

# Julius Baer Inst BVG/LPP Flexible Fund

Jahresbericht 2014  
per 31. August 2014 (geprüft)

**Anlagefonds schweizerischen Rechts**  
der Art „Übrige Fonds für traditionelle Anlagen“ für qualifizierte Anleger  
aufgelegt durch die Fondsleitung **Swiss & Global Asset Management AG**, Zürich

## Inhaltsverzeichnis

---

|                                        | Seite |
|----------------------------------------|-------|
| Organisation und Management            | 3     |
| Bericht der Prüfgesellschaft           | 4     |
| Erläuterungen zum Jahresbericht        | 5     |
| Julius Baer Inst BVG/LPP Flexible Fund | 8     |

### Fondsleitung

Swiss & Global Asset Management AG  
Hardstrasse 201  
8005 Zürich

### Verwaltungsrat

Roman Aschwanden, Präsident des Verwaltungsrates, vormals Mitglied  
des Verwaltungsrates  
Head of Portfolio and Product Management  
GAM (Schweiz) AG, Zürich

Martin Jufer, Mitglied des Verwaltungsrates, vormals Präsident des  
Verwaltungsrates  
Head of Operations  
Swiss & Global Asset Management AG, Zürich

Michele Porro, Mitglied des Verwaltungsrates  
Region Head Continental Europe  
Swiss & Global Asset Management AG, Zürich

Andrew Hanges, Mitglied des Verwaltungsrates  
Head of Operations  
GAM (UK) Ltd., London

### Geschäftsleitung der Fondsleitung

Rolf Aeberhard, Geschäftsführer, vormals Mitglied der Geschäftsleitung  
Christoph Widmer, Stellvertretender Geschäftsführer  
Daniel Koller, Mitglied der Geschäftsleitung  
Beat Egger, Mitglied der Geschäftsleitung  
Dirk Spiegel, Mitglied der Geschäftsleitung  
Thomas van Ditzhuyzen, Mitglied der Geschäftsleitung

### Depotbank / Hauptzahlstelle

Bank Julius Bär & Co. AG  
Bahnhofstrasse 36  
8001 Zürich

### Prüfgesellschaft

KPMG AG  
Badenerstrasse 172  
8004 Zürich

### Delegation der Anlageentscheide

Bank Julius Bär & Co. AG  
Bahnhofstrasse 36  
8001 Zürich

### Delegation weiterer Teilaufgaben

(bis am 8. Dezember 2013)  
Der RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette,  
Zweigniederlassung Zürich, wurden Teilaufgaben im Bereich der  
Fondsadministration delegiert.

(ab dem 9. Dezember 2013)  
Der State Street Bank GmbH, München,  
Zweigniederlassung Zürich, wurden Teilaufgaben im Bereich der  
Fondsadministration delegiert.

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahresrechnung des

### **Julius Baer Inst BVG/LPP Flexible Fund**

---

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegende Jahresrechnung des Anlagefonds Julius Baer Inst BVG/LPP Flexible Fund bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, 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 den Zeitraum vom 1. September 2013 bis 31. August 2014 umfassende Geschäftsjahr geprüft.

#### *Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung*

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnung 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 Jahresrechnung, 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 Jahresrechnung 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 Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung 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 der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung 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 Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

#### *Prüfungsurteil*

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. August 2014 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) und Art. 127 KAG sowie an die Unabhängigkeit (Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

KPMG AG

Patrick Schmucki  
Zugelassener Revisionsexperte  
Leitender Prüfer

Markus Schunk  
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 17. Dezember 2014

### 1. Rechnungslegungsgrundsätze

#### 1.1. Berechnung der Nettoinventarwerte

Auszug aus dem Fondsvertrag (§ 17)

1. Der Nettoinventarwert des Anlagefonds 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 Anlagefonds berechnet. An Tagen, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Bewertung des Fondsvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen des Hauptmarktes 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: Geldmarktinstrumente können zum Nettopreis zuzüglich aufgelaufener Zinsen oder basierend auf einer amortisierten Bewertungsgrundlage („Accrual Method“) bewertet werden. Wenn die Berechnung auf der amortisierten Bewertungsgrundlage erfolgt, werden die Portfoliobestände jeweils wöchentlich überprüft, um festzustellen, ob eine Abweichung besteht zwischen dem auf der Grundlage von Marktkursen bestimmten Nettovermögenswert und dem auf der amortisierten Bewertungsgrundlage bestimmten Nettovermögenswert. Wenn eine wesentliche Abweichung besteht, werden angemessene Korrekturmassnahmen ergriffen, einschliesslich unter anderem (falls erforderlich) der Berechnung des Nettovermögens auf der Grundlage der verfügbaren Marktkurse.
5. Bankguthaben auf Sicht und Zeit (einschliesslich Treuhandanlagen) werden zu ihrem Nominalwert plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität der Anlage wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert des Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betroffenen Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 2 Dezimalstellen gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) bzw. der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Anlagefonds 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 für Währungsumtausch 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, getätigt wurden.

## **1.2. Umrechnungskurse**

Für die Umrechnung von Fremdwährungen gelten die folgenden Wechselkurse (in Schweizer Franken):

|     |     |   |           |     |     |   |           |
|-----|-----|---|-----------|-----|-----|---|-----------|
| 1   | AUD | = | 0.856594  | 100 | JPY | = | 0.881600  |
| 1   | CAD | = | 0.844296  | 1   | MYR | = | 0.290562  |
| 100 | CNY | = | 14.908354 | 100 | MXN | = | 7.004321  |
| 1   | CZK | = | 0.043468  | 100 | NOK | = | 14.826297 |
| 100 | DKK | = | 16.192825 | 1   | NZD | = | 0.766658  |
| 1   | EUR | = | 1.206358  | 1   | PLN | = | 0.286440  |
| 1   | GBP | = | 1.520997  | 100 | SEK | = | 13.137529 |
| 100 | HKD | = | 11.817191 | 1   | SGD | = | 0.733884  |
| 100 | HUF | = | 0.382418  | 1   | USD | = | 0.915850  |
| 100 | IDR | = | 0.007829  | 1   | ZAR | = | 0.086113  |
| 1   | ILS | = | 0.256656  |     |     |   |           |

## **2. Angelegenheit von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung**

### **2.1. Fondsvertragsänderung**

Die Fondsleitung und die Bank Julius Bär & Co. AG als Depotbank des Julius Baer Inst BVG/LPP Flexible Fund haben bei vorgenanntem Anlagefonds schweizerischen Rechts eine Fondsvertragsänderung vorgenommen.

Die betroffenen Anleger des Anlagefonds wurden mittels einmaliger Publikation auf die Änderungen und auf die damit verbundene Einsprachefrist aufmerksam gemacht.

Es wurden insbesondere folgende Änderungen vorgenommen:

#### **§ 6 Anteile und Anteilsklassen**

In Ziff. 1 wurde die neue Anteilsklasse A1 hinzugefügt.

Eine neue Ziff. 5 wurde eingefügt und die Nummerierung entsprechend angepasst. Die neue Ziff. 5 lautet wie folgt:

„Rechtsgeschäfte, mit welchen Fondsanteile übertragen werden (Grundgeschäft, Verpflichtungsgeschäft), als auch die Übertragung der Anteile selbst (Verfügungsgeschäft) sind nur rechtsgültig, wenn der Erwerber sich aufgrund einer schriftlichen Erklärung als qualifizierter Anleger im Sinne von § 5 Ziff. 1 ausweist, sofern die Depotbank den Anleger nicht ohne weiteres als qualifizierten Anleger identifizieren kann. Die Fondsleitung und die Depotbank sind berechtigt, weitere Dokumente und Auskünfte zum Nachweis der Qualifikationen zu verlangen. Erfolgt die Zeichnung oder Übertragung über die Depotstelle eines Anlegers im Sinne von Ziff. 4 oben, können die Fondsleitung und die Depotbank dabei auf die schriftliche Bestätigung einer Depotstelle, welche die Anforderungen dieser Ziffer erfüllt, abstellen.“

#### **§ 15 Risikoverteilung**

In Ziff. 3 werden präzisierend die öffentlichrechtlichen Körperschaften der OECD neben den OECD-Staaten erwähnt.

#### **§ 18 Ausgabe und Rücknahme von Anteile**

In Ziff. 3 wurde korrigierend präzisiert, dass die Berechnung der Ausgaben- und Rücknahmepreis sowie der Nebenkosten auf dem Nettoinventarwert (vorher Inventarwert) je Anteil stattfindet.

#### **§ 21 Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens**

Die Angabe einer minimalen Verwaltungskommission wurde ersatzlos gestrichen.

#### **§ 24 Verwendung des Erfolges**

In Ziff. 1 wurden die Bedingungen für einen Verzicht auf eine Ausschüttung wie folgt präzisiert:

„Bis zu 30% des Nettoertrages einer Anteilsklasse können auf neue Rechnung vorgetragen werden. Die Fondsleitung kann bei einer Anteilsklasse auch auf eine Ausschüttung verzichten, wenn der verfügbare Gesamtertrag weniger als 1% des Nettoinventarwertes und weniger als eine Einheit der Rechnungseinheit pro Anteil der entsprechenden Anteilsklasse beträgt.“

In Ziff. 3 wurde die Anteilsklasse A1 als thesaurierende Anteilsklasse hinzugefügt.

Der Anhang wurde entsprechend angepasst.

Die vollständigen Vertragsänderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung bezogen werden.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 2 KKV werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die FINMA auf § 6 (bezüglich Anlegerkreis und Anteilsklassen) und § 15 (bezüglich Risikoverteilung) hiervor beschränkt.

Die Anleger des Julius Baer Inst BVG/LPP Flexible Fund wurden in Übereinstimmung mit Art. 27 KAG darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen seit dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Einsteinstrasse 2, 3003 Bern, Einwendungen gegen die vorstehenden Fondsvertragsänderung erheben oder gemäss den Rücknahmebestimmungen der Fonds die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen konnten.

Es wurden keine Einwendungen erhoben.

Mit Verfügung vom 11. November 2013 sind die Fondsvertragsänderungen von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt worden und per 13. November 2013 in Kraft getreten.

### 2.2. Sacheinlagen

| <u>Isin</u>  | <u>Teilvermögen</u>            | <u>Datum</u> | <u>Gegenwert CHF</u> | <u>Ausgegebene Anteile</u> |
|--------------|--------------------------------|--------------|----------------------|----------------------------|
| CH0020274889 | JB Inst BVG Flexible Fund - A2 | 07.11.2013   | 11'678'929.37        | 100'906.595                |

**Vermögensrechnung**

|                                                                                                    | 31.08.2014              | 31.08.2013              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                                                                    | CHF                     | CHF                     |
| <b>Vermögen</b>                                                                                    |                         |                         |
| Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:                      |                         |                         |
| - Sichtguthaben                                                                                    | 213'024'387.24          | 197'091'540.13          |
| Effekten, einschliesslich ausgeliehene Effekten, aufgeteilt in:                                    |                         |                         |
| - Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | 629'899'366.95          | 550'103'110.81          |
| - Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte                                          | 551'363'122.25          | 446'809'937.38          |
| - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen                                                       | 983'969'731.38          | 861'734'501.22          |
| Derivative Finanzinstrumente                                                                       | 5'662'218.25            | 27'000'149.82           |
| Sonstige Vermögenswerte                                                                            | 12'063'008.74           | 18'042'208.17           |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                                                                         | <b>2'395'981'834.81</b> | <b>2'100'781'447.53</b> |
| Aufgenommene Kredite                                                                               | -                       | 3'429'694.15            |
| Andere Verbindlichkeiten                                                                           | 2'796'615.59            | 14'517'464.70           |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                                                                          | <b>2'393'185'219.22</b> | <b>2'082'834'288.68</b> |

**Erfolgsrechnung**

|                                                                                                     | 01.09.2013 - 31.08.2014 | 01.11.2012 - 31.08.2013 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                                                                     | CHF                     | CHF                     |
| <b>Ertrag</b>                                                                                       |                         |                         |
| Erträge der Bankguthaben                                                                            | -                       | 86'399.43               |
| Erträge der Effekten, aufgeteilt in:                                                                |                         |                         |
| - Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte  | 16'223'741.07           | 11'892'108.91           |
| - Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien | 13'583'343.00           | 11'389'755.16           |
| - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen                                                        | 22'642'190.36           | 21'450'767.37           |
| Sonstige Erträge                                                                                    | 95'588.52               | 216'340.49              |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                                       | 801'025.29              | 1'346'367.16            |
| <b>Total Ertrag</b>                                                                                 | <b>53'345'888.24</b>    | <b>46'381'738.52</b>    |
| <b>Aufwand</b>                                                                                      |                         |                         |
| Passivzinsen                                                                                        | 42'033.43               | 337'463.21              |
| Prüfaufwand                                                                                         | 20'567.46               | 19'938.90               |
| Reglementarische Vergütung an die Fondsleitung                                                      | 4'740'905.87            | 3'338'853.20            |
| Subcustodian Gebühren                                                                               | 222'264.41              | 152'262.85              |
| Sonstige Aufwendungen                                                                               | 18'151.40               | -                       |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen                                   | 142'508.66              | 39'590.78               |
| <b>Total Aufwand</b>                                                                                | <b>5'186'431.23</b>     | <b>3'888'108.94</b>     |
| <b>Nettoertrag</b>                                                                                  | <b>48'159'457.01</b>    | <b>42'493'629.58</b>    |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                                            | 48'464'799.05           | 3'222'656.67            |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                                          | <b>96'624'256.06</b>    | <b>45'716'286.25</b>    |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                                      | 106'596'515.70          | 30'812'841.32           |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                                                 | <b>203'220'771.76</b>   | <b>76'529'127.57</b>    |

**Veränderung des Nettofondsvermögens**

|                                                       | 01.09.2013 - 31.08.2014 | 01.11.2012 - 31.08.2013 |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                       | CHF                     | CHF                     |
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode      | 2'082'834'288.68        | 1'883'874'801.54        |
| Ausbezahlte Ausschüttungen                            | -43'731'506.02          | -39'457'077.61          |
| Saldo aus Anteilsverkehr                              | 150'861'664.80          | 161'887'437.18          |
| Gesamterfolg                                          | 203'220'771.76          | 76'529'127.57           |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>2'393'185'219.22</b> | <b>2'082'834'288.68</b> |

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

| ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF            | ISIN                | 01.09.2013 - 31.08.2014 | 01.11.2012 - 31.08.2013 |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Anteile A1</b>                   | <b>CH0228599780</b> | <b>Anzahl</b>           | <b>Anzahl</b>           |
| Stand zu Beginn der Berichtsperiode |                     | 0.000                   | 0.000                   |
| Ausgegebene Anteile                 |                     | 215'084.912             | 0.000                   |
| Zurückgenommene Anteile             |                     | -25'993.129             | 0.000                   |
| <b>Ausgegebene Anteile</b>          |                     | <b>189'091.783</b>      | <b>0.000</b>            |

|                                          |                     |                    |                    |
|------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Anteile A2</b>                        | <b>CH0020274889</b> | <b>Anzahl</b>      | <b>Anzahl</b>      |
| Stand zu Beginn der Berichtsperiode      |                     | 540'340.531        | 496'214.531        |
| Ausgegebene Anteile                      |                     | 242'605.317        | 80'937.000         |
| Zurückgenommene Anteile                  |                     | -176'510.807       | -36'811.000        |
| <b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b> |                     | <b>606'435.041</b> | <b>540'340.531</b> |

|                                          |                     |                       |                       |
|------------------------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Anteile B1</b>                        | <b>CH0020274947</b> | <b>Anzahl</b>         | <b>Anzahl</b>         |
| Stand zu Beginn der Berichtsperiode      |                     | 17'610'000.000        | 16'200'000.000        |
| Ausgegebene Anteile                      |                     | 1'210'000.000         | 1'410'000.000         |
| Zurückgenommene Anteile                  |                     | 0.000                 | 0.000                 |
| <b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b> |                     | <b>18'820'000.000</b> | <b>17'610'000.000</b> |

|                                          |                     |                    |                    |
|------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Anteile B2</b>                        | <b>CH0020275001</b> | <b>Anzahl</b>      | <b>Anzahl</b>      |
| Stand zu Beginn der Berichtsperiode      |                     | 387'688.000        | 382'860.863        |
| Ausgegebene Anteile                      |                     | 2'802.000          | 9'827.138          |
| Zurückgenommene Anteile                  |                     | -57'590.000        | -5'000.001         |
| <b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b> |                     | <b>332'900.000</b> | <b>387'688.000</b> |

| ANGABEN FRÜHERER JAHRE  | 31.08.2014       | 31.08.2013       | 31.10.2012       |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Anteile A1</b>       |                  |                  |                  |
| Inventarwert pro Anteil | 107.47           | -                | -                |
| Anteile im Umlauf       | 189'091.783      | -                | -                |
| Nettofondsvermögen      | 20'322'246.55    | -                | -                |
| <b>Anteile A2</b>       |                  |                  |                  |
| Inventarwert pro Anteil | 120.38           | 112.65           | 110.48           |
| Anteile im Umlauf       | 606'435.041      | 540'340.531      | 496'214.53       |
| Nettofondsvermögen      | 73'000'750.59    | 60'868'824.36    | 54'822'131.31    |
| <b>Anteile B1</b>       |                  |                  |                  |
| Inventarwert pro Anteil | 120.06           | 112.33           | 110.18           |
| Anteile im Umlauf       | 18'820'000.000   | 17'610'000.000   | 16'200'000.00    |
| Nettofondsvermögen      | 2'259'559'164.52 | 1'978'071'385.79 | 1'784'953'994.17 |
| <b>Anteile B2</b>       |                  |                  |                  |
| Inventarwert pro Anteil | 121.07           | 113.22           | 111.08           |
| Anteile im Umlauf       | 332'900.000      | 387'688.000      | 382'860.86       |
| Nettofondsvermögen      | 40'303'057.56    | 43'894'078.53    | 42'529'765.55    |

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## KENNZAHLEN UND TECHNISCHE DATEN

|                                                                     | 31.08.2014 | 31.08.2013 | 31.08.2012 |
|---------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Portfolio Turnover Rate (PTR)*                                      | 42%        | 25%        | 36%        |
| <b>Anteile A1</b>                                                   |            |            |            |
| Effektiv angewendete reglementarische Vergütung an die Fondsleitung | 0.29%      | -          | -          |
| TER der Zielfonds                                                   | 0.29%      | -          | -          |
| Total Expense Ratio (TER)*                                          | 0.60%      | -          | -          |
| <b>Anteile A2</b>                                                   |            |            |            |
| Effektiv angewendete reglementarische Vergütung an die Fondsleitung | 0.39%      | 0.38%      | 0.37%      |
| TER der Zielfonds                                                   | 0.29%      | 0.33%      | 0.37%      |
| Total Expense Ratio (TER)*                                          | 0.69%      | 0.72%      | 0.75%      |
| <b>Anteile B1</b>                                                   |            |            |            |
| Effektiv angewendete reglementarische Vergütung an die Fondsleitung | 0.21%      | 0.20%      | 0.20%      |
| TER der Zielfonds                                                   | 0.29%      | 0.33%      | 0.37%      |
| Total Expense Ratio (TER)*                                          | 0.51%      | 0.54%      | 0.58%      |
| <b>Anteile B2</b>                                                   |            |            |            |
| Effektiv angewendete reglementarische Vergütung an die Fondsleitung | 0.04%      | 0.05%      | 0.04%      |
| TER der Zielfonds                                                   | 0.29%      | 0.33%      | 0.37%      |
| Total Expense Ratio (TER)*                                          | 0.34%      | 0.38%      | 0.42%      |

## AUSSERBILANZGESCHÄFTE

per 31. August 2014

| Derivative Risiken gemäss<br>Commitment II | Basiswert-<br>äquivalent | % des<br>Nettofonds-<br>vermögens | Basiswert-<br>äquivalent | % des<br>Nettofonds-<br>vermögens | Basiswert-<br>äquivalent | % des<br>Nettofonds-<br>vermögens | Basiswert-<br>äquivalent | % des<br>Nettofonds-<br>vermögens |
|--------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
|                                            | 31.08.2014               | 31.08.2014                        | 31.08.2014               | 31.08.2014                        | 31.08.2013               | 31.08.2013                        | 31.08.2013               | 31.08.2013                        |
|                                            | Brutto                   |                                   | Netto                    |                                   | Brutto                   |                                   | Netto                    |                                   |
|                                            | CHF                      |                                   | CHF                      |                                   | CHF                      |                                   | CHF                      |                                   |
| - Marktrisiko                              |                          |                                   |                          |                                   |                          |                                   |                          |                                   |
| (Aktienkursänderungsrisiko)                | 380'395'856.86           | 15.89%                            | 194'923'390.35           | 8.14%                             | 294'685'740.42           | 14.15%                            | 253'936'052.98           | 12.19%                            |
| - Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko)        | 69'621'963.65            | 2.91%                             | 69'621'963.65            | 2.91%                             | 17'868'092.44            | 0.86%                             | 17'868'092.44            | 0.86%                             |
| - Kreditrisiko                             | -                        | -                                 | -                        | -                                 | -                        | -                                 | -                        | -                                 |
| - Währungsrisiko                           | 622'239'859.71           | 26.00%                            | 12'480'612.76            | 0.52%                             | 635'444'796.57           | 30.51%                            | 36'050'982.36            | 1.73%                             |
| <b>Total</b>                               | <b>1'072'257'680.22</b>  | <b>44.80%</b>                     | <b>296'423'105.35</b>    | <b>11.58%</b>                     | <b>947'998'629.43</b>    | <b>45.51%</b>                     | <b>307'855'127.78</b>    | <b>14.78%</b>                     |

## PERFORMANCE-ZAHLEN\*\*

|            | Währung | YTD   | 1 Monat | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | seit Start |
|------------|---------|-------|---------|--------|---------|---------|------------|
| Anteile A1 | CHF     | 6.00% | 0.81%   | -      | -       | -       | 7.47%      |
| Anteile A2 | CHF     | 5.93% | 0.80%   | 5.44%  | 12.79%  | 33.24%  | 41.43%     |
| Anteile B1 | CHF     | 6.06% | 0.81%   | 5.62%  | 13.38%  | 34.35%  | 43.06%     |
| Anteile B2 | CHF     | 6.17% | 0.83%   | 5.80%  | 13.92%  | 35.45%  | 46.44%     |

\* Die TER resp. die PTR wird gemäss der jeweils gültigen „SFAMA Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR“ berechnet.

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds an Vertriebssträger (Vertriebskommissionen) und Vermögensverwalter ausgerichtet.

\*\* Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. In den Performanceangaben sind die Kommissionen und Gebühren für die Ausgabe und den Rückkauf von Anteilen nicht berücksichtigt.

