14-19	2,550	0	250'000	0	250'000	254'682.50	0,03
USD	Anadarko Finance Inc 01-31	7,500	100'000	0	0	100'000	135'120.00	0,02
USD	Anadarko Petroleum Corp 06-16	5,950	900'000	0	0	900'000	966'816.00	0,12
USD	Anadarko Petroleum Corp 06-36	6,450	520'000	0	0	520'000	662'797.20	0,08
USD	Anadarko Petroleum Corp 09-19	8,700	50'000	0	0	50'000	61'628.50	0,01
USD	Anadarko Petroleum Corp 10-17	6,375	270'000	500'000	0	770'000	863'239.30	0,11
USD	Anadarko Petroleum Corp 14-44	4,500	0	340'000	0	340'000	348'721.00	0,04

Wrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Analog Devices Inc 13-23	2,875	0	250'000	0	250'000	241'520.00	0,03
USD	AngloGold Ashanti Holdings PLC 10-20	5,375	100'000	0	0	100'000	100'375.00	0,01
USD	AngloGold Ashanti Holdings PLC 12-22	5,125	210'000	0	0	210'000	200'287.50	0,02
USD	AngloGold Ashanti Holdings PLC 13-20	8,500	100'000	0	0	100'000	109'500.00	0,01
USD	Anheuser Busch Inbev Worldwide Inc 09-40	6,375	290'000	0	0	290'000	381'141.17	0,05
USD	Anheuser Busch Inbev Worldwide Inc 10-19	6,875	100'000	0	0	100'000	120'928.00	0,01
USD	Anheuser Busch Inbev Worldwide Inc 10-20	5,375	260'000	500'000	0	760'000	871'484.40	0,11
USD	Anheuser Busch Inbev Worldwide Inc 11-16	2,875	180'000	0	0	180'000	183'526.20	0,02
USD	Anheuser Busch Inbev Worldwide Inc 11-19	7,750	250'000	0	0	250'000	302'292.50	0,04
USD	Anheuser Busch Inbev Worldwide Inc 11-21	4,375	50'000	0	0	50'000	55'077.00	0,01
USD	Anheuser Busch Inbev Worldwide Inc 12-15	0,800	150'000	70'000	0	220'000	220'312.40	0,03
USD	Anheuser Busch Inbev Worldwide Inc 12-17	1,375	270'000	300'000	0	570'000	573'465.60	0,07
USD	Anheuser Busch Inbev Worldwide Inc 12-22	2,500	550'000	600'000	0	1'150'000	1'129'530.00	0,14
USD	Anheuser Busch Inbev Worldwide Inc 12-42	3,750	320'000	0	0	320'000	302'956.80	0,04
USD	Anheuser-Busch Inbev Finance Inc 13-16	0,800	50'000	0	0	50'000	50'206.00	0,01
USD	Anheuser-Busch Inbev Finance Inc 13-18	1,250	250'000	300'000	0	550'000	550'231.00	0,07
USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 13-23	2,625	810'000	100'000	0	910'000	895'740.30	0,11
USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 13-43	4,000	80'000	0	0	80'000	78'488.00	0,01
USD	Anheuser-Busch Inbev Finance Inc 14-17	1,125	100'000	0	0	100'000	100'511.00	0,01
USD	Anheuser-Busch Inbev Finance Inc 14-19	2,150	100'000	0	0	100'000	101'318.00	0,01
USD	Anheuser-Busch Inbev Finance Inc 14-24	3,700	0	850'000	0	850'000	899'155.50	0,11
USD	Anthem Inc 14-19	2,250	0	100'000	0	100'000	100'166.00	0,01
USD	Anthem Inc 14-44	4,650	0	500'000	0	500'000	549'110.00	0,07
USD	ANZ Banking Group 14-19	2,250	0	250'000	0	250'000	252'652.50	0,03
USD	Aon Corp 10-20	5,000	290'000	100'000	0	390'000	440'126.70	0,05
USD	Aon PLC 14-44	4,600	0	200'000	0	200'000	211'504.00	0,03
USD	Apache Corp 10-21	3,625	50'000	0	0	50'000	52'627.50	0,01
USD	Apache Corp 10-40	5,100	100'000	0	0	100'000	107'394.00	0,01
USD	Apache Corp 12-22	3,250	218'000	0	0	218'000	220'659.60	0,03
USD	Apache Corp 12-23	2,625	0	400'000	0	400'000	376'112.00	0,05
USD	Apache Corp 12-43	4,750	250'000	0	0	250'000	261'775.00	0,03
USD	Apache Corp 12-44	4,250	0	500'000	0	500'000	487'435.00	0,06
USD	Appalachian Power Inc 08-38	7,000	50'000	0	0	50'000	72'044.00	0,01
USD	Apple Inc 13-16	0,450	100'000	0	0	100'000	100'029.00	0,01
USD	Apple Inc 13-18	1,000	600'000	250'000	0	850'000	844'305.00	0,10
USD	Apple Inc 13-23	2,400	575'000	550'000	0	1'125'000	1'115'223.75	0,14
USD	Apple Inc 13-43	3,850	1'520'000	0	0	1'520'000	1'526'627.20	0,19
USD	Apple Inc 14-17	1,050	0	300'000	0	300'000	301'914.00	0,04
USD	Apple Inc 14-19	2,100	0	450'000	0	450'000	459'990.00	0,06

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Apple Inc 14-21	2,850	0	500'000	0	500'000	518'980.00	0,06
USD	Apple Inc 14-24	3,450	0	700'000	0	700'000	745'521.00	0,09
USD	Apple Inc 14-44	4,450	0	550'000	0	550'000	608'107.50	0,07
USD	Applied Materials Inc 11-21	4,300	0	250'000	0	250'000	272'710.00	0,03
USD	Arch Capital Group (US) Inc 13-43	5,144	100'000	0	0	100'000	115'934.00	0,01
USD	Archer Daniels Midland Company 11-21	4,479	100'000	400'000	0	500'000	558'735.00	0,07
USD	Ares Capital Corp 13-18	4,875	0	300'000	0	300'000	318'249.00	0,04
USD	Astrazeneca PLC 07-17	5,900	120'000	450'000	0	570'000	637'146.00	0,08
USD	Astrazeneca PLC 07-37	6,450	370'000	0	0	370'000	506'936.96	0,06
USD	Astrazeneca PLC 12-19	1,950	100'000	100'000	0	200'000	201'476.00	0,02
USD	Astrazeneca PLC 12-42	4,000	310'000	0	0	310'000	314'972.40	0,04
USD	AT&T Inc 02-31	8,000	120'000	0	0	120'000	176'868.00	0,02
USD	AT&T Inc 04-16	5,625	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	AT&T Inc 07-37	6,500	200'000	0	0	200'000	240'432.00	0,03
USD	AT&T Inc 07-38	6,300	550'000	0	0	550'000	648'081.50	0,08
USD	AT&T Inc 08-18	5,500	250'000	250'000	0	500'000	550'790.00	0,07
USD	AT&T Inc 08-18	5,600	290'000	250'000	0	540'000	601'057.80	0,07
USD	AT&T Inc 09-19	5,800	350'000	450'000	0	800'000	905'216.00	0,11
USD	AT&T Inc 09-39	6,550	365'000	0	0	365'000	443'825.40	0,05
USD	AT&T Inc 10-15	2,500	270'000	0	-90'000	180'000	180'901.80	0,02
USD	AT&T Inc 11-16	2,950	50'000	0	0	50'000	51'049.50	0,01
USD	AT&T Inc 11-16	2,400	50'000	500'000	0	550'000	559'520.50	0,07
USD	AT&T Inc 11-21	3,875	150'000	0	0	150'000	157'386.00	0,02
USD	AT&T Inc 11-21	4,450	250'000	0	0	250'000	270'105.00	0,03
USD	AT&T Inc 11-40	5,350	420'000	70'000	0	490'000	520'105.60	0,06
USD	AT&T Inc 11-41	5,550	210'000	0	0	210'000	229'313.70	0,03
USD	AT&T Inc 12-15	0,875	930'000	0	-930'000	0	0.00	0,00
USD	AT&T Inc 12-17	1,400	250'000	250'000	0	500'000	495'490.00	0,06
USD	AT&T Inc 12-17	1,600	100'000	0	0	100'000	100'259.00	0,01
USD	AT&T Inc 12-17	1,700	50'000	0	0	50'000	50'120.00	0,01
USD	AT&T Inc 12-22	3,000	280'000	250'000	0	530'000	526'104.50	0,06
USD	AT&T Inc 12-22	2,625	580'000	250'000	0	830'000	799'738.20	0,10
USD	AT&T Inc 13-16	0,900	100'000	0	0	100'000	99'833.00	0,01
USD	AT&T Inc 13-18	2,375	100'000	250'000	0	350'000	354'018.00	0,04
USD	AT&T Inc 13-42	4,300	420'000	450'000	0	870'000	815'694.60	0,10
USD	AT&T Inc 13-45	4,350	350'000	0	0	350'000	328'982.50	0,04
USD	AT&T Inc 14-19	2,300	0	550'000	0	550'000	550'830.50	0,07
USD	AT&T Inc 14-24	3,900	0	500'000	0	500'000	521'370.00	0,06
USD	AT&T Inc 14-44	4,800	0	850'000	0	850'000	858'738.00	0,10

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Atmos Energy Corp 13-43	4,150	0	700'000	0	700'000	731'472.00	0,09
USD	AU & NZ Banking Group 14-17	1,250	0	300'000	0	300'000	300'300.00	0,04
USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 12-17	1,875	250'000	0	0	250'000	253'637.50	0,03
USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 13-18	1,450	250'000	0	0	250'000	248'400.00	0,03
USD	Autozone Inc 10-20	4,000	220'000	0	0	220'000	235'281.20	0,03
USD	Autozone Inc 12-22	3,700	50'000	600'000	0	650'000	677'391.00	0,08
USD	Avon Products Inc 13-23	5,000	0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
USD	AXA SA 00-30	8,600	150'000	0	0	150'000	208'687.50	0,03
USD	Baidu Inc 12-17	2,250	200'000	200'000	0	400'000	401'474.56	0,05
USD	Baidu Inc 12-22	3,500	400'000	200'000	0	600'000	603'108.42	0,07
USD	Baidu Inc 13-18	3,250	200'000	400'000	0	600'000	616'454.46	0,08
USD	Baidu Inc 14-19	2,750	0	700'000	0	700'000	700'018.62	0,09
USD	Baker Hughes Inc 10-40	5,125	100'000	500'000	0	600'000	685'992.00	0,08
USD	Banc One Corp 96-26	7,625	0	250'000	0	250'000	333'402.48	0,04
USD	Banco do Brasil SA Grand Cayman Branch 12-22	3,875	200'000	0	0	200'000	180'500.00	0,02
USD	Bancolumbia SA Bancolumbia 11-21	5,950	100'000	0	0	100'000	110'780.00	0,01
USD	Bank of America Corp 98-18	6,875	0	200'000	0	200'000	233'690.00	0,03
USD	Bank of America Corp 03-15	5,300	100'000	0	0	100'000	102'531.00	0,01
USD	Bank of America Corp 03-15	5,250	100'000	0	0	100'000	102'931.00	0,01
USD	Bank of America Corp 06-16	5,750	200'000	0	0	200'000	212'086.00	0,03
USD	Bank of America Corp 06-16	5,625	370'000	0	0	370'000	395'319.10	0,05
USD	Bank of America Corp 06-16	6,250	250'000	0	0	250'000	264'395.00	0,03
USD	Bank of America Corp 06-36	6,000	250'000	0	0	250'000	320'035.03	0,04
USD	Bank of America Corp 07-15	5,300	260'000	300'000	0	560'000	601'434.40	0,07
USD	Bank of America Corp 07-17	5,420	200'000	0	0	200'000	214'188.00	0,03
USD	Bank of America Corp 07-17	6,000	130'000	300'000	0	430'000	475'537.00	0,06
USD	Bank of America Corp 07-17	5,750	480'000	100'000	0	580'000	641'828.00	0,08
USD	Bank of America Corp 07-17	5,700	200'000	100'000	0	300'000	324'930.00	0,04
USD	Bank of America Corp 07-19	5,490	100'000	0	0	100'000	111'037.00	0,01
USD	Bank of America Corp 08-18	5,650	500'000	200'000	0	700'000	778'148.00	0,09
USD	Bank of America Corp 08-38	7,750	380'000	0	0	380'000	555'700.60	0,07
USD	Bank of America Corp 09-16	6,500	330'000	0	0	330'000	354'410.10	0,04
USD	Bank of America Corp 09-19	7,625	400'000	0	0	400'000	483'960.00	0,06
USD	Bank of America Corp 10-15	4,500	180'000	0	0	180'000	180'541.80	0,02
XAG	Bank of America Corp 10-15	3,700	170'000	70'000	0	240'000	242'976.00	0,03
USD	Bank of America Corp 10-20	5,625	400'000	0	0	400'000	460'416.00	0,06
USD	Bank of America Corp 10-21	5,875	120'000	0	0	120'000	140'073.60	0,02
USD	Bank of America Corp 11-16	3,625	370'000	0	0	370'000	379'516.40	0,05
USD	Bank of America Corp 11-16	3,750	600'000	0	0	600'000	620'664.00	0,08

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Bank of America Corp 11-21	5,000	150'000	300'000	0	450'000	506'043.00	0,06
USD	Bank of America Corp 12-15	1,500	50'000	0	0	50'000	50'183.50	0,01
USD	Bank of America Corp 12-17	3,875	40'000	350'000	0	390'000	409'164.60	0,05
USD	Bank of America Corp 12-22	5,700	200'000	600'000	0	800'000	935'040.00	0,11
USD	Bank of America Corp 12-42	5,875	100'000	0	0	100'000	127'929.00	0,02
USD	Bank of America Corp 13-16	1,250	200'000	0	0	200'000	200'428.00	0,02
USD	Bank of America Corp 13-18	2,000	400'000	100'000	0	500'000	503'415.00	0,06
USD	Bank of America Corp 13-19	2,600	200'000	550'000	0	750'000	762'202.50	0,09
USD	Bank of America Corp 13-23	3,300	1'055'000	150'000	0	1'205'000	1'221'857.95	0,15
USD	Bank of America Corp 13-23	4,100	770'000	150'000	0	920'000	984'942.80	0,12
USD	Bank of America Corp 14-19	2,650	0	500'000	0	500'000	507'370.00	0,06
USD	Bank of America Corp 14-24	4,000	0	1'950'000	0	1'950'000	2'059'902.00	0,25
USD	Bank of America Corp 14-24	4,125	200'000	400'000	0	600'000	639'906.00	0,08
USD	Bank of America Corp 14-24	4,200	0	550'000	0	550'000	569'712.00	0,07
USD	Bank of America Corp 14-26	4,250	0	600'000	0	600'000	614'508.00	0,07
USD	Bank of America Corp 14-44	5,000	0	350'000	0	350'000	407'347.50	0,05
USD	Bank of America Corp 14-44	4,875	0	550'000	0	550'000	619'558.50	0,08
USD	Bank of America Corp 15-25	4,000	0	250'000	0	250'000	252'480.00	0,03
USD	Bank of America NA 14-17	1,250	0	250'000	0	250'000	250'747.50	0,03
USD	Bank of Montreal 12-15	0,800	100'000	0	0	100'000	100'220.00	0,01
USD	Bank of Montreal 12-17	2,500	150'000	70'000	0	220'000	225'957.60	0,03
USD	Bank of Montreal 12-17	1,400	250'000	0	0	250'000	250'897.50	0,03
USD	Bank of Montreal 12-22	2,550	300'000	100'000	0	400'000	396'728.00	0,05
USD	Bank of Montreal 13-18	1,450	100'000	0	0	100'000	99'712.00	0,01
USD	Bank of Montreal 13-19	2,375	100'000	100'000	0	200'000	203'482.00	0,02
USD	Bank of New York Mellon Corp 09-19	5,450	100'000	0	0	100'000	113'575.00	0,01
USD	Bank of New York Mellon Corp 11-21	3,550	130'000	250'000	0	380'000	402'838.00	0,05
USD	Bank of New York Mellon Corp 12-15	0,700	110'000	0	0	110'000	110'178.20	0,01
USD	Bank of New York Mellon Corp 12-15	1,200	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
USD	Bank of New York Mellon Corp 12-18	1,300	200'000	300'000	0	500'000	498'930.00	0,06
USD	Bank of New York Mellon Corp 13-18	1,350	200'000	100'000	0	300'000	298'365.00	0,04
USD	Bank of New York Mellon Corp 13-18	2,100	100'000	550'000	0	650'000	661'778.00	0,08
USD	Bank of New York Mellon Corp 13-19	2,100	100'000	0	0	100'000	101'192.00	0,01
USD	Bank of Nova Scotia 10-15	3,400	700'000	0	-700'000	0	0.00	0,00
USD	Bank of Nova Scotia 10-15	2,050	150'000	70'000	0	220'000	222'103.20	0,03
USD	Bank of Nova Scotia 11-16	2,900	270'000	0	0	270'000	276'741.90	0,03
USD	Bank of Nova Scotia 12-15	0,750	200'000	0	0	200'000	200'174.00	0,02
USD	Bank of Nova Scotia 12-17	2,550	350'000	0	0	350'000	359'814.00	0,04
USD	Bank of Nova Scotia 12-17	1,375	50'000	0	0	50'000	50'012.50	0,01

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in% ***
USD	Bank of Nova Scotia 13-16	1,375	100'000	0	0	100'000	100'975.00	0,01
USD	Bank of Nova Scotia 13-16	0,950	100'000	0	0	100'000	100'119.00	0,01
USD	Bank of Nova Scotia 13-16	1,100	0	70'000	0	70'000	70'316.40	0,01
USD	Bank of Nova Scotia 13-18	1,450	50'000	0	0	50'000	49'685.50	0,01
USD	Bank of Nova Scotia 13-18	2,050	100'000	200'000	0	300'000	301'959.00	0,04
USD	Bank of Nova Scotia 14-17	1,250	0	300'000	0	300'000	300'843.00	0,04
USD	Bank of Nova Scotia 14-17	1,300	0	300'000	0	300'000	300'597.00	0,04
USD	Bank of Nova Scotia 14-19	2,050	0	100'000	0	100'000	99'955.00	0,01
USD	Bank of Nova Scotia 14-21	2,800	0	200'000	0	200'000	202'570.00	0,02
USD	Bank of NY Mellon Corp 10-16	2,500	0	140'000	0	140'000	142'339.40	0,02
USD	Bank of NY Mellon Corp 11-16	2,300	0	200'000	0	200'000	204'638.00	0,02
USD	Bank of NY Mellon Corp 12-17	1,969	0	300'000	0	300'000	305'829.00	0,04
USD	Bank of NY Mellon Corp 14-19	2,200	0	200'000	0	200'000	202'772.00	0,02
USD	Bank of NY Mellon Corp 14-19	2,200	0	300'000	0	300'000	303'741.00	0,04
USD	Banque Nationale du Canada 12-15	1,500	250'000	0	0	250'000	250'787.50	0,03
USD	Barclays Bank PLC 09-16	5,000	300'000	0	0	300'000	318'222.00	0,04
USD	Barclays Bank PLC 09-19	6,750	100'000	250'000	0	350'000	415'922.50	0,05
USD	Barclays Bank PLC 10-20	5,125	200'000	0	0	200'000	225'650.00	0,03
USD	Barclays Bank PLC 10-20	5,140	270'000	340'000	0	610'000	676'788.90	0,08
USD	Barclays Bank PLC 12-15	2,750	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
USD	Barclays Bank PLC 14-19	2,500	0	400'000	0	400'000	408'220.00	0,05
USD	Barclays Bank PLC 14-19	2,750	0	250'000	0	250'000	253'185.00	0,03
USD	Barclays Bank PLC 14-24	3,750	0	650'000	0	650'000	689'084.50	0,08
USD	Barrick Gold Corp 12-22	3,850	450'000	50'000	0	500'000	495'455.00	0,06
USD	Barrick Gold Corp 12-42	5,250	200'000	0	0	200'000	197'022.00	0,02
USD	Barrick Gold Corp 13-23	4,100	0	350'000	0	350'000	348'827.50	0,04
USD	Barrick North America Finance LLC 11-21	4,400	280'000	0	0	280'000	290'519.60	0,04
USD	Barrick North America Finance LLC 11-41	5,700	200'000	0	0	200'000	206'228.00	0,03
USD	Baxter International Inc 03-15	4,625	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	Baxter International Inc 06-16	5,900	20'000	0	0	20'000	21'571.40	0,00
USD	Baxter International Inc 07-37	6,250	150'000	100'000	0	250'000	327'067.50	0,04
USD	Baxter International Inc 08-18	5,375	70'000	0	0	70'000	78'326.50	0,01
USD	Baxter International Inc 12-22	2,400	100'000	0	0	100'000	96'677.00	0,01
USD	Baxter International Inc 13-18	1,850	100'000	0	0	100'000	100'751.00	0,01
USD	Baxter International Inc 13-23	3,200	270'000	0	0	270'000	275'969.70	0,03
USD	BB&T Branch Banking & Trust Company Global Bank 13-18	2,300	250'000	0	0	250'000	255'482.50	0,03
USD	BB&T Company Global Bank 14-17	1,350	0	250'000	0	250'000	250'345.00	0,03
USD	BB&T Company Global Bank 14-21	2,850	0	250'000	0	250'000	255'617.50	0,03
USD	BB&T Corp 03-15	5,200	145'000	0	0	145'000	150'191.00	0,02

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	BB&T Corp 04-19	5,250	0	100'000	0	100'000	112'203.00	0,01
USD	BB&T Corp 09-19	6,850	0	250'000	0	250'000	296'992.50	0,04
USD	BB&T Corp 10-16	3,950	130'000	0	0	130'000	134'898.40	0,02
USD	BB&T Corp 11-16	3,200	290'000	70'000	0	360'000	369'262.80	0,04
USD	BB&T Corp 12-17	2,150	30'000	0	0	30'000	30'515.40	0,00
USD	BB&T Corp 12-17	1,600	150'000	0	0	150'000	151'068.00	0,02
USD	BB&T Corp 12-18	1,450	100'000	0	0	100'000	100'014.00	0,01
USD	BB&T Corp 13-18	2,050	150'000	0	0	150'000	151'705.50	0,02
USD	BBVA US Senior SA Unipersonal 12-15	4,664	620'000	0	0	620'000	634'185.60	0,08
USD	Becton Dickinson & Co 09-19	5,000	0	400'000	0	400'000	445'868.00	0,05
USD	Becton Dickinson & Co 11-16	1,750	100'000	0	0	100'000	101'215.00	0,01
USD	Becton Dickinson & Co 11-21	3,125	160'000	400'000	0	560'000	573'764.80	0,07
USD	Bed Bath & Beyond Inc 14-44	5,165	0	500'000	0	500'000	544'915.00	0,07
USD	Berkshire Hathaway Finance Corp 05-15	4,850	250'000	0	-250'000	0	0.00	0,00
USD	Berkshire Hathaway Finance Corp 08-18	5,400	250'000	0	0	250'000	283'072.50	0,03
USD	Berkshire Hathaway Finance Corp 10-15	2,450	100'000	0	0	100'000	101'602.00	0,01
USD	Berkshire Hathaway Finance Corp 10-40	5,750	100'000	0	0	100'000	132'279.01	0,02
USD	Berkshire Hathaway Finance Corp 11-21	4,250	500'000	0	0	500'000	555'660.00	0,07
USD	Berkshire Hathaway Finance Corp 12-17	1,600	100'000	0	0	100'000	101'675.00	0,01
USD	Berkshire Hathaway Finance Corp 12-22	3,000	190'000	0	0	190'000	197'149.70	0,02
USD	Berkshire Hathaway Finance Corp 13-16	0,950	100'000	0	0	100'000	100'487.00	0,01
USD	Berkshire Hathaway Finance Corp 13-18	2,000	100'000	200'000	0	300'000	307'662.00	0,04
USD	Berkshire Hathaway Finance Corp 13-20	2,900	0	350'000	0	350'000	368'788.00	0,04
USD	Berkshire Hathaway Inc 10-15	3,200	160'000	0	-160'000	0	0.00	0,00
USD	Berkshire Hathaway Inc 11-16	2,200	80'000	0	0	80'000	81'871.20	0,01
USD	Berkshire Hathaway Inc 11-21	3,750	100'000	0	0	100'000	108'411.00	0,01
USD	Berkshire Hathaway Inc 12-17	1,900	150'000	250'000	0	400'000	408'732.00	0,05
USD	Berkshire Hathaway Inc 12-22	3,400	170'000	0	0	170'000	179'360.20	0,02
USD	Berkshire Hathaway Inc 13-18	1,550	150'000	0	0	150'000	151'800.00	0,02
USD	Berkshire Hathaway Inc 13-23	3,000	200'000	100'000	0	300'000	309'489.00	0,04
USD	Berkshire Hathaway Inc 13-43	4,500	100'000	0	0	100'000	113'590.00	0,01
USD	Berkshire Hathaway Inc 14-19	2,100	0	100'000	0	100'000	101'753.00	0,01
USD	Best Buy Co Inc 11-21	5,500	70'000	100'000	0	170'000	176'800.00	0,02
USD	Best Buy Co Inc 13-18	5,000	200'000	100'000	0	300'000	312'000.00	0,04
USD	BHP Billiton Finance (USA) Ltd 09-19	6,500	0	350'000	0	350'000	412'811.00	0,05
USD	BHP Billiton Finance (USA) Ltd 11-16	1,875	130'000	0	0	130'000	132'319.20	0,02
USD	BHP Billiton Finance (USA) Ltd 11-21	3,250	50'000	0	0	50'000	52'561.00	0,01
USD	BHP Billiton Finance (USA) Ltd 12-15	1,000	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	BHP Billiton Finance (USA) Ltd 12-17	1,625	250'000	0	0	250'000	253'840.00	0,03

Whrq	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	BHP Billiton Finance (USA) Ltd 12-22	2,875	306'000	0	0	306'000	311'780.34	0,04
USD	BHP Billiton Finance (USA) Ltd 12-42	4,125	150'000	500'000	0	650'000	673'796.50	0,08
USD	BHP Billiton Finance (USA) Ltd 13-18	2,050	150'000	0	0	150'000	151'951.50	0,02
USD	BHP Billiton Finance (USA) Ltd 13-23	3,850	600'000	0	0	600'000	646'470.00	0,08
USD	BHP Billiton Finance (USA) Ltd 13-43	5,000	400'000	820'000	0	1'220'000	1'427'973.40	0,17
USD	BlackRock Inc 07-17	6,250	250'000	0	0	250'000	281'977.50	0,03
USD	BlackRock Inc 09-19	5,000	100'000	100'000	0	200'000	226'558.00	0,03
USD	BlackRock Inc 11-21	4,250	0	100'000	0	100'000	110'352.00	0,01
USD	BlackRock Inc 12-15	1,375	100'000	0	0	100'000	100'260.00	0,01
USD	BlackRock Inc 12-22	3,375	220'000	380'000	0	600'000	627'414.00	0,08
USD	BlackRock Inc 14-24	3,500	0	400'000	0	400'000	418'732.00	0,05
USD	Block Financial LLC 12-22	5,500	130'000	250'000	0	380'000	423'772.20	0,05
USD	BNP Paribas / BNP Paribas US Medium Term Note Program LLC 11-16	3,600	150'000	300'000	0	450'000	461'592.00	0,06
USD	BNP Paribas / BNP Paribas US Medium Term Note Program LLC 11-21	5,000	300'000	250'000	0	550'000	624'437.00	0,08
USD	BNP Paribas / BNP Paribas US Medium Term Note Program LLC 12-17	2,375	250'000	1'000'000	0	1'250'000	1'273'900.00	0,16
USD	BNP Paribas / BNP Paribas US Medium Term Note Program LLC 13-18	2,700	300'000	0	0	300'000	309'531.00	0,04
USD	BNP Paribas / BNP Paribas US Medium Term Note Program LLC 13-18	2,400	200'000	0	0	200'000	203'382.00	0,02
USD	BNP Paribas / BNP Paribas US Medium Term Note Program LLC 13-23	3,250	320'000	50'000	0	370'000	380'593.10	0,05
USD	BNP Paribas 14-17	1,375	0	250'000	0	250'000	250'652.50	0,03
USD	BNP Paribas 14-19	2,450	0	200'000	0	200'000	203'718.00	0,02
USD	BNP Paribas SA 10-15	3,250	505'000	0	-505'000	0	0.00	0,00
USD	BNP Paribas SA 14-24	4,250	0	250'000	0	250'000	261'090.00	0,03
USD	BNY Mellon Corp 11-17	2,400	0	500'000	0	500'000	513'485.00	0,06
USD	BNY Mellon Corp 14-19	2,300	0	500'000	0	500'000	506'895.00	0,06
USD	Boeing Capital Corp 09-19	4,700	70'000	350'000	0	420'000	473'860.80	0,06
USD	Boeing Co 09-16	3,750	120'000	0	0	120'000	126'229.20	0,02
USD	Boeing Co 09-20	4,875	120'000	0	0	120'000	137'206.80	0,02
USD	Boston Properties Ltd 10-21	4,125	100'000	0	0	100'000	107'623.00	0,01
USD	Boston Properties Ltd 11-18	3,700	600'000	500'000	0	1'100'000	1'168'464.00	0,14
USD	Boston Scientific Corp 09-20	6,000	210'000	350'000	0	560'000	642'045.60	0,08
USD	Boston Scientific Corp 13-18	2,650	0	70'000	0	70'000	70'973.00	0,01
USD	Bottling Group LLC 06-16	5,500	100'000	0	0	100'000	105'466.00	0,01
USD	Bottling Group LLC 09-19	5,125	130'000	0	0	130'000	146'292.90	0,02



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	BP Capital Markets PLC 09-15	3,875	170'000	0	-170'000	0	0.00	0,00
USD	BP Capital Markets PLC 09-19	4,750	300'000	0	0	300'000	330'723.00	0,04
USD	BP Capital Markets PLC 10-15	3,125	100'000	70'000	0	170'000	172'407.20	0,02
USD	BP Capital Markets PLC 10-20	4,500	170'000	50'000	0	220'000	240'781.20	0,03
USD	BP Capital Markets PLC 11-16	3,200	80'000	70'000	0	150'000	153'786.00	0,02
USD	BP Capital Markets PLC 11-16	2,248	50'000	0	0	50'000	51'047.50	0,01
USD	BP Capital Markets PLC 11-21	4,742	220'000	0	0	220'000	244'996.40	0,03
USD	BP Capital Markets PLC 11-21	3,561	100'000	0	0	100'000	105'222.00	0,01
USD	BP Capital Markets PLC 12-15	0,700	80'000	0	0	80'000	79'972.80	0,01
USD	BP Capital Markets PLC 12-17	1,846	200'000	0	0	200'000	202'800.00	0,02
USD	BP Capital Markets PLC 12-17	1,375	70'000	400'000	0	470'000	469'741.50	0,06
USD	BP Capital Markets PLC 12-22	3,245	190'000	250'000	0	440'000	452'720.40	0,06
USD	BP Capital Markets PLC 12-22	2,500	300'000	0	0	300'000	292'218.00	0,04
USD	BP Capital Markets PLC 13-18	1,375	150'000	200'000	0	350'000	347'602.50	0,04
USD	BP Capital Markets PLC 13-18	2,241	100'000	550'000	0	650'000	661'368.50	0,08
USD	BP Capital Markets PLC 13-23	2,750	460'000	50'000	0	510'000	504'145.20	0,06
USD	BP Capital Markets PLC 13-23	3,994	300'000	450'000	0	750'000	800'280.00	0,10
USD	BP Capital Markets PLC 14-19	2,237	0	200'000	0	200'000	201'572.00	0,02
USD	BP Capital Markets PLC 14-20	2,521	0	500'000	0	500'000	506'905.00	0,06
USD	BP Capital Markets PLC 14-24	3,814	0	800'000	0	800'000	838'096.00	0,10
USD	BPCE SA 13-18	2,500	0	250'000	0	250'000	254'670.00	0,03
USD	BPCE SA 14-19	2,500	0	250'000	0	250'000	254'157.50	0,03
USD	BPCE SA 14-24	4,000	0	450'000	0	450'000	483'174.00	0,06
USD	Braskem Finance Ltd 14-24	6,450	0	200'000	0	200'000	199'078.00	0,02
USD	Bristol Myers Squibb Co 06-36	5,875	0	550'000	0	550'000	707'685.00	0,09
USD	Bristol Myers Squibb Co 12-17	0,875	50'000	0	0	50'000	49'796.00	0,01
USD	Bristol Myers Squibb Co 12-22	2,000	200'000	0	0	200'000	192'098.00	0,02
USD	Bristol Myers Squibb Co 12-42	3,250	100'000	0	0	100'000	90'293.00	0,01
USD	Bristol Myers Squibb Co 13-19	1,750	100'000	0	0	100'000	100'423.00	0,01
USD	Bristol Myers Squibb Co 13-23	3,250	200'000	0	0	200'000	208'014.00	0,03
USD	Bristol Myers Squibb Co 13-44	4,500	500'000	0	0	500'000	552'360.00	0,07
USD	British Telecommunications PLC 07-18	5,950	0	200'000	0	200'000	223'484.00	0,03
USD	British Telecommunications PLC 12-15	2,000	200'000	0	0	200'000	200'812.00	0,02
USD	British Telecommunications PLC 13-16	1,625	200'000	0	0	200'000	201'692.00	0,02
USD	British Telecommunications PLC 14-19	2,350	0	400'000	0	400'000	402'708.00	0,05
USD	Broadcom Corp 11-18	2,700	150'000	0	0	150'000	153'622.50	0,02
USD	BT Group PLC 00-30	9,625	420'000	500'000	0	920'000	1'464'842.40	0,18
USD	Buckeye Partners L P 11-21	4,875	50'000	0	0	50'000	53'043.50	0,01
USD	Bunge Ltd Finance Corp 11-16	4,100	80'000	0	0	80'000	82'297.60	0,01

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Bunge Ltd Finance Corp 12-17	3,200	100'000	100'000	0	200'000	205'932.00	0,03
USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 07-17	5,650	100'000	0	0	100'000	109'500.00	0,01
USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 08-18	5,750	100'000	0	0	100'000	112'639.00	0,01
USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 09-19	4,700	130'000	0	0	130'000	145'207.40	0,02
USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 10-40	5,750	50'000	0	0	50'000	62'745.00	0,01
USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 11-41	5,400	500'000	0	0	500'000	602'585.00	0,07
USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 12-22	3,050	280'000	50'000	0	330'000	338'906.70	0,04
USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 12-22	3,050	200'000	0	0	200'000	205'444.00	0,03
USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 12-42	4,400	100'000	0	0	100'000	106'326.00	0,01
USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 13-23	3,000	420'000	0	0	420'000	426'375.60	0,05
USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 13-23	3,850	200'000	0	0	200'000	215'208.00	0,03
USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 13-43	4,450	0	1'300'000	0	1'300'000	1'394'783.00	0,17
USD	C R Bard Inc 12-18	1,375	0	200'000	0	200'000	198'316.00	0,02
USD	Campbell Soup Co 11-21	4,250	70'000	0	0	70'000	75'597.20	0,01
USD	Canadian Imperial Bank of Commerce 10-15	2,350	150'000	0	0	150'000	152'202.00	0,02
USD	Canadian Imperial Bank of Commerce 12-15	0,900	200'000	0	0	200'000	200'508.00	0,02
USD	Canadian Imperial Bank of Commerce 13-18	1,550	20'000	0	0	20'000	20'065.20	0,00
USD	Canadian National Railway Corp 09-19	5,550	100'000	0	0	100'000	114'196.00	0,01
USD	Canadian Natural Resources Ltd 07-17	5,700	1'100'000	0	0	1'100'000	1'194'391.00	0,15
USD	Canadian Natural Resources Ltd 07-38	6,250	100'000	50'000	0	150'000	175'383.00	0,02
USD	Canadian Natural Resources Ltd 11-21	3,450	0	500'000	0	500'000	503'245.00	0,06
USD	Capital One Bank USA National Association 13-23	3,375	250'000	250'000	0	500'000	503'720.00	0,06
USD	Capital One Bank USA National Association 14-17	1,200	0	500'000	0	500'000	499'365.00	0,06
USD	Capital One Bank USA National Association 14-19	2,250	0	750'000	0	750'000	753'945.00	0,09
USD	Capital One Bank USA National Association 14-19	2,300	0	250'000	0	250'000	249'990.00	0,03
USD	Capital One Financial Corp 06-16	6,150	50'000	0	0	50'000	53'550.00	0,01
USD	Capital One Financial Corp 07-17	6,750	100'000	250'000	0	350'000	396'879.00	0,05
USD	Capital One Financial Corp 11-16	3,150	100'000	0	0	100'000	102'728.00	0,01
USD	Capital One Financial Corp 11-21	4,750	120'000	200'000	0	320'000	356'022.40	0,04
USD	Capital One Financial Corp 12-15	1,000	120'000	0	0	120'000	120'154.80	0,01
USD	Capital One Financial Corp 12-15	2,150	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
USD	Capital One Financial Corp 13-23	3,500	509'000	0	0	509'000	520'111.47	0,06
USD	Capital One Financial Corp 14-19	2,450	0	100'000	0	100'000	101'024.00	0,01
USD	Capital One National Association 13-18	1,500	170'000	500'000	0	670'000	665'705.30	0,08
USD	Capital One National Association 14-17	1,500	0	750'000	0	750'000	749'895.00	0,09
USD	Cardinal Health Inc 13-23	3,200	100'000	250'000	0	350'000	352'523.50	0,04
USD	Carnival Corp & PLC 12-17	1,875	100'000	100'000	0	200'000	199'452.00	0,02
USD	Carnival Corp & PLC 13-16	1,200	100'000	0	0	100'000	100'013.00	0,01
USD	Carnival Corp & PLC 13-20	3,950	70'000	100'000	0	170'000	180'200.00	0,02

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Carolina Power & Light Co 09-19	5,300	70'000	0	0	70'000	79'034.20	0,01
USD	Carolina Power & Light Co 12-22	2,800	100'000	850'000	0	950'000	968'819.50	0,12
USD	Caterpillar Financial Services Corp 08-18	5,450	50'000	0	0	50'000	55'948.50	0,01
USD	Caterpillar Financial Services Corp 09-19	7,150	30'000	0	0	30'000	35'862.30	0,00
USD	Caterpillar Financial Services Corp 11-16	2,050	20'000	0	0	20'000	20'407.20	0,00
USD	Caterpillar Financial Services Corp 12-15	0,700	60'000	0	-60'000	0	0.00	0,00
USD	Caterpillar Financial Services Corp 12-17	1,250	70'000	0	0	70'000	69'933.50	0,01
USD	Caterpillar Financial Services Corp 12-17	1,625	20'000	0	0	20'000	20'258.20	0,00
USD	Caterpillar Financial Services Corp 12-22	2,850	400'000	0	0	400'000	405'824.00	0,05
USD	Caterpillar Financial Services Corp 13-23	3,750	0	500'000	0	500'000	541'920.00	0,07
USD	Caterpillar Financial Services Corp 14-17	1,000	0	100'000	0	100'000	100'208.00	0,01
USD	Caterpillar Inc 08-18	7,900	100'000	0	0	100'000	122'159.00	0,01
USD	Caterpillar Inc 11-21	3,900	200'000	0	0	200'000	217'666.00	0,03
USD	Caterpillar Inc 12-17	1,500	0	300'000	0	300'000	302'850.00	0,04
USD	Caterpillar Inc 12-22	2,600	590'000	100'000	0	690'000	693'753.60	0,08
USD	Caterpillar Inc 12-42	3,803	500'000	400'000	0	900'000	896'742.00	0,11
USD	Caterpillar Inc 14-24	3,400	0	300'000	0	300'000	315'822.00	0,04
USD	Caterpillar Inc 14-44	4,300	0	200'000	0	200'000	215'168.00	0,03
USD	CBS Corp 00-30	7,875	230'000	0	-230'000	0	0.00	0,00
USD	CBS Corp 10-20	5,750	0	250'000	0	250'000	286'305.00	0,03
USD	CBS Corp 12-22	3,375	390'000	0	0	390'000	396'021.60	0,05
USD	CBS Corp 12-42	4,850	50'000	100'000	0	150'000	156'646.50	0,02
USD	CBS Corp 14-19	2,300	0	100'000	0	100'000	99'618.00	0,01
USD	CBS Corp 14-24	3,700	0	100'000	0	100'000	102'589.00	0,01
USD	CBS Corp 14-44	4,900	0	700'000	0	700'000	737'849.00	0,09
USD	Celgene Corp 10-15	2,450	50'000	0	0	50'000	50'499.50	0,01
USD	Celgene Corp 10-20	3,950	100'000	0	0	100'000	107'297.00	0,01
USD	Celgene Corp 12-17	1,900	100'000	100'000	0	200'000	202'632.00	0,02
USD	Celgene Corp 12-22	3,250	150'000	0	0	150'000	153'520.50	0,02
USD	Celgene Corp 14-19	2,250	0	100'000	0	100'000	100'518.00	0,01
USD	Celgene Corp 14-24	3,625	0	400'000	0	400'000	416'776.00	0,05
USD	Celgene Corp 14-44	4,625	0	500'000	0	500'000	543'145.00	0,07
USD	Cenovus Energy Inc 10-39	6,750	100'000	0	0	100'000	118'994.00	0,01
USD	Cenovus Energy Inc 12-22	3,000	80'000	0	0	80'000	76'384.80	0,01
USD	CenterPoint Energy LLC 12-42	3,550	0	500'000	0	500'000	497'005.00	0,06
USD	CenturyLink Inc 06-16	7,082	50'000	0	0	50'000	53'650.00	0,01
USD	CenturyLink Inc 06-36	7,995	180'000	500'000	0	680'000	790'500.00	0,10
USD	CF Industries Inc 10-20	7,125	500'000	0	0	500'000	600'310.00	0,07
USD	CF Industries Inc 13-23	3,450	0	200'000	0	200'000	201'454.00	0,02

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	CF Industries Inc 13-43	4,950	0	500'000	0	500'000	532'890.00	0,06
USD	CF Industries Inc 14-34	5,150	0	350'000	0	350'000	387'719.50	0,05
USD	Charles Schwab Corp 10-20	4,450	50'000	200'000	0	250'000	277'012.50	0,03
USD	Chevron Corporation 09-19	4,950	100'000	0	0	100'000	112'481.00	0,01
USD	Chevron Corporation 12-17	1,104	200'000	550'000	0	750'000	751'395.00	0,09
USD	Chevron Corporation 12-22	2,355	280'000	100'000	0	380'000	374'060.60	0,05
USD	Chevron Corporation 13-18	1,718	200'000	300'000	0	500'000	504'410.00	0,06
USD	Chevron Corporation 13-20	2,427	50'000	0	0	50'000	51'122.00	0,01
USD	Chevron Corporation 13-23	3,191	940'000	50'000	0	990'000	1'035'183.60	0,13
USD	Chubb Corp 08-18	5,750	60'000	0	0	60'000	67'906.20	0,01
USD	Cigna Corp 11-16	2,750	60'000	0	0	60'000	61'838.40	0,01
USD	Cigna Corp 11-22	4,000	230'000	0	0	230'000	251'192.20	0,03
USD	Cigna Corp 11-42	5,375	185'000	0	0	185'000	226'582.45	0,03
USD	Cisco Systems Inc 06-16	5,500	170'000	0	0	170'000	178'132.80	0,02
USD	Cisco Systems Inc 09-19	4,950	220'000	100'000	0	320'000	361'030.40	0,04
USD	Cisco Systems Inc 09-20	4,450	250'000	0	0	250'000	279'212.50	0,03
USD	Cisco Systems Inc 09-39	5,900	470'000	210'000	0	680'000	881'164.33	0,11
USD	Cisco Systems Inc 09-40	5,500	800'000	0	0	800'000	997'568.00	0,12
USD	Cisco Systems Inc 11-17	3,150	50'000	0	0	50'000	52'354.00	0,01
USD	Cisco Systems Inc 14-19	2,125	0	300'000	0	300'000	305'268.00	0,04
USD	Cisco Systems Inc 14-24	3,625	0	200'000	0	200'000	215'586.00	0,03
USD	Citigroup Inc 98-18	6,950	0	250'000	0	250'000	292'640.00	0,04
USD	Citigroup Inc 02-32	6,625	250'000	0	0	250'000	312'867.50	0,04
USD	Citigroup Inc 03-15	4,875	50'000	0	0	50'000	50'370.00	0,01
USD	Citigroup Inc 03-33	5,875	280'000	200'000	0	480'000	561'153.60	0,07
USD	Citigroup Inc 03-33	6,000	250'000	0	0	250'000	295'810.00	0,04
USD	Citigroup Inc 05-16	5,300	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
USD	Citigroup Inc 06-16	5,850	0	300'000	0	300'000	319'434.00	0,04
USD	Citigroup Inc 06-36	6,125	300'000	840'000	0	1'140'000	1'389'135.60	0,17
USD	Citigroup Inc 07-17	5,500	150'000	0	0	150'000	161'020.50	0,02
USD	Citigroup Inc 07-17	6,000	150'000	1'200'000	0	1'350'000	1'490'481.00	0,18
USD	Citigroup Inc 07-17	6,125	510'000	600'000	-510'000	600'000	669'816.00	0,08
USD	Citigroup Inc 08-18	6,125	270'000	0	0	270'000	304'835.40	0,04
USD	Citigroup Inc 08-38	6,875	260'000	0	0	260'000	361'301.23	0,04
USD	Citigroup Inc 09-15	6,010	250'000	0	-250'000	0	0.00	0,00
USD	Citigroup Inc 09-19	8,500	470'000	0	0	470'000	585'211.10	0,07
USD	Citigroup Inc 09-39	8,125	280'000	420'000	0	700'000	1'095'507.07	0,13
USD	Citigroup Inc 10-15	4,750	80'000	0	0	80'000	80'645.60	0,01
USD	Citigroup Inc 10-15	4,587	390'000	0	-390'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in% ***
USD	Citigroup Inc 10-20	5,375	290'000	0	0	290'000	330'475.30	0,04
USD	Citigroup Inc 11-16	3,953	270'000	0	0	270'000	279'571.50	0,03
USD	Citigroup Inc 11-22	4,500	220'000	250'000	0	470'000	518'499.30	0,06
USD	Citigroup Inc 12-15	2,250	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	Citigroup Inc 12-17	4,450	320'000	250'000	0	570'000	601'572.30	0,07
USD	Citigroup Inc 12-42	5,875	120'000	150'000	0	270'000	347'984.10	0,04
USD	Citigroup Inc 13-16	1,700	200'000	0	0	200'000	201'294.00	0,02
USD	Citigroup Inc 13-16	1,250	370'000	0	-323'000	47'000	47'124.55	0,01
USD	Citigroup Inc 13-16	1,300	100'000	0	0	100'000	99'922.00	0,01
USD	Citigroup Inc 13-18	2,500	200'000	0	0	200'000	203'124.00	0,02
USD	Citigroup Inc 13-18	1,750	200'000	0	0	200'000	198'802.00	0,02
USD	Citigroup Inc 13-22	4,050	150'000	0	0	150'000	156'567.00	0,02
USD	Citigroup Inc 13-23	3,500	200'000	0	0	200'000	199'314.00	0,02
USD	Citigroup Inc 13-23	3,875	300'000	0	0	300'000	315'714.00	0,04
USD	Citigroup Inc 13-23	3,375	300'000	0	0	300'000	305'850.00	0,04
USD	Citigroup Inc 13-25	5,500	200'000	300'000	0	500'000	566'390.00	0,07
USD	Citigroup Inc 13-43	6,675	100'000	0	0	100'000	133'881.00	0,02
USD	Citigroup Inc 13-43	4,950	0	100'000	0	100'000	115'476.00	0,01
USD	Citigroup Inc 14-19	2,550	0	400'000	0	400'000	404'516.00	0,05
USD	Citigroup Inc 14-19	2,500	0	400'000	0	400'000	403'668.00	0,05
USD	Citigroup Inc 14-24	3,750	0	200'000	0	200'000	208'162.00	0,03
USD	Citigroup Inc 14-24	4,000	0	100'000	0	100'000	102'627.00	0,01
USD	Citigroup Inc 14-26	4,300	0	250'000	0	250'000	257'002.50	0,03
USD	Cliffs Natural Resources 10-20	4,800	120'000	0	-120'000	0	0.00	0,00
USD	Cliffs Natural Resources 10-40	6,250	300'000	0	-300'000	0	0.00	0,00
USD	Cliffs Natural Resources 11-21	4,875	110'000	0	-110'000	0	0.00	0,00
USD	Cliffs Natural Resources 12-18	5,950	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
USD	Clorox Co 12-22	3,050	280'000	100'000	0	380'000	381'835.40	0,05
USD	CME Group Inc 12-22	3,000	20'000	200'000	0	220'000	227'095.00	0,03
USD	CNOOC Finance 2013 Ltd 13-16	1,125	200'000	0	0	200'000	199'280.72	0,02
USD	CNOOC Finance 2013 Ltd 13-18	1,750	200'000	650'000	0	850'000	836'861.72	0,10
USD	CNOOC Finance 2013 Ltd 13-23	3,000	430'000	400'000	0	830'000	802'822.81	0,10
USD	CNOOC Finance 2013 Ltd 13-43	4,250	0	500'000	0	500'000	497'495.10	0,06
USD	CNOOC Nexen Finance 14-17	1,625	0	1'050'000	0	1'050'000	1'045'800.00	0,13
USD	CNOOC Nexen Finance 14-24	4,250	0	800'000	0	800'000	849'736.96	0,10
USD	CNOOC Nexen Finance 14-44	4,875	0	400'000	0	400'000	439'320.96	0,05
USD	Coca-Cola Co 07-17	5,350	100'000	0	0	100'000	111'383.00	0,01
USD	Coca-Cola Co 09-19	4,875	0	350'000	0	350'000	393'739.50	0,05
USD	Coca-Cola Co 10-15	1,500	200'000	0	0	200'000	201'440.00	0,02

Whrq	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Coca-Cola Co 10-20	3,150	460'000	0	0	460'000	486'629.40	0,06
USD	Coca-Cola Co 11-16	1,800	300'000	0	0	300'000	305'610.00	0,04
USD	Coca-Cola Co 11-21	3,300	50'000	0	0	50'000	53'098.50	0,01
USD	Coca-Cola Co 12-18	1,650	100'000	0	0	100'000	101'357.00	0,01
USD	Coca-Cola Co 13-16	0,750	0	500'000	0	500'000	500'870.00	0,06
USD	Coca-Cola Co 13-18	1,150	200'000	0	0	200'000	199'484.00	0,02
USD	Coca-Cola Co 13-18	1,650	200'000	0	0	200'000	202'612.00	0,02
USD	Coca-Cola Co 13-20	2,450	100'000	1'000'000	0	1'100'000	1'124'013.00	0,14
USD	Coca-Cola Co 13-23	2,500	250'000	100'000	0	350'000	350'045.50	0,04
USD	Coca-Cola Co 13-23	3,200	100'000	0	0	100'000	105'045.00	0,01
USD	Coca-Cola Femsa SAB de CV 13-18	2,375	150'000	0	0	150'000	152'427.00	0,02
USD	Coca-Cola Femsa SAB de CV 13-23	3,875	150'000	0	0	150'000	160'170.00	0,02
USD	Colgate-Palmolive Co 12-22	2,300	80'000	0	0	80'000	79'641.60	0,01
USD	Colgate-Palmolive Co 12-23	1,950	50'000	0	0	50'000	48'110.00	0,01
USD	Colgate-Palmolive Co 14-24	3,250	0	50'000	0	50'000	52'779.00	0,01
USD	Comcast Corp 02-22	9,455	0	250'000	0	250'000	364'334.98	0,04
USD	Comcast Corp 05-15	5,850	100'000	0	0	100'000	103'100.00	0,01
USD	Comcast Corp 05-16	4,950	70'000	0	0	70'000	73'912.30	0,01
USD	Comcast Corp 05-35	5,650	100'000	0	0	100'000	125'933.00	0,02
USD	Comcast Corp 06-16	5,900	90'000	0	0	90'000	94'989.60	0,01
USD	Comcast Corp 06-17	6,500	50'000	0	0	50'000	55'171.00	0,01
USD	Comcast Corp 06-18	5,875	290'000	0	0	290'000	326'812.60	0,04
USD	Comcast Corp 06-37	6,450	200'000	50'000	0	250'000	337'640.00	0,04
USD	Comcast Corp 07-17	6,300	280'000	0	0	280'000	317'279.20	0,04
USD	Comcast Corp 07-37	6,950	100'000	0	0	100'000	141'871.99	0,02
USD	Comcast Corp 08-18	5,700	40'000	0	0	40'000	45'100.80	0,01
USD	Comcast Corp 08-38	6,400	100'000	0	0	100'000	137'487.00	0,02
USD	Comcast Corp 09-19	5,700	50'000	0	0	50'000	58'133.50	0,01
USD	Comcast Corp 09-39	6,550	100'000	0	0	100'000	138'186.00	0,02
USD	Comcast Corp 10-20	5,150	150'000	0	0	150'000	171'801.00	0,02
USD	Comcast Corp 10-40	6,400	420'000	0	0	420'000	573'942.60	0,07
USD	Comcast Corp 12-22	3,125	600'000	0	0	600'000	622'338.00	0,08
USD	Comcast Corp 12-42	4,650	600'000	0	0	600'000	675'906.00	0,08
USD	Comcast Corp 13-23	2,850	130'000	0	0	130'000	132'598.70	0,02
USD	Comcast Corp 13-33	4,250	220'000	740'000	0	960'000	1'037'193.60	0,13
USD	Comcast Corp 13-43	4,500	360'000	0	0	360'000	397'526.40	0,05
USD	Comcast Corp 14-24	3,600	0	200'000	0	200'000	214'180.00	0,03
USD	Comcast Corp 14-25	3,375	0	300'000	0	300'000	313'368.00	0,04
USD	Commonwealth Bank of Australia 12-15	1,250	500'000	0	0	500'000	502'260.00	0,06

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Commonwealth Bank of Australia 12-15	1,950	250'000	0	-250'000	0	0.00	0,00
USD	Commonwealth Bank of Australia 12-17	1,900	250'000	0	0	250'000	253'535.00	0,03
USD	Commonwealth Bank of Australia 13-18	2,500	200'000	0	0	200'000	206'456.00	0,03
USD	Commonwealth Bank of Australia 14-17	1,125	0	500'000	0	500'000	500'495.00	0,06
USD	Commonwealth Bank of Australia 14-19	2,250	0	350'000	0	350'000	353'780.00	0,04
USD	Commonwealth Bank of Australia 14-19	2,300	0	250'000	0	250'000	253'005.00	0,03
USD	Commonwealth Edison Inc 08-18	5,800	220'000	0	0	220'000	248'204.00	0,03
USD	Computer Sciences Corp 09-18	7,000	100'000	0	0	100'000	111'130.00	0,01
USD	ConAgra Foods Inc 09-19	6,500	0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
USD	ConAgra Foods Inc 13-16	1,300	150'000	0	0	150'000	150'537.00	0,02
USD	ConAgra Foods Inc 13-18	1,900	130'000	0	0	130'000	130'016.90	0,02
USD	ConAgra Foods Inc 13-23	3,200	140'000	50'000	-52'000	138'000	135'833.40	0,02
USD	ConAgra Foods Inc 13-43	4,650	250'000	0	0	250'000	250'210.00	0,03
USD	Conocophillips Canada Funding Company I 06-16	5,625	250'000	50'000	0	300'000	323'307.00	0,04
USD	ConocoPhillips Co 99-29	6,950	450'000	0	0	450'000	621'418.50	0,08
USD	ConocoPhillips Co 02-32	5,900	0	250'000	0	250'000	316'845.00	0,04
USD	ConocoPhillips Co 09-19	5,750	230'000	250'000	0	480'000	550'387.20	0,07
USD	ConocoPhillips Co 09-39	6,500	970'000	700'000	0	1'670'000	2'275'959.50	0,28
USD	ConocoPhillips Co 12-17	1,050	90'000	0	0	90'000	89'565.30	0,01
USD	ConocoPhillips Co 12-22	2,400	950'000	0	0	950'000	936'120.50	0,11
USD	ConocoPhillips Co 14-21	2,875	0	100'000	0	100'000	101'678.00	0,01
USD	ConocoPhillips Co 14-24	3,350	0	250'000	0	250'000	258'215.00	0,03
USD	ConocoPhillips Co 14-44	4,300	0	250'000	0	250'000	265'920.00	0,03
USD	Consolidated Edison Co 14-44	4,450	0	450'000	0	450'000	506'790.00	0,06
USD	Consolidated Edison Co 14-54	4,625	0	250'000	0	250'000	282'352.50	0,03
USD	Consolidated Edison Company of New York Inc 08-18	7,125	100'000	0	0	100'000	119'741.00	0,01
USD	Consolidated Edison Company of New York Inc 09-39	5,500	290'000	0	0	290'000	360'345.30	0,04
USD	Constellation Energy Group Inc 03-15	4,550	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
USD	Constellation Energy Group Inc 10-20	5,150	0	400'000	0	400'000	446'952.00	0,05
USD	Consumers Energy Company 09-19	6,700	0	200'000	0	200'000	238'946.00	0,03
USD	Continental Resources Inc 12-22	5,000	100'000	100'000	0	200'000	198'162.00	0,02
USD	Continental Resources Inc 13-23	4,500	200'000	260'000	0	460'000	449'323.40	0,05
USD	Continental Resources Inc 14-44	4,900	0	400'000	0	400'000	359'668.00	0,04
USD	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. – Rabobank Nederland 12-22	3,950	500'000	0	0	500'000	519'920.00	0,06
USD	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. – Rabobank Nederland 13-23	4,625	250'000	500'000	0	750'000	814'455.00	0,10
USD	Corpbanca SA 13-18	3,125	0	250'000	0	250'000	250'625.00	0,03
USD	Costco Wholesale Corp 07-17	5,500	150'000	250'000	0	400'000	437'496.00	0,05

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in% ***
USD	Costco Wholesale Corp 12-15	0,650	150'000	0	0	150'000	150'169.50	0,02
USD	Costco Wholesale Corp 12-17	1,125	250'000	0	0	250'000	250'407.50	0,03
USD	Costco Wholesale Corp 12-19	1,700	160'000	0	0	160'000	158'969.60	0,02
USD	Covidien International Finance SA 08-17	6,000	50'000	0	0	50'000	55'862.00	0,01
USD	Covidien International Finance SA 08-37	6,550	0	350'000	0	350'000	485'023.00	0,06
USD	Covidien International Finance SA 12-15	1,350	200'000	0	0	200'000	200'158.00	0,02
USD	Covidien International Finance SA 12-22	3,200	30'000	200'000	0	230'000	237'907.40	0,03
USD	Credit Suisse (USA) Inc 02-32	7,125	0	200'000	0	200'000	279'788.00	0,03
USD	Credit Suisse (USA) Inc 04-15	4,875	780'000	0	-780'000	0	0.00	0,00
USD	Credit Suisse (USA) Inc 05-15	5,125	350'000	70'000	0	420'000	428'379.00	0,05
USD	Credit Suisse AG New York Branch 08-18	6,000	310'000	0	0	310'000	343'600.90	0,04
USD	Credit Suisse AG New York Branch 09-19	5,300	150'000	0	0	150'000	169'173.00	0,02
USD	Credit Suisse AG New York Branch 10-15	3,500	250'000	0	-250'000	0	0.00	0,00
USD	Credit Suisse AG New York Branch 10-20	4,375	250'000	250'000	0	500'000	549'245.00	0,07
USD	Credit Suisse AG New York Branch 10-20	5,400	360'000	200'000	0	560'000	627'855.20	0,08
USD	Credit Suisse AG New York Branch 14-17	1,375	0	850'000	0	850'000	851'292.00	0,10
USD	Credit Suisse AG New York Branch 14-19	2,300	0	500'000	0	500'000	504'840.00	0,06
USD	Credit Suisse AG New York Branch 14-21	3,000	0	250'000	0	250'000	254'382.50	0,03
USD	Credit Suisse AG New York Branch 14-24	3,625	0	1'000'000	0	1'000'000	1'040'690.00	0,13
USD	CRH America Inc 08-18	8,125	0	400'000	0	400'000	478'660.00	0,06
USD	CSX Corp 07-18	6,250	260'000	0	0	260'000	295'222.20	0,04
USD	CSX Corp 07-37	6,150	100'000	0	0	100'000	131'688.00	0,02
USD	CSX Corp 10-40	6,220	100'000	0	0	100'000	133'963.00	0,02
USD	CSX Corp 11-42	4,750	303'000	0	0	303'000	339'175.17	0,04
USD	CVS Caremark Corp 07-17	5,750	193'000	0	0	193'000	212'867.42	0,03
USD	CVS Caremark Corp 07-27	6,250	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
USD	CVS Caremark Corp 09-39	6,125	490'000	0	-200'000	290'000	381'727.00	0,05
USD	CVS Caremark Corp 10-15	3,250	30'000	0	0	30'000	30'180.00	0,00
USD	CVS Caremark Corp 11-21	4,125	100'000	0	0	100'000	109'779.00	0,01
USD	CVS Caremark Corp 12-22	2,750	190'000	0	0	190'000	190'948.10	0,02
USD	CVS Caremark Corp 13-18	2,250	200'000	0	0	200'000	204'480.00	0,02
USD	CVS Caremark Corp 13-23	4,000	350'000	250'000	0	600'000	651'354.00	0,08
USD	CVS Caremark Corp 13-43	5,300	0	250'000	0	250'000	306'005.00	0,04
USD	CVS Health Corp 14-19	2,250	0	100'000	0	100'000	101'486.00	0,01
USD	Daimler Finance North America LLC 01-31	8,500	140'000	700'000	0	840'000	1'307'107.20	0,16
USD	Darden Restaurants Inc 07-17	6,200	0	250'000	0	250'000	277'807.50	0,03
USD	DCP Midstream Operating LP 12-17	2,500	100'000	1'050'000	0	1'150'000	1'116'247.50	0,14
USD	Deere & Co Corp 09-19	4,375	50'000	0	0	50'000	55'253.50	0,01
USD	Deere & Co Corp 12-22	2,600	150'000	300'000	0	450'000	450'940.50	0,05



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Deere & Co Corp 12-42	3,900	210'000	0	0	210'000	217'742.70	0,03
USD	Delhaize Brothers and Co The Lion 11-40	5,700	50'000	0	0	50'000	54'986.00	0,01
USD	Delta Air Lines 08-22	4,128	0	150'000	0	150'000	107'106.92	0,01
USD	Deutsche Bank AG London Branch 07-17	6,000	400'000	250'000	0	650'000	720'700.50	0,09
USD	Deutsche Bank AG London Branch 10-15	3,450	805'000	0	-805'000	0	0.00	0,00
USD	Deutsche Bank AG London Branch 11-16	3,250	270'000	50'000	0	320'000	325'558.40	0,04
USD	Deutsche Bank AG London Branch 14-17	1,400	0	370'000	0	370'000	370'603.10	0,05
USD	Deutsche Bank AG London Branch 14-17	1,350	0	500'000	0	500'000	499'935.00	0,06
USD	Deutsche Bank AG London Branch 14-19	2,500	0	170'000	0	170'000	172'891.70	0,02
USD	Deutsche Bank AG London Branch 14-24	3,700	0	950'000	0	950'000	996'474.00	0,12
USD	Deutsche Telekom International Finance BV 00-30	8,750	680'000	500'000	0	1'180'000	1'795'759.40	0,22
USD	Deutsche Telekom International Finance BV 06-16	5,750	275'000	500'000	0	775'000	814'618.00	0,10
USD	Deutsche Telekom International Finance BV 09-19	6,000	0	100'000	0	100'000	117'178.00	0,01
USD	Devon Energy Corp 02-32	7,950	500'000	0	0	500'000	704'130.00	0,09
USD	Devon Energy Corp 09-19	6,300	80'000	600'000	0	680'000	784'835.60	0,10
USD	Devon Energy Corp 12-17	1,875	600'000	0	-600'000	0	0.00	0,00
USD	Devon Energy Corp 12-22	3,250	1'350'000	0	0	1'350'000	1'374'529.50	0,17
USD	Devon Energy Corp 13-18	2,250	0	1'100'000	0	1'100'000	1'113'838.00	0,14
USD	Diageo Capital PLC 06-16	5,500	50'000	0	0	50'000	53'654.50	0,01
USD	Diageo Capital PLC 07-17	5,750	120'000	0	0	120'000	133'672.80	0,02
USD	Diageo Capital PLC 12-17	1,500	150'000	200'000	0	350'000	353'150.00	0,04
USD	Diageo Capital PLC 13-16	0,625	100'000	0	0	100'000	99'964.00	0,01
USD	Diageo Capital PLC 13-18	1,125	100'000	300'000	0	400'000	398'264.00	0,05
USD	Diageo Capital PLC 13-23	2,625	1'080'000	100'000	0	1'180'000	1'166'854.80	0,14
USD	Diageo Capital PLC 13-43	3,875	100'000	0	0	100'000	99'159.00	0,01
USD	Diageo Finance BV 05-15	5,300	180'000	70'000	0	250'000	257'720.00	0,03
USD	Diageo Investment Corp 12-22	2,875	590'000	250'000	0	840'000	848'559.60	0,10
USD	DirecTV Holdings LLC / DirecTV Financing Co Inc 10-15	3,550	390'000	0	-390'000	0	0.00	0,00
USD	DirecTV Holdings LLC / DirecTV Financing Co Inc 10-16	3,125	90'000	0	0	90'000	91'707.30	0,01
USD	DirecTV Holdings LLC / DirecTV Financing Co Inc 10-19	5,875	100'000	0	0	100'000	114'744.00	0,01
USD	DirecTV Holdings LLC / DirecTV Financing Co Inc 10-20	5,200	200'000	0	0	200'000	223'346.00	0,03
USD	DirecTV Holdings LLC / DirecTV Financing Co Inc 10-21	4,600	50'000	0	0	50'000	54'196.50	0,01
USD	DirecTV Holdings LLC / DirecTV Financing Co Inc 10-40	6,000	0	250'000	0	250'000	277'885.00	0,03
USD	DirecTV Holdings LLC / DirecTV Financing Co Inc 11-16	3,500	220'000	70'000	0	290'000	297'377.60	0,04
USD	DirecTV Holdings LLC / DirecTV Financing Co Inc 11-21	5,000	200'000	0	0	200'000	220'570.00	0,03
USD	DirecTV Holdings LLC / DirecTV Financing Co Inc 11-41	6,375	50'000	500'000	0	550'000	640'326.50	0,08
USD	DirecTV Holdings LLC / DirecTV Financing Co Inc 12-17	2,400	160'000	0	0	160'000	162'910.40	0,02
USD	DirecTV Holdings LLC / DirecTV Financing Co Inc 12-22	3,800	1'140'000	180'000	0	1'320'000	1'362'200.40	0,17
USD	DirecTV Holdings LLC / DirecTV Financing Co Inc 12-42	5,150	150'000	100'000	0	250'000	255'732.50	0,03