**VERWENDUNG DES ERFOLGES**

|                                          | <b>31.08.2014</b>    | <b>31.08.2013</b>    |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                          | <b>CHF</b>           | <b>CHF</b>           |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres          | 48'159'457.01        | 42'493'629.58        |
| Vortrag des Vorjahres                    | 19'606.57            | 132'151.56           |
| Verlust Uebertrag auf Kapitalgewinne     | -                    | 1'463.24             |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b> | <b>48'179'063.58</b> | <b>42'627'244.38</b> |
| Thesaurierend Anteile A1                 | -321'456.03          | -                    |
| Ausschüttungen Anteile A2                | -1'346'285.79        | -1'150'925.33        |
| Ausschüttungen Anteile B1                | -45'544'400.00       | -40'503'000.00       |
| Ausschüttungen Anteile B2                | -878'856.00          | -953'712.48          |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>         | <b>88'065.76</b>     | <b>19'606.57</b>     |

**AUSSCHÜTTUNGEN 2014**

|                                                                   |            |             |  |
|-------------------------------------------------------------------|------------|-------------|--|
| <b>Anteile A1</b>                                                 |            |             |  |
| Thesaurierung am                                                  |            | 09.12.2014  |  |
| Coupons Nr.                                                       |            | -           |  |
| <b>Für in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto</b> | CHF        | 1.70        |  |
| Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer <sup>1</sup>      | CHF        | 0.00        |  |
| <b>Nettobetrag pro Anteil</b>                                     | <b>CHF</b> | <b>1.70</b> |  |

|                                                                         |            |             |  |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|--|
| <b>Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto</b> | CHF        | 1.70        |  |
| Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer                         | CHF        | 0.00        |  |
| <b>Nettobetrag pro Anteil</b>                                           | <b>CHF</b> | <b>1.70</b> |  |

|                                                                   |            |             |  |
|-------------------------------------------------------------------|------------|-------------|--|
| <b>Anteile A2</b>                                                 |            |             |  |
| Zahlbar am                                                        |            | 12.12.2014  |  |
| Coupons Nr.                                                       |            | 10          |  |
| <b>Für in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto</b> | CHF        | 2.22        |  |
| Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer <sup>1</sup>      | CHF        | 0.78        |  |
| <b>Nettobetrag pro Anteil</b>                                     | <b>CHF</b> | <b>1.44</b> |  |

|                                                                         |            |             |  |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|--|
| <b>Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto</b> | CHF        | 2.22        |  |
| Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer                         | CHF        | 0.78        |  |
| <b>Nettobetrag pro Anteil</b>                                           | <b>CHF</b> | <b>1.44</b> |  |

|                                                                   |            |             |  |
|-------------------------------------------------------------------|------------|-------------|--|
| <b>Anteile B1</b>                                                 |            |             |  |
| Zahlbar am                                                        |            | 12.12.2014  |  |
| Coupons Nr.                                                       |            | 10          |  |
| <b>Für in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto</b> | CHF        | 2.42        |  |
| Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer <sup>1</sup>      | CHF        | 0.85        |  |
| <b>Nettobetrag pro Anteil</b>                                     | <b>CHF</b> | <b>1.57</b> |  |

|                                                                         |            |             |  |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|--|
| <b>Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto</b> | CHF        | 2.42        |  |
| Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer                         | CHF        | 0.85        |  |
| <b>Nettobetrag pro Anteil</b>                                           | <b>CHF</b> | <b>1.57</b> |  |

|                                                                   |            |             |  |
|-------------------------------------------------------------------|------------|-------------|--|
| <b>Anteile B2</b>                                                 |            |             |  |
| Zahlbar am                                                        |            | 12.12.2014  |  |
| Coupons Nr.                                                       |            | 10          |  |
| <b>Für in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto</b> | CHF        | 2.64        |  |
| Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer <sup>1</sup>      | CHF        | 0.92        |  |
| <b>Nettobetrag pro Anteil</b>                                     | <b>CHF</b> | <b>1.72</b> |  |

|                                                                         |            |             |  |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|--|
| <b>Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilscheininhaber brutto</b> | CHF        | 2.64        |  |
| Abzüglich 35% schweizerische Verrechnungssteuer                         | CHF        | 0.92        |  |
| <b>Nettobetrag pro Anteil</b>                                           | <b>CHF</b> | <b>1.72</b> |  |

<sup>1</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.6.1 ESTV in Verbindung mit Art. 38a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014