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	DirecTV Holdings LLC / DirecTV Financing Co Inc 13-18	1,750	50'000	0	0	50'000	49'908.50	0,01
USD	DirecTV Holdings LLC / DirecTV Financing Co Inc 14-24	4,450	0	300'000	0	300'000	318'711.00	0,04
USD	Discover Bank New Castle 13-23	4,200	0	500'000	0	500'000	534'910.00	0,07
USD	Discovery Communications LLC 10-15	3,700	580'000	0	0	580'000	584'466.00	0,07
USD	Discovery Communications LLC 11-21	4,375	0	500'000	0	500'000	536'485.00	0,07
USD	Discovery Communications LLC 12-22	3,300	150'000	0	0	150'000	150'589.50	0,02
USD	Discovery Communications LLC 12-42	4,950	50'000	0	0	50'000	52'582.50	0,01
USD	Discovery Communications LLC 13-43	4,875	0	500'000	0	500'000	525'245.00	0,06
USD	Dollar General Corp 12-17	4,125	110'000	0	0	110'000	115'633.10	0,01
USD	Dollar General Corp 13-23	3,250	0	280'000	0	280'000	269'721.20	0,03
USD	Dominion Gas Holdings 14-44	4,600	0	350'000	0	350'000	384'769.00	0,05
USD	Dominion Resources Inc 05-15	5,150	750'000	0	-750'000	0	0.00	0,00
USD	Dominion Resources Inc 08-18	6,400	50'000	0	0	50'000	57'274.50	0,01
USD	Dominion Resources Inc 09-19	5,200	200'000	0	0	200'000	225'658.00	0,03
USD	Dominion Resources Inc 11-21	4,450	320'000	0	0	320'000	350'675.20	0,04
USD	Dominion Resources Inc 11-41	4,900	80'000	0	0	80'000	90'206.40	0,01
USD	Dow Chemical Corp 99-29	7,375	180'000	0	0	180'000	243'365.40	0,03
USD	Dow Chemical Corp 08-18	5,700	31'000	0	0	31'000	34'755.96	0,00
USD	Dow Chemical Corp 09-19	8,550	420'000	0	0	420'000	526'033.20	0,06
USD	Dow Chemical Corp 10-16	2,500	120'000	70'000	0	190'000	192'870.90	0,02
USD	Dow Chemical Corp 10-20	4,250	100'000	0	0	100'000	108'595.00	0,01
USD	Dow Chemical Corp 11-21	4,125	370'000	100'000	0	470'000	504'277.10	0,06
USD	Dow Chemical Corp 12-22	3,000	1'110'000	450'000	0	1'560'000	1'554'836.40	0,19
USD	Dow Chemical Corp 12-42	4,375	60'000	0	0	60'000	60'195.00	0,01
USD	Dow Chemical Corp 14-24	3,500	0	900'000	0	900'000	912'600.00	0,11
USD	Dr Pepper Snapple Group Inc 08-18	6,820	0	250'000	0	250'000	288'290.00	0,04
USD	Dr Pepper Snapple Group Inc 11-16	2,900	260'000	70'000	0	330'000	336'765.00	0,04
USD	Duke Capital Corp 99-19	8,000	0	750'000	0	750'000	915'900.00	0,11
USD	Duke Energy Corp 03-15	5,300	225'000	0	0	225'000	230'364.00	0,03
USD	Duke Energy Corp 08-18	7,000	250'000	100'000	0	350'000	415'341.50	0,05
USD	Duke Energy Corp 09-19	5,050	100'000	0	0	100'000	113'291.00	0,01
USD	Duke Energy Corp 11-16	2,150	170'000	0	0	170'000	173'711.10	0,02
USD	Duke Energy Corp 11-21	3,550	100'000	0	0	100'000	105'744.00	0,01
USD	Duke Energy Corp 11-21	3,900	0	250'000	0	250'000	274'395.00	0,03
USD	Duke Energy Corp 11-41	4,250	0	250'000	0	250'000	280'350.00	0,03
USD	Duke Energy Corp 12-17	1,625	600'000	0	0	600'000	607'710.00	0,07
USD	Duke Energy Corp 12-22	3,050	170'000	0	0	170'000	174'253.40	0,02
USD	Duke Energy Corp 12-42	4,000	0	250'000	0	250'000	267'650.00	0,03
USD	Duke Energy Corp 13-18	2,100	80'000	300'000	0	380'000	386'634.80	0,05

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Duke Energy Corp 14-24	3,750	0	100'000	0	100'000	107'123.00	0,01
USD	Duke Energy Florida Inc 07-37	6,350	120'000	0	0	120'000	170'561.99	0,02
USD	E.I. Du Pont De Nemours & Co 06-16	5,250	100'000	0	0	100'000	107'887.00	0,01
USD	E.I. Du Pont De Nemours & Co 08-18	6,000	100'000	0	0	100'000	114'486.00	0,01
USD	E.I. Du Pont De Nemours & Co 09-19	5,750	100'000	0	0	100'000	114'305.00	0,01
USD	E.I. Du Pont De Nemours & Co 09-20	4,625	50'000	0	0	50'000	55'411.00	0,01
USD	E.I. Du Pont De Nemours & Co 10-16	1,950	50'000	0	0	50'000	50'626.50	0,01
USD	E.I. Du Pont De Nemours & Co 10-21	3,625	120'000	0	0	120'000	127'201.20	0,02
USD	E.I. Du Pont De Nemours & Co 13-23	2,800	260'000	450'000	0	710'000	709'091.20	0,09
USD	E.I. Du Pont De Nemours & Co 13-43	4,150	170'000	300'000	0	470'000	475'108.90	0,06
USD	Eastman Chemical Co 12-17	2,400	325'000	650'000	0	975'000	996'050.25	0,12
USD	Eastman Chemical Co 12-22	3,600	100'000	500'000	0	600'000	622'776.00	0,08
USD	Eaton Corp 13-17	1,500	0	100'000	0	100'000	100'378.00	0,01
USD	Eaton Corp 13-22	2,750	0	400'000	0	400'000	402'256.00	0,05
USD	eBay Inc 10-20	3,250	50'000	0	0	50'000	50'979.00	0,01
USD	eBay Inc 12-17	1,350	50'000	200'000	0	250'000	249'382.50	0,03
USD	eBay Inc 12-22	2,600	50'000	0	0	50'000	47'256.00	0,01
USD	eBay Inc 12-42	4,000	200'000	250'000	0	450'000	384'790.50	0,05
USD	eBay Inc 14-19	2,200	0	250'000	0	250'000	249'257.50	0,03
USD	eBay Inc 14-21	2,875	0	250'000	0	250'000	246'587.50	0,03
USD	eBay Inc 14-24	3,450	0	200'000	0	200'000	195'610.00	0,02
USD	Ecolab Inc 11-16	3,000	160'000	100'000	0	260'000	268'658.00	0,03
USD	Ecolab Inc 11-21	4,350	220'000	0	0	220'000	242'336.60	0,03
USD	Ecolab Inc 11-41	5,500	100'000	500'000	0	600'000	718'734.00	0,09
USD	Ecolab Inc 12-15	1,000	130'000	0	-130'000	0	0.00	0,00
USD	Ecopetrol SA 09-19	7,625	100'000	100'000	0	200'000	236'000.00	0,03
USD	Ecopetrol SA 13-23	5,875	0	100'000	0	100'000	108'286.00	0,01
USD	Ecopetrol SA 13-43	7,375	300'000	300'000	0	600'000	674'160.00	0,08
USD	Ecopetrol SA 14-25	4,125	0	250'000	0	250'000	237'625.00	0,03
USD	Ecopetrol SA 14-45	5,875	0	850'000	0	850'000	816'365.50	0,10
USD	Edwards Lifesciences 13-18	2,875	0	300'000	0	300'000	308'142.00	0,04
USD	El Paso Pipeline Partners Operating Company LLC 11-21	5,000	100'000	375'000	0	475'000	513'983.25	0,06
USD	El Paso Pipeline Partners Operating Company LLC 14-24	4,300	0	100'000	0	100'000	103'384.00	0,01
USD	Eli Lilly & Co 07-17	5,200	140'000	0	0	140'000	152'272.40	0,02
USD	Eli Lilly & Co 07-27	5,500	0	200'000	0	200'000	245'736.00	0,03
USD	Eli Lilly & Co 14-19	1,950	0	200'000	0	200'000	202'808.00	0,02
USD	Embraer SA 12-22	5,150	50'000	0	0	50'000	52'625.00	0,01
USD	EMC Corp 13-18	1,875	250'000	0	0	250'000	251'895.00	0,03
USD	EMC Corp 13-20	2,650	150'000	0	0	150'000	152'803.50	0,02

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in% ***
USD	EMC Corp 13-23	3,375	550'000	0	0	550'000	561'011.00	0,07
USD	Emirates Telecomm. Corp 14-19	2,375	0	400'000	0	400'000	407'000.00	0,05
USD	Emirates Telecomm. Corp 14-24	3,500	0	400'000	0	400'000	422'000.00	0,05
USD	EnCana Corp 04-34	6,500	0	250'000	0	250'000	285'017.50	0,03
USD	EnCana Corp 07-38	6,500	50'000	0	0	50'000	57'510.00	0,01
USD	EnCana Corp 09-19	6,500	0	100'000	0	100'000	113'418.00	0,01
USD	Energy Transfer Partners LP 05-15	5,950	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	Energy Transfer Partners LP 08-18	6,700	90'000	100'000	0	190'000	215'606.30	0,03
USD	Energy Transfer Partners LP 12-22	5,200	0	250'000	0	250'000	275'325.00	0,03
USD	Energy Transfer Partners LP 13-23	3,600	130'000	850'000	0	980'000	978'108.60	0,12
USD	Ensco PLC 11-16	3,250	100'000	600'000	0	700'000	709'730.00	0,09
USD	Ensco PLC 11-21	4,700	50'000	250'000	0	300'000	307'923.00	0,04
USD	Ensco PLC 14-24	4,500	0	250'000	0	250'000	243'377.50	0,03
USD	Entergy Corp 10-15	3,625	100'000	0	0	100'000	101'120.00	0,01
USD	Entergy Corp 12-17	4,700	50'000	100'000	0	150'000	158'545.50	0,02
USD	Enterprise Products Operating LLC 08-19	6,500	50'000	0	0	50'000	57'938.00	0,01
USD	Enterprise Products Operating LLC 10-20	5,200	110'000	500'000	0	610'000	690'922.60	0,08
USD	Enterprise Products Operating LLC 11-16	3,200	900'000	0	0	900'000	918'864.00	0,11
USD	Enterprise Products Operating LLC 11-22	4,050	70'000	0	0	70'000	74'598.30	0,01
USD	Enterprise Products Operating LLC 12-15	1,250	550'000	0	0	550'000	551'545.50	0,07
USD	Enterprise Products Operating LLC 12-43	4,450	70'000	0	0	70'000	73'881.50	0,01
USD	Enterprise Products Operating LLC 13-23	3,350	500'000	500'000	0	1'000'000	1'027'890.00	0,13
USD	EOG Resources Inc 09-19	5,625	0	250'000	0	250'000	284'630.00	0,03
USD	EOG Resources Inc 10-21	4,100	260'000	0	0	260'000	281'728.20	0,03
USD	EOG Resources Inc 12-23	2,625	850'000	100'000	0	950'000	936'196.50	0,11
USD	EQT Corp 08-18	6,500	110'000	0	0	110'000	121'962.50	0,01
USD	EQT Corp 09-19	8,125	0	750'000	0	750'000	901'605.00	0,11
USD	Equity Residential 05-16	5,125	500'000	0	0	500'000	520'595.00	0,06
USD	ERP Operating Limited Partnership 11-21	4,625	40'000	250'000	0	290'000	321'404.10	0,04
USD	Exelon Corp 05-15	4,900	1'250'000	0	-1'250'000	0	0.00	0,00
USD	Exelon Generation Co LLC 07-17	6,200	150'000	0	0	150'000	166'590.00	0,02
USD	Exelon Generation Co LLC 09-19	5,200	100'000	0	0	100'000	111'737.00	0,01
USD	Exelon Generation Co LLC 09-39	6,250	50'000	300'000	0	350'000	425'418.00	0,05
USD	Exelon Generation Co LLC 12-22	4,250	0	650'000	0	650'000	683'364.50	0,08
USD	Expedia Inc Del 10-20	5,950	0	500'000	0	500'000	560'500.00	0,07
USD	Expedia Inc Del 14-24	4,500	0	100'000	0	100'000	100'627.00	0,01
USD	Express Scripts Holding Co 12-15	2,100	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
USD	Express Scripts Holding Co 12-16	3,500	600'000	0	-600'000	0	0.00	0,00
USD	Express Scripts Holding Co 12-17	2,650	250'000	250'000	0	500'000	513'400.00	0,06

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Express Scripts Holding Co 12-21	4,750	100'000	0	0	100'000	111'080.00	0,01
USD	Express Scripts Holding Co 14-19	2,250	0	500'000	0	500'000	500'385.00	0,06
USD	Express Scripts Holding Co 14-24	3,500	0	500'000	0	500'000	512'050.00	0,06
USD	Express Scripts Inc 11-16	3,125	250'000	0	0	250'000	256'605.00	0,03
USD	Exxon Mobil Corp 14-17	0,921	0	300'000	0	300'000	301'311.00	0,04
USD	Exxon Mobil Corp 14-19	1,819	0	250'000	0	250'000	253'312.50	0,03
USD	Exxon Mobil Corp 14-24	3,176	0	500'000	0	500'000	527'720.00	0,06
USD	Fedex Corp 12-22	2,625	160'000	0	0	160'000	159'537.60	0,02
USD	Fedex Corp 14-24	4,000	0	100'000	0	100'000	108'329.00	0,01
USD	Fedex Corp 14-34	4,900	500'000	0	0	500'000	569'660.00	0,07
USD	Fidelity National Inc 14-24	3,875	0	250'000	0	250'000	256'600.00	0,03
USD	Fifth Third Bancorp 03-18	4,500	50'000	100'000	0	150'000	161'950.50	0,02
USD	Fifth Third Bancorp 06-17	5,450	25'000	0	0	25'000	26'921.00	0,00
USD	Fifth Third Bancorp 11-16	3,625	720'000	0	0	720'000	737'839.48	0,09
USD	Fifth Third Bancorp 12-22	3,500	50'000	400'000	0	450'000	470'668.50	0,06
USD	Fifth Third Bancorp 13-24	4,300	100'000	0	0	100'000	107'024.00	0,01
USD	Fifth Third Bancorp 14-19	2,300	0	700'000	0	700'000	705'341.00	0,09
USD	Fifth Third Bank 13-16	1,150	0	250'000	0	250'000	250'572.50	0,03
USD	Fifth Third Bank 14-19	2,375	0	200'000	0	200'000	202'412.00	0,02
USD	First Horizon National Corp 10-15	5,375	100'000	50'000	0	150'000	155'041.50	0,02
USD	FirstEnergy Corp 01-31	7,375	230'000	0	0	230'000	291'849.30	0,04
USD	FirstEnergy Corp 13-18	2,750	100'000	0	0	100'000	102'223.00	0,01
USD	FirstEnergy Corp 13-23	4,250	100'000	170'000	0	270'000	283'940.10	0,03
USD	Fiserv Inc 12-22	3,500	40'000	0	0	40'000	40'484.40	0,00
USD	Florida Power & Light Co 11-42	4,125	0	500'000	0	500'000	537'415.00	0,07
USD	Florida Power Corp 08-18	5,650	100'000	100'000	0	200'000	226'310.00	0,03
USD	Ford Motor Co 98-28	6,625	170'000	0	0	170'000	218'346.30	0,03
USD	Ford Motor Co 99-31	7,450	250'000	0	0	250'000	349'045.00	0,04
USD	Ford Motor Co 13-43	4,750	450'000	400'000	0	850'000	933'113.00	0,11
USD	Ford Motor Credit Co LLC 06-16	8,000	200'000	0	0	200'000	223'012.00	0,03
USD	Ford Motor Credit Co LLC 09-20	8,125	205'000	0	0	205'000	256'932.65	0,03
USD	Ford Motor Credit Co LLC 10-15	7,000	460'000	0	-460'000	0	0.00	0,00
USD	Ford Motor Credit Co LLC 10-15	5,625	100'000	100'000	-200'000	0	0.00	0,00
USD	Ford Motor Credit Co LLC 10-17	6,625	100'000	0	0	100'000	111'832.00	0,01
USD	Ford Motor Credit Co LLC 11-18	5,000	400'000	200'000	0	600'000	656'670.00	0,08
USD	Ford Motor Credit Co LLC 11-21	5,750	200'000	0	0	200'000	232'720.00	0,03
USD	Ford Motor Credit Co LLC 11-21	5,875	200'000	0	0	200'000	235'562.00	0,03
USD	Ford Motor Credit Co LLC 12-16	4,207	100'000	0	0	100'000	103'298.00	0,01
USD	Ford Motor Credit Co LLC 12-16	3,984	0	500'000	0	500'000	517'790.00	0,06

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Ford Motor Credit Co LLC 12-17	3,000	200'000	400'000	0	600'000	620'802.00	0,08
USD	Ford Motor Credit Co LLC 12-17	4,250	0	200'000	0	200'000	210'654.00	0,03
USD	Ford Motor Credit Co LLC 12-22	4,250	200'000	200'000	0	400'000	433'380.00	0,05
USD	Ford Motor Credit Co LLC 13-17	1,500	0	450'000	0	450'000	450'535.50	0,05
USD	Ford Motor Credit Co LLC 13-18	2,375	200'000	500'000	0	700'000	712'747.00	0,09
USD	Ford Motor Credit Co LLC 13-18	2,875	200'000	0	0	200'000	206'214.00	0,03
USD	Ford Motor Credit Co LLC 13-23	4,375	200'000	200'000	0	400'000	437'060.00	0,05
USD	Ford Motor Credit Co LLC 14-17	1,724	0	200'000	0	200'000	200'044.00	0,02
USD	Ford Motor Credit Co LLC 14-19	2,375	0	200'000	0	200'000	202'814.00	0,02
USD	Ford Motor Credit Co LLC 14-19	2,597	0	250'000	0	250'000	252'935.00	0,03
USD	Ford Motor Credit Co LLC 14-24	3,664	0	200'000	0	200'000	207'104.00	0,03
USD	Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc 12-15	1,400	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc 12-17	2,150	250'000	0	0	250'000	248'947.50	0,03
USD	Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc 12-22	3,550	1'340'000	100'000	0	1'440'000	1'309'953.60	0,16
USD	Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc 13-18	2,375	100'000	700'000	0	800'000	784'040.00	0,10
USD	Freeport Mcmoran Copper & Gold Inc 13-20	3,100	200'000	400'000	0	600'000	571'008.00	0,07
USD	Freeport-McMoRan Inc 12-19	6,125	0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
USD	Freeport-McMoRan Inc 13-23	3,875	0	400'000	0	400'000	366'280.00	0,04
USD	Freeport-McMoRan Inc 14-17	2,300	0	150'000	0	150'000	147'796.50	0,02
USD	Freeport-McMoRan Inc 14-21	4,000	0	100'000	0	100'000	95'889.00	0,01
USD	Freeport-McMoRan Inc 14-24	4,550	0	500'000	0	500'000	470'760.00	0,06
USD	Gap Inc 11-21	5,950	460'000	0	0	460'000	525'421.20	0,06
USD	General Dynamics Corp 11-21	3,875	94'000	0	0	94'000	102'154.50	0,01
USD	General Dynamics Corp 12-17	1,000	100'000	0	0	100'000	99'851.00	0,01
USD	General Dynamics Corp 12-22	2,250	500'000	100'000	0	600'000	586'710.00	0,07
USD	General Dynamics Corp 12-42	3,600	50'000	0	0	50'000	49'098.50	0,01
USD	General Electric Capital Corp 02-32	6,750	650'000	1'200'000	0	1'850'000	2'557'495.50	0,31
USD	General Electric Capital Corp 05-15	4,875	190'000	0	-190'000	0	0.00	0,00
USD	General Electric Capital Corp 06-16	5,000	720'000	0	0	720'000	747'244.80	0,09
USD	General Electric Capital Corp 06-16	5,375	50'000	0	0	50'000	53'696.00	0,01
USD	General Electric Capital Corp 07-17	5,400	100'000	0	0	100'000	108'700.00	0,01
USD	General Electric Capital Corp 07-17	5,625	350'000	200'000	0	550'000	610'412.00	0,07
USD	General Electric Capital Corp 07-20	5,550	40'000	0	0	40'000	46'594.80	0,01
USD	General Electric Capital Corp 07-37	6,150	360'000	500'000	0	860'000	1'146'939.09	0,14
USD	General Electric Capital Corp 08-18	5,625	420'000	300'000	0	720'000	811'692.00	0,10
USD	General Electric Capital Corp 08-38	5,875	1'240'000	560'000	0	1'800'000	2'333'358.00	0,28
USD	General Electric Capital Corp 09-19	6,000	300'000	100'000	0	400'000	468'632.00	0,06
USD	General Electric Capital Corp 09-39	6,875	460'000	700'000	0	1'160'000	1'675'620.00	0,20
USD	General Electric Capital Corp 10-15	2,250	200'000	0	0	200'000	202'060.00	0,02

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	General Electric Capital Corp 10-15	3,500	100'000	0	0	100'000	100'945.00	0,01
USD	General Electric Capital Corp 10-20	4,375	200'000	250'000	0	450'000	499'630.50	0,06
USD	General Electric Capital Corp 10-20	5,500	300'000	0	0	300'000	346'761.00	0,04
USD	General Electric Capital Corp 11-16	3,350	250'000	0	0	250'000	260'125.00	0,03
USD	General Electric Capital Corp 11-16	2,950	150'000	0	0	150'000	154'125.00	0,02
USD	General Electric Capital Corp 11-21	5,300	200'000	250'000	0	450'000	518'220.00	0,06
USD	General Electric Capital Corp 11-21	4,650	350'000	0	0	350'000	396'658.50	0,05
USD	General Electric Capital Corp 11-21	4,625	800'000	0	0	800'000	899'520.00	0,11
USD	General Electric Capital Corp 12-15	1,625	150'000	0	0	150'000	150'523.50	0,02
USD	General Electric Capital Corp 12-15	1,000	80'000	0	0	80'000	80'335.20	0,01
USD	General Electric Capital Corp 12-17	2,900	150'000	0	0	150'000	155'637.00	0,02
USD	General Electric Capital Corp 12-17	2,300	120'000	200'000	0	320'000	328'576.00	0,04
USD	General Electric Capital Corp 12-17	1,600	150'000	0	0	150'000	151'785.00	0,02
USD	General Electric Capital Corp 12-22	3,150	140'000	200'000	0	340'000	353'464.00	0,04
USD	General Electric Capital Corp 13-16	1,000	60'000	0	0	60'000	60'205.80	0,01
USD	General Electric Capital Corp 13-16	1,500	100'000	0	0	100'000	101'209.00	0,01
USD	General Electric Capital Corp 13-18	1,625	100'000	0	0	100'000	100'968.00	0,01
USD	General Electric Capital Corp 13-23	3,100	310'000	0	0	310'000	320'555.50	0,04
USD	General Electric Capital Corp 14-19	2,300	100'000	100'000	0	200'000	205'164.00	0,03
USD	General Electric Capital Corp 14-24	3,450	0	400'000	0	400'000	422'716.00	0,05
USD	General Electric Co 07-17	5,250	890'000	0	0	890'000	988'184.80	0,12
USD	General Electric Co 12-15	0,850	80'000	0	-80'000	0	0.00	0,00
USD	General Electric Co 12-22	2,700	220'000	300'000	0	520'000	529'776.00	0,06
USD	General Electric Co 12-42	4,125	470'000	400'000	0	870'000	925'114.50	0,11
USD	General Electric Co 14-24	3,375	0	100'000	0	100'000	105'975.00	0,01
USD	General Electric Co 14-44	4,500	0	850'000	0	850'000	958'230.50	0,12
USD	General Mills Inc 07-17	5,700	100'000	350'000	0	450'000	488'637.00	0,06
USD	General Mills Inc 08-15	5,200	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	General Mills Inc 09-19	5,650	50'000	0	0	50'000	57'088.50	0,01
USD	General Mills Inc 10-40	5,400	100'000	0	0	100'000	116'781.00	0,01
USD	General Mills Inc 11-21	3,150	600'000	0	0	600'000	616'632.00	0,08
USD	General Mills Inc 14-17	1,400	0	550'000	0	550'000	550'627.00	0,07
USD	General Mills Inc 14-19	2,200	0	350'000	0	350'000	349'986.00	0,04
USD	General Motors Co 14-35	5,000	0	350'000	0	350'000	376'631.50	0,05
USD	General Motors Co 14-43	6,250	0	500'000	0	500'000	620'790.00	0,08
USD	General Motors Financial Co 13-23	4,250	0	100'000	0	100'000	104'598.00	0,01
USD	General Motors Financial Co 14-17	2,625	0	250'000	0	250'000	253'272.50	0,03
USD	General Motors Financial Co 14-19	3,500	0	250'000	0	250'000	257'125.00	0,03
USD	Genworth Financial Inc 08-18	6,515	100'000	200'000	0	300'000	311'943.00	0,04

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Genworth Financial Inc 11-21	7,625	160'000	0	0	160'000	168'473.60	0,02
USD	Georgia Power Corp 09-39	5,950	230'000	0	0	230'000	300'587.00	0,04
USD	Gilead Sciences Inc 11-16	3,050	100'000	0	0	100'000	103'934.00	0,01
USD	Gilead Sciences Inc 11-21	4,500	580'000	100'000	0	680'000	758'431.20	0,09
USD	Gilead Sciences Inc 11-21	4,400	150'000	0	0	150'000	167'122.50	0,02
USD	Gilead Sciences Inc 14-19	2,050	0	500'000	0	500'000	503'710.00	0,06
USD	Gilead Sciences Inc 14-20	2,350	0	250'000	0	250'000	254'067.50	0,03
USD	Gilead Sciences Inc 14-24	3,700	0	400'000	0	400'000	428'124.00	0,05
USD	Gilead Sciences Inc 14-25	3,500	0	750'000	0	750'000	786'652.50	0,10
USD	Gilead Sciences Inc 14-44	4,800	0	500'000	0	500'000	572'685.00	0,07
USD	Glaxosmithkline Capital Inc 08-18	5,650	480'000	100'000	0	580'000	656'763.00	0,08
USD	Glaxosmithkline Capital Inc 08-38	6,375	540'000	0	0	540'000	735'323.45	0,09
USD	Glaxosmithkline Capital Inc 13-16	0,700	100'000	0	0	100'000	100'047.00	0,01
USD	Glaxosmithkline Capital Inc 13-23	2,800	100'000	750'000	0	850'000	853'782.50	0,10
USD	Glaxosmithkline Capital Inc 13-43	4,200	100'000	0	0	100'000	105'893.00	0,01
USD	Glaxosmithkline Capital PLC 12-15	0,750	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
USD	Glaxosmithkline Capital PLC 12-17	1,500	120'000	250'000	0	370'000	374'218.00	0,05
USD	Glaxosmithkline Capital PLC 12-22	2,850	350'000	100'000	0	450'000	456'205.50	0,06
USD	Goldcorp Inc 13-18	2,125	350'000	300'000	0	650'000	649'233.00	0,08
USD	Goldcorp Inc 13-23	3,700	0	450'000	0	450'000	448'506.00	0,05
USD	Goldcorp Inc 14-21	3,625	0	750'000	0	750'000	767'955.00	0,09
USD	Goldman Sachs Capital I 04-34	6,345	520'000	550'000	-570'000	500'000	612'500.00	0,07
USD	Goldman Sachs Group Inc 03-33	6,125	540'000	100'000	0	640'000	810'483.20	0,10
USD	Goldman Sachs Group Inc 05-15	5,125	130'000	0	-130'000	0	0.00	0,00
USD	Goldman Sachs Group Inc 06-16	5,750	200'000	0	0	200'000	214'572.00	0,03
USD	Goldman Sachs Group Inc 06-16	5,350	150'000	0	0	150'000	155'638.50	0,02
USD	Goldman Sachs Group Inc 06-36	6,450	350'000	350'000	0	700'000	873'530.00	0,11
USD	Goldman Sachs Group Inc 07-17	5,625	220'000	0	0	220'000	236'376.80	0,03
USD	Goldman Sachs Group Inc 07-17	6,250	280'000	250'000	0	530'000	589'370.60	0,07
USD	Goldman Sachs Group Inc 07-37	6,750	690'000	500'000	0	1'190'000	1'540'228.90	0,19
USD	Goldman Sachs Group Inc 08-18	5,950	450'000	0	0	450'000	503'262.00	0,06
USD	Goldman Sachs Group Inc 08-18	6,150	410'000	300'000	0	710'000	801'511.90	0,10
USD	Goldman Sachs Group Inc 09-19	7,500	370'000	100'000	0	470'000	562'129.40	0,07
USD	Goldman Sachs Group Inc 10-15	3,700	50'000	0	0	50'000	50'516.00	0,01
USD	Goldman Sachs Group Inc 10-20	5,375	250'000	200'000	0	450'000	509'400.00	0,06
USD	Goldman Sachs Group Inc 10-20	6,000	290'000	0	0	290'000	338'656.20	0,04
USD	Goldman Sachs Group Inc 11-16	3,625	570'000	0	0	570'000	583'235.40	0,07
USD	Goldman Sachs Group Inc 11-21	5,250	420'000	300'000	0	720'000	817'466.40	0,10
USD	Goldman Sachs Group Inc 11-41	6,250	730'000	720'000	0	1'450'000	1'910'027.00	0,23



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Goldman Sachs Group Inc 12-15	1,600	50'000	0	0	50'000	50'293.00	0,01
USD	Goldman Sachs Group Inc 12-15	3,300	250'000	0	-250'000	0	0.00	0,00
USD	Goldman Sachs Group Inc 12-22	5,750	470'000	300'000	0	770'000	903'417.90	0,11
USD	Goldman Sachs Group Inc 13-18	2,375	290'000	250'000	0	540'000	550'200.60	0,07
USD	Goldman Sachs Group Inc 13-18	2,900	250'000	0	0	250'000	257'637.50	0,03
USD	Goldman Sachs Group Inc 13-23	3,625	340'000	0	0	340'000	351'985.00	0,04
USD	Goldman Sachs Group Inc 14-19	2,625	0	500'000	0	500'000	508'120.00	0,06
USD	Goldman Sachs Group Inc 14-24	4,000	0	450'000	0	450'000	476'266.50	0,06
USD	Goldman Sachs Group Inc 14-24	3,850	0	750'000	0	750'000	784'942.50	0,10
USD	Goldman Sachs Group Inc 14-44	4,800	0	400'000	0	400'000	438'516.00	0,05
USD	Goldman Sachs Group Inc 16-27	5,950	250'000	0	0	250'000	296'835.00	0,04
USD	Google Inc 11-16	2,125	50'000	0	0	50'000	51'070.50	0,01
USD	Google Inc 11-21	3,625	50'000	0	0	50'000	54'457.00	0,01
USD	Google Inc 14-24	3,375	0	300'000	0	300'000	319'581.00	0,04
USD	Grupo Televisa SAB 05-25	6,625	0	200'000	0	200'000	248'604.00	0,03
USD	Grupo Televisa SAB 10-40	6,625	60'000	0	0	60'000	74'842.20	0,01
USD	Grupo Televisa SAB 14-45	5,000	0	750'000	0	750'000	783'030.00	0,10
USD	Halliburton Co 08-38	6,700	0	500'000	0	500'000	686'299.95	0,08
USD	Halliburton Co 09-19	6,150	100'000	0	0	100'000	116'490.00	0,01
USD	Halliburton Co 09-39	7,450	100'000	0	0	100'000	142'529.01	0,02
USD	Halliburton Co 11-21	3,250	0	500'000	0	500'000	525'550.00	0,06
USD	Halliburton Co 13-23	3,500	0	200'000	0	200'000	207'880.00	0,03
USD	Halliburton Co 13-43	4,750	100'000	450'000	0	550'000	599'489.00	0,07
USD	HCP Inc 07-17	6,000	50'000	0	0	50'000	54'617.50	0,01
USD	HCP Inc 11-16	3,750	0	210'000	0	210'000	215'031.60	0,03
USD	HCP Inc 11-21	5,375	50'000	300'000	0	350'000	392'392.00	0,05
USD	HCP Inc 12-20	2,625	520'000	0	0	520'000	521'055.60	0,06
USD	HCP Inc 14-24	3,875	0	400'000	0	400'000	406'888.00	0,05
USD	Health Care Reit Inc 11-22	5,250	0	900'000	0	900'000	1'006'191.00	0,12
USD	Hess Corp 99-29	7,875	250'000	0	0	250'000	333'197.53	0,04
USD	Hess Corp 01-31	7,300	100'000	0	0	100'000	125'543.00	0,02
USD	Hess Corp 09-19	8,125	1'020'000	0	0	1'020'000	1'222'531.20	0,15
USD	Hewlett-Packard Co 07-17	5,400	50'000	200'000	0	250'000	270'512.50	0,03
USD	Hewlett-Packard Co 08-18	5,500	190'000	0	0	190'000	211'076.70	0,03
USD	Hewlett-Packard Co 10-15	2,125	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
USD	Hewlett-Packard Co 10-15	2,200	170'000	0	-170'000	0	0.00	0,00
USD	Hewlett-Packard Co 10-20	3,750	300'000	400'000	0	700'000	733'964.00	0,09
USD	Hewlett-Packard Co 11-15	2,350	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
USD	Hewlett-Packard Co 11-16	3,000	100'000	0	0	100'000	102'965.00	0,01

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Hewlett-Packard Co 11-16	2,650	150'000	0	0	150'000	152'758.50	0,02
USD	Hewlett-Packard Co 11-16	3,300	150'000	0	0	150'000	155'281.50	0,02
USD	Hewlett-Packard Co 11-21	4,300	250'000	0	0	250'000	268'702.50	0,03
USD	Hewlett-Packard Co 11-21	4,375	190'000	0	0	190'000	205'302.60	0,03
USD	Hewlett-Packard Co 11-21	4,650	200'000	0	0	200'000	219'330.00	0,03
USD	Hewlett-Packard Co 11-41	6,000	150'000	0	0	150'000	170'601.00	0,02
USD	Hewlett-Packard Co 12-17	2,600	200'000	100'000	0	300'000	308'256.00	0,04
USD	Hewlett-Packard Co 12-22	4,050	600'000	0	0	600'000	628'092.00	0,08
USD	Hewlett-Packard Co 14-19	2,750	0	750'000	0	750'000	768'615.00	0,09
USD	Historic TW Inc 98-28	6,950	230'000	0	0	230'000	296'750.60	0,04
USD	Home Depot Inc 06-16	5,400	340'000	0	0	340'000	356'088.80	0,04
USD	Home Depot Inc 06-36	5,875	430'000	270'000	0	700'000	922'117.00	0,11
USD	Home Depot Inc 10-20	3,950	0	100'000	0	100'000	110'246.00	0,01
USD	Home Depot Inc 10-40	5,400	350'000	50'000	0	400'000	497'664.00	0,06
USD	Home Depot Inc 11-21	4,400	100'000	0	0	100'000	112'660.00	0,01
USD	Home Depot Inc 11-41	5,950	100'000	0	0	100'000	132'890.00	0,02
USD	Home Depot Inc 13-18	2,250	100'000	0	0	100'000	103'115.00	0,01
USD	Home Depot Inc 13-23	2,700	150'000	0	0	150'000	151'986.00	0,02
USD	Home Depot Inc 13-24	3,750	600'000	150'000	0	750'000	816'202.50	0,10
USD	Home Depot Inc 13-43	4,200	100'000	0	0	100'000	108'239.00	0,01
USD	Home Depot Inc 13-44	4,875	100'000	0	0	100'000	119'288.00	0,01
USD	Home Depot Inc 14-19	2,000	0	200'000	0	200'000	203'220.00	0,02
USD	Home Depot Inc 14-45	4,400	0	600'000	0	600'000	670'590.00	0,08
USD	Honeywell International Inc 08-18	5,300	100'000	0	0	100'000	111'601.00	0,01
USD	Honeywell International Inc 09-19	5,000	100'000	0	0	100'000	112'440.00	0,01
USD	Honeywell International Inc 11-21	4,250	250'000	0	0	250'000	279'295.00	0,03
USD	Hospira Inc 07-17	6,050	0	200'000	0	200'000	219'512.00	0,03
USD	Howard Hughes Medical Institute 13-23	3,500	100'000	0	0	100'000	106'219.00	0,01
USD	HSBC Finance Corp 05-15	5,000	590'000	70'000	0	660'000	669'457.80	0,08
USD	HSBC Finance Corp 06-16	5,500	498'000	640'000	0	1'138'000	1'182'825.82	0,14
USD	HSBC Finance Corp 11-21	6,676	350'000	200'000	0	550'000	659'241.00	0,08
USD	HSBC Holdings PLC 06-36	6,500	320'000	0	0	320'000	411'200.00	0,05
USD	HSBC Holdings PLC 07-37	6,500	340'000	600'000	0	940'000	1'211'800.91	0,15
USD	HSBC Holdings PLC 08-38	6,800	300'000	0	0	300'000	400'725.00	0,05
USD	HSBC Holdings PLC 11-21	5,100	233'000	100'000	0	333'000	379'293.66	0,05
USD	HSBC Holdings PLC 11-22	4,875	150'000	0	0	150'000	169'372.50	0,02
USD	HSBC Holdings PLC 11-42	6,100	100'000	0	0	100'000	134'300.99	0,02
USD	HSBC Holdings PLC 12-22	4,000	550'000	500'000	0	1'050'000	1'134'861.00	0,14
USD	HSBC Holdings PLC 14-24	4,250	0	900'000	0	900'000	947'088.00	0,12

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	HSBC Holdings PLC 14-44	5,250	0	500'000	0	500'000	568'015.00	0,07
USD	HSBC USA Inc 05-35	5,625	250'000	0	0	250'000	309'027.50	0,04
USD	HSBC USA Inc 10-20	4,875	250'000	0	0	250'000	277'032.50	0,03
USD	HSBC USA Inc 10-20	5,000	518'000	0	0	518'000	573'954.36	0,07
USD	HSBC USA Inc 12-15	2,375	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
USD	HSBC USA Inc 12-18	1,625	100'000	0	0	100'000	100'168.00	0,01
USD	HSBC USA Inc 13-18	2,625	100'000	0	0	100'000	102'861.00	0,01
USD	HSBC USA Inc 14-19	2,250	0	100'000	0	100'000	100'448.00	0,01
USD	HSBC USA Inc 14-19	2,375	0	250'000	0	250'000	251'825.00	0,03
USD	HSBC USA Inc 14-24	3,500	0	250'000	0	250'000	262'002.50	0,03
USD	Humana Inc 06-16	6,450	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	Humana Inc 14-24	3,850	0	250'000	0	250'000	261'055.00	0,03
USD	Humana Inc 14-44	4,950	0	750'000	0	750'000	823'882.50	0,10
USD	Huntington National Bank 14-19	2,200	0	500'000	0	500'000	500'955.00	0,06
USD	Iberdrola USA 06-36	6,750	50'000	150'000	0	200'000	262'880.00	0,03
USD	IBM Corp 89-19	8,375	0	250'000	0	250'000	322'107.50	0,04
USD	IBM Corp 02-32	5,875	300'000	0	0	300'000	381'888.00	0,05
USD	IBM Corp 07-17	5,700	380'000	0	0	380'000	424'137.00	0,05
USD	IBM Corp 08-18	7,625	200'000	0	0	200'000	242'324.00	0,03
USD	IBM Corp 09-39	5,600	200'000	0	0	200'000	245'500.00	0,03
USD	IBM Corp 10-16	2,000	100'000	0	0	100'000	100'979.00	0,01
USD	IBM Corp 11-16	1,950	250'000	0	0	250'000	255'287.50	0,03
USD	IBM Corp 11-21	2,900	0	250'000	0	250'000	257'187.50	0,03
USD	IBM Corp 12-17	1,250	100'000	0	0	100'000	100'990.00	0,01
USD	IBM Corp 12-19	1,875	100'000	0	0	100'000	100'421.00	0,01
USD	IBM Corp 12-22	1,875	200'000	1'100'000	0	1'300'000	1'235'169.00	0,15
USD	IBM Corp 12-42	4,000	120'000	200'000	0	320'000	319'228.80	0,04
USD	IBM Corp 13-18	1,250	100'000	0	0	100'000	100'101.00	0,01
USD	IBM Corp 13-20	1,625	200'000	0	0	200'000	196'684.00	0,02
USD	IBM Corp 13-23	3,375	440'000	600'000	0	1'040'000	1'081'589.60	0,13
USD	IBM Corp 14-19	1,950	0	100'000	0	100'000	101'373.00	0,01
USD	IBM Corp 14-24	3,625	0	500'000	0	500'000	528'900.00	0,06
USD	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp 13-20	6,000	430'000	700'000	0	1'130'000	1'207'687.50	0,15
USD	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp 14-19	4,875	0	250'000	0	250'000	257'187.50	0,03
USD	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp 14-22	5,875	0	250'000	0	250'000	262'500.00	0,03
USD	ICBC 14-17	2,351	0	500'000	0	500'000	502'137.70	0,06
USD	ICBC 14-19	3,231	0	250'000	0	250'000	254'144.13	0,03
USD	Illinois Tool Works Inc 14-17	0,900	0	350'000	0	350'000	349'548.50	0,04
USD	Illinois Tool Works Inc 14-19	1,950	0	70'000	0	70'000	70'321.30	0,01

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Illinois Tool Works Inc 14-24	3,500	0	300'000	0	300'000	316'182.00	0,04
USD	ING US Inc 13-18	2,900	125'000	300'000	0	425'000	437'758.50	0,05
USD	Ingersoll Rand Global Holding Company Ltd 08-18	6,875	0	650'000	0	650'000	755'495.00	0,09
USD	Ingersoll Rand Global Holding Company Ltd 14-23	4,250	0	150'000	0	150'000	161'644.50	0,02
USD	Ingram Micro Inc 14-24	4,950	0	600'000	0	600'000	620'784.00	0,08
USD	Int Game Technology 09-19	7,500	0	200'000	0	200'000	214'158.00	0,03
USD	Intel Corp 11-16	1,950	100'000	0	0	100'000	102'146.00	0,01
USD	Intel Corp 11-21	3,300	180'000	700'000	0	880'000	930'195.20	0,11
USD	Intel Corp 11-41	4,800	250'000	0	0	250'000	280'595.00	0,03
USD	Intel Corp 12-17	1,350	320'000	0	0	320'000	321'795.20	0,04
USD	Intel Corp 12-22	2,700	150'000	0	0	150'000	150'543.00	0,02
USD	Intel Corp 12-32	4,000	750'000	980'000	0	1'730'000	1'780'187.30	0,22
USD	Intel Corp 12-42	4,250	100'000	0	0	100'000	104'092.00	0,01
USD	Intercontinental Exchange Inc 13-18	2,500	0	600'000	0	600'000	615'234.00	0,07
USD	International Lease Finance Corp 10-17	8,875	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	International Lease Finance Corp 11-15	8,625	0	700'000	-700'000	0	0.00	0,00
USD	International Lease Finance Corp 11-16	5,750	580'000	0	-580'000	0	0.00	0,00
USD	International Lease Finance Corp 11-17	8,750	430'000	0	-430'000	0	0.00	0,00
USD	International Lease Finance Corp 12-15	4,875	70'000	0	-70'000	0	0.00	0,00
USD	International Lease Finance Corp 12-22	5,875	440'000	0	-440'000	0	0.00	0,00
USD	International Lease Finance Corp 13-18	3,875	270'000	0	-270'000	0	0.00	0,00
USD	International Paper Co 08-18	7,950	220'000	100'000	0	320'000	378'636.80	0,05
USD	International Paper Co 09-21	7,500	510'000	320'000	0	830'000	1'035'840.00	0,13
USD	International Paper Co 11-22	4,750	450'000	0	0	450'000	493'303.50	0,06
USD	International Paper Co 14-24	3,650	0	650'000	0	650'000	665'028.00	0,08
USD	Jefferies Group Inc 06-36	6,250	200'000	0	0	200'000	205'546.00	0,03
USD	Jefferies Group Inc 09-19	8,500	50'000	0	0	50'000	59'736.00	0,01
USD	Jefferies Group Inc 10-15	3,875	100'000	0	0	100'000	101'711.00	0,01
USD	Jefferies Group Inc 10-21	6,875	200'000	0	0	200'000	226'794.00	0,03
USD	Jefferies Group Inc 11-18	5,125	90'000	0	0	90'000	95'265.90	0,01
USD	Jefferies Group Inc 13-23	5,125	100'000	0	0	100'000	106'103.00	0,01
USD	JM Smucker Co 11-21	3,500	0	350'000	0	350'000	365'795.50	0,04
USD	John Deere Capital Corp 08-18	5,750	100'000	0	0	100'000	113'897.00	0,01
USD	John Deere Capital Corp 10-17	2,800	180'000	0	0	180'000	187'160.40	0,02
USD	John Deere Capital Corp 11-17	2,000	50'000	0	0	50'000	51'139.00	0,01
USD	John Deere Capital Corp 12-15	0,700	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
USD	John Deere Capital Corp 12-17	1,200	100'000	0	0	100'000	100'011.00	0,01
USD	John Deere Capital Corp 12-17	1,400	20'000	0	0	20'000	20'171.80	0,00
USD	John Deere Capital Corp 12-19	2,250	100'000	0	0	100'000	101'263.00	0,01

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	John Deere Capital Corp 12-20	1,700	0	250'000	0	250'000	246'517.50	0,03
USD	John Deere Capital Corp 12-22	2,750	100'000	200'000	0	300'000	303'306.00	0,04
USD	John Deere Capital Corp 12-23	2,800	550'000	0	0	550'000	557'106.00	0,07
USD	John Deere Capital Corp 13-16	1,050	0	70'000	0	70'000	70'263.90	0,01
USD	John Deere Capital Corp 13-18	1,950	0	100'000	0	100'000	101'783.00	0,01
USD	John Deere Capital Corp 14-16	1,050	0	70'000	0	70'000	70'417.90	0,01
USD	John Deere Capital Corp 14-24	3,350	0	300'000	0	300'000	314'211.00	0,04
USD	Johnson & Johnson 03-33	4,950	0	300'000	0	300'000	366'225.00	0,04
USD	Johnson & Johnson 07-17	5,550	50'000	0	0	50'000	55'651.50	0,01
USD	Johnson & Johnson 07-37	5,950	400'000	0	0	400'000	551'244.00	0,07
USD	Johnson & Johnson 08-18	5,150	120'000	0	0	120'000	135'306.00	0,02
USD	Johnson & Johnson 08-38	5,850	250'000	0	0	250'000	343'060.00	0,04
USD	Johnson & Johnson 10-20	2,950	100'000	0	0	100'000	105'091.00	0,01
USD	Johnson & Johnson 10-40	4,500	0	100'000	0	100'000	116'700.00	0,01
USD	Johnson & Johnson 13-23	3,375	0	250'000	0	250'000	270'035.00	0,03
USD	Johnson & Johnson 13-33	4,375	300'000	0	0	300'000	346'479.00	0,04
USD	Johnson Controls Inc 06-16	5,500	30'000	0	0	30'000	31'265.10	0,00
USD	Johnson Controls Inc 11-21	4,250	250'000	0	0	250'000	269'342.50	0,03
USD	Johnson Controls Inc 14-24	3,625	0	400'000	0	400'000	415'004.00	0,05
USD	JPMorgan Chase & Co 03-15	5,250	100'000	0	0	100'000	100'600.00	0,01
USD	JPMorgan Chase & Co 05-15	4,750	510'000	0	-510'000	0	0.00	0,00
USD	JPMorgan Chase & Co 05-15	5,150	150'000	0	0	150'000	153'675.00	0,02
USD	JPMorgan Chase & Co 05-15	5,300	50'000	0	0	50'000	51'454.00	0,01
USD	JPMorgan Chase & Co 06-17	5,550	110'000	420'000	0	530'000	569'946.10	0,07
USD	JPMorgan Chase & Co 07-17	6,400	470'000	1'000'000	0	1'470'000	1'650'957.00	0,20
USD	JPMorgan Chase & Co 07-17	6,125	50'000	0	0	50'000	55'214.00	0,01
USD	JPMorgan Chase & Co 07-18	6,000	550'000	300'000	0	850'000	954'320.50	0,12
USD	JPMorgan Chase & Co 08-18	7,250	380'000	250'000	0	630'000	729'540.00	0,09
USD	JPMorgan Chase & Co 08-38	6,400	645'000	100'000	0	745'000	998'031.80	0,12
USD	JPMorgan Chase & Co 09-15	3,700	390'000	0	-390'000	0	0.00	0,00
USD	JPMorgan Chase & Co 09-19	6,300	420'000	0	0	420'000	488'544.00	0,06
USD	JPMorgan Chase & Co 10-15	3,400	100'000	0	0	100'000	100'871.82	0,01
USD	JPMorgan Chase & Co 10-16	2,600	200'000	0	0	200'000	203'182.00	0,02
USD	JPMorgan Chase & Co 10-20	4,950	170'000	0	0	170'000	190'772.30	0,02
USD	JPMorgan Chase & Co 10-20	4,400	350'000	0	0	350'000	384'321.00	0,05
USD	JPMorgan Chase & Co 10-20	4,250	320'000	0	0	320'000	351'708.80	0,04
USD	JPMorgan Chase & Co 10-40	5,500	130'000	500'000	0	630'000	764'032.50	0,09
USD	JPMorgan Chase & Co 11-16	3,450	300'000	0	0	300'000	307'020.00	0,04
USD	JPMorgan Chase & Co 11-16	3,150	400'000	0	0	400'000	411'024.00	0,05

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	JPMorgan Chase & Co 11-21	4,625	170'000	250'000	0	420'000	465'603.60	0,06
USD	JPMorgan Chase & Co 11-21	4,350	280'000	200'000	0	480'000	526'382.40	0,06
USD	JPMorgan Chase & Co 11-41	5,600	180'000	0	0	180'000	224'474.40	0,03
USD	JPMorgan Chase & Co 11-42	5,400	100'000	0	0	100'000	121'332.00	0,01
USD	JPMorgan Chase & Co 12-15	1,875	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
USD	JPMorgan Chase & Co 12-15	1,100	150'000	0	0	150'000	150'385.50	0,02
USD	JPMorgan Chase & Co 12-17	2,000	250'000	200'000	0	450'000	456'790.50	0,06
USD	JPMorgan Chase & Co 12-22	4,500	437'000	1'000'000	0	1'437'000	1'590'586.56	0,19
USD	JPMorgan Chase & Co 12-22	3,250	520'000	0	0	520'000	532'714.00	0,06
USD	JPMorgan Chase & Co 13-16	1,125	200'000	0	0	200'000	200'256.00	0,02
USD	JPMorgan Chase & Co 13-18	1,625	200'000	1'000'000	0	1'200'000	1'196'628.00	0,15
USD	JPMorgan Chase & Co 13-18	1,800	150'000	0	0	150'000	150'784.50	0,02
USD	JPMorgan Chase & Co 13-23	3,200	1'070'000	0	0	1'070'000	1'091'164.60	0,13
USD	JPMorgan Chase & Co 13-23	3,375	500'000	550'000	0	1'050'000	1'048'257.00	0,13
USD	JPMorgan Chase & Co 13-43	5,625	100'000	500'000	0	600'000	720'378.00	0,09
USD	JPMorgan Chase & Co 14-17	1,350	0	400'000	0	400'000	401'120.00	0,05
USD	JPMorgan Chase & Co 14-19	2,350	100'000	250'000	0	350'000	353'661.00	0,04
USD	JPMorgan Chase & Co 14-24	3,875	100'000	600'000	0	700'000	741'566.00	0,09
USD	JPMorgan Chase & Co 14-24	3,625	0	500'000	0	500'000	519'330.00	0,06
USD	JPMorgan Chase & Co 14-24	3,875	0	300'000	0	300'000	305'439.00	0,04
USD	JPMorgan Chase & Co 14-26	4,125	0	550'000	0	550'000	566'945.50	0,07
USD	JPMorgan Chase & Co 14-44	4,850	0	600'000	0	600'000	683'088.00	0,08
USD	JPMorgan Chase Bank NA 07-17	6,000	0	250'000	0	250'000	276'025.00	0,03
USD	JPMorgan Chase Bank New York 06-16	5,875	340'000	0	0	340'000	360'641.40	0,04
USD	JPMorgan Chase Bank New York 07-17	6,000	500'000	0	0	500'000	555'335.00	0,07
USD	Kellogg Co 01-31	7,450	250'000	0	0	250'000	328'537.48	0,04
USD	Kellogg Co 10-20	4,000	100'000	350'000	0	450'000	483'183.00	0,06
USD	Kellogg Co 11-16	1,875	200'000	0	0	200'000	202'686.00	0,02
USD	Kellogg Co 12-22	3,125	260'000	0	-260'000	0	0.00	0,00
USD	Kerr-McGee Corp 01-31	7,875	0	350'000	0	350'000	484'064.00	0,06
USD	Keybank National Association 13-18	1,650	250'000	0	0	250'000	251'392.50	0,03
USD	KeyCorp 11-21	5,100	380'000	150'000	0	530'000	603'023.40	0,07
USD	KeyCorp 13-18	2,300	100'000	0	0	100'000	100'925.00	0,01
USD	Kimberly-Clark Corp 07-17	6,125	100'000	0	0	100'000	112'016.00	0,01
USD	Kinder Morgan Energy Partners LP 07-17	6,000	290'000	500'000	0	790'000	852'647.00	0,10
USD	Kinder Morgan Energy Partners LP 08-18	5,950	50'000	0	0	50'000	55'394.00	0,01
USD	Kinder Morgan Energy Partners LP 11-16	3,500	100'000	0	0	100'000	102'238.00	0,01
USD	Kinder Morgan Energy Partners LP 11-41	6,375	0	600'000	0	600'000	689'142.00	0,08
USD	Kinder Morgan Energy Partners LP 12-22	3,950	100'000	500'000	0	600'000	617'778.00	0,08

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Kinder Morgan Energy Partners LP 12-23	3,450	500'000	850'000	0	1'350'000	1'344'586.50	0,16
USD	Kinder Morgan Energy Partners LP 12-42	5,000	150'000	0	0	150'000	151'018.50	0,02
USD	Kinder Morgan Energy Partners LP 13-19	2,650	0	1'400'000	0	1'400'000	1'406'188.00	0,17
USD	Kinder Morgan Energy Partners LP 14-21	3,500	0	500'000	0	500'000	506'755.00	0,06
USD	Kinder Morgan Inc 14-34	5,300	0	250'000	0	250'000	263'380.00	0,03
USD	KLA-Tencor Corp 08-18	6,900	50'000	100'000	-150'000	0	0.00	0,00
USD	Kohl's Corp 07-17	6,250	150'000	100'000	0	250'000	277'515.00	0,03
USD	Koninklijke KPN NV 00-30	8,375	100'000	550'000	0	650'000	925'645.50	0,11
USD	Kraft Foods Group Inc 12-15	1,625	250'000	0	0	250'000	250'457.50	0,03
USD	Kraft Foods Group Inc 12-17	2,250	150'000	100'000	0	250'000	254'590.00	0,03
USD	Kraft Foods Group Inc 12-18	6,125	50'000	0	0	50'000	56'817.50	0,01
USD	Kraft Foods Group Inc 12-20	5,375	178'000	0	0	178'000	200'983.36	0,02
USD	Kraft Foods Group Inc 12-22	3,500	650'000	50'000	0	700'000	721'406.00	0,09
USD	Kraft Foods Group Inc 12-40	6,500	100'000	0	0	100'000	123'653.00	0,02
USD	Kraft Foods Group Inc 12-42	5,000	250'000	600'000	0	850'000	922'743.00	0,11
USD	Kroger Co 09-15	3,900	260'000	0	0	260'000	264'745.00	0,03
USD	Kroger Co 12-22	3,400	50'000	0	0	50'000	51'736.50	0,01
USD	Kroger Co 13-19	2,300	100'000	0	0	100'000	100'888.00	0,01
USD	Kroger Co 13-21	3,300	0	250'000	0	250'000	259'060.00	0,03
USD	Kroger Co 13-23	3,850	560'000	0	0	560'000	595'291.20	0,07
USD	L-3 Communications Corp 09-19	5,200	100'000	0	0	100'000	110'859.00	0,01
USD	L-3 Communications Corp 10-20	4,750	100'000	0	0	100'000	108'117.00	0,01
USD	L-3 Communications Corp 11-16	3,950	0	70'000	0	70'000	72'839.20	0,01
USD	L-3 Communications Corp 11-21	4,950	260'000	0	0	260'000	284'226.80	0,03
USD	Laboratory Corp Of America Holdings 10-20	4,625	220'000	0	0	220'000	239'962.80	0,03
USD	Laboratory Corp Of America Holdings 12-17	2,200	50'000	0	0	50'000	50'648.50	0,01
USD	Laboratory Corp Of America Holdings 12-22	3,750	50'000	0	0	50'000	51'155.00	0,01
USD	Lazard Group LLC 13-20	4,250	0	150'000	0	150'000	158'716.50	0,02
USD	Leucadia National Corp 13-23	5,500	100'000	0	0	100'000	103'552.00	0,01
USD	Lincoln National Corp 09-19	8,750	0	100'000	0	100'000	125'429.00	0,02
USD	Lloyds Bank PLC 11-16	4,875	590'000	70'000	0	660'000	681'727.20	0,08
USD	Lloyds Bank PLC 11-21	6,375	290'000	100'000	0	390'000	470'020.20	0,06
USD	Lloyds Bank PLC 12-17	4,200	100'000	250'000	0	350'000	371'073.50	0,05
USD	Lloyds Bank PLC 13-18	2,300	200'000	200'000	0	400'000	407'436.00	0,05
USD	Lloyds Bank PLC 14-19	2,350	0	200'000	0	200'000	201'708.00	0,02
USD	Lockheed Martin Corp 09-19	4,250	455'000	0	0	455'000	499'112.25	0,06
USD	Lockheed Martin Corp 11-16	2,125	70'000	0	0	70'000	71'408.40	0,01
USD	Lockheed Martin Corp 11-21	3,350	140'000	200'000	0	340'000	358'397.40	0,04
USD	Lockheed Martin Corp 11-41	4,850	50'000	0	0	50'000	57'499.50	0,01

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in% ***
USD	Lorillard Tobacco Company 10-20	6,875	50'000	0	0	50'000	59'328.50	0,01
USD	Lorillard Tobacco Company 11-16	3,500	80'000	0	0	80'000	82'361.60	0,01
USD	Lorillard Tobacco Company 12-17	2,300	50'000	200'000	0	250'000	252'197.50	0,03
USD	Lowe's Companies Inc 06-16	5,400	430'000	0	0	430'000	461'549.10	0,06
USD	Lowe's Companies Inc 10-40	5,800	100'000	500'000	0	600'000	778'758.00	0,09
USD	Lowe's Companies Inc 11-21	3,800	100'000	0	0	100'000	108'695.00	0,01
USD	Lowe's Companies Inc 12-17	1,625	120'000	0	0	120'000	121'640.40	0,01
USD	Lowe's Companies Inc 12-22	3,120	980'000	0	0	980'000	1'018'935.40	0,12
USD	Lowe's Companies Inc 12-42	4,650	50'000	0	0	50'000	56'565.00	0,01
USD	Lyb Intl Fin BV 13-23	4,000	670'000	50'000	0	720'000	761'061.60	0,09
USD	Lyondellbasell Industries NV 12-19	5,000	450'000	600'000	0	1'050'000	1'156'753.50	0,14
USD	Lyondellbasell Industries NV 12-21	6,000	200'000	200'000	0	400'000	471'936.00	0,06
USD	Lyondellbasell Industries NV 12-24	5,750	200'000	0	0	200'000	235'972.00	0,03
USD	Macy's Retail Holdings 14-24	3,625	0	500'000	0	500'000	516'170.00	0,06
USD	Macy's Retail Holdings Inc 12-22	3,875	550'000	0	0	550'000	584'358.50	0,07
USD	Magellan Midstream LP 13-43	5,150	0	250'000	0	250'000	283'250.00	0,03
USD	Manufacturers & Traders 14-17	1,250	0	500'000	0	500'000	501'370.00	0,06
USD	Manufactures & Traders 13-18	1,450	0	250'000	0	250'000	249'520.00	0,03
USD	Manulife Financial Corp 10-15	3,400	500'000	0	0	500'000	507'950.00	0,06
USD	Marathon Oil Corp 07-17	6,000	700'000	0	0	700'000	778'981.00	0,09
USD	Marathon Oil Corp 07-37	6,600	100'000	0	0	100'000	121'442.00	0,01
USD	Marathon Oil Corp 08-18	5,900	100'000	0	0	100'000	110'809.00	0,01
USD	Marathon Oil Corp 12-15	0,900	160'000	1'000'000	0	1'160'000	1'159'501.20	0,14
USD	Marathon Oil Corp 12-22	2,800	70'000	0	0	70'000	68'348.00	0,01
USD	Marathon Petroleum Corporation 11-16	3,500	300'000	0	0	300'000	306'867.00	0,04
USD	Marathon Petroleum Corporation 11-21	5,125	100'000	0	0	100'000	112'365.00	0,01
USD	Marathon Petroleum Corporation 11-41	6,500	50'000	0	0	50'000	61'231.00	0,01
USD	Mars Inc 05-15	4,650	0	70'000	0	70'000	70'847.00	0,01
USD	Marsh & McLennan Cos Inc 14-25	3,500	0	500'000	0	500'000	515'475.00	0,06
USD	Masco Corp 05-15	4,800	30'000	100'000	-130'000	0	0.00	0,00
USD	Masco Corp 06-16	6,125	120'000	0	0	120'000	127'800.00	0,02
USD	Masco Corp 10-20	7,125	100'000	0	0	100'000	116'500.00	0,01
USD	MasterCard Inc 14-19	2,000	0	200'000	0	200'000	202'754.00	0,02
USD	MasterCard Inc 14-24	3,375	0	250'000	0	250'000	261'507.50	0,03
USD	Maxim Integrated Products Inc 13-18	2,500	0	100'000	0	100'000	101'368.00	0,01
USD	McDonald's Corp 07-17	5,800	100'000	0	0	100'000	111'927.00	0,01
USD	McDonald's Corp 07-37	6,300	30'000	0	0	30'000	39'277.80	0,00
USD	McDonald's Corp 08-18	5,350	150'000	0	0	150'000	167'151.00	0,02
USD	McDonald's Corp 08-38	6,300	200'000	0	0	200'000	262'482.00	0,03



Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in% ***
USD	McDonald's Corp 11-22	2,625	150'000	0	0	150'000	150'912.00	0,02
USD	McDonald's Corp 12-42	3,700	130'000	550'000	0	680'000	661'374.80	0,08
USD	McDonald's Corp 13-43	3,625	250'000	250'000	0	500'000	482'880.00	0,06
USD	McDonald's Corp 14-24	3,250	0	600'000	0	600'000	619'542.00	0,08
USD	McKesson Corp 11-16	3,250	170'000	420'000	0	590'000	602'567.00	0,07
USD	McKesson Corp 11-21	4,750	0	400'000	0	400'000	444'732.00	0,05
USD	McKesson Corp 12-15	0,950	100'000	70'000	0	170'000	170'408.00	0,02
USD	McKesson Corp 13-18	1,400	100'000	0	0	100'000	99'629.00	0,01
USD	McKesson Corp 14-17	1,292	0	100'000	0	100'000	100'153.00	0,01
USD	McKesson Corp 14-24	3,796	0	200'000	0	200'000	212'240.00	0,03
USD	McKesson Corp 14-44	4,883	0	500'000	0	500'000	572'205.00	0,07
USD	Mead Johnson Nutrition Co 10-19	4,900	100'000	0	0	100'000	110'666.00	0,01
USD	Mead Johnson Nutrition Co 14-44	4,600	0	150'000	0	150'000	157'330.50	0,02
USD	Medco Health Solutions Inc 08-18	7,125	100'000	300'000	0	400'000	465'200.00	0,06
USD	Medco Health Solutions Inc 10-15	2,750	210'000	0	0	210'000	212'253.30	0,03
USD	Medtronic Inc 05-15	4,750	0	70'000	0	70'000	71'450.40	0,01
USD	Medtronic Inc 10-15	3,000	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
USD	Medtronic Inc 10-20	4,450	50'000	200'000	0	250'000	277'240.00	0,03
USD	Medtronic Inc 11-16	2,625	70'000	0	0	70'000	71'306.20	0,01
USD	Medtronic Inc 12-22	3,125	70'000	0	0	70'000	71'906.80	0,01
USD	Medtronic Inc 13-18	1,375	100'000	500'000	0	600'000	599'634.00	0,07
USD	Medtronic Inc 13-23	2,750	430'000	0	0	430'000	432'390.80	0,05
USD	Medtronic Inc 13-43	4,000	200'000	0	0	200'000	207'064.00	0,03
USD	Medtronic Inc 14-24	3,625	0	600'000	0	600'000	639'420.00	0,08
USD	Medtronic Inc 14-44	4,625	0	650'000	0	650'000	735'845.50	0,09
USD	Merck & Co Inc 03-33	6,500	100'000	0	0	100'000	143'530.00	0,02
USD	Merck & Co Inc 07-17	6,000	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	Merck & Co Inc 07-37	6,550	230'000	0	0	230'000	325'026.78	0,04
USD	Merck & Co Inc 10-16	2,250	100'000	0	0	100'000	101'634.00	0,01
USD	Merck & Co Inc 10-21	3,875	50'000	0	0	50'000	54'537.50	0,01
USD	Merck & Co Inc 12-18	1,100	140'000	200'000	0	340'000	338'878.00	0,04
USD	Merck & Co Inc 12-22	2,400	600'000	0	0	600'000	597'204.00	0,07
USD	Merck & Co Inc 12-42	3,600	50'000	500'000	0	550'000	542'943.50	0,07
USD	Merck & Co Inc 13-18	1,300	150'000	0	0	150'000	149'833.50	0,02
USD	Merck & Co Inc 13-23	2,800	700'000	0	0	700'000	711'956.00	0,09
USD	Merck & Co Inc 13-43	4,150	100'000	200'000	0	300'000	321'624.00	0,04
USD	Merck Sharp & Dohme Corp 05-15	4,750	130'000	0	-130'000	0	0.00	0,00
USD	Merck Sharp & Dohme Corp 06-36	5,750	160'000	0	-160'000	0	0.00	0,00
USD	Merck Sharp & Dohme Corp 09-15	4,000	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in% ***
USD	Merck Sharp & Dohme Corp 09-19	5,000	100'000	0	0	100'000	113'705.00	0,01
USD	Merck Sharp & Dohme Corp 09-39	5,850	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
USD	Merrill Lynch & Co Inc 98-18	6,500	60'000	100'000	0	160'000	182'899.20	0,02
USD	Merrill Lynch & Co Inc 04-15	5,000	360'000	0	-360'000	0	0.00	0,00
USD	Merrill Lynch & Co Inc 06-16	6,050	200'000	0	0	200'000	211'112.00	0,03
USD	Merrill Lynch & Co Inc 07-17	6,400	400'000	0	0	400'000	446'336.00	0,05
USD	Merrill Lynch & Co Inc 07-37	6,110	300'000	0	0	300'000	369'045.00	0,04
USD	Merrill Lynch & Co Inc 08-18	6,875	630'000	300'000	0	930'000	1'068'328.20	0,13
USD	Metlife Inc 05-15	5,000	900'000	70'000	-970'000	0	0.00	0,00
USD	Metlife Inc 05-35	5,700	0	300'000	0	300'000	381'390.00	0,05
USD	Metlife Inc 08-18	6,817	600'000	250'000	0	850'000	998'801.00	0,12
USD	Metlife Inc 09-16	6,750	470'000	500'000	0	970'000	1'041'673.30	0,13
USD	Metlife Inc 09-19	7,717	200'000	770'000	0	970'000	1'179'597.60	0,14
USD	Metlife Inc 10-21	4,750	640'000	100'000	0	740'000	835'541.40	0,10
USD	Metlife Inc 12-17	1,756	50'000	0	0	50'000	50'387.50	0,01
USD	Metlife Inc 13-23	4,368	0	900'000	0	900'000	1'001'340.00	0,12
USD	Microsoft Corp 09-19	4,200	50'000	0	0	50'000	55'288.00	0,01
USD	Microsoft Corp 09-39	5,200	50'000	200'000	0	250'000	304'940.00	0,04
USD	Microsoft Corp 10-15	1,625	170'000	0	-170'000	0	0.00	0,00
USD	Microsoft Corp 10-20	3,000	40'000	1'000'000	0	1'040'000	1'101'526.40	0,13
USD	Microsoft Corp 10-40	4,500	300'000	140'000	0	440'000	492'091.60	0,06
USD	Microsoft Corp 11-16	2,500	50'000	0	0	50'000	50'874.00	0,01
USD	Microsoft Corp 11-21	4,000	50'000	0	0	50'000	55'430.50	0,01
USD	Microsoft Corp 11-41	5,300	100'000	0	0	100'000	124'144.00	0,02
USD	Microsoft Corp 12-22	2,125	50'000	1'100'000	0	1'150'000	1'133'578.00	0,14
USD	Microsoft Corp 12-42	3,500	150'000	250'000	0	400'000	381'224.00	0,05
USD	Microsoft Corp 13-18	1,625	150'000	0	0	150'000	151'761.00	0,02
USD	Microsoft Corp 13-23	2,375	100'000	100'000	0	200'000	198'480.00	0,02
USD	Microsoft Corp 13-23	3,625	0	200'000	0	200'000	218'032.00	0,03
USD	Microsoft Corp 13-43	3,750	650'000	0	0	650'000	646'126.00	0,08
USD	MidAmerican Energy Holdings Co 06-36	6,125	150'000	0	0	150'000	197'569.50	0,02
USD	Mohawk Industries Inc 06-16	6,125	130'000	0	-29'000	101'000	105'150.09	0,01
USD	Molson Coors Brewing Co 12-22	3,500	30'000	0	0	30'000	30'672.90	0,00
USD	Molson Coors Brewing Co 12-42	5,000	100'000	0	0	100'000	104'659.00	0,01
USD	Mondelez International Inc 07-17	6,500	280'000	0	0	280'000	315'249.20	0,04
USD	Mondelez International Inc 07-18	6,125	380'000	0	0	380'000	430'912.40	0,05
USD	Mondelez International Inc 10-16	4,125	620'000	70'000	0	690'000	709'030.20	0,09
USD	Mondelez International Inc 10-20	5,375	332'000	490'000	0	822'000	938'814.42	0,11
USD	Mondelez International Inc 10-40	6,500	174'000	0	0	174'000	240'398.40	0,03