| Titel                                     | Währung | % | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF]      | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|-------------------------------------------|---------|---|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|
| <b>TOTAL EFFEKTEN</b>                     |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>2'165'232'220.58</b> | <b>90.37%</b>                      |
| <b>AN EINER BÖRSE GEHANDELTE EFFEKTEN</b> |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>2'165'232'220.58</b> | <b>90.37%</b>                      |
| <b>Aktien (Ägypten)</b>                   |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>686'856.13</b>       | <b>0.03%</b>                       |
| GLOBAL TELECOM HOLDING GDR                | USD     | - |               | -                                  | 174'880             | -                      | 174'880                            | 574'667.89              | 0.02%                              |
| ORASCOM TEL HL/GDR(REG.S)                 | USD     | - |               | 174'880                            | -                   | 174'880                | -                                  | -                       | -                                  |
| ORASCOM TELECOM MEDIA GDR                 | USD     | - |               | 174'880                            | -                   | 2'350                  | 172'530                            | 112'188.24              | 0.01%                              |
| <b>Aktien (Australien)</b>                |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>8'279'953.83</b>     | <b>0.35%</b>                       |
| COCA COLA AMATIL LTD                      | AUD     | - |               | -                                  | 160'560             | -                      | 160'560                            | 1'237'812.94            | 0.05%                              |
| DOWNER EDI LTD                            | AUD     | - |               | 265'587                            | 54'901              | -                      | 320'488                            | 1'336'952.21            | 0.06%                              |
| ENERGY RESOURCES OF AUST                  | AUD     | - |               | 202'874                            | 90'000              | -                      | 292'874                            | 336'171.40              | 0.01%                              |
| LEIGHTON HLD LTD                          | AUD     | - |               | 24'000                             | -                   | 24'000                 | -                                  | -                       | -                                  |
| LEND LEASE GROUP                          | AUD     | - |               | 25'323                             | 509                 | 25'832                 | -                                  | -                       | -                                  |
| METCASH LTD                               | AUD     | - |               | -                                  | 873'571             | -                      | 873'571                            | 2'102'711.43            | 0.09%                              |
| ORICA LTD                                 | AUD     | - |               | -                                  | 38'261              | -                      | 38'261                             | 671'870.12              | 0.03%                              |
| QBE INSURANCE GROUP LTD                   | AUD     | - |               | -                                  | 124'540             | -                      | 124'540                            | 1'228'956.44            | 0.05%                              |
| SANTOS LTD                                | AUD     | - |               | 24'500                             | -                   | 24'500                 | -                                  | -                       | -                                  |
| STOCKLAND                                 | AUD     | - |               | 250'000                            | 16'145              | 58'241                 | 207'904                            | 756'879.81              | 0.03%                              |
| WORLEYPARSONS LTD                         | AUD     | - |               | -                                  | 43'217              | -                      | 43'217                             | 608'599.48              | 0.03%                              |
| <b>Aktien (Belgien)</b>                   |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>3'732'643.70</b>     | <b>0.16%</b>                       |
| BELGACOM SA                               | EUR     | - |               | 56'772                             | 37'850              | -                      | 94'622                             | 3'097'405.81            | 0.13%                              |
| MOBISTAR SA                               | EUR     | - |               | -                                  | 35'000              | -                      | 35'000                             | 635'237.89              | 0.03%                              |
| <b>Aktien (Bermuda)</b>                   |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>893'379.61</b>       | <b>0.04%</b>                       |
| CHINA YURUN FOOD GROUP LTD                | HKD     | - |               | 1'700'000                          | 300'000             | -                      | 2'000'000                          | 893'379.61              | 0.04%                              |
| ESPRIT HOLDINGS LTD                       | HKD     | - |               | 634'289                            | -                   | 634'289                | -                                  | -                       | -                                  |
| <b>Aktien (Brasilien)</b>                 |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>1'459'900.07</b>     | <b>0.06%</b>                       |
| CIA SANEAMENTO BASICO DE ADR              | USD     | - |               | -                                  | 202'860             | 34'000                 | 168'860                            | 1'459'900.07            | 0.06%                              |
| <b>Aktien (China)</b>                     |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>14'699'545.24</b>    | <b>0.61%</b>                       |
| AGRICULT BK CHINA /H-SHARES               | HKD     | - |               | 2'500'000                          | 400'000             | 2'900'000              | -                                  | -                       | -                                  |
| ANHUI EXPRESSWAY CO LTD H                 | HKD     | - |               | 2'024'000                          | 582'000             | -                      | 2'606'000                          | 1'431'995.34            | 0.06%                              |
| BANK OF CHINA LTD H                       | HKD     | - |               | 2'400'000                          | 400'000             | 800'000                | 2'000'000                          | 850'837.73              | 0.04%                              |
| BANK OF COMMUNICATIONS CO H               | HKD     | - |               | -                                  | 2'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 1'337'705.98            | 0.06%                              |
| CHINA SHENHUA ENERGY CO H                 | HKD     | - |               | -                                  | 400'000             | -                      | 400'000                            | 1'056'456.84            | 0.04%                              |
| GUANGSHEN RAILWAY CO LTD H                | HKD     | - |               | 2'500'000                          | 340'000             | 1'000'000              | 1'840'000                          | 678'401.28              | 0.03%                              |
| HUANENG POWER INTL INC H                  | HKD     | - |               | -                                  | 1'100'000           | -                      | 1'100'000                          | 1'211'498.38            | 0.05%                              |
| LIANHUA SUPERMARKET HLDGS H               | HKD     | - |               | 1'500'000                          | 100'000             | 100'000                | 1'500'000                          | 797'660.37              | 0.03%                              |
| PETROCHINA CO LTD H                       | HKD     | - |               | 1'100'000                          | 300'000             | -                      | 1'400'000                          | 1'819'847.36            | 0.08%                              |
| SHENZHEN EXPRESSWAY CO H                  | HKD     | - |               | 2'826'000                          | 674'000             | -                      | 3'500'000                          | 2'026'648.19            | 0.08%                              |
| SICHUAN EXPRESSWAY CO H                   | HKD     | - |               | 3'600'000                          | 1'150'000           | -                      | 4'750'000                          | 1'453'809.88            | 0.06%                              |
| SINOPHARM GROUP CO H                      | HKD     | - |               | -                                  | 400'000             | 20'000                 | 380'000                            | 1'214'689.03            | 0.05%                              |
| ZHEJIANG EXPRESSWAY CO H                  | HKD     | - |               | 900'000                            | -                   | -                      | 900'000                            | 819'994.86              | 0.03%                              |
| <b>Aktien (Dänemark)</b>                  |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>334'867.62</b>       | <b>0.01%</b>                       |
| CARLSBERG AS B                            | DKK     | - |               | 4'000                              | -                   | -                      | 4'000                              | 334'867.62              | 0.01%                              |
| <b>Aktien (Deutschland)</b>               |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>10'693'319.46</b>    | <b>0.45%</b>                       |
| ALLIANZ SE REG                            | EUR     | - |               | 2'300                              | -                   | -                      | 2'300                              | 360'146.08              | 0.02%                              |
| BAYER                                     | EUR     | - |               | 3'000                              | -                   | 3'000                  | -                                  | -                       | -                                  |
| CELESIO AG /NAMENAKTIE                    | EUR     | - |               | 44'936                             | -                   | 44'936                 | -                                  | -                       | -                                  |
| DEUTSCHE BANK AG REGISTERED               | EUR     | - |               | 34'000                             | 34'890              | -                      | 68'890                             | 2'164'080.06            | 0.09%                              |
| E.ON AG                                   | EUR     | - |               | 115'000                            | -                   | -                      | 115'000                            | 1'918'651.86            | 0.08%                              |
| K S AG REG                                | EUR     | - |               | -                                  | 30'000              | 10'000                 | 20'000                             | 570'848.54              | 0.02%                              |
| METRO AG                                  | EUR     | - |               | 25'000                             | 8'000               | 11'875                 | 21'125                             | 681'195.60              | 0.03%                              |
| OSRAM LICHT AKT.                          | EUR     | - |               | 10'720                             | -                   | 10'720                 | -                                  | -                       | -                                  |
| RWE AG                                    | EUR     | - |               | -                                  | 40'740              | 40'740                 | -                                  | -                       | -                                  |
| SAP AG                                    | EUR     | - |               | 18'000                             | -                   | -                      | 18'000                             | 1'285'494.94            | 0.05%                              |
| SIEMENS AG REG                            | EUR     | - |               | 8'700                              | 5'216               | -                      | 13'916                             | 1'600'537.03            | 0.07%                              |
| SOFTWARE AG                               | EUR     | - |               | 25'000                             | 16'666              | -                      | 41'666                             | 987'187.05              | 0.04%                              |
| SUEDZUCKER AG                             | EUR     | - |               | -                                  | 81'199              | 10'000                 | 71'199                             | 1'125'178.30            | 0.05%                              |
| <b>Aktien (Finnland)</b>                  |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>2'149'210.98</b>     | <b>0.09%</b>                       |
| FORTUM OYJ                                | EUR     | - |               | 54'000                             | 11'000              | 19'000                 | 46'000                             | 1'059'906.02            | 0.04%                              |
| UPM KYMMENE OYJ                           | EUR     | - |               | 79'000                             | -                   | -                      | 79'000                             | 1'089'304.96            | 0.05%                              |
| <b>Aktien (Frankreich)</b>                |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>22'159'484.10</b>    | <b>0.92%</b>                       |
| ALSTOM                                    | EUR     | - |               | -                                  | 50'470              | 32'770                 | 17'700                             | 575'130.51              | 0.02%                              |
| AXA SA                                    | EUR     | - |               | 55'510                             | 5'000               | 5'510                  | 55'000                             | 1'250'691.51            | 0.05%                              |
| BIOMERIEUX                                | EUR     | - |               | 7'000                              | -                   | -                      | 7'000                              | 673'871.50              | 0.03%                              |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                          | Währung | % | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF]   | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|--------------------------------|---------|---|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|----------------------|------------------------------------|
| BNP PARIBAS                    | EUR     |   |               | 28'640                             | -                   | 28'640                 | -                                  | -                    | -                                  |
| CARREFOUR SA                   | EUR     |   |               | 26'768                             | 333                 | 12'769                 | 14'332                             | 456'184.01           | 0.02%                              |
| CGG                            | EUR     |   |               | -                                  | 102'065             | -                      | 102'065                            | 839'109.93           | 0.04%                              |
| DANONE                         | EUR     |   |               | 20'000                             | 636                 | 1                      | 20'635                             | 1'322'824.35         | 0.05%                              |
| EDF                            | EUR     |   |               | -                                  | 22'140              | -                      | 22'140                             | 660'908.34           | 0.03%                              |
| GDF SUEZ                       | EUR     |   |               | 89'306                             | 23'940              | -                      | 113'246                            | 2'560'851.97         | 0.11%                              |
| L OREAL                        | EUR     |   |               | 6'100                              | -                   | -                      | 6'100                              | 927'206.65           | 0.04%                              |
| NEOPOST SA                     | EUR     |   |               | -                                  | 18'450              | 5'450                  | 13'000                             | 797'149.21           | 0.03%                              |
| ORANGE                         | EUR     |   |               | 200'424                            | 77'942              | 50'197                 | 228'169                            | 3'170'919.94         | 0.13%                              |
| REMY COINTREAU                 | EUR     |   |               | -                                  | 8'090               | 8'090                  | -                                  | -                    | -                                  |
| SANOFI                         | EUR     |   |               | 12'000                             | 5'000               | -                      | 17'000                             | 1'712'424.98         | 0.07%                              |
| TOTAL SA                       | EUR     |   |               | 77'240                             | -                   | -                      | 77'240                             | 4'676'658.09         | 0.20%                              |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT           | EUR     |   |               | 54'403                             | 2'018               | 26'421                 | 30'000                             | 505'765.53           | 0.02%                              |
| VIVENDI                        | EUR     |   |               | 53'619                             | 47'000              | 15'619                 | 85'000                             | 2'029'787.58         | 0.08%                              |
| <b>Aktien (Gabon)</b>          |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>1'123'360.44</b>  | <b>0.05%</b>                       |
| TOTAL GABON                    | EUR     |   |               | -                                  | 2'400               | -                      | 2'400                              | 1'123'360.44         | 0.05%                              |
| <b>Aktien (Griechenland)</b>   |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | -                    | -                                  |
| OPAP                           | EUR     |   |               | 35'270                             | -                   | 35'270                 | -                                  | -                    | -                                  |
| <b>Aktien (Hongkong)</b>       |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>8'648'938.01</b>  | <b>0.36%</b>                       |
| CHINA AGRI INDUSTRIES HLDGS    | HKD     |   |               | 1'790'000                          | 1'100'000           | -                      | 2'890'000                          | 1'082'608.29         | 0.04%                              |
| CHINA MOBILE LTD               | HKD     |   |               | 155'000                            | 17'000              | -                      | 172'000                            | 1'959'384.74         | 0.08%                              |
| CHINA RESOURCES POWER HOLDIN   | HKD     |   |               | 400'000                            | -                   | -                      | 400'000                            | 1'108'452.48         | 0.05%                              |
| CLP HOLDINGS LTD               | HKD     |   |               | 104'500                            | 69'500              | -                      | 174'000                            | 1'348'861.41         | 0.06%                              |
| CNOOC LTD                      | HKD     |   |               | 600'000                            | 457'000             | -                      | 1'057'000                          | 1'946'062.04         | 0.08%                              |
| SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD   | HKD     |   |               | 350'000                            | 44'000              | -                      | 394'000                            | 1'203'569.05         | 0.05%                              |
| <b>Aktien (Indonesien)</b>     |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | -                    | -                                  |
| GUDANG GARAM TBK PT            | IDR     |   |               | -                                  | 10'000              | 10'000                 | -                                  | -                    | -                                  |
| <b>Aktien (Israel)</b>         |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>601'857.49</b>    | <b>0.03%</b>                       |
| BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO   | ILS     |   |               | 630'000                            | 100'000             | 380'000                | 350'000                            | 601'857.49           | 0.03%                              |
| <b>Aktien (Italien)</b>        |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>6'182'497.78</b>  | <b>0.26%</b>                       |
| BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA   | EUR     |   |               | -                                  | 214'000             | 214'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| ENEL SPA                       | EUR     |   |               | 487'860                            | 20'000              | 370'210                | 137'650                            | 668'538.07           | 0.03%                              |
| ENI SPA                        | EUR     |   |               | 142'000                            | -                   | -                      | 142'000                            | 3'251'327.45         | 0.13%                              |
| TELECOM ITALIA RSP             | EUR     |   |               | 2'200'000                          | 500'000             | 800'000                | 1'900'000                          | 1'604'455.96         | 0.07%                              |
| TOD S SPA                      | EUR     |   |               | -                                  | 6'472               | -                      | 6'472                              | 658'176.30           | 0.03%                              |
| UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA | EUR     |   |               | -                                  | 110'000             | 110'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| <b>Aktien (Japan)</b>          |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>26'644'613.76</b> | <b>1.11%</b>                       |
| ASAHI GLASS CO LTD             | JPY     |   |               | 120'000                            | 70'000              | -                      | 190'000                            | 943'717.37           | 0.04%                              |
| CANON INC                      | JPY     |   |               | 48'000                             | 5'000               | -                      | 53'000                             | 1'588'175.67         | 0.07%                              |
| COCA COLA WEST CO LTD          | JPY     |   |               | -                                  | 35'000              | -                      | 35'000                             | 499'558.55           | 0.02%                              |
| DAI NIPPON PRINTING CO LTD     | JPY     |   |               | 140'200                            | -                   | -                      | 140'200                            | 1'349'097.26         | 0.06%                              |
| DENA CO LTD                    | JPY     |   |               | 20'000                             | 72'000              | -                      | 92'000                             | 1'051'149.13         | 0.04%                              |
| FAMILYMART CO LTD              | JPY     |   |               | 13'300                             | -                   | -                      | 13'300                             | 511'222.12           | 0.02%                              |
| FUJI MEDIA HOLDINGS INC *      | JPY     |   |               | 670                                | 84'330              | -                      | 85'000                             | 1'204'970.67         | 0.05%                              |
| GREE INC                       | JPY     |   |               | -                                  | 25'000              | 25'000                 | -                                  | -                    | -                                  |
| HOKUETSU KISHU PAPER CO LTD    | JPY     |   |               | 91'000                             | 9'000               | -                      | 100'000                            | 407'299.13           | 0.02%                              |
| HOYA CORP                      | JPY     |   |               | 55'000                             | -                   | 5'000                  | 50'000                             | 1'482'189.74         | 0.06%                              |
| INPEX CORP *                   | JPY     |   |               | 280                                | 111'720             | -                      | 112'000                            | 1'471'213.82         | 0.06%                              |
| KONAMI CORP                    | JPY     |   |               | 11'000                             | -                   | -                      | 11'000                             | 233'615.14           | 0.01%                              |
| KURITA WATER INDUSTRIES LTD    | JPY     |   |               | 25'000                             | 15'000              | -                      | 40'000                             | 823'414.26           | 0.03%                              |
| KYOCERA CORP *                 | JPY     |   |               | 9'000                              | 9'000               | -                      | 18'000                             | 771'937.64           | 0.03%                              |
| LION CORP                      | JPY     |   |               | 80'000                             | -                   | -                      | 80'000                             | 425'989.05           | 0.02%                              |
| MABUCHI MOTOR CO LTD           | JPY     |   |               | 10'000                             | -                   | 7'000                  | 3'000                              | 233'800.28           | 0.01%                              |
| MARUBENI CORP                  | JPY     |   |               | 154'000                            | 35'000              | -                      | 189'000                            | 1'251'334.01         | 0.05%                              |
| mitsui + co LTD                | JPY     |   |               | 65'300                             | -                   | -                      | 65'300                             | 976'361.25           | 0.04%                              |
| NINTENDO CO LTD                | JPY     |   |               | 10'000                             | -                   | -                      | 10'000                             | 1'016'484.62         | 0.04%                              |
| NIPPON TELEGRAPH + TELEPHONE   | JPY     |   |               | 17'000                             | -                   | -                      | 17'000                             | 1'046'106.38         | 0.04%                              |
| NTT DOCOMO INC                 | JPY     |   |               | 651                                | -                   | -                      | 651                                | 1'032'197.82         | 0.04%                              |
| RIEHO CO LTD                   | JPY     |   |               | 103'000                            | 10'000              | -                      | 113'000                            | 1'121'231.91         | 0.05%                              |
| ROHM CO LTD                    | JPY     |   |               | 28'500                             | 2'000               | -                      | 30'500                             | 1'785'416.01         | 0.07%                              |
| SECOM CO LTD                   | JPY     |   |               | 9'000                              | -                   | -                      | 9'000                              | 504'548.41           | 0.02%                              |
| SEVEN + I HOLDINGS CO LTD      | JPY     |   |               | 20'000                             | -                   | 1'000                  | 19'000                             | 698'910.32           | 0.03%                              |
| SHIMAMURA CO LTD               | JPY     |   |               | -                                  | 12'000              | -                      | 12'000                             | 992'328.79           | 0.04%                              |
| SONY CORP                      | JPY     |   |               | 40'000                             | 48'900              | -                      | 88'900                             | 1'559'647.10         | 0.07%                              |
| TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD   | JPY     |   |               | 20'000                             | -                   | -                      | 20'000                             | 837'519.85           | 0.03%                              |
| UNY GROUP HOLDINGS CO LTD      | JPY     |   |               | 104'000                            | 56'000              | -                      | 160'000                            | 825'177.46           | 0.04%                              |
| <b>Aktien (Jersey)</b>         |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>478'585.16</b>    | <b>0.02%</b>                       |
| PETROFAC LTD                   | GBP     |   |               | -                                  | 57'990              | 30'120                 | 27'870                             | 478'585.16           | 0.02%                              |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                         | Währung | %         | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF]    | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|-------------------------------|---------|-----------|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| <b>Aktien (Kaimaninseln)</b>  |         |           |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>5'212'641.77</b>   | <b>0.22%</b>                       |
| BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS  | USD     | -         |               | -                                  | 1'220'000           | -                      | 1'220'000                          | 1'415'345.55          | 0.06%                              |
| CHINA SHINEWAY PHARMACEUTICA  | HKD     | 655'000   |               | 169'000                            | -                   | 824'000                | 1'308'701.87                       | 0.06%                 |                                    |
| MINDRAY MEDICAL INTL LTD ADR  | USD     | -         |               | 44'670                             | -                   | 44'670                 | 1'278'060.25                       | 0.05%                 |                                    |
| PARKSON RETAIL GROUP LTD      | HKD     | 2'646'000 |               | 1'355'500                          | -                   | 4'001'500              | 1'210'534.10                       | 0.05%                 |                                    |
| <b>Aktien (Kanada)</b>        |         |           |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>9'019'968.08</b>   | <b>0.38%</b>                       |
| BARRICK GOLD CORP             | CAD     | 47'300    |               | 15'000                             | -                   | 62'300                 | 1'051'466.72                       | 0.04%                 |                                    |
| BARRICK GOLD CORP             | USD     | 55'540    |               | 46'142                             | -                   | 101'682                | 1'712'577.20                       | 0.07%                 |                                    |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES    | CAD     | 28'000    |               | -                                  | -                   | 28'000                 | 1'120'313.14                       | 0.05%                 |                                    |
| IMPERIAL OIL LTD              | CAD     | 19'245    |               | 145                                | -                   | 19'390                 | 947'220.15                         | 0.04%                 |                                    |
| KINROSS GOLD CORP             | CAD     | 20'000    |               | 50'000                             | -                   | 70'000                 | 254'133.07                         | 0.01%                 |                                    |
| KINROSS GOLD CORP             | USD     | 45'000    |               | -                                  | -                   | 45'000                 | 162'380.21                         | 0.01%                 |                                    |
| MANITOBA TELECOM SVCS INC     | CAD     | 19'000    |               | -                                  | -                   | 19'000                 | 495'365.30                         | 0.02%                 |                                    |
| SHOPPERS DRUG MART CORP       | CAD     | 11'700    |               | -                                  | 11'700              | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| SUNCOR ENERGY INC             | CAD     | 30'465    |               | 164                                | -                   | 30'629                 | 1'154'129.11                       | 0.05%                 |                                    |
| TALISMAN ENERGY INC           | USD     | 56'750    |               | 69'361                             | -                   | 126'111                | 1'163'256.60                       | 0.05%                 |                                    |
| THOMSON REUTERS CORP          | CAD     | 27'340    |               | 233                                | -                   | 27'573                 | 959'126.58                         | 0.04%                 |                                    |
| <b>Aktien (Liechtenstein)</b> |         |           |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>312'400.00</b>     | <b>0.01%</b>                       |
| LIECHTENSTEIN LANDESBANK BR   | CHF     | 8'000     |               | -                                  | -                   | 8'000                  | 312'400.00                         | 0.01%                 |                                    |
| <b>Aktien (Niederlande)</b>   |         |           |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>5'596'302.39</b>   | <b>0.23%</b>                       |
| HEINEKEN NV                   | EUR     | -         |               | 8'910                              | -                   | 8'910                  | 622'346.75                         | 0.02%                 |                                    |
| ING GROEP NV/CERT.OF SHS      | EUR     | 90'000    |               | -                                  | 90'000              | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| KONINKLIJKE KPN NV            | EUR     | 430'000   |               | -                                  | 130'000             | 300'000                | 913'816.08                         | 0.04%                 |                                    |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV        | EUR     | 7'239     |               | 249                                | -                   | 7'488                  | 209'480.09                         | 0.01%                 |                                    |
| NN GROUP NV                   | EUR     | -         |               | 60'000                             | -                   | 60'000                 | 1'609'402.02                       | 0.07%                 |                                    |
| REED ELSEVIER NV              | EUR     | 56'206    |               | -                                  | 56'206              | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| UNILEVER NV CVA               | EUR     | 19'098    |               | 10'844                             | 2                   | 29'940                 | 1'142'604.14                       | 0.05%                 |                                    |
| WOLTERS KLUWER                | EUR     | 42'000    |               | 1'203                              | -                   | 43'203                 | 1'098'653.31                       | 0.04%                 |                                    |
| <b>Aktien (Norwegen)</b>      |         |           |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>3'278'047.64</b>   | <b>0.14%</b>                       |
| STATOILHYDRO ASA              | NOK     | 76'510    |               | -                                  | -                   | 76'510                 | 1'973'786.33                       | 0.09%                 |                                    |
| YARA INTERNATIONAL ASA        | NOK     | -         |               | 28'286                             | -                   | 28'286                 | 1'304'261.31                       | 0.05%                 |                                    |
| <b>Aktien (Österreich)</b>    |         |           |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>1'101'404.73</b>   | <b>0.05%</b>                       |
| UNIQA INSURANCE GROUP AG      | EUR     | -         |               | 100'000                            | -                   | 100'000                | 1'101'404.73                       | 0.05%                 |                                    |
| <b>Aktien (Polen)</b>         |         |           |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>1'837'486.09</b>   | <b>0.08%</b>                       |
| ASSECO POLAND SA              | PLN     | -         |               | 64'000                             | -                   | 64'000                 | 775'451.27                         | 0.03%                 |                                    |
| PGE SA                        | PLN     | 50'000    |               | 150'000                            | 30'000              | 170'000                | 1'062'034.82                       | 0.05%                 |                                    |