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Mondelez International Inc 14-19	2,250	0	300'000	0	300'000	302'016.00	0,04
USD	Mondelez International Inc 14-24	4,000	0	720'000	0	720'000	779'061.60	0,09
USD	Monsanto Co 14-17	1,150	0	500'000	0	500'000	501'200.00	0,06
USD	Monsanto Co 14-19	2,125	0	100'000	0	100'000	101'065.00	0,01
USD	Monsanto Co 14-21	2,750	0	250'000	0	250'000	252'620.00	0,03
USD	Monsanto Co 14-24	3,375	0	100'000	0	100'000	103'061.00	0,01
USD	Monsanto Co 14-34	4,200	0	850'000	0	850'000	907'868.00	0,11
USD	Moody's Corp 12-22	4,500	0	250'000	0	250'000	271'232.50	0,03
USD	Moody's Corp 13-24	4,875	0	150'000	0	150'000	166'632.00	0,02
USD	Morgan Stanley 02-32	7,250	200'000	210'000	0	410'000	572'929.90	0,07
USD	Morgan Stanley 05-15	5,375	200'000	0	0	200'000	205'496.00	0,03
USD	Morgan Stanley 06-16	5,750	250'000	0	0	250'000	267'772.50	0,03
USD	Morgan Stanley 06-26	6,250	100'000	500'000	0	600'000	743'772.00	0,09
USD	Morgan Stanley 07-17	5,550	100'000	250'000	0	350'000	379'662.50	0,05
USD	Morgan Stanley 07-17	6,250	200'000	0	0	200'000	222'124.00	0,03
USD	Morgan Stanley 07-17	5,450	200'000	0	0	200'000	214'848.00	0,03
USD	Morgan Stanley 07-17	5,950	300'000	0	0	300'000	333'684.00	0,04
USD	Morgan Stanley 08-15	6,000	250'000	0	-250'000	0	0.00	0,00
USD	Morgan Stanley 08-18	6,625	300'000	300'000	0	600'000	684'114.00	0,08
USD	Morgan Stanley 09-19	7,300	400'000	0	0	400'000	478'028.00	0,06
USD	Morgan Stanley 09-19	5,625	614'000	0	0	614'000	698'093.44	0,09
USD	Morgan Stanley 10-15	3,450	100'000	0	0	100'000	101'800.00	0,01
USD	Morgan Stanley 10-15	4,100	370'000	0	-370'000	0	0.00	0,00
USD	Morgan Stanley 10-15	4,000	100'000	0	0	100'000	100'750.00	0,01
USD	Morgan Stanley 10-20	5,500	300'000	0	0	300'000	341'505.00	0,04
USD	Morgan Stanley 10-20	5,500	200'000	0	0	200'000	228'858.00	0,03
USD	Morgan Stanley 11-16	3,800	200'000	0	0	200'000	206'114.00	0,03
USD	Morgan Stanley 11-21	5,750	190'000	300'000	0	490'000	569'659.30	0,07
USD	Morgan Stanley 11-21	5,500	330'000	0	0	330'000	381'159.90	0,05
USD	Morgan Stanley 12-17	4,750	300'000	0	0	300'000	320'325.00	0,04
USD	Morgan Stanley 12-22	4,875	370'000	0	0	370'000	402'730.20	0,05
USD	Morgan Stanley 12-42	6,375	270'000	450'000	0	720'000	961'372.80	0,12
USD	Morgan Stanley 13-16	1,750	250'000	0	0	250'000	251'540.00	0,03
USD	Morgan Stanley 13-18	2,125	400'000	0	0	400'000	403'296.00	0,05
USD	Morgan Stanley 13-23	3,750	550'000	0	0	550'000	575'223.00	0,07
USD	Morgan Stanley 13-23	4,100	300'000	250'000	0	550'000	571'098.00	0,07
USD	Morgan Stanley 13-25	5,000	250'000	100'000	0	350'000	384'534.50	0,05
USD	Morgan Stanley 14-19	2,500	100'000	350'000	0	450'000	457'551.00	0,06
USD	Morgan Stanley 14-19	2,375	0	500'000	0	500'000	502'590.00	0,06

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Morgan Stanley 14-24	3,875	0	1'000'000	0	1'000'000	1'052'600.00	0,13
USD	Morgan Stanley 14-24	3,700	0	500'000	0	500'000	517'745.00	0,06
USD	Morgan Stanley 14-26	4,350	0	1'250'000	0	1'250'000	1'303'237.50	0,16
USD	Morgan Stanley 15-20	2,650	0	500'000	0	500'000	503'430.00	0,06
USD	Motorola Solutions Inc 13-23	3,500	520'000	250'000	0	770'000	770'107.80	0,09
USD	Motorola Solutions Inc 14-24	4,000	0	200'000	0	200'000	205'938.00	0,03
USD	Murphy Oil Corp 12-17	2,500	170'000	0	0	170'000	168'000.80	0,02
USD	Murphy Oil Corp 12-22	4,000	485'000	0	0	485'000	467'239.30	0,06
USD	Murphy Oil Corp 12-22	3,700	410'000	0	0	410'000	385'662.40	0,05
USD	Murray Street Investment Trust I 12-17	4,647	300'000	70'000	0	370'000	394'035.20	0,05
USD	Mylan Inc 13-18	2,600	0	400'000	0	400'000	405'932.00	0,05
USD	Mylan Inc 13-43	5,400	0	350'000	0	350'000	400'235.50	0,05
USD	Nabors Industries Inc 08-18	6,150	100'000	0	0	100'000	106'692.00	0,01
USD	Nabors Industries Inc 11-20	5,000	70'000	0	0	70'000	69'171.90	0,01
USD	NASDAQ OMX Group Inc 10-20	5,550	440'000	100'000	0	540'000	599'751.00	0,07
USD	National Australia Bank Ltd New York Branch 12-15	1,600	250'000	0	0	250'000	251'387.50	0,03
USD	National Australia Bank Ltd New York Branch 12-15	2,000	500'000	0	-500'000	0	0.00	0,00
USD	National Australia Bank Ltd New York Branch 12-17	2,750	250'000	0	0	250'000	258'242.50	0,03
USD	National Australia Bank Ltd New York Branch 13-16	0,900	250'000	0	0	250'000	250'187.50	0,03
USD	National Australia Bank Ltd New York Branch 13-18	2,300	250'000	0	0	250'000	254'572.50	0,03
USD	National Australia Bank Ltd New York Branch 13-23	3,000	0	350'000	0	350'000	354'973.50	0,04
USD	National Grid 06-16	6,300	100'000	0	0	100'000	108'008.00	0,01
USD	National Oilwell Varco Inc 12-17	1,350	100'000	0	0	100'000	99'258.00	0,01
USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 08-18	5,450	0	250'000	0	250'000	280'052.50	0,03
USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 08-18	10,375	100'000	0	0	100'000	130'190.99	0,02
USD	NBCUniversal Media LLC 11-16	2,875	100'000	0	0	100'000	102'405.00	0,01
USD	NBCUniversal Media LLC 11-20	5,150	150'000	500'000	0	650'000	744'289.00	0,09
USD	NBCUniversal Media LLC 11-21	4,375	469'000	0	0	469'000	518'118.37	0,06
USD	NBCUniversal Media LLC 11-40	6,400	0	400'000	0	400'000	543'248.00	0,07
USD	NBCUniversal Media LLC 11-41	5,950	100'000	200'000	0	300'000	396'891.00	0,05
USD	NBCUniversal Media LLC 12-13	4,450	140'000	0	0	140'000	153'407.80	0,02
USD	NBCUniversal Media LLC 12-23	2,875	1'005'000	0	0	1'005'000	1'016'828.85	0,12
USD	Nestle Holdings Inc 14-20	2,125	0	1'000'000	0	1'000'000	1'011'204.70	0,12
USD	NetApp Inc 12-17	2,000	320'000	0	0	320'000	321'513.60	0,04
USD	Newfield Exploration Co 12-24	5,625	50'000	0	0	50'000	51'625.00	0,01
USD	Newmont Mining Corp 05-35	5,875	160'000	70'000	0	230'000	236'032.90	0,03
USD	Newmont Mining Corp 09-19	5,125	500'000	0	0	500'000	545'930.00	0,07
USD	Newmont Mining Corp 09-39	6,250	0	260'000	0	260'000	275'056.60	0,03
USD	Newmont Mining Corp 12-22	3,500	250'000	0	0	250'000	245'425.00	0,03

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Newmont Mining Corp 12-42	4,875	290'000	0	0	290'000	270'245.20	0,03
USD	News America Inc 04-34	6,200	100'000	0	0	100'000	128'689.00	0,02
USD	News America Inc 05-35	6,400	500'000	0	0	500'000	656'155.00	0,08
USD	News America Inc 07-37	6,150	150'000	300'000	0	450'000	578'722.50	0,07
USD	News America Inc 07-37	6,650	100'000	0	0	100'000	135'735.99	0,02
USD	News America Inc 09-19	6,900	100'000	0	0	100'000	118'751.00	0,01
USD	News America Inc 11-21	4,500	100'000	500'000	0	600'000	660'510.00	0,08
USD	News America Inc 11-41	6,150	360'000	0	0	360'000	472'093.16	0,06
USD	News America Inc 12-22	3,000	50'000	0	0	50'000	50'580.50	0,01
USD	Nexen Inc 05-35	5,875	250'000	0	0	250'000	296'745.00	0,04
USD	Nexen Inc 09-39	7,500	100'000	0	0	100'000	142'106.99	0,02
USD	NextEra Energy Capital Holdings Inc 08-15	7,875	80'000	0	-20'000	60'000	63'213.60	0,01
USD	Nike Inc 13-23	2,250	100'000	450'000	0	550'000	542'767.50	0,07
USD	Nike Inc 13-43	3,625	250'000	100'000	0	350'000	351'876.00	0,04
USD	Nippon Telegraph & Telephone Corp 12-17	1,400	100'000	300'000	0	400'000	400'320.00	0,05
USD	NiSource Finance Corp 09-22	6,125	250'000	200'000	0	450'000	541'534.50	0,07
USD	Noble Energy Inc 09-19	8,250	0	250'000	0	250'000	299'980.00	0,04
USD	Noble Energy Inc 11-21	4,150	400'000	0	0	400'000	425'288.00	0,05
USD	Noble Energy Inc 11-41	6,000	150'000	0	0	150'000	170'688.00	0,02
USD	Noble Energy Inc 13-43	5,250	0	200'000	0	200'000	216'416.00	0,03
USD	Noble Energy Inc 14-44	5,050	0	280'000	0	280'000	295'383.20	0,04
USD	Noble Holding International Ltd 12-42	5,250	0	650'000	0	650'000	539'669.00	0,07
USD	Nomura Holdings Inc 10-15	5,000	335'000	0	-335'000	0	0.00	0,00
USD	Nomura Holdings Inc 10-20	6,700	100'000	250'000	0	350'000	418'925.50	0,05
USD	Nomura Holdings Inc 11-16	4,125	140'000	0	0	140'000	143'556.00	0,02
USD	Nomura Holdings Inc 13-16	2,000	875'000	370'000	0	1'245'000	1'255'881.30	0,15
USD	Nomura Holdings Inc 14-19	2,750	0	400'000	0	400'000	407'708.00	0,05
USD	Nordstrom Inc 07-18	6,250	50'000	0	0	50'000	56'487.00	0,01
USD	Norfolk Southern Corp 08-18	5,750	340'000	100'000	0	440'000	494'269.60	0,06
USD	Norfolk Southern Corp 11-21	3,250	100'000	0	0	100'000	103'874.00	0,01
USD	Norfolk Southern Corp 12-41	4,837	0	600'000	0	600'000	686'634.00	0,08
USD	Northern States Power Co 08-18	5,250	100'000	250'000	0	350'000	389'651.50	0,05
USD	Northern Trust Corp 11-21	3,375	0	250'000	0	250'000	266'415.00	0,03
USD	Northern Trust Corp 12-22	3,450	0	500'000	0	500'000	538'475.00	0,07
USD	Northern Trust Corp 12-22	2,375	110'000	0	0	110'000	108'571.10	0,01
USD	Northrop Grumman Corp 10-21	3,500	120'000	0	0	120'000	127'525.20	0,02
USD	Northrop Grumman Corp 13-18	1,750	300'000	0	0	300'000	300'708.00	0,04
USD	Northrop Grumman Corp 13-23	3,250	100'000	500'000	0	600'000	613'878.00	0,07
USD	Northrop Grumman Corp 13-43	4,750	100'000	0	0	100'000	111'273.00	0,01

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in% ***
USD	Novartis Capital Corp 10-15	2,900	440'000	0	-440'000	0	0.00	0,00
USD	Novartis Capital Corp 10-20	4,400	50'000	400'000	0	450'000	504'063.00	0,06
USD	Novartis Capital Corp 12-22	2,400	150'000	200'000	0	350'000	352'464.00	0,04
USD	Novartis Capital Corp 14-24	3,400	0	1'050'000	0	1'050'000	1'114'900.50	0,14
USD	Novartis Capital Corp 14-44	4,400	0	500'000	0	500'000	571'445.00	0,07
USD	Novartis Securities Investment Ltd 09-19	5,125	350'000	200'000	0	550'000	621'472.50	0,08
USD	Nucor Corp 08-18	5,850	100'000	0	0	100'000	112'684.00	0,01
USD	Nucor Corp 13-23	4,000	200'000	0	0	200'000	209'502.00	0,03
USD	NYSE Euronext Inc 12-17	2,000	150'000	170'000	0	320'000	325'094.40	0,04
USD	Occidental Petroleum Corp 09-16	4,125	100'000	70'000	0	170'000	177'284.50	0,02
USD	Occidental Petroleum Corp 10-16	2,500	50'000	0	0	50'000	50'753.50	0,01
USD	Occidental Petroleum Corp 10-21	4,100	140'000	0	0	140'000	152'021.80	0,02
USD	Occidental Petroleum Corp 11-17	1,750	200'000	0	0	200'000	202'774.00	0,02
USD	Occidental Petroleum Corp 11-22	3,125	530'000	0	0	530'000	537'536.60	0,07
USD	Occidental Petroleum Corp 12-18	1,500	100'000	70'000	0	170'000	169'828.30	0,02
USD	Occidental Petroleum Corp 12-23	2,700	200'000	0	0	200'000	195'802.00	0,02
USD	Omnicom Group Inc 06-16	5,900	60'000	0	0	60'000	63'187.80	0,01
USD	Omnicom Group Inc 10-20	4,450	0	200'000	0	200'000	220'448.00	0,03
USD	Omnicom Group Inc 12-22	3,625	485'000	300'000	0	785'000	828'496.85	0,10
USD	Oncor Electric Delivery Co 03-15	6,375	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	Oncor Electric Delivery Co 09-18	6,800	50'000	250'000	0	300'000	350'535.00	0,04
USD	Oneok Inc 12-22	4,250	392'000	100'000	0	492'000	465'136.80	0,06
USD	Oneok Partners LP 12-22	3,375	590'000	480'000	0	1'070'000	1'017'227.60	0,12
USD	Oracle Corp 06-16	5,250	270'000	0	0	270'000	280'794.60	0,03
USD	Oracle Corp 08-18	5,750	220'000	0	0	220'000	249'486.60	0,03
USD	Oracle Corp 08-38	6,500	300'000	0	0	300'000	412'791.00	0,05
USD	Oracle Corp 09-19	5,000	150'000	0	0	150'000	169'042.50	0,02
USD	Oracle Corp 09-39	6,125	250'000	0	0	250'000	331'990.03	0,04
USD	Oracle Corp 11-20	3,875	100'000	0	0	100'000	108'932.00	0,01
USD	Oracle Corp 11-40	5,375	395'000	50'000	0	445'000	545'681.25	0,07
USD	Oracle Corp 12-17	1,200	200'000	0	0	200'000	200'384.00	0,02
USD	Oracle Corp 12-22	2,500	340'000	0	0	340'000	339'571.60	0,04
USD	Oracle Corp 13-19	2,375	100'000	350'000	0	450'000	461'866.50	0,06
USD	Oracle Corp 13-23	3,625	300'000	0	0	300'000	322'602.00	0,04
USD	Oracle Corp 14-19	2,250	0	550'000	0	550'000	560'400.50	0,07
USD	Oracle Corp 14-21	2,800	0	300'000	0	300'000	307'563.00	0,04
USD	Oracle Corp 14-24	3,400	0	200'000	0	200'000	211'036.00	0,03
USD	Oracle Corp 14-34	4,300	0	800'000	0	800'000	871'208.00	0,11
USD	Oracle Corp 14-44	4,500	0	850'000	0	850'000	945'939.50	0,12

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Orange SA 01-31	9,000	470'000	200'000	0	670'000	1'028'215.50	0,13
USD	Orange SA 09-19	5,375	200'000	100'000	0	300'000	342'093.00	0,04
USD	Orange SA 10-15	2,125	60'000	100'000	0	160'000	161'078.40	0,02
USD	Orange SA 11-16	2,750	200'000	680'000	0	880'000	902'000.00	0,11
USD	Orange SA 11-21	4,125	50'000	100'000	0	150'000	163'494.00	0,02
USD	Orange SA 12-42	5,375	80'000	0	0	80'000	93'277.60	0,01
USD	Orange SA 14-19	2,750	0	200'000	0	200'000	206'498.00	0,03
USD	Orange SA 14-44	5,500	0	700'000	0	700'000	839'048.00	0,10
USD	ORIX CORP 10-15	4,710	90'000	0	0	90'000	90'490.50	0,01
USD	ORIX CORP 11-16	5,000	50'000	0	0	50'000	51'677.00	0,01
USD	ORIX CORP 12-17	3,750	50'000	500'000	0	550'000	571'252.00	0,07
USD	Owens Corning Inc 07-16	6,500	0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
USD	Owens Corning Inc 12-22	4,200	60'000	0	0	60'000	63'018.60	0,01
USD	Pacific Gas & Electric Co 07-17	5,625	50'000	0	0	50'000	55'457.00	0,01
USD	Pacific Gas & Electric Co 08-18	8,250	100'000	0	0	100'000	123'040.00	0,01
USD	Pacific Gas & Electric Co 09-40	5,400	300'000	0	0	300'000	371'001.00	0,05
USD	Pacific Gas & Electric Co 10-20	3,500	0	340'000	0	340'000	353'657.80	0,04
USD	Pacificorp Inc 19-39	6,000	230'000	0	0	230'000	314'550.30	0,04
USD	Packaging Corp America 13-23	4,500	0	850'000	0	850'000	914'557.50	0,11
USD	Peco Energy Co 08-18	5,350	50'000	0	0	50'000	55'592.00	0,01
USD	PepsiCo Inc 99-29	7,000	250'000	0	0	250'000	346'317.48	0,04
USD	PepsiCo Inc 08-18	5,000	150'000	0	0	150'000	166'974.00	0,02
USD	PepsiCo Inc 08-18	7,900	150'000	0	0	150'000	182'925.00	0,02
USD	PepsiCo Inc 10-20	4,500	50'000	0	0	50'000	55'736.00	0,01
USD	PepsiCo Inc 10-20	3,125	40'000	0	0	40'000	41'984.40	0,01
USD	PepsiCo Inc 10-40	5,500	310'000	0	0	310'000	378'144.20	0,05
USD	PepsiCo Inc 10-40	4,875	120'000	850'000	0	970'000	1'097'913.90	0,13
USD	PepsiCo Inc 11-16	2,500	50'000	70'000	0	120'000	122'661.60	0,01
USD	PepsiCo Inc 11-21	3,000	50'000	0	0	50'000	51'945.00	0,01
USD	PepsiCo Inc 12-15	0,700	30'000	70'000	0	100'000	100'074.00	0,01
USD	PepsiCo Inc 12-17	1,250	50'000	0	0	50'000	50'272.00	0,01
USD	PepsiCo Inc 12-22	2,750	200'000	150'000	0	350'000	356'328.00	0,04
USD	PepsiCo Inc 12-42	4,000	50'000	0	0	50'000	50'211.00	0,01
USD	PepsiCo Inc 12-42	3,600	190'000	0	0	190'000	178'476.50	0,02
USD	PepsiCo Inc 13-19	2,250	100'000	0	0	100'000	102'345.00	0,01
USD	PepsiCo Inc 13-23	2,750	210'000	100'000	0	310'000	312'269.20	0,04
USD	PepsiCo Inc 14-24	3,600	0	200'000	0	200'000	213'354.00	0,03
USD	PepsiCo Inc 14-44	4,250	0	500'000	0	500'000	522'965.00	0,06
USD	PerkinElmer Inc 11-21	5,000	0	200'000	0	200'000	221'840.00	0,03

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in% ***
USD	Petrobras Global Finance BV 13-16	2,000	50'000	0	0	50'000	47'481.50	0,01
USD	Petrobras Global Finance BV 13-19	3,000	200'000	100'000	0	300'000	256'395.00	0,03
USD	Petrobras Global Finance BV 13-23	4,375	610'000	100'000	0	710'000	576'314.10	0,07
USD	Petrobras Global Finance BV 13-43	5,625	480'000	600'000	0	1'080'000	847'346.40	0,10
USD	Petrobras Global Finance BV 14-17	3,250	0	500'000	0	500'000	462'905.00	0,06
USD	Petrobras Global Finance BV 14-20	4,875	0	300'000	0	300'000	263'205.00	0,03
USD	Petrobras Global Finance BV 14-24	6,250	0	500'000	0	500'000	451'865.00	0,06
USD	Petrobras Global Finance BV 14-44	7,250	0	500'000	0	500'000	439'025.00	0,05
USD	Petrobras International Finance Company Ltd 03-18	8,375	50'000	0	0	50'000	51'000.00	0,01
USD	Petrobras International Finance Company Ltd 06-16	6,125	100'000	0	0	100'000	99'254.00	0,01
USD	Petrobras International Finance Company Ltd 07-18	5,875	230'000	100'000	0	330'000	313'701.30	0,04
USD	Petrobras International Finance Company Ltd 09-19	7,875	250'000	350'000	0	600'000	605'400.00	0,07
USD	Petrobras International Finance Company Ltd 09-20	5,750	220'000	0	0	220'000	201'069.00	0,02
USD	Petrobras International Finance Company Ltd 09-40	6,875	380'000	550'000	0	930'000	786'677.70	0,10
USD	Petrobras International Finance Company Ltd 11-16	3,875	430'000	100'000	0	530'000	521'217.90	0,06
USD	Petrobras International Finance Company Ltd 11-21	5,375	520'000	400'000	0	920'000	813'767.60	0,10
USD	Petrobras International Finance Company Ltd 11-41	6,750	550'000	460'000	0	1'010'000	839'198.90	0,10
USD	Petrobras International Finance Company Ltd 12-15	2,875	450'000	0	-450'000	0	0.00	0,00
USD	Petrobras International Finance Company Ltd 12-17	3,500	120'000	450'000	0	570'000	534'386.40	0,07
USD	PetroHawk Energy Corp 10-18	7,250	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
USD	Pfizer Inc 98-18	6,500	0	250'000	0	250'000	292'785.00	0,04
USD	Pfizer Inc 99-28	6,600	100'000	0	0	100'000	133'645.00	0,02
USD	Pfizer Inc 03-34	6,500	50'000	50'000	0	100'000	135'968.00	0,02
USD	Pfizer Inc 05-16	5,500	100'000	500'000	0	600'000	627'840.00	0,08
USD	Pfizer Inc 05-36	6,000	445'000	0	0	445'000	581'454.80	0,07
USD	Pfizer Inc 07-37	5,950	300'000	100'000	0	400'000	517'564.04	0,06
USD	Pfizer Inc 09-15	5,350	300'000	0	-300'000	0	0.00	0,00
USD	Pfizer Inc 09-19	6,200	270'000	300'000	0	570'000	665'811.30	0,08
USD	Pfizer Inc 09-39	7,200	270'000	0	0	270'000	398'603.70	0,05
USD	Pfizer Inc 13-17	0,900	100'000	0	0	100'000	100'232.00	0,01
USD	Pfizer Inc 13-18	1,500	100'000	0	0	100'000	100'627.00	0,01
USD	Pfizer Inc 13-23	3,000	300'000	0	0	300'000	306'915.00	0,04
USD	Pfizer Inc 13-43	4,300	250'000	600'000	0	850'000	908'769.00	0,11
USD	Pfizer Inc 14-17	1,100	0	250'000	0	250'000	251'172.50	0,03
USD	Pfizer Inc 14-19	2,100	0	200'000	0	200'000	202'744.00	0,02
USD	Pfizer Inc 14-24	3,400	0	200'000	0	200'000	209'882.00	0,03
USD	Pfizer Inc 14-44	4,400	0	100'000	0	100'000	108'771.00	0,01
USD	PG&E Corp 04-34	6,050	0	1'350'000	0	1'350'000	1'772'820.14	0,22
USD	Philip Morris International Inc 08-18	5,650	360'000	0	0	360'000	407'444.40	0,05



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Philip Morris International Inc 08-38	6,375	400'000	300'000	0	700'000	940'275.00	0,11
USD	Philip Morris International Inc 10-20	4,500	90'000	0	0	90'000	100'306.80	0,01
USD	Philip Morris International Inc 11-21	2,900	50'000	0	0	50'000	51'320.00	0,01
USD	Philip Morris International Inc 11-41	4,375	100'000	0	0	100'000	106'553.00	0,01
USD	Philip Morris International Inc 12-17	1,125	150'000	0	0	150'000	150'291.00	0,02
USD	Philip Morris International Inc 12-22	2,500	130'000	0	0	130'000	129'313.60	0,02
USD	Philip Morris International Inc 12-42	4,500	100'000	0	0	100'000	108'490.00	0,01
USD	Philip Morris International Inc 12-42	3,875	80'000	500'000	0	580'000	573'283.60	0,07
USD	Philip Morris International Inc 13-19	1,875	100'000	0	0	100'000	100'614.00	0,01
USD	Philip Morris International Inc 13-23	2,625	50'000	250'000	0	300'000	299'073.00	0,04
USD	Philip Morris International Inc 13-23	3,600	100'000	200'000	0	300'000	319'923.00	0,04
USD	Philip Morris International Inc 13-43	4,125	270'000	0	0	270'000	277'298.10	0,03
USD	Philip Morris International Inc 13-43	4,875	0	250'000	0	250'000	286'932.50	0,03
USD	Philip Morris International Inc 14-24	3,250	0	500'000	0	500'000	516'920.00	0,06
USD	Philip Morris International Inc 14-44	4,250	0	250'000	0	250'000	262'387.50	0,03
USD	Phillips 66 12-15	1,950	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
USD	Phillips 66 12-17	2,950	150'000	0	0	150'000	155'605.50	0,02
USD	Phillips 66 12-22	4,300	200'000	500'000	0	700'000	765'800.00	0,09
USD	Phillips 66 12-42	5,875	150'000	0	0	150'000	180'693.00	0,02
USD	Pioneer Natural Resources Company 12-22	3,950	30'000	0	0	30'000	30'914.10	0,00
USD	Pitney Bowes Inc 06-37	5,250	20'000	0	-20'000	0	0.00	0,00
USD	Pitney Bowes Inc 07-17	5,750	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	Pitney Bowes Inc 14-24	4,625	0	250'000	0	250'000	259'682.50	0,03
USD	Plains All American 12-22	3,650	0	500'000	0	500'000	519'125.00	0,06
USD	PNC Bank National Association 12-22	2,700	250'000	0	0	250'000	246'610.00	0,03
USD	PNC Bank National Association 14-19	2,200	0	880'000	0	880'000	890'894.40	0,11
USD	PNC Bank National Association 14-24	3,300	0	500'000	0	500'000	518'125.00	0,06
USD	PNC Financial Services Group Inc 99-19	6,875	100'000	0	0	100'000	117'661.00	0,01
USD	PNC Financial Services Group Inc 14-24	3,900	0	300'000	0	300'000	312'735.00	0,04
USD	PNC Funding Corp 03-15	5,250	100'000	0	0	100'000	102'953.00	0,01
USD	PNC Funding Corp 07-17	5,625	50'000	0	0	50'000	54'197.50	0,01
USD	PNC Funding Corp 09-19	6,700	0	100'000	0	100'000	118'663.00	0,01
USD	PNC Funding Corp 10-15	3,625	230'000	0	-230'000	0	0.00	0,00
USD	PNC Funding Corp 10-20	4,375	350'000	0	0	350'000	385'322.00	0,05
USD	PNC Funding Corp 11-16	2,700	330'000	70'000	0	400'000	410'660.00	0,05
USD	PNC Funding Corp 12-22	3,300	110'000	200'000	0	310'000	322'077.60	0,04
USD	Potash Corporation of Saskatchewan Inc 09-15	3,750	310'000	0	-310'000	0	0.00	0,00
USD	Potash Corporation of Saskatchewan Inc 09-19	6,500	100'000	0	0	100'000	117'351.00	0,01
USD	Potash Corporation of Saskatchewan Inc 10-17	3,250	50'000	0	0	50'000	52'418.50	0,01

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Potash Corporation of Saskatchewan Inc 14-24	3,625	0	400'000	0	400'000	419'420.00	0,05
USD	PPL Energy Supply LLC 11-21	4,600	340'000	200'000	-540'000	0	0.00	0,00
USD	Praxair Inc 11-21	3,000	50'000	0	0	50'000	52'072.50	0,01
USD	Praxair Inc 12-22	2,200	0	500'000	0	500'000	490'910.00	0,06
USD	Precision Castparts Corp 12-18	1,250	50'000	0	0	50'000	49'669.50	0,01
USD	Precision Castparts Corp 12-23	2,500	270'000	100'000	0	370'000	363'787.70	0,04
USD	Pride International Inc 09-19	8,500	0	100'000	0	100'000	119'040.00	0,01
USD	Pride International Inc 10-20	6,875	0	100'000	0	100'000	113'776.00	0,01
USD	Procter & Gamble Co 03-15	4,850	150'000	0	0	150'000	154'984.50	0,02
USD	Procter & Gamble Co 07-37	5,550	260'000	0	0	260'000	345'948.23	0,04
USD	Procter & Gamble Co 09-15	3,150	100'000	0	0	100'000	101'430.00	0,01
USD	Procter & Gamble Co 09-19	4,700	150'000	0	0	150'000	167'676.00	0,02
USD	Procter & Gamble Co 10-15	1,800	100'000	0	0	100'000	100'974.00	0,01
USD	Procter & Gamble Co 11-16	1,450	50'000	0	0	50'000	50'659.50	0,01
USD	Procter & Gamble Co 12-22	2,300	290'000	0	0	290'000	291'893.70	0,04
USD	Procter & Gamble Co 13-23	3,100	560'000	0	0	560'000	588'201.60	0,07
USD	Progress Energy Inc 11-21	4,400	0	550'000	0	550'000	607'442.00	0,07
USD	ProLogis LP 11-18	6,625	54'000	0	-54'000	0	0.00	0,00
USD	ProLogis LP 13-23	4,250	0	250'000	0	250'000	267'265.00	0,03
USD	Prudential Financial Inc 06-36	5,700	260'000	0	0	260'000	314'290.60	0,04
USD	Prudential Financial Inc 07-17	6,000	250'000	100'000	0	350'000	392'780.50	0,05
USD	Prudential Financial Inc 09-15	4,750	850'000	70'000	0	920'000	940'083.60	0,11
USD	Prudential Financial Inc 09-19	7,375	0	350'000	0	350'000	421'505.00	0,05
USD	Prudential Financial Inc 10-20	5,375	440'000	0	0	440'000	504'468.80	0,06
USD	Prudential Financial Inc 10-20	4,500	0	370'000	0	370'000	409'371.70	0,05
USD	Prudential Financial Inc 11-16	3,000	20'000	70'000	0	90'000	92'193.30	0,01
USD	Prudential Financial Inc 14-24	3,500	0	500'000	0	500'000	517'210.00	0,06
USD	Prudential Financial Inc 14-44	4,600	0	100'000	0	100'000	106'265.00	0,01
USD	Public Service Colorado 12-42	3,600	0	650'000	0	650'000	655'174.00	0,08
USD	Quest Diagnostics Inc 05-15	5,450	50'000	70'000	0	120'000	123'120.00	0,02
USD	Quest Diagnostics Inc 11-21	4,700	130'000	0	0	130'000	142'065.30	0,02
USD	Qwest Corp 93-33	6,875	280'000	210'000	0	490'000	491'225.00	0,06
USD	Qwest Corp 11-21	6,750	50'000	200'000	0	250'000	287'500.00	0,04
USD	Rabobank Nederland NV 10-15	2,125	200'000	0	0	200'000	201'918.00	0,02
USD	Rabobank Nederland NV 11-21	4,500	170'000	0	0	170'000	189'631.60	0,02
USD	Rabobank Nederland NV 11-41	5,250	150'000	200'000	0	350'000	426'877.50	0,05
USD	Rabobank Nederland NV 12-17	3,375	450'000	800'000	0	1'250'000	1'303'750.00	0,16
USD	Rabobank Nederland NV 12-22	3,875	250'000	300'000	0	550'000	593'285.00	0,07
USD	Rabobank Nederland NV 13-18	1,700	250'000	0	0	250'000	250'930.00	0,03

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Rabobank Nederland NV 13-43	5,750	250'000	0	0	250'000	309'755.00	0,04
USD	Rabobank Nederland NY 14-19	2,250	0	250'000	0	250'000	252'782.50	0,03
USD	Raytheon Co 10-40	4,875	100'000	0	0	100'000	115'986.00	0,01
USD	Raytheon Co 12-22	2,500	370'000	100'000	0	470'000	467'744.00	0,06
USD	Regions Financial Corp 10-15	5,750	400'000	100'000	-500'000	0	0.00	0,00
USD	Regions Financial Corp 13-18	2,000	50'000	0	0	50'000	49'759.50	0,01
USD	Republic Services Inc 10-19	5,500	0	700'000	0	700'000	797'839.00	0,10
USD	Republic Services Inc 10-20	5,000	100'000	0	0	100'000	111'105.00	0,01
USD	Republic Services Inc 10-21	5,250	50'000	0	0	50'000	57'218.50	0,01
USD	Republic Services Inc 11-18	3,800	400'000	70'000	0	470'000	496'747.70	0,06
USD	Republic Services Inc 12-22	3,550	50'000	300'000	0	350'000	366'002.00	0,04
USD	Reynolds American Inc 12-22	3,250	170'000	0	0	170'000	169'445.80	0,02
USD	Reynolds American Inc 12-42	4,750	80'000	0	0	80'000	80'064.00	0,01
USD	Reynolds American Inc 13-23	4,850	0	100'000	0	100'000	110'148.00	0,01
USD	Reynolds American Inc 13-43	6,150	0	500'000	0	500'000	602'145.00	0,07
USD	Rio Tinto Alcan Inc 03-33	6,125	0	100'000	0	100'000	121'836.00	0,01
USD	Rio Tinto Alcan Inc 05-15	5,000	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	Rio Tinto Finance USA Ltd 08-18	6,500	80'000	200'000	0	280'000	322'254.80	0,04
USD	Rio Tinto Finance USA Ltd 08-28	7,125	100'000	0	0	100'000	133'397.00	0,02
USD	Rio Tinto Finance USA Ltd 09-19	9,000	80'000	300'000	0	380'000	481'874.20	0,06
USD	Rio Tinto Finance USA Ltd 10-15	1,875	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
USD	Rio Tinto Finance USA Ltd 10-20	3,500	50'000	420'000	0	470'000	491'671.70	0,06
USD	Rio Tinto Finance USA Ltd 10-40	5,200	100'000	0	0	100'000	115'713.00	0,01
USD	Rio Tinto Finance USA Ltd 11-16	2,500	20'000	170'000	0	190'000	193'720.20	0,02
USD	Rio Tinto Finance USA Ltd 11-21	4,125	0	350'000	0	350'000	375'490.50	0,05
USD	Rio Tinto Finance USA Ltd 11-21	3,750	600'000	350'000	0	950'000	998'478.50	0,12
USD	Rio Tinto Finance USA PLC 12-17	2,000	100'000	0	0	100'000	101'577.00	0,01
USD	Rio Tinto Finance USA PLC 12-17	1,625	130'000	0	0	130'000	130'630.50	0,02
USD	Rio Tinto Finance USA PLC 12-22	3,500	50'000	0	0	50'000	51'846.00	0,01
USD	Rio Tinto Finance USA PLC 12-22	2,875	150'000	0	0	150'000	149'769.00	0,02
USD	Rio Tinto Finance USA PLC 12-42	4,750	500'000	0	0	500'000	552'450.00	0,07
USD	Rio Tinto Finance USA PLC 12-42	4,125	50'000	350'000	0	400'000	406'656.00	0,05
USD	Rio Tinto Finance USA PLC 13-18	2,250	50'000	100'000	0	150'000	151'006.50	0,02
USD	Roche Holding AG 05-15	4,750	40'000	0	0	40'000	40'616.40	0,00
USD	Rogers Communications Inc 13-23	3,000	240'000	0	0	240'000	235'644.00	0,03
USD	Rogers Communications Inc 13-43	5,450	100'000	0	0	100'000	117'999.00	0,01
USD	Rogers Wireless Inc 04-15	7,500	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
USD	Rowan Companies Inc 12-22	4,875	40'000	0	0	40'000	38'637.20	0,00
USD	Royal Bank of Canada 10-15	2,625	250'000	0	0	250'000	253'917.50	0,03

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in% ***
USD	Royal Bank of Canada 11-16	2,875	100'000	0	0	100'000	102'572.00	0,01
USD	Royal Bank of Canada 11-16	2,300	150'000	0	0	150'000	153'087.00	0,02
USD	Royal Bank of Canada 12-15	1,150	480'000	0	-480'000	0	0.00	0,00
USD	Royal Bank of Canada 12-15	0,800	50'000	0	0	50'000	50'118.50	0,01
USD	Royal Bank of Canada 13-16	0,850	150'000	0	0	150'000	150'129.00	0,02
USD	Royal Bank of Canada 13-18	1,500	250'000	0	0	250'000	250'810.00	0,03
USD	Royal Bank of Canada 13-18	2,200	250'000	100'000	0	350'000	356'076.00	0,04
USD	Royal Bank of Canada 14-17	1,200	0	300'000	0	300'000	300'702.00	0,04
USD	Royal Bank of Canada 14-17	1,250	0	200'000	0	200'000	200'426.00	0,02
USD	Royal Bank of Canada 14-17	1,400	0	250'000	0	250'000	250'477.50	0,03
USD	Royal Bank of Canada 14-19	2,150	0	200'000	0	200'000	202'090.00	0,02
USD	Royal Bank of Scotland PLC 09-19	6,400	200'000	490'000	0	690'000	807'720.90	0,10
USD	Royal Bank of Scotland PLC 10-15	3,950	250'000	70'000	0	320'000	325'555.20	0,04
USD	Royal Bank of Scotland PLC 10-20	5,625	150'000	350'000	0	500'000	576'645.00	0,07
USD	Royal Bank of Scotland PLC 11-16	4,375	150'000	0	0	150'000	154'957.50	0,02
USD	Royal Bank of Scotland PLC 11-21	6,125	200'000	330'000	0	530'000	634'282.80	0,08
USD	Royal Bank of Scotland PLC 12-15	2,550	840'000	70'000	0	910'000	918'126.30	0,11
USD	Royal Philips NV 08-18	5,750	200'000	750'000	0	950'000	1'065'729.00	0,13
USD	Royal Philips NV 12-22	3,750	290'000	50'000	0	340'000	361'022.20	0,04
USD	Safeway Inc 01-31	7,250	160'000	280'000	-440'000	0	0.00	0,00
USD	Safeway Inc 07-17	6,350	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	Safeway Inc 10-20	3,950	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	Sanofi SA 11-16	2,625	200'000	0	0	200'000	204'244.00	0,02
USD	Sanofi SA 11-21	4,000	250'000	0	0	250'000	275'200.00	0,03
USD	Sanofi SA 13-18	1,250	100'000	650'000	0	750'000	749'197.50	0,09
USD	Santander Holdings USA Inc 11-16	4,625	20'000	0	0	20'000	20'779.40	0,00
USD	Santander Holdings USA Inc 12-15	3,000	100'000	0	0	100'000	100'791.00	0,01
USD	Santander Holdings USA Inc 13-18	3,450	240'000	200'000	0	440'000	457'600.00	0,06
USD	Sasol Financing International PLC 12-22	4,500	200'000	0	0	200'000	200'000.00	0,02
USD	SB Capital SA 10-15	5,499	100'000	0	0	100'000	100'260.00	0,01
USD	Schlumberger Invest. SA 13-23	3,650	0	340'000	0	340'000	363'449.80	0,04
USD	Scottish Power Limited 05-15	5,375	523'000	0	-523'000	0	0.00	0,00
USD	Seagate HDD Cayman 11-20	6,875	0	600'000	0	600'000	625'500.00	0,08
USD	Sempra Energy 08-18	6,150	100'000	100'000	0	200'000	226'886.00	0,03
USD	Sempra Energy 08-19	9,800	250'000	0	0	250'000	322'555.00	0,04
USD	Sempra Energy 09-16	6,500	80'000	0	0	80'000	85'671.20	0,01
USD	Sempra Energy 14-24	3,550	0	100'000	0	100'000	104'531.00	0,01
USD	Shell International Finance BV 07-17	5,200	50'000	200'000	0	250'000	272'552.50	0,03
USD	Shell International Finance BV 08-38	6,375	660'000	0	0	660'000	917'591.47	0,11

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Shell International Finance BV 09-15	3,250	100'000	0	0	100'000	101'619.00	0,01
USD	Shell International Finance BV 09-19	4,300	350'000	0	0	350'000	385'938.00	0,05
USD	Shell International Finance BV 10-15	3,100	100'000	0	0	100'000	100'841.00	0,01
USD	Shell International Finance BV 10-20	4,375	70'000	0	0	70'000	78'309.00	0,01
USD	Shell International Finance BV 10-40	5,500	230'000	0	0	230'000	291'359.40	0,04
USD	Shell International Finance BV 12-15	0,625	50'000	0	0	50'000	50'088.50	0,01
USD	Shell International Finance BV 12-17	1,125	50'000	200'000	0	250'000	250'300.00	0,03
USD	Shell International Finance BV 12-22	2,375	100'000	100'000	0	200'000	199'278.00	0,02
USD	Shell International Finance BV 12-23	2,250	250'000	100'000	0	350'000	343'591.50	0,04
USD	Shell International Finance BV 12-42	3,625	70'000	0	0	70'000	69'285.30	0,01
USD	Shell International Finance BV 13-18	2,000	150'000	0	0	150'000	152'727.00	0,02
USD	Shell International Finance BV 13-18	1,900	150'000	0	0	150'000	152'392.50	0,02
USD	Shell International Finance BV 13-23	3,400	100'000	100'000	0	200'000	211'640.00	0,03
USD	Shell International Finance BV 13-43	4,550	100'000	0	0	100'000	113'269.00	0,01
USD	Simon Property Group LP 05-15	5,100	120'000	0	-120'000	0	0.00	0,00
USD	Simon Property Group LP 09-19	10,350	0	250'000	0	250'000	325'000.00	0,04
USD	Simon Property Group LP 10-20	5,650	0	250'000	0	250'000	289'677.50	0,04
XAG	Simon Property Group LP 10-40	6,750	100'000	0	0	100'000	140'058.00	0,02
USD	Simon Property Group LP 12-17	2,150	300'000	0	0	300'000	307'017.00	0,04
USD	Simon Property Group LP 12-22	3,375	140'000	0	0	140'000	145'681.20	0,02
USD	Simon Property Group LP 12-23	2,750	110'000	0	0	110'000	108'775.70	0,01
USD	Simon Property Group LP 14-19	2,200	100'000	210'000	0	310'000	314'318.30	0,04
USD	Simon Property Group LP 14-24	3,750	370'000	100'000	0	470'000	498'632.40	0,06
USD	SingTel Grp Trs 12-17	2,375	0	1'000'000	0	1'000'000	1'016'019.00	0,12
USD	SLM Corp 03-15	5,000	40'000	0	-40'000	0	0.00	0,00
USD	SLM Corp 08-18	8,450	490'000	0	-490'000	0	0.00	0,00
USD	SLM Corp 10-20	8,000	0	170'000	-170'000	0	0.00	0,00
USD	SLM Corp 11-16	6,250	730'000	0	-730'000	0	0.00	0,00
USD	SLM Corp 12-17	6,000	420'000	0	-420'000	0	0.00	0,00
USD	SLM Corp 12-17	4,625	280'000	0	-280'000	0	0.00	0,00
USD	SLM Corp 12-22	7,250	80'000	0	-80'000	0	0.00	0,00
USD	SLM Corp 13-19	4,875	300'000	0	-300'000	0	0.00	0,00
USD	Societe Generale SA 12-17	2,750	500'000	0	0	500'000	514'385.00	0,06
USD	Societe Generale SA 13-18	2,625	250'000	0	0	250'000	255'522.50	0,03
USD	Southern California Edison Co 08-38	5,950	230'000	0	0	230'000	308'459.92	0,04
USD	Southern California Edison Co 09-39	6,050	0	250'000	0	250'000	335'547.48	0,04
USD	Southern California Edison Co 11-21	3,875	0	450'000	0	450'000	492'178.50	0,06
USD	Southern California Edison Co 13-43	4,650	0	250'000	0	250'000	294'912.50	0,04
USD	Southern Company 11-16	1,950	800'000	300'000	0	1'100'000	1'119'701.00	0,14

Wrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Southern Company 13-18	2,450	100'000	100'000	0	200'000	205'816.00	0,03
USD	Southern Copper Corp 05-35	7,500	200'000	0	0	200'000	227'234.00	0,03
USD	Southern Copper Corp 10-40	6,750	510'000	0	0	510'000	539'090.40	0,07
USD	Southern Copper Corp 12-42	5,250	750'000	0	0	750'000	675'870.00	0,08
USD	Southern Power Corp 04-15	4,875	100'000	0	0	100'000	101'600.00	0,01
USD	Southwestern Energy Co 12-22	4,100	0	950'000	0	950'000	935'807.00	0,11
USD	Southwestern Energy Co 15-20	4,050	0	500'000	0	500'000	510'685.00	0,06
USD	Spectra Energy Cap LLC 08-18	6,200	0	500'000	0	500'000	558'850.00	0,07
USD	St Jude Medical Inc 10-16	2,500	60'000	0	0	60'000	60'972.00	0,01
USD	St Jude Medical Inc 13-23	3,250	200'000	0	0	200'000	203'320.00	0,02
USD	Stanley Black & Decker Inc 12-22	2,900	100'000	0	0	100'000	101'043.00	0,01
USD	Staples Inc 13-18	2,750	120'000	100'000	0	220'000	219'784.40	0,03
USD	Staples Inc 13-23	4,375	430'000	0	0	430'000	426'787.90	0,05
USD	Starbucks Corp 07-17	6,250	100'000	0	0	100'000	112'327.00	0,01
USD	Starbucks Corp 13-23	3,850	520'000	0	0	520'000	567'751.60	0,07
USD	State Street Corp 11-16	2,875	150'000	70'000	0	220'000	225'084.20	0,03
USD	State Street Corp 11-18	4,956	0	450'000	0	450'000	489'096.00	0,06
USD	State Street Corp 11-21	4,375	50'000	0	0	50'000	55'479.50	0,01
USD	State Street Corp 13-18	1,350	0	250'000	0	250'000	249'020.00	0,03
USD	State Street Corp 13-23	3,100	310'000	100'000	0	410'000	412'419.00	0,05
USD	State Street Corp 13-23	3,700	0	500'000	0	500'000	535'105.00	0,07
USD	Statoil ASA 09-19	5,250	100'000	100'000	0	200'000	228'042.00	0,03
USD	Statoil ASA 10-17	3,125	270'000	0	0	270'000	282'854.70	0,03
USD	Statoil ASA 10-40	5,100	270'000	0	0	270'000	324'753.30	0,04
USD	Statoil ASA 11-16	1,800	50'000	0	0	50'000	50'717.50	0,01
USD	Statoil ASA 11-22	3,150	50'000	250'000	0	300'000	312'333.00	0,04
USD	Statoil ASA 12-18	1,200	100'000	600'000	0	700'000	697'529.00	0,08
USD	Statoil ASA 12-23	2,450	230'000	450'000	0	680'000	670'459.60	0,08
USD	Statoil ASA 13-18	1,150	100'000	0	0	100'000	99'138.00	0,01
USD	Statoil ASA 13-18	1,950	0	650'000	0	650'000	659'652.50	0,08
USD	Statoil ASA 13-20	2,900	150'000	100'000	0	250'000	259'037.50	0,03
USD	Statoil ASA 13-24	2,650	150'000	770'000	0	920'000	916'522.40	0,11
USD	Statoil ASA 13-24	3,700	150'000	250'000	0	400'000	431'208.00	0,05
USD	Statoil ASA 13-43	3,950	100'000	0	0	100'000	104'273.00	0,01
USD	Statoil ASA 14-19	2,250	0	100'000	0	100'000	101'742.00	0,01
USD	Stryker Corp 11-16	2,000	60'000	0	0	60'000	61'025.40	0,01
USD	Stryker Corp 13-18	1,300	80'000	0	0	80'000	79'722.40	0,01
USD	Stryker Corp 14-24	3,375	0	500'000	0	500'000	513'845.00	0,06
USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 12-15	1,350	500'000	0	0	500'000	501'605.00	0,06

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 12-17	1,800	250'000	0	0	250'000	251'837.50	0,03
USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 12-22	3,200	620'000	0	0	620'000	632'362.80	0,08
USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 13-16	0,900	250'000	300'000	0	550'000	551'908.50	0,07
USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 13-18	2,500	0	250'000	0	250'000	255'277.50	0,03
USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 13-23	3,000	0	250'000	0	250'000	252'665.00	0,03
USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 13-23	3,950	0	250'000	0	250'000	266'775.00	0,03
USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 13-18	1,500	0	250'000	0	250'000	247'720.00	0,03
USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 14-17	1,300	0	250'000	0	250'000	249'835.00	0,03
USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 14-17	1,350	0	250'000	0	250'000	249'095.00	0,03
USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 14-19	2,450	0	250'000	0	250'000	250'725.00	0,03
USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 14-19	2,250	0	250'000	0	250'000	250'092.50	0,03
USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 14-24	3,950	0	250'000	0	250'000	266'600.00	0,03
USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 14-24	3,400	0	250'000	0	250'000	256'300.00	0,03
USD	Suncor Energy Inc 07-38	6,500	100'000	0	0	100'000	130'330.99	0,02
USD	Suncor Energy Inc 08-18	6,100	150'000	850'000	0	1'000'000	1'133'350.00	0,14
USD	Suncor Energy Inc 08-18	6,050	0	250'000	0	250'000	280'842.50	0,03
USD	Suncor Energy Inc 08-38	6,800	150'000	0	0	150'000	201'901.50	0,02
USD	Suncor Energy Inc 08-39	6,850	500'000	0	0	500'000	671'965.05	0,08
USD	Suntrust Banks Inc 11-16	3,600	300'000	0	0	300'000	308'229.00	0,04
USD	Suntrust Banks Inc 13-18	2,350	0	550'000	0	550'000	555'709.00	0,07
USD	Suntrust Banks Inc 14-19	2,500	0	250'000	0	250'000	253'067.50	0,03
USD	Svenska Handelsbanken AB 11-16	3,125	0	250'000	0	250'000	257'772.50	0,03
USD	Svenska Handelsbanken AB 12-17	2,875	250'000	300'000	0	550'000	569'354.50	0,07
USD	Svenska Handelsbanken AB 13-18	1,625	250'000	0	0	250'000	250'372.50	0,03
USD	Svenska Handelsbanken AB 13-19	2,500	350'000	0	0	350'000	358'134.00	0,04
USD	Svenska Handelsbanken AB 14-19	2,250	0	250'000	0	250'000	252'452.50	0,03
USD	Symantec Corp 10-20	4,200	0	100'000	0	100'000	102'938.00	0,01
USD	Symantec Corp 12-17	2,750	290'000	350'000	0	640'000	653'107.20	0,08
USD	Synchrony Financial 14-17	1,875	0	550'000	0	550'000	550'913.00	0,07
USD	Synchrony Financial 14-19	3,000	0	600'000	0	600'000	609'534.00	0,07
USD	Syngenta Finance NV 12-22	3,125	50'000	0	0	50'000	51'368.00	0,01
USD	Sysco Corp 14-21	3,000	0	750'000	0	750'000	770'790.00	0,09
USD	Talisman Energy Inc 06-38	6,250	200'000	0	0	200'000	217'632.00	0,03
USD	Talisman Energy Inc 12-42	5,500	100'000	0	0	100'000	103'085.00	0,01
USD	Target Corp 07-17	5,375	100'000	0	0	100'000	110'004.00	0,01
USD	Target Corp 07-37	6,500	450'000	0	-35'000	415'000	578'215.31	0,07
USD	Target Corp 08-18	6,000	100'000	0	0	100'000	113'181.00	0,01
USD	Target Corp 10-20	3,875	170'000	70'000	0	240'000	262'332.00	0,03
USD	Target Corp 12-22	2,900	250'000	280'000	0	530'000	547'463.50	0,07

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Target Corp 12-42	4,000	170'000	0	0	170'000	177'689.10	0,02
USD	Target Corp 14-19	2,300	0	250'000	0	250'000	255'700.00	0,03
USD	Target Corp 14-24	3,500	0	750'000	0	750'000	798'735.00	0,10
USD	Teck Resources Ltd 05-35	6,125	200'000	0	0	200'000	190'354.00	0,02
USD	Teck Resources Ltd 10-21	4,500	50'000	0	0	50'000	49'817.50	0,01
USD	Teck Resources Ltd 11-22	4,750	150'000	0	0	150'000	148'278.00	0,02
USD	Teck Resources Ltd 11-41	6,250	50'000	0	0	50'000	48'279.50	0,01
USD	Teck Resources Ltd 12-18	2,500	330'000	300'000	0	630'000	617'670.90	0,08
USD	Teck Resources Ltd 12-19	3,000	290'000	200'000	0	490'000	476'064.40	0,06
USD	Teck Resources Ltd 12-23	3,750	100'000	600'000	0	700'000	649'887.00	0,08
USD	Teck Resources Ltd 12-42	5,200	100'000	0	0	100'000	86'568.00	0,01
USD	Telefon AB L.M.Ericsson 12-22	4,125	100'000	850'000	0	950'000	1'013'887.50	0,12
USD	Telefonica Emisiones SA 06-16	6,421	75'000	0	0	75'000	80'163.75	0,01
USD	Telefonica Emisiones SA 06-36	7,045	260'000	150'000	0	410'000	559'350.70	0,07
USD	Telefonica Emisiones SA 07-17	6,221	80'000	100'000	0	180'000	200'095.20	0,02
USD	Telefonica Emisiones SA 09-15	4,949	190'000	0	-190'000	0	0.00	0,00
USD	Telefonica Emisiones SA 09-19	5,877	150'000	150'000	0	300'000	347'607.00	0,04
USD	Telefonica Emisiones SA 10-15	3,729	75'000	0	0	75'000	75'337.50	0,01
USD	Telefonica Emisiones SA 10-20	5,134	250'000	0	0	250'000	283'010.00	0,03
USD	Telefonica Emisiones SA 10-29	5,462	313'000	0	0	313'000	361'286.51	0,04
USD	Telefonica Emisiones SA 11-16	3,992	240'000	0	0	240'000	246'472.80	0,03
USD	Telefonica Emisiones SA 13-18	3,192	150'000	450'000	0	600'000	627'006.00	0,08
USD	Telefonica Emisiones SA 13-23	4,570	300'000	0	0	300'000	334'617.00	0,04
USD	Telefonica Europe BV 00-30	8,250	320'000	0	0	320'000	462'339.20	0,06
USD	Telefonos de Mexico SAB de CV 05-15	5,500	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
USD	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 10-15	3,000	150'000	0	0	150'000	151'048.50	0,02
USD	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 11-16	2,400	100'000	0	0	100'000	102'467.00	0,01
USD	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 11-21	3,650	60'000	0	0	60'000	63'582.60	0,01
USD	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 12-22	2,950	450'000	0	0	450'000	451'615.50	0,06
USD	Teva Pharmaceutical Finance IV LLC 12-20	2,250	50'000	0	0	50'000	50'189.00	0,01
USD	Teva Pharmaceutical Finance LLC 06-36	6,150	390'000	140'000	0	530'000	674'297.80	0,08
USD	Texas Instruments Inc 11-16	2,375	150'000	0	0	150'000	153'459.00	0,02
USD	Texas Instruments Inc 12-15	0,450	70'000	0	-70'000	0	0.00	0,00
USD	Texas Instruments Inc 12-19	1,650	70'000	0	0	70'000	69'257.30	0,01
USD	Texas Instruments Inc 13-23	2,250	0	200'000	0	200'000	192'746.00	0,02
USD	The Hartford Financial Services Group Inc 08-19	6,000	0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
USD	The Hartford Financial Services Group Inc 10-20	5,500	230'000	0	0	230'000	261'487.00	0,03
USD	The Hartford Financial Services Group Inc 12-22	5,125	100'000	0	0	100'000	115'020.00	0,01
USD	The Mosaic Co 13-23	4,250	100'000	540'000	0	640'000	680'812.80	0,08



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	The Mosaic Co 13-33	5,450	0	250'000	0	250'000	292'552.50	0,04
USD	The Mosaic Co 13-43	5,625	200'000	0	0	200'000	238'812.00	0,03
USD	The Toronto-Dominion Bank 13-16	1,500	100'000	0	0	100'000	101'025.00	0,01
USD	The Toronto-Dominion Bank 13-18	1,400	100'000	200'000	0	300'000	299'025.00	0,04
USD	The Toronto-Dominion Bank 13-18	2,625	250'000	0	0	250'000	257'860.00	0,03
USD	The Western Union Company 06-16	5,930	300'000	0	0	300'000	321'816.00	0,04
USD	The Western Union Company 12-17	2,875	50'000	0	0	50'000	51'198.50	0,01
USD	Thermo Fisher Scientific Inc 11-16	2,250	200'000	0	0	200'000	203'526.00	0,02
USD	Thermo Fisher Scientific Inc 11-16	3,200	100'000	0	0	100'000	102'376.00	0,01
USD	Thermo Fisher Scientific Inc 11-21	3,600	600'000	0	0	600'000	627'096.00	0,08
USD	Thermo Fisher Scientific Inc 11-21	4,500	100'000	0	0	100'000	109'399.00	0,01
USD	Thermo Fisher Scientific Inc 12-18	1,850	100'000	0	0	100'000	100'602.00	0,01
USD	Thermo Fisher Scientific Inc 12-23	3,150	100'000	0	0	100'000	101'269.00	0,01
USD	Thermo Fisher Scientific Inc 13-17	1,300	200'000	350'000	0	550'000	550'462.00	0,07
USD	Thermo Fisher Scientific Inc 13-19	2,400	100'000	0	0	100'000	101'273.00	0,01
USD	Thermo Fisher Scientific Inc 13-24	4,150	0	200'000	0	200'000	213'880.00	0,03
USD	Thermo Fisher Scientific Inc 14-22	3,300	0	250'000	0	250'000	256'775.00	0,03
USD	Thomson Reuters Corp 08-18	6,500	100'000	500'000	0	600'000	679'566.00	0,08
USD	Thomson Reuters Corp 09-19	4,700	0	100'000	0	100'000	109'793.00	0,01
USD	Thomson Reuters Corp 13-16	0,875	100'000	50'000	0	150'000	149'943.00	0,02
USD	Thomson Reuters Corp 13-17	1,300	100'000	0	0	100'000	100'067.00	0,01
USD	Time Warner Cable Inc 07-17	5,850	230'000	200'000	0	430'000	469'959.90	0,06
USD	Time Warner Cable Inc 07-37	6,550	50'000	0	0	50'000	60'583.00	0,01
USD	Time Warner Cable Inc 08-18	6,750	180'000	550'000	0	730'000	839'178.80	0,10
USD	Time Warner Cable Inc 08-19	8,750	100'000	300'000	0	400'000	492'580.00	0,06
USD	Time Warner Cable Inc 08-38	7,300	100'000	0	0	100'000	130'071.00	0,02
USD	Time Warner Cable Inc 09-15	3,500	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	Time Warner Cable Inc 09-19	8,250	200'000	0	0	200'000	244'042.00	0,03
USD	Time Warner Cable Inc 09-20	5,000	100'000	350'000	0	450'000	497'871.00	0,06
USD	Time Warner Cable Inc 09-39	6,750	250'000	0	0	250'000	310'127.50	0,04
USD	Time Warner Cable Inc 10-21	4,125	130'000	0	0	130'000	138'148.40	0,02
USD	Time Warner Cable Inc 10-40	5,875	100'000	500'000	0	600'000	686'460.00	0,08
USD	Time Warner Cable Inc 11-21	4,000	410'000	550'000	0	960'000	1'013'443.20	0,12
USD	Time Warner Cable Inc 11-41	5,500	100'000	0	0	100'000	109'729.00	0,01
USD	Time Warner Cable Inc 12-42	4,500	630'000	0	0	630'000	625'621.50	0,08
USD	Time Warner Inc 98-29	6,625	230'000	0	0	230'000	294'153.90	0,04
USD	Time Warner Inc 01-31	7,625	210'000	0	0	210'000	295'667.42	0,04
USD	Time Warner Inc 02-32	7,700	270'000	100'000	0	370'000	530'498.64	0,06
USD	Time Warner Inc 06-16	5,875	150'000	0	0	150'000	162'235.50	0,02

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Time Warner Inc 10-15	3,150	50'000	70'000	0	120'000	121'071.60	0,01
USD	Time Warner Inc 10-20	4,875	460'000	0	0	460'000	515'448.40	0,06
USD	Time Warner Inc 10-21	4,700	200'000	50'000	0	250'000	278'310.00	0,03
USD	Time Warner Inc 10-40	6,200	0	450'000	0	450'000	572'652.00	0,07
USD	Time Warner Inc 11-21	4,750	410'000	50'000	0	460'000	514'786.00	0,06
USD	Time Warner Inc 11-22	4,000	0	100'000	0	100'000	106'765.00	0,01
USD	Time Warner Inc 12-22	3,400	430'000	100'000	0	530'000	546'673.80	0,07
USD	Time Warner Inc 12-42	4,900	70'000	430'000	0	500'000	550'945.00	0,07
USD	Time Warner Inc 13-23	4,050	0	500'000	0	500'000	540'000.00	0,07
USD	Time Warner Inc 13-43	5,350	0	700'000	0	700'000	821'415.00	0,10
USD	Time Warner Inc 14-19	2,100	0	100'000	0	100'000	100'118.00	0,01
USD	Time Warner Inc 14-24	3,550	0	250'000	0	250'000	259'030.00	0,03
USD	Time Warner Inc 14-44	4,650	0	100'000	0	100'000	107'987.00	0,01
USD	The Toronto-Dominion Bank 11-16	2,500	150'000	0	0	150'000	153'586.50	0,02
USD	The Toronto-Dominion Bank 11-16	2,375	400'000	0	0	400'000	409'768.00	0,05
USD	The Toronto-Dominion Bank 14-17	1,125	0	200'000	0	200'000	199'910.00	0,02
USD	The Toronto-Dominion Bank 14-19	2,125	0	200'000	0	200'000	202'112.00	0,02
USD	The Toronto-Dominion Bank 14-19	2,250	0	250'000	0	250'000	252'772.50	0,03
USD	Total Capital Canada Ltd 13-18	1,450	280'000	300'000	0	580'000	582'534.60	0,07
USD	Total Capital Canada Ltd 13-23	2,750	200'000	350'000	0	550'000	550'071.50	0,07
USD	Total Capital International SA 12-16	0,750	50'000	0	0	50'000	50'106.00	0,01
USD	Total Capital International SA 12-17	1,500	50'000	200'000	0	250'000	252'847.50	0,03
USD	Total Capital International SA 12-17	1,550	100'000	500'000	0	600'000	606'408.00	0,07
USD	Total Capital International SA 12-22	2,875	390'000	0	0	390'000	397'846.80	0,05
USD	Total Capital International SA 12-23	2,700	230'000	200'000	0	430'000	430'055.90	0,05
USD	Total Capital International SA 13-24	3,700	330'000	100'000	0	430'000	458'216.60	0,06
USD	Total Capital International SA 14-19	2,125	0	100'000	0	100'000	101'394.00	0,01
USD	Total Capital International SA 14-19	2,100	0	100'000	0	100'000	100'986.00	0,01
USD	Total Capital International SA 14-21	2,750	0	100'000	0	100'000	102'980.00	0,01
USD	Total Capital International SA 14-24	3,750	0	400'000	0	400'000	427'460.00	0,05
USD	Total Capital SA 09-15	3,125	350'000	0	0	350'000	355'701.50	0,04
USD	Total Capital SA 10-15	3,000	200'000	70'000	0	270'000	270'772.20	0,03
USD	Total Capital SA 10-16	2,300	300'000	70'000	0	370'000	375'886.70	0,05
USD	Total Capital SA 10-20	4,450	200'000	0	0	200'000	223'442.00	0,03
USD	Total Capital SA 11-21	4,125	0	250'000	0	250'000	273'362.50	0,03
USD	Total Capital SA 13-18	2,125	200'000	400'000	0	600'000	612'876.00	0,07
USD	Toyota Motor Credit Corp 10-15	3,200	130'000	0	-130'000	0	0.00	0,00
USD	Toyota Motor Credit Corp 10-20	4,500	70'000	0	0	70'000	77'942.20	0,01
USD	Toyota Motor Credit Corp 11-16	2,800	100'000	0	0	100'000	101'831.00	0,01

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Toyota Motor Credit Corp 11-16	2,000	380'000	200'000	0	580'000	591'188.20	0,07
USD	Toyota Motor Credit Corp 11-21	3,400	150'000	0	0	150'000	160'632.00	0,02
USD	Toyota Motor Credit Corp 12-15	1,000	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
USD	Toyota Motor Credit Corp 12-15	0,875	80'000	70'000	-150'000	0	0.00	0,00
USD	Toyota Motor Credit Corp 12-17	2,050	300'000	0	0	300'000	307'329.00	0,04
USD	Toyota Motor Credit Corp 12-17	1,750	50'000	0	0	50'000	50'809.50	0,01
USD	Toyota Motor Credit Corp 12-17	1,250	160'000	300'000	0	460'000	461'817.00	0,06
USD	Toyota Motor Credit Corp 12-22	3,300	150'000	0	0	150'000	159'112.50	0,02
USD	Toyota Motor Credit Corp 13-16	0,800	100'000	0	0	100'000	100'212.00	0,01
USD	Toyota Motor Credit Corp 13-18	1,375	50'000	0	0	50'000	50'281.00	0,01
USD	Toyota Motor Credit Corp 13-18	2,000	250'000	0	0	250'000	255'195.00	0,03
USD	Toyota Motor Credit Corp 13-23	2,625	50'000	0	0	50'000	50'665.00	0,01
USD	Toyota Motor Credit Corp 14-17	1,125	0	400'000	0	400'000	401'924.00	0,05
USD	Toyota Motor Credit Corp 14-19	2,100	0	100'000	0	100'000	101'647.00	0,01
USD	Toyota Motor Credit Corp 14-19	2,125	0	200'000	0	200'000	203'490.00	0,02
USD	Toyota Motor Credit Corp 14-21	2,750	0	250'000	0	250'000	255'452.50	0,03
USD	Transcanada Pipelines Ltd 06-36	5,850	0	50'000	0	50'000	60'237.50	0,01
USD	Transcanada Pipelines Ltd 09-39	7,625	200'000	0	0	200'000	291'488.00	0,04
USD	Transcanada Pipelines Ltd 10-15	3,400	100'000	0	0	100'000	100'580.00	0,01
USD	Transcanada Pipelines Ltd 12-15	0,875	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
USD	Transcanada Pipelines Ltd 13-43	5,000	0	350'000	0	350'000	392'948.50	0,05
USD	Transocean Inc 07-18	6,000	340'000	50'000	0	390'000	377'325.00	0,05
USD	Transocean Inc 07-38	6,800	100'000	630'000	0	730'000	580'350.00	0,07
USD	Transocean Inc 10-15	4,950	50'000	0	-9'000	41'000	41'615.00	0,01
USD	Transocean Inc 10-20	6,500	50'000	0	0	50'000	44'500.00	0,01
USD	Transocean Inc 11-16	5,050	300'000	0	0	300'000	300'000.00	0,04
USD	Transocean Inc 11-21	6,375	210'000	0	0	210'000	183'225.00	0,02
USD	Transocean Inc 12-17	2,500	150'000	50'000	0	200'000	183'000.00	0,02
USD	Transocean Inc 12-22	3,800	160'000	0	0	160'000	123'200.00	0,02
USD	Travelers Companies Inc 09-19	5,900	0	200'000	0	200'000	232'872.00	0,03
USD	Travelers Companies Inc 10-20	3,900	210'000	0	0	210'000	226'961.70	0,03
USD	Travelers Companies Inc 13-43	4,600	0	600'000	0	600'000	688'188.00	0,08
USD	Tyson Foods Inc 12-22	4,500	250'000	0	0	250'000	277'040.00	0,03
USD	UBS AG Stamford 06-16	5,875	100'000	0	0	100'000	106'959.00	0,01
USD	UBS AG Stamford 07-17	5,875	300'000	250'000	0	550'000	614'817.50	0,07
USD	UBS AG Stamford 08-18	5,750	220'000	700'000	0	920'000	1'032'819.60	0,13
USD	UBS AG Stamford 10-15	3,875	270'000	0	-270'000	0	0.00	0,00
USD	UBS AG Stamford 10-20	4,875	250'000	500'000	0	750'000	844'852.50	0,10
USD	UBS AG Stamford 12-22	7,625	750'000	0	-750'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	UBS AG Stamford 14-17	1,375	0	550'000	0	550'000	549'989.00	0,07
USD	UBS AG Stamford 14-19	2,375	0	800'000	0	800'000	808'616.00	0,10
USD	Unilever Capital Corp 02-32	5,900	0	400'000	0	400'000	550'156.00	0,07
USD	Unilever Capital Corp 11-16	2,750	200'000	500'000	0	700'000	713'832.00	0,09
USD	Unilever Capital Corp 11-21	4,250	0	200'000	0	200'000	223'104.00	0,03
USD	Unilever Capital Corp 12-17	0,850	100'000	300'000	0	400'000	397'268.00	0,05
USD	Unilever Capital Corp 13-19	2,200	350'000	140'000	0	490'000	499'672.60	0,06
USD	Union Bank NA San Francisco California 13-18	2,625	350'000	0	0	350'000	358'557.50	0,04
USD	Union Pacific Corp 11-22	4,163	100'000	0	0	100'000	111'161.00	0,01
USD	Union Pacific Corp 11-41	4,750	0	250'000	0	250'000	290'672.50	0,04
USD	United Parcel Service Inc 08-18	5,500	30'000	0	0	30'000	33'558.60	0,00
USD	United Parcel Service Inc 08-38	6,200	290'000	500'000	0	790'000	1'068'569.72	0,13
USD	United Parcel Service Inc 09-19	5,125	100'000	0	0	100'000	113'657.00	0,01
USD	United Parcel Service Inc 10-21	3,125	100'000	0	0	100'000	105'413.00	0,01
USD	United Parcel Service Inc 10-40	4,875	50'000	0	0	50'000	59'279.50	0,01
USD	United Parcel Service Inc 12-22	2,450	491'000	0	0	491'000	489'036.00	0,06
USD	United States Cellular Corp 03-33	6,700	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
USD	United Technologies Corp 05-15	4,875	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	United Technologies Corp 07-17	5,375	150'000	0	0	150'000	167'739.00	0,02
USD	United Technologies Corp 08-19	6,125	50'000	100'000	0	150'000	175'921.50	0,02
USD	United Technologies Corp 08-38	6,125	100'000	0	0	100'000	133'101.00	0,02
USD	United Technologies Corp 10-20	4,500	50'000	0	0	50'000	55'885.50	0,01
USD	United Technologies Corp 10-40	5,700	100'000	850'000	0	950'000	1'217'947.50	0,15
USD	United Technologies Corp 12-17	1,800	150'000	0	0	150'000	153'130.50	0,02
USD	United Technologies Corp 12-22	3,100	1'558'000	0	0	1'558'000	1'620'943.20	0,20
USD	United Technologies Corp 12-42	4,500	400'000	0	0	400'000	443'316.00	0,05
USD	Unitedhealth Group Inc 06-16	5,375	200'000	70'000	0	270'000	283'486.50	0,03
USD	Unitedhealth Group Inc 06-36	5,800	100'000	0	0	100'000	127'036.00	0,02
USD	Unitedhealth Group Inc 08-18	6,000	0	250'000	0	250'000	283'655.00	0,03
USD	Unitedhealth Group Inc 11-21	3,375	50'000	250'000	0	300'000	317'643.00	0,04
USD	Unitedhealth Group Inc 12-15	0,850	120'000	0	0	120'000	120'328.80	0,01
USD	Unitedhealth Group Inc 12-17	1,400	70'000	500'000	0	570'000	573'157.80	0,07
USD	Unitedhealth Group Inc 12-22	2,875	100'000	0	0	100'000	102'683.00	0,01
USD	Unitedhealth Group Inc 12-23	2,750	50'000	0	0	50'000	50'364.00	0,01
USD	Unitedhealth Group Inc 12-42	3,950	150'000	400'000	0	550'000	572'253.00	0,07
USD	Unitedhealth Group Inc 13-19	1,625	650'000	0	0	650'000	649'857.00	0,08
USD	Unitedhealth Group Inc 13-23	2,875	600'000	0	0	600'000	613'752.00	0,07
USD	US Bancorp 10-15	2,450	50'000	0	0	50'000	50'428.00	0,01
USD	US Bancorp 11-16	2,200	50'000	0	0	50'000	51'151.50	0,01

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	US Bancorp 11-21	4,125	50'000	0	0	50'000	55'121.00	0,01
USD	US Bancorp 12-17	1,650	100'000	0	0	100'000	101'475.00	0,01
USD	US Bancorp 12-22	3,000	420'000	0	0	420'000	432'175.80	0,05
USD	US Bancorp 12-22	2,950	310'000	100'000	0	410'000	413'304.60	0,05
USD	US Bancorp 13-18	1,950	100'000	150'000	0	250'000	253'007.50	0,03
USD	US Bancorp 14-19	2,200	0	200'000	0	200'000	202'542.00	0,02
USD	US Bancorp 14-24	3,700	0	300'000	0	300'000	321'972.00	0,04
USD	US Bancorp 14-24	3,600	0	250'000	0	250'000	259'875.00	0,03
USD	USA Waste Services Inc 98-28	7,000	150'000	0	0	150'000	200'894.99	0,02
USD	Vale Capital Ltd 09-39	6,875	150'000	390'000	0	540'000	528'670.80	0,06
USD	Vale Overseas Ltd 04-34	8,250	280'000	0	0	280'000	320'692.40	0,04
USD	Vale Overseas Ltd 06-16	6,250	100'000	0	0	100'000	103'789.30	0,01
USD	Vale Overseas Ltd 06-17	6,250	150'000	0	0	150'000	160'239.00	0,02
USD	Vale Overseas Ltd 06-36	6,875	470'000	470'000	0	940'000	921'256.40	0,11
USD	Vale Overseas Ltd 09-19	5,625	150'000	0	0	150'000	161'851.50	0,02
USD	Vale Overseas Ltd 10-20	4,625	100'000	0	0	100'000	101'239.00	0,01
USD	Vale Overseas Ltd 12-22	4,375	250'000	0	0	250'000	241'022.50	0,03
USD	Vale SA 12-42	5,625	1'360'000	0	0	1'360'000	1'187'334.40	0,14
USD	Valero Energy Corp 02-32	7,500	250'000	1'050'000	0	1'300'000	1'679'054.00	0,20
USD	Valero Energy Corp 07-17	6,125	50'000	200'000	0	250'000	275'822.50	0,03
USD	Valero Energy Corp 07-37	6,625	350'000	0	0	350'000	436'590.00	0,05
USD	Valero Energy Corp 09-19	9,375	80'000	150'000	0	230'000	288'210.70	0,04
USD	Valero Energy Corp 10-20	6,125	120'000	0	0	120'000	136'346.40	0,02
USD	Ventas Realty LP 13-16	1,550	0	70'000	0	70'000	70'541.10	0,01
USD	Ventas Realty LP 15-25	3,500	0	250'000	0	250'000	251'075.00	0,03
USD	Ventas Realty Ltd Partnership 12-18	2,000	270'000	0	0	270'000	272'373.30	0,03
USD	Ventas Realty Ltd Partnership 12-19	4,000	100'000	0	0	100'000	106'931.00	0,01
USD	Ventas Realty Ltd Partnership 12-22	4,250	30'000	0	0	30'000	32'026.50	0,00
USD	Ventas Realty Ltd Partnership 12-22	3,250	500'000	0	0	500'000	500'720.00	0,06
USD	Verizon Communications Inc 98-18	6,840	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	Verizon Communications Inc 98-28	6,940	100'000	500'000	0	600'000	768'282.00	0,09
USD	Verizon Communications Inc 06-16	5,550	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	Verizon Communications Inc 07-17	5,500	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
USD	Verizon Communications Inc 07-37	6,250	100'000	0	0	100'000	124'427.00	0,02
USD	Verizon Communications Inc 08-18	5,500	180'000	0	-180'000	0	0.00	0,00
USD	Verizon Communications Inc 08-18	6,100	290'000	0	-290'000	0	0.00	0,00
USD	Verizon Communications Inc 08-18	8,750	150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
USD	Verizon Communications Inc 08-38	6,900	150'000	100'000	0	250'000	331'572.50	0,04
USD	Verizon Communications Inc 08-38	6,400	150'000	750'000	0	900'000	1'136'547.00	0,14

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Verizon Communications Inc 09-19	6,350	220'000	650'000	0	870'000	1'013'550.00	0,12
USD	Verizon Communications Inc 11-16	2,000	50'000	0	0	50'000	50'741.00	0,01
USD	Verizon Communications Inc 11-16	3,000	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	Verizon Communications Inc 11-21	3,500	200'000	350'000	0	550'000	571'560.00	0,07
USD	Verizon Communications Inc 11-21	4,600	600'000	0	0	600'000	661'146.00	0,08
USD	Verizon Communications Inc 11-41	6,000	100'000	0	0	100'000	122'462.00	0,01
USD	Verizon Communications Inc 11-41	4,750	150'000	500'000	0	650'000	677'703.00	0,08
USD	Verizon Communications Inc 12-17	1,100	100'000	0	0	100'000	99'069.00	0,01
USD	Verizon Communications Inc 12-22	2,450	300'000	100'000	0	400'000	386'128.00	0,05
USD	Verizon Communications Inc 12-42	3,850	200'000	0	0	200'000	183'856.00	0,02
USD	Verizon Communications Inc 13-16	2,500	450'000	0	-142'000	308'000	315'059.36	0,04
USD	Verizon Communications Inc 13-18	3,650	500'000	300'000	0	800'000	848'792.00	0,10
USD	Verizon Communications Inc 13-20	4,500	400'000	550'000	0	950'000	1'043'708.00	0,13
USD	Verizon Communications Inc 13-23	5,150	1'400'000	1'000'000	0	2'400'000	2'753'808.00	0,34
USD	Verizon Communications Inc 13-33	6,400	750'000	250'000	0	1'000'000	1'251'130.00	0,15
USD	Verizon Communications Inc 13-43	6,550	2'450'000	910'000	0	3'360'000	4'412'083.20	0,54
USD	Verizon Communications Inc 14-17	1,350	0	1'000'000	0	1'000'000	1'000'090.00	0,12
USD	Verizon Communications Inc 14-19	2,550	0	200'000	0	200'000	203'760.00	0,02
USD	Verizon Communications Inc 14-21	3,450	0	200'000	0	200'000	208'084.00	0,03
USD	Verizon Communications Inc 14-21	3,000	0	700'000	0	700'000	707'574.00	0,09
USD	Verizon Communications Inc 14-24	4,150	0	1'000'000	0	1'000'000	1'075'100.00	0,13
USD	Verizon Communications Inc 14-24	3,500	0	1'350'000	0	1'350'000	1'382'535.00	0,17
USD	Verizon Communications Inc 14-34	5,050	0	150'000	0	150'000	164'436.00	0,02
USD	Verizon Global Funding Corp 01-30	7,750	250'000	0	0	250'000	346'407.50	0,04
USD	Verizon Global Funding Corp 05-35	5,850	300'000	0	0	300'000	356'424.00	0,04
USD	Verizon Wireless Capital LLC 09-18	8,500	170'000	0	-170'000	0	0.00	0,00
USD	Vesey Street Investment 12-16	4,404	0	500'000	0	500'000	522'795.00	0,06
USD	Viacom Inc 06-16	6,250	70'000	0	0	70'000	74'352.60	0,01
USD	Viacom Inc 09-19	5,625	100'000	0	0	100'000	113'035.00	0,01
USD	Viacom Inc 11-17	3,500	50'000	500'000	0	550'000	573'336.50	0,07
USD	Viacom Inc 11-21	3,875	0	200'000	0	200'000	209'048.00	0,03
USD	Viacom Inc 12-15	1,250	70'000	0	-70'000	0	0.00	0,00
USD	Viacom Inc 13-18	2,500	100'000	100'000	0	200'000	203'204.00	0,02
USD	Viacom Inc 13-23	4,250	1'050'000	150'000	0	1'200'000	1'261'416.00	0,15
USD	Viacom Inc 13-43	4,375	184'000	0	0	184'000	171'892.80	0,02
USD	Viacom Inc 13-43	5,850	100'000	0	0	100'000	112'934.00	0,01
USD	Virginia Electric & Power Co 07-17	5,950	221'000	0	0	221'000	246'421.63	0,03
USD	Virginia Electric & Power Co 08-18	5,400	100'000	0	0	100'000	111'864.00	0,01
USD	Virginia Electric & Power Co 13-23	2,750	100'000	0	0	100'000	100'807.00	0,01

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Vodafone Group PLC 03-18	4,625	0	100'000	0	100'000	108'870.00	0,01
USD	Vodafone Group PLC 06-16	5,750	130'000	0	-130'000	0	0.00	0,00
USD	Vodafone Group PLC 07-17	5,625	120'000	250'000	0	370'000	400'758.10	0,05
USD	Vodafone Group PLC 07-37	6,150	400'000	210'000	0	610'000	740'509.50	0,09
USD	Vodafone Group PLC 09-15	3,375	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
USD	Vodafone Group PLC 09-19	5,450	200'000	0	0	200'000	226'962.00	0,03
USD	Vodafone Group PLC 11-16	2,875	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
USD	Vodafone Group PLC 11-21	4,375	500'000	0	0	500'000	550'265.00	0,07
USD	Vodafone Group PLC 12-17	1,625	100'000	400'000	0	500'000	503'340.00	0,06
USD	Vodafone Group PLC 12-17	1,250	130'000	400'000	0	530'000	528'049.60	0,06
USD	Vodafone Group PLC 12-22	2,500	200'000	0	0	200'000	192'760.00	0,02
USD	Vodafone Group PLC 13-16	0,900	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	Vodafone Group PLC 13-18	1,500	150'000	550'000	0	700'000	697'060.00	0,08
USD	Vodafone Group PLC 13-23	2,950	240'000	0	0	240'000	237'170.40	0,03
USD	Vodafone Group PLC 13-43	4,375	200'000	450'000	0	650'000	641'790.50	0,08
USD	Vornado Realty L.P. 10-15	4,250	180'000	0	-180'000	0	0.00	0,00
USD	Voya Financial Inc 13-22	5,500	0	500'000	0	500'000	576'210.00	0,07
USD	Walgreen Co 09-19	5,250	100'000	0	0	100'000	111'842.00	0,01
USD	Walgreen Co 12-15	1,000	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
USD	Walgreen Co 12-17	1,800	130'000	500'000	0	630'000	636'514.20	0,08
USD	Walgreen Co 12-22	3,100	650'000	250'000	0	900'000	912'240.00	0,11
USD	Walgreen Co 12-42	4,400	100'000	0	0	100'000	102'512.00	0,01
USD	Walgreens Boots Alliance 14-17	1,750	0	550'000	0	550'000	555'478.00	0,07
USD	Walgreens Boots Alliance 14-19	2,700	0	750'000	0	750'000	763'657.50	0,09
USD	Walgreens Boots Alliance 14-21	3,300	0	200'000	0	200'000	205'706.00	0,03
USD	Walgreens Boots Alliance 14-24	3,800	0	750'000	0	750'000	781'080.00	0,10
USD	Wal-Mart Stores Inc 05-15	4,500	100'000	0	0	100'000	101'321.00	0,01
USD	Wal-Mart Stores Inc 05-35	5,250	470'000	0	0	470'000	577'578.30	0,07
USD	Wal-Mart Stores Inc 07-17	5,375	40'000	0	0	40'000	43'808.00	0,01
USD	Wal-Mart Stores Inc 07-18	5,800	240'000	0	0	240'000	272'344.80	0,03
USD	Wal-Mart Stores Inc 07-27	5,875	0	100'000	0	100'000	130'567.99	0,02
USD	Wal-Mart Stores Inc 07-37	6,500	610'000	0	0	610'000	856'860.84	0,10
USD	Wal-Mart Stores Inc 08-38	6,200	260'000	200'000	0	460'000	627'633.20	0,08
USD	Wal-Mart Stores Inc 09-19	4,125	100'000	0	0	100'000	109'772.00	0,01
USD	Wal-Mart Stores Inc 10-15	1,500	50'000	0	0	50'000	50'415.00	0,01
USD	Wal-Mart Stores Inc 10-20	3,625	50'000	700'000	0	750'000	812'055.00	0,10
USD	Wal-Mart Stores Inc 10-20	3,250	200'000	0	0	200'000	212'756.00	0,03
USD	Wal-Mart Stores Inc 10-40	5,625	330'000	0	0	330'000	427'208.10	0,05
USD	Wal-Mart Stores Inc 10-40	5,000	300'000	500'000	0	800'000	963'192.00	0,12

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Wal-Mart Stores Inc 11-21	4,250	50'000	0	0	50'000	55'787.00	0,01
USD	Wal-Mart Stores Inc 11-41	5,625	220'000	0	0	220'000	286'387.18	0,03
USD	Wal-Mart Stores Inc 13-16	0,600	100'000	0	0	100'000	100'161.00	0,01
USD	Wal-Mart Stores Inc 13-18	1,125	100'000	0	0	100'000	99'847.00	0,01
USD	Wal-Mart Stores Inc 13-18	1,950	100'000	1'100'000	0	1'200'000	1'227'696.00	0,15
USD	Wal-Mart Stores Inc 13-23	2,550	730'000	250'000	0	980'000	984'429.60	0,12
USD	Wal-Mart Stores Inc 13-43	4,000	200'000	100'000	0	300'000	318'663.00	0,04
USD	Wal-Mart Stores Inc 14-24	3,300	0	550'000	0	550'000	583'566.50	0,07
USD	Walt Disney Company 11-16	1,350	100'000	0	0	100'000	101'102.00	0,01
USD	Walt Disney Company 11-21	2,750	550'000	0	0	550'000	565'108.50	0,07
USD	Walt Disney Company 12-15	0,450	100'000	0	0	100'000	99'920.00	0,01
USD	Walt Disney Company 12-17	1,125	100'000	0	0	100'000	100'426.00	0,01
USD	Walt Disney Company 12-17	1,100	130'000	0	0	130'000	130'474.50	0,02
USD	Walt Disney Company 12-22	2,350	740'000	0	0	740'000	739'570.80	0,09
USD	Walt Disney Company 12-42	3,700	100'000	650'000	0	750'000	748'110.00	0,09
USD	Walt Disney Company 14-19	1,850	0	100'000	0	100'000	100'733.00	0,01
USD	Walt Disney Company 14-44	4,125	0	300'000	0	300'000	330'390.00	0,04
USD	Waste Management Inc 08-18	6,100	50'000	100'000	0	150'000	169'510.50	0,02
USD	Waste Management Inc 09-39	6,125	0	100'000	0	100'000	135'257.00	0,02
USD	Waste Management Inc 11-16	2,600	50'000	0	0	50'000	51'131.50	0,01
USD	Weatherford International Ltd 08-18	6,000	100'000	0	0	100'000	103'321.00	0,01
USD	Weatherford International Ltd 09-19	9,625	50'000	0	0	50'000	56'755.50	0,01
USD	Weatherford International Ltd 10-20	5,125	210'000	0	0	210'000	196'431.90	0,02
USD	Weatherford International Ltd 12-22	4,500	370'000	650'000	0	1'020'000	924'028.20	0,11
USD	Wellpoint Inc 04-34	5,950	0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
USD	Wellpoint Inc 06-16	5,250	140'000	0	-140'000	0	0.00	0,00
USD	Wellpoint Inc 06-36	5,850	540'000	0	0	540'000	675'702.00	0,08
USD	Wellpoint Inc 11-21	3,700	50'000	0	0	50'000	52'521.50	0,01
USD	Wellpoint Inc 12-15	1,250	160'000	0	0	160'000	160'488.00	0,02
USD	Wellpoint Inc 12-18	1,875	220'000	100'000	0	320'000	322'060.80	0,04
USD	Wellpoint Inc 12-22	3,125	140'000	0	0	140'000	142'052.40	0,02
USD	Wellpoint Inc 12-23	3,300	250'000	0	0	250'000	256'145.00	0,03
USD	Wellpoint Inc 12-42	4,625	500'000	0	0	500'000	546'740.00	0,07
USD	Wellpoint Inc 12-43	4,650	180'000	0	0	180'000	197'483.40	0,02
USD	Wellpoint Inc 13-18	2,300	100'000	100'000	0	200'000	202'444.00	0,02
USD	Wells Fargo & Co 05-35	5,375	0	1'000'000	0	1'000'000	1'213'400.00	0,15
USD	Wells Fargo & Co 05-35	5,500	270'000	0	0	270'000	318'864.60	0,04
USD	Wells Fargo & Co 06-16	5,625	250'000	0	0	250'000	269'977.50	0,03
USD	Wells Fargo & Co 07-17	5,750	350'000	0	0	350'000	386'638.00	0,05



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Wells Fargo & Co 07-17	5,625	430'000	0	0	430'000	479'063.00	0,06
USD	Wells Fargo & Co 08-28	5,750	300'000	0	0	300'000	336'156.00	0,04
USD	Wells Fargo & Co 10-15	3,625	200'000	0	-200'000	0	0.00	0,00
USD	Wells Fargo & Co 10-16	3,676	270'000	0	0	270'000	280'181.70	0,03
USD	Wells Fargo & Co 11-16	2,625	250'000	0	0	250'000	257'247.50	0,03
USD	Wells Fargo & Co 11-21	4,600	320'000	1'000'000	0	1'320'000	1'473'344.40	0,18
USD	Wells Fargo & Co 12-15	1,250	420'000	0	-420'000	0	0.00	0,00
USD	Wells Fargo & Co 12-15	1,500	250'000	70'000	0	320'000	320'742.40	0,04
USD	Wells Fargo & Co 12-17	2,100	200'000	0	0	200'000	204'480.00	0,02
USD	Wells Fargo & Co 12-18	1,500	240'000	0	0	240'000	240'710.40	0,03
USD	Wells Fargo & Co 12-22	3,500	500'000	100'000	0	600'000	634'566.00	0,08
USD	Wells Fargo & Co 13-16	1,250	350'000	0	0	350'000	352'495.50	0,04
USD	Wells Fargo & Co 13-19	2,150	200'000	100'000	0	300'000	303'459.00	0,04
USD	Wells Fargo & Co 13-23	3,450	420'000	100'000	0	520'000	531'346.40	0,06
USD	Wells Fargo & Co 13-23	4,125	540'000	430'000	0	970'000	1'037'715.70	0,13
USD	Wells Fargo & Co 13-43	5,375	250'000	500'000	0	750'000	894'052.50	0,11
USD	Wells Fargo & Co 14-17	1,150	0	200'000	0	200'000	200'242.00	0,02
USD	Wells Fargo & Co 14-19	2,125	0	300'000	0	300'000	302'313.00	0,04
USD	Wells Fargo & Co 14-21	3,000	100'000	0	0	100'000	103'001.00	0,01
USD	Wells Fargo & Co 14-24	4,480	0	250'000	0	250'000	272'995.00	0,03
USD	Wells Fargo & Co 14-24	3,300	0	250'000	0	250'000	257'055.00	0,03
USD	Wells Fargo & Co 14-26	4,100	0	500'000	0	500'000	523'060.00	0,06
USD	Wells Fargo & Co 14-44	5,606	0	750'000	0	750'000	917'602.50	0,11
USD	Wells Fargo Bank NA 05-15	4,750	250'000	0	-250'000	0	0.00	0,00
USD	Wells Fargo Bank South Dakota NA 07-17	6,000	250'000	0	0	250'000	280'432.50	0,03
USD	Western Gas Partners LP 11-21	5,375	0	700'000	0	700'000	777'581.00	0,09
USD	Westpac Banking Corp 09-15	4,200	220'000	0	-220'000	0	0.00	0,00
USD	Westpac Banking Corp 09-19	4,875	270'000	0	0	270'000	302'116.50	0,04
USD	Westpac Banking Corp 10-15	3,000	100'000	0	0	100'000	101'975.00	0,01
USD	Westpac Banking Corp 10-15	3,000	365'000	70'000	0	435'000	438'629.53	0,05
USD	Westpac Banking Corp 12-15	1,125	250'000	0	0	250'000	251'095.00	0,03
USD	Westpac Banking Corp 12-17	2,000	50'000	200'000	0	250'000	254'255.00	0,03
USD	Westpac Banking Corp 13-16	0,950	50'000	370'000	0	420'000	421'075.20	0,05
USD	Westpac Banking Corp 13-16	1,050	100'000	0	0	100'000	100'162.00	0,01
USD	Westpac Banking Corp 13-18	1,600	150'000	0	0	150'000	150'609.00	0,02
USD	Westpac Banking Corp 13-18	2,250	50'000	0	0	50'000	50'936.00	0,01
USD	Westpac Banking Corp 14-17	1,200	0	200'000	0	200'000	200'282.00	0,02
USD	Westpac Banking Corp 14-19	2,250	0	250'000	0	250'000	254'105.00	0,03
USD	Weyerhaeuser Co 02-32	7,375	50'000	250'000	0	300'000	406'500.00	0,05

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Weyerhaeuser Co 09-19	7,375	120'000	0	0	120'000	143'505.60	0,02
USD	Williams Companies Inc 12-23	3,700	0	410'000	0	410'000	379'516.50	0,05
USD	Williams Partners LP 10-15	3,800	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
USD	Williams Partners LP 10-20	5,250	0	900'000	0	900'000	991'089.00	0,12
USD	Williams Partners LP 10-40	6,300	0	250'000	0	250'000	285'077.50	0,03
USD	Williams Partners LP 13-23	4,500	0	200'000	0	200'000	209'872.00	0,03
USD	Wynn Las Vegas LLC 10-20	7,750	180'000	0	-180'000	0	0.00	0,00
USD	Xerox Corp 06-16	6,400	120'000	0	0	120'000	126'964.80	0,02
USD	Xerox Corp 08-18	6,350	160'000	700'000	0	860'000	973'511.40	0,12
USD	Xerox Corp 11-21	4,500	60'000	300'000	0	360'000	387'849.60	0,05
USD	Xerox Corp 12-17	2,950	260'000	400'000	0	660'000	680'387.40	0,08
USD	Xerox Corp 13-19	2,750	0	150'000	0	150'000	151'720.50	0,02
USD	Xilinx Inc 14-19	2,125	0	250'000	0	250'000	250'235.00	0,03
USD	Zoetis Inc 13-18	1,875	0	600'000	0	600'000	599'658.00	0,07
	<b>Total USD</b>						<b>808'885'535.21</b>	<b>98,57</b>
	<b>Total Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>						<b>808'885'535.21</b>	<b>98,57</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>808'885'535.21</b>	<b>98,57</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>808'885'535.21</b>	<b>98,57</b>
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							
USD	Kauf USD-CHF		0	4'656'445	-4'656'445	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	4'100'000	-4'100'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	27'984'811	-27'984'811	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	24'800'000	-24'800'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	735'835	-735'835	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	650'000	-650'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	2'400'000	-2'400'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'735'978	-2'735'978	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	6'805'808	-6'805'808	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	6'000'000	-6'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'500'000	-1'500'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in% ***
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'703'578	-1'703'578	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'649'039	-1'649'039	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'450'000	-1'450'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	899'078	-899'078	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	800'000	-800'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	504'852	-504'852	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	450'000	-450'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	15'599'007	-15'599'007	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	14'000'000	-14'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	223'439	-223'439	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	277'963	-277'963	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	334'579	-334'579	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	2'024'633	-2'024'633	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'800'000	-1'800'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	444'741	-444'741	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'061'243	-1'061'243	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	960'000	-960'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	875'082	-875'082	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	800'000	-800'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	214'915	-214'915	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	697'762	-697'762	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	650'000	-650'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	3'532'245	-3'532'245	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	3'300'000	-3'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	850'000	-850'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	909'431	-909'431	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	7'800'000	-7'800'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	8'141'716	-8'141'716	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	156'904	-156'904	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'049'098	-1'049'098	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	4'187'386	-4'187'386	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	4'000'000	-4'000'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
USD	Kauf USD-CHF		0	3'623'751	-3'623'751	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	3'500'000	-3'500'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	206'529	-206'529	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	208'779	-208'779	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	258'518	-258'518	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	655'180	-655'180	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	680'000	-680'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	770'000	-770'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	798'797	-798'797	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	3'680'605	-3'680'605	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	3'600'000	-3'600'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	3'452'196	-3'452'196	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	3'340'000	-3'340'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	6'502'380	-6'502'380	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	6'300'000	-6'300'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	3'607'716	-3'607'716	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	3'500'000	-3'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	517'143	-517'143	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	3'400'000	-3'400'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	3'541'515	-3'541'515	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	3'818'842	-3'818'842	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	3'700'000	-3'700'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	509'588	-509'588	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	3'160'000	-3'160'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	3'139'624	-3'139'624	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	3'450'000	-3'450'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	3'423'502	-3'423'502	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	393'129	-393'129	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	170'940	-170'940	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	3'134'432	-3'134'432	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	2'700'000	-2'700'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	482'576	-482'576	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf USD-CHF		0	420'000	-420'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	56'996	-56'996	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	55'678	-55'678	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	19'669'595	-19'669'595	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	17'800'000	-17'800'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	43'260'070	-43'260'070	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	39'800'000	-39'800'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	519'481	-519'481	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	480'000	-480'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	216'210	-216'210	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	270'022	-270'022	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'550'000	-1'550'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'633'315	-1'633'315	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	8'700'000	0	8'700'000	9'177'500.78	1,12
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-9'177'457	-9'177'457	-9'177'457.21	-1,12
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>43.57</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>43.57</b>	<b>0,00</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in USD	Verkehrswert in%***
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>3'578'400.70</b>	<b>0,44</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>8'160'721.47</b>	<b>0,99</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>820'624'700.95</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-3'833.21	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>820'620'867.74</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		USD	%*	USD	%*
	USD	%*	USD	%*	USD	%*	USD	%*
Engagement erhöhende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	9'177'212.40	1,12
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilkategorie	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		5,18%	2,03%	–23,64%
Total Expense Ratio (TER)*	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (TER)*	T Klasse	0,25%	0,25%	0,34%
Management Fee***	T Klasse	0,25%	0,25%	0,34%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebssträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in USD	N Klasse netto	1,62%	7,03%	–1,37%	10,01%
	Citigroup USD World Broad Investment- Grade (World BIG) Corporate Bond Index	1,62%	7,13%	–1,40%	10,41%
	T Klasse netto	1,54%	6,76%	–1,61%	9,67%
Performance in USD	Citigroup USD World Broad Investment- Grade (World BIG) Corporate Bond Index	1,62%	7,13%	–1,40%	10,41%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten unberücksichtigt.



# ZKB-CIF World Corp. Bond Index

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	190'337.19	169'971.57
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	140'526'694.40	147'428'999.63
Sonstige Vermögenswerte	<u>509'369.78</u>	<u>0.00</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>141'226'401.37</b>	<b>147'598'971.20</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(1'105.91)</u>	<u>(2'792.76)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b><u>141'225'295.46</u></b>	<b><u>147'596'178.44</u></b>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	147'596'178.44	18'998'709.77	
/ . Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(2'055'809.30)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	(15'333'767.37)	128'318'376.34	
Gesamterfolg	<u>11'018'693.69</u>	<u>279'092.33</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>141'225'295.46</u></b>	<b><u>147'596'178.44</u></b>	18'998'709.77

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1'176'864.881	128'881.047	
Ausgegebene Anteile	122'207.932	1'065'009.119	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(67'892.240)	(17'025.285)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>(100'407.333)</u>	<u>0.000</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>1'130'773.240</u></b>	<b><u>1'176'864.881</u></b>	128'881.047
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	119.7232	113.1191	114.2243
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>	112.5933	92.9860	93.6250
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	128'827.994	37'616.532	
Ausgegebene Anteile	7'993.781	110'536.462	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(87'571.082)	(19'325.000)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>0.000</u>	<u>0.000</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>49'250.693</u></b>	<b><u>128'827.994</u></b>	37'616.532
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	118.6899	112.3224	113.7096
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>	111.6216	92.3312	93.2031

	01.03.2014– 28.02.2015 CHF	01.03.2013– 28.02.2014 CHF
Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	5'112'605.41	5'799'144.59
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>(1'370.50)</u>	<u>(13'213.11)</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>5'111'234.91</b>	<b>5'785'931.48</b>
Passivzinsen	454.35	633.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	29'483.34	24'626.84
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>(17'700.86)</u>	<u>(1'865.21)</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>12'236.83</b>	<b>23'394.63</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>5'098'998.08</b>	<b>5'762'536.85</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>1'233'975.45</u>	<u>(18'348.30)</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>6'332'973.53</b>	<b>5'744'188.55</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>4'685'720.16</u>	<u>(5'465'096.22)</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b><u>11'018'693.69</u></b>	<b><u>279'092.33</u></b>

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4'902'029.96	5'230'010.89
Vortrag des Vorjahres	4'834.41	103.60
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlustausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	4'906'864.37	5'230'114.49
Verrechnungssteuer	(1'713'686.85)	(1'828'848.03)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(3'182'561.28)</u>	<u>(3'396'432.05)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>10'616.24</u>	<u>4'834.41</u>
<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	196'968.12	532'525.96
Vortrag des Vorjahres	583.60	117.26
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlustausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	197'551.72	532'643.22
Verrechnungssteuer	(69'123.35)	(186'220.87)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(128'371.93)</u>	<u>(345'838.75)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>56.44</u>	<u>583.60</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							
	<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
CHF	ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF World ex EUR/USD Corp. Bond Index - N Klasse		77'305.687	5'463.734	-14'783.815	67'985.606	9'135'321.06	6,47
	<b>Total CHF</b>						<b>9'135'321.06</b>	<b>6,47</b>
EUR	ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF EUR Corp. Bond Index - N Klasse		345'379.813	25'248.077	-65'743.453	304'884.437	39'988'303.95	28,32
	<b>Total EUR</b>						<b>39'988'303.95</b>	<b>28,32</b>
USD	ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF USD Corp. Bond Index - N Klasse		890'423.270	78'805.733	-158'230.101	810'998.902	91'403'069.39	64,72
	<b>Total USD</b>						<b>91'403'069.39</b>	<b>64,72</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>140'526'694.40</b>	<b>99,50</b>
	<b>Total Effekten, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>						<b>140'526'694.40</b>	<b>99,50</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>140'526'694.40</b>	<b>99,50</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>190'337.19</b>	<b>0,13</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>509'369.78</b>	<b>0,36</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>141'226'401.37</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-1'105.91	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>141'225'295.46</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*
Engagement erhöhende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		-3,03%	-131,22%	-9,26%
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee verbundene Zielfonds	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	T Klasse	0,25%	0,25%	0,35%
Management Fee*** ohne verbundene Zielfonds	T Klasse	0,25%	0,25%	0,35%
Management Fee verbundene Zielfonds	T Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission der Klasse T beträgt p.a.		0,60%	0,60%	0,60%
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt p.a.		0,00%	0,00%	0,00%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebssträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF	N Klasse netto	-6,62%	14,96%	-1,48%	9,31%
	Citigroup World Broad Investment-Grade (World BIG) Corporate Bond Index	-6,65%	15,20%	-1,48%	9,84%
Performance in CHF	T Klasse netto	-6,69%	14,67%	-1,73%	8,88%
	Citigroup World Broad Investment-Grade (World BIG) Corporate Bond Index	-6,65%	15,20%	-1,48%	9,84%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten unberücksichtigt.



# ZKB-CIF World Corp. Bond Index hedged CHF

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	2'047'201.70	529'508.87
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	598'267'629.33	397'889'455.08
Derivative Finanzinstrumente	(15'785'462.46)	6'317'268.73
Sonstige Vermögenswerte	<u>1'489'479.36</u>	<u>0.00</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>586'018'847.93</b>	<b>404'736'232.68</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(11'985.44)</u>	<u>(7'324.69)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b><u>586'006'862.49</u></b>	<b><u>404'728'907.99</u></b>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	404'728'907.99	162'605'328.61	
./. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(5'981'645.77)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	157'827'410.16	238'692'419.31	
Gesamterfolg	<u>29'432'190.11</u>	<u>3'431'160.07</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>586'006'862.49</u></b>	<b><u>404'728'907.99</u></b>	162'605'328.61

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	3'315'442.397	1'063'906.195	
Ausgegebene Anteile	1'083'615.506	2'291'368.783	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	206'356.801	61'950.772	
Zurückgenommene Anteile	(67'102.859)	(101'783.353)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4'538'311.845</b>	<b>3'315'442.397</b>	1'063'906.195
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	116.9090	111.6603	109.5483
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	311'611.000	422'507.363	
Ausgegebene Anteile	286'367.000	224'649.000	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(119'227.000)	(335'545.363)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>478'751.000</b>	<b>311'611.000</b>	422'507.363
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	115.7957	110.7976	109.0070

	01.03.2014– 28.02.2015 CHF	01.03.2013– 28.02.2014 CHF
Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	23'171'861.40	15'653'878.10
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>364'225.25</u>	<u>(10'701.79)</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>23'536'086.65</b>	<b>15'643'176.31</b>
Passivzinsen	5'177.25	2'113.55
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	132'201.65	122'341.89
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>26'329.39</u>	<u>(51'109.88)</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>163'708.29</b>	<b>73'345.56</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>23'372'378.36</b>	<b>15'569'830.75</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>18'112'719.45</u>	<u>4'456'635.64</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>41'485'097.81</b>	<b>20'026'466.39</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>(12'052'907.70)</u>	<u>(16'595'306.32)</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b>29'432'190.11</b>	<b>3'431'160.07</b>

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	21'297'203.50	14'329'392.67
Vortrag des Vorjahres	12'818.01	6'136.50
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	21'310'021.51	14'335'529.17
Verrechnungssteuer	(7'449'638.89)	(5'012'948.90)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(13'835'043.66)</u>	<u>(9'309'762.25)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>25'338.96</u>	<u>12'818.01</u>
<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2'075'174.86	1'240'438.08
Vortrag des Vorjahres	694.89	468.59
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	2'075'869.75	1'240'906.67
Verrechnungssteuer	(725'547.14)	(434'074.12)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(1'347'444.69)</u>	<u>(806'137.66)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>2'877.92</u>	<u>694.89</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							
	<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
CHF	ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF World ex EUR/USD Corp. Bond Index - N Klasse <b>Total CHF</b>		210'249.728	103'520.584	-29'800.637	283'969.675	38'157'402.79 <b>38'157'402.79</b>	6,51 <b>6,51</b>
EUR	ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF EUR Corp. Bond Index - N Klasse <b>Total EUR</b>		929'486.261	468'609.406	-93'356.610	1'304'739.057	171'128'124.82 <b>171'128'124.82</b>	29,20 <b>29,20</b>
USD	ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF USD Corp. Bond Index - N Klasse <b>Total USD</b>		2'404'892.648	1'196'087.505	-149'629.345	3'451'350.808	388'982'101.72 <b>388'982'101.72</b>	66,38 <b>66,38</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>598'267'629.33</b>	<b>102,09</b>
	<b>Total Effekten, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>						<b>598'267'629.33</b>	<b>102,09</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>598'267'629.33</b>	<b>102,09</b>
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-USD		400'000	0	-400'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		-446'643	446'643	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		115'976'042	0	-115'976'042	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		-94'840'000	94'840'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		22'101'264	0	-22'101'264	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		-14'880'000	14'880'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		213'771'336	0	-213'771'336	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		-236'850'000	236'850'000	0	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		245'887	0	-245'887	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		-300'000	300'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		350'000	0	-350'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		-394'011	394'011	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		430'093	0	-430'093	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		-290'000	290'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		28'550'000	0	-28'550'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		-32'018'033	32'018'033	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		15'550'000	0	-15'550'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		-12'759'655	12'759'655	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		2'892'201	0	-2'892'201	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		-1'950'000	1'950'000	0	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		237'690'000	0	-237'690'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		-210'735'954	210'735'954	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		213'374'646	0	-213'374'646	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		-240'730'000	240'730'000	0	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		94'594'000	0	-94'594'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		-115'064'142	115'064'142	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		116'099'158	0	-116'099'158	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		-95'470'000	95'470'000	0	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		15'170'000	0	-15'170'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		-22'515'314	22'515'314	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		22'653'045	0	-22'653'045	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		-15'270'000	15'270'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'350'000	-1'350'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	1'113'476	-1'113'476	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	735'653	-735'653	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	4'000'000	-4'000'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	4'544'060	-4'544'060	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	24'500'000	-24'500'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
USD	Verkauf CHF-USD		0	27'648'001	-27'648'001	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	9'500'000	-9'500'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	7'781'591	-7'781'591	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	2'778'798	-2'778'798	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'900'000	-1'900'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	304'940'000	-304'940'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	270'346'082	-270'346'082	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	270'729'198	-270'729'198	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	305'460'000	-305'460'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	19'620'000	-19'620'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	28'960'592	-28'960'592	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	28'827'362	-28'827'362	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	19'540'000	-19'540'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	117'125'000	-117'125'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	142'836'866	-142'836'866	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	143'110'149	-143'110'149	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	117'390'000	-117'390'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	2'850'383	-2'850'383	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	2'500'000	-2'500'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	2'053'557	-2'053'557	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	2'500'000	-2'500'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	270'000	-270'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	397'197	-397'197	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	606'800	-606'800	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	410'000	-410'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	5'700'000	-5'700'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	6'466'397	-6'466'397	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'200'000	-1'200'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	986'072	-986'072	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	7'371'925	-7'371'925	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	6'050'000	-6'050'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'805'517	-1'805'517	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'050'000	-2'050'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	122'373'000	-122'373'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	149'356'247	-149'356'247	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	148'364'768	-148'364'768	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	121'600'000	-121'600'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	311'126'000	-311'126'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	275'190'947	-275'190'947	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-USD		0	273'929'161	-273'929'161	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	309'780'000	-309'780'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	19'680'000	-19'680'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	29'258'256	-29'258'256	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	28'902'700	-28'902'700	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	19'450'000	-19'450'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'350'000	-1'350'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'535'714	-1'535'714	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'230'000	-1'230'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	1'009'231	-1'009'231	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	252'085	-252'085	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	170'000	-170'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	430'000	-430'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	352'408	-352'408	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	800'000	-800'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	899'230	-899'230	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	122'961'000	-122'961'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	150'123'085	-150'123'085	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	151'430'334	-151'430'334	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	124'080'000	-124'080'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	19'620'000	-19'620'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	29'469'240	-29'469'240	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	29'752'496	-29'752'496	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	19'820'000	-19'820'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	312'214'000	-312'214'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	280'024'737	-280'024'737	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	282'542'407	-282'542'407	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	315'130'000	-315'130'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	170'000	-170'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	255'510	-255'510	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	1'392'529	-1'392'529	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	1'700'000	-1'700'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	19'650'000	-19'650'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	29'775'645	-29'775'645	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	29'836'044	-29'836'044	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	19'700'000	-19'700'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	122'688'000	-122'688'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	149'078'189	-149'078'189	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	150'378'465	-150'378'465	0	0.00	0,00



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	123'780'000	-123'780'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	315'130'000	-315'130'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	280'434'187	-280'434'187	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	282'239'876	-282'239'876	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	317'250'000	-317'250'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	2'040'000	-2'040'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	1'681'185	-1'681'185	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	486'264	-486'264	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	320'000	-320'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	800'000	-800'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	659'112	-659'112	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'600'000	-1'600'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'800'180	-1'800'180	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	123'457	-123'457	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	500'389	-500'389	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	450'000	-450'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'020'000	-1'020'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	839'603	-839'603	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'920'000	-1'920'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'127'872	-2'127'872	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	199'882	-199'882	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	130'000	-130'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	126'837'000	-126'837'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	154'360'629	-154'360'629	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	155'012'611	-155'012'611	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	127'390'000	-127'390'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	20'150'000	-20'150'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	30'958'460	-30'958'460	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	320'678'000	-320'678'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	291'464'234	-291'464'234	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	31'405'065	-31'405'065	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	20'450'000	-20'450'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	292'056'180	-292'056'180	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	321'400'000	-321'400'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	4'100'000	-4'100'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	3'370'380	-3'370'380	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	13'800'000	-13'800'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	15'180'099	-15'180'099	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'104'818	-1'104'818	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	720'000	-720'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'500'000	-1'500'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	1'238'902	-1'238'902	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	132'000'000	-132'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	159'112'800	-159'112'800	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	160'678'597	-160'678'597	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	133'320'000	-133'320'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	21'170'000	-21'170'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	32'152'996	-32'152'996	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	32'696'320	-32'696'320	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	21'540'000	-21'540'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	336'580'000	-336'580'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	308'138'990	-308'138'990	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	311'184'604	-311'184'604	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	340'020'000	-340'020'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	900'000	-900'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	746'145	-746'145	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	600'000	-600'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	644'233	-644'233	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	511'658	-511'658	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	340'000	-340'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	413'527	-413'527	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	3'300'000	-3'300'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	3'532'775	-3'532'775	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'240'000	-1'240'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	1'023'770	-1'023'770	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	2'550'000	-2'550'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'728'732	-2'728'732	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	259'308	-259'308	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	170'000	-170'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'200'000	-1'200'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	994'192	-994'192	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	444'541	-444'541	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	290'000	-290'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	346'926'000	-346'926'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	330'204'167	-330'204'167	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	325'605'762	-325'605'762	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
USD	Verkauf CHF-USD		0	342'190'000	-342'190'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	136'497'000	-136'497'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	164'683'631	-164'683'631	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	22'340'000	-22'340'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	34'577'852	-34'577'852	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	165'098'577	-165'098'577	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	136'850'000	-136'850'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	34'311'906	-34'311'906	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	22'180'000	-22'180'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	2'486'160	-2'486'160	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	3'000'000	-3'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	8'352'562	-8'352'562	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	8'000'000	-8'000'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	850'000	-850'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'318'699	-1'318'699	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'049'274	-1'049'274	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	414'101	-414'101	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	334'887'000	-334'887'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	321'223'610	-321'223'610	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	324'716'832	-324'716'832	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	338'610'000	-338'610'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	134'778'000	-134'778'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	162'488'357	-162'488'357	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	162'721'090	-162'721'090	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	134'980'000	-134'980'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	21'330'000	-21'330'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	32'728'752	-32'728'752	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	33'005'009	-33'005'009	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	21'520'000	-21'520'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	1'658'581	-1'658'581	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	2'000'000	-2'000'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	1'035'540	-1'035'540	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	21'410'000	-21'410'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	32'474'688	-32'474'688	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	33'164'610	-33'164'610	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	21'880'000	-21'880'000	0	0.00	0,00

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
EUR	Kauf EUR-CHF		0	132'781'000	-132'781'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	159'589'484	-159'589'484	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	160'635'220	-160'635'220	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	133'690'000	-133'690'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	336'895'000	-336'895'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	325'507'949	-325'507'949	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	326'677'487	-326'677'487	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	338'270'000	-338'270'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	110'000	-110'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	165'979	-165'979	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	540'000	-540'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	648'621	-648'621	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	680'000	-680'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	655'180	-655'180	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	380'000	-380'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	575'544	-575'544	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	799'161	-799'161	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	770'000	-770'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	216'228	-216'228	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	260'000	-260'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	3'180'000	-3'180'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	3'252'698	-3'252'698	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	335'918	-335'918	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	220'000	-220'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'500'000	-1'500'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	1'248'066	-1'248'066	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	940'000	-940'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	782'290	-782'290	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'890'000	-1'890'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'954'498	-1'954'498	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	714'177	-714'177	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	470'000	-470'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	3'100'000	-3'100'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	2'577'802	-2'577'802	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	6'300'000	-6'300'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	6'505'576	-6'505'576	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	3'900'000	-3'900'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	4'021'614	-4'021'614	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'900'000	-1'900'000	0	0.00	0,00

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	1'582'114	-1'582'114	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	410'916	-410'916	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	270'000	-270'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	230'000	-230'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	191'354	-191'354	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	670'000	-670'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	678'804	-678'804	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	139'856'000	-139'856'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	168'188'028	-168'188'028	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	168'935'173	-168'935'173	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	140'510'000	-140'510'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	22'460'000	-22'460'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	34'578'293	-34'578'293	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	35'108'570	-35'108'570	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	22'820'000	-22'820'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	353'884'000	-353'884'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	350'090'364	-350'090'364	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	350'173'632	-350'173'632	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	354'140'000	-354'140'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	2'630'287	-2'630'287	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	3'160'000	-3'160'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	3'130'715	-3'130'715	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	3'150'000	-3'150'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	700'000	-700'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	1'073'083	-1'073'083	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'833'341	-1'833'341	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'820'000	-1'820'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	864'698	-864'698	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	720'000	-720'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	175'694	-175'694	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	115'000	-115'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	2'700'000	-2'700'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	2'248'464	-2'248'464	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	400'000	-400'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	393'275	-393'275	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	704'513	-704'513	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	460'000	-460'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	3'500'000	-3'500'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	4'067'875	-4'067'875	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-EUR		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	247'457	-247'457	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	980'000	-980'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	955'063	-955'063	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	3'250'000	-3'250'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	3'592'153	-3'592'153	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	360'882'000	-360'882'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	333'057'998	-333'057'998	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	22'695'000	-22'695'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	31'580'093	-31'580'093	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	142'050'000	-142'050'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	148'898'231	-148'898'231	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	341'161'590	0	341'161'590	341'161'589.80	58,22
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-370'180'000	-370'180'000	-350'908'800.74	-59,88
CHF	Kauf CHF-GBP		0	33'358'294	0	33'358'294	33'358'293.50	5,69
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	0	-24'010'000	-24'010'000	-35'172'943.22	-6,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	149'752'410	0	149'752'410	149'752'410.00	25,55
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-143'030'000	-143'030'000	-152'080'683.75	-25,95
CHF	Kauf CHF-EUR		0	15'240'000	0	15'240'000	15'240'000.00	2,60
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-14'699'145	-14'699'145	-15'629'270.22	-2,67
CHF	Kauf CHF-USD		0	38'500'000	0	38'500'000	38'500'000.00	6,57
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-41'916'396	-41'916'396	-39'734'199.70	-6,78
CHF	Kauf CHF-GBP		0	124'853	0	124'853	124'852.50	0,02
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	0	-90'000	-90'000	-131'843.62	-0,02
CHF	Kauf CHF-GBP		0	3'468'125	0	3'468'125	3'468'125.00	0,59
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	0	-2'500'000	-2'500'000	-3'662'322.70	-0,62
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'230'000	0	1'230'000	1'230'000.00	0,21
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-1'332'864	-1'332'864	-1'263'473.96	-0,22
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'884'690	0	1'884'690	1'884'690.00	0,32
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-1'800'000	-1'800'000	-1'913'900.79	-0,33
CHF	Kauf CHF-EUR		0	540'000	0	540'000	540'000.00	0,09
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-515'735	-515'735	-548'369.09	-0,09
EUR	Kauf EUR-CHF		0	160'044'000	0	160'044'000	160'044'000.00	27,31
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	0	-170'446'860	-170'446'860	-160'319'686.58	-27,36
CHF	Kauf CHF-EUR		0	171'240'338	0	171'240'338	171'240'338.25	29,22
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-160'950'000	-160'950'000	-170'960'968.55	-29,17
GBP	Kauf GBP-CHF		0	26'600'000	0	26'600'000	38'961'020.00	6,65
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	0	-38'961'020	-38'961'020	-38'955'089.70	-6,65
CHF	Kauf CHF-GBP		0	38'138'610	0	38'138'610	38'138'609.60	6,51

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	0	-26'080'000	-26'080'000	-38'143'266.14	-6,51
USD	Kauf USD-CHF		0	413'430'000	0	413'430'000	413'430'000.00	70,55
CHF	Verkauf USD-CHF		0	0	-392'841'186	-392'841'186	-414'364'693.49	-70,71
CHF	Kauf CHF-USD		0	388'485'055	0	388'485'055	388'485'054.90	66,29
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-409'410'000	-409'410'000	-387'553'392.39	-66,13
EUR	Kauf EUR-CHF		0	5'271'332	0	5'271'332	5'271'332.42	0,90
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	0	-5'600'000	-5'600'000	-5'272'117.43	-0,90
USD	Kauf USD-CHF		0	9'189'817	0	9'189'817	9'189'817.26	1,57
CHF	Verkauf USD-CHF		0	0	-8'700'000	-8'700'000	-9'190'573.62	-1,57
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>-15'785'462.46</b>	<b>-2,69</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>-15'785'462.46</b>	<b>-2,69</b>
<b>Bankguthaben auf Sicht</b>							<b>2'047'201.70</b>	<b>0,35</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>1'489'479.36</b>	<b>0,25</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>586'018'847.93</b>	<b>100,00</b>
Aufgenommene Kredite							0.00	
Andere Verbindlichkeiten							-11'985.44	
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>586'006'862.49</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*
Engagement erhöhende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	14'317'081.04	2,44
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	597'470'894.92	101,96

\* in Prozent des Nettofondsvermögens



# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		6,09%	-6,48%	7,61%
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee verbundene Zielfonds	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	T Klasse	0,28%	0,28%	0,37%
Management Fee*** ohne verbundene Zielfonds	T Klasse	0,28%	0,28%	0,37%
Management Fee verbundene Zielfonds	T Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission der Klasse T beträgt p.a.		0,60%	0,60%	0,60%
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt p.a.		0,00%	0,00%	0,00%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebsträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds ausgerichtet.

Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF	N Klasse netto	0,67%	7,30%	-0,68%	10,20%
	Citigroup World Broad Investment-Grade (World BIG) Corporate Bond Index hedged in CHF	0,73%	7,48%	-0,56%	10,84%
Performance in CHF	T Klasse netto	0,58%	7,00%	-0,96%	9,72%
	Citigroup World Broad Investment-Grade (World BIG) Corporate Bond Index hedged in CHF	0,73%	7,48%	-0,56%	10,84%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten unberücksichtigt.

# ZKB-CIF World ex EUR/USD/CHF Bond

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	1'356'506.29	236'134.33
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige		
Forderungswertpapiere und -rechte	247'082'510.44	162'895'793.26
Sonstige Vermögenswerte	<u>1'500'758.64</u>	<u>1'134'301.81</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>249'939'775.37</b>	<b>164'266'229.40</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	(93'399.66)
Andere Verbindlichkeiten	<u>(19.21)</u>	<u>(92.41)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b><u>249'939'756.16</u></b>	<b><u>164'172'737.33</u></b>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	164'172'737.33	135'635'976.35	
./. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(1'574'329.71)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	87'538'133.84	44'667'946.22	
Gesamterfolg	<u>(196'785.30)</u>	<u>(16'131'185.24)</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>249'939'756.16</u></b>	<b><u>164'172'737.33</u></b>	135'635'976.35

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1'918'041.793	1'417'775.146	
Ausgegebene Anteile	1'428'015.108	571'140.669	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	104'041.951	37'635.982	
Zurückgenommene Anteile	(237'341.717)	(108'510.004)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>(237'775.169)</u>	<u>0.000</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>2'974'981.966</u></b>	<b><u>1'918'041.793</u></b>	1'417'775.146
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	83.9751	85.3115	95.2364
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	78.9742	70.1277	78.0614
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	6'382.144	6'447.144	
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(5'000.000)	(65.000)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>0.000</u>	<u>0.000</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>1'382.144</u></b>	<b><u>6'382.144</u></b>	6'447.144
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	83.4239	84.8718	94.9517
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	78.4558	69.7662	77.8280

	01.03.2014– 28.02.2015 CHF	01.03.2013– 28.02.2014 CHF
Erträge der Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	4'696'269.98	3'430'047.39
Erträge aus Wertpapierleihe	19'823.80	26'466.90
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>1'825'534.67</u>	<u>685'595.03</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>6'541'628.45</b>	<b>4'142'109.32</b>
Passivzinsen		
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	38.90	158.95
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	414.20	1'266.56
	<u>642'244.19</u>	<u>183'729.86</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>642'697.29</b>	<b>185'155.37</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>5'898'931.16</b>	<b>3'956'953.95</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>(6'785'299.99)</u>	<u>(2'313'206.37)</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>(886'368.83)</b>	<b>1'643'747.58</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>689'583.53</u>	<u>(17'774'932.82)</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b><u>(196'785.30)</u></b>	<b><u>(16'131'185.24)</u></b>

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	5'896'485.60	3'945'133.27
Vortrag des Vorjahres	15'382.83	2'235.24
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	5'911'868.43	3'947'368.51
Verrechnungssteuer	(2'061'662.50)	(1'376'194.99)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(3'828'801.79)</u>	<u>(2'555'790.69)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>21'404.14</u>	<u>15'382.83</u>

<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2'445.56	11'820.68
Vortrag des Vorjahres	14.61	0.90
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	2'460.17	11'821.58
Verrechnungssteuer	(856.24)	(4'132.44)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(1'590.16)</u>	<u>(7'674.53)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>13.77</u>	<u>14.61</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	(93'399.66)
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	93'484'319.63	11'462'568.87
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							
AUD	Australien 02-15	6,250	265'000	0	-265'000	0	0.00	0,00
AUD	Australien 04-17	6,000	450'000	390'000	-42'000	798'000	639'703.43	0,26
AUD	Australien 05-19	5,250	395'000	432'000	-22'000	805'000	676'197.75	0,27
AUD	Australien 07-21	5,750	465'000	405'000	-58'000	812'000	729'805.09	0,29
AUD	Australien 09-20	4,500	480'000	310'000	-44'000	746'000	621'760.99	0,25
AUD	Australien 10-14	4,500	120'000	0	-120'000	0	0.00	0,00
AUD	Australien 10-16	4,750	490'000	500'000	-144'000	846'000	650'528.49	0,26
AUD	Australien 10-18	5,500	460'000	300'000	-37'000	723'000	592'161.85	0,24
AUD	Australien 10-22	5,750	405'000	295'000	-35'000	665'000	610'855.69	0,24
AUD	Australien 11-15	4,750	240'000	60'000	-300'000	0	0.00	0,00
AUD	Australien 11-17	4,250	360'000	360'000	-49'000	671'000	526'344.40	0,21
AUD	Australien 11-23	5,500	495'000	355'000	-41'000	809'000	740'880.02	0,30
AUD	Australien 11-27	4,750	270'000	265'000	-41'000	494'000	448'411.91	0,18
AUD	Australien 12-24	2,750	270'000	540'000	-70'000	740'000	564'874.37	0,23
AUD	Australien 12-29	3,250	160'000	240'000	-30'000	370'000	291'695.26	0,12
AUD	Australien 13-18	3,250	100'000	385'000	-99'000	386'000	300'788.89	0,12
AUD	Australien 13-25	3,250	190'000	480'000	-141'000	529'000	419'903.10	0,17
AUD	Australien 13-26	4,250	0	575'000	-71'000	504'000	435'950.89	0,17
AUD	Australien 13-33	4,500	140'000	235'000	-16'000	359'000	328'289.06	0,13
AUD	Australien 14-19	2,750	0	400'000	-92'000	308'000	237'123.40	0,09
AUD	Australien 14-37	3,750	0	270'000	0	270'000	225'565.07	0,09
	<b>Total AUD</b>						<b>9'040'839.66</b>	<b>3,62</b>
CAD	Canada Government 96-27	8,000	100'000	100'000	-18'000	182'000	240'458.17	0,10
CAD	Canada Government 98-29	5,750	270'000	260'000	-116'000	414'000	480'269.64	0,19
CAD	Canada Government 01-33	5,750	320'000	165'000	-31'000	454'000	557'496.29	0,22
CAD	Canada Government 04-15	4,500	280'000	0	-180'000	100'000	76'712.73	0,03

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CAD	Canada Government 04-37	5,000	330'000	330'000	-130'000	530'000	630'536.34	0,25
CAD	Canada Government 05-16	4,000	290'000	415'000	-31'000	674'000	533'955.38	0,21
CAD	Canada Government 06-17	4,000	220'000	200'000	-17'000	403'000	330'369.91	0,13
CAD	Canada Government 07-18	4,250	250'000	160'000	0	410'000	348'953.98	0,14
CAD	Canada Government 08-19	3,750	420'000	260'000	-47'000	633'000	544'937.91	0,22
CAD	Canada Government 08-41	4,000	395'000	215'000	-37'000	573'000	621'577.45	0,25
CAD	Canada Government 09-14	2,000	230'000	0	-230'000	0	0.00	0,00
CAD	Canada Government 09-15	2,500	170'000	0	-170'000	0	0.00	0,00
CAD	Canada Government 09-20	3,500	290'000	170'000	0	460'000	398'895.83	0,16
CAD	Canada Government 10-14	2,000	110'000	0	-110'000	0	0.00	0,00
CAD	Canada Government 10-15	3,000	180'000	10'000	-30'000	160'000	123'704.27	0,05
CAD	Canada Government 10-16	2,000	180'000	150'000	-30'000	300'000	231'977.85	0,09
CAD	Canada Government 10-21	3,250	270'000	185'000	-20'000	435'000	379'392.13	0,15
CAD	Canada Government 11-14	2,250	175'000	0	-175'000	0	0.00	0,00
CAD	Canada Government 11-15	1,000	280'000	0	-280'000	0	0.00	0,00
CAD	Canada Government 11-16	2,750	260'000	180'000	-32'000	408'000	320'199.52	0,13
CAD	Canada Government 11-17	1,500	380'000	0	-31'000	349'000	270'573.75	0,11
CAD	Canada Government 11-22	2,750	290'000	220'000	-36'000	474'000	404'754.77	0,16
CAD	Canada Government 11-45	3,500	335'000	310'000	-37'000	608'000	629'861.06	0,25
CAD	Canada Government 12-14	1,500	180'000	0	-180'000	0	0.00	0,00
CAD	Canada Government 12-15	1,500	180'000	0	0	180'000	137'168.66	0,05
CAD	Canada Government 12-16	1,250	140'000	200'000	-41'000	299'000	228'438.40	0,09
CAD	Canada Government 12-17	1,500	220'000	180'000	-100'000	300'000	233'717.59	0,09
CAD	Canada Government 12-18	1,250	250'000	130'000	-40'000	340'000	264'322.78	0,11
CAD	Canada Government 12-23	1,500	330'000	300'000	-48'000	582'000	456'205.88	0,18
CAD	Canada Government 13-15	1,000	190'000	0	-190'000	0	0.00	0,00
CAD	Canada Government 13-15	1,000	100'000	0	-18'000	82'000	62'439.70	0,02
CAD	Canada Government 13-16	1,000	150'000	180'000	-41'000	289'000	220'972.51	0,09
CAD	Canada Government 13-17	1,500	100'000	500'000	-27'000	573'000	443'494.45	0,18
CAD	Canada Government 13-18	1,250	250'000	190'000	-40'000	400'000	311'972.43	0,12
CAD	Canada Government 13-19	1,750	150'000	260'000	-30'000	380'000	302'229.68	0,12
CAD	Canada Government 13-24	2,500	270'000	260'000	-25'000	505'000	426'952.02	0,17
CAD	Canada Government 14-16	1,000	0	340'000	-18'000	322'000	245'751.96	0,10
CAD	Canada Government 14-16	1,000	0	440'000	-75'000	365'000	279'570.34	0,11
CAD	Canada Government 14-17	1,250	0	360'000	-40'000	320'000	247'567.21	0,10
CAD	Canada Government 14-18	1,250	0	200'000	0	200'000	155'228.74	0,06
CAD	Canada Government 14-19	1,750	0	460'000	-65'000	395'000	314'655.19	0,13
CAD	Canada Government 14-20	1,500	0	260'000	0	260'000	204'839.07	0,08
CAD	Canada Government 14-25	2,250	0	410'000	-22'000	388'000	321'089.32	0,13

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
CAD	Canada Government 14-48	2,750	0	150'000	0	150'000	137'060.97	0,05
CAD	Canada Government 14-64	2,750	0	145'000	-15'000	130'000	125'510.11	0,05
	<b>Total CAD</b>						<b>12'243'813.99</b>	<b>4,90</b>
DKK	Königreich Dänemark 94-24	7,000	580'000	460'000	-250'000	790'000	187'291.82	0,07
DKK	Königreich Dänemark 03-15	4,000	1'910'000	80'000	-1'990'000	0	0.00	0,00
DKK	Königreich Dänemark 05-17	4,000	1'150'000	2'400'000	-1'540'000	2'010'000	321'965.10	0,13
DKK	Königreich Dänemark 07-39	4,500	2'640'000	2'320'000	-370'000	4'590'000	1'182'406.37	0,47
DKK	Königreich Dänemark 08-19	4,000	1'970'000	1'772'000	0	3'742'000	642'212.95	0,26
DKK	Königreich Dänemark 10-16	2,500	950'000	1'240'000	-240'000	1'950'000	293'466.52	0,12
DKK	Königreich Dänemark 10-21	3,000	2'550'000	980'000	0	3'530'000	605'929.64	0,24
DKK	Königreich Dänemark 11-23	1,500	1'900'000	690'000	0	2'590'000	413'933.00	0,17
DKK	Königreich Dänemark 13-25	1,750	0	2'300'000	-550'000	1'750'000	288'963.10	0,12
	<b>Total DKK</b>						<b>3'936'168.50</b>	<b>1,57</b>
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 92-17	8,750	140'000	190'000	-72'000	258'000	454'171.47	0,18
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 95-15	8,000	110'000	70'000	-180'000	0	0.00	0,00
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 96-21	8,000	300'000	195'000	-35'000	460'000	939'365.05	0,38
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 98-28	6,000	245'000	170'000	-29'000	386'000	838'374.19	0,34
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 00-32	4,250	500'000	320'000	-75'000	745'000	1'406'552.26	0,56
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 01-25	5,000	410'000	270'000	-39'000	641'000	1'216'047.74	0,49
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 03-15	4,750	395'000	280'000	-675'000	0	0.00	0,00
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 03-36	4,250	470'000	365'000	-53'000	782'000	1'501'977.29	0,60
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 04-38	4,750	395'000	265'000	-48'000	612'000	1'278'142.89	0,51
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 05-20	4,750	450'000	285'000	-62'000	673'000	1'151'822.55	0,46
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 05-55	4,250	365'000	260'000	-43'000	582'000	1'252'282.74	0,50
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 06-16	4,000	550'000	440'000	-116'000	874'000	1'349'236.33	0,54
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 06-27	4,250	315'000	250'000	-28'000	537'000	988'143.59	0,40
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 06-46	4,250	380'000	245'000	-42'000	583'000	1'190'228.61	0,48
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 07-18	5,000	445'000	350'000	-66'000	729'000	1'199'989.99	0,48
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 07-30	4,750	390'000	345'000	-62'000	673'000	1'330'086.26	0,53
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 07-42	4,500	465'000	380'000	-118'000	727'000	1'505'296.15	0,60
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 08-19	4,500	440'000	375'000	-97'000	718'000	1'192'820.35	0,48
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 08-49	4,250	345'000	247'000	-37'000	555'000	1'155'119.82	0,46
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 09-14	2,250	120'000	0	-120'000	0	0.00	0,00
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 09-19	3,750	395'000	321'000	-100'000	616'000	1'003'695.67	0,40
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 09-22	4,000	325'000	275'000	-41'000	559'000	954'932.54	0,38
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 09-34	4,500	430'000	470'000	-55'000	845'000	1'660'601.87	0,66
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 09-39	4,250	315'000	235'000	-42'000	508'000	994'795.81	0,40