| <b>Aktien (Schweden)</b>      |         |           |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>2'171'367.53</b>   | <b>0.09%</b>                       |
| SECURITAS AB B SHS            | SEK     | 109'500   |               | -                                  | -                   | 109'500                | 1'098'340.13                       | 0.05%                 |                                    |
| SVENSKA CELLUL.-B-            | SEK     | 20'000    |               | -                                  | 20'000              | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| TELIAISONERA AB               | SEK     | 144'050   |               | 16'100                             | -                   | 160'150                | 1'073'027.40                       | 0.04%                 |                                    |
| <b>Aktien (Schweiz)</b>       |         |           |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>189'572'849.33</b> | <b>7.90%</b>                       |
| ABB LTD REG                   | CHF     | 170'000   |               | 15'000                             | -                   | 185'000                | 3'853'550.00                       | 0.16%                 |                                    |
| ACINO HOLDING AG              | CHF     | 5'795     |               | -                                  | 5'795               | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| ACTELION LTD REG              | CHF     | 17'478    |               | -                                  | 6'478               | 11'000                 | 1'239'700.00                       | 0.05%                 |                                    |
| ADECCO SA REG                 | CHF     | 27'000    |               | -                                  | 2'000               | 25'000                 | 1'737'500.00                       | 0.07%                 |                                    |
| ALLREAL HOLDING AG REG        | CHF     | 14'711    |               | -                                  | -                   | 14'711                 | 1'852'114.90                       | 0.08%                 |                                    |
| ALPIQ HOLDING AG REG          | CHF     | 4'752     |               | 950                                | -                   | 5'702                  | 569'629.80                         | 0.02%                 |                                    |
| ARYZTA AG                     | CHF     | 9'200     |               | -                                  | -                   | 9'200                  | 771'420.00                         | 0.03%                 |                                    |
| BALOISE HOLDING AG REG        | CHF     | 10'184    |               | -                                  | -                   | 10'184                 | 1'219'024.80                       | 0.05%                 |                                    |
| BARRY CALLEBAUT AG REG        | CHF     | 750       |               | -                                  | -                   | 750                    | 843'750.00                         | 0.04%                 |                                    |
| BB BIOTECH AG                 | CHF     | 5'012     |               | 7'426                              | -                   | 12'438                 | 2'136'848.40                       | 0.09%                 |                                    |
| BKW AG                        | CHF     | 43'300    |               | 3'700                              | -                   | 47'000                 | 1'560'400.00                       | 0.07%                 |                                    |
| BOSSARD HOLDING AG            | CHF     | 1'000     |               | -                                  | 1'000               | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| BOSSARD HOLDING AG REG A      | CHF     | -         |               | 2'000                              | -                   | 2'000                  | 225'200.00                         | 0.01%                 |                                    |
| CEMBRA MONEY BANK AG          | CHF     | -         |               | 9'634                              | -                   | 9'634                  | 520'717.70                         | 0.02%                 |                                    |
| CIE FINANCIERE RICHEMON REG   | CHF     | 18'000    |               | -                                  | -                   | 18'000                 | 1'575'900.00                       | 0.07%                 |                                    |
| CLARIANT AG REG               | CHF     | 781       |               | -                                  | -                   | 781                    | 12'620.96                          | -                     | -                                  |
| CONZZETA AG                   | CHF     | 300       |               | 6                                  | 306                 | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| CREDIT SUISSE GROUP AG REG    | CHF     | 223'317   |               | 30'000                             | -                   | 253'317                | 6'555'843.96                       | 0.27%                 |                                    |
| EMMI AG REG                   | CHF     | 4'431     |               | -                                  | -                   | 4'431                  | 1'473'307.50                       | 0.06%                 |                                    |
| GALENICA AG /NAMENAKTIE       | CHF     | 500       |               | -                                  | 500                 | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| GIVAUDAN REG                  | CHF     | 1'400     |               | -                                  | 200                 | 1'200                  | 1'828'800.00                       | 0.08%                 |                                    |
| HELVETIA HOLDING AG REG       | CHF     | 2'500     |               | 800                                | -                   | 3'300                  | 1'506'450.00                       | 0.06%                 |                                    |
| HIAG IMMOBILIEN AG            | CHF     | -         |               | 22'000                             | -                   | 22'000                 | 1'721'500.00                       | 0.07%                 |                                    |
| HOLCIM LTD REG                | CHF     | 22'441    |               | -                                  | 2'441               | 20'000                 | 1'460'000.00                       | 0.06%                 |                                    |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                                          | Währung | % | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF]    | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|------------------------------------------------|---------|---|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| IMPLENIA AG REG                                | CHF     |   |               | 6'700                              | -                   | 4'700                  | 2'000                              | 115'800.00            | 0.01%                              |
| KABA HOLDING AG REG B                          | CHF     |   |               | 1'216                              | -                   | -                      | 1'216                              | 548'720.00            | 0.02%                              |
| KUONI REISEN HLDG REG(CAT B)                   | CHF     |   |               | 2'710                              | -                   | -                      | 2'710                              | 733'055.00            | 0.03%                              |
| LOGITECH INTERNATIONAL REG                     | CHF     |   |               | 73'388                             | -                   | 23'388                 | 50'000                             | 630'000.00            | 0.03%                              |
| LONZA GROUP AG REG                             | CHF     |   |               | 23'000                             | -                   | 5'000                  | 18'000                             | 1'891'800.00          | 0.08%                              |
| MOBIMO HOLDING AG REG                          | CHF     |   |               | 4'500                              | 790                 | 1'290                  | 4'000                              | 758'000.00            | 0.03%                              |
| NESTLE SA REG                                  | CHF     |   |               | 284'000                            | 42'500              | -                      | 326'500                            | 23'263'125.00         | 0.97%                              |
| NOBEL BIOCARE HOLDING AG REG                   | CHF     |   |               | 49'500                             | -                   | 19'500                 | 30'000                             | 501'000.00            | 0.02%                              |
| NOVARTIS AG REG                                | CHF     |   |               | 315'000                            | 12'000              | -                      | 327'000                            | 26'928'450.00         | 1.12%                              |
| OC OERLIKON CORP AG REG                        | CHF     |   |               | -                                  | 27'000              | -                      | 27'000                             | 351'000.00            | 0.02%                              |
| ORIOR AG                                       | CHF     |   |               | 14'834                             | -                   | -                      | 14'834                             | 808'453.00            | 0.03%                              |
| PARGESA HOLDING SA BR                          | CHF     |   |               | 22'000                             | 3'000               | -                      | 25'000                             | 1'971'250.00          | 0.08%                              |
| PSP SWISS PROPERTY AG REG                      | CHF     |   |               | 9'500                              | 4'500               | 8'500                  | 5'500                              | 456'500.00            | 0.02%                              |
| REPOWER AG PC                                  | CHF     |   |               | 5'500                              | 2'640               | -                      | 8'140                              | 771'672.00            | 0.03%                              |
| ROCHE HOLDING AG BR                            | CHF     |   |               | 23'056                             | 700                 | -                      | 23'756                             | 6'218'133.00          | 0.26%                              |
| ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN                  | CHF     |   |               | 75'150                             | 2'254               | -                      | 77'404                             | 20'721'050.80         | 0.86%                              |
| SCHINDLER HOLDING/PARTIC *OPR*                 | CHF     |   |               | 500                                | -                   | 500                    | -                                  | -                     | -                                  |
| SCHWEIZERISCH NATIONALBA REG                   | CHF     |   |               | 4                                  | -                   | -                      | 4                                  | 4'268.00              | -                                  |
| SGS SA REG                                     | CHF     |   |               | 180                                | -                   | -                      | 180                                | 366'660.00            | 0.02%                              |
| SHAPE CAPITAL AG                               | CHF     |   |               | 17'500                             | -                   | -                      | 17'500                             | 2'098'250.00          | 0.09%                              |
| SONOVA HOLDING AG REG                          | CHF     |   |               | 5'000                              | -                   | -                      | 5'000                              | 734'000.00            | 0.03%                              |
| STRAUMANN HOLDING AG/NOM.                      | CHF     |   |               | 1'500                              | -                   | 1'500                  | -                                  | -                     | -                                  |
| SULZER AG REG                                  | CHF     |   |               | -                                  | 1'279               | -                      | 1'279                              | 155'782.20            | 0.01%                              |
| SWATCH GROUP AG/THE BR                         | CHF     |   |               | 5'000                              | -                   | -                      | 5'000                              | 2'489'000.00          | 0.10%                              |
| SWISS FINANCE + PROPERTY AG                    | CHF     |   |               | 27'000                             | -                   | -                      | 27'000                             | 2'147'850.00          | 0.09%                              |
| SWISS LIFE HOLDING AG REG                      | CHF     |   |               | 6'800                              | -                   | 1'085                  | 5'715                              | 1'322'451.00          | 0.06%                              |
| SWISS NATL INSURANC                            | CHF     |   |               | 17'050                             | -                   | 17'050                 | -                                  | -                     | -                                  |
| SWISS PRIME SITE REG                           | CHF     |   |               | 15'000                             | -                   | 7'000                  | 8'000                              | 586'400.00            | 0.02%                              |
| SWISS RE AG                                    | CHF     |   |               | 67'000                             | 2'000               | -                      | 69'000                             | 5'192'250.00          | 0.22%                              |
| SWISSCOM AG REG                                | CHF     |   |               | 16'750                             | -                   | -                      | 16'750                             | 8'927'750.00          | 0.37%                              |
| SYNGENTA AG REG                                | CHF     |   |               | 10'120                             | 880                 | -                      | 11'000                             | 3'624'500.00          | 0.15%                              |
| TAMEDIA AG REG                                 | CHF     |   |               | 7'959                              | -                   | -                      | 7'959                              | 1'004'425.80          | 0.04%                              |
| TRANSOCEAN LTD                                 | CHF     |   |               | 6'000                              | 14'000              | -                      | 20'000                             | 706'400.00            | 0.03%                              |
| UBS AG REG                                     | CHF     |   |               | 350'000                            | 20'000              | -                      | 370'000                            | 6'090'200.00          | 0.25%                              |
| UBS ALTERNATIVE PORTFOLIO                      | USD     |   |               | 81'648                             | -                   | 17'000                 | 64'648                             | 22'436'822.65         | 0.94%                              |
| VALORA HOLDING AG REG                          | CHF     |   |               | 5'666                              | 934                 | -                      | 6'600                              | 1'399'200.00          | 0.06%                              |
| WASSERWERKE REG                                | CHF     |   |               | -                                  | 48                  | -                      | 48                                 | 542'400.00            | 0.02%                              |
| ZURICH ANLAGESTIFTUNG PRIVATE                  | USD     |   |               | 512                                | 578                 | 57                     | 1'033                              | 1'686'452.86          | 0.07%                              |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG                      | CHF     |   |               | 29'050                             | 2'450               | -                      | 31'500                             | 8'725'500.00          | 0.36%                              |
| <b>Aktien (Singapur)</b>                       |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>1'383'920.94</b>   | <b>0.06%</b>                       |
| COMFORTDELGRO CORP LTD                         | SGD     |   |               | 490'000                            | -                   | -                      | 490'000                            | 902'603.40            | 0.04%                              |
| SINGAPORE AIRLINES LTD                         | SGD     |   |               | 65'000                             | -                   | -                      | 65'000                             | 481'317.54            | 0.02%                              |
| SINGAPORE POST LTD                             | SGD     |   |               | 480'000                            | -                   | 480'000                | -                                  | -                     | -                                  |
| <b>Aktien (St. Vincent und die Grenadinen)</b> |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | -                     | -                                  |
| RIGHT F.I.T.TIMBER GROWTH INV                  | USD     |   |               | -                                  | 15'000              | -                      | 15'000                             | -                     | -                                  |
| <b>Aktien (Südafrika)</b>                      |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>1'464'129.22</b>   | <b>0.06%</b>                       |
| HARMONY GOLD MINING CO LTD                     | ZAR     |   |               | 50'500                             | 14'000              | -                      | 64'500                             | 179'015.46            | 0.01%                              |
| IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD                   | ZAR     |   |               | 87'100                             | 37'030              | -                      | 124'130                            | 1'028'840.41          | 0.04%                              |
| TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD                    | ZAR     |   |               | 20'000                             | 20'000              | -                      | 40'000                             | 256'273.35            | 0.01%                              |
| <b>Aktien (Taiwan)</b>                         |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>557'560.32</b>     | <b>0.02%</b>                       |
| CHUNGHWA TELECOM LTD ADR                       | USD     |   |               | -                                  | 19'500              | -                      | 19'500                             | 557'560.32            | 0.02%                              |
| <b>Aktien (Tschechische Republik)</b>          |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>1'935'954.75</b>   | <b>0.08%</b>                       |
| CEZ AS                                         | CZK     |   |               | 40'670                             | 9'330               | -                      | 50'000                             | 1'331'221.55          | 0.06%                              |
| O2 CZECH REPUBLIC AS                           | CZK     |   |               | 30'480                             | 16'520              | -                      | 47'000                             | 604'733.20            | 0.02%                              |
| <b>Aktien (Ungarn)</b>                         |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>622'096.66</b>     | <b>0.03%</b>                       |
| MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICA                   | HUF     |   |               | 440'852                            | -                   | -                      | 440'852                            | 622'096.66            | 0.03%                              |
| <b>Aktien (Vereinigte Staaten)</b>             |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>186'047'230.94</b> | <b>7.76%</b>                       |
| 3M CO                                          | USD     |   |               | 18'830                             | -                   | 3'830                  | 15'000                             | 1'978'236.00          | 0.08%                              |
| ABBOTT LABORATORIES                            | USD     |   |               | 78'220                             | -                   | -                      | 78'220                             | 3025'980.12           | 0.13%                              |
| ABBVIE INC                                     | USD     |   |               | 25'000                             | -                   | 25'000                 | -                                  | -                     | -                                  |
| ABERCROMBIE + FITCH CO CL A                    | USD     |   |               | 28'530                             | 28'820              | 41'195                 | 16'155                             | 618'454.27            | 0.03%                              |
| ADOBE SYSTEMS INC                              | USD     |   |               | 30'000                             | -                   | 30'000                 | -                                  | -                     | -                                  |
| ALCOA INC                                      | USD     |   |               | 344'230                            | -                   | 344'230                | -                                  | -                     | -                                  |
| ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC                     | USD     |   |               | -                                  | 41'610              | 41'610                 | -                                  | -                     | -                                  |
| ALLERGAN INC.                                  | USD     |   |               | 6'190                              | -                   | 6'190                  | -                                  | -                     | -                                  |
| AMERICAN EAGLE OUTFITTERS                      | USD     |   |               | -                                  | 200'000             | 46'150                 | 153'850                            | 1'983'921.60          | 0.08%                              |
| AMGEN INC.                                     | USD     |   |               | 12'480                             | -                   | 12'480                 | -                                  | -                     | -                                  |
| APACHE CORP                                    | USD     |   |               | 11'200                             | 9'800               | -                      | 21'000                             | 1'958'481.12          | 0.08%                              |
| APOLLO GROUP INC. A                            | USD     |   |               | 60'000                             | -                   | 60'000                 | -                                  | -                     | -                                  |
| APPLE INC *                                    | USD     |   |               | 2'523                              | 11'277              | 1'200                  | 12'600                             | 1'182'820.28          | 0.05%                              |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                        | Währung | % | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF] | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|------------------------------|---------|---|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| AT+T INC                     | USD     | - | -             | -                                  | 20'000              | -                      | 20'000                             | 640'362.32         | 0.03%                              |
| AUTOMATIC DATA PROCES.       | USD     | - | -             | 14'340                             | -                   | 14'340                 | -                                  | -                  | -                                  |
| BAKER HUGHES INC             | USD     | - | -             | 44'910                             | -                   | 44'910                 | -                                  | -                  | -                                  |
| BANK OF AMERICA CORP         | USD     | - | -             | 116'585                            | -                   | 36'585                 | 80'000                             | 1'178'882.12       | 0.05%                              |
| BANK OF NEW YORK MELLON CORP | USD     | - | -             | 36'000                             | -                   | -                      | 36'000                             | 1'291'788.11       | 0.05%                              |
| BAXTER INTERNATIONAL INC     | USD     | - | -             | 17'490                             | 3'510               | -                      | 21'000                             | 1'442'079.09       | 0.06%                              |
| BECTON DICKINSON AND CO      | USD     | - | -             | 16'180                             | -                   | -                      | 16'180                             | 1'736'278.14       | 0.07%                              |
| BED BATH + BEYOND INC        | USD     | - | -             | 15'590                             | 19'010              | -                      | 34'600                             | 2'036'297.23       | 0.08%                              |
| BP PLC SPONS ADR             | USD     | - | -             | 31'698                             | 1'567               | -                      | 33'265                             | 1'457'481.49       | 0.06%                              |
| BROADCOM CORP CL A           | USD     | - | -             | -                                  | 46'192              | 46'192                 | -                                  | -                  | -                                  |
| CA INC                       | USD     | - | -             | 77'160                             | 16'367              | -                      | 93'527                             | 2'418'945.29       | 0.10%                              |
| CAMPBELL SOUP CO             | USD     | - | -             | 28'300                             | -                   | -                      | 28'300                             | 1'161'669.64       | 0.05%                              |
| CARDINAL HEALTH INC          | USD     | - | -             | 33'900                             | -                   | 4'842                  | 29'058                             | 1'961'361.10       | 0.08%                              |
| CELGENE CORP.                | USD     | - | -             | 7'000                              | -                   | 7'000                  | -                                  | -                  | -                                  |
| CEMIG SA SPONS ADR *         | USD     | - | -             | 144'645                            | 70'654              | -                      | 215'299                            | 1'693'789.85       | 0.07%                              |
| CISCO SYSTEMS INC            | USD     | - | -             | 100'000                            | 60'000              | -                      | 160'000                            | 3'661'934.64       | 0.16%                              |
| CITIGROUP INC                | USD     | - | -             | 30'000                             | 5'000               | 3'913                  | 31'087                             | 1'470'528.65       | 0.06%                              |
| CITRIX SYSTEMS INC           | USD     | - | -             | 12'430                             | 9'000               | -                      | 21'430                             | 1'378'969.52       | 0.06%                              |
| COACH INC                    | USD     | - | -             | 18'340                             | 42'660              | -                      | 61'000                             | 2'057'576.09       | 0.09%                              |
| COCA COLA CO/THE             | USD     | - | -             | 18'220                             | 14'910              | -                      | 33'130                             | 1'265'872.85       | 0.05%                              |
| CONOCOPHILLIPS               | USD     | - | -             | 27'000                             | 13'000              | -                      | 40'000                             | 2'975'413.48       | 0.12%                              |
| CR BARD INC                  | USD     | - | -             | 20'000                             | -                   | 6'363                  | 13'637                             | 1'853'933.43       | 0.08%                              |
| CTC MEDIA INC                | USD     | - | -             | -                                  | 5'400               | -                      | 5'400                              | 44'905.96          | 0.00%                              |
| CVS CAREMARK CORP            | USD     | - | -             | 18'180                             | -                   | -                      | 18'180                             | 1'322'854.66       | 0.06%                              |
| DEVON ENERGY CORPORATION     | USD     | - | -             | 20'728                             | 5'000               | -                      | 25'728                             | 1'777'120.62       | 0.07%                              |
| DIAMOND OFFSHORE DRILLING    | USD     | - | -             | 9'300                              | -                   | -                      | 9'300                              | 374'254.78         | 0.02%                              |
| DOCTOR REDDY S LAB ADR       | USD     | - | -             | 500                                | 4'000               | -                      | 4'500                              | 201'986.14         | 0.01%                              |
| DOLLAR TREE INC              | USD     | - | -             | 10'000                             | 21'000              | 3'000                  | 28'000                             | 1'375'148.78       | 0.06%                              |
| DOW CHEMICAL CO/THE          | USD     | - | -             | 31'540                             | -                   | 22'540                 | 9'000                              | 441'393.91         | 0.02%                              |
| EBAY INC                     | USD     | - | -             | 17'100                             | 11'470              | -                      | 28'570                             | 1'452'203.82       | 0.06%                              |
| ELI LILLY + CO               | USD     | - | -             | 19'340                             | 10'000              | -                      | 29'340                             | 1'707'923.24       | 0.07%                              |
| EMC CORP/MA                  | USD     | - | -             | 80'000                             | -                   | -                      | 80'000                             | 2'163'604.04       | 0.09%                              |
| EMERSON ELECTRIC CO          | USD     | - | -             | 39'940                             | -                   | -                      | 39'940                             | 2'341'790.72       | 0.10%                              |
| ENERSIS S.A. SPONS ADR       | USD     | - | -             | 35'000                             | -                   | -                      | 35'000                             | 542'045.82         | 0.02%                              |
| ENTERGY CORP.                | USD     | - | -             | 26'130                             | 15'000              | 41'130                 | -                                  | -                  | -                                  |
| EXELON CORP                  | USD     | - | -             | 70'000                             | 38'980              | 88'240                 | 20'740                             | 634'803.84         | 0.03%                              |
| EXPEDITORS INTL WASH INC     | USD     | - | -             | -                                  | 39'993              | -                      | 39'993                             | 1'512'719.43       | 0.06%                              |
| EXXON MOBIL CORP             | USD     | - | -             | 47'060                             | -                   | -                      | 47'060                             | 4'286'716.15       | 0.18%                              |
| FIRSTENERGY CORP             | USD     | - | -             | -                                  | 50'197              | -                      | 50'197                             | 1'574'112.87       | 0.07%                              |
| FOREST LABORATORIES          | USD     | - | -             | 19'540                             | -                   | 19'540                 | -                                  | -                  | -                                  |
| FREEPORT MCMORAN INC         | USD     | - | -             | -                                  | 41'290              | -                      | 41'290                             | 1'375'347.79       | 0.06%                              |
| FRESH MARKET INC/THE         | USD     | - | -             | -                                  | 40'000              | -                      | 40'000                             | 1'221'743.90       | 0.05%                              |
| GANNETT CO                   | USD     | - | -             | 50'000                             | 10'000              | 20'000                 | 40'000                             | 1'236'763.84       | 0.05%                              |
| GAZPROM OAO SPON ADR         | USD     | - | -             | 180'000                            | -                   | -                      | 180'000                            | 1'178'698.95       | 0.05%                              |
| GENERAL ELECTRIC CO          | USD     | - | -             | 90'510                             | -                   | -                      | 90'510                             | 2'153'575.30       | 0.09%                              |
| GILEAD SCIENCES INC.         | USD     | - | -             | 19'000                             | -                   | 19'000                 | -                                  | -                  | -                                  |
| GOLD FIELDS LTD SPONS ADR    | USD     | - | -             | 110'000                            | 105'000             | -                      | 215'000                            | 953'033.51         | 0.04%                              |
| GUESS? INC                   | USD     | - | -             | 34'560                             | 19'000              | -                      | 53'560                             | 1'149'800.59       | 0.05%                              |
| HARMONY GOLD MNG SPON ADR    | USD     | - | -             | 82'000                             | 318'000             | -                      | 400'000                            | 1'113'673.60       | 0.05%                              |
| HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP  | USD     | - | -             | 63'420                             | -                   | 3'420                  | 60'000                             | 2'035'934.55       | 0.09%                              |
| HAWAIIAN ELECTRIC INDS       | USD     | - | -             | -                                  | 40'264              | -                      | 40'264                             | 936'276.17         | 0.04%                              |
| HEWLETT-PACKARD CO.          | USD     | - | -             | 10'000                             | -                   | 10'000                 | -                                  | -                  | -                                  |
| HOSPIRA INC                  | USD     | - | -             | 24'200                             | -                   | -                      | 24'200                             | 1'191'070.25       | 0.05%                              |
| INFOSYS LTD SP ADR           | USD     | - | -             | 12'990                             | 2'010               | -                      | 15'000                             | 817'396.13         | 0.03%                              |
| INTEL CORP                   | USD     | - | -             | 145'400                            | 34'600              | 22'500                 | 157'500                            | 5'037'083.42       | 0.21%                              |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP  | USD     | - | -             | -                                  | 14'985              | -                      | 14'985                             | 2'639'127.56       | 0.11%                              |
| JACOBS ENGINEERING GROUP INC | USD     | - | -             | 18'000                             | -                   | -                      | 18'000                             | 888'722.52         | 0.04%                              |
| JM SMUCKER CO/THE            | USD     | - | -             | -                                  | 13'270              | -                      | 13'270                             | 1'246'931.61       | 0.05%                              |
| JOHNSON + JOHNSON            | USD     | - | -             | 46'151                             | -                   | -                      | 46'151                             | 4'384'396.71       | 0.19%                              |
| JOHNSON CONTROLS INC.        | USD     | - | -             | 20'000                             | -                   | 20'000                 | -                                  | -                  | -                                  |
| JPMORGAN CHASE + CO          | USD     | - | -             | 29'410                             | 25'840              | 4'910                  | 50'340                             | 2'740'876.20       | 0.11%                              |
| KAZMUNAIGAS EXPLORA GDR REGS | USD     | - | -             | 60'920                             | 63'821              | 20'000                 | 104'741                            | 1'726'686.81       | 0.07%                              |
| KELLY SERVICES INC A         | USD     | - | -             | -                                  | 80'000              | -                      | 80'000                             | 1'224'308.28       | 0.05%                              |
| KIMBERLY CLARK CORP          | USD     | - | -             | 12'000                             | -                   | -                      | 12'000                             | 1'186'941.60       | 0.05%                              |
| KOHL'S CORP                  | USD     | - | -             | 50'900                             | -                   | -                      | 50'900                             | 2'740'599.62       | 0.11%                              |
| KOREA ELEC POWER CORP SP ADR | USD     | - | -             | 94'500                             | -                   | 27'830                 | 66'670                             | 1'274'926.94       | 0.05%                              |
| KRAFT FOODS GROUP INC        | USD     | - | -             | 11'333                             | -                   | -                      | 11'333                             | 611'342.42         | 0.03%                              |
| KT CORP SP ADR               | USD     | - | -             | 126'578                            | 33'422              | -                      | 160'000                            | 2'505'765.60       | 0.10%                              |
| LEGG MASON INC.              | USD     | - | -             | 15'000                             | 22'500              | 37'500                 | -                                  | -                  | -                                  |
| LUKOIL OAO SPON ADR          | USD     | - | -             | 28'800                             | -                   | -                      | 28'800                             | 1'470'488.76       | 0.06%                              |
| MARATHON OIL CORP            | USD     | - | -             | 31'520                             | -                   | -                      | 31'520                             | 1'203'489.91       | 0.05%                              |
| MCDONALD S CORP              | USD     | - | -             | 15'326                             | 17'360              | -                      | 32'686                             | 2'805'552.54       | 0.12%                              |
| MEDTRONIC INC                | USD     | - | -             | 70'700                             | -                   | -                      | 70'700                             | 4'134'325.49       | 0.17%                              |
| MERCK + CO. INC.             | USD     | - | -             | 51'134                             | -                   | -                      | 51'134                             | 2'815'015.85       | 0.12%                              |
| METLIFE INC                  | USD     | - | -             | 28'000                             | -                   | -                      | 28'000                             | 1'403'741.61       | 0.06%                              |
| MICROSOFT CORP               | USD     | - | -             | 156'230                            | -                   | -                      | 156'230                            | 6'500'271.85       | 0.27%                              |
| MOBILE TELESYSTEMS SP ADR    | USD     | - | -             | 54'000                             | 27'180              | -                      | 81'180                             | 1'371'733.57       | 0.06%                              |
| MOLEX INC.                   | USD     | - | -             | 25'000                             | -                   | 25'000                 | -                                  | -                  | -                                  |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC A | USD     | - | -             | 31'430                             | -                   | 3'430                  | 28'000                             | 928'049.12         | 0.04%                              |
| MYRIAD GENETICS INC. *OPR*   | USD     | - | -             | 55'000                             | -                   | 55'000                 | -                                  | -                  | -                                  |
| NASDAQ OMX GROUP/THE         | USD     | - | -             | 54'750                             | -                   | 22'750                 | 32'000                             | 1'273'983.98       | 0.05%                              |
| NETAPP INC                   | USD     | - | -             | 43'780                             | 6'220               | -                      | 50'000                             | 1'930'611.80       | 0.08%                              |
| NETEASE INC /ADR             | USD     | - | -             | 6'000                              | -                   | 6'000                  | -                                  | -                  | -                                  |
| NEWMONT MINING CORP          | USD     | - | -             | 100'000                            | 30'430              | -                      | 130'430                            | 3'236'017.41       | 0.14%                              |
| NEWS CORP CLASS A            | USD     | - | -             | 69'540                             | -                   | -                      | 69'540                             | 1'122'504.68       | 0.05%                              |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Grattitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                                             | Währung | % | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF]   | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|---------------------------------------------------|---------|---|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|----------------------|------------------------------------|
| OI SA ADR                                         | USD     |   |               | 400'105                            | 1'394'136           | -                      | 1'794'241                          | 1'100'981.27         | 0.05%                              |
| OI SA ADR                                         | USD     |   |               | 10'334                             | -                   | -                      | 10'334                             | 6'483.11             | 0.00%                              |
| ORACLE CORP                                       | USD     |   |               | 79'350                             | 30'000              | -                      | 109'350                            | 4'159'154.64         | 0.17%                              |
| PEPSICO INC                                       | USD     |   |               | 36'740                             | -                   | -                      | 36'740                             | 3'112'133.95         | 0.13%                              |
| PETROLEO BRASIL SP PREF ADR                       | USD     |   |               | 50'000                             | 30'000              | -                      | 80'000                             | 1'524'707.08         | 0.06%                              |
| PFIZER INC                                        | USD     |   |               | 75'574                             | -                   | -                      | 75'574                             | 2'034'212.62         | 0.09%                              |
| PPL CORP                                          | USD     |   |               | 50'000                             | -                   | 50'000                 | -                                  | -                    | -                                  |
| QUEST DIAGNOSTICS INC                             | USD     |   |               | 34'230                             | 5'000               | -                      | 39'230                             | 2'271'059.16         | 0.10%                              |
| REGIS CORP                                        | USD     |   |               | 36'160                             | 2'133               | -                      | 38'293                             | 529'917.43           | 0.02%                              |
| REPUBLIC SERVICES INC                             | USD     |   |               | 30'260                             | 30'259              | -                      | 60'519                             | 2'179'917.41         | 0.09%                              |
| ROSNEFT OJSC REG S GDR                            | USD     |   |               | 150'000                            | 50'000              | -                      | 200'000                            | 1'118'436.03         | 0.05%                              |
| SAFEWAY INC.                                      | USD     |   |               | 40'000                             | -                   | 40'000                 | -                                  | -                    | -                                  |
| SIBANYE GOLD /SADR                                | USD     |   |               | 30'000                             | -                   | 30'000                 | -                                  | -                    | -                                  |
| SK TELECOM CO LTD ADR                             | USD     |   |               | 70'000                             | -                   | 5'000                  | 65'000                             | 1'781'145.08         | 0.07%                              |
| ST JUDE MEDICAL INC                               | USD     |   |               | 29'071                             | -                   | -                      | 29'071                             | 1'746'312.46         | 0.07%                              |
| STAPLES INC                                       | USD     |   |               | 171'580                            | 29'000              | -                      | 200'580                            | 2'145'629.93         | 0.09%                              |
| STRYKER CORP                                      | USD     |   |               | 23'540                             | -                   | -                      | 23'540                             | 1'796'089.37         | 0.07%                              |
| SYMANTEC CORP                                     | USD     |   |               | 50'000                             | 32'500              | -                      | 82'500                             | 1'834'539.14         | 0.08%                              |
| SYSCO CORP                                        | USD     |   |               | 46'410                             | 9'282               | -                      | 55'692                             | 1'929'538.75         | 0.08%                              |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR                       | USD     |   |               | 1'000                              | -                   | -                      | 1'000                              | 19'177.90            | 0.00%                              |
| TARGET CORP                                       | USD     |   |               | -                                  | 24'000              | -                      | 24'000                             | 1'320'362.63         | 0.06%                              |
| TATNEFT SPONSORED ADR                             | USD     |   |               | 20'087                             | 2'013               | -                      | 22'100                             | 750'914.57           | 0.03%                              |
| TERADATA CORP                                     | USD     |   |               | -                                  | 60'000              | -                      | 60'000                             | 2'509'612.17         | 0.10%                              |
| TEVA PHARMACEUTICAL SP ADR                        | USD     |   |               | 53'750                             | 27'689              | 34'439                 | 47'000                             | 2'260'720.77         | 0.09%                              |
| TOWERS WATSON -A-                                 | USD     |   |               | 8'000                              | 6'500               | 14'500                 | -                                  | -                    | -                                  |
| TURKCELL ILETISIM HIZMET ADR                      | USD     |   |               | 56'000                             | -                   | -                      | 56'000                             | 757'004.98           | 0.03%                              |
| UNITEDHEALTH GROUP INC                            | USD     |   |               | 22'350                             | -                   | -                      | 22'350                             | 1'774'274.37         | 0.07%                              |
| URBAN OUTFITTERS INC                              | USD     |   |               | -                                  | 70'000              | 17'500                 | 52'500                             | 1'913'187.75         | 0.08%                              |
| VALE SA SP ADR                                    | USD     |   |               | 55'000                             | 25'000              | -                      | 80'000                             | 956'880.08           | 0.04%                              |
| WAL MART STORES INC                               | USD     |   |               | 18'000                             | 12'000              | 6'000                  | 24'000                             | 1'659'520.20         | 0.07%                              |
| WALGREEN CO                                       | USD     |   |               | 52'000                             | -                   | 42'560                 | 9'440                              | 523'233.16           | 0.02%                              |
| WELLS FARGO + CO                                  | USD     |   |               | 37'000                             | -                   | 23'785                 | 13'215                             | 622'576.15           | 0.03%                              |
| WHOLE FOODS MARKET INC                            | USD     |   |               | -                                  | 32'960              | -                      | 32'960                             | 1'181'496.32         | 0.05%                              |
| WUXI PHARMATECH SADR                              | USD     |   |               | 46'000                             | -                   | 46'000                 | -                                  | -                    | -                                  |
| X 5 RETAIL GROUP NV REGS GDR                      | USD     |   |               | 1'000                              | 9'000               | -                      | 10'000                             | 173'461.99           | 0.01%                              |
| XEROX CORP                                        | USD     |   |               | 219'570                            | -                   | 29'570                 | 190'000                            | 2'403'098.82         | 0.10%                              |
| YPF / SADS -D- ADR                                | USD     |   |               | 18'000                             | -                   | 18'000                 | -                                  | -                    | -                                  |
| <b>Aktien (Vereinigtes Königreich)</b>            |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>27'866'000.75</b> | <b>1.15%</b>                       |
| ABERDEEN ASSET MGMT PLC                           | GBP     |   |               | -                                  | 110'000             | 110'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| AFRICAN BARRICK GOLD PLC                          | GBP     |   |               | 150'000                            | 182'547             | 135'000                | 197'547                            | 701'894.10           | 0.03%                              |
| ANGLO AMERICAN PLC                                | GBP     |   |               | 76'231                             | 21'082              | 3'191                  | 94'122                             | 2'190'336.76         | 0.09%                              |
| ASTRAZENECA PLC                                   | GBP     |   |               | 50'000                             | -                   | 50'000                 | -                                  | -                    | -                                  |
| AVIVA PLC                                         | GBP     |   |               | 303'640                            | 2'329               | 173'640                | 132'329                            | 1'048'627.08         | 0.04%                              |
| BAE SYSTEMS PLC                                   | GBP     |   |               | 167'972                            | 7'823               | 3'098                  | 172'697                            | 1'169'151.26         | 0.05%                              |
| BARCLAYS PLC                                      | GBP     |   |               | -                                  | 201'943             | -                      | 201'943                            | 689'408.64           | 0.03%                              |
| BG GROUP PLC                                      | GBP     |   |               | 40'000                             | -                   | 10'000                 | 30'000                             | 548'243.31           | 0.02%                              |
| BHP BILLITON PLC                                  | GBP     |   |               | 35'500                             | 10'000              | -                      | 45'500                             | 1'320'092.18         | 0.06%                              |
| BP PLC                                            | GBP     |   |               | 266'824                            | 13'215              | -                      | 280'039                            | 2'051'532.47         | 0.09%                              |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO (25P)                    | GBP     |   |               | 5'000                              | -                   | 5'000                  | -                                  | -                    | -                                  |
| CENTRICA PLC                                      | GBP     |   |               | -                                  | 237'720             | -                      | 237'720                            | 1'154'858.96         | 0.05%                              |
| G4S PLC                                           | GBP     |   |               | 302'794                            | 6'443               | 143'428                | 165'809                            | 668'316.66           | 0.03%                              |
| GLAXOSMITHKLINE PLC                               | GBP     |   |               | 53'304                             | 2'679               | -                      | 55'983                             | 1'255'536.27         | 0.05%                              |
| NOBLE CORP PLC                                    | USD     |   |               | -                                  | 41'500              | -                      | 41'500                             | 1'081'701.28         | 0.05%                              |
| PARAGON OFFSHORE PLC                              | USD     |   |               | -                                  | 13'833              | -                      | 13'833                             | 118'074.64           | 0.00%                              |
| PEARSON PLC                                       | GBP     |   |               | -                                  | 46'704              | -                      | 46'704                             | 789'217.04           | 0.03%                              |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC                       | GBP     |   |               | 5'000                              | -                   | 5'000                  | -                                  | -                    | -                                  |
| RIO TINTO PLC                                     | GBP     |   |               | 7'132                              | 5'357               | -                      | 12'489                             | 610'427.78           | 0.03%                              |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC A SHS                       | EUR     |   |               | 112'095                            | 37'555              | 2                      | 149'648                            | 5'548'560.08         | 0.21%                              |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC A SHS                       | GBP     |   |               | 30'000                             | -                   | 30'000                 | -                                  | -                    | -                                  |
| SAGE GROUP PLC/THE                                | GBP     |   |               | 352'489                            | -                   | 76'962                 | 275'527                            | 1'649'901.03         | 0.07%                              |
| SERCO GROUP PLC                                   | GBP     |   |               | -                                  | 228'080             | -                      | 228'080                            | 1'076'805.42         | 0.04%                              |
| STANDARD CHARTERED PLC                            | GBP     |   |               | -                                  | 66'000              | -                      | 66'000                             | 1'217'679.66         | 0.05%                              |
| TATE + LYLE PLC                                   | GBP     |   |               | -                                  | 74'934              | -                      | 74'934                             | 771'036.67           | 0.03%                              |
| TESCO PLC                                         | GBP     |   |               | 164'676                            | 82'413              | -                      | 247'089                            | 864'201.75           | 0.04%                              |
| VODAFONE GROUP PLC                                | GBP     |   |               | 561'752                            | -                   | 561'752                | -                                  | -                    | -                                  |
| WM MORRISON SUPERMARKETS                          | GBP     |   |               | 304'390                            | 192'096             | -                      | 496'486                            | 1'340'397.71         | 0.06%                              |
| <b>Investmentfonds (Bermuda)</b>                  |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>43'692.36</b>     | <b>0.00%</b>                       |
| SOLON CAPITAL LTD                                 | USD     |   |               | 53                                 | -                   | 17                     | 36                                 | 43'692.36            | 0.00%                              |
| <b>Investmentfonds (Britische Jungferninseln)</b> |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>58'197'025.83</b> | <b>2.43%</b>                       |
| ANTARTICA ALPHA ACCESS PORTF.                     | USD     |   |               | -                                  | 38'859              | -                      | 38'859                             | 3'800'214.60         | 0.16%                              |
| GAM FUND MANAGEMENT                               | USD     |   |               | 1'961                              | -                   | 1'079                  | 882                                | 15'434.89            | 0.00%                              |
| GAM FCM CAT - USD 2013 SR 6                       | USD     |   |               | 100'000                            | -                   | 100'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| GAM FCM CAT BOND                                  | USD     |   |               | 92'064                             | 80'144              | -                      | 172'208                            | 21'018'868.79        | 0.88%                              |
| GAM MULTI ARBITRAGE                               | USD     |   |               | 3'548                              | -                   | 319                    | 3'229                              | 92'874.92            | 0.00%                              |
| GAM MULTI-EMERG.MARKETS/USD OP                    | USD     |   |               | 11'000                             | -                   | 11'000                 | -                                  | -                    | -                                  |
| GLOBAL ASSET MGT                                  | USD     |   |               | 20'000                             | -                   | 10'000                 | 10'000                             | 3'034'668.98         | 0.13%                              |
| LIGHTHOUSE DIVERSIFIED FUND                       | USD     |   |               | 7'768                              | -                   | -                      | 7'768                              | 14'290'992.86        | 0.60%                              |
| PERMAL FX FIN+FUT                                 | USD     |   |               | 1'014                              | -                   | 514                    | 500                                | 1'859'656.32         | 0.08%                              |
| PRIMA CAPITAL FUND LTD                            | USD     |   |               | 26'059                             | -                   | -                      | 26'059                             | 10'159'942.40        | 0.42%                              |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                                  | Währung | % | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF]    | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|----------------------------------------|---------|---|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| SIGNET MULTI MANAGER SPC INC           | USD     |   |               | 13'642                             | -                   | 1'518                  | 12'124                             | 762'942.50            | 0.03%                              |
| STENHAM TRADING INC                    | USD     |   |               | 31'489                             | -                   | -                      | 31'489                             | 3'161'429.57          | 0.13%                              |
| <b>Investmentfonds (Frankreich)</b>    |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>4'246'439.31</b>   | <b>0.18%</b>                       |
| LYXOR UCITS ETF RUSSIA DOW JON         | EUR     |   |               | 84'918                             | 15'082              | -                      | 100'000                            | 3'169'102.10          | 0.14%                              |
| LYXOR ETF PRIVEX                       | EUR     |   |               | 50'000                             | -                   | -                      | 50'000                             | 331'748.41            | 0.01%                              |
| LYXOR ETF TURKEY EURO                  | EUR     |   |               | 12'501                             | -                   | -                      | 12'501                             | 745'588.80            | 0.03%                              |
| <b>Investmentfonds (Guernsey)</b>      |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>1'373'774.99</b>   | <b>0.06%</b>                       |
| LEONILS PLS/AC.RED.PRFLCLIB USD        | USD     |   |               | 35                                 | -                   | 35                     | -                                  | -                     | -                                  |
| STEN TDR FEED USD                      | USD     |   |               | 14'173                             | -                   | 14'173                 | -                                  | -                     | -                                  |
| STENHAM INVESTMENT FUNDS               | USD     |   |               | -                                  | 14'173              | -                      | 14'173                             | 1'373'774.99          | 0.06%                              |
| <b>Investmentfonds (Hongkong)</b>      |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>10'087'463.37</b>  | <b>0.42%</b>                       |
| CHINAAMC ETF SERIES CHINAAMC           | CNY     |   |               | 5'000                              | 295'000             | -                      | 300'000                            | 1'066'692.73          | 0.04%                              |
| HANG SENG INVESTMENT INDEX FUN         | HKD     |   |               | 270'000                            | -                   | -                      | 270'000                            | 3'567'137.16          | 0.15%                              |
| ISHARES FTSE A50 CHINA INDEX E         | HKD     |   |               | 3'600'000                          | 1'400'000           | -                      | 5'000'000                          | 5'453'633.48          | 0.23%                              |
| <b>Investmentfonds (Irland)</b>        |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>19'431'627.40</b>  | <b>0.81%</b>                       |
| GAM STAR FUND PLC CHINA EQUI           | USD     |   |               | 100'000                            | 800'000             | 52'380                 | 847'620                            | 10'713'228.47         | 0.45%                              |
| ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ET         | EUR     |   |               | 130'000                            | -                   | 50'000                 | 80'000                             | 3'084'705.31          | 0.13%                              |
| ISHARES FTSE 100 UCITS ETF             | GBP     |   |               | 3'700                              | 67'100              | -                      | 70'800                             | 731'514.91            | 0.03%                              |
| MUZINICH FUNDS ENHANCEDYIELD           | USD     |   |               | 20'000                             | -                   | -                      | 20'000                             | 2'882'729.46          | 0.12%                              |
| PIM GLB HGH YLD BND INSTI /CAP         | USD     |   |               | 1'250'000                          | -                   | 1'250'000              | -                                  | -                     | -                                  |
| PIMCO LOW AVERAGE DURATION FUN         | USD     |   |               | 150'000                            | -                   | -                      | 150'000                            | 2'019'449.25          | 0.08%                              |
| <b>Investmentfonds (Jersey)</b>        |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>5'241'709.01</b>   | <b>0.22%</b>                       |
| DEUTSCHE INTL CORP SVCS                | USD     |   |               | 1'000                              | -                   | -                      | 1'000                              | 1'931'055.93          | 0.08%                              |
| LYXOR MACQUARIE ASIAN                  | USD     |   |               | 21'909                             | 9'283               | -                      | 31'192                             | 3'310'653.08          | 0.14%                              |
| <b>Investmentfonds (Kaimaninseln)</b>  |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>44'474'464.92</b>  | <b>1.86%</b>                       |
| FRM SIGMA FUND RED.PTG SHS-I           | USD     |   |               | 27'942                             | -                   | 27'942                 | -                                  | -                     | -                                  |
| INVESCO DCP A ACC                      | USD     |   |               | 13'749                             | -                   | -                      | 13'749                             | 21'229'629.39         | 0.89%                              |
| JB CHINA FUND SEGR PORTF -A-           | USD     |   |               | 100                                | -                   | 100                    | -                                  | -                     | -                                  |
| NANODIMENSION LTD PARTNERSHIP          | EUR     |   |               | 2'000'000                          | 250'000             | -                      | 2'250'000                          | 3'202'880.12          | 0.13%                              |
| SECURIS NON LIFE MASTER FUND           | USD     |   |               | 99'055                             | 91'476              | -                      | 190'531                            | 19'175'529.82         | 0.80%                              |
| VINACAPITAL VIETNAM OPPORTUNIT         | USD     |   |               | 357'500                            | -                   | -                      | 357'500                            | 866'425.59            | 0.04%                              |
| <b>Investmentfonds (Liechtenstein)</b> |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>6'618'463.30</b>   | <b>0.28%</b>                       |
| B+I PAN ASIAN TOTAL RETURN REA         | USD     |   |               | 43'000                             | -                   | -                      | 43'000                             | 6'618'463.30          | 0.28%                              |
| <b>Investmentfonds (Luxemburg)</b>     |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>308'870'178.00</b> | <b>12.89%</b>                      |
| ALC EUROP LOAN SHS II A 01/13          | EUR     |   |               | 3'638                              | -                   | -                      | 3'638                              | 6'735'354.89          | 0.28%                              |
| ALLIANCE BERNSTEIN SICAV SEL           | USD     |   |               | 70'000                             | -                   | -                      | 70'000                             | 1'163'587.43          | 0.05%                              |
| AXA IM ILS FUND                        | USD     |   |               | 9'884                              | -                   | -                      | 9'884                              | 10'372'882.69         | 0.43%                              |
| FALCON FUND SICAV TWELVE FAL           | USD     |   |               | -                                  | 13'665              | -                      | 13'665                             | 1'448'371.40          | 0.06%                              |
| FIDELITY FUNDS THAILAND FUND           | USD     |   |               | 1'000                              | -                   | -                      | 1'000                              | 48'246.98             | 0.00%                              |
| GOLDMAN SACHS GLOBAL STRATEGIC         | USD     |   |               | -                                  | 25'000              | -                      | 25'000                             | 271'2060.81           | 0.11%                              |
| GOLDMAN SACHS STRUCTURED INVES         | USD     |   |               | 1                                  | -                   | -                      | 1                                  | 9.11                  | 0.00%                              |
| HENDERSON HORIZON GLOBAL PRO           | USD     |   |               | 150'000                            | -                   | -                      | 150'000                            | 2'692'599.00          | 0.11%                              |
| IGNIS ABSOLUTE RETURN GOVERNME         | USD     |   |               | 3'000'000                          | -                   | -                      | 3'000'000                          | 2'919'546.63          | 0.12%                              |
| J BAER MULTI GL HY -C-CAP              | GBP     |   |               | 47'467                             | -                   | 47'467                 | -                                  | -                     | -                                  |
| J.BAER M.C/ASIA STOCK -C-CAP.          | USD     |   |               | 11'000                             | -                   | 11'000                 | -                                  | -                     | -                                  |
| JB MSTACK RUSSIA EUR C /CAP            | EUR     |   |               | 33'000                             | -                   | 33'000                 | -                                  | -                     | -                                  |
| JPMORGAN FUNDS EMERGING MARK           | USD     |   |               | 11'000                             | -                   | -                      | 11'000                             | 329'733.48            | 0.01%                              |
| JULIUS BAER MULTIBOND ABS FU           | CHF     |   |               | 90'800                             | 109'200             | -                      | 200'000                            | 19'916'000.00         | 0.83%                              |
| JULIUS BAER MULTIBOND EMERGI           | EUR     |   |               | 40'000                             | 35'000              | -                      | 75'000                             | 34'017'482.16         | 1.42%                              |
| JULIUS BAER MULTIBOND EMERGI           | USD     |   |               | 35'000                             | 20'000              | -                      | 55'000                             | 23'525'622.13         | 0.98%                              |
| JULIUS BAER MULTIBOND EMERGI           | CHF     |   |               | 50'000                             | -                   | -                      | 50'000                             | 5'084'000.00          | 0.21%                              |
| JULIUS BAER MULTIBOND EMERGI           | CHF     |   |               | 75'000                             | -                   | 21'000                 | 54'000                             | 5'874'120.00          | 0.25%                              |
| JULIUS BAER MULTIBOND EMERGI           | CHF     |   |               | 300'000                            | 80'000              | -                      | 380'000                            | 41'298'400.00         | 1.72%                              |
| JULIUS BAER MULTIBOND EMERGI           | EUR     |   |               | 80'000                             | -                   | -                      | 80'000                             | 10'282'994.41         | 0.43%                              |
| JULIUS BAER MULTIBOND GLOBAL           | CHF     |   |               | 50'000                             | -                   | -                      | 50'000                             | 5'488'500.00          | 0.23%                              |
| JULIUS BAER MULTIBOND GLOBAL           | EUR     |   |               | 80'000                             | -                   | -                      | 80'000                             | 11'468'120.38         | 0.48%                              |