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 09-60	4,000	265'000	270'000	-45'000	490'000	1'021'223.02	0,41
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 10-16	2,000	565'000	250'000	-734'000	81'000	120'374.61	0,05
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 10-20	3,750	465'000	340'000	-77'000	728'000	1'202'406.18	0,48
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 10-40	4,250	405'000	270'000	-46'000	629'000	1'237'961.81	0,50
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 11-17	1,750	375'000	350'000	-54'000	671'000	1'004'947.16	0,40
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 11-21	3,750	640'000	220'000	-59'000	801'000	1'340'484.28	0,54
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 11-52	3,750	330'000	265'000	-43'000	552'000	1'061'501.54	0,42
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 12-17	1,000	655'000	460'000	-91'000	1'024'000	1'509'782.46	0,60
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 12-22	1,750	620'000	400'000	-64'000	956'000	1'414'903.09	0,57
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 12-44	3,250	515'000	525'000	-85'000	955'000	1'619'424.85	0,65
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 13-18	1,250	785'000	450'000	-82'000	1'153'000	1'703'007.54	0,68
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 13-19	1,750	210'000	885'000	-100'000	995'000	1'490'627.09	0,60
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 13-23	2,250	550'000	400'000	-51'000	899'000	1'373'700.25	0,55
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 13-68	3,500	215'000	310'000	-29'000	496'000	948'987.67	0,38
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 14-20	2,000	0	640'000	0	640'000	967'359.95	0,39
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 14-24	2,750	0	1'035'000	-93'000	942'000	1'495'033.07	0,60
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 14-45	3,500	0	450'000	-28'000	422'000	749'331.83	0,30
	<b>Total GBP</b>						<b>44'824'739.57</b>	<b>17,93</b>
JPY	Agence Francaise de Developpement SA 07-15	1,800	160'000'000	0	-160'000'000	0	0.00	0,00
JPY	Asiatische Entwicklungsbank 07-27	2,350	1'320'000'000	580'000'000	-160'000'000	1'740'000'000	16'904'174.82	6,76
JPY	Caisse Francaise de Financement Local 07-17	1,800	55'000'000	75'000'000	-10'000'000	120'000'000	985'381.80	0,39
JPY	Development Bank of Japan Inc 02-22	1,700	785'000'000	389'000'000	-10'000'000	1'164'000'000	10'258'799.93	4,10
JPY	Development Bank of Japan Inc 03-23	1,050	773'000'000	2'071'000'000	-47'000'000	2'797'000'000	23'586'435.31	9,44
JPY	Development Bank of Japan Inc 06-26	2,300	1'110'000'000	1'110'000'000	-290'000'000	1'930'000'000	18'419'447.15	7,37
JPY	Development Bank of Japan Inc 07-17	1,750	590'000'000	170'000'000	-430'000'000	330'000'000	2'706'921.36	1,08
JPY	Europäische Investitionsbank 05-17	1,400	690'000'000	245'000'000	-30'000'000	905'000'000	7'431'779.91	2,97
JPY	Europäische Investitionsbank 06-26	1,900	847'000'000	699'000'000	-10'000'000	1'536'000'000	14'243'853.31	5,70
JPY	Europäische Investitionsbank 07-27	2,150	645'000'000	929'000'000	-90'000'000	1'484'000'000	14'179'407.79	5,67
JPY	Europäische Investitionsbank 13-33	0,000	0	650'000'000	0	650'000'000	4'461'322.84	1,78
JPY	Japan Finance Organization for Municipalities 06-16	1,900	830'000'000	160'000'000	-990'000'000	0	0.00	0,00
JPY	Japan Finance Organization for Municipalities 08-18	1,900	1'190'000'000	630'000'000	-120'000'000	1'700'000'000	14'242'676.50	5,70
JPY	Kreditanstalt für Wiederaufbau 06-26	2,050	770'000'000	971'000'000	-10'000'000	1'731'000'000	16'329'436.97	6,53
JPY	Kreditanstalt für Wiederaufbau 07-37	2,600	978'000'000	403'000'000	-250'000'000	1'131'000'000	11'611'944.20	4,65
JPY	Nordic Investment Bank 07-17	1,700	360'000'000	30'000'000	-90'000'000	300'000'000	2'469'475.75	0,99
JPY	NV Bank Nederlandse Gemeenten 06-16	1,850	340'000'000	30'000'000	-195'000'000	175'000'000	1'428'758.01	0,57
JPY	Rabobank Nederland NV 07-17	1,850	230'000'000	10'000'000	-240'000'000	0	0.00	0,00
	<b>Total JPY</b>						<b>159'259'815.65</b>	<b>63,72</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 03-23	8,000	2'000'400	1'900'000	-390'000	3'510'400	259'321.70	0,10
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 04-14	9,500	2'184'300	0	-2'184'300	0	0.00	0,00
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 04-24	10,000	2'249'500	5'380'000	-460'000	7'169'500	603'593.77	0,24
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 05-15	8,000	1'788'000	0	-1'788'000	0	0.00	0,00
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 06-16	7,250	2'139'500	2'400'000	-270'000	4'269'500	286'453.63	0,11
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 06-36	10,000	1'453'000	900'000	-200'000	2'153'000	198'776.72	0,08
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 07-17	7,750	1'620'200	4'800'000	-900'000	5'520'200	380'763.57	0,15
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 07-27	7,500	1'891'500	1'430'000	-200'000	3'121'500	225'503.62	0,09
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 08-18	8,500	1'491'000	3'553'700	-730'000	4'314'700	308'432.69	0,12
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 09-14	7,000	1'247'000	0	-1'247'000	0	0.00	0,00
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 09-29	8,500	1'974'000	1'980'000	-110'000	3'844'000	302'010.65	0,12
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 09-38	8,500	2'422'500	1'544'500	-230'000	3'737'000	303'574.91	0,12
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 10-15	6,000	1'585'000	0	-1'585'000	0	0.00	0,00
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 10-20	8,000	1'900'000	1'830'000	-260'000	3'470'000	249'044.70	0,10
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 11-16	6,250	3'682'700	1'100'000	0	4'782'700	313'284.94	0,13
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 11-21	6,500	1'948'900	2'590'000	-270'000	4'268'900	287'620.77	0,12
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 11-22	6,500	2'714'000	1'470'000	-230'000	3'954'000	266'268.46	0,11
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 11-31	7,750	4'114'200	1'400'000	-630'000	4'884'200	362'352.76	0,14
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 11-42	7,750	1'786'500	2'970'000	-330'000	4'426'500	335'558.11	0,13
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 12-17	5,000	2'668'700	1'650'000	0	4'318'700	279'263.86	0,11
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 13-18	4,750	497'900	8'710'000	-950'000	8'257'900	525'121.54	0,21
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 13-34	7,750	0	1'770'000	0	1'770'000	132'777.60	0,05
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 14-19	5,000	0	1'700'000	0	1'700'000	107'428.36	0,04
	<b>Total MXN</b>						<b>5'727'152.36</b>	<b>2,29</b>
NOK	Königreich Norwegen 04-15	5,000	1'730'000	0	-1'730'000	0	0.00	0,00
NOK	Königreich Norwegen 06-17	4,250	1'420'000	800'000	-190'000	2'030'000	270'987.08	0,11
NOK	Königreich Norwegen 08-19	4,500	1'690'000	1'150'000	-510'000	2'330'000	333'107.37	0,13
NOK	Königreich Norwegen 10-21	3,750	1'370'000	2'000'000	-470'000	2'900'000	417'910.85	0,17
NOK	Königreich Norwegen 12-23	2,000	1'000'000	950'000	-100'000	1'850'000	242'351.16	0,10
NOK	Königreich Norwegen 14-24	3,000	0	1'680'000	-170'000	1'510'000	213'045.58	0,09
	<b>Total NOK</b>						<b>1'477'402.04</b>	<b>0,59</b>
PLN	Republik Polen 01-22	5,750	600'000	40'000	0	640'000	206'129.00	0,08
PLN	Republik Polen 04-15	6,250	450'000	400'000	-850'000	0	0.00	0,00
PLN	Republik Polen 06-17	5,250	690'000	260'000	-250'000	700'000	195'700.39	0,08
PLN	Republik Polen 08-19	5,500	630'000	70'000	0	700'000	208'344.16	0,08
PLN	Republik Polen 08-29	5,750	440'000	0	-250'000	190'000	68'574.30	0,03
PLN	Republik Polen 09-15	5,500	350'000	0	-350'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
PLN	Republik Polen 09-20	5,250	530'000	0	0	530'000	159'769.55	0,06
PLN	Republik Polen 10-16	5,000	660'000	150'000	0	810'000	215'392.13	0,09
PLN	Republik Polen 10-21	5,750	540'000	0	0	540'000	170'255.04	0,07
PLN	Republik Polen 11-16	4,750	620'000	270'000	-140'000	750'000	201'896.73	0,08
PLN	Republik Polen 12-17	4,750	600'000	0	0	600'000	163'761.75	0,07
PLN	Republik Polen 12-18	3,750	880'000	350'000	0	1'230'000	334'072.90	0,13
PLN	Republik Polen 12-18	2,500	700'000	240'000	-210'000	730'000	191'388.19	0,08
PLN	Republik Polen 12-23	4,000	540'000	510'000	-180'000	870'000	255'843.72	0,10
PLN	Republik Polen 13-15	0,000	80'000	0	-80'000	0	0.00	0,00
PLN	Republik Polen 13-16	0,000	750'000	0	-40'000	710'000	179'450.53	0,07
PLN	Republik Polen 13-19	3,250	0	930'000	-270'000	660'000	179'123.35	0,07
PLN	Republik Polen 13-25	3,250	0	1'250'000	0	1'250'000	351'995.02	0,14
PLN	Republik Polen 14-16	0,000	0	300'000	-190'000	110'000	27'557.00	0,01
	<b>Total PLN</b>						<b>3'109'253.76</b>	<b>1,24</b>
SEK	Königreich Schweden 97-14	6,750	620'000	0	-620'000	0	0.00	0,00
SEK	Königreich Schweden 03-20	5,000	1'190'000	2'050'000	-290'000	2'950'000	427'325.09	0,17
SEK	Königreich Schweden 04-15	4,500	1'300'000	0	-1'300'000	0	0.00	0,00
SEK	Königreich Schweden 05-16	3,000	1'120'000	2'810'000	-2'180'000	1'750'000	207'438.71	0,08
SEK	Königreich Schweden 06-17	3,750	1'140'000	1'550'000	-230'000	2'460'000	306'356.40	0,12
SEK	Königreich Schweden 07-19	4,250	2'250'000	1'250'000	-210'000	3'290'000	438'306.99	0,18
SEK	Königreich Schweden 09-39	3,500	940'000	740'000	-70'000	1'610'000	266'290.14	0,11
SEK	Königreich Schweden 10-22	3,500	1'880'000	500'000	0	2'380'000	329'487.07	0,13
SEK	Königreich Schweden 11-23	1,500	2'420'000	70'000	0	2'490'000	304'750.85	0,12
SEK	Königreich Schweden 13-25	2,500	0	2'630'000	-470'000	2'160'000	288'652.78	0,12
	<b>Total SEK</b>						<b>2'568'608.03</b>	<b>1,03</b>
SGD	Republik Singapur 01-16	3,750	70'000	225'000	-50'000	245'000	177'785.48	0,07
SGD	Republik Singapur 03-18	4,000	50'000	105'000	0	155'000	117'889.15	0,05
SGD	Republik Singapur 04-14	3,625	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
SGD	Republik Singapur 05-20	3,250	100'000	65'000	0	165'000	123'171.77	0,05
SGD	Republik Singapur 07-22	3,125	130'000	70'000	-10'000	190'000	141'847.40	0,06
SGD	Republik Singapur 07-27	3,500	115'000	95'000	-10'000	200'000	154'819.42	0,06
SGD	Republik Singapur 08-15	2,875	185'000	0	-185'000	0	0.00	0,00
SGD	Republik Singapur 09-14	1,375	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
SGD	Republik Singapur 09-19	2,500	215'000	55'000	-20'000	250'000	181'291.78	0,07
SGD	Republik Singapur 09-24	3,000	90'000	150'000	-19'000	221'000	164'082.10	0,07
SGD	Republik Singapur 10-17	2,375	80'000	85'000	-10'000	155'000	111'028.84	0,04
SGD	Republik Singapur 10-30	2,875	90'000	0	0	90'000	64'782.01	0,03

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
SGD	Republik Singapur 11-16	1,125	100'000	150'000	-30'000	220'000	153'663.78	0,06
SGD	Republik Singapur 11-21	2,250	100'000	110'000	-17'000	193'000	136'540.38	0,05
SGD	Republik Singapur 12-42	2,750	70'000	60'000	-10'000	120'000	82'838.01	0,03
SGD	Republik Singapur 13-18	0,500	100'000	0	0	100'000	68'202.23	0,03
SGD	Republik Singapur 13-23	2,750	30'000	100'000	-10'000	120'000	87'137.15	0,03
SGD	Republik Singapur 13-33	3,375	30'000	85'000	-25'000	90'000	69'053.98	0,03
SGD	Republik Singapur 14-19	1,625	0	100'000	0	100'000	69'707.77	0,03
SGD	Republik Singapur 14-29	2,875	0	120'000	-60'000	60'000	43'522.57	0,02
	<b>Total SGD</b>						<b>1'947'363.82</b>	<b>0,78</b>
ZAR	Republik Südafrika 98-26	10,500	3'200'000	1'900'000	-100'000	5'000'000	497'222.69	0,20
ZAR	Republik Südafrika 04-17	8,250	1'980'000	1'580'000	-600'000	2'960'000	249'909.07	0,10
ZAR	Republik Südafrika 04-18	8,000	1'850'000	2'200'000	-500'000	3'550'000	299'740.72	0,12
ZAR	Republik Südafrika 05-20	7,250	2'030'000	1'620'000	-600'000	3'050'000	250'334.90	0,10
ZAR	Republik Südafrika 06-21	6,750	2'300'000	1'950'000	-800'000	3'450'000	275'065.51	0,11
ZAR	Republik Südafrika 06-36	6,250	1'800'000	1'800'000	-300'000	3'300'000	217'141.00	0,09
ZAR	Republik Südafrika 10-31	7,000	1'730'000	1'050'000	-160'000	2'620'000	193'028.22	0,08
ZAR	Republik Südafrika 10-41	6,500	1'450'000	2'120'000	-370'000	3'200'000	213'154.01	0,09
ZAR	Republik Südafrika 12-23	7,750	900'000	1'100'000	-130'000	1'870'000	155'483.91	0,06
ZAR	Republik Südafrika 12-48	8,750	920'000	1'800'000	-420'000	2'300'000	197'771.63	0,08
ZAR	Republik Südafrika 13-30	8,000	0	2'650'000	-700'000	1'950'000	158'491.55	0,06
ZAR	Republik Südafrika 13-37	8,500	400'000	1'160'000	-290'000	1'270'000	106'388.50	0,04
ZAR	Republik Südafrika 14-32	8,250	0	1'000'000	0	1'000'000	82'168.21	0,03
ZAR	Republik Südafrika 14-44	8,750	0	600'000	0	600'000	51'453.14	0,02
	<b>Total ZAR</b>						<b>2'947'353.06</b>	<b>1,18</b>
	<b>Total Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>						<b>247'082'510.44</b>	<b>98,86</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>247'082'510.44</b>	<b>98,86</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>247'082'510.44</b>	<b>98,86</b>
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
AUD	Kauf AUD-CHF		0	155'000	-155'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	121'923	-121'923	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	370'000	-370'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	544'640	-544'640	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	133'000'000	-133'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	1'154'493	-1'154'493	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	2'000'000	-2'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	2'925'360	-2'925'360	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	2'800'000	-2'800'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	230'496	-230'496	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	7'600'000	-7'600'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	512'511	-512'511	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	1'625'000'000	-1'625'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	14'074'206	-14'074'206	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	320'000	-320'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	259'382	-259'382	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	790'000	-790'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	115'751	-115'751	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	825'000	-825'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	654'151	-654'151	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	180'000	-180'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	29'489	-29'489	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	220'000	-220'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	177'872	-177'872	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	37'140	-37'140	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	450'000	-450'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	665'483	-665'483	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	480'000	-480'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	395'078	-395'078	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	550'000	-550'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	46'162	-46'162	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	2'700'000	-2'700'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	183'504	-183'504	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	160'000'000	-160'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	1'373'136	-1'373'136	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	30'000	-30'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	21'181	-21'181	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-PLN		0	122'599	-122'599	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
PLN	Verkauf CHF-PLN		0	420'000	-420'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	500'327	-500'327	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	340'000	-340'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	40'773	-40'773	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	184'888	-184'888	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	230'000	-230'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	99'120	-99'120	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	87'406	-87'406	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	1'300'000	-1'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	268'560	-268'560	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	2'000'000	-2'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	2'246'582	-2'246'582	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	260'000'000	-260'000'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	2'000'000	-2'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	137'241	-137'241	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	85'000'000	-85'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	744'575	-744'575	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	40'000	-40'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	59'778	-59'778	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	70'000	-70'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	49'753	-49'753	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	49'050	-49'050	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	430'000	-430'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	64'367	-64'367	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	900'000	-900'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	121'995	-121'995	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	80'000	-80'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	65'486	-65'486	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	375'720	-375'720	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	100'000'000	-100'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	880'170	-880'170	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	195'497	-195'497	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	130'000	-130'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	351'350	-351'350	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	40'000'000	-40'000'000	0	0.00	0,00

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
AUD	Kauf AUD-JPY		0	15'000	-15'000	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf AUD-JPY		0	1'437'555	-1'437'555	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-JPY		0	160'000	-160'000	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf GBP-JPY		0	27'736'800	-27'736'800	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	180'000	-180'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	150'037	-150'037	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	190'000	-190'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	136'196	-136'196	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	81'645	-81'645	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	540'000	-540'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	37'136	-37'136	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	770'000	-770'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	102'387	-102'387	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	84'810	-84'810	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	59'410	-59'410	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	90'000	-90'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	43'367'114	-43'367'114	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	380'000	-380'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	640'000	-640'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	53'645	-53'645	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	125'000'000	-125'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	1'098'488	-1'098'488	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	303'180	-303'180	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	450'000	-450'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	73'346	-73'346	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	75'000	-75'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	62'925	-62'925	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	170'000	-170'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	121'851	-121'851	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	690'000	-690'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	578'206	-578'206	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	760'000	-760'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	99'438	-99'438	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	860'000	-860'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	720'542	-720'542	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	950'000	-950'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	278'695	-278'695	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	1'800'000	-1'800'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	293'418	-293'418	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	1'800'000	-1'800'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	149'220	-149'220	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	2'100'000	-2'100'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	3'215'100	-3'215'100	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	6'000'000	-6'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	412'673	-412'673	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	1'235'000'000	-1'235'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	10'840'213	-10'840'213	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	14'501	-14'501	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	56'279'054	-56'279'054	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	2'000'000	-2'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	169'420	-169'420	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	220'000	-220'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	182'778	-182'778	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	450'000	-450'000	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	50'847'458	-50'847'458	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	900'000	-900'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	61'733	-61'733	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	80'000'000	-80'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	703'072	-703'072	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	1'150'000	-1'150'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	186'714	-186'714	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	1'250'000	-1'250'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	165'275	-165'275	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	2'200'000	-2'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	153'087	-153'087	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	550'000	-550'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	81'598	-81'598	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	550'000	-550'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	47'003	-47'003	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	87'883	-87'883	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	125'256	-125'256	0	0.00	0,00



Whrq	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
PLN	Kauf PLN-CHF		0	420'000	-420'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	121'426	-121'426	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	1'040'000	-1'040'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	168'407	-168'407	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	530'000	-530'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	806'130	-806'130	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	210'192	-210'192	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	1'600'000	-1'600'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	2'400'000	-2'400'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	168'102	-168'102	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	275'000'000	-275'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	2'424'373	-2'424'373	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	50'659	-50'659	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	105'000	-105'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	77'055	-77'055	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	190'000	-190'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	28'169	-28'169	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	235'000	-235'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	201'301	-201'301	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-PLN		0	8'593	-8'593	0	0.00	0,00
PLN	Verkauf CHF-PLN		0	30'000	-30'000	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	105'000	-105'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	17'017	-17'017	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	229'043	-229'043	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	270'000	-270'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	77'472	-77'472	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	43'045	-43'045	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	100'000'000	-100'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	881'620	-881'620	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	90'000	-90'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	77'267	-77'267	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	140'000'000	-140'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	1'237'516	-1'237'516	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	75'000	-75'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	21'640	-21'640	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	155'000	-155'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	132'327	-132'327	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	180'000	-180'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	29'164	-29'164	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	630'000	-630'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	44'920	-44'920	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	75'275	-75'275	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	75'000	-75'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	65'076	-65'076	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	25'000	-25'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	18'517	-18'517	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	61'000	-61'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	51'446	-51'446	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	75'000	-75'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	9'827	-9'827	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	90'000	-90'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	25'937	-25'937	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	92'000	-92'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	77'950	-77'950	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	140'000	-140'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	212'114	-212'114	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	12'783	-12'783	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	185'000	-185'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	30'048	-30'048	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	210'000	-210'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	30'599	-30'599	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	560'000	-560'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	39'575	-39'575	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	140'000'000	-140'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	1'220'268	-1'220'268	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	58'533	-58'533	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	90'000	-90'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	838'202	-838'202	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	540'000	-540'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	2'535'470	-2'535'470	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	290'000'000	-290'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	40'000	-40'000	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	26'080	-26'080	0	0.00	0,00

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-JPY		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	12'173'744	-12'173'744	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	8'300'000	-8'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	510'023	-510'023	0	0.00	0,00
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben auf Sicht</b>							<b>1'356'506.29</b>	<b>0,54</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>1'500'758.64</b>	<b>0,60</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>249'939'775.37</b>	<b>100,00</b>
Aufgenommene Kredite							0.00	
Andere Verbindlichkeiten							-19.21	
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>249'939'756.16</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*
Engagement erhöhende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		3,30%	4,20%	-2,82%
Total Expense Ratio (TER)*	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (TER)*	T Klasse	0,22%	0,22%	0,22%
Management Fee***	T Klasse	0,22%	0,22%	0,22%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebssträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF	N Klasse netto	-5,96%	6,66%	-15,00%	-6,25%
	Citigroup World ex EMU, ex US, ex Switzerland Government Bond Index	-6,30%	6,76%	-15,06%	-6,88%
Performance in CHF	T Klasse netto	-6,03%	6,42%	-15,18%	-6,46%
	Citigroup World ex EMU, ex US, ex Switzerland Government Bond Index	-6,30%	6,76%	-15,06%	-6,88%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten unberücksichtigt.

# Ausgeliehene Effekten per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF
AUD	Australien 05-19	5,250	350'000	293'999.02
AUD	Australien 09-20	4,500	676'000	563'418.81
AUD	Australien 11-23	5,500	500'000	457'898.65
AUD	Australien 13-18	3,250	286'000	222'864.31
AUD	Australien 13-26	4,250	364'000	314'853.42
AUD	Australien 13-33	4,500	359'000	328'289.06
CAD	Canada Government 98-29	5,750	334'000	387'463.91
CAD	Canada Government 01-33	5,750	454'000	557'496.29
CAD	Canada Government 11-22	2,750	364'000	310'824.34
CAD	Canada Government 13-24	2,500	500'000	422'724.77
CAD	Canada Government 14-25	2,250	388'000	321'089.32
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 01-25	5,000	490'000	929'584.08
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 03-36	4,250	560'000	1'075'584.76
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 06-27	4,250	110'000	202'413.03
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 07-42	4,500	500'000	1'035'279.33
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 09-22	4,000	280'000	478'320.41
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 09-34	4,500	400'000	786'083.73
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 09-39	4,250	418'000	818'552.46
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 11-21	3,750	581'000	972'311.32
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 12-22	1,750	600'000	888'014.49
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 12-44	3,250	600'000	1'017'439.70
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 13-18	1,250	973'000	1'437'143.40
JPY	Asiatische Entwicklungsbank 07-27	2,350	1'240'000'000	12'046'653.32
JPY	Development Bank of Japan Inc 03-23	1,050	1'147'000'000	9'672'378.01

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF
JPY	Development Bank of Japan Inc 06-26	2,300	250'000'000	2'385'938.75
JPY	Europäische Investitionsbank 05-17	1,400	905'000'000	7'431'779.91
JPY	Europäische Investitionsbank 06-26	1,900	1'086'000'000	10'070'849.41
JPY	Europäische Investitionsbank 07-27	2,150	1'217'000'000	11'628'260.97
JPY	Japan Finance Organization for Municipalities 08-18	1,900	1'350'000'000	11'310'360.75
JPY	Kreditanstalt für Wiederaufbau 06-26	2,050	1'548'000'000	14'603'101.35
JPY	Kreditanstalt für Wiederaufbau 07-37	2,600	50'000'000	513'348.55
	<b>Total</b>			<b>93'484'319.63</b>

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

ZKB-CIF World ex  
EUR/USD Corp.  
Bond Index

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	77'409.01	98'597.25
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige		
Forderungswertpapiere und -rechte	63'303'551.38	37'389'789.19
Sonstige Vermögenswerte	<u>1'337'422.37</u>	<u>856'324.89</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>64'718'382.76</b>	<b>38'344'711.33</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(37.09)</u>	<u>(34.98)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b><u>64'718'345.67</u></b>	<b><u>38'344'676.35</u></b>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	38'344'676.35	23'200'189.64	
./. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(697'059.34)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	21'008'437.60	12'846'440.45	
Gesamterfolg	<u>6'062'291.06</u>	<u>2'298'046.26</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>64'718'345.67</u></b>	<b><u>38'344'676.35</u></b>	23'200'189.64



# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	312'535.572	153'726.500	
Ausgegebene Anteile	202'754.014	228'388.479	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	4'007.391	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(38'939.149)	(69'579.407)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>480'357.828</b>	<b>312'535.572</b>	153'726.500
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	134.3714	122.1047	113.5463
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>	126.3692	100.3724	93.0693
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1'505.684	50'815.963	
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(215.000)	(49'310.279)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1'290.684</b>	<b>1'505.684</b>	50'815.963
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	133.2527	121.2877	113.0573
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>	125.3171	99.7008	92.6685

	01.03.2014– 28.02.2015 CHF	01.03.2013– 28.02.2014 CHF
Erträge der Effekten – Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	2'244'568.27	1'444'931.57
Erträge aus Wertpapierleihe	6.40	883.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>782'697.29</u>	<u>544'417.03</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>3'027'271.96</b>	<b>1'990'231.60</b>
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	478.47	3'620.83
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>152'123.60</u>	<u>138'432.52</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>152'602.07</b>	<b>142'053.35</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>2'874'669.89</b>	<b>1'848'178.25</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>275'694.77</u>	<u>1'831.53</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>3'150'364.66</b>	<b>1'850'009.78</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>2'911'926.40</u>	<u>448'036.48</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b>6'062'291.06</b>	<b>2'298'046.26</b>

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2'867'434.60	1'840'063.26
Vortrag des Vorjahres	2'931.07	576.97
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	2'870'365.67	1'840'640.23
Verrechnungssteuer	(1'003'707.68)	(643'198.21)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(1'864'028.55)</u>	<u>(1'194'510.95)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>2'629.44</u>	<u>2'931.07</u>
<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	7'235.29	8'114.99
Vortrag des Vorjahres	1.23	257.84
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	7'236.52	8'372.83
Verrechnungssteuer	(2'529.74)	(2'930.06)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(4'698.09)</u>	<u>(5'441.54)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>8.69</u>	<u>1.23</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							
GBP	A.P. Moeller-Maersk A/S 13-25	4,000	0	100'000	0	100'000	155'815.69	0,24
GBP	AA Bond Co Limited 13-43	4,249	100'000	0	0	100'000	155'326.94	0,24
GBP	Abbey National Treasury Services PLC 14-29	3,875	0	200'000	0	200'000	323'627.12	0,50
GBP	Aegon NV 09-39	6,625	50'000	0	0	50'000	108'897.08	0,17
GBP	Allianz Finance II BV 13-43	4,500	100'000	200'000	0	300'000	533'294.71	0,82
GBP	America Movil SAB de CV 10-30	5,750	70'000	50'000	0	120'000	222'755.08	0,34
GBP	America Movil SAB de CV 11-26	5,000	100'000	0	0	100'000	173'402.02	0,27
GBP	America Movil SAB de CV 12-41	4,375	100'000	0	0	100'000	160'336.83	0,25
GBP	America Movil SAB de CV 13-33	4,948	0	100'000	0	100'000	173'172.00	0,27
GBP	American International Group Inc 06-23	5,000	100'000	0	0	100'000	170'356.20	0,26
GBP	Amgen Inc 11-26	5,500	100'000	0	0	100'000	180'261.33	0,28
GBP	Amgen Inc 12-29	4,000	0	150'000	0	150'000	236'279.29	0,37
GBP	Anglo American Capital PLC 08-18	6,875	60'000	50'000	0	110'000	182'840.82	0,28
GBP	Anheuser-Busch InBev SA 09-17	6,500	130'000	0	0	130'000	212'323.12	0,33
GBP	Anheuser-Busch InBev SA 09-24	9,750	75'000	0	0	75'000	171'409.56	0,26
GBP	Anheuser-Busch InBev SA 13-25	4,000	140'000	0	0	140'000	227'451.70	0,35
GBP	Arqiva Financing PLC 13-32	4,882	100'000	0	0	100'000	162'151.98	0,25
GBP	Asciano Finance Ltd 13-23	5,000	100'000	0	0	100'000	165'108.43	0,26
GBP	Aspire Defense Finance PLC 06-40	4,674	80'000	100'000	0	180'000	305'571.48	0,47
GBP	Associated British Ports PLC 11-26	6,250	0	100'000	0	100'000	188'024.57	0,29
GBP	AT&T Inc 07-27	5,500	150'000	100'000	0	250'000	448'192.06	0,69
GBP	AT&T Inc 09-17	5,875	50'000	100'000	-150'000	0	0.00	0,00
GBP	AT&T Inc 09-40	7,000	150'000	0	0	150'000	320'575.47	0,50
GBP	AT&T Inc 12-44	4,875	200'000	100'000	0	300'000	497'333.86	0,77
GBP	AT&T Inc 13-43	4,250	0	100'000	0	100'000	151'054.31	0,23
GBP	Atlantia SpA 04-22	6,250	60'000	50'000	0	110'000	198'263.29	0,31
GBP	AXA SA 00-20	7,125	30'000	50'000	0	80'000	142'426.40	0,22

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	Bank of America Corp 03-19	5,500	0	150'000	0	150'000	252'989.53	0,39
GBP	Bank of America Corp 08-28	7,000	100'000	150'000	0	250'000	522'139.90	0,81
GBP	Bank of America Corp 09-21	6,125	250'000	0	0	250'000	446'067.75	0,69
GBP	Bank of America Corp 08-18	7,750	100'000	100'000	0	200'000	346'760.08	0,54
GBP	Bank of Scotland PLC 96-21	9,375	50'000	0	0	50'000	96'732.86	0,15
GBP	Barclays Bank PLC 01-26	5,750	85'000	50'000	0	135'000	231'998.23	0,36
GBP	Barclays Bank PLC 09-21	5,750	75'000	50'000	0	125'000	221'336.26	0,34
GBP	BASF SE 09-17	5,875	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
GBP	BAT International Finance PLC 03-19	6,375	60'000	100'000	0	160'000	283'141.64	0,44
GBP	BAT International Finance PLC 08-24	7,250	130'000	0	0	130'000	258'698.93	0,40
GBP	BAT International Finance PLC 09-34	6,000	50'000	50'000	0	100'000	202'056.73	0,31
GBP	BAT International Finance PLC 13-26	4,000	0	100'000	0	100'000	163'215.60	0,25
GBP	Bayer AG 06-18	5,625	50'000	0	0	50'000	82'875.79	0,13
GBP	BG Energy Capital PLC 09-17	5,125	50'000	0	0	50'000	80'095.15	0,12
GBP	BG Energy Capital PLC 10-25	5,125	200'000	0	0	200'000	348'392.13	0,54
GBP	BG Energy Capital PLC 11-36	5,000	100'000	100'000	0	200'000	350'680.53	0,54
GBP	BHP Billiton Finance Ltd 12-24	3,250	200'000	0	0	200'000	304'581.61	0,47
GBP	BHP Billiton Finance Ltd 12-42	4,300	110'000	100'000	0	210'000	344'066.46	0,53
GBP	BMW Finance NV 12-18	3,375	70'000	150'000	0	220'000	344'547.87	0,53
GBP	BMW UK Capital PLC 09-17	5,000	40'000	0	-40'000	0	0.00	0,00
GBP	Bouygues SA 06-26	5,500	50'000	0	0	50'000	90'168.76	0,14
GBP	BP Capital Markets PLC 11-18	4,325	100'000	100'000	0	200'000	319'106.00	0,49
GBP	BPCE SA 14-29	5,250	0	200'000	0	200'000	329'557.59	0,51
GBP	British American Tobacco Holdings BV 06-16	5,500	0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00
GBP	British Telecommunications PLC 07-17	6,625	0	120'000	0	120'000	196'008.15	0,30
GBP	British Telecommunications PLC 07-37	6,375	0	100'000	0	100'000	202'291.11	0,31
GBP	BSKYB Finance UK PLC 05-17	5,750	60'000	0	0	60'000	96'896.51	0,15
GBP	BT Group PLC 94-20	8,625	145'000	0	0	145'000	276'586.84	0,43
GBP	BT Group PLC 99-28	5,750	90'000	0	0	90'000	165'497.25	0,26
GBP	BT Group PLC 01-16	8,500	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
GBP	BUPA Finance PLC 13-23	5,000	100'000	0	0	100'000	157'072.69	0,24
GBP	BUPA Finance PLC 14-21	3,375	0	100'000	0	100'000	153'887.70	0,24
GBP	Carlsberg Breweries A/S 09-16 VRN	var.	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
GBP	Centrica PLC 08-18 VRN	var.	50'000	100'000	0	150'000	260'454.63	0,40
GBP	Centrica PLC 08-33 VRN	var.	120'000	0	0	120'000	254'763.82	0,39
GBP	Centrica PLC 09-22 VRN	var.	100'000	0	0	100'000	181'762.99	0,28
GBP	Centrica PLC 12-29	4,375	100'000	0	0	100'000	162'965.08	0,25
GBP	Centrica PLC 12-44	4,250	100'000	100'000	0	200'000	311'810.11	0,48
GBP	Citigroup Inc 03-18	5,125	100'000	80'000	0	180'000	290'955.87	0,45

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	Citigroup Inc 04-24	5,875	140'000	0	0	140'000	247'833.03	0,38
GBP	Citigroup Inc 08-18	7,625	180'000	50'000	-180'000	50'000	86'262.23	0,13
GBP	Citigroup Inc 08-38	6,800	0	100'000	0	100'000	223'367.17	0,35
GBP	Citigroup Inc 09-39	7,375	60'000	0	0	60'000	142'383.58	0,22
GBP	Comcast Corp 10-29	5,500	160'000	0	0	160'000	299'022.66	0,46
GBP	Commonwealth Bank of Australia 14-18	2,250	0	100'000	0	100'000	150'392.11	0,23
GBP	Compagnie de Saint-Gobain SA 06-16	5,625	50'000	0	0	50'000	78'596.12	0,12
GBP	Compagnie de Saint-Gobain SA 06-24	5,625	50'000	0	0	50'000	89'053.13	0,14
GBP	CPUK Finance Ltd 12-24	7,239	100'000	0	0	100'000	194'850.19	0,30
GBP	CPUK Finance Ltd 12-42	4,811	100'000	100'000	0	200'000	309'459.75	0,48
GBP	Daily Mail & General Trust PLC 03-18	5,750	0	40'000	-40'000	0	0.00	0,00
GBP	Daimler International Finance BV 12-19	3,500	60'000	50'000	0	110'000	173'248.92	0,27
GBP	Deutsche Bahn Finance BV 12-17	1,375	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
GBP	Deutsche Bahn Finance BV 12-22	2,750	80'000	0	-80'000	0	0.00	0,00
GBP	Deutsche Telekom International Finance BV 09-22	6,500	90'000	100'000	-50'000	140'000	259'081.01	0,40
GBP	Digital Stout Holding LLC 13-25	4,250	100'000	100'000	0	200'000	309'102.72	0,48
GBP	DirecTV Holdings LLC 12-29	4,375	0	150'000	0	150'000	240'274.45	0,37
GBP	Dong Energy A/S 12-32	4,875	0	210'000	0	210'000	361'406.08	0,56
GBP	E.ON International Finance BV 02-32	6,375	140'000	100'000	0	240'000	481'075.44	0,74
GBP	E.ON International Finance BV 07-19	6,000	100'000	100'000	0	200'000	346'428.98	0,54
GBP	E.ON International Finance BV 07-37	5,875	100'000	0	0	100'000	193'493.58	0,30
GBP	E.ON International Finance BV 09-39	6,750	100'000	0	0	100'000	213'401.96	0,33
GBP	East Japan Railway Ltd 06-31	4,750	50'000	50'000	0	100'000	181'348.39	0,28
GBP	Eastern Power Networks PLC 09-36	6,250	50'000	0	0	50'000	102'190.13	0,16
GBP	Eastern Power Networks PLC 11-21	4,750	0	100'000	0	100'000	166'758.06	0,26
GBP	EE Finance PLC 12-19	4,375	100'000	100'000	0	200'000	317'016.86	0,49
GBP	Electricite de France SA 01-31	5,875	70'000	100'000	0	170'000	326'558.07	0,50
GBP	Electricite de France SA 08-22	6,875	50'000	50'000	0	100'000	196'135.03	0,30
GBP	Electricite de France SA 08-28	6,250	50'000	0	0	50'000	97'490.29	0,15
GBP	Electricite de France SA 09-34	6,125	150'000	150'000	0	300'000	592'593.63	0,92
GBP	Electricite de France SA 10-50	5,125	200'000	0	0	200'000	365'808.52	0,57
GBP	Electricite de France SA 11-41	5,500	200'000	100'000	0	300'000	567'550.25	0,88
GBP	Electricite de France SA 12-37	5,500	0	100'000	0	100'000	187'711.05	0,29
GBP	Electricite de France SA 14-14	6,000	200'000	100'000	0	300'000	622'445.22	0,96
GBP	Electricity North West Ltd 95-26	8,875	70'000	0	0	70'000	158'661.39	0,25
GBP	Enel Finance International NV 09-24	5,625	0	130'000	0	130'000	231'128.65	0,36
GBP	Enel Finance International NV 09-40	5,750	210'000	0	0	210'000	386'618.66	0,60
GBP	Enel SpA 07-19	6,250	70'000	0	0	70'000	120'240.00	0,19
GBP	Enel SpA 07-37	5,750	90'000	0	0	90'000	165'390.45	0,26

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	Eversholt Funding PLC 10-20	5,831	100'000	100'000	0	200'000	342'529.02	0,53
GBP	Eversholt Funding PLC 11-35	6,697	0	100'000	0	100'000	199'044.61	0,31
GBP	Experian Finance PLC 11-18	4,750	100'000	0	0	100'000	162'358.55	0,25
GBP	Experian Finance PLC 14-21	3,500	0	100'000	0	100'000	155'985.63	0,24
GBP	FCE Bank PLC 10-15	5,125	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
GBP	Firstgroup PLC 08-18	8,125	135'000	0	0	135'000	233'881.10	0,36
GBP	Firstgroup PLC 12-22	5,250	0	100'000	0	100'000	163'466.12	0,25
GBP	FMS Wertmanagement 12-15	1,000	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
GBP	FMS Wertmanagement 13-17	0,750	0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
GBP	Friends Life Holdings 11-22	8,250	0	100'000	0	100'000	182'003.26	0,28
GBP	G4S PLC 09-19VRN	var.	50'000	0	0	50'000	88'579.52	0,14
GBP	Gatwick Funding Limited 12-26	5,250	100'000	0	0	100'000	172'854.09	0,27
GBP	Gatwick Funding Limited 12-39	5,750	0	100'000	0	100'000	191'363.39	0,30
GBP	GDF Suez SA 10-60	5,000	0	150'000	0	150'000	286'330.88	0,44
GBP	GE Capital UK Funding 05-15	5,125	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
GBP	GE Capital UK Funding 06-23	5,125	0	200'000	0	200'000	347'132.20	0,54
GBP	GE Capital UK Funding 07-19	5,625	60'000	100'000	-60'000	100'000	168'325.66	0,26
GBP	GE Capital UK Funding 08-18	6,750	30'000	0	0	30'000	51'441.33	0,08
GBP	GE Capital UK Funding 08-33	5,875	40'000	100'000	0	140'000	279'895.11	0,43
GBP	GE Capital UK Funding 08-38	6,250	220'000	0	0	220'000	471'972.57	0,73
GBP	GE Capital UK Funding 09-20	5,875	50'000	150'000	0	200'000	350'791.87	0,54
GBP	GE Capital UK Funding 09-39	8,000	0	50'000	0	50'000	128'646.54	0,20
GBP	GE Capital UK Funding 10-17	4,125	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
GBP	GE Capital UK Funding 12-19	4,375	50'000	50'000	0	100'000	161'905.86	0,25
GBP	GE Capital UK Funding 13-23	4,125	100'000	0	0	100'000	163'373.82	0,25
GBP	General Electric Capital Corp 98-21	5,500	0	190'000	-50'000	140'000	243'199.70	0,38
GBP	General Electric Capital Corp 99-28	5,250	260'000	0	0	260'000	480'807.63	0,74
GBP	General Electric Capital Corp 02-17	6,250	0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00
GBP	General Electric Capital Corp 03-40	5,375	30'000	100'000	0	130'000	255'413.57	0,39
GBP	General Electric Capital Corp 05-37	4,875	100'000	0	0	100'000	166'565.09	0,26
GBP	GKN Holdings PLC 99-19	6,750	0	150'000	0	150'000	260'617.25	0,40
GBP	Glaxosmithkline Capital PLC 01-33	5,250	120'000	100'000	0	220'000	417'940.79	0,65
GBP	Glaxosmithkline Capital PLC 07-42	5,250	140'000	100'000	0	240'000	464'845.15	0,72
GBP	Glaxosmithkline Capital PLC 08-39	6,375	80'000	0	0	80'000	174'086.48	0,27
GBP	Glaxosmithkline Capital PLC 12-27	3,375	100'000	100'000	0	200'000	309'542.23	0,48
GBP	Glaxosmithkline Capital PLC 12-45	4,250	100'000	100'000	0	200'000	337'997.24	0,52
GBP	Glencore Finance SA 07-19	6,500	100'000	100'000	0	200'000	336'214.73	0,52
GBP	Glencore Finance SA 12-22	6,000	100'000	100'000	0	200'000	340'337.35	0,53
GBP	Goldman Sachs Group Inc 02-17	6,125	150'000	100'000	-150'000	100'000	159'992.51	0,25

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	Goldman Sachs Group Inc 06-21	5,500	40'000	0	0	40'000	66'253.17	0,10
GBP	Goldman Sachs Group Inc 07-17	6,125	30'000	100'000	0	130'000	207'597.93	0,32
GBP	Goldman Sachs Group Inc 08-25	7,125	130'000	0	0	130'000	260'348.27	0,40
GBP	Goldman Sachs Group Inc 08-38	6,875	50'000	0	0	50'000	101'985.76	0,16
GBP	Goldman Sachs Group Inc 14-26	4,250	0	100'000	0	100'000	162'223.77	0,25
GBP	Health Care Reit Inc 13-28	4,800	0	100'000	0	100'000	165'918.60	0,26
GBP	Heathrow Funding Ltd 09-28	6,750	100'000	100'000	0	200'000	400'283.82	0,62
GBP	Heathrow Funding Ltd 10-18	6,250	50'000	100'000	-150'000	0	0.00	0,00
GBP	Heathrow Funding Ltd 11-43	5,875	100'000	0	0	100'000	199'380.09	0,31
GBP	High Speed Rail Finance PLC 13-38	4,375	0	200'000	0	200'000	340'730.54	0,53
GBP	Holcim GB Finance Ltd 09-17	var.	50'000	100'000	-150'000	0	0.00	0,00
GBP	HSBC Bank PLC 98-23	6,500	70'000	0	0	70'000	125'635.30	0,19
GBP	HSBC Bank PLC 03-33	5,375	60'000	0	0	60'000	103'890.90	0,16
GBP	HSBC Holdings PLC 08-28	6,750	50'000	0	0	50'000	95'350.60	0,15
GBP	HSBC Holdings PLC 08-38	7,000	100'000	0	0	100'000	205'968.37	0,32
GBP	HSBC Holdings PLC 10-40	6,000	70'000	110'000	0	180'000	334'037.68	0,52
GBP	Hutchison Whampoa Finance UK PLC 06-26	5,625	50'000	0	0	50'000	91'806.67	0,14
GBP	Iberdrola Finanzas SAU 09-24	7,375	50'000	50'000	0	100'000	195'783.40	0,30
GBP	International Business Machines Corp 13-20	2,750	0	100'000	0	100'000	152'815.29	0,24
GBP	Imperial Tobacco Finance PLC 06-16	var.	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
GBP	Imperial Tobacco Finance PLC 08-24	var.	50'000	100'000	0	150'000	302'955.41	0,47
GBP	Imperial Tobacco Finance PLC 09-19	var.	50'000	100'000	0	150'000	269'996.43	0,42
GBP	Imperial Tobacco Finance PLC 09-22	var.	150'000	50'000	0	200'000	405'733.76	0,63
GBP	Imperial Tobacco Finance PLC 14-32	4,875	0	200'000	0	200'000	332'171.22	0,51
GBP	Intu (SGS) Finance PLC 13-33	4,625	0	100'000	0	100'000	165'256.40	0,26
GBP	Intu Properties PLC 13-23	3,875	100'000	0	0	100'000	153'829.10	0,24
GBP	IPIC GMTN Ltd 11-26	6,875	0	100'000	0	100'000	193'385.15	0,30
GBP	Johnson & Johnson Inc 07-24	5,500	50'000	100'000	0	150'000	282'480.76	0,44
GBP	JPMorgan Chase & Co 11-17	4,250	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
GBP	JPMorgan Chase & Co 12-26	3,500	0	200'000	0	200'000	315'182.63	0,49
GBP	JPMorgan Chase Bank NA 06-16	5,375	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
GBP	Koninklijke KPN NV 09-29	5,750	130'000	50'000	0	180'000	323'513.14	0,50
GBP	Linde Finance BV 07-23	5,875	40'000	0	0	40'000	73'916.49	0,11
GBP	Lloyds TSB Bank PLC 93-23	9,625	50'000	50'000	0	100'000	205'836.50	0,32
GBP	London Power Networks PLC 02-27	6,125	60'000	0	0	60'000	113'459.95	0,18
GBP	London Power Networks PLC 09-16	var.	60'000	50'000	-110'000	0	0.00	0,00
GBP	London Stock Exchange Group PLC 12-21	4,750	50'000	0	0	50'000	81'444.45	0,13
GBP	Macquarie Bank Ltd 14-20	3,500	0	100'000	0	100'000	153'572.71	0,24
GBP	Manchester Airport Group PLC 14-34	4,750	0	100'000	0	100'000	169'477.18	0,26

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	Marks & Spencer PLC 09-19 VRN	var.	100'000	0	0	100'000	169'976.75	0,26
GBP	Marks & Spencer PLC 11-21	6,125	0	100'000	0	100'000	173'394.69	0,27
GBP	Marks & Spencer PLC 12-25	4,750	100'000	0	0	100'000	162'143.19	0,25
GBP	McDonald's Corp 14-54	4,125	0	100'000	0	100'000	170'255.11	0,26
GBP	Metlife Inc 04-24	5,375	50'000	0	0	50'000	89'367.38	0,14
GBP	Metlife Inc 05-20	5,250	60'000	0	0	60'000	100'894.31	0,16
GBP	Metropolitan Life Global Funding I 12-26	3,500	200'000	0	0	200'000	316'952.40	0,49
GBP	Mondelez International Inc 08-18	7,250	50'000	0	0	50'000	86'043.21	0,13
GBP	Mondelez International Inc 09-14	5,375	60'000	0	-60'000	0	0.00	0,00
GBP	Morgan Stanley Inc 07-17	5,750	120'000	50'000	-120'000	50'000	79'527.44	0,12
GBP	Morrison Supermarkets PLC 11-23	4,625	0	100'000	0	100'000	153'374.93	0,24
GBP	Motability Operations Group PLC 09-16	5,250	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
GBP	Motability Operations Group PLC 09-19	6,625	50'000	50'000	0	100'000	178'195.62	0,28
GBP	Motability Operations Group PLC 10-22	5,375	50'000	0	0	50'000	88'313.28	0,14
GBP	Motability Operations Group PLC 10-30	5,625	140'000	0	0	140'000	273'124.57	0,42
GBP	Motability Operations Group PLC 12-27	4,375	100'000	0	0	100'000	169'269.14	0,26
GBP	National Express Group PLC 10-17	var.	50'000	50'000	0	100'000	158'037.36	0,24
GBP	National Grid Electricity Transmission PLC 99-24	5,875	110'000	100'000	0	210'000	392'710.30	0,61
GBP	National Grid Electricity Transmission PLC 09-31	7,375	75'000	0	0	75'000	169'239.46	0,26
GBP	National Grid Electricity Transmission PLC 12-27	4,000	0	100'000	0	100'000	164'507.76	0,25
GBP	National Grid Gas PLC 08-20	6,375	0	100'000	0	100'000	178'432.96	0,28
GBP	National Grid Gas PLC 08-38	6,000	70'000	0	0	70'000	146'745.78	0,23
GBP	National Westminster Bank PLC 98-21	6,500	20'000	0	-20'000	0	0.00	0,00
GBP	Nationwide Building Society 09-19	5,625	130'000	100'000	0	230'000	392'048.39	0,61
GBP	Nestle Finance International Ltd 12-23	2,250	50'000	100'000	0	150'000	222'063.29	0,34
GBP	Next PLC 11-21	5,375	100'000	0	0	100'000	171'827.10	0,27
GBP	NIE Finance PLC 11-26	6,375	100'000	0	0	100'000	191'480.60	0,30
GBP	Northumbrian Water Finance PLC 01-17	6,000	65'000	50'000	-115'000	0	0.00	0,00
GBP	Northumbrian Water Finance PLC 02-33	5,625	40'000	0	0	40'000	75'997.43	0,12
GBP	Northumbrian Water Group PLC 98-23	6,875	85'000	0	0	85'000	161'307.75	0,25
GBP	Old Mutual PLC 11-21	8,000	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
GBP	Orange 00-20	7,250	80'000	0	0	80'000	148'578.40	0,23
GBP	Orange 02-17	8,000	20'000	70'000	-90'000	0	0.00	0,00
GBP	Orange 04-34	5,625	200'000	0	0	200'000	372'014.42	0,57
GBP	Orange 05-25	5,250	0	100'000	0	100'000	176'943.02	0,27
GBP	Orange 08-28	8,125	0	100'000	0	100'000	223'570.81	0,35
GBP	Orange 09-16	5,000	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
GBP	Pearson Funding One PLC 09-15	6,000	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
GBP	PepsiCo Inc 12-22	2,500	100'000	0	0	100'000	148'499.28	0,23



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	Petrobras Global Finance BV 12-29	5,375	0	100'000	0	100'000	115'543.45	0,18
GBP	Petrobras International Finance Company Ltd 11-26	6,250	100'000	0	0	100'000	123'486.67	0,19
GBP	Pfizer Inc 09-38	6,500	100'000	100'000	0	200'000	436'684.17	0,67
GBP	Places for People Homes 03-43	5,090	0	100'000	0	100'000	171'504.23	0,27
GBP	PostNL NV 08-18	7,500	50'000	0	0	50'000	86'128.91	0,13
GBP	Procter & Gamble Co 00-30	6,250	70'000	0	0	70'000	146'299.67	0,23
GBP	Prudential PLC 98-23	6,875	50'000	0	0	50'000	95'206.29	0,15
GBP	Prudential PLC 01-31	6,125	35'000	30'000	0	65'000	121'257.03	0,19
GBP	Prudential PLC 12-15	1,250	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
GBP	Rabobank Nederland NV 11-21	4,625	100'000	0	0	100'000	166'169.12	0,26
GBP	Rabobank Nederland NV 12-22	4,000	130'000	50'000	0	180'000	292'153.10	0,45
GBP	Rabobank Nederland NV 12-27	5,250	0	100'000	0	100'000	168'832.56	0,26
GBP	Rabobank Nederland NV 14-29	4,625	0	200'000	0	200'000	319'999.68	0,49
GBP	RCI Banque 13-18	3,250	30'000	0	0	30'000	45'655.60	0,07
GBP	Reed Elsevier PLC 06-16	5,625	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00
GBP	Reed Elsevier PLC 09-17	7,000	0	50'000	0	50'000	83'830.26	0,13
GBP	Reed Elsevier PLC 14-19	2,750	0	100'000	0	100'000	151'411.78	0,23
GBP	Rio Tinto Finance PLC 12-29	4,000	100'000	0	0	100'000	156'064.74	0,24
GBP	Roche Holdings Inc 09-15	5,500	80'000	0	-80'000	0	0.00	0,00
GBP	Rolls-Royce PLC 09-19	6,750	60'000	50'000	0	110'000	193'973.36	0,30
GBP	RWE Finance BV 01-21	6,500	50'000	100'000	0	150'000	269'636.03	0,42
GBP	RWE Finance BV 02-30	6,250	210'000	0	0	210'000	399'715.67	0,62
GBP	RWE Finance BV 09-22	5,500	50'000	50'000	0	100'000	174'513.98	0,27
GBP	RWE Finance BV 09-39	6,125	150'000	0	0	150'000	294'035.51	0,45
GBP	RWE Finance BV 12-34	4,750	0	200'000	0	200'000	327'866.94	0,51
GBP	Scottish Widows PLC 13-23	5,500	0	100'000	0	100'000	161'127.92	0,25
GBP	Scottish Widows PLC 13-43	7,000	100'000	0	0	100'000	189'283.04	0,29
GBP	Severn Trent Utilities Finance PLC 99-24	6,125	30'000	0	0	30'000	55'783.70	0,09
GBP	Severn Trent Utilities Finance PLC 99-29	6,250	60'000	0	0	60'000	119'025.92	0,18
GBP	Severn Trent Utilities Finance PLC 09-18	6,000	120'000	0	0	120'000	197'632.59	0,31
GBP	Shell International Finance BV 14-19	2,000	0	100'000	0	100'000	148'156.46	0,23
GBP	Siemens Financieringsmaatschappij NV 12-25	2,750	0	100'000	0	100'000	150'671.94	0,23
GBP	Siemens Financieringsmaatschappij NV 12-42	3,750	100'000	100'000	0	200'000	318'915.55	0,49
GBP	South Eastern Power Networks PLC 03-26	5,500	60'000	0	-60'000	0	0.00	0,00
GBP	South Eastern Power Networks PLC 09-31	6,375	0	50'000	0	50'000	100'886.98	0,16
GBP	Southern Electric Power Distribution PLC 01-32	5,500	60'000	0	0	60'000	113'672.67	0,18
GBP	Southern Electric Power Distribution PLC 06-37	4,625	70'000	0	0	70'000	120'670.72	0,19
GBP	SP Manweb PLC 12-27	4,875	100'000	0	0	100'000	170'734.18	0,26
GBP	SSE PLC 08-28	8,375	70'000	0	0	70'000	160'977.02	0,25

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
GBP	SSE PLC 08-38	6,250	0	50'000	0	50'000	103'451.55	0,16
GBP	SSE PLC 09-18	5,000	50'000	100'000	0	150'000	245'524.42	0,38
GBP	SSE PLC 11-21	4,250	100'000	0	0	100'000	162'729.21	0,25
GBP	Stagecoach Group PLC 09-16 VRN	var.	50'000	0	0	50'000	78'524.04	0,12
GBP	Standard Chartered Bank PLC 08-18	7,750	50'000	150'000	0	200'000	339'572.60	0,52
GBP	Standard Chartered PLC 13-38	4,375	100'000	0	0	100'000	158'306.25	0,24
GBP	Standard Chartered PLC 14-34	5,125	0	120'000	0	120'000	182'836.87	0,28
GBP	Statoil ASA 09-31	6,875	120'000	0	0	120'000	257'907.22	0,40
GBP	Svenska Handelsbanken AB 09-16	5,500	60'000	50'000	-60'000	50'000	77'417.04	0,12
GBP	Svenska Handelsbanken AB 13-20	3,000	100'000	0	0	100'000	154'809.21	0,24
GBP	TDC A/S 11-23	5,625	100'000	0	0	100'000	171'419.82	0,26
GBP	Telefonica Emisiones SA 06-18	5,375	100'000	50'000	0	150'000	242'540.14	0,37
GBP	Telefonica Emisiones SA 06-26	5,375	50'000	100'000	0	150'000	260'764.49	0,40
GBP	Telefonica Emisiones SA 10-29	5,445	100'000	0	0	100'000	177'300.48	0,27
GBP	Telefonica Emisiones SA 12-20	5,597	100'000	0	0	100'000	168'732.94	0,26
GBP	Tesco PLC 02-19	5,500	40'000	50'000	-90'000	0	0.00	0,00
GBP	Tesco PLC 06-23	5,000	60'000	0	-60'000	0	0.00	0,00
GBP	Tesco PLC 09-22	6,125	80'000	50'000	-130'000	0	0.00	0,00
GBP	Tesco Property Finance 5 PLC 12-41	5,661	0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
GBP	Tesco Property Finance 6 PLC 13-44	5,411	100'000	0	-100'000	0	0.00	0,00
GBP	Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd 11-41	5,500	100'000	0	0	100'000	191'514.31	0,30
GBP	Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd 12-46	4,625	0	100'000	0	100'000	172'001.03	0,27
GBP	Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd 14-25	4,000	0	100'000	0	100'000	161'561.57	0,25
GBP	Thames Water Utilities Finance Ltd 98-28	6,750	50'000	0	0	50'000	102'202.59	0,16
GBP	The Great Rolling Stock Company PLC 10-20	6,250	50'000	0	0	50'000	85'797.80	0,13
GBP	The Great Rolling Stock Company PLC 10-35	6,875	80'000	50'000	0	130'000	230'567.31	0,36
GBP	The Great Rolling Stock Company PLC 11-31	6,500	100'000	0	0	100'000	187'363.84	0,29
GBP	The Royal Bank of Scotland PLC 08-18	6,625	50'000	100'000	0	150'000	256'430.90	0,40
GBP	The Royal Bank of Scotland PLC 10-17	6,000	0	200'000	-100'000	100'000	161'360.86	0,25
GBP	The Royal Bank of Scotland PLC 10-25	6,875	130'000	100'000	0	230'000	455'851.57	0,70
GBP	The Society of Lloyd's 14-24	4,750	0	100'000	0	100'000	158'663.72	0,25
GBP	Time Warner Cable Inc 11-31	5,750	50'000	0	0	50'000	89'635.48	0,14
GBP	Time Warner Cable Inc 12-42	5,250	200'000	0	0	200'000	344'870.18	0,53
GBP	Total Capital SA 11-18	3,875	60'000	100'000	0	160'000	254'869.90	0,39
GBP	Toyota Motor Credit Corp 11-17	4,000	20'000	30'000	0	50'000	78'715.08	0,12
GBP	UBS AG London Branch 08-18	6,625	60'000	150'000	0	210'000	355'474.43	0,55
GBP	UBS AG London Branch 09-16	6,375	60'000	0	-60'000	0	0.00	0,00
GBP	Unilever PLC 09-14	4,000	30'000	0	-30'000	0	0.00	0,00
GBP	Unilever PLC 09-17	4,750	50'000	0	-50'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	United Parcel Service Inc 07-50	5,125	50'000	100'000	0	150'000	308'574.60	0,48
GBP	UPP Bond 1 Issuer PLC 13-40	4,843	0	100'000	0	100'000	169'528.00	0,26
GBP	Vattenfall AB 09-19	6,125	0	100'000	0	100'000	174'757.18	0,27
GBP	Vattenfall AB 09-39	6,875	110'000	50'000	0	160'000	354'072.94	0,55
GBP	Veolia Environnement SA 07-37	6,125	100'000	0	0	100'000	197'079.98	0,30
GBP	Verizon Communications Inc 14-24	4,073	0	138'071	-71	138'000	221'159.65	0,34
GBP	Verizon Communications Inc 14-34	4,750	0	200'000	0	200'000	340'179.13	0,53
GBP	Verizon Wireless Capital LLC 08-18	8,875	60'000	50'000	-110'000	0	0.00	0,00
GBP	Vodafone Group PLC 08-18	8,125	100'000	0	0	100'000	179'313.45	0,28
GBP	Vodafone Group PLC 09-17	5,375	50'000	170'000	-170'000	50'000	80'637.21	0,12
GBP	Volkswagen Financial Services NV 14-18	2,375	0	100'000	0	100'000	151'297.51	0,23
GBP	Wales & West Utilities Finance PLC 10-30	5,750	50'000	0	0	50'000	95'031.95	0,15
GBP	Wal-Mart Stores Inc 00-30	5,750	50'000	100'000	0	150'000	299'307.47	0,46
GBP	Wal-Mart Stores Inc 04-35	5,250	100'000	100'000	0	200'000	389'073.34	0,60
GBP	Wal-Mart Stores Inc 06-39	4,875	280'000	0	0	280'000	527'465.61	0,82
GBP	Wal-Mart Stores Inc 09-34	5,625	100'000	150'000	0	250'000	500'882.18	0,77
GBP	Wellcome Trust Finance PLC 06-36	4,625	100'000	0	0	100'000	188'723.38	0,29
GBP	Wells Fargo & Co 06-35	4,625	90'000	0	0	90'000	157'303.87	0,24
GBP	Wells Fargo & Co 12-29	3,500	100'000	0	0	100'000	154'901.50	0,24
GBP	Wells Fargo Bank NA 06-23	5,250	100'000	50'000	0	150'000	257'894.48	0,40
GBP	Western Power Distribution PLC 11-23	5,250	100'000	100'000	0	200'000	346'042.21	0,53
GBP	Western Power Distribution PLC 11-32	5,750	120'000	100'000	0	220'000	417'631.34	0,65
GBP	Western Power Distribution PLC 13-24	3,875	0	100'000	0	100'000	159'577.91	0,25
GBP	Westfield Capital Corp Ltd 05-17	5,500	70'000	0	-70'000	0	0.00	0,00
GBP	Wm Morrison Supermarkets PLC 12-26	3,500	100'000	0	0	100'000	139'131.82	0,21
GBP	Wm Morrison Supermarkets PLC 14-29	4,750	0	100'000	0	100'000	148'938.79	0,23
GBP	WPP PLC 07-17	6,000	50'000	0	0	50'000	80'131.04	0,12
GBP	Xstrata Canada Financial Corp 08-20	7,375	60'000	50'000	0	110'000	194'397.20	0,30
GBP	Yorkshire Waterservices Bradford Finance Ltd 09-39	6,375	50'000	0	0	50'000	106'196.28	0,16
	<b>Total GBP</b>						<b>62'942'743.98</b>	<b>97,26</b>
JPY	Citigroup Inc 05-25	2,400	10'000'000	0	0	10'000'000	85'570.78	0,13
JPY	General Electric Capital Corp 07-17	2,000	14'000'000	0	0	14'000'000	114'180.33	0,18
JPY	Pfizer Inc 06-16	1,800	20'000'000	0	0	20'000'000	161'056.29	0,25
	<b>Total JPY</b>						<b>360'807.40</b>	<b>0,56</b>
	<b>Total Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>						<b>63'303'551.38</b>	<b>97,81</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>63'303'551.38</b>	<b>97,81</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>63'303'551.38</b>	<b>97,81</b>
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							
GBP	Kauf GBP-CHF		0	516'304	-516'304	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	760'000	-760'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	1'880'110	-1'880'110	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	2'750'000	-2'750'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'200'000	-1'200'000	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	815'467	-815'467	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	472'861	-472'861	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	700'000	-700'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	33'784	-33'784	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	148'293	-148'293	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	220'000	-220'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	166'243	-166'243	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	29'992	-29'992	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	45'000	-45'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	335'427	-335'427	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	510'000	-510'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	26'059	-26'059	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	40'000	-40'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	65'125	-65'125	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	80'000	-80'000	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	52'022	-52'022	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	345'400	-345'400	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	520'000	-520'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	65'543	-65'543	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	303'277	-303'277	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	465'000	-465'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'319'391	-1'319'391	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	850'000	-850'000	0	0.00	0,00

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-JPY		0	14'863	-14'863	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	1'700'000	-1'700'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	2'604'317	-2'604'317	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	3'620'000	-3'620'000	0	0.00	0,00
	<b>Total Devisentermingeschäfte</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>77'409.01</b>	<b>0,12</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>1'337'422.37</b>	<b>2,07</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>64'718'382.76</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-37.09	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>64'718'345.67</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*
Engagement erhöhende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		9,84%	–80,79%	1,04%
Total Expense Ratio (TER)*	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (TER)*	T Klasse	0,25%	0,26%	0,32%
Management Fee***	T Klasse	0,25%	0,26%	0,32%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebssträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF	N Klasse netto	–5,90%	19,35%	–0,76%	15,87%
	Citigroup World ex EUR, ex USD Broad Investment-Grade (World BIG) Corporate Bond Index	–5,88%	19,41%	–0,78%	16,22%
Performance in CHF	T Klasse netto	–5,98%	19,07%	–1,02%	15,48%
	Citigroup World ex EUR, ex USD Broad Investment-Grade (World BIG) Corporate Bond Index	–5,88%	19,41%	–0,78%	16,22%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performedaten unberücksichtigt.