| JULIUS BAER MULTIBOND GLOBAL           | EUR     |   |               | 180'000                            | -                   | 80'000                 | 100'000                            | 28'781'285.86         | 1.21%                              |
| JULIUS BAER MULTIBOND LOCAL            | USD     |   |               | 25'000                             | 55'000              | -                      | 80'000                             | 25'346'331.93         | 1.06%                              |
| JULIUS BAER MULTICOOPERATION           | CHF     |   |               | 3'500                              | -                   | -                      | 3'500                              | 474'950.00            | 0.02%                              |
| JULIUS BAER MULTIFLEX TWELVE           | USD     |   |               | 109'875                            | -                   | -                      | 109'875                            | 10'941'346.41         | 0.46%                              |
| JULIUS BAER MULTIPARTNER QUA           | USD     |   |               | 7'800                              | -                   | -                      | 7'800                              | 767'368.73            | 0.03%                              |
| JULIUS BAER MULTIRANGE JULIU           | USD     |   |               | 31'360                             | -                   | -                      | 31'360                             | 3'393'392.77          | 0.14%                              |
| JULIUS BAER MULTISTOCK ASIA            | USD     |   |               | 34'000                             | 20'134              | 34'000                 | 20'134                             | 2'104'129.72          | 0.09%                              |
| JULIUS BAER MULTISTOCK GLOBA           | EUR     |   |               | 29'950                             | -                   | 6'450                  | 23'500                             | 2'569'023.51          | 0.11%                              |
| JULIUS BAER MULTISTOCK JAPAN           | JPY     |   |               | 20'180                             | -                   | -                      | 20'180                             | 2'919'629.30          | 0.12%                              |
| JULIUS BAER MULTISTOCK NATUR           | USD     |   |               | -                                  | 14'980              | -                      | 14'980                             | 1'172'188.36          | 0.05%                              |
| LGT LUX III ILS PLUS FUND              | USD     |   |               | -                                  | 87'500              | -                      | 87'500                             | 10'884'190.37         | 0.45%                              |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                                                   | Währung | % | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF]    | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|---------------------------------------------------------|---------|---|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| OAKTREE CAPITAL MANAGEMENT FUN                          | EUR     |   |               | 443'291                            | 31'712              | -                      | 475'003                            | 6'490'878.76          | 0.27%                              |
| PICTET BIOTECH/-I USD- CAP                              | USD     |   |               | 1'400                              | -                   | 1'400                  | -                                  | -                     | -                                  |
| RESPONSABILITY SICAV LUX MIKRO                          | EUR     |   |               | 90'000                             | -                   | -                      | 90'000                             | 11'268'709.42         | 0.47%                              |
| STANDARD LIFE INVESTMENTS GLOB                          | USD     |   |               | 410'959                            | -                   | -                      | 410'959                            | 4'586'112.56          | 0.19%                              |
| SWISS LIFE REF LUX COMMERCIAL                           | CHF     |   |               | 5'000                              | -                   | -                      | 5'000                              | 5'277'550.00          | 0.22%                              |
| THREADNEEDLE AMERICAN ABSOLUTE                          | USD     |   |               | 114'312                            | -                   | -                      | 114'312                            | 2'400'598.99          | 0.10%                              |
| UBS GLOBAL PRIVATE EQ I LTD                             | USD     |   |               | 4'169                              | -                   | 241                    | 3'928                              | 4'114'859.81          | 0.17%                              |
| <b>Investmentfonds (Schweiz)</b>                        |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>451'284'732.78</b> | <b>18.84%</b>                      |
| ALBIN KISTLER UMBRELLA FUND                             | CHF     |   |               | -                                  | 35'000              | -                      | 35'000                             | 3'500'000.00          | 0.15%                              |
| ANTARTICA ALPHA ACESS PORTF.                            | USD     |   |               | -                                  | 40'000              | -                      | 40'000                             | 3'663'400.00          | 0.15%                              |
| ASSETIMMO G                                             | CHF     |   |               | 95'623                             | -                   | -                      | 95'623                             | 38'957'766.43         | 1.63%                              |
| ASSETIMMO W                                             | CHF     |   |               | 153'285                            | -                   | -                      | 153'285                            | 73'421'982.15         | 3.07%                              |
| AVADIS ANLAGESTIFTUNG PRIVAT                            | CHF     |   |               | 15                                 | -                   | 5                      | 10                                 | 1'163'886.76          | 0.05%                              |
| BANK JULIUS BAR CO. AG                                  | EUR     |   |               | 10'000                             | -                   | 10'000                 | -                                  | -                     | -                                  |
| BONHOTE IMMOBILIER                                      | CHF     |   |               | 12'500                             | -                   | -                      | 12'500                             | 1'531'250.00          | 0.06%                              |
| CREDIT SUISSE 1A IMMO PK                                | CHF     |   |               | 668                                | 48                  | -                      | 716                                | 970'180.00            | 0.04%                              |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND                          | CHF     |   |               | 22'300                             | 700                 | -                      | 23'000                             | 4'669'000.00          | 0.19%                              |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND                          | CHF     |   |               | 33'000                             | -                   | -                      | 33'000                             | 5'596'800.00          | 0.23%                              |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND                          | CHF     |   |               | 3'235                              | -                   | -                      | 3'235                              | 3'348'225.00          | 0.14%                              |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND                          | CHF     |   |               | 30'000                             | 5'000               | -                      | 35'000                             | 3'430'000.00          | 0.14%                              |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND                          | CHF     |   |               | 16'220                             | -                   | -                      | 16'220                             | 2'196'188.00          | 0.09%                              |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND                          | CHF     |   |               | 20'000                             | 5'000               | 20'000                 | 5'000                              | 568'000.00            | 0.02%                              |
| CS REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS                          | CHF     |   |               | 33'000                             | -                   | 7'000                  | 26'000                             | 3'237'000.00          | 0.14%                              |
| CSA REAL ESTATE SWITZERLAND CO                          | CHF     |   |               | 3'830                              | -                   | -                      | 3'830                              | 4'664'901.70          | 0.19%                              |
| FONDS IMMOBILIER ROMAND                                 | CHF     |   |               | 14'615                             | -                   | -                      | 14'615                             | 2'298'939.50          | 0.10%                              |
| GEM PROCIMMO SWISS COMMERCIAL                           | CHF     |   |               | 20'000                             | 19'500              | -                      | 39'500                             | 5'162'650.00          | 0.22%                              |
| IMMOBILIER CH POUR INSTITUTION                          | CHF     |   |               | 37'000                             | 9'250               | -                      | 46'250                             | 6'271'500.00          | 0.26%                              |
| IMMOFONDS                                               | CHF     |   |               | 6'605                              | 3'395               | 1'000                  | 9'000                              | 3'543'750.00          | 0.15%                              |
| ISHARES SMI CH                                          | CHF     |   |               | 109'000                            | 15'000              | -                      | 124'000                            | 11'122'800.00         | 0.46%                              |
| ISHARES SMIM CH                                         | CHF     |   |               | 32'000                             | -                   | -                      | 32'000                             | 5'929'600.00          | 0.25%                              |
| IST AKTIEN WELT SRI CATEGORY I                          | CHF     |   |               | 8'500                              | -                   | -                      | 8'500                              | 11'545'465.00         | 0.48%                              |
| IST IMMO OPTIMA EUROPA                                  | CHF     |   |               | 4'500                              | -                   | -                      | 4'500                              | 4'833'720.00          | 0.20%                              |
| IST IMMO OPTIMA SCHWEIZ                                 | CHF     |   |               | 27'000                             | -                   | 6'000                  | 21'000                             | 17'794'350.00         | 0.74%                              |
| JULIUS BAER HELVETBAER                                  | CHF     |   |               | 3'000                              | -                   | -                      | 3'000                              | 4'949'550.00          | 0.21%                              |
| JULIUS BAER INDUSTRIAL METALS                           | USD     |   |               | -                                  | 3'000               | -                      | 3'000                              | 556'049.17            | 0.02%                              |
| JULIUS BAER INSTITUTIONAL FUND                          | CHF     |   |               | 320'000                            | -                   | 90'000                 | 230'000                            | 28'809'800.00         | 1.20%                              |
| JULIUS BAER INSTITUTIONAL FUND                          | CHF     |   |               | 190'417                            | -                   | -                      | 190'417                            | 34'147'480.61         | 1.43%                              |
| JULIUS BAER INSTITUTIONAL FUND                          | CHF     |   |               | 335'552                            | -                   | -                      | 335'552                            | 34'256'464.89         | 1.44%                              |
| JULIUS BAER SWISS SUSTAINABLE                           | CHF     |   |               | -                                  | 75'000              | -                      | 75'000                             | 11'460'750.00         | 0.48%                              |
| LA FONCIERE                                             | CHF     |   |               | 3'600                              | 360                 | -                      | 3'960                              | 3'429'360.00          | 0.14%                              |
| LGT CH CAT BOND FUND                                    | CHF     |   |               | 50'000                             | -                   | -                      | 50'000                             | 5'770'000.00          | 0.24%                              |
| MIGROSBANK                                              | CHF     |   |               | 13'200                             | 7'800               | -                      | 21'000                             | 4'088'700.00          | 0.17%                              |
| PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE                           | CHF     |   |               | 19'560                             | 5'440               | -                      | 25'000                             | 3'212'500.00          | 0.13%                              |
| POLYMER FONDS IMMOBILIER                                | CHF     |   |               | -                                  | 63'400              | 20'000                 | 43'400                             | 5'171'110.00          | 0.22%                              |
| PVB (CH) ANDANTE FD G7 -I-                              | USD     |   |               | 533                                | -                   | 533                    | -                                  | -                     | -                                  |
| PVB (CH) ANDANTE FUND X-G7/-I-                          | USD     |   |               | 221                                | -                   | 221                    | -                                  | -                     | -                                  |
| REALSTONE DEVELOPMENT FUND                              | CHF     |   |               | 26'251                             | -                   | -                      | 26'251                             | 2'887'610.00          | 0.12%                              |
| REALSTONE SWISS PROPERTY                                | CHF     |   |               | 13'500                             | 20'500              | -                      | 34'000                             | 4'239'800.00          | 0.18%                              |
| RENAISSANCE TECHNOLOGIES II PR                          | CHF     |   |               | 48'066                             | 4'921'977           | 48'843                 | 4'921'200                          | 3'383'841.73          | 0.14%                              |
| RENAISSANCE TECHNOLOGIES III                            | CHF     |   |               | 20'776                             | 2'526'098           | 21'659                 | 2'525'215                          | 1'831'268.06          | 0.08%                              |
| ROTH REAL EST HELVETIA -A- CHF                          | CHF     |   |               | 6'000                              | -                   | 6'000                  | -                                  | -                     | -                                  |
| ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV                            | CHF     |   |               | 22'667                             | 8'153               | -                      | 30'820                             | 3'214'526.00          | 0.13%                              |
| SARASIN ANLAGESTIFTUNG NACHHAL                          | CHF     |   |               | 3'000                              | -                   | -                      | 3'000                              | 3'317'370.00          | 0.14%                              |
| SCHRODER EUROPEAN SMALL AND MI                          | EUR     |   |               | 2'522                              | -                   | -                      | 2'522                              | 8'983'031.34          | 0.37%                              |
| SCHRODER IMMOPLUS                                       | CHF     |   |               | 3'950                              | 350                 | -                      | 4'300                              | 4'635'400.00          | 0.19%                              |
| SOLVALOR FUND MGT                                       | CHF     |   |               | 10'000                             | 1'886               | -                      | 11'886                             | 2'611'354.20          | 0.11%                              |
| SWISS LIFE GESCHAEFTSIMMOBILIE                          | CHF     |   |               | 90'000                             | -                   | -                      | 90'000                             | 10'307'700.00         | 0.43%                              |
| SWISS LIFE IMMOBILIEN SCHWEIZ                           | CHF     |   |               | -                                  | 20'300              | -                      | 20'300                             | 2'576'070.00          | 0.11%                              |
| SWISSCANTO CH REAL ESTATE FUND                          | CHF     |   |               | 15'000                             | -                   | -                      | 15'000                             | 1'513'350.00          | 0.06%                              |
| SWISSCANTO CH REAL ESTATE FUND                          | CHF     |   |               | 20'000                             | -                   | 2'000                  | 18'000                             | 2'071'800.00          | 0.09%                              |
| SWISSINVEST REAL ESTATE INVEST                          | CHF     |   |               | 11'403                             | 4'298               | -                      | 15'701                             | 2'281'355.30          | 0.10%                              |
| SYZ AM CH LIQUIDITY MANAGEMENT                          | CHF     |   |               | -                                  | 2'500               | -                      | 2'500                              | 2'478'675.00          | 0.10%                              |
| UBS 100 INDEX FUND SWITZERLAND                          | CHF     |   |               | 520                                | -                   | -                      | 520                                | 3'133'566.80          | 0.13%                              |
| UBS ANLAGESTIFTUNG KOMMERZIE                            | CHF     |   |               | 4'500                              | 750                 | -                      | 5'250                              | 6'989'482.50          | 0.29%                              |
| UBS CH PROPERTY FUND LEMAN R                            | CHF     |   |               | 22'500                             | -                   | 2'500                  | 20'000                             | 1'650'000.00          | 0.07%                              |
| UBS CH PROPERTY FUND SWISS C                            | CHF     |   |               | 46'800                             | 2'875               | -                      | 49'675                             | 3'367'965.00          | 0.14%                              |
| UBS CH PROPERTY FUND SWISS M                            | CHF     |   |               | 156'809                            | 25'191              | -                      | 182'000                            | 17'817'800.00         | 0.74%                              |
| UBS INVESTMENT FOUNDATION SWIS                          | CHF     |   |               | -                                  | 774                 | -                      | 774                                | 1'078'847.64          | 0.05%                              |
| UBS PROPERTY FUND SWISS RESI                            | CHF     |   |               | 82'000                             | 10'834              | 4'834                  | 88'000                             | 5'640'800.00          | 0.24%                              |
| UBS(CH)PF-DR / DIS                                      | CHF     |   |               | 27'780                             | -                   | 27'780                 | -                                  | -                     | -                                  |
| <b>Investmentfonds (St. Vincent und die Grenadinen)</b> |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>831'188.60</b>     | <b>0.03%</b>                       |
| FIT TIMBER GROWTH FUND LTD                              | USD     |   |               | 15'000                             | -                   | -                      | 15'000                             | 831'188.60            | 0.03%                              |
| <b>Investmentfonds (Vereinigte Staaten)</b>             |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>73'112'257.71</b>  | <b>3.05%</b>                       |
| ANTARTICA ALPHA ACCESS PORT                             | USD     |   |               | -                                  | 23'125              | -                      | 23'125                             | 2'289'625.00          | 0.10%                              |
| ISHARES MSCI INDONESIA ETF                              | USD     |   |               | 20'000                             | -                   | 10'000                 | 10'000                             | 263'306.88            | 0.01%                              |
| ISHARES CHINA LARGE CAP ETF                             | USD     |   |               | 43'140                             | 60'000              | -                      | 103'140                            | 3'822'827.32          | 0.16%                              |
| ISHARES LATIN AMERICA 40 ETF                            | USD     |   |               | 10'000                             | 10'000              | -                      | 20'000                             | 780'487.37            | 0.03%                              |
| ISHARES MSCI AUSTRALIA ETF                              | USD     |   |               | 120'000                            | -                   | -                      | 120'000                            | 2'984'938.32          | 0.12%                              |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Grattitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                                           | Währung | %        | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF]    | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------|---------|----------|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| ISHARES MSCI BRAZIL CAPPED ETF                  | USD     |          |               | 100'180                            | 25'000              | -                      | 125'180                            | 6'156'495.73          | 0.26%                              |
| ISHARES MSCI EMERGING MARKETS                   | USD     |          |               | 58'000                             | -                   | -                      | 58'000                             | 2'393'555.66          | 0.10%                              |
| ISHARES MSCI HONG KONG ETF                      | USD     |          |               | 14'880                             | 45'120              | -                      | 60'000                             | 1'200'129.84          | 0.05%                              |
| ISHARES MSCI MALAYSIA ETF                       | USD     |          |               | 12'000                             | 10'000              | -                      | 22'000                             | 323'386.64            | 0.01%                              |
| ISHARES MSCI PACIFIC EX JAPAN                   | USD     |          |               | 30'000                             | 10'000              | -                      | 40'000                             | 1'872'730.08          | 0.08%                              |
| ISHARES MSCI SINGAPORE ETF                      | USD     |          |               | 2'000                              | 20'000              | -                      | 22'000                             | 281'275.85            | 0.01%                              |
| ISHARES MSCI SOUTH AFRICA ETF                   | USD     |          |               | 400                                | -                   | -                      | 400                                | 25'859.94             | 0.00%                              |
| ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPE                  | USD     |          |               | 7'000                              | 29'000              | -                      | 36'000                             | 2'189'247.84          | 0.09%                              |
| ISHARES MSCI TAIWAN ETF                         | USD     |          |               | 160'000                            | 120'000             | -                      | 280'000                            | 4'233'791.38          | 0.18%                              |
| MORGAN STANLEY INDIA INVESTMEN                  | USD     |          |               | 46'000                             | -                   | 11'800                 | 34'200                             | 750'790.02            | 0.03%                              |
| QUELLOS FINANCIAL VENTURES II                   | USD     |          |               | 1                                  | -                   | -                      | 1                                  | 131'130.85            | 0.01%                              |
| SPDR DOW JONES INDUSTRIAL AVER                  | USD     |          |               | 12'000                             | 48'000              | -                      | 60'000                             | 9'390'026.88          | 0.39%                              |
| SPDR S+P EMERGING ASIA PACIFIC                  | USD     |          |               | 7'200                              | -                   | -                      | 7'200                              | 582'986.15            | 0.02%                              |
| SPDR S+P 500 ETF TRUST                          | USD     |          |               | 4'000                              | -                   | -                      | 4'000                              | 735'281.01            | 0.03%                              |
| VANGUARD FTSE EMERGING MARKETS                  | USD     |          |               | 240'000                            | 546'549             | -                      | 786'549                            | 32'704'384.95         | 1.37%                              |
| <b>Investmentfonds (Vereinigtes Königreich)</b> |         |          |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>4'771'461.53</b>   | <b>0.20%</b>                       |
| LYXOR BRIDGEWATER B                             | USD     |          |               | 10'064                             | 4'619               | -                      | 14'683                             | 2'879'709.31          | 0.12%                              |
| LYXOR / SANDLER PLUS OFFSHORE                   | USD     |          |               | 9'572                              | -                   | -                      | 9'572                              | 1'891'752.22          | 0.08%                              |
| <b>Obligationen (AUD)</b>                       |         |          |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>3'124'000.90</b>   | <b>0.13%</b>                       |
| ABN AMRO BANK NV                                | AUD     | 5.250%   | 17.03.21      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 451'515.11            | 0.02%                              |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT                           | AUD     | 5.250%   | 15.03.19      | 2'000'000                          | -                   | -                      | 2'000'000                          | 1'888'036.49          | 0.08%                              |
| BARCLAYS BANK PLC/AUST                          | AUD     | 4.500%   | 04.04.19      | -                                  | 400'000             | -                      | 400'000                            | 350'083.21            | 0.01%                              |
| KINGDOM OF SWEDEN                               | AUD     | 5.750%   | 03.03.15      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 434'366.09            | 0.02%                              |
| WESTPAC BK 5.75% 12-6.2.17                      | AUD     | 5.750%   | 06.02.17      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                     | -                                  |
| <b>Obligationen (CAD)</b>                       |         |          |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>6'974'723.47</b>   | <b>0.29%</b>                       |
| BRITISH COLUMBIA PROV OF                        | CAD     | 7.875%   | 30.11.23      | 450'000                            | -                   | -                      | 450'000                            | 535'766.55            | 0.02%                              |
| CANADA 3.25% 10-1.6.21                          | CAD     | 3.250%   | 01.06.21      | 750'000                            | -                   | 750'000                | -                                  | -                     | -                                  |
| CANADA 5.75% 01-01.06.33                        | CAD     | 5.750%   | 01.06.33      | 250'000                            | -                   | 250'000                | -                                  | -                     | -                                  |
| CANADA GOV T REAL RETURN                        | CAD     | 3.000%   | 01.12.36      | 500'000                            | 724'000             | -                      | 1'224'000                          | 1'930'922.43          | 0.08%                              |
| CANADIAN GOVERNMENT                             | CAD     | 1.000%   | 01.02.15      | 1'300'000                          | -                   | -                      | 1'300'000                          | 1'097'496.89          | 0.05%                              |
| CANADIAN GOVERNMENT                             | CAD     | 4.000%   | 01.06.16      | 1'000'000                          | 750'000             | -                      | 1'750'000                          | 1'551'157.35          | 0.06%                              |
| CANADIAN GOVERNMENT                             | CAD     | 4.000%   | 01.06.17      | 1'000'000                          | 500'000             | -                      | 1'500'000                          | 1'364'403.32          | 0.06%                              |
| EUROFIMA 4.875% 04-12.05.14                     | CAD     | 4.880%   | 02.05.14      | 250'000                            | -                   | 250'000                | -                                  | -                     | -                                  |
| KFW                                             | CAD     | 5.050%   | 04.02.25      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 494'976.93            | 0.02%                              |
| <b>Obligationen (CHF)</b>                       |         |          |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>332'806'089.10</b> | <b>13.89%</b>                      |
| AARGAUISCHE KANTONALBANK                        | CHF     | 1.000%   | 19.06.23      | -                                  | 350'000             | -                      | 350'000                            | 359'625.00            | 0.02%                              |
| AARGAUISCHE KANTONALBANK                        | CHF     | 1.600%   | 18.05.37      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'029'000.00          | 0.04%                              |
| ABB LTD                                         | CHF     | 1.250%   | 11.10.16      | 200'000                            | -                   | -                      | 200'000                            | 204'100.00            | 0.01%                              |
| ABB LTD                                         | CHF     | 2.250%   | 11.10.21      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 556'500.00            | 0.02%                              |
| ABBAY NATL TREASURY SERV                        | CHF     | 2.500%   | 08.06.15      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 508'640.00            | 0.02%                              |
| ABN AMRO 1.5% 12-10.2.14 EMTN                   | CHF     | 1.500%   | 10.02.14      | 1'250'000                          | -                   | 1'250'000              | -                                  | -                     | -                                  |
| ABN AMRO BANK NV                                | CHF     | 2.500%   | 30.12.15      | 200'000                            | 1'000'000           | -                      | 1'200'000                          | 1'238'040.00          | 0.05%                              |
| ABN AMRO BANK NV                                | CHF     | 3.375%   | 15.08.31      | 1'500'000                          | -                   | -                      | 1'500'000                          | 1'991'880.00          | 0.08%                              |
| ABN AMRO BANK NV                                | CHF     | 1.625%   | 28.10.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 516'565.00            | 0.02%                              |
| ABN AMRO BANK NV                                | CHF     | 1.125%   | 25.10.18      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 256'322.50            | 0.01%                              |
| ABN AMRO BANK NV                                | CHF     | 1.125%   | 31.01.19      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 256'475.00            | 0.01%                              |
| ABN AMRO BANK NV                                | CHF     | 1.125%   | 24.04.20      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 256'375.00            | 0.01%                              |
| ABN AMRO FRN 11-15.07.14                        | CHF     | Fl. Rate | 15.07.14      | 1'000'000                          | -                   | 1'000'000              | -                                  | -                     | -                                  |
| ACCOR SA                                        | CHF     | 1.750%   | 27.06.22      | -                                  | 130'000             | -                      | 130'000                            | 134'156.10            | 0.01%                              |
| ADECCO SA                                       | CHF     | 2.125%   | 08.02.16      | 350'000                            | -                   | -                      | 350'000                            | 358'225.00            | 0.02%                              |
| ADUNO FRN 12-17.07.14                           | CHF     | Fl. Rate | 17.07.14      | 250'000                            | -                   | 250'000                | -                                  | -                     | -                                  |
| ADUNO HOLDING AG                                | CHF     | 2.250%   | 27.10.17      | 390'000                            | -                   | -                      | 390'000                            | 413'985.00            | 0.02%                              |
| ADUNO HOLDING AG                                | CHF     | 0.362%   | 15.07.16      | -                                  | 2'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 2'001'540.00          | 0.08%                              |
| ADUNO HOLDING AG                                | CHF     | 1.125%   | 16.07.21      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 256'400.00            | 0.01%                              |
| AEROPORTS DE PARIS                              | CHF     | 3.125%   | 15.07.15      | 700'000                            | 1'500'000           | -                      | 2'200'000                          | 2'253'768.00          | 0.10%                              |
| AFRICAN BK 4.75% 12-24.07.15                    | CHF     | 4.750%   | 24.07.15      | 200'000                            | -                   | 200'000                | -                                  | -                     | -                                  |
| AKADEMISKA HUS                                  | CHF     | 2.125%   | 04.07.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 536'830.00            | 0.02%                              |
| AKADEMISKA HUS                                  | CHF     | 3.250%   | 26.01.15      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'012'530.00          | 0.04%                              |
| ALLREAL HOLDING AG                              | CHF     | 2.000%   | 23.09.20      | 200'000                            | -                   | -                      | 200'000                            | 209'900.00            | 0.01%                              |
| ALLREAL HOLDING AG                              | CHF     | 2.500%   | 12.05.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 518'750.00            | 0.02%                              |
| ALPIQ HLDG 2.25% 11-20.09.21                    | CHF     | 2.250%   | 20.09.21      | 750'000                            | -                   | 750'000                | -                                  | -                     | -                                  |
| ALPIQ HLDG 3% 09-10.02.14                       | CHF     | 3.000%   | 10.02.14      | 700'000                            | -                   | 700'000                | -                                  | -                     | -                                  |
| AMCOR LTD                                       | CHF     | 1.125%   | 04.04.18      | 210'000                            | -                   | -                      | 210'000                            | 219'441.60            | 0.01%                              |
| AMERICA MOVIL SAB DE CV                         | CHF     | 1.125%   | 12.09.18      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 255'612.50            | 0.01%                              |