# ZKB-CIF World ex CHF Bond Index

28. Februar 2015



# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	111'904.78	239'301.36
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	63'522'960.99	64'471'358.07
Sonstige Vermögenswerte	<u>160'006.36</u>	<u>0.00</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>63'794'872.13</b>	<b>64'710'659.43</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(355.80)</u>	<u>(650.81)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b><u>63'794'516.33</u></b>	<b><u>64'710'008.62</u></b>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	64'710'008.62	50'202'338.85	
./. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(637'425.68)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	(5'230'753.79)	17'569'464.14	
Gesamterfolg	<u>4'952'687.18</u>	<u>(3'061'794.37)</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>63'794'516.33</u></b>	<b><u>64'710'008.62</u></b>	50'202'338.85

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	635'128.917	443'095.806	
Ausgegebene Anteile	780'270.275	257'995.915	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	26'747.951	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(130'178.938)	(65'962.804)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	(689'313.710)	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>622'654.495</b>	<b>635'128.917</b>	443'095.806
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	98.2670	96.4024	101.0246
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>	92.4149	79.2446	82.8058
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	36'348.871	54'047.260	
Ausgegebene Anteile	1'042.757	44'032.315	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(10'658.788)	(61'730.704)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>26'732.840</b>	<b>36'348.871</b>	54'047.260
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	97.5619	95.7956	100.6297
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>	91.7518	78.7458	82.4821

	01.03.2014– 28.02.2015 CHF	01.03.2013– 28.02.2014 CHF
Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'663'196.82	1'623'488.40
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>175'875.25</u>	<u>(6'836.47)</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>1'839'072.07</b>	<b>1'616'651.93</b>
Passivzinsen	654.45	18.70
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	5'551.82	12'700.99
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>200'758.86</u>	<u>(11'396.55)</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>206'965.13</b>	<b>1'323.14</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1'632'106.94</b>	<b>1'615'328.79</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>139'961.08</u>	<u>(627'363.96)</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1'772'068.02</b>	<b>987'964.83</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>3'180'619.16</u>	<u>(4'049'759.20)</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b>4'952'687.18</b>	<b>(3'061'794.37)</b>

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'570'048.62	1'536'558.16
Vortrag des Vorjahres	1'109.31	1'563.13
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlustausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	1'571'157.93	1'538'121.29
Verrechnungssteuer	(549'181.26)	(537'954.19)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(1'019'908.06)</u>	<u>(999'057.79)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>2'068.61</u>	<u>1'109.31</u>

<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	62'058.32	78'770.63
Vortrag des Vorjahres	350.02	92.95
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlustausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	62'408.34	78'863.58
Verrechnungssteuer	(21'800.63)	(27'479.75)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(40'486.89)</u>	<u>(51'033.81)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>120.82</u>	<u>350.02</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							
	<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
CHF	ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF World ex EUR/USD/CHF Bond - N Klasse		290'045.007	345'415.765	-361'166.944	274'293.828	23'033'851.64	36,11
	<b>Total CHF</b>						<b>23'033'851.64</b>	<b>36,11</b>
EUR	ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF EUR Bond Index - N Klasse		149'592.923	178'888.419	-182'474.674	146'006.668	20'346'043.62	31,89
	<b>Total EUR</b>						<b>20'346'043.62</b>	<b>31,89</b>
USD	ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF USD Bond Index - N Klasse		192'008.323	228'429.130	-232'029.932	188'407.521	20'143'065.73	31,57
	<b>Total USD</b>						<b>20'143'065.73</b>	<b>31,57</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>63'522'960.99</b>	<b>99,57</b>
	<b>Total Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>						<b>63'522'960.99</b>	<b>99,57</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>63'522'960.99</b>	<b>99,57</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>111'904.78</b>	<b>0,18</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>160'006.36</b>	<b>0,25</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>63'794'872.13</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-355.80	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>63'794'516.33</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*				
Engagement erhöhende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		-1,96%	-13,80%	-0,21%
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee verbundene Zielfonds	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	T Klasse	0,18%	0,24%	0,28%
Management Fee*** ohne verbundene Zielfonds	T Klasse	0,18%	0,24%	0,28%
Management Fee verbundene Zielfonds	T Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission der Klasse T beträgt p.a.		0,40%	0,40%	0,40%
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt p.a.		0,00%	0,00%	0,00%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebssträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet.

Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF	N Klasse netto	-6,95%	11,04%	-6,68%	-0,26%
	Citigroup World ex Switzerland Government Bond Index	-7,10%	11,22%	-6,74%	-0,51%
Performance in CHF	T Klasse netto	-7,01%	10,84%	-6,92%	-0,54%
	Citigroup World ex Switzerland Government Bond Index	-7,10%	11,22%	-6,74%	-0,51%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten unberücksichtigt.

ZKB-CIF World ex  
CHF Bond Index  
hedged CHF

28. Februar 2015



# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	7'374'405.75	625'836.86
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	589'581'634.71	340'020'069.30
Derivative Finanzinstrumente	(12'461'356.74)	4'955'292.98
Sonstige Vermögenswerte	<u>853'465.94</u>	<u>0.00</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	585'348'149.66	345'601'199.14
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(1'897.47)</u>	<u>(1'407.38)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<u>585'346'252.19</u>	<u>345'599'791.76</u>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	345'599'791.76	266'318'784.73	
./. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(3'400'121.56)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	213'150'602.35	74'865'080.42	
Gesamterfolg	<u>29'995'979.64</u>	<u>4'415'926.61</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<u>585'346'252.19</u>	<u>345'599'791.76</u>	266'318'784.73

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	3'091'077.604	2'382'199.446	
Ausgegebene Anteile	1'754'194.519	821'658.494	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	182'713.323	80'647.258	
Zurückgenommene Anteile	(70'282.119)	(193'427.594)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4'957'703.327</b>	<b>3'091'077.604</b>	2'382'199.446
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	115.6647	108.9711	107.3906
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	80'966.150	98'141.317	
Ausgegebene Anteile	49'464.000	42'346.000	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(26'577.000)	(59'521.167)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>103'853.150</b>	<b>80'966.150</b>	98'141.317
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	114.7302	108.2140	106.9173

	01.03.2014– 28.02.2015 CHF	01.03.2013– 28.02.2014 CHF
Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	14'895'916.79	8'563'249.61
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>508'005.26</u>	<u>3'150.11</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>15'403'922.05</b>	<b>8'566'399.72</b>
Passivzinsen	2'901.10	96.45
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	22'589.02	26'328.18
Korrektur Fund of Fund*	0.00	(0.09)
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>26'436.07</u>	<u>(4'954.51)</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>51'926.19</b>	<b>21'470.03</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>15'351'995.86</b>	<b>8'544'929.69</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>34'579'693.26</u>	<u>11'520'924.76</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>49'931'689.12</b>	<b>20'065'854.45</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>(19'935'709.48)</u>	<u>(15'649'927.84)</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b>29'995'979.64</b>	<b>4'415'926.61</b>

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	15'063'403.05	8'351'688.13
Vortrag des Vorjahres	27'730.41	21'951.81
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlustausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	15'091'133.46	8'373'639.94
Verrechnungssteuer	(5'274'996.34)	(2'921'068.34)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(9'796'421.77)</u>	<u>(5'424'841.19)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>19'715.35</u>	<u>27'730.41</u>
<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	288'592.81	193'241.56
Vortrag des Vorjahres	576.04	843.57
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlustausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	289'168.85	194'085.13
Verrechnungssteuer	(101'049.11)	(67'728.18)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(187'662.64)</u>	<u>(125'780.91)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>457.10</u>	<u>576.04</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							
	<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
CHF	ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF World ex EUR/USD/CHF Bond - N Klasse <b>Total CHF</b>		1'531'151.148	1'123'274.067	-126'704.137	2'527'721.078	212'265'630.30 <b>212'265'630.30</b>	36,26 <b>36,26</b>
EUR	ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF EUR Bond Index - N Klasse <b>Total EUR</b>		789'243.213	591'788.236	-19'610.549	1'361'420.900	189'714'136.99 <b>189'714'136.99</b>	32,41 <b>32,41</b>
USD	ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF USD Bond Index - N Klasse <b>Total USD</b>		1'010'908.079	779'125.460	-35'305.473	1'754'728.066	187'601'867.42 <b>187'601'867.42</b>	32,05 <b>32,05</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>589'581'634.71</b>	<b>100,72</b>
	<b>Total Effekten, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>						<b>589'581'634.71</b>	<b>100,72</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>589'581'634.71</b>	<b>100,72</b>
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							
CHF	Kauf CHF-AUD		3'696'030	0	-3'696'030	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		-4'680'000	4'680'000	0	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-CAD		5'793'163	0	-5'793'163	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		-7'190'000	7'190'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		2'073'466	0	-2'073'466	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		-12'640'000	12'640'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		105'764'526	0	-105'764'526	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		-86'440'000	86'440'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		19'447'344	0	-19'447'344	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		-13'080'000	13'080'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		84'714'230	0	-84'714'230	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		-9'617'000'000	9'617'000'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		2'490'788	0	-2'490'788	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		-36'980'000	36'980'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NOK		893'619	0	-893'619	0	0.00	0,00
NOK	Verkauf CHF-NOK		-6'210'000	6'210'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-PLN		2'093'075	0	-2'093'075	0	0.00	0,00
PLN	Verkauf CHF-PLN		-7'250'000	7'250'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		1'532'416	0	-1'532'416	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		-11'090'000	11'090'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		1'018'440	0	-1'018'440	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		-1'440'000	1'440'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		95'499'874	0	-95'499'874	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		-105'810'000	105'810'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		1'125'845	0	-1'125'845	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		-13'990'000	13'990'000	0	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		1'662'031	0	-1'662'031	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		-1'500'000	1'500'000	0	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		240'000	0	-240'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		-353'808	353'808	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		471'724	0	-471'724	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		-53'990'000	53'990'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		711'662	0	-711'662	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		-82'000'000	82'000'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		500'000	0	-500'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		-562'873	562'873	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		500'000	0	-500'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		-409'353	409'353	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		64'123	0	-64'123	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		-80'000	80'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		74'154	0	-74'154	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	Verkauf CHF-GBP		-50'000	50'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		87'690	0	-87'690	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		-110'000	110'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		978'899	0	-978'899	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		-660'000	660'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		5'231'700	0	-5'231'700	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		-600'000'000	600'000'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-PLN		99'216	0	-99'216	0	0.00	0,00
PLN	Verkauf CHF-PLN		-340'000	340'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		4'500'000	0	-4'500'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		-5'046'625	5'046'625	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		5'580'000	0	-5'580'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		-4'578'706	4'578'706	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		104'282	0	-104'282	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		-130'000	130'000	0	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		86'849'000	0	-86'849'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		-105'538'905	105'538'905	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		106'666'464	0	-106'666'464	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		-87'800'000	87'800'000	0	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		104'711'000	0	-104'711'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		-92'407'458	92'407'458	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		92'593'712	0	-92'593'712	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		-104'950'000	104'950'000	0	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		9'752'990'000	0	-9'752'990'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		-84'519'411	84'519'411	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		85'193'297	0	-85'193'297	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		-9'832'000'000	9'832'000'000	0	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		4'760'000	0	-4'760'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		-3'766'112	3'766'112	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		3'670'710	0	-3'670'710	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		-4'650'000	4'650'000	0	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		7'190'000	0	-7'190'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		-5'708'860	5'708'860	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		5'616'068	0	-5'616'068	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		-7'080'000	7'080'000	0	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		12'640'000	0	-12'640'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		-2'062'848	2'062'848	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		2'000'709	0	-2'000'709	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		-12'260'000	12'260'000	0	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	Kauf GBP-CHF		12'890'000	0	-12'890'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		-19'047'553	19'047'553	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		19'038'530	0	-19'038'530	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		-12'890'000	12'890'000	0	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		36'980'000	0	-36'980'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		-2'460'279	2'460'279	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		2'408'379	0	-2'408'379	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		-36'320'000	36'320'000	0	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		6'210'000	0	-6'210'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		-914'112	914'112	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NOK		876'060	0	-876'060	0	0.00	0,00
NOK	Verkauf CHF-NOK		-5'960'000	5'960'000	0	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		7'250'000	0	-7'250'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		-2'119'900	2'119'900	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-PLN		2'117'016	0	-2'117'016	0	0.00	0,00
PLN	Verkauf CHF-PLN		-7'260'000	7'260'000	0	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		11'090'000	0	-11'090'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		-1'523'766	1'523'766	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		1'471'642	0	-1'471'642	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		-10'720'000	10'720'000	0	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		1'440'000	0	-1'440'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		-1'004'400	1'004'400	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		962'205	0	-962'205	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		-1'380'000	1'380'000	0	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		13'990'000	0	-13'990'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		-1'156'973	1'156'973	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		1'112'020	0	-1'112'020	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		-13'520'000	13'520'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	600'000	-600'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	681'609	-681'609	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'800'000	-1'800'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	1'484'634	-1'484'634	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	109'872	-109'872	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	140'000	-140'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	500'244	-500'244	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	340'000	-340'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	1'189'078	-1'189'078	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	137'000'000	-137'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	11'600'000	-11'600'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
USD	Verkauf CHF-USD		0	13'090'482	-13'090'482	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	16'200'000	-16'200'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	13'269'661	-13'269'661	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	681'748	-681'748	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	860'000	-860'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	315'912	-315'912	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	390'000	-390'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	2'895'800	-2'895'800	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'980'000	-1'980'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	13'779'571	-13'779'571	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	1'591'000'000	-1'591'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NOK		0	117'172	-117'172	0	0.00	0,00
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	800'000	-800'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	483'012	-483'012	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	7'170'000	-7'170'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	217'830	-217'830	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	2'650'000	-2'650'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	5'290'000	-5'290'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	4'327'220	-4'327'220	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	4'421'636	-4'421'636	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	5'420'000	-5'420'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	8'070'000	-8'070'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	6'460'721	-6'460'721	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	6'581'531	-6'581'531	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	8'230'000	-8'230'000	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	12'260'000	-12'260'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	2'001'752	-2'001'752	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	2'169'593	-2'169'593	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	13'290'000	-13'290'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	107'132'000	-107'132'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	130'608'906	-130'608'906	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	131'802'405	-131'802'405	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	108'150'000	-108'150'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	15'870'000	-15'870'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	23'376'510	-23'376'510	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	23'407'980	-23'407'980	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	15'900'000	-15'900'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	12'160'000'000	-12'160'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	104'710'368	-104'710'368	0	0.00	0,00



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-JPY		0	103'586'910	-103'586'910	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	12'031'000'000	-12'031'000'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	43'490'000	-43'490'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	2'942'533	-2'942'533	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	3'104'444	-3'104'444	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	46'060'000	-46'060'000	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	6'760'000	-6'760'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	998'114	-998'114	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NOK		0	1'050'962	-1'050'962	0	0.00	0,00
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	7'130'000	-7'130'000	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	7'600'000	-7'600'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	2'221'100	-2'221'100	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-PLN		0	2'304'974	-2'304'974	0	0.00	0,00
PLN	Verkauf CHF-PLN		0	7'910'000	-7'910'000	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	10'720'000	-10'720'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	1'459'314	-1'459'314	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	1'566'720	-1'566'720	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	11'520'000	-11'520'000	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	1'380'000	-1'380'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	969'450	-969'450	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	1'046'278	-1'046'278	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	1'490'000	-1'490'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	123'769'000	-123'769'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	109'643'244	-109'643'244	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	109'593'000	-109'593'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	123'750'000	-123'750'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	16'170'000	-16'170'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	1'350'195	-1'350'195	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	1'440'880	-1'440'880	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	17'360'000	-17'360'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	320'241	-320'241	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	390'000	-390'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	532'134	-532'134	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	360'000	-360'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	1'106'962	-1'106'962	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	129'000'000	-129'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	147'005	-147'005	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	2'170'000	-2'170'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	145'406	-145'406	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	180'000	-180'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	218'255	-218'255	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	270'000	-270'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	304'780	-304'780	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	370'000	-370'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	277'738	-277'738	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	1'700'000	-1'700'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	274'821	-274'821	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	2'020'000	-2'020'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	513'069	-513'069	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	450'000	-450'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	238'213	-238'213	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	290'000	-290'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	80'331	-80'331	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	41'230	-41'230	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	220'658	-220'658	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	115'000'000	-115'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	993'669	-993'669	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	180'000	-180'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	52'480	-52'480	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	820'000	-820'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	110'069	-110'069	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	560'000	-560'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	37'596	-37'596	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	3'650'000	-3'650'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	4'144'242	-4'144'242	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'170'000	-1'170'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	960'197	-960'197	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	192'430	-192'430	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	130'000	-130'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	792'382	-792'382	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	92'000'000	-92'000'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	6'130'000	-6'130'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	5'029'052	-5'029'052	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	4'985'030	-4'985'030	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	6'090'000	-6'090'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CAD	Kauf CAD-CHF		0	8'580'000	-8'580'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	6'926'634	-6'926'634	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	6'799'217	-6'799'217	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	8'430'000	-8'430'000	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	14'990'000	-14'990'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	2'450'865	-2'450'865	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	2'433'771	-2'433'771	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	14'890'000	-14'890'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	108'872'000	-108'872'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	132'878'276	-132'878'276	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	132'223'321	-132'223'321	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	108'370'000	-108'370'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	16'240'000	-16'240'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	24'137'512	-24'137'512	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	23'487'652	-23'487'652	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	15'810'000	-15'810'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	127'382'000	-127'382'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	112'643'903	-112'643'903	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	112'144'914	-112'144'914	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	126'850'000	-126'850'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	12'137'000'000	-12'137'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	104'718'036	-104'718'036	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	101'775'668	-101'775'668	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	11'797'000'000	-11'797'000'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	47'670'000	-47'670'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	3'217'248	-3'217'248	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	3'110'985	-3'110'985	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	46'260'000	-46'260'000	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	7'130'000	-7'130'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	1'054'171	-1'054'171	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NOK		0	1'059'983	-1'059'983	0	0.00	0,00
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	7'180'000	-7'180'000	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	7'730'000	-7'730'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	2'247'884	-2'247'884	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-PLN		0	2'137'226	-2'137'226	0	0.00	0,00
PLN	Verkauf CHF-PLN		0	7'370'000	-7'370'000	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	12'720'000	-12'720'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	1'711'476	-1'711'476	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	1'614'504	-1'614'504	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	12'010'000	-12'010'000	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	1'490'000	-1'490'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	1'048'215	-1'048'215	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	1'061'983	-1'061'983	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	1'510'000	-1'510'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	17'360'000	-17'360'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	1'451'296	-1'451'296	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	1'452'805	-1'452'805	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	17'470'000	-17'470'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	100'252	-100'252	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	740'000	-740'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	114'379	-114'379	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	1'670'000	-1'670'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	42'640	-42'640	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	350'000	-350'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	393'413	-393'413	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	73'596	-73'596	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	90'000	-90'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	42'507	-42'507	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	260'000	-260'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	74'703	-74'703	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	735'781	-735'781	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	84'000'000	-84'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NOK		0	53'852	-53'852	0	0.00	0,00
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	360'000	-360'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	700'000	-700'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	784'841	-784'841	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	245'635	-245'635	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	65'458	-65'458	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	80'000	-80'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	330'561	-330'561	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	220'000	-220'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	853'716	-853'716	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	97'000'000	-97'000'000	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	260'000	-260'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	42'562	-42'562	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	1'540'616	-1'540'616	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	18'040'000	-18'040'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	17'470'000	-17'470'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	1'500'673	-1'500'673	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	6'090'000	-6'090'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	5'082'105	-5'082'105	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	5'160'384	-5'160'384	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	6'200'000	-6'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	115'739'717	-115'739'717	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	129'060'000	-129'060'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	128'028'000	-128'028'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	114'853'919	-114'853'919	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	8'600'000	-8'600'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	7'120'800	-7'120'800	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	1'122'864	-1'122'864	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	1'570'000	-1'570'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	7'162'383	-7'162'383	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	8'660'000	-8'660'000	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	1'570'000	-1'570'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	1'123'649	-1'123'649	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	14'890'000	-14'890'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	2'434'515	-2'434'515	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	1'741'306	-1'741'306	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	12'960'000	-12'960'000	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	12'750'000	-12'750'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	1'714'875	-1'714'875	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	2'504'437	-2'504'437	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	15'320'000	-15'320'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-PLN		0	2'240'359	-2'240'359	0	0.00	0,00
PLN	Verkauf CHF-PLN		0	7'630'000	-7'630'000	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	7'370'000	-7'370'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	2'170'465	-2'170'465	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	108'616'000	-108'616'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	132'554'966	-132'554'966	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NOK		0	1'141'857	-1'141'857	0	0.00	0,00
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	7'620'000	-7'620'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	133'886'220	-133'886'220	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	109'750'000	-109'750'000	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	7'540'000	-7'540'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	1'131'754	-1'131'754	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	16'080'000	-16'080'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	24'120'000	-24'120'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	3'421'249	-3'421'249	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	49'170'000	-49'170'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	47'930'000	-47'930'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	3'345'514	-3'345'514	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	105'062'605	-105'062'605	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	11'907'000'000	-11'907'000'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	11'978'000'000	-11'978'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	105'705'850	-105'705'850	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	24'315'726	-24'315'726	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	16'220'000	-16'220'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	2'229'108	-2'229'108	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	2'000'000	-2'000'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	180'360	-180'360	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	43'000'000	-43'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	377'665	-377'665	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	58'555	-58'555	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	70'000	-70'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	116'648	-116'648	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	140'000	-140'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	2'140'000	-2'140'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	1'761'353	-1'761'353	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'580'000	-1'580'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'774'135	-1'774'135	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	63'551	-63'551	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	390'000	-390'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	287'850	-287'850	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	190'000	-190'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	1'107'175	-1'107'175	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	126'000'000	-126'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	45'799	-45'799	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	550'000	-550'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	18'040'000	-18'040'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	1'511'752	-1'511'752	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	1'566'040	-1'566'040	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	18'800'000	-18'800'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
USD	Kauf USD-CHF		0	126'831'000	-126'831'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	112'879'590	-112'879'590	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	112'864'153	-112'864'153	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	126'850'000	-126'850'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	8'660'000	-8'660'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	7'210'316	-7'210'316	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	7'294'228	-7'294'228	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	8'770'000	-8'770'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	6'200'000	-6'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	5'186'300	-5'186'300	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	15'320'000	-15'320'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	2'495'628	-2'495'628	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	5'181'376	-5'181'376	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	6'210'000	-6'210'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	2'563'495	-2'563'495	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	15'740'000	-15'740'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	11'864'000'000	-11'864'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	104'142'192	-104'142'192	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	104'291'879	-104'291'879	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	11'882'000'000	-11'882'000'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	49'170'000	-49'170'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	3'368'145	-3'368'145	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	3'434'304	-3'434'304	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	50'290'000	-50'290'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	109'750'000	-109'750'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	133'357'225	-133'357'225	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	134'973'724	-134'973'724	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	111'100'000	-111'100'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	16'100'000	-16'100'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	24'396'330	-24'396'330	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	1'570'000	-1'570'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	1'118'939	-1'118'939	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	24'414'062	-24'414'062	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	16'120'000	-16'120'000	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	7'620'000	-7'620'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	1'101'852	-1'101'852	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NOK		0	1'107'433	-1'107'433	0	0.00	0,00
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	7'670'000	-7'670'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	1'225'414	-1'225'414	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	1'720'000	-1'720'000	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	7'630'000	-7'630'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	2'229'486	-2'229'486	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-PLN		0	2'251'749	-2'251'749	0	0.00	0,00
PLN	Verkauf CHF-PLN		0	7'730'000	-7'730'000	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	12'960'000	-12'960'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	1'714'608	-1'714'608	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	1'805'920	-1'805'920	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	13'660'000	-13'660'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'600'000	-1'600'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	1'318'576	-1'318'576	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'100'000	-1'100'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'240'247	-1'240'247	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	192'472	-192'472	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	230'000	-230'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'900'000	-1'900'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'137'714	-2'137'714	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	2'200'000	-2'200'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	1'812'557	-1'812'557	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	793'372	-793'372	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	520'000	-520'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	132'415	-132'415	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	351'964	-351'964	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	230'000	-230'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	100'306	-100'306	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	199'882	-199'882	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	130'000	-130'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	799'902	-799'902	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	90'000'000	-90'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	58'787	-58'787	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	70'000	-70'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'060'000	-1'060'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	872'529	-872'529	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	890'000	-890'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	986'357	-986'357	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	42'548	-42'548	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-AUD		0	5'670'000	-5'670'000	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	6'720'000	-6'720'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	2'685'943	-2'685'943	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	16'460'000	-16'460'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	7'386'049	-7'386'049	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	8'870'000	-8'870'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	1'259'094	-1'259'094	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	1'730'000	-1'730'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	1'886'742	-1'886'742	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	14'300'000	-14'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-PLN		0	2'306'304	-2'306'304	0	0.00	0,00
PLN	Verkauf CHF-PLN		0	7'920'000	-7'920'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NOK		0	1'047'845	-1'047'845	0	0.00	0,00
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	7'240'000	-7'240'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	3'538'565	-3'538'565	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	51'500'000	-51'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	107'350'110	-107'350'110	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	12'150'000'000	-12'150'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	26'690'466	-26'690'466	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	17'380'000	-17'380'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	143'854'234	-143'854'234	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	118'220'000	-118'220'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	1'641'319	-1'641'319	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	19'440'000	-19'440'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	121'184'232	-121'184'232	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	133'360'000	-133'360'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	6'720'000	-6'720'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	5'755'680	-5'755'680	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	5'774'730	-5'774'730	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	6'760'000	-6'760'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	8'870'000	-8'870'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	7'484'506	-7'484'506	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	7'510'328	-7'510'328	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	8'910'000	-8'910'000	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	16'460'000	-16'460'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	2'662'405	-2'662'405	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	2'889'847	-2'889'847	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	17'870'000	-17'870'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	118'220'000	-118'220'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	142'514'210	-142'514'210	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	144'914'421	-144'914'421	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	120'230'000	-120'230'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	17'380'000	-17'380'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	26'408'910	-26'408'910	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	27'578'412	-27'578'412	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	18'160'000	-18'160'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	12'150'000'000	-12'150'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	107'211'600	-107'211'600	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	106'743'679	-106'743'679	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	12'098'000'000	-12'098'000'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	51'500'000	-51'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	3'600'365	-3'600'365	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	3'767'285	-3'767'285	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	54'050'000	-54'050'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	133'360'000	-133'360'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	122'091'080	-122'091'080	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	122'691'042	-122'691'042	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	134'060'000	-134'060'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	19'440'000	-19'440'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	1'675'728	-1'675'728	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	1'805'053	-1'805'053	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	21'060'000	-21'060'000	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	14'300'000	-14'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	1'878'663	-1'878'663	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	1'817'192	-1'817'192	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	13'840'000	-13'840'000	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	1'730'000	-1'730'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	1'268'955	-1'268'955	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	1'356'420	-1'356'420	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	1'850'000	-1'850'000	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	7'240'000	-7'240'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	1'072'244	-1'072'244	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NOK		0	1'122'257	-1'122'257	0	0.00	0,00
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	7'590'000	-7'590'000	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	7'920'000	-7'920'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	2'260'368	-2'260'368	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-PLN		0	2'293'675	-2'293'675	0	0.00	0,00
PLN	Verkauf CHF-PLN		0	8'060'000	-8'060'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-AUD		0	68'494	-68'494	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	80'000	-80'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	228'908	-228'908	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	890'386	-890'386	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	101'000'000	-101'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-PLN		0	62'938	-62'938	0	0.00	0,00
PLN	Verkauf CHF-PLN		0	220'000	-220'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	35'092	-35'092	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	410'000	-410'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	41'257	-41'257	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	580'000	-580'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	120'390	-120'390	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	80'000	-80'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	1'131'494	-1'131'494	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	128'000'000	-128'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	60'606	-60'606	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	70'000	-70'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	110'885	-110'885	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	130'000	-130'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	214'744	-214'744	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	27'543	-27'543	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	170'000	-170'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	50'522	-50'522	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	76'208	-76'208	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	90'000	-90'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'300'000	-1'300'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'391'699	-1'391'699	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	30'856	-30'856	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	190'000	-190'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	227'194	-227'194	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	1'194'147	-1'194'147	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	137'000'000	-137'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	39'502	-39'502	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	560'000	-560'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NOK		0	24'750	-24'750	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	170'000	-170'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-PLN		0	25'892	-25'892	0	0.00	0,00
PLN	Verkauf CHF-PLN		0	90'000	-90'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	328'316	-328'316	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	38'000'000	-38'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	531'067	-531'067	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	92'237	-92'237	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	12'502'000'000	-12'502'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	108'751'773	-108'751'773	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	108'716'302	-108'716'302	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	12'499'000'000	-12'499'000'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	18'600'000	-18'600'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	28'794'567	-28'794'567	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	28'625'050	-28'625'050	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	18'500'000	-18'500'000	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	7'760'000	-7'760'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	1'151'584	-1'151'584	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NOK		0	1'158'924	-1'158'924	0	0.00	0,00
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	7'820'000	-7'820'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	55'190'000	-55'190'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	3'901'933	-3'901'933	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	3'863'009	-3'863'009	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	54'810'000	-54'810'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	6'970'000	-6'970'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	5'799'040	-5'799'040	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	5'801'700	-5'801'700	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	6'990'000	-6'990'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	9'130'000	-9'130'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	7'792'455	-7'792'455	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	7'801'748	-7'801'748	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	9'150'000	-9'150'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	136'197'000	-136'197'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	129'632'305	-129'632'305	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	128'982'603	-128'982'603	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	135'550'000	-135'550'000	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	1'850'000	-1'850'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	1'381'950	-1'381'950	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-SGD		0	1'403'871	-1'403'871	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	1'880'000	-1'880'000	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	13'840'000	-13'840'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	1'818'576	-1'818'576	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	1'845'257	-1'845'257	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	14'050'000	-14'050'000	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	18'230'000	-18'230'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	2'953'898	-2'953'898	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	2'988'900	-2'988'900	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	18'450'000	-18'450'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	120'230'000	-120'230'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	145'126'627	-145'126'627	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	144'815'860	-144'815'860	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	119'980'000	-119'980'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	21'470'000	-21'470'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	1'814'215	-1'814'215	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	1'825'972	-1'825'972	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	21'730'000	-21'730'000	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	8'370'000	-8'370'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	2'416'838	-2'416'838	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-PLN		0	2'459'520	-2'459'520	0	0.00	0,00
PLN	Verkauf CHF-PLN		0	8'540'000	-8'540'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	248'615	-248'615	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	300'000	-300'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	775'720	-775'720	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	287'000'000	-287'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	2'509'227	-2'509'227	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	8'540'000	-8'540'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	2'445'002	-2'445'002	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-PLN		0	2'455'022	-2'455'022	0	0.00	0,00
PLN	Verkauf CHF-PLN		0	8'590'000	-8'590'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	135'550'000	-135'550'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	130'073'780	-130'073'780	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	131'404'909	-131'404'909	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	136'970'000	-136'970'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	21'730'000	-21'730'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	1'918'759	-1'918'759	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	1'988'046	-1'988'046	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	22'630'000	-22'630'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	9'150'000	-9'150'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	7'836'975	-7'836'975	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	7'795'245	-7'795'245	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	9'110'000	-9'110'000	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	18'450'000	-18'450'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	2'988'347	-2'988'347	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	3'002'553	-3'002'553	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	18'540'000	-18'540'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	119'732'000	-119'732'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	144'406'371	-144'406'371	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	144'406'440	-144'406'440	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	119'740'000	-119'740'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	18'000'000	-18'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	27'594'180	-27'594'180	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	28'056'413	-28'056'413	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	18'310'000	-18'310'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	105'714'848	-105'714'848	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	12'281'000'000	-12'281'000'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	54'810'000	-54'810'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	3'917'819	-3'917'819	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	3'935'047	-3'935'047	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	55'190'000	-55'190'000	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	7'820'000	-7'820'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	1'118'182	-1'118'182	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NOK		0	1'125'264	-1'125'264	0	0.00	0,00
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	7'880'000	-7'880'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	6'990'000	-6'990'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	5'917'035	-5'917'035	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	5'836'255	-5'836'255	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	6'910'000	-6'910'000	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	14'050'000	-14'050'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	1'832'823	-1'832'823	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	1'866'239	-1'866'239	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	14'310'000	-14'310'000	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	1'880'000	-1'880'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	1'406'710	-1'406'710	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	1'368'840	-1'368'840	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	1'830'000	-1'830'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
USD	Kauf USD-CHF		0	136'970'000	-136'970'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	132'395'202	-132'395'202	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	22'630'000	-22'630'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	1'982'388	-1'982'388	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	133'055'424	-133'055'424	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	137'720'000	-137'720'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	2'003'034	-2'003'034	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	23'030'000	-23'030'000	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	1'830'000	-1'830'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	1'356'945	-1'356'945	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	8'590'000	-8'590'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	2'473'920	-2'473'920	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	1'355'756	-1'355'756	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	1'830'000	-1'830'000	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	14'310'000	-14'310'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	1'855'292	-1'855'292	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-PLN		0	2'338'188	-2'338'188	0	0.00	0,00
PLN	Verkauf CHF-PLN		0	8'130'000	-8'130'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	55'190'000	-55'190'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	3'868'267	-3'868'267	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	7'880'000	-7'880'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	1'091'380	-1'091'380	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	1'853'402	-1'853'402	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	14'300'000	-14'300'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	18'310'000	-18'310'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	27'754'298	-27'754'298	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	3'886'726	-3'886'726	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	55'620'000	-55'620'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NOK		0	1'100'470	-1'100'470	0	0.00	0,00
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	7'960'000	-7'960'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	12'281'000'000	-12'281'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	100'409'456	-100'409'456	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	28'250'088	-28'250'088	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	18'650'000	-18'650'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	100'677'245	-100'677'245	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	12'313'000'000	-12'313'000'000	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	18'540'000	-18'540'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	2'995'693	-2'995'693	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	3'030'209	-3'030'209	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	18'760'000	-18'760'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	119'740'000	-119'740'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	143'927'480	-143'927'480	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	145'772'768	-145'772'768	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	121'310'000	-121'310'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	6'910'000	-6'910'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	5'677'256	-5'677'256	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	5'799'228	-5'799'228	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	7'080'000	-7'080'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	9'110'000	-9'110'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	7'742'589	-7'742'589	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	8'071'898	-8'071'898	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	9'510'000	-9'510'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	173'249	-173'249	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	1'990'000	-1'990'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	135'190	-135'190	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	1'040'000	-1'040'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	169'673	-169'673	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	230'000	-230'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	6'778'928	-6'778'928	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	832'000'000	-832'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	396'315	-396'315	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	5'750'000	-5'750'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-PLN		0	172'264	-172'264	0	0.00	0,00
PLN	Verkauf CHF-PLN		0	600'000	-600'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'832'618	-1'832'618	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'210'000	-1'210'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	7'940'000	-7'940'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	6'603'597	-6'603'597	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	7'660'000	-7'660'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	7'950'388	-7'950'388	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	399'887	-399'887	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	490'000	-490'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	304'501	-304'501	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	360'000	-360'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	840'000	-840'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	699'068	-699'068	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	700'000	-700'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	723'888	-723'888	0	0.00	0,00



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
DKK	Kauf DKK-CHF		0	1'740'000	-1'740'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	281'323	-281'323	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	674'410	-674'410	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	810'000	-810'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	763'028	-763'028	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	740'000	-740'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	140'000	-140'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	213'081	-213'081	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	94'000'000	-94'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	763'835	-763'835	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'265'000	-1'265'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	1'052'443	-1'052'443	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	18'812	-18'812	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	2'300'000	-2'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'165'000	-1'165'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'180'297	-1'180'297	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	169'309	-169'309	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	20'700'000	-20'700'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	273'432	-273'432	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	270'000	-270'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	224'467	-224'467	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	270'000	-270'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	45'000'000	-45'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	368'618	-368'618	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	13'029'000'000	-13'029'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	107'751'784	-107'751'784	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	110'309'655	-110'309'655	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	13'342'000'000	-13'342'000'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	19'720'000	-19'720'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	30'374'026	-30'374'026	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	31'091'840	-31'091'840	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	20'200'000	-20'200'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	128'766'000	-128'766'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	154'863'005	-154'863'005	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	156'901'176	-156'901'176	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	130'490'000	-130'490'000	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	17'020'000	-17'020'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	2'748'730	-2'748'730	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	2'870'581	-2'870'581	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	17'780'000	-17'780'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	9'870'000	-9'870'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	8'423'305	-8'423'305	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	8'610'250	-8'610'250	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	10'100'000	-10'100'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	7'570'000	-7'570'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	6'136'621	-6'136'621	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	6'306'300	-6'306'300	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	7'800'000	-7'800'000	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	7'960'000	-7'960'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	1'060'869	-1'060'869	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NOK		0	1'116'709	-1'116'709	0	0.00	0,00
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	8'390'000	-8'390'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	61'370'000	-61'370'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	4'130'201	-4'130'201	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	8'730'000	-8'730'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	2'450'948	-2'450'948	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	4'042'129	-4'042'129	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	60'200'000	-60'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-PLN		0	2'511'600	-2'511'600	0	0.00	0,00
PLN	Verkauf CHF-PLN		0	8'970'000	-8'970'000	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	15'340'000	-15'340'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	1'963'137	-1'963'137	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	2'020'820	-2'020'820	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	15'800'000	-15'800'000	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	2'060'000	-2'060'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	1'541'292	-1'541'292	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	1'561'230	-1'561'230	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	2'090'000	-2'090'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	146'538'000	-146'538'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	144'937'072	-144'937'072	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	145'047'392	-145'047'392	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	146'720'000	-146'720'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	25'020'000	-25'020'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	2'140'461	-2'140'461	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	2'113'884	-2'113'884	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	24'840'000	-24'840'000	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	420'000	-420'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	358'256	-358'256	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
AUD	Kauf AUD-CHF		0	230'000	-230'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	187'029	-187'029	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	1'082'071	-1'082'071	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	1'300'000	-1'300'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	99'386	-99'386	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	1'390'000	-1'390'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	224'464	-224'464	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	90'000	-90'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	137'972	-137'972	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	258'000'000	-258'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	2'171'302	-2'171'302	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	5'800'000	-5'800'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	389'765	-389'765	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	620'000	-620'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	82'063	-82'063	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	550'000	-550'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	153'590	-153'590	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	210'000	-210'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	158'132	-158'132	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	2'400'000	-2'400'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	205'536	-205'536	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	2'580'000	-2'580'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'561'175	-2'561'175	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	550'012	-550'012	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	360'000	-360'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	1'994'328	-1'994'328	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	235'000'000	-235'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	71'854	-71'854	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	1'060'000	-1'060'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	114'195	-114'195	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	140'000	-140'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	153'706	-153'706	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	180'000	-180'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	2'760'000	-2'760'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	2'298'133	-2'298'133	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	425'795	-425'795	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	50'000'000	-50'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	450'000	-450'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	374'738	-374'738	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	900'000	-900'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	884'860	-884'860	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	122'526	-122'526	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	80'000	-80'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	169'158	-169'158	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	110'000	-110'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	1'173'323	-1'173'323	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	137'000'000	-137'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	178'716	-178'716	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	210'000	-210'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	600'000	-600'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	499'636	-499'636	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	1'081'495	-1'081'495	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	148'000'000	-148'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	2'100'000	-2'100'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'438'175	-2'438'175	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	299'127	-299'127	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	230'000	-230'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	63'049	-63'049	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	90'000	-90'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	77'023	-77'023	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	110'000	-110'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'800'000	-1'800'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	1'805'326	-1'805'326	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	229'649	-229'649	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	170'000	-170'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	553'271	-553'271	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	73'000'000	-73'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'500'000	-1'500'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	1'484'649	-1'484'649	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'700'000	-1'700'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'893'939	-1'893'939	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	637'465	-637'465	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	83'000'000	-83'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	1'108'217	-1'108'217	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-DKK		0	145'110	-145'110	0	0.00	0,00
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	1'050'000	-1'050'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-GBP		0	205'779	-205'779	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	150'629	-150'629	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	210'000	-210'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-CAD		0	145'639	-145'639	0	0.00	0,00
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	972'063	-972'063	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	22'440'000	-22'440'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	1'790'712	-1'790'712	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	155'507'000	-155'507'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	143'657'367	-143'657'367	0	0.00	0,00
CAD	Kauf CAD-CHF		0	10'380'000	-10'380'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	7'572'210	-7'572'210	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	136'842'000	-136'842'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	143'410'416	-143'410'416	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	21'210'000	-21'210'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	29'507'352	-29'507'352	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	8'010'000	-8'010'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	5'739'165	-5'739'165	0	0.00	0,00
DKK	Kauf DKK-CHF		0	17'440'000	-17'440'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	2'453'808	-2'453'808	0	0.00	0,00
NOK	Kauf NOK-CHF		0	7'770'000	-7'770'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	917'249	-917'249	0	0.00	0,00
PLN	Kauf PLN-CHF		0	8'420'000	-8'420'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	2'092'370	-2'092'370	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	13'810'000'000	-13'810'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	108'270'400	-108'270'400	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	55'460'000	-55'460'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	3'466'250	-3'466'250	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	15'800'000	-15'800'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	1'765'650	-1'765'650	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	1'880'000	-1'880'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	1'284'980	-1'284'980	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	1'992'016	0	1'992'016	-1'992'016.00	-0,34
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	0	-25'120'000	-25'120'000	1'940'838.48	0,33
CHF	Kauf CHF-USD		0	146'964'734	0	146'964'734	-146'964'734.00	-25,11
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-159'320'000	-159'320'000	142'898'681.41	24,41
CHF	Kauf CHF-CAD		0	7'929'009	0	7'929'009	-7'929'009.00	-1,35

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	0	-10'890'000	-10'890'000	7'590'629.73	1,30
CHF	Kauf CHF-EUR		0	146'335'650	0	146'335'650	-146'335'650.00	-25,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-139'800'000	-139'800'000	144'021'630.73	24,60
CHF	Kauf CHF-GBP		0	31'004'042	0	31'004'042	-31'004'042.40	-5,30
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	0	-22'320'000	-22'320'000	29'309'613.86	5,01
CHF	Kauf CHF-AUD		0	5'898'673	0	5'898'673	-5'898'672.50	-1,01
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	0	-8'260'000	-8'260'000	5'668'546.70	0,97
CHF	Kauf CHF-DKK		0	2'622'190	0	2'622'190	-2'622'190.00	-0,45
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	0	-18'650'000	-18'650'000	2'586'868.48	0,44
CHF	Kauf CHF-NOK		0	969'329	0	969'329	-969'329.40	-0,17
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	0	-8'230'000	-8'230'000	916'203.85	0,16
CHF	Kauf CHF-PLN		0	2'186'308	0	2'186'308	-2'186'308.00	-0,37
PLN	Verkauf CHF-PLN		0	0	-8'830'000	-8'830'000	2'110'482.24	0,36
CHF	Kauf CHF-JPY		0	108'257'818	0	108'257'818	-108'257'817.60	-18,49
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	0	-13'824'000'000	-13'824'000'000	106'892'412.82	18,26
CHF	Kauf CHF-MXN		0	3'857'013	0	3'857'013	-3'857'012.80	-0,66
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	0	-61'970'000	-61'970'000	3'785'068.48	0,65
CHF	Kauf CHF-SEK		0	1'852'726	0	1'852'726	-1'852'726.00	-0,32
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	0	-16'600'000	-16'600'000	1'818'760.26	0,31
CHF	Kauf CHF-SGD		0	1'357'081	0	1'357'081	-1'357'080.50	-0,23
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	0	-1'990'000	-1'990'000	1'327'193.07	0,23
CHF	Kauf CHF-EUR		0	15'110'000	0	15'110'000	-15'495'933.16	-2,65
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-14'573'407	-14'573'407	15'110'000.00	2,58
CHF	Kauf CHF-USD		0	15'460'000	0	15'460'000	-15'955'693.87	-2,73
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-16'831'424	-16'831'424	15'460'000.00	2,64
CHF	Kauf CHF-AUD		0	599'726	0	599'726	-599'726.40	-0,10
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	0	-840'000	-840'000	576'185.17	0,10
CHF	Kauf CHF-CAD		0	919'594	0	919'594	-919'594.30	-0,16
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	0	-1'270'000	-1'270'000	875'039.22	0,15
CHF	Kauf CHF-DKK		0	264'670	0	264'670	-264'670.00	-0,05
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	0	-1'900'000	-1'900'000	258'601.58	0,04
CHF	Kauf CHF-GBP		0	2'358'723	0	2'358'723	-2'358'722.70	-0,40
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	0	-1'710'000	-1'710'000	2'212'319.98	0,38
CHF	Kauf CHF-JPY		0	8'972'522	0	8'972'522	-8'972'522.20	-1,53
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	0	-1'147'000'000	-1'147'000'000	8'849'425.37	1,51
CHF	Kauf CHF-MXN		0	487'140	0	487'140	-487'140.06	-0,08
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	0	-7'960'000	-7'960'000	469'608.25	0,08
CHF	Kauf CHF-NOK		0	143'276	0	143'276	-143'276.10	-0,02
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	0	-1'210'000	-1'210'000	136'227.76	0,02

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-PLN		0	204'967	0	204'967	-204'966.84	-0,04
PLN	Verkauf CHF-PLN		0	0	-830'000	-830'000	197'298.19	0,03
CHF	Kauf CHF-SEK		0	29'981	0	29'981	-29'980.80	-0,01
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	0	-270'000	-270'000	29'274.44	0,01
CHF	Kauf CHF-SGD		0	155'972	0	155'972	-155'972.20	-0,03
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	0	-230'000	-230'000	151'641.52	0,03
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	262'390	0	262'390	-262'390.40	-0,04
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	0	-3'340'000	-3'340'000	253'113.69	0,04
CHF	Kauf CHF-CAD		0	73'278	0	73'278	-73'278.00	-0,01
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	0	-100'000	-100'000	70'638.78	0,01
CHF	Kauf CHF-GBP		0	305'212	0	305'212	-305'211.50	-0,05
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	0	-220'000	-220'000	288'126.23	0,05
CHF	Kauf CHF-JPY		0	2'409'046	0	2'409'046	-2'409'046.20	-0,41
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	0	-306'000'000	-306'000'000	2'391'536.83	0,41
CHF	Kauf CHF-JPY		0	834'506	0	834'506	-834'506.20	-0,14
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	0	-106'000'000	-106'000'000	828'440.86	0,14
CHF	Kauf CHF-AUD		0	100'843	0	100'843	-100'843.40	-0,02
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	0	-140'000	-140'000	97'808.94	0,02
CHF	Kauf CHF-EUR		0	2'408'330	0	2'408'330	-2'408'330.00	-0,41
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-2'300'000	-2'300'000	2'371'064.60	0,41
CHF	Kauf CHF-AUD		0	57'625	0	57'625	-57'624.80	-0,01
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	0	-80'000	-80'000	55'890.82	0,01
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'100'000	0	1'100'000	-1'117'020.55	-0,19
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-1'050'520	-1'050'520	1'100'000.00	0,19
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'100'000	0	1'100'000	-1'129'912.01	-0,19
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-1'191'927	-1'191'927	1'100'000.00	0,19
CHF	Kauf CHF-GBP		0	235'845	0	235'845	-235'845.25	-0,04
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	0	-170'000	-170'000	222'642.99	0,04
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	205'909	0	205'909	-205'909.20	-0,04
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	0	-2'520'000	-2'520'000	206'849.47	0,04
CHF	Kauf CHF-SGD		0	144'126	0	144'126	-144'126.15	-0,02
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	0	-210'000	-210'000	141'888.90	0,02
CHF	Kauf CHF-MXN		0	419'296	0	419'296	-419'296.05	-0,07
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	0	-6'700'000	-6'700'000	413'805.78	0,07
CHF	Kauf CHF-PLN		0	121'505	0	121'505	-121'505.28	-0,02
PLN	Verkauf CHF-PLN		0	0	-480'000	-480'000	120'040.86	0,02
CHF	Kauf CHF-SEK		0	218'961	0	218'961	-218'961.40	-0,04
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	0	-1'960'000	-1'960'000	215'156.79	0,04
CHF	Kauf CHF-AUD		0	504'105	0	504'105	-504'105.00	-0,09

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	0	-700'000	-700'000	488'820.68	0,08
CHF	Kauf CHF-CAD		0	736'011	0	736'011	-736'010.55	-0,13
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	0	-990'000	-990'000	720'441.34	0,12
CHF	Kauf CHF-EUR		0	11'800'000	0	11'800'000	-11'879'344.59	-2,03
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-11'172'126	-11'172'126	11'800'000.00	2,02
CHF	Kauf CHF-USD		0	13'200'000	0	13'200'000	-13'545'001.06	-2,31
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-14'288'420	-14'288'420	13'200'000.00	2,26
CHF	Kauf CHF-DKK		0	275'325	0	275'325	-275'324.80	-0,05
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	0	-1'940'000	-1'940'000	274'211.39	0,05
CHF	Kauf CHF-GBP		0	2'612'246	0	2'612'246	-2'612'246.25	-0,45
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	0	-1'850'000	-1'850'000	2'514'271.42	0,43
CHF	Kauf CHF-JPY		0	8'345'826	0	8'345'826	-8'345'826.00	-1,43
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	0	-1'061'000'000	-1'061'000'000	8'278'006.62	1,41
CHF	Kauf CHF-SEK		0	99'742	0	99'742	-99'742.30	-0,02
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	0	-890'000	-890'000	98'330.66	0,02
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	117'698	0	117'698	-117'697.90	-0,02
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	0	-1'460'000	-1'460'000	116'643.67	0,02
CHF	Kauf CHF-NOK		0	126'634	0	126'634	-126'633.80	-0,02
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	0	-1'010'000	-1'010'000	127'790.59	0,02
CHF	Kauf CHF-PLN		0	135'421	0	135'421	-135'420.83	-0,02
PLN	Verkauf CHF-PLN		0	0	-530'000	-530'000	135'062.71	0,02
CHF	Kauf CHF-JPY		0	6'846'735	0	6'846'735	-6'846'734.50	-1,17
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	0	-865'000'000	-865'000'000	6'834'088.42	1,17
CHF	Kauf CHF-MXN		0	218'215	0	218'215	-218'214.59	-0,04
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	0	-3'460'000	-3'460'000	217'061.97	0,04
CHF	Kauf CHF-EUR		0	8'600'000	0	8'600'000	-8'534'201.88	-1,46
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-8'026'132	-8'026'132	8'600'000.00	1,47
CHF	Kauf CHF-USD		0	8'200'000	0	8'200'000	-8'243'134.33	-1,41
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-8'695'560	-8'695'560	8'200'000.00	1,40
CHF	Kauf CHF-DKK		0	155'498	0	155'498	-155'498.40	-0,03
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	0	-1'080'000	-1'080'000	157'103.35	0,03
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'835'474	0	1'835'474	-1'835'473.50	-0,31
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	0	-1'260'000	-1'260'000	1'825'068.88	0,31
CHF	Kauf CHF-AUD		0	352'478	0	352'478	-352'478.40	-0,06
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	0	-480'000	-480'000	348'804.71	0,06
CHF	Kauf CHF-CAD		0	470'189	0	470'189	-470'189.40	-0,08
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	0	-620'000	-620'000	469'693.09	0,08
GBP	Kauf GBP-CHF		0	27'530'000	0	27'530'000	-40'276'875.69	-6,88
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	0	-40'303'920	-40'303'920	40'303'920.00	6,89



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-GBP		0	39'070'439	0	39'070'439	-39'070'439.10	-6,67
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	0	-26'730'000	-26'730'000	39'045'067.83	6,67
JPY	Kauf JPY-CHF		0	17'309'000'000	0	17'309'000'000	-138'334'925.12	-23,63
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	0	-137'796'949	-137'796'949	137'796'949.00	23,54
CHF	Kauf CHF-JPY		0	136'301'085	0	136'301'085	-136'301'084.70	-23,29
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	0	-17'138'000'000	-17'138'000'000	136'821'160.89	23,37
DKK	Kauf DKK-CHF		0	23'570'000	0	23'570'000	-3'351'797.15	-0,57
CHF	Verkauf DKK-CHF		0	0	-3'355'190	-3'355'190	3'355'189.50	0,57
CHF	Kauf CHF-DKK		0	3'424'394	0	3'424'394	-3'424'393.50	-0,59
DKK	Verkauf CHF-DKK		0	0	-24'090'000	-24'090'000	3'416'647.19	0,58
EUR	Kauf EUR-CHF		0	176'923'000	0	176'923'000	-188'086'484.78	-32,13
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	0	-188'104'534	-188'104'534	188'104'533.60	32,14
CHF	Kauf CHF-EUR		0	188'805'118	0	188'805'118	-188'805'117.60	-32,26
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-177'760'000	-177'760'000	188'787'974.99	32,25
AUD	Kauf AUD-CHF		0	10'500'000	0	10'500'000	-7'770'179.10	-1,33
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	0	-7'780'500	-7'780'500	7'780'500.00	1,33
CHF	Kauf CHF-AUD		0	7'806'209	0	7'806'209	-7'806'209.25	-1,33
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	0	-10'570'000	-10'570'000	7'795'680.23	1,33
CAD	Kauf CAD-CHF		0	13'870'000	0	13'870'000	-10'544'384.35	-1,80
CHF	Verkauf CAD-CHF		0	0	-10'537'039	-10'537'039	10'537'039.00	1,80
CHF	Kauf CHF-CAD		0	10'538'285	0	10'538'285	-10'538'285.00	-1,80
CAD	Verkauf CHF-CAD		0	0	-13'900'000	-13'900'000	10'543'981.68	1,80
SGD	Kauf SGD-CHF		0	2'430'000	0	2'430'000	-1'704'480.20	-0,29
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	0	-1'699'056	-1'699'056	1'699'056.00	0,29
CHF	Kauf CHF-SGD		0	1'666'726	0	1'666'726	-1'666'726.25	-0,28
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	0	-2'390'000	-2'390'000	1'671'545.34	0,29
USD	Kauf USD-CHF		0	200'328'000	0	200'328'000	-190'597'979.65	-32,56
CHF	Verkauf USD-CHF		0	0	-190'251'502	-190'251'502	190'251'501.60	32,50
CHF	Kauf CHF-USD		0	187'942'446	0	187'942'446	-187'942'446.30	-32,11
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-198'170'000	-198'170'000	188'286'560.93	32,17
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	32'440'000	0	32'440'000	-2'720'525.10	-0,46
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	0	-2'679'544	-2'679'544	2'679'544.00	0,46
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	2'589'560	0	2'589'560	-2'589'560.00	-0,44
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	0	-31'580'000	-31'580'000	2'628'318.06	0,45
MXN	Kauf MXN-CHF		0	80'090'000	0	80'090'000	-5'069'623.52	-0,87
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	0	-5'073'702	-5'073'702	5'073'701.50	0,87
CHF	Kauf CHF-MXN		0	4'957'136	0	4'957'136	-4'957'136.00	-0,85
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	0	-78'560'000	-78'560'000	4'940'380.02	0,84
NOK	Kauf NOK-CHF		0	10'450'000	0	10'450'000	-1'297'527.04	-0,22

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf NOK-CHF		0	0	-1'297'890	-1'297'890	1'297'890.00	0,22
CHF	Kauf CHF-NOK		0	1'306'934	0	1'306'934	-1'306'934.00	-0,22
NOK	Verkauf CHF-NOK		0	0	-10'550'000	-10'550'000	1'306'177.35	0,22
PLN	Kauf PLN-CHF		0	10'670'000	0	10'670'000	-2'733'796.56	-0,47
CHF	Verkauf PLN-CHF		0	0	-2'733'654	-2'733'654	2'733'654.00	0,47
CHF	Kauf CHF-PLN		0	2'727'821	0	2'727'821	-2'727'820.75	-0,47
PLN	Verkauf CHF-PLN		0	0	-10'690'000	-10'690'000	2'724'507.06	0,47
SEK	Kauf SEK-CHF		0	19'720'000	0	19'720'000	-2'213'449.82	-0,38
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	0	-2'227'374	-2'227'374	2'227'374.00	0,38
CHF	Kauf CHF-SEK		0	2'243'592	0	2'243'592	-2'243'592.00	-0,38
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	0	-19'890'000	-19'890'000	2'228'940.23	0,38
EUR	Kauf EUR-CHF		0	2'259'089	0	2'259'089	-2'400'000.00	-0,41
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	0	-2'400'000	-2'400'000	2'399'675.46	0,41
USD	Kauf USD-CHF		0	1'478'743	0	1'478'743	-1'400'000.00	-0,24
CHF	Verkauf USD-CHF		0	0	-1'400'000	-1'400'000	1'399'861.00	0,24
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>-12'461'356.74</b>	<b>-2,13</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>-12'461'356.74</b>	<b>-2,13</b>
<b>Bankguthaben auf Sicht</b>							<b>7'374'405.75</b>	<b>1,26</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>853'465.94</b>	<b>0,15</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>585'348'149.66</b>	<b>100,00</b>
Aufgenommene Kredite							0.00	
Andere Verbindlichkeiten							-1'897.47	
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>585'346'252.19</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*
Engagement erhöhende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	3'803'992.30	0,65
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	589'301'875.58	100,68

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		9,79%	0,52%	19,59%
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee verbundene Zielfonds	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	T Klasse	0,21%	0,28%	0,32%
Management Fee*** ohne verbundene Zielfonds	T Klasse	0,21%	0,28%	0,32%
Management Fee verbundene Zielfonds	T Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission der Klasse T beträgt p.a.		0,40%	0,40%	0,40%
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt p.a.		0,00%	0,00%	0,00%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebssträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF	N Klasse netto	0,75%	7,89%	–0,24%	4,22%
	Citigroup World ex Switzerland Government Bond Index hedged in CHF	0,69%	8,09%	–0,19%	4,03%
Performance in CHF	T Klasse netto	0,68%	7,68%	–0,53%	3,89%
	Citigroup World ex Switzerland Government Bond Index hedged in CHF	0,69%	8,09%	–0,19%	4,03%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten unberücksichtigt.

ZKB-CIF World ex  
JPY/CHF Inflation-  
Linked Bond Index  
hedged CHF

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	294'023.46	665'660.44
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige		
Forderungswertpapiere und -rechte	85'575'405.22	59'602'147.56
Derivative Finanzinstrumente	78'961.78	825'270.98
Sonstige Vermögenswerte	<u>290'436.53</u>	<u>231'235.49</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>86'238'826.99</b>	<b>61'324'314.47</b>
Aufgenommene Kredite	(26'027.95)	(856'489.33)
Andere Verbindlichkeiten	<u>(3'424.19)</u>	<u>(1'280.29)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b><u>86'209'374.85</u></b>	<b><u>60'466'544.85</u></b>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	60'466'544.85	54'715'781.50	
/ . Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(274'835.62)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	20'816'422.38	9'641'432.22	
Gesamterfolg	<u>5'201'243.24</u>	<u>(3'890'668.87)</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b><u>86'209'374.85</u></b>	<b><u>60'466'544.85</u></b>	54'715'781.50

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	483'472.224	393'967.674	
Ausgegebene Anteile	80'986.166	359'504.550	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(3'776.024)	(270'000.000)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>560'682.366</b>	<b>483'472.224</b>	393'967.674
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	119.5731	111.2306	114.9174
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	60'547.000	82'495.558	
Ausgegebene Anteile	122'239.000	19'143.000	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(21'156.000)	(41'091.558)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>161'630.000</b>	<b>60'547.000</b>	82'495.558
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>	118.5847	110.4864	114.4550

	01.03.2014– 28.02.2015 CHF	01.03.2013– 28.02.2014 CHF
Erträge der Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	851'442.71	937'329.91
Erträge aus Wertpapierleihe	0.00	190.55
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	190'988.88	91'574.64
<b>Total Erträge</b>	<b>1'042'431.59</b>	<b>1'029'095.10</b>
Passivzinsen	0.00	5.03
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	19'638.12	22'152.73
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	17'076.06	226'389.19
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>36'714.18</b>	<b>248'546.95</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>1'005'717.41</b>	<b>780'548.15</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	594'541.15	(1'227'427.28)
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1'600'258.56</b>	<b>(446'879.13)</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	3'600'984.68	(3'443'789.74)
<b>Gesamterfolg</b>	<b>5'201'243.24</b>	<b>(3'890'668.87)</b>

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	817'826.44	710'313.40
Vortrag des Vorjahres	4'699.83	255.88
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	822'526.27	710'569.28
Verrechnungssteuer	(286'508.69)	(247'054.31)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(532'087.57)</u>	<u>(458'815.14)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>3'930.01</u>	<u>4'699.83</u>

<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	187'890.97	70'234.75
Vortrag des Vorjahres	168.72	773.96
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	188'059.69	71'008.71
Verrechnungssteuer	(65'621.78)	(24'794.00)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(121'869.02)</u>	<u>(46'045.99)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>568.89</u>	<u>168.72</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	(26'027.95)	(856'489.33)
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.



# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							
AUD	Australien 94-15	var.	91'000	0	-91'000	0	0.00	0,00
AUD	Australien 96-20	var.	145'000	40'000	0	185'000	269'649.80	0,31
AUD	Australien 09-25	var.	155'000	42'000	0	197'000	217'782.63	0,25
AUD	Australien 10-30	var.	97'000	25'000	0	122'000	133'867.42	0,16
AUD	Australien 12-22	var.	79'000	80'000	0	159'000	136'449.46	0,16
AUD	Australien 13-35	var.	60'000	36'000	0	96'000	95'839.61	0,11
AUD	Australien 14-18	var.	0	150'000	0	150'000	118'749.60	0,14
	<b>Total AUD</b>						<b>972'338.52</b>	<b>1,13</b>
EUR	Bundesrepublik Deutschland 06-16	var.	436'000	231'000	-150'000	517'000	644'265.44	0,75
EUR	Bundesrepublik Deutschland 09-20	var.	434'000	163'000	-25'000	572'000	752'859.52	0,87
EUR	Bundesrepublik Deutschland 11-18	var.	382'000	209'000	-25'000	566'000	660'771.52	0,77
EUR	Bundesrepublik Deutschland 12-23	var.	404'000	211'000	-30'000	585'000	696'848.08	0,81
EUR	Bundesrepublik Deutschland 14-30	var.	0	172'000	0	172'000	220'131.38	0,26
EUR	Italienische Republik 04-35	var.	383'000	91'000	0	474'000	808'807.35	0,94
EUR	Italienische Republik 06-17	var.	401'000	120'000	-20'000	501'000	650'309.15	0,75
EUR	Italienische Republik 07-23	var.	478'000	165'000	-50'000	593'000	865'391.01	1,00
EUR	Italienische Republik 08-19	var.	492'000	211'000	-80'000	623'000	810'046.62	0,94
EUR	Italienische Republik 09-41	var.	182'000	87'000	-10'000	259'000	416'407.78	0,48
EUR	Italienische Republik 10-16	var.	269'000	73'000	0	342'000	399'910.01	0,46
EUR	Italienische Republik 10-21	var.	480'000	134'000	0	614'000	797'036.78	0,92
EUR	Italienische Republik 11-26	var.	144'000	111'000	-25'000	230'000	337'925.12	0,39
EUR	Italienische Republik 13-18	var.	228'000	141'000	0	369'000	420'336.79	0,49
EUR	Italienische Republik 14-24	var.	0	308'000	0	308'000	392'212.38	0,45
EUR	Republik Frankreich 99-29	var.	230'000	74'000	-15'000	289'000	606'000.14	0,70
EUR	Republik Frankreich 02-32	var.	283'000	80'000	-15'000	348'000	748'376.13	0,87
EUR	Republik Frankreich 04-15	var.	409'000	0	-409'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
EUR	Republik Frankreich 04-20	var.	578'000	182'000	-25'000	735'000	1'109'076.46	1,29
EUR	Republik Frankreich 05-17	var.	589'000	193'000	-50'000	732'000	917'224.13	1,06
EUR	Republik Frankreich 07-40	var.	269'000	83'000	-10'000	342'000	640'631.00	0,74
EUR	Republik Frankreich 08-23	var.	329'000	166'000	-25'000	470'000	682'188.41	0,79
EUR	Republik Frankreich 09-19	var.	302'000	104'000	-20'000	386'000	477'893.35	0,55
EUR	Republik Frankreich 10-22	var.	491'000	194'000	-60'000	625'000	820'666.16	0,95
EUR	Republik Frankreich 11-16	var.	361'000	111'000	-51'000	421'000	476'338.66	0,55
EUR	Republik Frankreich 11-18	var.	232'000	150'000	0	382'000	435'271.78	0,50
EUR	Republik Frankreich 11-27	var.	261'000	131'000	-30'000	362'000	534'636.85	0,62
EUR	Republik Frankreich 12-21	var.	126'000	82'000	0	208'000	236'332.22	0,27
EUR	Republik Frankreich 12-24	var.	204'000	123'000	0	327'000	383'762.46	0,44
EUR	Republik Frankreich 14-30	var.	0	140'000	0	140'000	175'267.59	0,20
	<b>Total EUR</b>						<b>17'116'924.27</b>	<b>19,85</b>
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 83-16	var.	234'000	132'000	-80'000	286'000	1'372'490.90	1,59
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 83-20	var.	190'000	63'000	-12'000	241'000	1'282'382.32	1,49
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 86-24	var.	204'000	51'000	-11'000	244'000	1'228'186.07	1,42
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 92-30	var.	145'000	36'000	0	181'000	890'513.31	1,03
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 02-35	var.	268'000	77'000	-22'000	323'000	1'091'762.14	1,27
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 05-55	var.	293'000	106'000	-14'000	385'000	1'454'331.10	1,69
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 06-17	var.	343'000	104'000	-20'000	427'000	890'856.20	1,03
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 06-27	var.	412'000	103'000	0	515'000	1'268'135.80	1,47
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 07-22	var.	462'000	109'000	0	571'000	1'283'218.39	1,49
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 07-37	var.	354'000	90'000	0	444'000	1'201'962.14	1,39
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 07-47	var.	343'000	112'000	-42'000	413'000	1'148'190.15	1,33
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 08-32	var.	364'000	151'000	-63'000	452'000	1'080'540.58	1,25
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 09-42	var.	320'000	118'000	0	438'000	1'096'913.89	1,27
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 09-50	var.	328'000	120'000	0	448'000	1'165'185.61	1,35
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 10-40	var.	328'000	148'000	-30'000	446'000	1'057'236.69	1,23
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 11-29	var.	412'000	141'000	-55'000	498'000	885'966.63	1,03
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 11-34	var.	363'000	169'000	0	532'000	1'115'203.14	1,29
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 11-62	var.	364'000	101'000	-10'000	455'000	1'162'592.41	1,35
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 12-24	var.	303'000	204'000	0	507'000	857'099.25	0,99
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 12-44	var.	389'000	233'000	-53'000	569'000	1'112'037.16	1,29
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 12-52	var.	272'000	183'000	0	455'000	987'846.38	1,15
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 13-19	var.	105'000	185'000	0	290'000	464'904.96	0,54
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 13-68	var.	292'000	102'000	-15'000	379'000	875'366.94	1,02
GBP	Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland/England 14-58	var.	0	190'000	-10'000	180'000	371'604.01	0,43
	<b>Total GBP</b>						<b>25'344'526.17</b>	<b>29,39</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 05-25	var.	210'000	460'000	0	670'000	264'396.71	0,31
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 05-35	var.	710'000	120'000	0	830'000	336'725.49	0,39
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 06-16	var.	690'000	450'000	0	1'140'000	402'476.02	0,47
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 07-17	var.	400'000	290'000	0	690'000	245'440.83	0,28
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 09-19	var.	350'000	120'000	0	470'000	171'187.92	0,20
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 09-40	var.	1'230'000	500'000	0	1'730'000	656'376.27	0,76
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 10-20	var.	490'000	150'000	-100'000	540'000	183'534.89	0,21
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 12-22	var.	500'000	280'000	0	780'000	254'558.46	0,30
MXN	Vereinigte Mexikanische Staaten 13-46	var.	0	330'000	0	330'000	127'417.78	0,15
	<b>Total MXN</b>						<b>2'642'114.37</b>	<b>3,06</b>
SEK	Königreich Schweden 96-20	var.	815'000	260'000	0	1'075'000	200'292.48	0,23
SEK	Königreich Schweden 98-15	var.	1'145'000	0	-1'145'000	0	0.00	0,00
SEK	Königreich Schweden 98-28	var.	1'290'000	360'000	0	1'650'000	358'250.05	0,42
SEK	Königreich Schweden 10-17	var.	860'000	510'000	-270'000	1'100'000	133'188.78	0,15
SEK	Königreich Schweden 11-22	var.	755'000	290'000	0	1'045'000	127'909.40	0,15
SEK	Königreich Schweden 13-25	var.	0	730'000	-280'000	450'000	59'384.11	0,07
	<b>Total SEK</b>						<b>879'024.82</b>	<b>1,02</b>
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 98-28	var.	486'000	149'000	-40'000	595'000	1'160'344.07	1,35
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 99-29	var.	570'000	175'000	-30'000	715'000	1'428'470.47	1,66
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 01-32	var.	150'000	23'000	0	173'000	319'277.01	0,37
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-19	var.	440'000	143'000	-45'000	538'000	618'109.72	0,72
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 04-25	var.	819'000	262'000	-60'000	1'021'000	1'465'081.69	1,70
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 05-15	var.	497'000	0	-497'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 06-16	var.	502'000	0	-502'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 06-16	var.	582'000	206'000	0	788'000	915'015.66	1,06
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 06-26	var.	587'000	139'000	0	726'000	966'465.86	1,12
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 07-17	var.	499'000	176'000	-70'000	605'000	709'755.41	0,82
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 07-17	var.	404'000	135'000	-55'000	484'000	566'363.45	0,66
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 08-28	var.	459'000	117'000	0	576'000	718'219.94	0,83
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 07-27	var.	488'000	155'000	-45'000	598'000	818'493.62	0,95
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 08-18	var.	474'000	130'000	0	604'000	684'706.38	0,79
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 08-18	var.	433'000	135'000	0	568'000	627'856.67	0,73
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-19	var.	431'000	121'000	0	552'000	629'595.57	0,73
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 09-29	var.	421'000	109'000	0	530'000	704'889.15	0,82
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-20	var.	563'000	120'000	0	683'000	759'335.37	0,88
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-20	var.	939'000	287'000	-60'000	1'166'000	1'288'139.27	1,49
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-40	var.	432'000	128'000	-15'000	545'000	757'987.96	0,88

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 10-40	var.	601'000	0	-601'000	0	0.00	0,00
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-16	var.	1'134'000	180'000	0	1'314'000	1'343'385.25	1,56
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-21	var.	1'066'000	307'000	-60'000	1'313'000	1'434'357.95	1,66
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-21	var.	1'093'000	249'000	-55'000	1'287'000	1'332'160.60	1,54
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 11-41	var.	700'000	221'000	0	921'000	1'276'139.72	1,48
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-17	var.	1'301'000	389'000	-90'000	1'600'000	1'598'460.87	1,85
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-22	var.	1'206'000	340'000	-60'000	1'486'000	1'475'568.90	1,71
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-22	var.	1'203'000	332'000	-60'000	1'475'000	1'443'579.33	1,67
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 12-42	var.	666'000	171'000	0	837'000	843'361.84	0,98
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-18	var.	1'468'000	415'000	-115'000	1'768'000	1'735'930.32	2,01
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-23	var.	1'198'000	337'000	-65'000	1'470'000	1'425'060.17	1,65
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-23	var.	1'208'000	327'000	-60'000	1'475'000	1'448'762.55	1,68
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 13-43	var.	673'000	205'000	0	878'000	842'129.70	0,98
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-19	var.	0	1'872'000	-110'000	1'762'000	1'702'508.53	1,97
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-24	var.	0	1'535'000	-55'000	1'480'000	1'390'186.61	1,61
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-24	var.	450'000	1'085'000	-60'000	1'475'000	1'469'007.97	1,70
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 14-44	var.	300'000	576'000	0	876'000	995'548.62	1,15
USD	Vereinigte Staaten von Amerika 15-25	var.	0	517'000	0	517'000	490'065.61	0,57
	<b>Total USD</b>						<b>37'384'321.81</b>	<b>43,35</b>
ZAR	Republik Suedafrika 01-23	var.	942'000	340'000	0	1'282'000	294'506.60	0,34
ZAR	Republik Suedafrika 03-33	var.	1'057'000	270'000	0	1'327'000	250'745.12	0,29
ZAR	Republik Suedafrika 07-28	var.	837'000	210'000	0	1'047'000	147'684.12	0,17
ZAR	Republik Suedafrika 10-17	var.	598'000	70'000	0	668'000	70'691.24	0,08
ZAR	Republik Suedafrika 10-22	var.	784'000	320'000	0	1'104'000	121'846.37	0,14
ZAR	Republik Suedafrika 12-25	var.	444'000	610'000	0	1'054'000	100'720.85	0,12
ZAR	Republik Suedafrika 12-38	var.	470'000	700'000	0	1'170'000	118'639.53	0,14
ZAR	Republik Suedafrika 12-50	var.	500'000	430'000	0	930'000	100'901.60	0,12
ZAR	Republik Suedafrika 13-46	var.	0	300'000	0	300'000	30'419.83	0,04
	<b>Total ZAR</b>						<b>1'236'155.26</b>	<b>1,43</b>
	<b>Total Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>						<b>85'575'405.22</b>	<b>99,23</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>85'575'405.22</b>	<b>99,23</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>85'575'405.22</b>	<b>99,23</b>

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							
CHF	Kauf CHF-AUD		703'056	0	-703'056	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		-890'000	890'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		13'359'302	0	-13'359'302	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		-10'930'000	10'930'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		16'404'919	0	-16'404'919	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		-11'030'000	11'030'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		1'622'366	0	-1'622'366	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		-24'060'000	24'060'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-PLN		259'020	0	-259'020	0	0.00	0,00
PLN	Verkauf CHF-PLN		-900'000	900'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		917'515	0	-917'515	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		-6'640'000	6'640'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		25'471'932	0	-25'471'932	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		-28'200'000	28'200'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		733'714	0	-733'714	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		-9'140'000	9'140'000	0	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		30'000	0	-30'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		-36'662	36'662	0	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		55'000	0	-55'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		-80'974	80'974	0	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		150'000	0	-150'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		-135'465	135'465	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		100'389	0	-100'389	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		-82'000	82'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		104'580	0	-104'580	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		-70'000	70'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		37'169	0	-37'169	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		-550'000	550'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		189'200	0	-189'200	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		-210'000	210'000	0	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		890'000	0	-890'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		-703'100	703'100	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		701'498	0	-701'498	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		-890'000	890'000	0	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		11'200'000	0	-11'200'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Verkauf EUR-CHF		-13'621'440	13'621'440	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		13'727'285	0	-13'727'285	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		-11'290'000	11'290'000	0	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		11'270'000	0	-11'270'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		-16'617'615	16'617'615	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		16'609'726	0	-16'609'726	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		-11'270'000	11'270'000	0	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		24'600'000	0	-24'600'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		-1'634'670	1'634'670	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		1'663'698	0	-1'663'698	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		-25'120'000	25'120'000	0	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		6'640'000	0	-6'640'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		-912'668	912'668	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		910'498	0	-910'498	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		-6'630'000	6'630'000	0	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		28'600'000	0	-28'600'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		-25'210'900	25'210'900	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		25'265'868	0	-25'265'868	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		-28'670'000	28'670'000	0	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		9'120'000	0	-9'120'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		-754'224	754'224	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		775'618	0	-775'618	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		-9'430'000	9'430'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	147'133	-147'133	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	158'450	-158'450	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	180'000	-180'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	39'231	-39'231	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	72'613	-72'613	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	52'476	-52'476	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	121'610	-121'610	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	32'945	-32'945	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	39'169	-39'169	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-EUR		0	121'588	-121'588	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	72'590	-72'590	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	32'875	-32'875	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	52'468	-52'468	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	940'000	-940'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	769'508	-769'508	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	767'510	-767'510	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	940'000	-940'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	11'340'000	-11'340'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	13'830'548	-13'830'548	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	13'898'880	-13'898'880	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	11'400'000	-11'400'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	11'380'000	-11'380'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	16'786'354	-16'786'354	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	17'101'880	-17'101'880	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	11'600'000	-11'600'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	25'610'000	-25'610'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	1'734'821	-1'734'821	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	1'746'225	-1'746'225	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	25'870'000	-25'870'000	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	6'630'000	-6'630'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	903'835	-903'835	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	893'472	-893'472	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	6'560'000	-6'560'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	28'900'000	-28'900'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	25'619'850	-25'619'850	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	25'612'481	-25'612'481	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	28'900'000	-28'900'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	9'420'000	-9'420'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	788'219	-788'219	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	797'056	-797'056	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	9'580'000	-9'580'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	935'000	-935'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	766'887	-766'887	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	777'385	-777'385	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	950'000	-950'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	11'380'000	-11'380'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	13'883'600	-13'883'600	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	14'001'123	-14'001'123	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	11'480'000	-11'480'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	17'422'569	-17'422'569	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	11'730'000	-11'730'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	25'870'000	-25'870'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	1'742'345	-1'742'345	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	1'750'750	-1'750'750	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	26'080'000	-26'080'000	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	6'560'000	-6'560'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	882'320	-882'320	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	898'902	-898'902	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	6'690'000	-6'690'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	28'870'000	-28'870'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	25'506'645	-25'506'645	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	25'800'317	-25'800'317	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	29'210'000	-29'210'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	9'560'000	-9'560'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	798'260	-798'260	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	820'633	-820'633	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	9'880'000	-9'880'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	44'438	-44'438	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	650'000	-650'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	74'895	-74'895	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	650'000	-650'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	44'536	-44'536	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	210'000	-210'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	186'438	-186'438	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	230'000	-230'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	280'888	-280'888	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	280'807	-280'807	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	230'000	-230'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	186'407	-186'407	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	210'000	-210'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	74'870	-74'870	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
AUD	Kauf AUD-CHF		0	950'000	-950'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	793'725	-793'725	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	808'495	-808'495	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	970'000	-970'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	11'700'000	-11'700'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	14'285'700	-14'285'700	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	14'427'019	-14'427'019	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	11'820'000	-11'820'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	11'760'000	-11'760'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	17'663'520	-17'663'520	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	17'729'408	-17'729'408	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	11'810'000	-11'810'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	26'700'000	-26'700'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	1'860'990	-1'860'990	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	1'906'531	-1'906'531	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	27'440'000	-27'440'000	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	6'690'000	-6'690'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	901'812	-901'812	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	913'029	-913'029	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	6'780'000	-6'780'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	29'420'000	-29'420'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	26'380'914	-26'380'914	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	26'767'101	-26'767'101	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	29'860'000	-29'860'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	9'880'000	-9'880'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	847'704	-847'704	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	861'081	-861'081	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	10'090'000	-10'090'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	241'623	-241'623	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	270'000	-270'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	134'024	-134'024	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	110'000	-110'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	110'000	-110'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	134'052	-134'052	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	270'000	-270'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	241'677	-241'677	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	94'285	-94'285	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	1'370'000	-1'370'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	190'716	-190'716	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	125'000	-125'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	152'419	-152'419	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	170'000	-170'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	133'889	-133'889	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	110'000	-110'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	46'788	-46'788	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	560'000	-560'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	1'370'000	-1'370'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	94'381	-94'381	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	560'000	-560'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	46'872	-46'872	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	170'000	-170'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	152'431	-152'431	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	125'000	-125'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	190'744	-190'744	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	110'000	-110'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	133'898	-133'898	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	28'280'000	-28'280'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	1'934'352	-1'934'352	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	6'770'000	-6'770'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	894'859	-894'859	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	1'955'689	-1'955'689	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	28'680'000	-28'680'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	900'752	-900'752	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	6'820'000	-6'820'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	30'295'000	-30'295'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	26'953'462	-26'953'462	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	27'189'875	-27'189'875	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	30'570'000	-30'570'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	10'620'000	-10'620'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	888'894	-888'894	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	965'000	-965'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	807'030	-807'030	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	890'804	-890'804	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	10'710'000	-10'710'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	817'281	-817'281	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	980'000	-980'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	11'930'000	-11'930'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	18'069'178	-18'069'178	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-GBP		0	18'074'175	-18'074'175	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	11'940'000	-11'940'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	12'040'000	-12'040'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	14'628'600	-14'628'600	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	14'844'489	-14'844'489	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	12'220'000	-12'220'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	121'376	-121'376	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	146'654	-146'654	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	165'000	-165'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	91'544	-91'544	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	165'000	-165'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	146'693	-146'693	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	833'234	-833'234	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	990'000	-990'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	18'498'466	-18'498'466	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	12'080'000	-12'080'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	14'567'980	-14'567'980	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	11'980'000	-11'980'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	909'696	-909'696	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	6'900'000	-6'900'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	1'975'524	-1'975'524	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	28'760'000	-28'760'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	905'919	-905'919	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	10'740'000	-10'740'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	27'809'017	-27'809'017	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	30'640'000	-30'640'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	530'000	-530'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	45'103	-45'103	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	46'097	-46'097	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	55'000	-55'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	121'311	-121'311	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	152'098	-152'098	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	181'224	-181'224	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	44'933	-44'933	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	530'000	-530'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	55'000	-55'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	46'172	-46'172	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	121'320	-121'320	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	152'145	-152'145	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	181'250	-181'250	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	12'222'000	-12'222'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	18'571'329	-18'571'329	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	28'760'000	-28'760'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	2'011'762	-2'011'762	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	19'256'926	-19'256'926	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	12'680'000	-12'680'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	2'011'181	-2'011'181	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	28'830'000	-28'830'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	1'036'000	-1'036'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	887'334	-887'334	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	888'576	-888'576	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	1'040'000	-1'040'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	12'075'000	-12'075'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	14'558'828	-14'558'828	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	14'647'250	-14'647'250	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	12'150'000	-12'150'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	30'920'000	-30'920'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	28'307'260	-28'307'260	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	28'426'733	-28'426'733	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	31'060'000	-31'060'000	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	6'900'000	-6'900'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	905'625	-905'625	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	915'615	-915'615	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	6'980'000	-6'980'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	11'215'000	-11'215'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	967'855	-967'855	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	965'363	-965'363	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	11'250'000	-11'250'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	130'000	-130'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	196'814	-196'814	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	190'000	-190'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	16'287	-16'287	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	260'000	-260'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	243'776	-243'776	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	1'150'000	-1'150'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	81'629	-81'629	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	81'457	-81'457	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	1'150'000	-1'150'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	72'663	-72'663	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	72'660	-72'660	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	60'000	-60'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	243'737	-243'737	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	260'000	-260'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	196'749	-196'749	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	130'000	-130'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	11'990'000	-11'990'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	14'467'134	-14'467'134	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	14'502'431	-14'502'431	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	12'020'000	-12'020'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	12'565'000	-12'565'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	19'441'825	-19'441'825	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	19'423'161	-19'423'161	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	12'560'000	-12'560'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	29'950'000	-29'950'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	2'117'465	-2'117'465	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	2'082'389	-2'082'389	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	29'550'000	-29'550'000	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	6'330'000	-6'330'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	831'762	-831'762	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	833'977	-833'977	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	6'350'000	-6'350'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	30'930'000	-30'930'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	29'426'802	-29'426'802	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	11'250'000	-11'250'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	950'625	-950'625	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	963'193	-963'193	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	11'470'000	-11'470'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	28'695'441	-28'695'441	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
USD	Verkauf CHF-USD		0	30'170'000	-30'170'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	900'000	-900'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	748'800	-748'800	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	838'048	-838'048	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	1'010'000	-1'010'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	99'845	-99'845	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	12'550'000	-12'550'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	19'261'740	-19'261'740	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	19'790'019	-19'790'019	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	12'900'000	-12'900'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	29'550'000	-29'550'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	2'112'825	-2'112'825	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	2'136'747	-2'136'747	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	29'960'000	-29'960'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	870'000	-870'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	736'455	-736'455	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	743'314	-743'314	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	880'000	-880'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	12'160'000	-12'160'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	14'672'256	-14'672'256	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	14'562'696	-14'562'696	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	12'070'000	-12'070'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	11'450'000	-11'450'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	1'012'180	-1'012'180	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	1'023'738	-1'023'738	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	11'640'000	-11'640'000	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	6'340'000	-6'340'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	826'165	-826'165	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	832'457	-832'457	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	6'390'000	-6'390'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	30'260'000	-30'260'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	29'037'496	-29'037'496	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	29'337'840	-29'337'840	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	30'580'000	-30'580'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	14'849'922	-14'849'922	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	12'360'000	-12'360'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	20'525'963	-20'525'963	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	13'540'000	-13'540'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-MXN		0	2'223'130	-2'223'130	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	31'850'000	-31'850'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	943'306	-943'306	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	7'280'000	-7'280'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	728'910	-728'910	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	890'000	-890'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	1'022'225	-1'022'225	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	11'770'000	-11'770'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	29'858'121	-29'858'121	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	30'930'000	-30'930'000	0	0.00	0,00
ZAR	Kauf ZAR-CHF		0	11'680'000	-11'680'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf ZAR-CHF		0	1'002'728	-1'002'728	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	995'764	-995'764	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	11'660'000	-11'660'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	30'920'000	-30'920'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	30'626'260	-30'626'260	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	30'225'311	-30'225'311	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	30'530'000	-30'530'000	0	0.00	0,00
MXN	Kauf MXN-CHF		0	31'230'000	-31'230'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf MXN-CHF		0	2'098'656	-2'098'656	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	2'125'327	-2'125'327	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	31'700'000	-31'700'000	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	6'410'000	-6'410'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	822'659	-822'659	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	794'022	-794'022	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	6'190'000	-6'190'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	888'000	-888'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	719'813	-719'813	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	735'699	-735'699	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	910'000	-910'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	12'102'000	-12'102'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	14'558'706	-14'558'706	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	14'457'115	-14'457'115	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	12'020'000	-12'020'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	13'350'000	-13'350'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	20'565'675	-20'565'675	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	20'767'181	-20'767'181	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	13'490'000	-13'490'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'609'139	-1'609'139	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	1'340'000	-1'340'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	3'199'911	-3'199'911	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	3'140'000	-3'140'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	149'359	-149'359	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	180'000	-180'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	2'520'404	-2'520'404	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'630'000	-1'630'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	264'120	-264'120	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	3'780'000	-3'780'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	75'954	-75'954	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	600'000	-600'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	121'923	-121'923	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	1'380'000	-1'380'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'075'594	-1'075'594	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	820'000	-820'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	1'140'334	-1'140'334	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	14'380'000	-14'380'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	2'501'426	-2'501'426	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	40'190'000	-40'190'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	23'818'409	-23'818'409	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	17'130'000	-17'130'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	35'005'341	-35'005'341	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	37'940'000	-37'940'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	841'553	-841'553	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	7'530'000	-7'530'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	15'693'706	-15'693'706	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	15'010'000	-15'010'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	872'453	-872'453	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	1'220'000	-1'220'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	126'749	-126'749	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	120'000	-120'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	281'782	-281'782	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	305'000	-305'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	197'694	-197'694	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	140'000	-140'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	471'443	-471'443	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	450'000	-450'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	901'875	-901'875	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	975'000	-975'000	0	0.00	0,00



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-GBP		0	606'848	-606'848	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	430'000	-430'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	30'184	-30'184	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	42'000	-42'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	25'622	-25'622	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	230'000	-230'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	85'379	-85'379	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	1'380'000	-1'380'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	18'546	-18'546	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	235'000	-235'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-MXN		0	103'401	-103'401	0	0.00	0,00
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	1'690'000	-1'690'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	56'692	-56'692	0	0.00	0,00
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	730'000	-730'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	22'109	-22'109	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	31'000	-31'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	54'043	-54'043	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	490'000	-490'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	784'969	-784'969	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	750'000	-750'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'869'773	-1'869'773	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'020'000	-2'020'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'236'353	-1'236'353	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	875'000	-875'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	37'340'673	0	37'340'673	37'340'673.00	43,30
USD	Verkauf CHF-USD		0	0	-39'370'000	-39'370'000	-37'269'745.82	-43,22
CHF	Kauf CHF-SEK		0	887'387	0	887'387	887'387.00	1,03
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	0	-7'780'000	-7'780'000	-883'304.62	-1,02
CHF	Kauf CHF-MXN		0	2'656'721	0	2'656'721	2'656'721.00	3,08
MXN	Verkauf CHF-MXN		0	0	-42'070'000	-42'070'000	-2'663'587.58	-3,09
CHF	Kauf CHF-GBP		0	25'484'155	0	25'484'155	25'484'155.00	29,55
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	0	-17'450'000	-17'450'000	-25'522'741.39	-29,60
CHF	Kauf CHF-ZAR		0	1'251'320	0	1'251'320	1'251'320.00	1,45
ZAR	Verkauf CHF-ZAR		0	0	-15'260'000	-15'260'000	-1'232'591.44	-1,43
CHF	Kauf CHF-AUD		0	976'734	0	976'734	976'738.00	1,13
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	0	-1'320'000	-1'320'000	-976'165.45	-1,13
CHF	Kauf CHF-EUR		0	17'216'976	0	17'216'976	17'216'976.00	19,96
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	0	-16'180'000	-16'180'000	-17'186'871.92	-19,93

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Total Devisentermingeschäfte</b>						<b>78'961.78</b>	<b>0,09</b>
	<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>78'961.78</b>	<b>0,09</b>
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>294'023.46</b>	<b>0,34</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>290'436.53</b>	<b>0,34</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>86'238'826.99</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						-26'027.95	
	Andere Verbindlichkeiten						-3'424.19	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>86'209'374.85</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*				
Engagement erhöhende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	85'864'837.66	99,60

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		11,64%	18,42%	6,59%
Total Expense Ratio (TER)*	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (TER)*	T Klasse	0,25%	0,27%	0,28%
Management Fee***	T Klasse	0,25%	0,27%	0,28%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebssträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF	N Klasse netto	1,86%	9,08%	–4,80%	8,04%
	Citigroup World ex Japan Inflation-Linked Securities Index hedged CHF	1,81%	9,06%	–4,97%	7,78%
Performance in CHF	T Klasse netto	1,78%	8,81%	–5,06%	7,72%
	Citigroup World ex Japan Inflation-Linked Securities Index hedged CHF	1,81%	9,06%	–4,97%	7,78%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten unberücksichtigt.

# ZKB-CIF Asia Real Estate Index

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	27'572.88	36'366.91
Effekten		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	3'491'502.12	4'084'044.31
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3'512'808.78	3'081'152.24
Derivative Finanzinstrumente	0.00	0.94
Sonstige Vermögenswerte	18'412.34	22'058.64
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<u>7'050'296.12</u>	<u>7'223'623.04</u>
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	(47.60)	(58.63)
<b>Nettofondsvermögen</b>	<u>7'050'248.52</u>	<u>7'223'564.41</u>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7'223'564.41	8'615'315.76
./. Mittelabfluss aus Verrechnungssteuerzahlung	(93'208.57)	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	(1'193'203.19)	(398'833.60)
Gesamterfolg	<u>1'113'095.87</u>	<u>(992'917.75)</u>
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<u>7'050'248.52</u>	<u>7'223'564.41</u>

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	69'719.808	72'211.905	
Ausgegebene Anteile	43'434.963	3'556.515	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(54'622.295)	(6'048.612)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>58'532.476</b>	<b>69'719.808</b>	72'211.905
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	115.9297	99.4831	112.7513
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	109.0257	81.7770	92.4177
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	2'920.869	4'225.808	
Ausgegebene Anteile	120.000	336.000	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(732.869)	(1'640.939)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2'308.000</b>	<b>2'920.869</b>	4'225.808
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	114.6441	98.4720	112.0094
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	107.8167	80.9459	91.8096

	01.03.2014– 28.02.2015 CHF	01.03.2013– 28.02.2014 CHF
Erträge der Effekten		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	105'558.10	88'749.65
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	132'152.10	188'739.72
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	79'149.39	6'806.57
<b>Total Erträge</b>	<b>316'859.59</b>	<b>284'295.94</b>
Passivzinsen		
	46.67	42.82
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	700.51	1'624.27
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	120'916.13	13'962.79
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>121'663.31</b>	<b>15'629.88</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>195'196.28</b>	<b>268'666.06</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	101'038.82	29'361.62
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>296'235.10</b>	<b>298'027.68</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	816'860.77	(1'290'945.43)
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1'113'095.87</b>	<b>(992'917.75)</b>

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	188'440.73	259'083.47
Vortrag des Vorjahres	277.15	551.37
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	188'717.88	259'634.84
Verrechnungssteuer	(65'966.10)	(90'775.19)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(122'508.47)</u>	<u>(168'582.50)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>243.31</u>	<u>277.15</u>

<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	6'755.55	9'582.59
Vortrag des Vorjahres	10.46	8.32
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	6'766.01	9'590.91
Verrechnungssteuer	(2'366.85)	(3'353.16)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(4'395.59)</u>	<u>(6'227.29)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>3.57</u>	<u>10.46</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.



# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							
AUD	CFS Retail Property Trust		0	44'620	-44'620	0	0.00	0,00
AUD	CFS Retail Property Trust Group		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00
	<b>Total AUD</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
HKD	Agile Property Holdings Ltd		30'000	0	-30'000	0	0.00	0,00
HKD	Country Garden Holdings Ltd		98'750	0	-98'750	0	0.00	0,00
HKD	Hang Lung Properties Ltd		53'000	10'000	-18'000	45'000	121'014.63	1,72
HKD	Henderson Land Development Ltd		24'300	9'430	-11'000	22'730	147'257.69	2,09
HKD	Hysan Development Ltd		15'000	3'000	-5'000	13'000	59'113.81	0,84
HKD	Kerry Properties Ltd		15'000	4'000	-6'500	12'500	39'574.23	0,56
HKD	New World China Land Ltd		65'000	0	-65'000	0	0.00	0,00
HKD	New World Development Co Ltd		85'500	55'500	-40'000	101'000	112'965.32	1,60
HKD	New World Development Co Ltd Right		0	28'500	-28'500	0	0.00	0,00
HKD	Shimao Property Holdings Ltd		29'000	0	-29'000	0	0.00	0,00
HKD	Shui On Land Ltd		65'333	16'500	-81'833	0	0.00	0,00
HKD	Sino Land Ltd		72'200	14'000	-26'000	60'200	93'307.90	1,32
HKD	Soho China Ltd		36'000	0	-36'000	0	0.00	0,00
HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd		35'921	8'000	-13'000	30'921	459'610.34	6,52
HKD	Swire Properties Ltd		28'000	6'000	-10'400	23'600	74'283.42	1,05
HKD	The Wharf Holdings Ltd		35'200	9'100	-14'000	30'300	209'448.82	2,97
	<b>Total HKD</b>						<b>1'316'576.16</b>	<b>18,67</b>
JPY	AEON mall Co Ltd		2'630	1'200	-1'500	2'330	42'737.07	0,61
JPY	Hulic Co Ltd		6'800	1'600	-2'400	6'000	62'139.48	0,88
JPY	Mitsubishi Estate Ltd		30'000	8'000	-13'000	25'000	553'811.38	7,86
JPY	Mitsui Fudosan Ltd		20'000	8'000	-9'000	19'000	495'176.96	7,02
JPY	Nomura Real Estate Holdings Inc		2'800	800	-1'300	2'300	38'520.77	0,55
JPY	NTT Urban Development Ltd		2'700	1'200	-1'600	2'300	22'342.78	0,32

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
JPY	Sumitomo Realty & Development Ltd		11'000	2'000	-4'000	9'000	293'402.07	4,16
JPY	Tokyo Tatemono Ltd		10'000	2'000	-4'000	8'000	56'461.60	0,80
	<b>Total JPY</b>						<b>1'564'592.11</b>	<b>22,19</b>
NZD	Kiwi Property Group Ltd		0	24'252	0	24'252	22'878.84	0,32
	<b>Total NZD</b>						<b>22'878.84</b>	<b>0,32</b>
SGD	CapitaLand Ltd		60'000	13'000	-22'000	51'000	127'615.19	1,81
SGD	CapitaMalls Asia Ltd		32'000	0	-32'000	0	0.00	0,00
SGD	City Developments Ltd		14'000	3'000	-5'000	12'000	85'564.70	1,21
SGD	Global Logistic Properties Ltd		71'000	14'000	-25'000	60'000	108'315.04	1,54
SGD	Keppel Land Ltd		16'317	6'000	-8'000	14'317	45'304.95	0,64
SGD	UOL Group Ltd		10'000	5'353	-6'000	9'353	51'175.06	0,73
SGD	Wing Tai Holdings Ltd		9'000	0	-9'000	0	0.00	0,00
SGD	Yanlord Land Group Ltd		15'000	0	-15'000	0	0.00	0,00
	<b>Total SGD</b>						<b>417'974.94</b>	<b>5,93</b>
USD	Hongkong Land Holdings Ltd		28'000	7'000	-11'321	23'679	169'480.07	2,40
	<b>Total USD</b>						<b>169'480.07</b>	<b>2,40</b>
	<b>Total Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>						<b>3'491'502.12</b>	<b>49,52</b>
	<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
AUD	Australand Property Group		8'000	4'304	-12'304	0	0.00	0,00
AUD	BWP Trust		11'000	2'058	-3'066	9'992	22'095.31	0,31
AUD	CFS Retail Property Trust Group		44'620	57'015	-101'635	0	0.00	0,00
AUD	Charter Hall Retail REIT		7'309	1'326	-1'947	6'688	22'630.42	0,32
AUD	Commonwealth Property Office Fund REIT		48'000	0	-48'000	0	0.00	0,00
AUD	Cromwell Property Group		0	47'290	-20'992	26'298	22'831.79	0,32
AUD	Dexus Property Group REIT		114'000	66'703	-162'385	18'318	107'383.25	1,52
AUD	Federation Centres		33'000	7'583	-11'696	28'887	63'877.82	0,91
AUD	Goodman Group		40'148	9'465	-14'963	34'650	160'442.43	2,28
AUD	GPT Group Ltd		36'750	15'640	-16'702	35'688	124'466.21	1,77
AUD	Investa Office Fund		14'069	3'987	-6'448	11'608	34'627.00	0,49
AUD	Mirvac Group Ltd		86'000	18'470	-30'461	74'009	114'229.77	1,62
AUD	Novion Property Group		0	59'643	-14'581	45'062	82'257.78	1,17
AUD	Scentre Group		0	147'494	-42'897	104'597	299'597.34	4,25

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
AUD	Stockland Ltd		54'049	11'150	-18'667	46'532	161'940.69	2,30
AUD	Westfield Corporation		0	55'229	-16'257	38'972	283'695.94	4,02
AUD	Westfield Group Inc		48'861	505	-49'366	0	0.00	0,00
AUD	Westfield Retail Trust		72'000	1'714	-73'714	0	0.00	0,00
	<b>Total AUD</b>						<b>1'500'075.75</b>	<b>21,28</b>
HKD	Champion REIT		54'000	25'000	-29'000	50'000	23'469.50	0,33
HKD	Fortune Real Estate Investment Trust		29'000	5'332	-6'373	27'959	30'075.09	0,43
HKD	The Link REIT		54'000	12'000	-20'000	46'000	278'333.65	3,95
	<b>Total HKD</b>						<b>331'878.24</b>	<b>4,71</b>
JPY	Activia Properties Inc		5	3	-3	5	42'029.00	0,60
JPY	Advance Residence Investment Corporation		26	10	-10	26	61'709.67	0,88
JPY	Daiwa House REIT Investment Corp		0	7	-2	5	22'798.75	0,32
JPY	Daiwa House Residential Investment Corp		7	8	-1	14	29'919.89	0,42
JPY	Daiwa Office Investment Corp		0	6	-1	5	27'120.60	0,38
JPY	Frontier Real Estate Investment Corp		10	5	-5	10	44'645.90	0,63
JPY	Fukuoka REIT Corp		0	16	-3	13	23'401.43	0,33
JPY	GLP J - REIT		39	21	-20	40	41'553.20	0,59
JPY	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp		3	10	-7	6	27'929.46	0,40
JPY	Japan Excellent Inc		25	9	-10	24	29'823.14	0,42
JPY	Japan Hotel REIT Investment Corp		0	81	-28	53	33'371.03	0,47
JPY	Japan Logistics Fund Inc		20	5	-9	16	30'869.90	0,44
JPY	Japan Prime Realty Investment Ltd		19	4	-7	16	54'494.96	0,77
JPY	Japan Real Estate Investment Corp		28	8	-11	25	118'157.00	1,68
JPY	Japan Retail Fund Investment Ltd		55	13	-19	49	99'668.21	1,41
JPY	Kenedix Realty Investment Ltd		8	2	-3	7	37'802.31	0,54
JPY	Mori Hills REIT Investment Corp		25	10	-10	25	33'543.90	0,48
JPY	Mori Trust Sogo REIT		5	27	-11	21	42'931.43	0,61
JPY	Nippon Accommodations Fund Inc		10	2	-3	9	32'616.09	0,46
JPY	Nippon Building Fund Inc		30	8	-11	27	128'466.00	1,82
JPY	Nippon Prologis REIT Inc		30	9	-10	29	63'471.72	0,90
JPY	Nomura Real Estate Master Fund Inc		39	10	-17	32	37'277.34	0,53
JPY	Nomura Real Estate Office Fund Inc		9	1	-3	7	33'083.96	0,47
JPY	Orix Jreit Inc		38	19	-14	43	58'377.49	0,83
JPY	Premier Investment LTd		5	0	0	5	26'406.90	0,37
JPY	Tokyu REIT		20	4	-4	20	25'027.08	0,35
JPY	Top REIT		4	0	-1	3	12'180.48	0,17
JPY	United Urban Investment Ltd		57	16	-23	50	77'000.30	1,09
	<b>Total JPY</b>						<b>1'295'677.14</b>	<b>18,38</b>

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
NZD	Kiwi Income Property Trust		20'000	8'899	-28'899	0	0.00	0,00
	<b>Total NZD</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
SGD	Ascendas Real Estate Investment Trust		45'000	11'000	-16'000	40'000	68'864.39	0,98
SGD	CapitaCommercial Trust		45'000	13'000	-19'000	39'000	47'978.55	0,68
SGD	CapitaMall Trust		59'000	14'000	-21'000	52'000	76'475.72	1,08
SGD	CDL Hospitality REIT		16'000	0	-3'000	13'000	16'038.15	0,23
SGD	Keppel REIT		33'000	6'000	-3'000	36'000	31'114.44	0,44
SGD	Mapletree Commercial Trust		32'387	5'215	-14'000	23'602	25'663.22	0,36
SGD	Mapletree Industrial Trust		28'831	11'298	-15'000	25'129	27'060.85	0,38
SGD	Mapletree Logistics Trust		36'072	9'608	-15'000	30'680	26'302.57	0,37
SGD	Suntec REIT		48'000	25'200	-25'000	48'200	65'679.76	0,93
	<b>Total SGD</b>						<b>385'177.65</b>	<b>5,46</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>3'512'808.78</b>	<b>49,82</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>7'004'310.90</b>	<b>99,35</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>7'004'310.90</b>	<b>99,35</b>
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
	<b>Warrants</b>							
HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd WT		0	2'993	-2'993	0	0.00	0,00
	<b>Total HKD</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total Warrants</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							
CHF	Kauf CHF-SGD		2'086	0	-2'086	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		-3'000	3'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		7'724	0	-7'724	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		-9'800	9'800	0	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-JPY		2'675	0	-2'675	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		-310'000	310'000	0	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	3'493	-3'493	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	5'000	-5'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	24'687	-24'687	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	31'000	-31'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	30'343	-30'343	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	38'000	-38'000	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-JPY		0	5'000	-5'000	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf SGD-JPY		0	401'605	-401'605	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-JPY		0	10'000	-10'000	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf AUD-JPY		0	930'410	-930'410	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-JPY		0	75'000	-75'000	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf HKD-JPY		0	989'453	-989'453	0	0.00	0,00
NZD	Kauf NZD-JPY		0	5'000	-5'000	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf NZD-JPY		0	437'450	-437'450	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-HKD		0	250'000	-250'000	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf JPY-HKD		0	18'848	-18'848	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-HKD		0	5'000	-5'000	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf AUD-HKD		0	35'830	-35'830	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-NZD		0	541	-541	0	0.00	0,00
NZD	Verkauf SGD-NZD		0	500	-500	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-AUD		0	701	-701	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf SGD-AUD		0	600	-600	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	2'982	-2'982	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	2'100	-2'100	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-HKD		0	4'618	-4'618	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf SGD-HKD		0	28'400	-28'400	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-JPY		0	1'017	-1'017	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf SGD-JPY		0	83'200	-83'200	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-USD		0	51'170	-51'170	0	0.00	0,00
USD	Verkauf HKD-USD		0	6'600	-6'600	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	6'535	-6'535	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	9'300	-9'300	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-SGD		0	18'000	-18'000	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf HKD-SGD		0	2'898	-2'898	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	23'952	-23'952	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	29'000	-29'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	63'077	-63'077	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	7'300'000	-7'300'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	1'724	-1'724	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	200'000	-200'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	1'402	-1'402	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	2'000	-2'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	4'548	-4'548	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	40'000	-40'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-JPY		0	4'768	-4'768	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf AUD-JPY		0	450'000	-450'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-SGD		0	6'022	-6'022	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf AUD-SGD		0	7'000	-7'000	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-HKD		0	6'969	-6'969	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf AUD-HKD		0	50'000	-50'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	3'205	-3'205	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	4'500	-4'500	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	2'773	-2'773	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	24'000	-24'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	1'309	-1'309	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	150'000	-150'000	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-HKD		0	3'200	-3'200	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf USD-HKD		0	24'804	-24'804	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-SGD		0	40'000	-40'000	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf AUD-SGD		0	46'936	-46'936	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-HKD		0	17'874	-17'874	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf AUD-HKD		0	130'000	-130'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-HKD		0	15'000'000	-15'000'000	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf JPY-HKD		0	1'138'218	-1'138'218	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	11'757	-11'757	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	14'000	-14'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	17'204	-17'204	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	24'000	-24'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	6'814	-6'814	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	59'000	-59'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	8'765	-8'765	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	1'000'000	-1'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	7'647	-7'647	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	66'000	-66'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	1'740	-1'740	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	197'000	-197'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
NZD	Kauf NZD-CHF		0	5'700	-5'700	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf NZD-CHF		0	4'410	-4'410	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	27'000	-27'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	24'424	-24'424	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	262'000	-262'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	223'103	-223'103	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	1'980'000	-1'980'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	231'110	-231'110	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	48'200'000	-48'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	428'223	-428'223	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	9'360	-9'360	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	11'000	-11'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	8'027	-8'027	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	11'000	-11'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	15'445	-15'445	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	132'000	-132'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	23'084	-23'084	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	2'600'000	-2'600'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	427	-427	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	48'000	-48'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NZD		0	460	-460	0	0.00	0,00
NZD	Verkauf CHF-NZD		0	600	-600	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	1'769	-1'769	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	2'100	-2'100	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	2'542	-2'542	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	3'500	-3'500	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	1'465	-1'465	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	12'500	-12'500	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	79'849	-79'849	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	93'000	-93'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	2'202	-2'202	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	3'000	-3'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	1'686	-1'686	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	2'000	-2'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	1'496	-1'496	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	2'000	-2'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	1'911	-1'911	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	2'000	-2'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	8'622	-8'622	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	70'000	-70'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'384	-4'384	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	500'000	-500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	63'530	-63'530	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	7'400'000	-7'400'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	12'728	-12'728	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	17'000	-17'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	36'378	-36'378	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	43'000	-43'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	43'436	-43'436	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	350'000	-350'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	6'256	-6'256	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	6'500	-6'500	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	35'574	-35'574	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	48'000	-48'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	68'916	-68'916	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	82'000	-82'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	67'040	-67'040	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	540'000	-540'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	144'618	-144'618	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	17'500'000	-17'500'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NZD		0	4'180	-4'180	0	0.00	0,00
NZD	Verkauf CHF-NZD		0	5'500	-5'500	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	6'931	-6'931	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	7'200	-7'200	0	0.00	0,00
USD	Kauf USD-CHF		0	14'000	-14'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf USD-CHF		0	13'558	-13'558	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	85'000	-85'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	63'430	-63'430	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	137'000	-137'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	115'192	-115'192	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	27'000'000	-27'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	222'399	-222'399	0	0.00	0,00
SGD	Kauf SGD-CHF		0	21'000	-21'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SGD-CHF		0	15'420	-15'420	0	0.00	0,00
HKD	Kauf HKD-CHF		0	30'000	-30'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf HKD-CHF		0	3'729	-3'729	0	0.00	0,00
AUD	Kauf AUD-CHF		0	31'000	-31'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf AUD-CHF		0	24'643	-24'643	0	0.00	0,00



Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
JPY	Kauf JPY-CHF		0	9'200'000	-9'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	74'793	-74'793	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	1'846	-1'846	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	14'600	-14'600	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	13'205	-13'205	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	17'700	-17'700	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	4'439	-4'439	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	538'000	-538'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	160	-160	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	200	-200	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	441	-441	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	450	-450	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-NZD		0	608	-608	0	0.00	0,00
NZD	Verkauf CHF-NZD		0	800	-800	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	5'693	-5'693	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	45'000	-45'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	32'731	-32'731	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	4'000'000	-4'000'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-CHF		0	2'870'146	-2'870'146	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf JPY-CHF		0	21'000	-21'000	0	0.00	0,00
JPY	Kauf JPY-HKD		0	607'712	-607'712	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf JPY-HKD		0	40'000	-40'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	37'724	-37'724	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	43'000	-43'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	176'852	-176'852	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	271'000	-271'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	341'447	-341'447	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	490'000	-490'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	387'460	-387'460	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	3'425'000	-3'425'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	625'313	-625'313	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	84'000'000	-84'000'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	3'511	-3'511	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	3'800	-3'800	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	8'095	-8'095	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	11'800	-11'800	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	17'765	-17'765	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	25'000	-25'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	40'886	-40'886	0	0.00	0,00

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	5'200'000	-5'200'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-USD		0	8'922	-8'922	0	0.00	0,00
USD	Verkauf CHF-USD		0	9'400	-9'400	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SGD		0	49'066	-49'066	0	0.00	0,00
SGD	Verkauf CHF-SGD		0	70'000	-70'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-AUD		0	104'822	-104'822	0	0.00	0,00
AUD	Verkauf CHF-AUD		0	140'000	-140'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-HKD		0	107'069	-107'069	0	0.00	0,00
HKD	Verkauf CHF-HKD		0	875'000	-875'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-JPY		0	167'708	-167'708	0	0.00	0,00
JPY	Verkauf CHF-JPY		0	21'000'000	-21'000'000	0	0.00	0,00
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben auf Sicht</b>							<b>27'572.88</b>	<b>0,39</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>18'412.34</b>	<b>0,26</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>7'050'296.12</b>	<b>100,00</b>
Aufgenommene Kredite							0.00	
Andere Verbindlichkeiten							-47.60	
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>7'050'248.52</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reverse Splits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*
Engagement erhöhende Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Engagement reduzierende Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

\* in Prozent des Nettofondsvermögens

# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		–66,31 %	11,87 %	–49,53 %
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	N Klasse	n.a.	n.a.	n.a.
Total Expense Ratio (TER)*	N Klasse	0,00 %		
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	T Klasse	n.a.	n.a.	n.a.
Total Expense Ratio (TER)*	T Klasse	0,24 %		
Management Fee***	T Klasse	0,24 %	0,37 %	0,45 %
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission der Klasse T beträgt p.a.		0,60 %	0,60 %	0,60 %
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt p.a.		0,00 %	0,00 %	0,00 %

Auf eine Berechnung einer synthetischen TER wird verzichtet, da die Zielfonds keine TER veröffentlichen.

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebssträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF	N Klasse netto	0,57 %	11,82 %	1,05 %	41,73 %
	FTSE EPRA/NAREIT Developed Asia Index	0,53 %	11,82 %	1,36 %	42,38 %
Performance in CHF	T Klasse netto	0,49 %	11,56 %	0,65 %	41,10 %
	FTSE EPRA/NAREIT Developed Asia Index	0,53 %	11,82 %	1,36 %	42,38 %

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten unberücksichtigt.

# ZKB-CIF Europe ex CH Real Estate Index

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	2'945.11	11'713.58
Effekten		
– Aktien und sonstige		
Beteiligungswertpapiere und -rechte	2'322'740.68	2'433'444.51
– Anteile anderer kollektiver		
Kapitalanlagen	4'590'415.82	4'605'825.40
Sonstige Vermögenswerte	<u>1'350.93</u>	<u>457.31</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	6'917'452.54	7'051'440.80
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	<u>(58.94)</u>	<u>(30.29)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<u>6'917'393.60</u>	<u>7'051'410.51</u>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des</b>			
<b>Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der			
Berichtsperiode	7'051'410.51	6'797'840.96	
./. Mittelabfluss aus			
Verrechnungssteuerzahlung	(79'415.89)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	(1'295'236.32)	(1'146'941.97)	
Gesamterfolg	<u>1'240'635.30</u>	<u>1'400'511.52</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der</b>			
<b>  Berichtsperiode</b>	<u>6'917'393.60</u>	<u>7'051'410.51</u>	6'797'840.96

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	51'567.510	54'465.516	
Ausgegebene Anteile	17'890.463	17'304.932	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(28'079.219)	(20'202.938)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>41'378.754</b>	<b>51'567.510</b>	54'465.516
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	159.1887	133.4640	109.5739
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	149.7085	109.7100	89.8132
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1'277.760	7'616.386	
Ausgegebene Anteile	1'055.000	255.000	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	0.000	
Zurückgenommene Anteile	(236.000)	(6'593.626)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	0.000	0.000	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2'096.760</b>	<b>1'277.760</b>	7'616.386
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	157.5594	132.2647	108.9551
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	148.1763	108.7241	89.3061

	01.03.2014– 28.02.2015 CHF	01.03.2013– 28.02.2014 CHF
<b>Erträge der Effekten</b>		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien	42'617.83	61'977.63
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	161'269.36	178'386.48
Erträge aus Wertpapierleihe	0.00	320.40
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	53'205.13	37'889.50
<b>Total Erträge</b>	<b>257'092.32</b>	<b>278'574.01</b>
<b>Passivzinsen</b>		
	51.04	13.97
<b>Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse</b>		
	586.96	930.76
<b>Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen</b>		
	86'670.42	49'989.43
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>87'308.42</b>	<b>50'934.16</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>169'783.90</b>	<b>227'639.85</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	584'950.36	244'216.13
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>754'734.26</b>	<b>471'855.98</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	485'901.04	928'655.54
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1'240'635.30</b>	<b>1'400'511.52</b>

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	162'326.06	222'670.60
Vortrag des Vorjahres	80.35	181.40
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	162'406.41	222'852.00
Verrechnungssteuer	(56'771.65)	(77'970.08)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(105'433.07)</u>	<u>(144'801.57)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>201.69</u>	<u>80.35</u>

<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	7'457.84	4'969.25
Vortrag des Vorjahres	2.02	3.26
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlostausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	7'459.86	4'972.51
Verrechnungssteuer	(2'605.22)	(1'739.67)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(4'838.27)</u>	<u>(3'230.82)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>16.37</u>	<u>2.02</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	0.00
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.



# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							
EUR	BUWOG AG		0	2'421	-636	1'785	37'770.86	0,55
EUR	CA Immobilien Anlagen AG		3'494	506	-1'019	2'981	57'784.89	0,84
EUR	Citycon Oyj		10'968	1'142	-2'846	9'264	31'167.41	0,45
EUR	Conwert Immobilien Invest SE		2'980	450	-1'346	2'084	27'123.44	0,39
EUR	Deutsche Annington Immobilien SE		1'718	8'391	-1'873	8'236	301'916.07	4,36
EUR	Deutsche Euroshop AG		2'259	158	-759	1'658	80'436.47	1,16
EUR	Deutsche Wohnen AG		8'203	5'980	-3'854	10'329	270'568.02	3,91
EUR	Deutsche Wohnen AG Em13		6'231	0	-6'231	0	0.00	0,00
EUR	DIC ASSET AG		1'653	0	-382	1'271	13'109.40	0,19
EUR	Eurobank Properties Real Estate Investment SA		1'173	623	-402	1'394	13'044.01	0,19
EUR	Gagfah SA		6'218	3'891	-10'109	0	0.00	0,00
EUR	Gagfah SA submitted for purchase		0	9'302	-1'504	7'798	171'640.27	2,48
EUR	Inmobiliaria Colonial SA		0	78'484	-19'041	59'443	41'400.70	0,60
EUR	Inmobiliaria Colonial SA Inaktiv		0	65'000	-65'000	0	0.00	0,00
EUR	LEG Immobilien AG		2'392	363	-694	2'061	161'054.13	2,33
EUR	Merlin Properties SOCIMI SA		0	5'825	-1'302	4'523	57'712.97	0,83
EUR	Prime Office AG		2'759	0	-600	2'159	9'113.99	0,13
EUR	Sponda Oyj		11'635	0	-3'176	8'459	40'224.11	0,58
EUR	TAG Immobilien AG		6'042	0	-1'981	4'061	51'904.27	0,75
EUR	Technopolis Oyj		4'665	0	-1'329	3'336	15'607.90	0,23
EUR	TLG Immobilien AG		0	1'285	0	1'285	20'126.65	0,29
	<b>Total EUR</b>						<b>1'401'705.56</b>	<b>20,26</b>
GBP	Capital & Counties Properties PLC		31'921	5'051	-10'753	26'219	155'375.97	2,25
GBP	Daejan Holdings PLC		234	0	-44	190	16'687.53	0,24
GBP	Development Securities PLC		5'668	0	-1'083	4'585	16'893.77	0,24
GBP	Grainger PLC		19'837	1'805	-7'018	14'624	45'120.48	0,65
GBP	Helical Bar PLC		4'613	0	-783	3'830	22'444.40	0,32

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	Intu Properties PLC		0	9'435	-9'435	0	0.00	0,00
GBP	Quintain Estates and Development PLC		21'538	0	-5'189	16'349	22'993.85	0,33
GBP	St. Modwen Properties PLC		7'974	0	-1'752	6'222	44'210.04	0,64
GBP	Unite Group PLC		8'700	828	-2'269	7'259	58'490.95	0,85
	<b>Total GBP</b>						<b>382'216.99</b>	<b>5,53</b>
NOK	Entra ASA		0	2'375	0	2'375	25'155.12	0,36
NOK	Norwegian Property AS		25'495	0	-15'871	9'624	12'794.04	0,18
	<b>Total NOK</b>						<b>37'949.16</b>	<b>0,55</b>
SEK	Castellum AB		8'390	525	-2'955	5'960	96'733.81	1,40
SEK	Dios Fastigheter AB		0	1'600	0	1'600	13'457.23	0,19
SEK	Fabege AB		6'340	295	-1'808	4'827	69'456.81	1,00
SEK	Fastighets Balder AB		4'483	412	-1'649	3'246	54'528.91	0,79
SEK	Hemfosa Fastigheter AB		0	1'900	-539	1'361	32'716.91	0,47
SEK	Hufvudstaden AB		5'510	0	-1'533	3'977	55'237.07	0,80
SEK	Klovern AB Inaktiv-A		3'826	0	-3'826	0	0.00	0,00
SEK	Klovern AB Inaktiv-B		0	34'060	-34'060	0	0.00	0,00
SEK	Klovern AB-A		0	1'703	0	1'703	2'138.85	0,03
SEK	Klovern AB-B		0	17'030	-3'835	13'195	15'597.20	0,23
SEK	Kungsleden AB		6'586	2'538	-2'544	6'580	51'229.52	0,74
SEK	Kungsleden AB Inaktiv		0	1'966	-1'966	0	0.00	0,00
SEK	Wallenstam AB		4'823	0	-1'173	3'650	61'523.05	0,89
SEK	Wihlborg Fastigheter AB		3'185	274	-1'047	2'412	48'249.61	0,70
	<b>Total SEK</b>						<b>500'868.97</b>	<b>7,24</b>
	<b>Total Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>						<b>2'322'740.68</b>	<b>33,58</b>
	<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
EUR	Aedifica SA Inaktiv		0	414	-414	0	0.00	0,00
EUR	Aedifica SICAFI SA		429	103	-187	345	22'175.89	0,32
EUR	Affine SA		235	0	0	235	4'720.25	0,07
EUR	Alstria office REIT		3'321	0	-925	2'396	31'400.70	0,45
EUR	ANF Immobilien		0	343	-343	0	0.00	0,00
EUR	ANF Immobilien SA		343	17	-141	219	5'735.54	0,08
EUR	Befimmo SA Inaktiv		0	753	-753	0	0.00	0,00
EUR	Befimmo SICAFI SA		806	25	-218	613	42'107.42	0,61

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
EUR	Beni Stabili SpA SIQ		38'303	4'787	-4'958	38'132	29'680.16	0,43
EUR	Beni Stabili SpA SIQ Inaktiv		0	38'303	-38'303	0	0.00	0,00
EUR	Citycon Oyi Right		0	10'968	-10'968	0	0.00	0,00
EUR	Cofinimmo SA Inaktiv		0	771	-771	0	0.00	0,00
EUR	Cofinimmo SICAFI SA		825	84	-280	629	73'905.80	1,07
EUR	Corio NV		3'269	507	-3'776	0	0.00	0,00
EUR	Corio NV Inaktiv		0	3'150	-3'150	0	0.00	0,00
EUR	Eurocommercial Properties NV		2'023	114	-666	1'471	65'021.70	0,94
EUR	Eurocommercial Properties NV Inaktiv		0	1'839	-1'839	0	0.00	0,00
EUR	Fonciere des Regions SA		1'640	48	-473	1'215	119'375.13	1,73
EUR	Gecina		893	779	-436	1'236	154'360.83	2,23
EUR	Hamborner REIT AG		2'000	0	-354	1'646	16'539.69	0,24
EUR	ICADE SA		1'551	161	-438	1'274	108'495.90	1,57
EUR	Immobiliare Grande Distribuzione SpA		4'700	11'220	-4'084	11'836	10'634.75	0,15
EUR	Immobiliare Grande Distribuzione SpA Inaktiv 30.05.14		0	4'700	-4'700	0	0.00	0,00
EUR	Immobiliare Grande Distribuzione SpA Inaktiv 24.10.14		0	7'582	-7'582	0	0.00	0,00
EUR	Inmobiliara Colonial, SA Inaktiv		0	5'000	-5'000	0	0.00	0,00
EUR	Intervest Offices & Warehouses SA		325	18	-143	200	5'741.95	0,08
EUR	Intervest Offices & Warehouses SA Inaktiv		0	325	-325	0	0.00	0,00
EUR	Intervest Offices & Warehouses SA Rights		0	343	0	343	0.00	0,00
EUR	Klepierre SA		4'748	3'547	-1'920	6'375	296'160.99	4,28
EUR	Leasinvest Real Estate SCA		85	0	-85	0	0.00	0,00
EUR	Leasinvest Real Estate SICAFI SCA		103	0	-35	68	6'958.01	0,10
EUR	Mercialys		1'989	252	-702	1'539	36'010.21	0,52
EUR	Nieuwe Steen Investments NV		6'361	0	-1'809	4'552	20'716.27	0,30
EUR	Societe de la Tour Eiffel SA		253	0	-253	0	0.00	0,00
EUR	Unibail-Rodamco SE		4'750	230	-1'473	3'507	960'610.30	13,89
EUR	Vastned Retail NV		914	0	-248	666	32'997.36	0,48
EUR	Warehouses De Pauw SCA Inaktiv		0	523	-523	0	0.00	0,00
EUR	Warehouses De Pauw SICAFI SCA		523	165	-201	487	38'112.93	0,55
EUR	Wereldhave Belgium CVA Inaktiv		0	71	-71	0	0.00	0,00
EUR	Wereldhave Belgium CVA SCA		0	71	0	71	207.61	0,00
EUR	Wereldhave Belgium SICAFI CVA		101	7	-30	78	8'853.77	0,13
EUR	Wereldhave NV		1'060	637	-431	1'266	82'708.57	1,20
EUR	Wereldhave NV inaktiv		0	962	-962	0	0.00	0,00
	<b>Total EUR</b>						<b>2'173'231.73</b>	<b>31,42</b>
GBP	A & J Mucklow Group PLC		2'245	0	-2'245	0	0.00	0,00
GBP	Big Yellow Group PLC		6'386	1'000	-2'294	5'092	47'147.06	0,68

Wrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
GBP	British Land Co PLC REIT		48'622	3'541	-15'663	36'500	443'031.46	6,40
GBP	Derwent London REIT		4'465	262	-1'394	3'333	163'579.66	2,36
GBP	F&C Commercial Property Trust Ltd		24'590	2'960	-8'447	19'103	40'216.80	0,58
GBP	F&C UK Real Estate Investments Ltd		9'969	0	-2'501	7'468	11'050.32	0,16
GBP	Great Portland Estates REIT		16'757	855	-5'196	12'416	145'610.34	2,10
GBP	Hammerson PLC REIT		34'508	4'994	-11'195	28'307	280'135.66	4,05
GBP	Hansteen Holdings PLC		30'749	2'332	-8'648	24'433	42'238.45	0,61
GBP	Intu Properties PLC		33'022	13'057	-12'943	33'136	171'608.46	2,48
GBP	Intu Properties PLC Inaktiv		0	9'435	-9'435	0	0.00	0,00
GBP	Land Securities Group PLC REIT		38'400	1'922	-11'929	28'393	522'456.47	7,55
GBP	London & Stamford Property PLC		28'242	1'873	-9'089	21'026	49'717.50	0,72
GBP	Medicx Fund Ltd		15'718	0	-2'917	12'801	15'847.11	0,23
GBP	Picton Property Income Ltd		16'776	4'041	-3'560	17'257	18'076.76	0,26
GBP	Primary Health Properties REIT		5'232	0	-1'178	4'054	22'866.18	0,33
GBP	Redefine International PLC		34'916	4'914	-10'456	29'374	24'185.14	0,35
GBP	Safestore Holdings PLC		9'134	1'132	-2'538	7'728	31'701.10	0,46
GBP	Schroder Real Estate Investment Trust Ltd		17'414	4'741	-3'927	18'228	16'289.89	0,24
GBP	Segro REIT		36'078	1'448	-10'724	26'802	169'040.02	2,44
GBP	Shaftesbury REIT		12'152	2'090	-4'218	10'024	119'320.10	1,72
GBP	Standard Life Investments Property Income Fund Ltd		7'188	0	0	7'188	8'661.50	0,13
GBP	UK Commercial Property Trust Ltd		19'126	0	-2'636	16'490	21'537.30	0,31
GBP	Unite Group PLC Inaktiv		0	828	-828	0	0.00	0,00
GBP	Workspace Group REIT		5'000	0	-804	4'196	52'866.81	0,76
	<b>Total GBP</b>						<b>2'417'184.09</b>	<b>34,94</b>
SEK	Kungsliden AB Right		0	5'900	-5'900	0	0.00	0,00
	<b>Total SEK</b>						<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>4'590'415.82</b>	<b>66,36</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>6'913'156.50</b>	<b>99,94</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>6'913'156.50</b>	<b>99,94</b>

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							
	<b>Devisentermingeschäfte</b>							
GBP	Kauf GBP-CHF		0	3'300	-3'300	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	4'800	-4'800	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'300	-1'300	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	892	-892	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-GBP		0	15'000	-15'000	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf EUR-GBP		0	12'534	-12'534	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-GBP		0	20'000	-20'000	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf SEK-GBP		0	1'883	-1'883	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	2'357	-2'357	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'600	-1'600	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-EUR		0	62'332	-62'332	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf SEK-EUR		0	7'000	-7'000	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-GBP		0	85'000	-85'000	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf SEK-GBP		0	7'895	-7'895	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	28'919	-28'919	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	23'750	-23'750	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	39'731	-39'731	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	27'000	-27'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	6'177	-6'177	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	46'000	-46'000	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	408	-408	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	600	-600	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-EUR		0	10'040	-10'040	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf GBP-EUR		0	12'150	-12'150	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	46'653	-46'653	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	31'500	-31'500	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	39'010	-39'010	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	32'000	-32'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	13'369	-13'369	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	100'000	-100'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-GBP		0	23'172	-23'172	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf EUR-GBP		0	19'000	-19'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	35'000	-35'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	28'678	-28'678	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-EUR		0	10'000	-10'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
EUR	Verkauf GBP-EUR		0	12'314	-12'314	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-EUR		0	16'000	-16'000	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf GBP-EUR		0	20'058	-20'058	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-GBP		0	10'366	-10'366	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf EUR-GBP		0	8'300	-8'300	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-SEK		0	1'420	-1'420	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf EUR-SEK		0	13'000	-13'000	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-GBP		0	28'391	-28'391	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf EUR-GBP		0	22'500	-22'500	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-SEK		0	5'317	-5'317	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf EUR-SEK		0	49'500	-49'500	0	0.00	0,00
GBP	Kauf GBP-CHF		0	108'000	-108'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf GBP-CHF		0	165'402	-165'402	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-CHF		0	159'000	-159'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf EUR-CHF		0	193'241	-193'241	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-CHF		0	196'000	-196'000	0	0.00	0,00
CHF	Verkauf SEK-CHF		0	25'850	-25'850	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	38'265	-38'265	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	31'500	-31'500	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	5'292	-5'292	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	40'000	-40'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	36'878	-36'878	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	24'000	-24'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	2'442	-2'442	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	1'600	-1'600	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	2'189	-2'189	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	1'800	-1'800	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	1'100	-1'100	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	716	-716	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-GBP		0	29'655	-29'655	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf EUR-GBP		0	23'500	-23'500	0	0.00	0,00
EUR	Kauf EUR-SEK		0	9'337	-9'337	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf EUR-SEK		0	86'000	-86'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	1'200	-1'200	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	994	-994	0	0.00	0,00
SEK	Kauf SEK-GBP		0	70'020	-70'020	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf SEK-GBP		0	6'000	-6'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	26'253	-26'253	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	17'000	-17'000	0	0.00	0,00

Whrg	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	Kauf CHF-EUR		0	24'125	-24'125	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	20'000	-20'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-SEK		0	3'533	-3'533	0	0.00	0,00
SEK	Verkauf CHF-SEK		0	28'000	-28'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-GBP		0	26'068	-26'068	0	0.00	0,00
GBP	Verkauf CHF-GBP		0	17'000	-17'000	0	0.00	0,00
CHF	Kauf CHF-EUR		0	28'865	-28'865	0	0.00	0,00
EUR	Verkauf CHF-EUR		0	24'000	-24'000	0	0.00	0,00
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>							<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>0.00</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben auf Sicht</b>							<b>2'945.11</b>	<b>0,04</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>1'350.93</b>	<b>0,02</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>6'917'452.54</b>	<b>100,00</b>
Aufgenommene Kredite							0.00	
Andere Verbindlichkeiten							-58.94	
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>6'917'393.60</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfall/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in % des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*	CHF	%*
Engagement erhöhende Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Engagement reduzierende Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

\* in Prozent des Nettofondsvermögens



# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		–42,53%	–46,59%	–15,62%
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	N Klasse	0,03%	0,00%	0,03%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	T Klasse	0,24%	0,37%	0,43%
Management Fee***	T Klasse	0,24%	0,37%	0,40%
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission der Klasse T beträgt p.a.		0,60%	0,60%	0,60%
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt p.a.		0,00%	0,00%	0,00%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebssträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF	N Klasse netto	1,88%	23,26%	14,34%	28,44%
	FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe ex Switzerland Index	1,88%	23,23%	14,30%	28,31%
Performance in CHF	T Klasse netto	1,82%	22,97%	13,93%	27,93%
	FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe ex Switzerland Index	1,88%	23,23%	14,30%	28,31%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performancedaten unberücksichtigt.

# ZKB-CIF Swiss Real Estate Index

28. Februar 2015

# Vermögensrechnung

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Bankguthaben		
– auf Sicht	219'891.83	0.00
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	634'490'501.90	217'613'049.10
Sonstige Vermögenswerte	<u>773'956.93</u>	<u>985'648.39</u>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	635'484'350.66	218'598'697.49
Aufgenommene Kredite	0.00	(1'907'646.85)
Andere Verbindlichkeiten	<u>(10'810.74)</u>	<u>(7'741.45)</u>
<b>Nettofondsvermögen</b>	<u>635'473'539.92</u>	<u>216'683'309.19</u>

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
	CHF	CHF	CHF
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>			
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	216'683'309.19	148'927'361.29	
./. Mittelabfluss aus Verrechnungssteuerzahlung	(1'986'279.96)	0.00	
Saldo aus dem Anteilverkehr	320'453'355.46	61'741'845.58	
Gesamterfolg	<u>100'323'155.23</u>	<u>6'014'102.32</u>	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<u>635'473'539.92</u>	<u>216'683'309.19</u>	148'927'361.29

# Erfolgsrechnung

	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - N Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1'548'494.060	986'656.635	
Ausgegebene Anteile	1'373'438.651	481'332.095	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	1'738'545.570	222'434.224	
Zurückgenommene Anteile	(235'223.801)	(54'759.099)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>(120'501.000)</u>	<u>(87'169.795)</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4'304'753.480</b>	<b>1'548'494.060</b>	986'656.635
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	131.1578	108.0058	105.5542
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	123.3470	88.7828	86.5185
<b>Anzahl Anteile im Umlauf - T Klasse</b>			
Stand zu Beginn der Berichtsperiode	461'326.079	426'358.557	
Ausgegebene Anteile	317'937.558	137'772.141	
Ausgegebene Anteile (Sacheinlage)	0.000	10'927.381	
Zurückgenommene Anteile	(234'104.572)	(113'732.000)	
Zurückgenommene Anteile (Sachauslage)	<u>0.000</u>	<u>0.000</u>	
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>545'159.065</b>	<b>461'326.079</b>	426'358.557
<b>Inventarwert eines Anteils in CHF</b>			
	130.0017	107.1627	105.0328
<b>Inventarwert eines Anteils in EUR</b>			
	122.2598	88.0898	86.0911

	01.03.2014– 28.02.2015 CHF	01.03.2013– 28.02.2014 CHF
Erträge der Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	7'641'305.48	4'143'891.92
Sonstige Erträge	222'145.87	267'002.52
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	<u>8'200'822.75</u>	<u>1'547'273.90</u>
<b>Total Erträge</b>	<b>16'064'274.10</b>	<b>5'958'168.34</b>
Passivzinsen	52.90	39.15
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung - T Klasse	116'095.38	136'250.31
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	<u>1'409'826.82</u>	<u>488'904.93</u>
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'525'975.10</b>	<b>625'194.39</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>14'538'299.00</b>	<b>5'332'973.95</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>3'249'455.25</u>	<u>475'686.88</u>
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>17'787'754.25</b>	<b>5'808'660.83</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	<u>82'535'400.98</u>	<u>205'441.49</u>
<b>Gesamterfolg</b>	<b>100'323'155.23</b>	<b>6'014'102.32</b>

	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
<b>Verwendung des Erfolges - N Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	13'159'993.54	4'222'866.09
Vortrag des Vorjahres	13'477.55	2'515.31
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlustausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	13'173'471.09	4'225'381.40
Verrechnungssteuer	(4'610'390.98)	(1'474'166.35)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(8'562'154.67)</u>	<u>(2'737'737.50)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>925.44</u>	<u>13'477.55</u>
<b>Verwendung des Erfolges - T Klasse</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'378'305.46	1'110'107.86
Vortrag des Vorjahres	4'387.11	1'461.84
Übertrag zu Lasten der Kapitalgewinne zur Verlustausbuchung	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	1'382'692.57	1'111'569.70
Verrechnungssteuer	(482'738.35)	(387'513.91)
erfolgte Wiederanlage nach Abzug der Verrechnungssteuer	<u>(896'514.08)</u>	<u>(719'668.68)</u>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<u>3'440.14</u>	<u>4'387.11</u>

<b>Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte</b>	28.02.2015	28.02.2014
	CHF	CHF
Total aufgenommene Kredite:	0.00	(1'907'646.85)
Total der ausgeliehenen Effekten am Bilanzstichtag:	0.00	0.00
Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten:	0.00	0.00
Höhe des Kontos der zur Wiederanlage zurückbehaltenen Erträge:	0.00	0.00

**Hinweis auf Soft Commission Agreements:**

Es bestehen keine Soft Commission Agreements, resp. es werden keine Soft Commissions entgegengenommen.

**Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte**

Angaben zu den jeweiligen Bewertungstagen, zur Ermittlung der Bewertungskurse sowie der Bewertungsmethode für verschiedene Instrumente und zur Bestimmung des Nettoinventarwertes finden sich im Anhang.

# Inventar des Teilvermögens per 28.02.2015

Whrg	Bezeichnung	% *	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in% ***
	<b>Effekten</b>							
	<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
	<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							
CHF	BONHOTE - IMMOBILIER		40'062	62'892	-6'815	96'139	13'795'946.50	2,17
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Green Property		44'394	70'381	-8'746	106'029	13'465'683.00	2,12
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Hospitality		66'590	104'203	-11'111	159'682	16'271'595.80	2,56
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Interswiss		55'807	87'827	-10'013	133'621	30'532'398.50	4,80
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund LivingPlus		142'430	224'701	-26'137	340'994	50'467'112.00	7,94
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund PropertyPlus		63'074	99'362	-11'410	151'026	23'711'082.00	3,73
CHF	Credit Suisse Real Estate Fund Siat		93'751	147'609	-16'883	224'477	44'872'952.30	7,06
CHF	Edmond de Rothschild Real Estate SICAV Class -A-		29'562	83'672	-8'263	104'971	12'575'525.80	1,98
CHF	Edmond de Rothschild Real Estate SICAV Class -A-CHF-		14'928	2'213	-17'141	0	0.00	0,00
CHF	Fonds Immobilier Romand FIR		47'607	74'451	-8'067	113'991	20'404'389.00	3,21
CHF	Immo Helvetic		24'415	43'510	-4'034	63'891	15'142'167.00	2,38
CHF	Immo Helvetic Anrecht		0	26'054	-26'054	0	0.00	0,00
CHF	Immofonds Schweizerischer Immobilien-Anlagefonds		23'816	37'740	-4'530	57'026	26'174'934.00	4,12
CHF	LA FONCIERE Anrecht		0	8'342	-8'342	0	0.00	0,00
CHF	LA FONCIERE Fonds Suisse de Placements Immobiliers		8'342	15'142	-1'514	21'970	22'189'700.00	3,49
CHF	Patrimon Sw RE Anrecht		0	24'947	-24'947	0	0.00	0,00
CHF	Patrimonium Swiss Real Estate Fund		22'519	46'946	-5'569	63'896	9'424'660.00	1,48
CHF	Procimmo Swiss Commercial Fund		35'726	56'308	-6'711	85'323	12'619'271.70	1,99
CHF	Realstone Swiss Property		28'345	44'637	-5'221	67'761	10'265'791.50	1,62
CHF	RESIDENTIA Fund		510	815	-123	1'202	1'417'158.00	0,22
CHF	Schroder ImmoPLUS		7'103	11'117	-1'213	17'007	21'088'680.00	3,32
CHF	SF Sustainable Property Fund		0	33'144	-964	32'180	4'164'092.00	0,66
CHF	SOLVALOR 61 Fonds de placement Immobilier		29'180	45'770	-5'082	69'868	17'208'488.40	2,71
CHF	SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA		78'016	122'645	-13'858	186'803	24'265'709.70	3,82
CHF	Swissinvest Real Estate Investment Fund		35'859	56'155	-6'003	86'011	14'707'881.00	2,31
CHF	UBS (CH) Property Fund - Direct Residential		245'536	383'528	-42'123	586'941	10'095'385.20	1,59
CHF	UBS (CH) Property Fund - Leman Residential «Foncipars»		75'921	118'545	-12'483	181'983	17'470'368.00	2,75
CHF	UBS (CH) Property Fund - Swiss Commercial «Swissreal»		138'515	218'882	-25'739	331'658	25'371'837.00	3,99

WHRG	Bezeichnung	%*	Bestand 28.02.2014	Käufe**	Verkäufe**	Bestand 28.02.2015	Verkehrswert in CHF	Verkehrswert in%***
CHF	UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed «Sima»		452'244	788'890	-86'174	1'154'960	132'242'920.00	20,81
CHF	UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed «Sima» Anrecht		0	478'171	-478'171	0	0.00	0,00
CHF	UBS (CH) Property Fund - Swiss Residential «Anfos»		246'405	389'599	-46'007	589'997	44'544'773.50	7,01
	<b>Total CHF</b>						<b>634'490'501.90</b>	<b>99,84</b>
	<b>Total Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>634'490'501.90</b>	<b>99,84</b>
	<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>634'490'501.90</b>	<b>99,84</b>
	<b>Gesamttotal Effekten</b>						<b>634'490'501.90</b>	<b>99,84</b>
	<b>Bankguthaben auf Sicht</b>						<b>219'891.83</b>	<b>0,03</b>
	<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>773'956.93</b>	<b>0,12</b>
	<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>635'484'350.66</b>	<b>100,00</b>
	Aufgenommene Kredite						0.00	
	Andere Verbindlichkeiten						-10'810.74	
	<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>635'473'539.92</b>	

\* Nur bei verzinslichen Anlagen relevant

\*\* Käufe und Verkäufe umfassen die Transaktionen:

Sacheinlagen/Sachauslagen (sofern gemäss Fondsvertrag zulässig)

Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten/Konversionen/Namensänderungen/Titelaufteilungen/Gleichstellungen/Überträge/

Umtausch zwischen Gesellschaften/Gratistitel/Käufe/«Splits»/Stock-/Wahldividenden/

Ausgang infolge Verfalls/Auslosungen/«Reversesplits»/Rückzahlungen/Verkäufe

\*\*\* Verkehrswert in% des Gesamtfondsvermögens, allfällige Abweichungen in der Totalisierung sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

# Derivate gemäss Commitment-Ansatz I per 28.02.2015

	Marktrisiko				Kreditrisiko		Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		CHF	%*	CHF	%*
	CHF	%*	CHF	%*				
Engagement erhöhende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00
Engagement reduzierende Derivate	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00	0.00	0,00

\* in Prozent des Nettofondsvermögens



# Übersicht der Kennzahlen

Kennzahl	Anteilsklasse	01.03.2014– 28.02.2015	01.03.2013– 28.02.2014	01.03.2012– 28.02.2013
Portfolio Turnover Rate (PTR)		-14,13%	1,67%	9,58%
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	N Klasse	0,75%	0,64%	0,70%
Management Fee ohne Anlageverwaltung**	N Klasse	0,00%	0,00%	0,00%
Total Expense Ratio (Synthetische Total Expense Ratio (TER)*)	T Klasse	0,95%	0,93%	1,05%
Management Fee***	T Klasse	0,20%	0,29%	0,35%
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission der Klasse T beträgt p.a.		0,50%	0,50%	0,50%
Der Maximalsatz der Verwaltungskommission der Zielfonds beträgt p.a.		0,00%	0,00%	0,00%

\* Betriebsaufwand im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen.

\*\* Die Management Fee wird im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandates erhoben.

\*\*\* Aus der Management Fee werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens (Bestandespflegekommission) an den Vertriebsträger ausgerichtet.

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt annualisiert über die Berichtsperiode oder seit Lancierung.

Die TER und PTR wurden gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen», die von der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA am 16. Mai 2008 herausgegeben wurden, ermittelt.

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Teilvermögens ausgerichtet. Die Fondsleitung kann zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, gewähren.

# Performanceübersicht

Zeitperiode		01.01.2015– 30.04.2015	01.01.2014– 31.12.2014	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012– 31.12.2012
Performance in CHF	N Klasse netto	9,26%	15,03%	-2,60%	6,41%
	SXI Real Estate Fund Index	9,30%	14,99%	-2,76%	6,27%
Performance in CHF	T Klasse netto	9,19%	14,80%	-2,91%	6,04%
	SXI Real Estate Fund Index	9,30%	14,99%	-2,76%	6,27%

Der Ausweis der Kennzahlen erfolgt über das Kalenderjahr oder seit Lancierung.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind in den Performedaten unberücksichtigt.

# Währungstabelle per 28.02.2015

Australien	AUD	1	=	CHF	0.7420
Brasilien	BRL	100	=	CHF	33.1544
Dänemark	DKK	100	=	CHF	14.2493
Europa	EUR	1	=	CHF	1.0633
Grossbritannien	GBP	1	=	CHF	1.4650
Hongkong	HKD	100	=	CHF	12.2237
Indien	INR	1	=	CHF	0.0153
Indonesien	IDR	100	=	CHF	0.0073
Israel	ILS	1	=	CHF	0.2377
Japan	JPY	100	=	CHF	0.7930
Kanada	CAD	1	=	CHF	0.7592
Katar	QAR	1	=	CHF	0.2603
Malaysia	MYR	1	=	CHF	0.2630
Mexiko	MXN	1	=	CHF	0.0634
Neuseeland	NZD	1	=	CHF	0.7174
Norwegen	NOK	100	=	CHF	12.4242
Philippinen	PHP	100	=	CHF	2.1502
Polen	PLN	100	=	CHF	25.6206
Schweden	SEK	100	=	CHF	11.3659
Singapur	SGD	1	=	CHF	0.6970
Südafrika	ZAR	1	=	CHF	0.0814
Südkorea	KRW	100	=	CHF	0.0864
Taiwan	TWD	100	=	CHF	3.0186
Thailand	THB	100	=	CHF	2.9323
Tschechien	CZK	100	=	CHF	3.8684
Türkei	TRY	1	=	CHF	0.3769
Ungarn	HUF	100	=	CHF	0.3509
USA	USD	1	=	CHF	0.9480
Vereinigte Arabische Emirate	AED	1	=	CHF	0.2581

# Verwaltung und Organe

## Fondsleitung

Balfidor Fondsleitung AG  
Peter Merian-Strasse 47, 4002 Basel

## Verwaltungsrat

Präsident  
Markus Bachofen Rösner, Mitglied der Generaldirektion,  
Leiter Geschäftseinheit Mandate,  
Zürcher Kantonalbank

Vizepräsidentin  
Regina Kleeb, Mitglied der Direktion,  
Leiterin Produktmanagement Anlagen- & Vorsorgegeschäft,  
Zürcher Kantonalbank

Prof. Dr. Peter Meier,  
Leiter Zentrum Alternative Investitionen & Risk Management,  
Zürcher Hochschule für Angewandte Wissenschaften

Christoph Ritschard, Mitglied der Direktion (bis 30.09.2014),  
Leiter Business Development,  
Zürcher Kantonalbank

## Geschäftsleitung

Bruno Schranz, CEO  
Christoph Ritschard, CFO, Stv. CEO  
Alain Nobile, Leiter Business Development & Investment Services  
Renée Schuler, Leiterin Legal, Compliance & Investment Risk Control  
Marcel Stieger, Leiter Real Estate Funds  
André Wirz, Leiter Fund Operations

## Depotbank

Zürcher Kantonalbank  
Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Vermögensverwalter

Zürcher Kantonalbank  
Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Fondsbuchhaltung

Balfidor Fondsleitung AG  
Peter Merian-Strasse 47, 4002 Basel

## Prüfungsgesellschaft

Ernst & Young AG  
Maagplatz 1, 8005 Zürich

# Berechnung der Nettoinventarwerte und Bewertungsgrundsätze

## §16 Berechnung des Nettoinventarwertes

### ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella

1. Der Nettoinventarwert eines Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens, berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.

2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit dem am Hauptmarkt bezahlten, aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder

Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.

4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthal-

tung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.

5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.

6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/10'000 (vier Stellen nach dem Komma) der Rechnungseinheit des entsprechenden

Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet. Der Anhang kann für einzelne Rechnungseinheiten bzw. Referenzwährungen abweichende Rundungsbestimmungen vorsehen.

7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen dieses Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;  
b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder

Kostenbelastungen anfallen;

c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;

d) bei der Inventarberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

# Andere gesetzliche Publikationen

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) vom 23. Juni 2006

## **EINMALIGE VERÖFFENTLICHUNG**

### **ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella**

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen» für qualifizierte Anleger (der Umbrella-Fonds)

mit den Teilvermögen

**ZKB-CIF Swiss Total Market Index**  
**ZKB-CIF Swiss Small & Mid Cap Index**  
**ZKB-CIF Europe ex CH Index**  
**ZKB-CIF US Index**  
**ZKB-CIF North America Index in Liquidation**  
**ZKB-CIF Japan Index**  
**ZKB-CIF Pacific ex Japan Index**  
**ZKB-CIF Canada Index**  
**ZKB-CIF World ex CH Index**  
**ZKB-CIF Emerging Market Index**

**ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB**  
**ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Domestic**  
**ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Foreign**  
**ZKB-CIF EUR Bond Index**  
**ZKB-CIF USD Bond Index**  
**ZKB-CIF World ex EUR/USD/CHF Bond**  
**ZKB-CIF World ex CHF Bond Index**  
**ZKB-CIF World ex CHF Bond Index hedged CHF**  
**ZKB-CIF World ex JPY/CHF Inflation-Linked Bond Index hedged CHF**  
**ZKB-CIF EUR Corp. Bond Index**  
**ZKB-CIF USD Corp. Bond Index**  
**ZKB-CIF World ex EUR/USD Corp. Bond Index**  
**ZKB-CIF World Corp. Bond Index**  
**ZKB-CIF World Corp. Bond Index hedged CHF**  
**ZKB-CIF Swiss Real Estate Index**  
**ZKB-CIF Europe ex CH Real Estate Index**  
**ZKB-CIF Asia Real Estate Index**  
**ZKB-CIF Commodity Index hedged CHF**

Die Balfidor Fondsleitung AG, Basel, als Fondsleitung mit Zustimmung der Zürcher Kantonalbank, Zürich, als Depotbank, beabsichtigt vorbehaltlich der Genehmigung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA den Fondsvertrag des Umbrella-Fonds wie folgt zu ändern:

## **1. Anpassung an die revidierten Bestimmungen des KAG und der KKV**

Die folgenden Änderungen werden zur Anpassung an die revidierten Bestimmungen des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) und die Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) vorgenommen:

### **1.1. Definition «qualifizierter Anleger»**

Der Anlegerkreis für den Umbrella-Fonds ist auf qualifizierte Anleger beschränkt. Aufgrund der entsprechenden Änderung der gesetzlichen Definition in Art. 10 Abs. 3 bis 4 KAG i.V.m. Art. 6 und 6a KKV werden die folgenden Bestimmungen des Fondsvertrags angepasst:  
§ 1 Ziff. 1, zweiter Absatz, des Fondsvertrags lautet neu wie folgt:  
«Der Umbrella-Fonds richtet sich ausschliesslich an qualifizierte Anleger

im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) und der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV). Der Kreis der Anleger kann für einzelne Teilvermögen oder Anteilsklassen weiter eingeschränkt werden.»

§ 5 Ziff. 1 des Fondsvertrags, welcher die bisherigen Ziff. 1 und 2 ersetzt, lautet neu wie folgt:  
«Der Kreis der Anleger ist auf qualifizierte Anleger im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) sowie der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) beschränkt. Der Anlegerkreis kann für einzelne Teilvermögen oder Anteilsklassen weiter eingeschränkt werden. Die Fondsleitung stellt zusammen mit der Depotbank sicher, dass die Anleger die Vorgaben in Bezug auf den Anlegerkreis erfüllen.»

### **1.2. Vermögensverwalter**

In Übereinstimmung mit Art. 35a Abs. 1 lit. a KKV wird der Vermögensverwalter neu in § 1 Ziff. 4 des Fondsvertrags aufgeführt. Materiell erfolgt keine Änderung. Vermögensverwalter ist weiterhin die Zürcher Kantonalbank, Zürich.

### 1.3. Fondsleitung

In § 3 Ziff. 3 des Fondsvertrags erfolgt in Übereinstimmung mit Art. 20 Abs. 1 lit. c KAG der folgende ergänzende Hinweis:

«Sie legen sämtliche den Anlegern direkt oder indirekt belasteten Gebühren und Kosten sowie deren Verwendung offen; über Entschädigungen für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen in Form von Provisionen, Courtagen und anderen geldwerten Vorteilen informieren sie die Anleger vollständig, wahrheitsgetreu und verständlich.»

§ 3 Ziff. 4 des Fondsvertrags wird an Art. 31 Abs. 3 und 4 KAG angepasst und lautet neu wie folgt:

«Die Fondsleitung kann für alle oder einzelne Teilvermögen die Anlageentscheide sowie Teilaufgaben delegieren, soweit dies im Interesse einer sachgerechten Verwaltung liegt. Sie beauftragt ausschliesslich Personen, die für die einwandfreie Ausführung der Aufgabe qualifiziert sind, und stellt die Instruktion sowie Überwachung und Kontrolle der Durchführung des Auftrages sicher.

Die Anlageentscheide dürfen nur an Vermögensverwalter delegiert werden, die einer anerkannten Aufsicht unterstehen.

Verlangt das ausländische Recht eine

Vereinbarung über Zusammenarbeit und Informationsaustausch mit den ausländischen Aufsichtsbehörden, so darf die Fondsleitung die Anlageentscheide nur an einen Vermögensverwalter im Ausland delegieren, wenn eine solche Vereinbarung zwischen der FINMA und den für die betreffenden Anlageentscheide relevanten ausländischen Aufsichtsbehörden besteht. Für Handlungen der Beauftragten haftet die Fondsleitung wie für eigenes Handeln.»

### 1.4. Depotbank

In § 4 Ziff. 2 des Fondsvertrags erfolgt in Übereinstimmung mit Art. 20 Abs. 1 lit. c KAG der folgende ergänzende Hinweis:

«Sie legen sämtliche den Anlegern direkt oder indirekt belasteten Gebühren und Kosten sowie deren Verwendung offen; über Entschädigungen für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen in Form von Provisionen, Courtagen und anderen geldwerten Vorteilen informieren sie die Anleger vollständig, wahrheitsgetreu und verständlich.»

Zur Anpassung an die geänderten Bestimmungen von Art. 73 Abs. 2 und 2bis KAG und Art. 104 und 105a KKV werden die Bestimmungen über die Depotbank in § 4 Ziff. 3 bis 7 des

Fondsvertrags wie folgt geändert:

«3. Die Depotbank ist für die Konto- und Depotführung des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen verantwortlich, kann aber nicht selbständig über deren Vermögen verfügen.

4. Die Depotbank gewährleistet, dass ihr bei Geschäften, die sich auf das Vermögen eines Teilvermögens beziehen, der Gegenwert innert der üblichen Fristen übertragen wird. Sie benachrichtigt die Fondsleitung, falls der Gegenwert nicht innert der üblichen Frist erstattet wird, und fordert von der Gegenpartei Ersatz für den betroffenen Vermögenswert, sofern dies möglich ist.

5. Die Depotbank führt die erforderlichen Aufzeichnungen und Konten so, dass sie jederzeit die verwahrten Vermögensgegenstände der einzelnen Teilvermögen voneinander unterscheiden kann.

Die Depotbank prüft bei Vermögensgegenständen, die nicht in Verwahrung genommen werden können, das Eigentum der Fondsleitung und führt darüber Aufzeichnungen.

6. Die Depotbank kann Dritt- und Sammelverwahrer im In- oder Ausland mit der Aufbewahrung des Vermögens der Teilvermögen beauftragen, soweit dies im Interesse einer sachgerechten Verwahrung liegt. Sie prüft und überwacht, ob der von ihr beauftragte

Dritt- oder Sammelverwahrer:

- a) über eine angemessene Betriebsorganisation, finanzielle Garantien und die fachlichen Qualifikationen verfügt, die für die Art und die Komplexität der Vermögensgegenstände, die ihm anvertraut wurden, erforderlich sind,
- b) einer regelmässigen externen Prüfung unterzogen und damit sichergestellt wird, dass sich die Finanzinstrumente in seinem Besitz befinden,
- c) die von der Depotbank erhaltenen Vermögensgegenstände so verwahrt, dass sie von der Depotbank durch regelmässige Bestandesabgleiche zu jeder Zeit eindeutig als zum Fondsvermögen des betreffenden Teilvermögens gehörend identifiziert werden können,
- d) die für die Depotbank geltenden Vorschriften hinsichtlich der Wahrnehmung ihrer delegierten Aufgaben und der Vermeidung von Interessenkollisionen einhält.

Die Depotbank haftet für den durch den Beauftragten verursachten Schaden, sofern sie nicht nachweisen kann, dass sie bei der Auswahl, Instruktion und Überwachung die nach den Umständen gebotene Sorgfalt angewendet hat. Der Anhang enthält Ausführungen zu den mit der Übertragung der Aufbewahrung auf Dritt-

und Sammelverwahrer verbundenen Risiken.  
Für Finanzinstrumente darf die Übertragung im Sinne des vorstehenden Absatzes nur an beaufsichtigte Dritt- oder Sammelverwahrer erfolgen. Davon ausgenommen ist die zwingende Verwahrung an einem Ort, an dem die Übertragung an beaufsichtigte Dritt- oder Sammelverwahrer nicht möglich ist, wie insbesondere aufgrund zwingender Rechtsvorschriften oder der Modalitäten des Anlageprodukts. Die Anleger sind im Anhang über die Aufbewahrung durch nicht beaufsichtigte Dritt- oder Sammelverwahrer zu informieren.

7. Die Depotbank sorgt dafür, dass die Fondsleitung das Gesetz und den Fondsvertrag beachtet. Sie prüft, ob die Berechnung der Nettoinventarwerte und der Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie die Anlageentscheide Gesetz und Fondsvertrag entsprechen und ob der Erfolg nach Massgabe des Fondsvertrags verwendet wird. Für die Auswahl der Anlagen, welche die Fondsleitung im Rahmen der Anlagevorschriften trifft, ist die Depotbank nicht verantwortlich.»

### **1.5. Auskunftsrecht der Anleger**

§ 5 Ziff. 5 des Fondsvertrags betreffend das Auskunftsrecht wird an Art. 84 Abs. 2 KAG angepasst und lautet

neu wie folgt:  
«Die Anleger erhalten bei der Fondsleitung jederzeit Auskunft über die Grundlagen für die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Anteil. Machen die Anleger ein Interesse an näheren Angaben über einzelne Geschäfte der Fondsleitung wie die Ausübung von Mitgliedschafts- und Gläubigerrechten, über das Riskmanagement oder über Sacheinlagen bzw. -auslagen (§ 18) geltend, so erteilt ihnen die Fondsleitung auch darüber jederzeit Auskunft. Die Anleger können beim Gericht am Sitz der Fondsleitung verlangen, dass die Prüfgesellschaft oder eine andere sachverständige Person den abklärungsbedürftigen Sachverhalt untersucht und ihnen darüber Bericht erstattet.»

### **1.6. Risikoverteilung**

In § 15 Ziff. 7 des Fondsvertrags wird in Übereinstimmung mit Art. 80 Abs. 4 KKV der folgende Absatz neu eingefügt:  
«Werden die Forderungen aus OTC-Geschäften durch Sicherheiten in Form von liquiden Aktiven gemäss der massgebenden Bestimmung der Liquiditätsverordnung abgesichert, so werden diese Forderungen bei der Berechnung des Gegenparteirisikos nicht berücksichtigt.»

### **1.7. Prüfung Gesetzeskonformität**

In § 28 Ziff. 4 des Fondsvertrags wird neu darauf hingewiesen, dass die Eidg. Finanzmarktaufsicht FINMA bei der Genehmigung des Fondsvertrags ausschliesslich die Bestimmungen nach Art. 35a Abs. 1 lit. a bis g KKV prüft und deren Gesetzeskonformität feststellt.

In den Publikationen betreffend Änderungen des Fondsvertrags gemäss § 27 des Fondsvertrags informiert die Fondsleitung die Anleger jeweils darüber, auf welche Fondsvertragsänderungen sich die Prüfung und die Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidg. Finanzmarktaufsicht FINMA erstrecken.

### **2. Weitere Änderungen des Fondsvertrags**

Zusätzlich zu den unter Ziff. 1 oben aufgeführten Änderungen zur Anpassung an die revidierten Bestimmungen von KAG und KKV werden die folgenden weiteren Änderungen vorgenommen:

#### **2.1. Beschränkter Anlegerkreis/ Befreiungen gemäss Art. 10 Abs. 5 KAG**

In Anwendung von Art. 10 Abs. 5

KAG hat die Eidg. Finanzmarktaufsicht FINMA den Umbrella-Fonds bis anhin u.a. von der Pflicht zur Preispublikation befreit. Auf diese Befreiung wird fortan verzichtet und es werden für den Umbrella-Fonds künftig Preisveröffentlichungen auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) erfolgen. In diesem Zusammenhang wird der folgende § 24 Ziff. 3 neu in den Fondsvertrag eingefügt:  
«Die Fondsleitung publiziert für jedes Teilvermögen die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. den Nettoinventarwert aller Anteilsklassen mit dem Hinweis «exklusive Kommissionen» bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in dem im Anhang erwähnten Publikationsorgan. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat publiziert. Die Wochen und Wochentage, an denen die Publikation stattfindet, werden im Anhang festgelegt.»

§ 1 Ziff. 5 des Fondsvertrags wird an die vorgehend beschriebene Änderung sowie an die geänderten Bestimmungen von KAG und KKV angepasst.

#### **2.2. Sacheinlagen bzw. -auslagen**

Für den Umbrella-Fonds bzw. die Teilvermögen sind bereits gemäss dem aktuellen Fondsvertrag Sacheinzahlungen bzw. -rückzahlungen möglich. Neu werden die Terminologie (neu:

«Sacheinlagen bzw. -auslagen») sowie die fondsvertraglichen Bestimmungen zu Sacheinlagen bzw. -auslagen an den Standard der Anlagefonds der Zürcher Kantonalbank angepasst. Dabei handelt es sich in erster Linie um formelle und terminologische Änderungen.

§ 18 des Fondsvertrags lautet neu wie folgt:

«§ 18 Sacheinlagen und -auslagen

1. Jeder Anleger kann beantragen, dass er im Falle einer Zeichnung anstelle einer Einzahlung in bar Anlagen an das Fondsvermögen leistet (Sacheinlage oder «contribution in kind») bzw. dass ihm im Falle einer Kündigung anstelle einer Auszahlung in bar Anlagen übertragen werden (Sachauslage oder «redemption in kind»). Der Antrag ist zusammen mit der Zeichnung bzw. mit der Kündigung zu stellen. Die Fondsleitung ist nicht verpflichtet, Sachein- und Sachauslagen zuzulassen.

2. Die Fondsleitung entscheidet allein über die Sacheinlage oder Sachauslage und stimmt solchen Geschäften nur zu, sofern die Ausführung der Transaktionen vollumfänglich im Einklang mit der Anlagepolitik und dem Fondsvertrag steht und die Interessen der übrigen Anleger dadurch nicht beeinträchtigt werden.

3. Die im Zusammenhang mit einer Sacheinlage oder Sachauslage anfallenden Kosten dürfen nicht dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet werden. Die Fondsleitung erstellt bei Sacheinlagen oder Sachauslagen einen Bericht, der Angaben zu den einzelnen übertragenen Anlagen, dem Kurswert dieser Anlagen am Stichtag der Übertragung, die Anzahl der als Gegenleistung ausgegebenen oder zurückgenommenen Anteile und einen allfälligen Spitzenausgleich in bar enthält. Sacheinlagen und Sachauslagen werden zum Nettoinventarwert abgerechnet. Die Depotbank prüft bei jeder Sacheinlage oder Sachauslage die Einhaltung der Treuepflicht durch die Fondsleitung sowie die Bewertung der übertragenen Anlagen und der ausgegebenen bzw. zurückgenommenen Anteile, bezogen auf den massgeblichen Stichtag. Die Depotbank meldet Vorbehalte oder Beanstandungen unverzüglich der Prüfgesellschaft. Sacheinlage- und Sachauslagetransaktionen sind im Jahresbericht offen zu legen.»

In diesem Zusammenhang werden die folgenden Bestimmungen des Fondsvertrags angepasst: § 1 Ziff. 5 (gestrichen), § 5 Ziff. 2, 5 und 6, § 17 Ziff. 1 und 2, § 25 Ziff. 5, § 27.

## 2.3. Anteile und Anteilsklassen

In § 6 Ziff. 4 des Fondsvertrags erfolgt eine Präzisierung, dass für die Teilvermögen Anteilsklassen mit den Bezeichnungen N, T und K eröffnet werden können.

§ 6 Ziff. 5 des Fondsvertrags wird umformuliert und lautet neu wie folgt: «Die Anteile werden nicht verbrieft, sondern buchmässig geführt. Der Anleger ist nicht berechtigt, die Aushändigung eines auf den Namen oder auf den Inhaber lautenden Anteilscheines zu verlangen.» Die bisherigen Ziffern 6, 7, 9 und 10 werden ersatzlos gestrichen. Die Ziffern 6 und 7 lauten neu wie folgt: «6. Die Fondsleitung und die Depotbank sind verpflichtet, Anleger, welche die Voraussetzungen zum Halten einer Anteilsklasse nicht mehr erfüllen, aufzufordern, ihre Anteile innert 30 Kalendertagen im Sinne von § 17 zurückzugeben, an eine Person zu übertragen, die die genannten Voraussetzungen erfüllt oder in Anteile einer anderen Klasse des entsprechenden Teilvermögens umzutauschen, deren Bedingungen sie erfüllen. Leistet der Anleger dieser Aufforderung nicht Folge, muss die Fondsleitung in Zusammenarbeit mit der Depotbank entweder einen zwangsweisen Umtausch in eine andere Anteilsklasse

desselben Teilvermögens oder, sofern dies nicht möglich ist, eine zwangsweise Rücknahme im Sinne von § 5 Ziff. 8 lit. b der betreffenden Anteile vornehmen.

7. Der Anhang präzisiert, ob und zu welchen Bruchteilen Fraktionsanteile ausgegeben werden.»

## 2.4. Änderungen in der Anlagepolitik

### 2.4.1. Allgemeine Bestimmungen

§ 8 Ziff. 2 lit. f des Fondsvertrags lautet neu wie folgt:

«Andere als die vorstehend in lit. a bis e genannten Anlagen insgesamt bis unter 10% des Vermögens eines einzelnen Teilvermögens; nicht zulässig sind (i) Anlagen in Edelmetalle, Edelmetallzertifikate, Waren und Wertpapiere sowie (ii) echte Leerverkäufe von Anlagen aller Art.»

### 2.4.2. Ergänzung betreffend Anlage in Derivate

Die nachfolgend aufgeführten Teilvermögen können neu investieren in Derivate auf den Referenzindex oder Teilsegmente des Referenzindex, auf die in der jeweiligen Anlagepolitik erwähnten Anlagen sowie auf Indices, die dem Referenzindex bzw. Teilsegmenten des Referenzindex nahestehen



und die eine hohe Korrelation zum Referenzindex bzw. zum entsprechenden Teilsegment des Referenzindex aufweisen:

ZKB-CIF Swiss Total Market Index (§ 8 Ziff. 4 lit. c)  
ZKB-CIF Swiss Small & Mid Cap Index (§ 8 Ziff. 5 lit. c)  
ZKB-CIF Europe ex CH Index (§ 8 Ziff. 6 lit. c)  
ZKB-CIF US Index (§ 8 Ziff. 7 lit. c)  
ZKB-CIF Japan Index (§ 8 Ziff. 9 lit. c)  
ZKB-CIF Pacific ex Japan Index (§ 8 Ziff. 10 lit. c)  
ZKB-CIF Canada Index (§ 8 Ziff. 11 lit. c)  
ZKB-CIF Emerging Market Index (§ 8 Ziff. 13 lit. c)  
ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Domestic (§ 8 Ziff. 15 lit. c)  
ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Foreign (§ 8 Ziff. 16 lit. c)  
ZKB-CIF EUR Bond Index (§ 8 Ziff. 17 lit. c)  
ZKB-CIF USD Bond Index (§ 8 Ziff. 18 lit. c)  
ZKB-CIF World ex EUR/USD/CHF Bond (§ 8 Ziff. 19 lit. d)  
ZKB-CIF World ex JPY/CHF Inflation-Linked Bond Index hedged CHF (§ 8 Ziff. 22 lit. c)  
ZKB-CIF EUR Corp. Bond Index (§ 8 Ziff. 23 lit. c)  
ZKB-CIF USD Corp. Bond Index (§ 8 Ziff. 24 lit. c)  
ZKB-CIF World ex EUR/USD Corp. Bond Index (§ 8 Ziff. 25 lit. c)

ZKB-CIF Commodity Index hedged CHF (§ 8 Ziff. 28 lit. c)  
ZKB-CIF Swiss Real Estate Index (§ 8 Ziff. 29 lit. c)  
ZKB-CIF Europe ex CH Real Estate Index (§ 8 Ziff. 30 lit. c)  
ZKB-CIF Asia Real Estate Index (§ 8 Ziff. 31 lit. c)

2.4.3. Ergänzung betreffend Anlage in Anteile bzw. Aktien von kollektiven Kapitalanlagen

Die nachfolgend aufgeführten Teilvermögen können neu investieren in Anteile bzw. Aktien von anderen kollektiven Kapitalanlagen, die auf den Referenzindex oder Teilsegmente des Referenzindex lauten oder die auf Indices lauten, die dem Referenzindex bzw. Teilsegmenten des Referenzindex nahestehen und die eine hohe Korrelation zum Referenzindex bzw. zum entsprechenden Teilsegment des Referenzindex aufweisen:

ZKB-CIF Swiss Total Market Index (§ 8 Ziff. 4 lit. d)  
ZKB-CIF Swiss Small & Mid Cap Index (§ 8 Ziff. 5 lit. d)  
ZKB-CIF Europe ex CH Index (§ 8 Ziff. 6 lit. d)  
ZKB-CIF US Index (§ 8 Ziff. 7 lit. d)  
ZKB-CIF Japan Index (§ 8 Ziff. 9 lit. d)  
ZKB-CIF Pacific ex Japan Index (§ 8 Ziff. 10 lit. d)

ZKB-CIF Canada Index (§ 8 Ziff. 11 lit. d)  
ZKB-CIF Emerging Market Index (§ 8 Ziff. 13 lit. d)  
ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Domestic (§ 8 Ziff. 15 lit. e)  
ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Foreign (§ 8 Ziff. 16 lit. e)  
ZKB-CIF EUR Bond Index (§ 8 Ziff. 17 lit. e)  
ZKB-CIF USD Bond Index (§ 8 Ziff. 18 lit. e)  
ZKB-CIF World ex EUR/USD/CHF Bond (§ 8 Ziff. 19 lit. f)  
ZKB-CIF World ex JPY/CHF Inflation-Linked Bond Index hedged CHF (§ 8 Ziff. 22 lit. e)  
ZKB-CIF EUR Corp. Bond Index (§ 8 Ziff. 23 lit. e)  
ZKB-CIF USD Corp. Bond Index (§ 8 Ziff. 24 lit. e)  
ZKB-CIF World ex EUR/USD Corp. Bond Index (§ 8 Ziff. 25 lit. e)  
ZKB-CIF Commodity Index hedged CHF (§ 8 Ziff. 28 lit. e)  
ZKB-CIF Europe ex CH Real Estate Index (§ 8 Ziff. 30 lit. d)  
ZKB-CIF Asia Real Estate Index (§ 8 Ziff. 31 lit. d)

Die Anlagen in Anteile bzw. Aktien von anderen kollektiven Kapitalanlagen dürfen jeweils 10% des Vermögens des Teilvermögens (ZKB-CIF EUR Bond Index: 30%) nicht überschreiten.

#### 2.4.4. Modified Duration

In § 8 des Fondsvertrags erfolgt für die nachfolgenden Teilvermögen jeweils eine Präzisierung, dass die Teilvermögen eine Modified Duration aufweisen, die um nicht mehr als 0.5 von der Modified Duration des Referenzindexes abweicht:

ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Domestic (§ 8 Ziff. 15 lit. d)  
ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Foreign (§ 8 Ziff. 16 lit. d)  
ZKB-CIF EUR Bond Index (§ 8 Ziff. 17 lit. d)  
ZKB-CIF USD Bond Index (§ 8 Ziff. 18 lit. d)  
ZKB-CIF World ex EUR/USD/CHF Bond (§ 8 Ziff. 19 lit. e)  
ZKB-CIF World ex JPY/CHF Inflation-Linked Bond Index hedged CHF (§ 8 Ziff. 22 lit. d)  
ZKB-CIF EUR Corp. Bond Index (§ 8 Ziff. 23 lit. d)  
ZKB-CIF USD Corp. Bond Index (§ 8 Ziff. 24 lit. d)  
ZKB-CIF World ex EUR/USD Corp. Bond Index (§ 8 Ziff. 25 lit. d)

#### 2.4.5. ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB - Referenzindex

Referenzindex des ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB ist der SBI® AAA-BBB (§ 8 Ziff. 14).

2.4.6. ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Domestic - Referenzindex

Referenzindex des ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Domestic ist der SBI® Domestic AAA-BBB (§ 8 Ziff. 15).

2.4.7. ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Foreign - Referenzindex

Referenzindex des ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Foreign ist der SBI® Foreign AAA-BBB (§ 8 Ziff. 16).

2.4.8. ZKB-CIF World ex EUR/USD/CHF Bond - Mindestrating

Gemäss § 8 Ziff. 19 lit. c des Fondsvertrags darf das Teilvermögen in auf im Referenzindex enthaltene Währungen lautende Obligationen sowie andere fest- oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und Forderungswertrechte von privaten, gemischtwirtschaftlichen und öffentlich-rechtlichen Schuldner mit einem Mindestrating von BBB- (Standard & Poor's) oder einem anderen gleichwertigen Rating investieren, welche nicht im Referenzindex enthalten sind, ohne die Voraussetzungen von § 8 Ziff. 19 lit. b des Fondsvertrags zu erfüllen.

2.4.9. ZKB-CIF Commodity Index hedged CHF - Referenzindex

Referenzindex des ZKB-CIF Commodity Index hedged CHF ist der Bloomberg Commodity Index hedged in CHF (§ 8 Ziff. 28).

## 2.5. Flüssige Mittel

§ 9 des Fondsvertrags wird wie folgt umformuliert:

«Die Fondsleitung darf für jedes Teilvermögen zusätzlich angemessene flüssige Mittel in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens, der Referenzwährung sowie der weiteren Zeichnungs-/Rücknahmewährung der Anteilsklassen und in allen Währungen, in denen Anlagen beim entsprechenden Teilvermögen zugelassen sind, halten. Als flüssige Mittel gelten Bankguthaben sowie Forderungen aus Pensionsgeschäften auf Sicht und auf Zeit mit Laufzeiten bis zu zwölf Monaten.»

## 2.6. Effektenleihe

Für die folgenden Teilvermögen darf die Fondsleitung künftig keine Effektenleihe-Geschäfte mehr tätigen: ZKB-CIF Swiss Small & Mid Cap Index ZKB-CIF US Index ZKB-CIF Japan Index ZKB-CIF Pacific ex Japan Index

ZKB-CIF Emerging Market Index  
ZKB-CIF USD Bond Index  
ZKB-CIF World ex JPY/CHF Inflation-Linked Bond Index hedged CHF  
ZKB-CIF EUR Corp. Bond Index  
ZKB-CIF USD Corp. Bond Index  
ZKB-CIF World ex EUR/USD Corp. Bond Index  
ZKB-CIF World Corp. Bond Index  
ZKB-CIF World Corp. Bond Index hedged CHF  
ZKB-CIF Swiss Real Estate Index  
ZKB-CIF Europe ex CH Real Estate Index  
ZKB-CIF Asia Real Estate Index

Es erfolgt in § 10 Ziff. 2 eine entsprechende Ergänzung des Fondsvertrags. Die bisherige Ziff. 7 wird gestrichen.

## 2.7. Derivate

§ 12 Ziff. 1 des Fondsvertrags lautet neu wie folgt:  
«Die Fondsleitung darf Derivate im Hinblick auf eine effiziente Verwaltung der Vermögen der Teilvermögen einsetzen. Sie sorgt dafür, dass der Einsatz von Derivaten in seiner ökonomischen Wirkung auch unter ausserordentlichen Marktverhältnissen nicht zu einer Abweichung von den in diesem Fondsvertrag genannten Anlagezielen bzw. zu einer Veränderung des Anlagecharakters des Teilvermögens führt. Zudem müssen

die den Derivaten zu Grunde liegenden Basiswerte nach diesem Fondsvertrag für das entsprechende Teilvermögen als Anlagen zulässig sein. Im Zusammenhang mit kollektiven Kapitalanlagen dürfen Derivate nur zum Zwecke der Währungsabsicherung eingesetzt werden. Vorbehalten bleibt die Absicherung von Markt-, Zins- und Kreditrisiken bei kollektiven Kapitalanlagen, sofern die Risiken eindeutig bestimmbar und messbar sind.»

## 2.8. Risikoverteilung

In § 15 Ziff. 3 des Fondsvertrags erfolgt ein zusätzlicher Hinweis auf die strukturierten Produkte.

§ 15 Ziff. 4, 6 und 17 des Fondsvertrags werden umformuliert und lauten neu wie folgt:  
«4. Die in Ziff. 3 oben erwähnte Grenze von 10% ist auf 20% angehoben, wenn der Emittent (oder ein allfälliger Garant) ein Rating von mindestens A- (S&P oder ein gleichwertiges Rating einer anderen Ratingagentur) aufweist oder wenn die Fondsleitung den Emittenten bzw. Garanten bei Fehlen eines Agenturratings gestützt auf ein internes Rating der Depotbank als von gleicher Qualität einstuft.  
6. Die Fondsleitung darf höchstens

20% des Vermögens eines Teilvermögens in Guthaben auf Sicht und auf Zeit bei derselben Bank anlegen, sofern das Rating A-1 oder gleichwertig erreicht, beträgt die Beschränkung 30%. In diese Limite sind sowohl die flüssigen Mittel gemäss § 9 als auch die Anlagen in Bankguthaben gemäss § 8 Ziff. 2 lit. e einzubeziehen.»

17. Die in Ziff. 3 oben erwähnte Grenze von 10% ist auf 20% angehoben, wenn es sich um Pfandbriefe schweizerischer Pfandbriefinstitute mit erstklassigem Rating (AAA Rating von Standard & Poor's bzw. ein gleichwertiges Rating einer anderen Ratingagentur) handelt. Pfandbriefe bleiben bei der Anwendung der Grenze von 40% nach Ziff. 3 ausser Betracht.»

Die Liste der Emittenten bzw. Garanten in § 15 Ziff. 18 des Fondsvertrags wird wie folgt geändert:

«Europäische Union (EU), Europarat, Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung (Weltbank), Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, Europäische Investitionsbank, Interamerikanische Entwicklungsbank, Nordic Entwicklungsbank, Asiatische Entwicklungsbank, Afrikanische Entwicklungsbank, European Company for the Financing of Railroad Rolling Stock (Eurofima), Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW), International

Finance Corporation (IFC), European Stability Mechanism (ESM) und European Financial Stability Facility (EFSF).»

### **2.9. Rundungsregel für die Berechnung von Nettoinventarwert sowie von Ausgabe- und Rücknahmepreisen/Rechnungseinheit JPY**

In § 16 Ziff. 6 des Fondsvertrags wird neu festgehalten, dass bei Teilvermögen mit der Rechnungseinheit japanischer Yen (JPY) der Nettoinventarwert auf 1/100 (zwei Stellen nach dem Komma) der Rechnungseinheit des Teilvermögens oder, falls abweichend, 1/10'000 (vier Stellen nach dem Komma) der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet wird. Entsprechende Angaben sind bis anhin im Anhang vorgesehen.

Ausserdem werden bei Teilvermögen mit der Rechnungseinheit japanischer Yen (JPY) die Ausgabe- und Rücknahmepreise auf 1/100 (zwei Stellen nach dem Komma) der Rechnungseinheit des Teilvermögens oder, falls abweichend, 1/10'000 (vier Stellen nach dem Komma) der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet (§ 17 Ziff. 3 des Fondsvertrags).

### **2.10. Ausgabespesen/Rücknahmespesen und Ausgabekommission/Rücknahmekommission**

Bis anhin wird zur pauschalen Deckung der Nebenkosten eine Ausgabekommission resp. eine Rücknahmekommission erhoben. Diesbezüglich erfolgt eine Umbenennung von bisher Ausgabekommission resp. Rücknahmekommission in neu Ausgabespesen resp. Rücknahmespesen.

Ausgabespesen resp. Rücknahmespesen dienen ausschliesslich dazu, die beim Erwerb bzw. bei der Veräusserung der Anlagen anfallenden Investitionskosten zu decken, und gehen vollständig zugunsten der jeweiligen Teilvermögen.

Neu kann jeweils eine Ausgabekommission resp. eine Rücknahmekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebsträgern im In- und Ausland erhoben werden.

Im Zusammenhang mit den Änderungen resp. der Umbenennung von Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen und der Einführung einer Ausgabe- resp. Rücknahmekommission für den Vertrieb werden die folgenden Bestimmungen im Fondsvertrag geändert:

§ 17 Ziff. 2 des Fondsvertrags: «Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile basiert auf dem am Bewertungstag gestützt auf die Schlusskurse des Vortages gemäss § 16 berechneten Nettoinventarwert je Anteil.

Bei der Ausgabe werden zum Nettoinventarwert die Nebenkosten (namentlich marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben), die dem entsprechenden Teilvermögen im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages erwachsen, zugeschlagen (Ausgabespesen). Bei der Rücknahme werden vom Nettoinventarwert die Nebenkosten, die dem entsprechenden Teilvermögen im Durchschnitt aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen, abgezogen (Rücknahmespesen). Die Ausgabe- und Rücknahmespesen dienen ausschliesslich dazu, die beim Erwerb bzw. bei der Veräusserung der Anlagen anfallenden Investitionskosten zu decken, und gehen vollständig zugunsten der jeweiligen Teilvermögen.

Die Erhebung von Ausgabe- und Rücknahmespesen entfällt bei Sacheinlagen und -auslagen (vgl. § 18), beim Umtausch zwischen Anteilen der Teilvermögen dieses Umbrella-Fonds und des ZKB-IPF

(i.S. von § 1 Ziff. 7) gemäss Tabelle 2 des Anhangs sowie beim Umtausch von Anteilen einer Anteilsklasse in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben Teilvermögens. Ausserdem kann bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen zum Nettoinventarwert eine Ausgabekommission gemäss § 19 zugeschlagen resp. eine Rücknahmekommission gemäss § 19 vom Nettoinventarwert abgezogen werden.»

§ 19 Ziff. 1, 2, 3 und 5 des Fondsvertrags:

«1. Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern im In- und Ausland von zusammen höchstens 5% des Nettoinventarwertes belastet werden.

2. Bei der Rücknahme von Anteilen kann dem Anleger eine Rücknahmekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern im In- und Ausland von zusammen höchstens 3% des Nettoinventarwertes belastet werden.

3. Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhebt die Fondsleitung zudem zugunsten des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens die Nebenkosten, die dem Teilvermögen im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem

Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen (Ausgabe- und Rücknahmespesen) (vgl. § 17 Ziff. 2). Die Ausgabe- und Rücknahmespesen betragen jeweils höchstens 2% des Nettoinventarwertes. Dabei sind die zeichnenden und die zurücknehmenden Anleger am jeweiligen Bankwerktag jeweils untereinander gleich zu behandeln. Die Erhebung von Ausgabe- und Rücknahmespesen entfällt bei Sacheinlagen und -auslagen sowie beim Umtausch von Anteilen einer Anteilsklasse in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben Teilvermögens.

5. Die zurzeit massgeblichen Höchstsätze für Ziff. 1, 2 und 3 sind jeweils im Anhang ausgewiesen.»

### **2.11. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen**

§ 20 Ziff. 1 und 3 des Fondsvertrags werden umfassend umformuliert und lauten neu wie folgt:

«1. Für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb der Teilvermögen und alle Aufgaben der Depotbank wie die Aufbewahrung der Vermögen der Teilvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen in § 4 aufgeführten Aufgaben stellt die Fondsleitung zulasten der Teilvermö-

gen eine Pauschalkommission des Nettoinventarwertes der Teilvermögen gemäss der nachfolgenden Aufstellung in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils monatlich ausbezahlt wird («pauschale Verwaltungskommission»). Die Entschädigung der Depotbank für deren in dieser Ziff. 1 genannten Leistungen obliegt der Fondsleitung. Die pauschale Verwaltungskommission unterscheidet sich bei den einzelnen Anteilsklassen wie folgt:

K Klasse: höchstens 1.60% p.a.

T Klasse: höchstens 0.90% p.a.

N Klasse: 0%. Die Entschädigung der Fondsleitung für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb erfolgt im Rahmen der in § 6 Ziff. 4 genannten vertraglichen Vereinbarungen. Der effektiv angewandte Satz der pauschalen Verwaltungskommission ist jeweils aus dem Jahresbericht ersichtlich.

3. Nicht in der pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Vermögen des jeweiligen Teilvermögens belastet werden:

- a) aus der Verwaltung des Vermögens der Teilvermögen erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen (namentlich

marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben). Diese Kosten werden direkt mit dem Einstands- bzw. Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet.

- b) alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Anlegerinteressen durch die Fondsleitung, den Vermögensverwalter kollektiver Kapitalanlagen oder die Depotbank verursacht werden.»

Der zweite Absatz von § 21 Ziff. 5 des Fondsvertrags wird ersatzlos gestrichen.

§ 21 Ziff. 6, 7 und 8 des Fondsvertrags lauten neu wie folgt:

«6. Erwirbt die Fondsleitung Anteile bzw. Aktien anderer kollektiver Kapitalanlagen, die unmittelbar oder mittelbar von ihr selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist (< verbundene Zielfonds>), so darf die Fondsleitung allfällige Ausgabe- und Rücknahmekommissionen der verbundenen Zielfonds nicht den Teilvermögen belasten, es sei denn, diese werden zugunsten des Fondsvermögens des Zielfonds erhoben.

7. Im Umfang von Investitionen in

andere Teilvermögen gemäss § 8 Ziff. 3 fällt keine doppelte Verwaltungskommission an, da die Anlagen in Umbrella-Zielfonds jeweils über Anteile der N Klasse erfolgen.

8. Die Fondsleitung und deren Beauftragte können Vertriebskommissionen (in der SFAMA-Transparenzrichtlinie vom 22. Mai 2014 als Retrozessionen bezeichnet) zur Deckung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit des Fonds bezahlen. Im Anhang legt die Fondsleitung offen, ob und unter welchen Voraussetzungen Vertriebskommissionen bezahlt werden. Die Fondsleitung und deren Beauftragte können Rabatte zwecks Reduktion der dem Fonds belasteten Gebühr oder Kosten direkt an die Anleger bezahlen. Im Anhang legt die Fondsleitung offen, ob und unter welchen Voraussetzungen Rabatte gewährt werden.»

## 2.12. Verwendung des Erfolgs

§ 23 des Fondsvertrags wird umfassend umformuliert und lautet neu wie folgt:

«1. Thesaurierende Anteile

a) Der Nettoertrag thesaurierender Teilvermögen bzw. Anteilsklassen wird jährlich dem entsprechenden Teilvermögen bzw. der entsprechenden Anteilsklasse zur Wiederanlage hinzugefügt. Vorbehalten bleiben

allfällige, auf der Wiederanlage erhobene Steuern und Abgaben.

b) Die Fondsleitung kann zusätzlich Zwischenthesaurierungen aus den Erträgen vornehmen.

c) Um grössere administrative Umtriebe zu verhindern, kann auf eine Wiederanlage (Thesaurierung) für Steuerzwecke verzichtet werden, sofern folgende Voraussetzungen erfüllt werden:

- der Nettoertrag des laufenden Geschäftsjahres und die vorgetragenen Erträge aus früheren Rechnungsjahren des Teilvermögens bzw. der Anteilsklasse beträgt weniger als 1% des Nettoinventarwertes des Teilvermögens bzw. der Anteilsklasse, und
- der Nettoertrag des laufenden Geschäftsjahres und die vorgetragenen Erträge aus früheren Rechnungsjahren des Teilvermögens bzw. der Anteilsklasse beträgt pro Anteil weniger als eine Einheit der Rechnungseinheit des Teilvermögens bzw. der Anteilsklasse.

2. Realisierte Kapitalgewinne aus der Veräusserung von Sachen und Rechten können von der Fondsleitung ausgeschüttet oder zur Wiederanlage zurückbehalten werden.»

## 2.13. Vereinigungen

§ 25 Ziff. 2 lit. c des Fondsvertrags

wird ergänzt und lautet neu wie folgt: «c) die entsprechenden Fondsverträge bezüglich folgender Bestimmungen grundsätzlich übereinstimmen:

- die Anlagepolitik, die Anlagetechniken, die Risikoverteilung sowie die mit der Anlage verbundenen Risiken;
- die Verwendung des Nettoertrages und der Kapitalgewinne aus der Veräusserung von Sachen und Rechten;
- die Art, die Höhe und die Berechnung aller Vergütungen, die Ausgabe- und Rücknahmekommissionen sowie die Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen (Courtage, Gebühren, Abgaben), die dem Fondsvermögen bzw. dem Vermögen der Teilvermögen oder den Anlegern belastet werden dürfen;
- die Rücknahmebedingungen;
- die Laufzeit des Vertrages und die Voraussetzungen der Auflösung;
- der Kreis der Anleger;»

## 3. Formelle Änderungen und Aktualisierungen

Ausserdem wurden weitere formelle Änderungen und Aktualisierungen vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher nicht veröffentlicht werden.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 litt. a bis g KKV beschränkt. Die in Ziffer 1, 2.1., 2.3., 2.4., 2.5., 2.6., 2.7. und 2.8. aufgeführten Änderungen unterliegen der Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die FINMA.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen seit dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die beabsichtigten Änderungen des Fondsvertrags Einwendungen erheben oder unter Beachtung der vertraglichen Frist die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

Der Fondsvertrag mit Anhang, die letzten Jahresberichte sowie eine Aufstellung der Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

Basel/Zürich, 11. März 2015

**Die Fondsleitung:**

Balfidor Fondsleitung AG  
Peter Merian-Strasse 47  
4002 Basel

**Die Depotbank:**

Zürcher Kantonalbank  
Bahnhofstrasse 9  
Postfach  
8010 Zürich

# Andere gesetzliche Publikationen

In Sachen

**Balfidor Fondsleitung AG, Basel,  
und Zürcher Kantonalbank, Zürich**

betreffend

**Genehmigung der Änderungen des  
Fondsvertrages beim «ZKB Core  
Institutional Fund (ZKB- CIF)  
Umbrella», Umbrellafonds schwei-  
zerischen Rechts der Art «Übrige  
Fonds für traditionelle Anlagen»  
für qualifizierte Anleger**

hat die Eidgenössische Finanz-  
marktaufsicht FINMA gestützt auf  
Art. 1 Abs. 1 i.V.m. Art. 56 FINMAG  
und in Anwendung von Art. 16 und  
27 KAG sowie Art. 5 und 8 der  
Verordnung über die Erhebung von  
Gebühren und Abgaben durch die  
Eidgenössische Finanzmarktaufsicht  
vom 15. Oktober 2008

**verfügt:**

1. Die von der Balfidor Fondsleitung

AG, Basel, als Fondsleitung, mit  
Zustimmung der Zürcher Kantonal-  
bank, Zürich, als Depotbank, beantrag-  
ten Änderungen des Fondsvertrages  
beim «ZKB Core Institutional Fund  
(ZKB-CIF) Umbrella», wie sie am  
11. März 2015 auf der elektronischen  
Plattform «www.fundinfo.com»  
publiziert wurden, werden genehmigt.

2. Bei der ausschliesslichen Prüfung  
der Bestimmungen nach Art. 35a Abs.  
1 Bst. a-g KKV stellt die FINMA gemäss  
Art. 41 Abs. 2bis KKV die Gesetzes-  
konformität der beantragten Änderun-  
gen der Bestimmungen fest.

3. Die genehmigten Fondsvertragsän-  
derungen treten per **4. Mai 2015** in  
Kraft. Ab diesem Zeitpunkt dürfen  
Fondsleitung und Depotbank nur noch  
entsprechend angepasste Fondsdoku-  
mente verwenden.

4. Der vorliegende Entscheid ist für die  
Anleger endgültig und wird diesen  
durch einmalige Publikation des  
Dispositivs auf der elektronischen

Plattform «www.fundinfo.com» als  
Publikationsorgan dieses Umbrella-  
fonds mitgeteilt.

5. Die Verfahrenskosten belaufen sich  
auf **CHF 2'000.–** und werden der  
Gesuchstellerin auferlegt. Sie werden  
mit separater Post in Rechnung gestellt  
und sind innert 30 Tagen nach  
Rechtskraft dieser Verfügung zu  
überweisen. Die Publikationskosten  
gemäss Ziff. 4 werden ebenfalls der  
Ge- suchstellerin auferlegt.

Bern, 30. April 2015

**Eidgenössische Finanzmarktauf-  
sicht FINMA**

Geschäftsbereich Asset Management

Kenneth Ukoh	Sándor Libricz
Institute und	Institute und
Produkte Bern	Produkte Bern

# Andere gesetzliche Publikationen

## Fondsleitungswechsel im Sinne von Art. 34 KAG

Mitteilung an die Anleger der folgenden kollektiven Kapitalanlagen schweizerischen Rechts:

### ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella; ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:

- ZKB-CIF EUR Bond Index
- ZKB-CIF EUR Corp. Bond Index
- ZKB-CIF USD Bond Index
- ZKB-CIF USD Corp. Bond Index
- ZKB-CIF World Corp. Bond Index
- ZKB-CIF World Corp. Bond Index hedged CHF
- ZKB-CIF World ex CHF Bond Index
- ZKB-CIF World ex CHF Bond Index hedged CHF
- ZKB-CIF World ex EUR/USD Corp. Bond Index
- ZKB-CIF World ex EUR/USD/CHF Bond
- ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Domestic
- ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Foreign

- ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB
- ZKB-CIF World ex JPY/CHF Inflation-Linked Bond Index hedged CHF
- ZKB-CIF Commodity Index hedged CHF
- ZKB-CIF Pacific ex Japan Index
- ZKB-CIF Asia Real Estate Index
- ZKB-CIF Canada Index
- ZKB-CIF Europe ex CH Index
- ZKB-CIF Europe ex CH Real Estate Index
- ZKB-CIF World ex CH Index
- ZKB-CIF Emerging Market Index
- ZKB-CIF Japan Index
- ZKB-CIF Swiss Small & Mid Cap Index
- ZKB-CIF Swiss Total Market Index
- ZKB-CIF US Index
- ZKB-CIF Swiss Real Estate Index

### ZKB Institutional Pension Fund (ZKB-IPF) Umbrella; ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:

- ZKB-IPF World ex CH Index
- ZKB-IPF World ex CH Index – Responsible
- ZKB-IPF World ex CH Small Cap Index
- ZKB-IPF North America Real Estate Index

- ZKB-IPF Aktien Welt enhanced
- ZKB-IPF US Index

### ZKB Core Index Fund I (ZKB-CIF I); ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:

- ZKB-CIF I Australia Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Austria Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Belgium Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Canada Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Finland Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I France Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Germany Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Rest World Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Ireland Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Italy Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Japan Bond Index
- ZKB-CIF I Netherlands Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Spain Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB 1-5
- ZKB-CIF I UK Govt. Bond Index
- ZKB-CIF I World ex US ex CH Index
- ZKB-CIF I Swiss Large Cap Index
- ZKB-CIF I Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB (2)

### ZKB Institutional Funds; ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:

- ZKB Obligationen EUR passiv
- ZKB Obligationen Fremdwährungen aktiv
- ZKB Obligationen Fremdwährungen

- nachhaltig
- ZKB Obligationen CHF aktiv
- ZKB Obligationen CHF nachhaltig
- ZKB Obligationen CHF passiv
- ZKB Aktien Ausland aktiv
- ZKB Aktien Welt enhanced
- ZKB Aktien Welt nachhaltig
- ZKB Aktien Welt (ex CH) aktiv
- ZKB Aktien Schweiz aktiv SPI®
- ZKB Aktien Schweiz enhanced
- ZKB Aktien Schweiz Small&Mid Caps aktiv SPI EXTRA®
- ZKB Immobilien Schweiz indirekt aktiv

### ZKB Zins Selektion Fonds; ein Umbrella-Fonds mit folgendem Teilvermögen:

- ZKB Geldmarkt Fonds (CHF)

### ZKB Core Index Fund IV Edelmetall (ZKB-CIF IV); ein Umbrella-Fonds mit folgendem Teilvermögen:

- ZKB-CIF IV Physical Gold

### ZKB Anlagezielfonds; ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:

- ZKB Fonds Zinsertrag
- ZKB Fonds Kapitalgewinn
- ZKB Fonds Ausgewogen
- ZKB Fonds Einkommen
- ZKB Fonds Wachstum

### ZKB Anlagezielfonds Nachhaltigkeits; ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:



- ZKB Fonds Zinsertrag Nachhaltigkeit
- ZKB Fonds Kapitalgewinn Nachhaltigkeit
- ZKB Fonds Ausgewogen Nachhaltigkeit
- ZKB Fonds Einkommen Nachhaltigkeit

**ZKB Bond Vision Fonds; ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:**

- ZKB Bond Vision Fonds EUR
- ZKB Bond Vision Fonds CHF

**ZKB Fonds Global Megatrends; ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:**

- ZKB Fonds Aktien Finanzdienstleister
- ZKB Fonds Aktien Gesundheit
- ZKB Fonds Aktien Infrastruktur
- ZKB Fonds Aktien Konsumenten Trends
- ZKB Fonds Aktien Large Caps Nachhaltigkeit
- ZKB Fonds Aktien Ressourcen
- ZKB Fonds Aktien Global Defensiv

**ZKB Regionenfonds; ein Umbrella-Fonds mit folgendem Teilvermögen:**

- ZKB Fonds Aktien Schweiz Small & Mid Caps

**ZKB Spezialitäten Fonds; ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:**

- ZKB Rohstoff Fonds USD
- ZKB Rohstoff Fonds CHF
- ZKB Fonds Aktien Gold
- ZKB Fonds Aktien Small & Mid Caps Nachhaltig

**ZKB Themen Fonds; ein Umbrella-Fonds mit folgendem Teilvermögen:**

- ZKB Fonds Unternehmensanleihen 2018

**ZKB Vorsorge Fonds; ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:**

- ZKB Vorsorge Fonds 20 passiv
- ZKB Vorsorge Fonds 45 passiv

**Adamant Fonds; ein Umbrella-Fonds mit folgenden Teilvermögen:**

- Adamant Global Biotech
- Adamant Global Generika
- Adamant Global Medtech und Services

**AKB Institutional Fonds; ein Umbrella-Fonds mit folgendem Teilvermögen:**

- AKB Aktien Schweiz passiv
- AKB Unternehmensanleihen CHF
- AKB Short Term Bond CHF
- AKB Aktien Europa Top Sector
- AKB Aktien USA Top Sector
- AKB Immobilien Werte CHF
- AKB Rohstoff Werte
- AKB Obligationen CHF
- AKB Medium Term Bond CHF

**BEKB Institutional Fonds; ein Umbrella-Fonds mit folgendem Teilvermögen:**

- BEKB Aktien Schweiz Small & Mid Caps Value
- BEKB Aktien Schweiz Value

**BEKB Obligationenfonds; ein Umbrella-Fonds mit folgendem Teilvermögen:**

- BEKB Obligationen CHF
- BEKB Obligationen CHF Inland
- BEKB Obligationen CHF Ausland

**TKB Vermögensverwaltung Fonds; ein Umbrella-Fonds mit folgendem Teilvermögen:**

- TKB Vermögensverwaltung - Konservativ (CHF)
- TKB Vermögensverwaltung - Ausgewogen (CHF)

**ZKB Fonds Fremdwährungs-obligationen**

**ZKB Fonds Zinsertrag langfristig**

**ZKB Gold ETF**

**ZKB Palladium ETF**

**ZKB Platinum ETF**

**ZKB Silver ETF**

**ZKB Fonds Aktien Europa**

**ZKB Fonds Aktien Schweiz**

**ZKB Fonds Frankenertrag**

**Adamant Global Healthcare**

**Index Fonds**

**AKB Portfoliofonds (EUR)**

Die Balfidor Fondsleitung AG, Basel zeigt den Anlegern vorstehender kollektiven Kapitalanlagen den geplanten Wechsel der Fondsleitung zur neuen Fondsleitung, Swisscanto Fondsleitung AG (bisher: Swisscanto Asset Management AG; bis zum geplanten Wechsel der Fondsleitung), Europaallee 39, 8004 Zürich, an. Der Fondsleitungswechsel ist auf den 30. Juni 2015 geplant und steht unter dem Vorbehalt der Genehmigung der Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA).

Der Wechsel der Fondsleitung erfolgt aufgrund der Übernahme der Swisscanto Gruppe durch die Zürcher Kantonalbank und der damit verbundenen Integration der Balfidor Gruppe in die Swisscanto Gruppe. Für die Anleger erfolgt der Fondsleitungswechsel kostenlos.

Die Anleger der eingangs aufgeführten kollektiven Kapitalanlagen werden in Übereinstimmung mit Art. 34 Abs. 4 KAG darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen nach dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Einwendungen gegen den Fondsleitungswechsel erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

Basel und Zürich, den 08. Mai 2015

**Die Fondsleitungen:**

Balfidor Fondsleitung AG  
Peter Merian-Str. 47  
4002 Basel

Swisscanto Asset Management AG  
Europaallee 39  
8004 Zürich

**Die Depotbank:**

Zürcher Kantonalbank  
Bahnhofstrasse 9  
Postfach  
8010 Zürich

# Liquidation von kollektiven Kapitalanlagen bzw. von Teilvermögen

Mitteilung an die Anteilhaber des  
**ZKB Core Institutional Fund  
(ZKB-CIF) Umbrella - ZKB-CIF North  
America Index in Liquidation**

Schlusszahlung des **ZKB Core  
Institutional Fund (ZKB-CIF)  
Umbrella - ZKB-CIF North America  
Index in Liquidation** (Anlagefonds  
schweizerischen Rechts der Art  
«Übrige Fonds für traditionelle  
Anlagen» für qualifizierte Anleger)

Die Auflösung des oben genannten  
Teilvermögens ist abgeschlossen. Die  
Balfidor Fondsleitung AG, Basel, als  
Fondsleitung und die Zürcher Kantonalbank, Zürich, als Depotbank haben  
mit dem Einverständnis der Eidgenössischen  
Steuerverwaltung ESTV, Bern,  
sowie der Eidgenössischen Finanz-  
marktaufsicht FINMA, Bern, den  
Anteilhabern auf total 48'555.000  
(T Klasse) Anteile per 23. Dezember  
2014 mit Valuta 27. März 2015 den  
nachfolgend aufgeführten Liquidati-  
onserlös (Schlusszahlung) pro Anteil  
zahlbar gestellt:

**T Klasse**  
**Schlusszahlung pro Anteil**  
**CHF 147.2457**

Der letzte Jahresbericht sowie der  
Schlussbericht per 23. Dezember 2014  
können kostenlos bei der Fondsleitung  
bezogen werden.

Basel/Zürich, 19. März 2015

**Die Fondsleitung:**  
Balfidor Fondsleitung AG

**Die Depotbank:**  
Zürcher Kantonalbank

# Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegenden Jahresrechnungen des Anlagefonds

## **ZKB Core Institutional Fund (ZKB-CIF) Umbrella**

mit den Teilvermögen

- ZKB-CIF Canada Index
- ZKB-CIF Commodity Index hedged CHF
- ZKB-CIF Emerging Market Index
- ZKB-CIF Europe ex CH Index
- ZKB-CIF Japan Index
- ZKB-CIF Pacific ex Japan Index
- ZKB-CIF Swiss Small & Mid Cap Index
- ZKB-CIF Swiss Total Market Index
- ZKB-CIF World ex CH Index
- ZKB-CIF US Index
- ZKB-CIF EUR Bond Index
- ZKB-CIF EUR Corp. Bond Index
- ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB
- ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Domestic
- ZKB-CIF Swiss Bond Total Market Index AAA-BBB Foreign
- ZKB-CIF USD Bond Index

- ZKB-CIF USD Corp. Bond Index
- ZKB-CIF World Corp. Bond Index
- ZKB-CIF World Corp. Bond Index hedged CHF
- ZKB-CIF World ex EUR/USD/CHF Bond
- ZKB-CIF World ex EUR/USD Corp. Bond Index
- ZKB-CIF World ex CHF Bond Index
- ZKB-CIF World ex CHF Bond Index hedged CHF
- ZKB-CIF World ex JPY/CHF Inflation-Linked Bond Index hedged CHF
- ZKB-CIF Asia Real Estate Index
- ZKB-CIF Europe ex CH Real Estate Index
- ZKB-CIF Swiss Real Estate Index

bestehend aus den Vermögensrechnungen und den Erfolgsrechnungen, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b - h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 28. Februar 2015 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

## **Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung**

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Anhang verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnungen, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

## **Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft**

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnungen abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnungen

frei von wesentlichen falschen Angaben sind.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in den Jahresrechnungen enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in den Jahresrechnungen als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnungen von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnungen. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

### **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen für das am 28. Februar 2015 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Anhang.

### **Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften**

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) sowie an die Unabhängigkeit (Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Zürich, 19. Juni 2015

Ernst & Young AG

Sandor Frei	Daniele Fiasco
Zugelassener	Zugelassener
Revisionsexperte	Revisionsexperte
(Leitender Prüfer)	

**Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen 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.**

**This publication and the information contained in it must not be distributed and/or redistributed to, used or relied upon by, any person (whether individual or entity) who may be a US person under Regulation S under the US Securities Act of 1933. US persons include any US resident; any corporation, company, partnership or other entity organized under any law of the United States; and other categories set out in Regulation S.**