| AMERICA MOVIL SAB DE CV                         | CHF     | 2.000%   | 27.12.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 525'270.00            | 0.02%                              |
| AMERICA MOVIL SAB DE CV                         | CHF     | 2.250%   | 07.04.15      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 505'585.00            | 0.02%                              |
| AMERICAN INTL GROUP                             | CHF     | 2.750%   | 21.12.16      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 262'855.00            | 0.01%                              |
| AMERICAN INTL GROUP                             | CHF     | 3.375%   | 29.06.17      | 150'000                            | -                   | -                      | 150'000                            | 162'000.00            | 0.01%                              |
| ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN                        | CHF     | 1.500%   | 27.02.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 523'155.00            | 0.02%                              |
| ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN                        | CHF     | 2.000%   | 16.12.14      | 500'000                            | 2'000'000           | 500'000                | 2'000'000                          | 2'011'040.00          | 0.08%                              |
| ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN                        | CHF     | 1.000%   | 10.03.20      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 257'247.50            | 0.01%                              |
| ARYZTA AG                                       | CHF     | 3.250%   | 18.03.15      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 507'500.00            | 0.02%                              |
| ASB FINANCE LTD LONDON                          | CHF     | 0.875%   | 11.06.19      | 300'000                            | -                   | -                      | 300'000                            | 306'225.00            | 0.01%                              |
| ASB FINANCE LTD LONDON                          | CHF     | 0.468%   | 05.11.15      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 500'505.00            | 0.02%                              |
| AUCKLAND COUNCIL                                | CHF     | 1.125%   | 07.02.24      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 518'705.00            | 0.02%                              |
| AUCKLAND COUNCIL                                | CHF     | 1.500%   | 28.11.25      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 266'192.50            | 0.01%                              |
| AUSNET SERVICES HOLDINGS                        | CHF     | 1.500%   | 21.02.17      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 255'760.00            | 0.01%                              |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                         | Währung | %        | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF] | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|-------------------------------|---------|----------|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| AUST + NZ BANKING GROUP       | CHF     | 1.500%   | 13.02.19      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 527'975.00         | 0.02%                              |
| AXPO HOLDING AG               | CHF     | 3.125%   | 26.02.25      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 582'750.00         | 0.03%                              |
| BALOISE 1% 12-12.10.17        | CHF     | 1.000%   | 12.10.17      | 250'000                            | -                   | 250'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| BALOISE HOLDING AG            | CHF     | 1.750%   | 26.04.23      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 531'750.00         | 0.02%                              |
| BALOISE HOLDING AG            | CHF     | 3.500%   | 19.12.14      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'010'100.00       | 0.04%                              |
| BANCO DE CHILE                | CHF     | 0.611%   | 18.07.16      | 1'750'000                          | -                   | -                      | 1'750'000                          | 1'747'900.00       | 0.07%                              |
| BANCO DE CHILE                | CHF     | 0.763%   | 21.03.16      | -                                  | 150'000             | -                      | 150'000                            | 149'625.00         | 0.01%                              |
| BANCO DE CHILE                | CHF     | 1.500%   | 03.12.19      | -                                  | 150'000             | -                      | 150'000                            | 155'119.50         | 0.01%                              |
| BANCO DE CRED E INVER         | CHF     | 1.250%   | 26.09.16      | 120'000                            | -                   | -                      | 120'000                            | 121'356.00         | 0.01%                              |
| BANCO DE CREDITO E INVER      | CHF     | 1.125%   | 26.06.19      | -                                  | 200'000             | -                      | 200'000                            | 201'334.00         | 0.01%                              |
| BANCO GENERAL SA              | CHF     | 1.625%   | 18.06.18      | -                                  | 220'000             | -                      | 220'000                            | 218'218.00         | 0.01%                              |
| BANCO NAC DE DESEN ECONO      | CHF     | 2.750%   | 15.12.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 519'525.00         | 0.02%                              |
| BANCO SAFRA SA                | CHF     | 1.850%   | 27.06.17      | -                                  | 200'000             | -                      | 200'000                            | 202'500.00         | 0.01%                              |
| BANCO SANTANDER BRASIL        | CHF     | 3.125%   | 01.12.14      | 200'000                            | -                   | -                      | 200'000                            | 200'816.00         | 0.01%                              |
| BANCO SANTANDER BRAZ CI       | CHF     | 3.250%   | 12.04.16      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 257'817.50         | 0.01%                              |
| BANCO SANTANDER CHILE         | CHF     | 1.000%   | 31.07.17      | -                                  | 150'000             | -                      | 150'000                            | 150'880.50         | 0.01%                              |
| BANCO SANTANDER CHILE         | CHF     | 1.012%   | 28.03.17      | 300'000                            | -                   | -                      | 300'000                            | 300'192.00         | 0.01%                              |
| BANCO VOTO 2.75% 10-02.12.13  | CHF     | 2.750%   | 02.12.13      | 250'000                            | -                   | 250'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| BANK OF AMERICA CORP          | CHF     | 2.500%   | 28.09.17      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'060'110.00       | 0.05%                              |
| BANQ CANTONALE FRIBOURG       | CHF     | 1.125%   | 28.03.23      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 518'500.00         | 0.02%                              |
| BANQUE CANTONALE VAUDOIS      | CHF     | 1.500%   | 28.03.24      | -                                  | 200'000             | -                      | 200'000                            | 212'500.00         | 0.01%                              |
| BARCLAYS BANK PLC             | CHF     | 2.500%   | 29.03.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 517'840.00         | 0.02%                              |
| BARCLAYS BANK PLC             | CHF     | 0.710%   | 16.04.15      | 1'500'000                          | -                   | -                      | 1'500'000                          | 1'503'841.50       | 0.06%                              |
| BASELLANDSCHAFT KANTONBK      | CHF     | 1.750%   | 25.06.19      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 535'500.00         | 0.02%                              |
| BASELLANDSCHAFT KANTONBK      | CHF     | 1.750%   | 22.11.24      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'088'500.00       | 0.05%                              |
| BASLER KANTONALBANK           | CHF     | 1.875%   | 26.10.26      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 820'500.00         | 0.03%                              |
| BASLER KANTONALBANK           | CHF     | 3.250%   | 29.06.22      | 1'500'000                          | -                   | 500'000                | 1'000'000                          | 1'203'000.00       | 0.05%                              |
| BELL AG 1.75% 13-16.5.22      | CHF     | 1.750%   | 16.05.22      | 150'000                            | -                   | 150'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| BHARTI AIRTEL INTERNATIO      | CHF     | 3.000%   | 31.03.20      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 261'932.50         | 0.01%                              |
| BK J SAFRA SARASIN AG         | CHF     | 2.000%   | 15.10.15      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 508'300.00         | 0.02%                              |
| BK NEDERLANDSE GEMEENTEN      | CHF     | 1.125%   | 13.09.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 521'025.00         | 0.02%                              |
| BK NEDERLANDSE GEMEENTEN      | CHF     | 2.750%   | 03.07.15      | 1'000'000                          | 1'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 2'044'320.00       | 0.09%                              |
| BK NEDERLANDSE GEMEENTEN      | CHF     | 2.750%   | 11.05.16      | 1'500'000                          | -                   | 500'000                | 1'000'000                          | 1'045'030.00       | 0.04%                              |
| BK NEDERLANDSE GEMEENTEN      | CHF     | 3.125%   | 02.07.18      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'113'960.00       | 0.05%                              |
| BK OF COMMUNICATIONS HK       | CHF     | 0.875%   | 26.06.17      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 250'360.00         | 0.01%                              |
| BK OF SCOT 2.375% 05-20.12.13 | CHF     | 2.380%   | 20.12.13      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| BKW AG                        | CHF     | 3.375%   | 29.07.19      | 900'000                            | -                   | -                      | 900'000                            | 1'018'350.00       | 0.04%                              |
| BLACK SEA TRADE AND DEVE      | CHF     | 2.500%   | 04.10.16      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 254'875.00         | 0.01%                              |
| BMW (UK) CAPITAL PLC          | CHF     | 2.125%   | 29.06.15      | -                                  | 1'000'000           | -                      | 1'000'000                          | 1'015'850.00       | 0.04%                              |
| BMW FINANCE NV                | CHF     | 1.750%   | 29.09.17      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 785'152.50         | 0.03%                              |
| BMW US CAPITAL LLC            | CHF     | 3.625%   | 04.03.15      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'016'920.00       | 0.04%                              |
| BNG 2.25% 05-17.03.14         | CHF     | 2.250%   | 17.03.14      | 1'000'000                          | -                   | 1'000'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| BNZ INTERNATIONAL FNDNG       | CHF     | 2.000%   | 18.02.15      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 756'457.50         | 0.03%                              |
| BNZ INTERNATIONAL FNDNG       | CHF     | 1.500%   | 22.01.18      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 259'875.00         | 0.01%                              |
| BNZ INTERNATIONAL FNDNG       | CHF     | 1.112%   | 27.03.15      | 1'500'000                          | -                   | -                      | 1'500'000                          | 1'505'625.00       | 0.06%                              |
| BPCE SA                       | CHF     | 2.000%   | 13.04.15      | -                                  | 1'000'000           | -                      | 1'000'000                          | 1'010'500.00       | 0.04%                              |
| BQ CANTONALE DE GENEVE        | CHF     | 3.500%   | 17.11.14      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 502'450.00         | 0.02%                              |
| BRANDBREW SA 4.5% 09-11.06.14 | CHF     | 4.500%   | 11.06.14      | 1'800'000                          | -                   | 1'800'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| BUNDES IMMOBILIENGESSELL      | CHF     | 2.500%   | 14.04.15      | -                                  | 1'280'000           | -                      | 1'280'000                          | 1'298'713.60       | 0.06%                              |
| BUNDES IMMOBILIENGESSELL      | CHF     | 3.250%   | 16.07.19      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'142'720.00       | 0.05%                              |
| CAL LN FRN 10-4.10.13         | CHF     | Fl. Rate | 04.10.13      | 250'000                            | -                   | 250'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| CABEI 2.25% 10-13.12.13       | CHF     | 2.250%   | 13.12.13      | 1'000'000                          | -                   | 1'000'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| CAISSE D AMORT DETTE SOC      | CHF     | 2.375%   | 19.04.23      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 567'995.00         | 0.02%                              |
| CAISSE D AMORT DETTE SOC      | CHF     | 2.500%   | 09.12.25      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 577'280.00         | 0.02%                              |
| CAISSE FRANCAISE DE FIN       | CHF     | 2.375%   | 09.02.16      | -                                  | 1'060'000           | -                      | 1'060'000                          | 1'093'623.20       | 0.05%                              |
| CAISSE REFINANCE L HABIT      | CHF     | 1.500%   | 21.09.15      | -                                  | 1'000'000           | -                      | 1'000'000                          | 1'014'130.00       | 0.04%                              |
| CAISSE REFINANCE L HABIT      | CHF     | 1.375%   | 15.03.23      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 526'880.00         | 0.02%                              |
| CAISSE REFINANCE L HABIT      | CHF     | 1.750%   | 26.06.25      | 200'000                            | -                   | -                      | 200'000                            | 216'782.00         | 0.01%                              |
| CAISSE REFINANCE L HABIT      | CHF     | 2.375%   | 05.03.24      | 500'000                            | -                   | 250'000                | 250'000                            | 285'727.50         | 0.01%                              |
| CAISSE REFINANCE L HABIT      | CHF     | 2.500%   | 29.03.21      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 849'525.00         | 0.04%                              |
| CANADIAN IMPERIAL BANK        | CHF     | 1.750%   | 30.06.17      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 785'152.50         | 0.03%                              |
| CANTON OF BASLE LAND          | CHF     | 1.000%   | 30.03.27      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 502'680.00         | 0.02%                              |
| CANTON OF BASLE STADT         | CHF     | 2.500%   | 28.01.15      | 1'500'000                          | -                   | 500'000                | 1'000'000                          | 1'009'900.00       | 0.04%                              |
| CANTON OF GENEVA              | CHF     | 1.500%   | 14.10.24      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 532'000.00         | 0.02%                              |
| CANTON OF GENEVA              | CHF     | 2.000%   | 20.03.26      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 835'500.00         | 0.03%                              |
| CANTON OF NEUCHÂTEAU          | CHF     | 1.875%   | 10.11.15      | -                                  | 1'445'000           | -                      | 1'445'000                          | 1'475'489.50       | 0.06%                              |
| CANTON OF VAUD                | CHF     | 2.000%   | 24.10.33      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 563'000.00         | 0.02%                              |
| CANTON OF ZÜRICH              | CHF     | 2.375%   | 03.02.16      | 3'000'000                          | -                   | 500'000                | 2'500'000                          | 2'581'250.00       | 0.11%                              |
| CANTON OF ZÜRICH              | CHF     | 1.000%   | 03.12.25      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 511'750.00         | 0.02%                              |
| CEMBRA MONEY BANK AG          | CHF     | 1.125%   | 29.11.17      | -                                  | 140'000             | -                      | 140'000                            | 142'590.00         | 0.01%                              |
| CENTRAL AMERICAN BANK         | CHF     | 1.500%   | 16.12.19      | -                                  | 150'000             | -                      | 150'000                            | 156'468.00         | 0.01%                              |
| CENTRAL AMERICAN BANK         | CHF     | 1.875%   | 25.02.22      | -                                  | 150'000             | -                      | 150'000                            | 159'873.00         | 0.01%                              |
| CFF 1.75% 09-28.04.14         | CHF     | 1.750%   | 08.04.14      | 2'500'000                          | -                   | 2'500'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| CIE FINANCEMENT FONCIER       | CHF     | 2.125%   | 11.05.16      | -                                  | 1'750'000           | -                      | 1'750'000                          | 1'809'255.00       | 0.08%                              |
| CIF EUROMORTGAGE              | CHF     | 2.000%   | 30.01.19      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 803'970.00         | 0.03%                              |
| CITI CRED CRD ISSNCE TST      | CHF     | 2.500%   | 23.02.17      | -                                  | 2'250'000           | -                      | 2'250'000                          | 2'273'850.00       | 0.10%                              |
| CITIGROUP INC                 | CHF     | 2.375%   | 23.09.15      | 1'300'000                          | -                   | -                      | 1'300'000                          | 1'325'792.00       | 0.06%                              |
| CITIGROUP INC                 | CHF     | 3.000%   | 17.12.14      | 2'000'000                          | -                   | -                      | 2'000'000                          | 2'016'020.00       | 0.09%                              |
| CITY OF BERN                  | CHF     | 1.625%   | 01.11.24      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 805'125.00         | 0.03%                              |
| CITY OF COPENHAGEN            | CHF     | 2.750%   | 22.10.14      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'003'510.00       | 0.04%                              |
| CITY OF ST. GALLEN            | CHF     | 1.625%   | 10.11.25      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 544'250.00         | 0.02%                              |
| CITY OF ZÜRICH                | CHF     | 1.000%   | 05.12.23      | 700'000                            | -                   | -                      | 700'000                            | 717'150.00         | 0.03%                              |
| CITY OF ZÜRICH                | CHF     | 1.625%   | 26.09.24      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 809'250.00         | 0.03%                              |
| CITY OF ZÜRICH                | CHF     | 2.375%   | 10.09.18      | 800'000                            | -                   | -                      | 800'000                            | 870'800.00         | 0.04%                              |
| CLIENTIS AG                   | CHF     | 1.000%   | 18.04.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 506'750.00         | 0.02%                              |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Grátisitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                        | Währung | %      | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF] | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|------------------------------|---------|--------|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| COMMONWEALTH BANK AUST       | CHF     | 1.500% | 13.09.19      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 797'152.50         | 0.03%                              |
| COMMONWEALTH BANK AUST       | CHF     | 2.000% | 03.02.15      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'008'040.00       | 0.04%                              |
| COMMONWEALTH BANK AUST       | CHF     | 3.000% | 09.11.17      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'087'260.00       | 0.05%                              |
| COMMONWEALTH BANK AUST       | CHF     | 0.614% | 13.03.15      | 2'000'000                          | -                   | -                      | 2'000'000                          | 2'003'200.00       | 0.08%                              |
| COOP                         | CHF     | 3.250% | 31.07.15      | 500'000                            | -                   | 220'000                | 280'000                            | 287'336.00         | 0.01%                              |
| COOP GRUPPE                  | CHF     | 2.000% | 29.09.17      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 262'375.00         | 0.01%                              |
| COOP GRUPPE                  | CHF     | 2.000% | 30.06.16      | 500'000                            | 3'000'000           | -                      | 3'500'000                          | 3'603'250.00       | 0.15%                              |
| CORP ANDINA DE FOMENTO       | CHF     | 1.500% | 11.09.18      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 260'635.00         | 0.01%                              |
| CORP ANDINA DE FOMENTO       | CHF     | 1.500% | 13.08.20      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 523'045.00         | 0.02%                              |
| CORP ANDINA DE FOMENTO       | CHF     | 2.625% | 05.11.15      | -                                  | 2'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 2'056'740.00       | 0.09%                              |
| CORP ANDINA DE FOMENTO       | CHF     | 2.000% | 05.02.24      | -                                  | 150'000             | -                      | 150'000                            | 161'784.00         | 0.01%                              |
| CREDIT AGRICOLE HOME LOA     | CHF     | 1.125% | 12.08.21      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 260'147.50         | 0.01%                              |
| CREDIT AGRICOLE SA           | CHF     | 1.250% | 17.07.20      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 255'825.00         | 0.01%                              |
| CREDIT SUISSE                | CHF     | 0.750% | 11.07.19      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 251'077.50         | 0.01%                              |
| CREDIT SUISSE                | CHF     | 2.375% | 21.06.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 527'250.00         | 0.02%                              |
| CREDIT SUISSE LONDON         | CHF     | 0.292% | 19.08.16      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 249'505.00         | 0.01%                              |
| CS 4% 08-13.09.13 (RBG)      | CHF     | 4.000% | 13.09.13      | 1'800'000                          | -                   | 1'800'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| CZECH REPUBLIC               | CHF     | 2.875% | 23.11.16      | 1'000'000                          | 2'000'000           | -                      | 3'000'000                          | 3'174'060.00       | 0.13%                              |
| DAETWYLER HOLDING AG         | CHF     | 1.125% | 07.06.18      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 255'375.00         | 0.01%                              |
| DAIMLER INT 1.25% 11-31.3.14 | CHF     | 1.250% | 31.03.14      | 2'500'000                          | -                   | 2'500'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| DANONE                       | CHF     | 4.125% | 20.06.16      | -                                  | 1'300'000           | -                      | 1'300'000                          | 1'389'206.00       | 0.06%                              |
| DANSKE BANK A/S              | CHF     | 1.625% | 09.06.16      | -                                  | 2'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 2'052'940.00       | 0.09%                              |
| DANSKE BANK A/S              | CHF     | 1.500% | 21.12.16      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 254'737.50         | 0.01%                              |
| DANSKE BANK A/S              | CHF     | 3.500% | 02.07.15      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'028'520.00       | 0.04%                              |
| DEKABANK                     | CHF     | 3.125% | 16.12.15      | -                                  | 2'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 2'077'380.00       | 0.09%                              |
| DEUTSCHE BAHN FINANCE BV     | CHF     | 1.500% | 26.08.24      | -                                  | 300'000             | -                      | 300'000                            | 320'826.00         | 0.01%                              |
| DEUTSCHE BAHN FINANCE BV     | CHF     | 1.375% | 24.07.23      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 530'185.00         | 0.02%                              |
| DEUTSCHE BAHN FINANCE BV     | CHF     | 1.750% | 03.06.20      | 400'000                            | -                   | -                      | 400'000                            | 432'740.00         | 0.02%                              |
| DEUTSCHE BANK AG             | CHF     | 2.000% | 05.03.15      | -                                  | 2'480'000           | -                      | 2'480'000                          | 2'502'989.60       | 0.10%                              |
| DEUTSCHE HYPOTHEKENBANK      | CHF     | 2.375% | 09.12.15      | -                                  | 1'730'000           | -                      | 1'730'000                          | 1'778'405.40       | 0.07%                              |
| DEUTSCHE HYPOTHEKENBANK      | CHF     | 2.500% | 08.03.18      | 3'000'000                          | -                   | 2'000'000              | 1'000'000                          | 1'080'270.00       | 0.05%                              |
| DEUTSCHE TELEKOM AG          | CHF     | 2.250% | 08.07.16      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 258'642.50         | 0.01%                              |
| DNB BANK ASA                 | CHF     | 1.750% | 18.04.18      | 400'000                            | -                   | -                      | 400'000                            | 419'576.00         | 0.02%                              |
| DNB BANK ASA                 | CHF     | 2.125% | 12.11.15      | -                                  | 1'680'000           | -                      | 1'680'000                          | 1'717'111.20       | 0.07%                              |
| DNB BANK ASA                 | CHF     | 1.875% | 02.02.16      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 255'465.00         | 0.01%                              |
| DNB BOLIGKREDDIT AS          | CHF     | 2.250% | 26.03.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 536'740.00         | 0.02%                              |
| E ON INTL 3.375% 09-11.02.14 | CHF     | 3.380% | 11.02.14      | 1'000'000                          | -                   | 1'000'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| EBN BV                       | CHF     | 1.125% | 04.07.24      | 300'000                            | -                   | -                      | 300'000                            | 311'538.00         | 0.01%                              |
| EBN BV                       | CHF     | 1.625% | 03.10.23      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'086'140.00       | 0.05%                              |
| EBN BV                       | CHF     | 2.125% | 27.04.20      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'105'320.00       | 0.05%                              |
| EDF 3.375% 08-18.12.13       | CHF     | 3.380% | 18.12.13      | 1'750'000                          | -                   | 1'750'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| ELSEVIER FINANCE SA          | CHF     | 1.000% | 18.12.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 508'500.00         | 0.02%                              |
| EMIS FUER GEM WOHNBAUT       | CHF     | 0.875% | 24.03.23      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 514'000.00         | 0.02%                              |
| EMIS FUER GEM WOHNBAUT       | CHF     | 1.375% | 27.03.28      | 300'000                            | -                   | -                      | 300'000                            | 315'600.00         | 0.01%                              |
| EMIS FUER GEM WOHNBAUT       | CHF     | 1.750% | 14.09.26      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 550'750.00         | 0.02%                              |
| EMIS FUER GEM WOHNBAUT       | CHF     | 3.125% | 12.12.16      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'069'000.00       | 0.05%                              |
| EMIS FUER GEM WOHNBAUT       | CHF     | 0.750% | 24.09.24      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 503'125.00         | 0.02%                              |
| EMIS FUER GEM WOHNBAUT       | CHF     | 1.625% | 08.05.29      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 541'000.00         | 0.02%                              |
| EMMI AG 1.625% 13-12.7.23    | CHF     | 1.630% | 12.07.23      | 350'000                            | -                   | 350'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| EMMI FINANZ AG               | CHF     | 2.125% | 30.06.17      | 450'000                            | -                   | -                      | 450'000                            | 474'075.00         | 0.02%                              |
| ENEL FINANCE INTL NV         | CHF     | 2.750% | 17.12.18      | 300'000                            | -                   | -                      | 300'000                            | 322'488.00         | 0.01%                              |
| ENERGIE FINANZIERUNGS        | CHF     | 1.000% | 14.12.18      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 254'875.00         | 0.01%                              |
| ENERGIE FINANZIERUNGS        | CHF     | 2.625% | 31.01.23      | 360'000                            | -                   | -                      | 360'000                            | 395'100.00         | 0.02%                              |
| EUROFIMA                     | CHF     | 2.750% | 19.06.15      | 1'000'000                          | -                   | 500'000                | 500'000                            | 510'450.00         | 0.02%                              |
| EUROFIMA                     | CHF     | 2.875% | 04.02.30      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'236'500.00       | 0.05%                              |
| EUROFIMA                     | CHF     | 3.000% | 15.05.26      | 4'000'000                          | -                   | -                      | 4'000'000                          | 4'906'000.00       | 0.21%                              |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK     | CHF     | 2.000% | 24.08.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 559'090.00         | 0.02%                              |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK     | CHF     | 2.500% | 08.02.19      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'105'060.00       | 0.05%                              |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK     | CHF     | 2.625% | 11.02.25      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 595'860.00         | 0.03%                              |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK     | CHF     | 1.250% | 02.08.19      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 263'345.00         | 0.01%                              |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK     | CHF     | 1.625% | 02.04.26      | 1'000'000                          | 500'000             | -                      | 1'500'000                          | 1'627'590.00       | 0.07%                              |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK     | CHF     | 1.125% | 26.04.23      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 524'560.00         | 0.02%                              |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK     | CHF     | 1.625% | 02.04.26      | -                                  | 500'000             | 500'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| EVN 3.625% 09-20.02.14       | CHF     | 3.630% | 20.02.14      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| EXPORT IMPORT BK INDIA       | CHF     | 3.500% | 13.04.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 517'750.00         | 0.02%                              |
| EXPORT IMPORT BK KOREA       | CHF     | 2.375% | 30.03.15      | 375'000                            | -                   | -                      | 375'000                            | 379'650.00         | 0.02%                              |
| FIRSTRAND BANK LTD           | CHF     | 2.000% | 28.05.19      | -                                  | 200'000             | -                      | 200'000                            | 198'302.00         | 0.01%                              |
| FLUGHAFEN ZU 1.5% 13-17.4.23 | CHF     | 1.500% | 17.04.23      | 300'000                            | -                   | 300'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| FLUGHAFEN ZUERICH AG         | CHF     | 1.250% | 03.07.20      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 260'625.00         | 0.01%                              |
| FONDO MIVIVIENDA SA          | CHF     | 1.250% | 13.06.18      | -                                  | 110'000             | -                      | 110'000                            | 111'025.20         | 0.01%                              |
| GALENICA AG                  | CHF     | 2.500% | 27.10.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 528'750.00         | 0.02%                              |
| GAS NATURAL FENOSA FIN B     | CHF     | 2.125% | 08.02.19      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 263'335.00         | 0.01%                              |
| GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)     | CHF     | 2.850% | 25.10.19      | -                                  | 150'000             | -                      | 150'000                            | 137'550.00         | 0.01%                              |
| GDF SUEZ                     | CHF     | 1.500% | 20.10.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 518'905.00         | 0.02%                              |
| GECC 2% 10-18.2.14           | CHF     | 2.000% | 18.02.14      | 2'750'000                          | -                   | 2'750'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| GENERAL ELEC CAP CORP        | CHF     | 3.125% | 06.12.19      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 569'260.00         | 0.02%                              |
| GENERAL ELEC CAP CORP        | CHF     | 4.500% | 09.10.18      | 800'000                            | -                   | -                      | 800'000                            | 935'248.00         | 0.04%                              |
| GENERAL ELEC CAP CORP        | CHF     | 1.625% | 19.10.17      | -                                  | 300'000             | -                      | 300'000                            | 312'132.00         | 0.01%                              |
| GEORG FISCHER AG             | CHF     | 3.375% | 12.05.16      | 200'000                            | -                   | -                      | 200'000                            | 209'800.00         | 0.01%                              |
| GEORG FISCHER FINANZ AG      | CHF     | 2.500% | 12.09.22      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 276'250.00         | 0.01%                              |
| GEORG FISCHER FINANZ AG      | CHF     | 4.500% | 22.09.14      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 501'100.00         | 0.02%                              |
| GIVAUDAN 4.25% 09-19.03.14   | CHF     | 4.250% | 19.03.14      | 770'000                            | -                   | 770'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| GIVAUDAN SA                  | CHF     | 1.000% | 18.09.20      | -                                  | 320'000             | 320'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| GLARNER KANTONALBANK         | CHF     | 1.000% | 21.09.22      | 405'000                            | -                   | -                      | 405'000                            | 415'935.00         | 0.02%                              |
| GLENCORE FINANCE EUROPE      | CHF     | 2.625% | 03.12.18      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 267'680.00         | 0.01%                              |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Gratisitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                         | Währung | %        | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF] | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|-------------------------------|---------|----------|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| GLENCORE FINANCE EUROPE       | CHF     | 3.625%   | 06.04.16      | 350'000                            | -                   | -                      | 350'000                            | 366'401.00         | 0.02%                              |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC       | CHF     | 1.250%   | 11.09.19      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 256'022.50         | 0.01%                              |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC       | CHF     | 1.500%   | 29.11.18      | 200'000                            | -                   | -                      | 200'000                            | 207'036.00         | 0.01%                              |
| GRANDE DIXENCE SA             | CHF     | 2.625%   | 18.02.15      | -                                  | 1'000'000           | -                      | 1'000'000                          | 1'009'600.00       | 0.04%                              |
| GRAUBUNDNER KANTONALBANK      | CHF     | 2.125%   | 12.08.15      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'019'300.00       | 0.04%                              |
| GRAUBUNDNER KANTONALBANK      | CHF     | 2.000%   | 08.02.17      | -                                  | 1'000'000           | -                      | 1'000'000                          | 1'044'500.00       | 0.04%                              |
| GRAUBUNDNER KANTONALBANK      | CHF     | 0.750%   | 07.05.21      | -                                  | 400'000             | -                      | 400'000                            | 408'400.00         | 0.02%                              |
| GZO AG SPITAL WETZIKON        | CHF     | 1.875%   | 12.06.24      | -                                  | 350'000             | -                      | 350'000                            | 363'650.00         | 0.02%                              |
| HILTI 2.75% 06-14.11.13       | CHF     | 2.750%   | 14.11.13      | 1'000'000                          | -                   | 1'000'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| HOLCIM 4% 09-09.12.13         | CHF     | 4.000%   | 09.12.13      | 1'230'000                          | -                   | 1'230'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| HOLCIM LTD                    | CHF     | 2.000%   | 09.06.22      | -                                  | 375'000             | -                      | 375'000                            | 400'500.00         | 0.02%                              |
| HOLCIM LTD                    | CHF     | 2.375%   | 07.06.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 516'500.00         | 0.02%                              |
| HOLCIM OVERSEAS FINANCE       | CHF     | 3.375%   | 10.06.21      | 350'000                            | -                   | -                      | 350'000                            | 405'905.50         | 0.02%                              |
| HSBC FINANCE CORP             | CHF     | 3.250%   | 14.07.16      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'049'430.00       | 0.04%                              |
| HSBC FRN 11-1.4.2014          | CHF     | Fl. Rate | 01.04.14      | 460'000                            | -                   | 460'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| HYPOTHEKENBANK FRA LUX        | CHF     | 2.500%   | 29.08.25      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 263'015.00         | 0.01%                              |
| HYUCAP 2% 11-27.11.2013 (RBG) | CHF     | 2.000%   | 27.11.13      | -                                  | 250'000             | 250'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| HYUNDAI CAPITAL SERVICES      | CHF     | 2.250%   | 15.10.14      | 325'000                            | -                   | -                      | 325'000                            | 325'750.75         | 0.01%                              |
| HYUNDAI CAPITAL SERVICES      | CHF     | 3.000%   | 27.05.16      | 350'000                            | -                   | -                      | 350'000                            | 364'413.00         | 0.02%                              |
| IBERDROLA INTL BV             | CHF     | 3.000%   | 13.02.17      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 263'887.50         | 0.01%                              |
| IBM CORP                      | CHF     | 3.625%   | 27.05.15      | -                                  | 2'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 2'049'860.00       | 0.09%                              |
| ILE DE FRANCE                 | CHF     | 3.000%   | 27.11.14      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'006'820.00       | 0.04%                              |
| INDUSTRIAL BANK OF KOREA      | CHF     | 1.250%   | 19.06.15      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 252'065.00         | 0.01%                              |
| ING BANK NV                   | CHF     | 0.500%   | 13.09.16      | 1'000'000                          | 500'000             | -                      | 1'500'000                          | 1'505'895.00       | 0.06%                              |
| ING BANK NV                   | CHF     | 2.125%   | 07.10.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 518'255.00         | 0.02%                              |
| ING BANK NV                   | CHF     | 4.000%   | 24.04.15      | 1'000'000                          | 1'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 2'049'560.00       | 0.09%                              |
| ING NV FRN 12-01.03.14        | CHF     | Fl. Rate | 01.03.14      | 1'000'000                          | -                   | 1'000'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| INTERSHOP HOLDING AG          | CHF     | 1.500%   | 14.02.19      | -                                  | 200'000             | -                      | 200'000                            | 204'400.00         | 0.01%                              |
| INTL BK RECON + DEVELOP       | CHF     | 0.000%   | 26.11.21      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 487'605.00         | 0.02%                              |
| ITALY GOV T INT BOND          | CHF     | 2.500%   | 02.03.15      | -                                  | 200'000             | -                      | 200'000                            | 202'010.00         | 0.01%                              |
| JPM CHASE 2.75% 07-23.01.14   | CHF     | 2.750%   | 23.01.14      | 2'000'000                          | -                   | 2'000'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| JPMORGAN CHASE + CO           | CHF     | 1.125%   | 06.11.20      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 257'257.50         | 0.01%                              |
| KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY        | CHF     | 2.590%   | 20.06.19      | -                                  | 150'000             | -                      | 150'000                            | 148'752.00         | 0.01%                              |
| KDB 1.75% 10-01.10.14         | CHF     | 1.750%   | 01.10.14      | 300'000                            | -                   | 300'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| KIWIWIBANK LTD                | CHF     | 1.000%   | 23.12.20      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 259'032.50         | 0.01%                              |
| KOMMINV SVE2.75%17.09.13(RBG) | CHF     | 2.750%   | 17.09.13      | 250'000                            | -                   | 250'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| KOMMUNALKREDIT AUSTRIA        | CHF     | 3.375%   | 22.06.26      | 1'250'000                          | -                   | 500'000                | 750'000                            | 900'045.00         | 0.04%                              |
| KOMMUNEKREDIT                 | CHF     | 1.375%   | 21.01.15      | -                                  | 1'800'000           | -                      | 1'800'000                          | 1'809'054.00       | 0.08%                              |
| KOMMUNINVEST I SVERIGE        | CHF     | 1.250%   | 28.02.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 528'935.00         | 0.02%                              |
| KOREA DEVELOPMENT BANK        | CHF     | 1.500%   | 23.05.16      | 300'000                            | -                   | -                      | 300'000                            | 305'718.00         | 0.01%                              |
| KOREA FINANCE CORP            | CHF     | 0.516%   | 29.10.15      | 1'400'000                          | -                   | -                      | 1'400'000                          | 1'400'854.00       | 0.06%                              |
| KOREA GAS CORP                | CHF     | 2.250%   | 06.10.15      | 650'000                            | -                   | -                      | 650'000                            | 663'065.00         | 0.03%                              |
| KOREA LAND + HOUSING COR      | CHF     | 0.663%   | 18.12.15      | -                                  | 300'000             | -                      | 300'000                            | 300'558.00         | 0.01%                              |
| KOREA NATIONAL OIL CORP       | CHF     | 2.625%   | 12.05.16      | 350'000                            | -                   | -                      | 350'000                            | 363'006.00         | 0.02%                              |
| KOREA WESTERN POWER CO        | CHF     | 1.625%   | 26.03.19      | 175'000                            | -                   | -                      | 175'000                            | 182'278.25         | 0.01%                              |
| KR DISTRICT HEATING CORP      | CHF     | 0.750%   | 20.12.16      | -                                  | 200'000             | -                      | 200'000                            | 200'640.00         | 0.01%                              |
| KR LAND & HC FRN 11-12.12.13  | CHF     | Fl. Rate | 12.12.13      | 2'315'000                          | -                   | 2'315'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| KRAFTWERKE LINTH LIMMERN      | CHF     | 1.000%   | 11.09.24      | -                                  | 200'000             | -                      | 200'000                            | 200'638.00         | 0.01%                              |
| KRAFTWERKE LINTH LIMMERN      | CHF     | 2.875%   | 27.03.42      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 546'000.00         | 0.02%                              |
| KRAFTWERKE OBERHASLI          | CHF     | 1.875%   | 21.02.25      | 850'000                            | -                   | -                      | 850'000                            | 889'525.00         | 0.04%                              |
| KRAFTWERKE OBERHASLI          | CHF     | 2.750%   | 04.04.17      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'061'500.00       | 0.05%                              |
| KT ZUERICH 2.75% 04-24.11.17  | CHF     | 2.750%   | 24.11.17      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| KYUSHU POW 2.625% 06-06.12.13 | CHF     | 2.630%   | 06.12.13      | 1'000'000                          | -                   | 1'000'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| L BANK BW FOERDERBANK         | CHF     | 2.125%   | 24.08.15      | -                                  | 1'500'000           | -                      | 1'500'000                          | 1'529'370.00       | 0.06%                              |
| LAND NORDRHEIN WESTFALEN      | CHF     | 3.250%   | 28.08.15      | -                                  | 1'500'000           | -                      | 1'500'000                          | 1'547'055.00       | 0.07%                              |
| LANDBK HESSEN THUERINGEN      | CHF     | 3.000%   | 29.12.15      | -                                  | 1'500'000           | -                      | 1'500'000                          | 1'556'520.00       | 0.07%                              |
| LANDSHYPOTEK AB               | CHF     | 1.500%   | 24.10.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 526'965.00         | 0.02%                              |
| LANDWIRTSCH. RENTENBANK       | CHF     | 2.000%   | 30.06.15      | -                                  | 2'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 2'032'540.00       | 0.09%                              |
| LANSFORSKRINGAR HYPOTEK       | CHF     | 1.750%   | 21.07.15      | -                                  | 1'000'000           | -                      | 1'000'000                          | 1'014'010.00       | 0.04%                              |
| LDKR B-W 3% 03-14.10.13 (RBG) | CHF     | 3.000%   | 14.10.13      | 800'000                            | -                   | 800'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| LEASEPLAN CORPORATION NV      | CHF     | 2.250%   | 18.07.16      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 258'512.50         | 0.01%                              |
| LG ELECTRONICS INC            | CHF     | 2.000%   | 02.12.16      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 257'035.00         | 0.01%                              |
| LGT FIN 2.25% 06-10.02.14     | CHF     | 2.250%   | 10.02.14      | 1'000'000                          | -                   | 1'000'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| LGT FINANCE LIMITED           | CHF     | 2.500%   | 12.05.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 528'580.00         | 0.02%                              |
| LLOYDS 2.5% 11-15.04.14       | CHF     | 2.500%   | 15.04.14      | 300'000                            | -                   | 300'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| LLOYDS BANK PLC               | CHF     | 2.500%   | 23.03.15      | 1'500'000                          | -                   | -                      | 1'500'000                          | 1'518'165.00       | 0.06%                              |
| LONZA GROUP AG                | CHF     | 3.000%   | 02.06.16      | 400'000                            | -                   | -                      | 400'000                            | 418'000.00         | 0.02%                              |
| LUZERNER KANTONALBK AG        | CHF     | 1.625%   | 20.07.37      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 772'125.00         | 0.03%                              |
| LUZERNER KANTONALBK AG        | CHF     | 2.500%   | 07.01.22      | 1'250'000                          | -                   | -                      | 1'250'000                          | 1'426'875.00       | 0.06%                              |
| LVMH 3.375% 07-22.11.13       | CHF     | 3.380%   | 22.11.13      | 1'000'000                          | -                   | 1'000'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| LVMH MOET HENNESSY            | CHF     | 4.000%   | 02.06.15      | -                                  | 3'000'000           | -                      | 3'000'000                          | 3'083'760.00       | 0.13%                              |
| MCDONALD S CORP               | CHF     | 1.875%   | 23.06.16      | 175'000                            | 2'000'000           | -                      | 2'175'000                          | 2'239'662.75       | 0.09%                              |
| MET LIFE GLOB FUNDING I       | CHF     | 1.125%   | 18.06.20      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 257'237.50         | 0.01%                              |
| MFINANCE FRANCE SA            | CHF     | 2.500%   | 08.10.18      | -                                  | 200'000             | -                      | 200'000                            | 208'596.00         | 0.01%                              |
| MOBIMO HOLDING AG             | CHF     | 1.500%   | 29.10.18      | -                                  | 300'000             | -                      | 300'000                            | 308'700.00         | 0.01%                              |
| MOBIMO HOLDING AG             | CHF     | 1.625%   | 19.05.21      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 256'000.00         | 0.01%                              |
| MOBIMO HOLDING AG             | CHF     | 1.875%   | 16.09.24      | -                                  | 200'000             | -                      | 200'000                            | 201'142.00         | 0.01%                              |
| MOR ST CAP 3.125% 07-30.05.14 | CHF     | 3.130%   | 30.05.14      | 1'000'000                          | -                   | 1'000'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| MUNICIPALITY FINANCE PLC      | CHF     | 1.375%   | 08.06.27      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 263'962.50         | 0.01%                              |
| MUNICIPALITY FINANCE PLC      | CHF     | 1.375%   | 08.10.15      | -                                  | 2'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 2'028'060.00       | 0.09%                              |
| NANT DE DRANCE SA             | CHF     | 1.500%   | 15.02.21      | 130'000                            | -                   | -                      | 130'000                            | 134'940.00         | 0.01%                              |
| NANT DE DRANCE SA             | CHF     | 2.375%   | 15.02.28      | 440'000                            | -                   | -                      | 440'000                            | 471'240.00         | 0.02%                              |
| NANT DE DRANCE SA             | CHF     | 1.750%   | 18.07.24      | -                                  | 200'000             | -                      | 200'000                            | 206'400.00         | 0.01%                              |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK       | CHF     | 2.250%   | 02.12.14      | 2'000'000                          | -                   | 500'000                | 1'500'000                          | 1'508'130.00       | 0.06%                              |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK       | CHF     | 1.000%   | 17.04.20      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 256'935.00         | 0.01%                              |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Gratisstitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                         | Währung | %        | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF] | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|-------------------------------|---------|----------|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| NATIONAL AUSTRALIA BANK       | CHF     | 1.625%   | 05.09.23      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 265'470.00         | 0.01%                              |
| NEDER FINANCIERINGS MAAT      | CHF     | 2.625%   | 22.09.15      | -                                  | 2'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 2'052'000.00       | 0.09%                              |
| NEDER WATERSCHAPS BANK        | CHF     | 1.250%   | 09.08.24      | 300'000                            | -                   | -                      | 300'000                            | 313'845.00         | 0.01%                              |
| NEDER WATERSCHAPS BANK        | CHF     | 2.375%   | 27.01.23      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'143'950.00       | 0.05%                              |
| NESTLE FINANCE INTL LTD       | CHF     | 2.125%   | 29.05.15      | -                                  | 1'960'000           | -                      | 1'960'000                          | 1'988'929.60       | 0.08%                              |
| NEW YORK LIFE FUNDING         | CHF     | 2.375%   | 22.02.16      | -                                  | 2'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 2'063'980.00       | 0.09%                              |
| NIBC BANK NV                  | CHF     | 3.000%   | 19.12.16      | 150'000                            | -                   | -                      | 150'000                            | 152'350.50         | 0.01%                              |
| NORD/LB COVERED FIN BNK       | CHF     | 3.125%   | 17.12.15      | -                                  | 1'565'000           | -                      | 1'565'000                          | 1'624'970.80       | 0.07%                              |
| NORDEA BANK AB                | CHF     | 0.875%   | 25.09.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 510'655.00         | 0.02%                              |
| NORDEA BANK AB                | CHF     | 1.500%   | 29.09.17      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 259'355.00         | 0.01%                              |
| NORDEA BANK AB                | CHF     | 2.250%   | 06.05.16      | 500'000                            | 1'000'000           | -                      | 1'500'000                          | 1'550'415.00       | 0.07%                              |
| NORDEA BANK AB                | CHF     | 0.750%   | 04.10.19      | -                                  | 150'000             | -                      | 150'000                            | 152'461.50         | 0.01%                              |
| NORGES STATSBANER AS          | CHF     | 1.125%   | 02.05.23      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 518'510.00         | 0.02%                              |
| NORGES STATSBANER AS          | CHF     | 2.125%   | 14.02.20      | 350'000                            | -                   | -                      | 350'000                            | 384'615.00         | 0.02%                              |
| NORGES STATSBANER AS          | CHF     | 3.375%   | 03.08.15      | -                                  | 1'905'000           | -                      | 1'905'000                          | 1'961'426.10       | 0.08%                              |
| NOVARTIS AG                   | CHF     | 3.625%   | 26.06.15      | -                                  | 2'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 2'056'200.00       | 0.09%                              |
| OC OERLIKON CORP AG           | CHF     | 1.250%   | 17.06.19      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 252'125.00         | 0.01%                              |
| OEKB OEST. KONTROLLBANK       | CHF     | 1.000%   | 28.09.21      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 520'895.00         | 0.02%                              |
| OEKB OEST. KONTROLLBANK       | CHF     | 1.750%   | 24.05.23      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 273'095.00         | 0.01%                              |
| OEKB OEST. KONTROLLBANK       | CHF     | 2.875%   | 25.02.30      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 936'000.00         | 0.04%                              |
| OEKB OEST. KONTROLLBANK       | CHF     | 3.000%   | 23.10.15      | -                                  | 2'070'000           | -                      | 2'070'000                          | 2'138'247.90       | 0.09%                              |
| ONTARIO (PROVINCE OF)         | CHF     | 2.125%   | 29.06.15      | -                                  | 2'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 2'033'260.00       | 0.09%                              |
| ONTARIO (PROVINCE OF)         | CHF     | 2.375%   | 07.05.20      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 558'625.00         | 0.02%                              |
| ORANGE SA                     | CHF     | 3.500%   | 04.12.14      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'008'380.00       | 0.04%                              |
| PARGESA NETH. 1.75% 07-14 CV  | CHF     | 1.750%   | 15.06.14      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| PETROLEOS MEXICANOS           | CHF     | 3.500%   | 13.10.14      | 350'000                            | -                   | -                      | 350'000                            | 351'218.00         | 0.02%                              |
| PFANDBRIEF SCHW KANTBK        | CHF     | 2.000%   | 30.10.25      | 950'000                            | -                   | -                      | 950'000                            | 1'060'675.00       | 0.05%                              |
| PFANDBRIEF SCHW KANTBK        | CHF     | 1.375%   | 02.09.21      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'062'000.00       | 0.05%                              |
| PFANDBRIEF SCHW KANTBK        | CHF     | 1.375%   | 15.12.21      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 796'650.00         | 0.03%                              |
| PFANDBRIEF SCHW KANTBK        | CHF     | 1.375%   | 19.03.27      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 780'375.00         | 0.03%                              |
| PFANDBRIEF SCHW KANTBK        | CHF     | 1.750%   | 02.09.26      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'087'300.00       | 0.05%                              |
| PFANDBRIEF SCHW KANTBK        | CHF     | 2.000%   | 09.02.18      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'064'000.00       | 0.05%                              |
| PFANDBRIEF SCHW KANTBK        | CHF     | 2.500%   | 30.06.15      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'020'000.00       | 0.04%                              |
| PFANDBRIEF SCHW KANTBK        | CHF     | 3.250%   | 02.11.15      | 3'000'000                          | -                   | -                      | 3'000'000                          | 3'108'900.00       | 0.13%                              |
| PFANDBRIEF SCHW KANTBK        | CHF     | 2.250%   | 15.12.15      | -                                  | 2'500'000           | -                      | 2'500'000                          | 2'568'750.00       | 0.11%                              |
| PFANDBRIEF SCHW KANTBK        | CHF     | 1.000%   | 17.02.21      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 519'600.00         | 0.02%                              |
| PFANDBRIEF SCHW KANTBK        | CHF     | 1.500%   | 21.06.28      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 786'075.00         | 0.03%                              |
| PFANDBRIEF SCHW KANTBK        | CHF     | 1.000%   | 09.09.22      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'032'200.00       | 0.04%                              |
| PFANDBRIEF SCHW KANTBK        | CHF     | 1.500%   | 21.05.29      | 300'000                            | -                   | -                      | 300'000                            | 313'080.00         | 0.01%                              |
| PFANDBRIEF SCHW KANTBK        | CHF     | 1.750%   | 25.02.26      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'086'200.00       | 0.05%                              |
| PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO       | CHF     | 1.125%   | 03.03.21      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 522'750.00         | 0.02%                              |
| PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO       | CHF     | 1.375%   | 13.08.27      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 518'250.00         | 0.02%                              |
| PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO       | CHF     | 1.375%   | 15.08.22      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'061'100.00       | 0.05%                              |
| PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO       | CHF     | 1.500%   | 21.01.28      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 525'350.00         | 0.02%                              |
| PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO       | CHF     | 1.500%   | 27.04.27      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 527'000.00         | 0.02%                              |
| PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO       | CHF     | 1.625%   | 03.07.30      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 528'550.00         | 0.02%                              |
| PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO       | CHF     | 1.750%   | 15.07.25      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 816'750.00         | 0.03%                              |
| PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO       | CHF     | 2.125%   | 01.12.28      | 800'000                            | -                   | -                      | 800'000                            | 902'960.00         | 0.04%                              |
| PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO       | CHF     | 2.250%   | 25.02.20      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 276'625.00         | 0.01%                              |
| PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO       | CHF     | 2.500%   | 13.12.19      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 558'500.00         | 0.02%                              |
| PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO       | CHF     | 3.125%   | 15.08.18      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'116'700.00       | 0.05%                              |
| PFANDBRIEF SCHWEIZ HYPO       | CHF     | 3.375%   | 10.10.22      | 1'750'000                          | -                   | -                      | 1'750'000                          | 2'132'725.00       | 0.09%                              |
| PHILIP MORRIS INTL INC        | CHF     | 1.000%   | 18.09.20      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 256'362.50         | 0.01%                              |
| PKO FIN AB (PKO BANK PL)      | CHF     | 2.536%   | 21.12.15      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 256'125.00         | 0.01%                              |
| POHJOLA BANK PLC              | CHF     | 1.000%   | 14.07.21      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 511'675.00         | 0.02%                              |
| POLAND 2.125% 10-31.3.14      | CHF     | 2.130%   | 31.03.14      | 1'000'000                          | -                   | 1'000'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| PSP SWISS PR 1.875% 10-1.4.14 | CHF     | 1.880%   | 01.04.14      | 350'000                            | -                   | 350'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| PSP SWISS PROPERTY AG         | CHF     | 1.375%   | 04.02.20      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 258'000.00         | 0.01%                              |
| QNB FINANCE LTD               | CHF     | 0.550%   | 13.05.16      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 249'500.00         | 0.01%                              |
| QNB FINANCE LTD               | CHF     | 0.500%   | 27.06.16      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'000'630.00       | 0.04%                              |
| QNB FINANCE LTD               | CHF     | 0.414%   | 12.01.15      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 995'800.00         | 0.04%                              |
| RABOBANK NEDERLAND            | CHF     | 0.160%   | 09.06.16      | -                                  | 2'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 2'000'000.00       | 0.08%                              |
| RABOBANK NEDERLAND            | CHF     | 1.125%   | 08.04.21      | -                                  | 200'000             | -                      | 200'000                            | 206'882.00         | 0.01%                              |
| RABOBANK NEDERLAND            | CHF     | 2.000%   | 16.09.21      | 1'250'000                          | -                   | -                      | 1'250'000                          | 1'364'862.50       | 0.06%                              |
| RABOBANK NEDERLAND            | CHF     | 2.000%   | 06.02.19      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 535'690.00         | 0.02%                              |
| RABOBK 2.75% 07-16.03.15      | CHF     | 2.750%   | 16.03.15      | 250'000                            | -                   | 250'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| RABOBK FRN 12-12.3.14         | CHF     | Fl. Rate | 12.03.14      | 3'000'000                          | -                   | 3'000'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| RAIFFEISEN LB NIEDEROEST      | CHF     | 0.462%   | 05.12.14      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'000'110.00       | 0.04%                              |
| RAIFFEISEN LB NIEDEROEST      | CHF     | 1.000%   | 12.11.20      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 258'532.50         | 0.01%                              |
| RAIFFEISEN SCHWEIZ            | CHF     | 1.625%   | 31.03.15      | 600'000                            | -                   | -                      | 600'000                            | 605'040.00         | 0.03%                              |
| RAIFFEISEN SCHWEIZ            | CHF     | 2.000%   | 21.09.23      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 545'250.00         | 0.02%                              |
| RAIFFEISEN SCHWEIZ            | CHF     | 3.125%   | 30.05.16      | 300'000                            | -                   | -                      | 300'000                            | 315'150.00         | 0.01%                              |
| RAIFFEISEN SCHWEIZ            | CHF     | 0.312%   | 05.06.18      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 250'650.00         | 0.01%                              |
| RAIFFEISEN SCHWEIZ            | CHF     | 1.625%   | 07.02.22      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 265'375.00         | 0.01%                              |
| RCI BQ 2.25% 10-09.12.2013    | CHF     | 2.250%   | 09.12.2013    | 250'000                            | -                   | 250'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| REGIE AUTONOME DES TRANS      | CHF     | 3.000%   | 19.12.14      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'008'760.00       | 0.04%                              |
| REGNALSPTL EMMENTAL           | CHF     | 1.625%   | 17.04.23      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 262'000.00         | 0.01%                              |
| REPOWER AG                    | CHF     | 2.375%   | 20.07.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 531'750.00         | 0.02%                              |
| REPUBLIC OF AUSTRIA           | CHF     | 2.500%   | 14.07.16      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'045'390.00       | 0.04%                              |
| REPUBLIC OF LITHUANIA         | CHF     | 2.000%   | 11.04.18      | 300'000                            | -                   | -                      | 300'000                            | 312'009.00         | 0.01%                              |
| REPUBLIC OF POLAND            | CHF     | 2.750%   | 25.02.16      | 300'000                            | -                   | -                      | 300'000                            | 310'437.00         | 0.01%                              |
| REPUBLIC OF POLAND            | CHF     | 3.000%   | 23.09.14      | 1'750'000                          | -                   | -                      | 1'750'000                          | 1'752'432.50       | 0.07%                              |
| REPUBLIC OF POLAND            | CHF     | 3.250%   | 15.05.19      | 800'000                            | -                   | -                      | 800'000                            | 896'864.00         | 0.04%                              |
| REPUBLIC OF POLAND            | CHF     | 1.272%   | 14.08.15      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 252'745.00         | 0.01%                              |
| REPUBLIC OF POLAND            | CHF     | 2.625%   | 12.05.15      | -                                  | 2'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 2'032'140.00       | 0.09%                              |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Grattitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                           | Währung | %        | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF] | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|---------------------------------|---------|----------|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| RESEAU FERRE DE FRANCE          | CHF     | 3.000%   | 24.04.19      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'125'300.00       | 0.05%                              |
| ROCHE KAP 1% 12-21.09.18        | CHF     | 1.000%   | 01.09.18      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| ROCHE KAP FRN 12-23.09.13(RBG)  | CHF     | Fl. Rate | 23.09.13      | 2'000'000                          | -                   | 2'000'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| ROCHE KAPITALMARKT AG           | CHF     | 4.500%   | 23.03.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 554'750.00         | 0.02%                              |
| ROYAL BANK OF CANADA            | CHF     | 2.250%   | 21.04.21      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 559'380.00         | 0.02%                              |
| ROYAL BK OF SCOTLAND PLC        | CHF     | 2.750%   | 08.10.15      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 255'992.50         | 0.01%                              |
| RUSS AGR BK 3.125% 12-17.08.15  | CHF     | 3.130%   | 17.08.15      | 300'000                            | -                   | 300'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| RZD CAPITAL PLC (RZD)           | CHF     | 2.177%   | 26.02.18      | 300'000                            | -                   | -                      | 300'000                            | 274'671.00         | 0.01%                              |
| SBAB BANK 1.5% 11-28.4.14       | CHF     | 1.500%   | 28.04.14      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| SBAB BANK AB                    | CHF     | 2.000%   | 17.02.16      | -                                  | 2'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 2'049'300.00       | 0.09%                              |
| SBERBANK (SB CAP SA)            | CHF     | 3.100%   | 14.09.15      | 400'000                            | -                   | -                      | 400'000                            | 392'868.00         | 0.02%                              |
| SCHAFFHAUSER KANTONALBAN        | CHF     | 0.250%   | 28.10.16      | -                                  | 2'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 2'005'000.00       | 0.08%                              |
| SCHAFFHAUSER KANTONALBAN        | CHF     | 1.750%   | 28.10.25      | -                                  | 280'000             | -                      | 280'000                            | 304'360.00         | 0.01%                              |
| SCHINDLER HOLDING SA            | CHF     | 1.250%   | 21.11.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 511'000.00         | 0.02%                              |
| SCHWYZER KANTONALBANK           | CHF     | 1.375%   | 24.09.21      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 531'000.00         | 0.02%                              |
| SCHWYZER KANTONALBANK           | CHF     | 0.750%   | 05.10.20      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'022'500.00       | 0.04%                              |
| SGS SA                          | CHF     | 1.375%   | 25.02.22      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 261'250.00         | 0.01%                              |
| SGS SA                          | CHF     | 1.375%   | 25.02.22      | -                                  | 250'000             | 250'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| SGS SA                          | CHF     | 1.750%   | 27.02.24      | -                                  | 200'000             | -                      | 200'000                            | 212'600.00         | 0.01%                              |
| SGS SA                          | CHF     | 2.625%   | 08.03.19      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 550'000.00         | 0.02%                              |
| SGS SA                          | CHF     | 3.000%   | 27.05.21      | 275'000                            | -                   | -                      | 275'000                            | 318'037.50         | 0.01%                              |
| SGSNVX 1.875% 10-19.08.16       | CHF     | 1.880%   | 19.08.16      | 875'000                            | -                   | 875'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| SIKA AG                         | CHF     | 1.125%   | 14.11.19      | -                                  | 200'000             | -                      | 200'000                            | 206'700.00         | 0.01%                              |
| SLOVAK REPUBLIC                 | CHF     | 1.375%   | 16.10.19      | 200'000                            | -                   | -                      | 200'000                            | 208'796.00         | 0.01%                              |
| SLOVAK REPUBLIC                 | CHF     | 2.125%   | 25.04.18      | 350'000                            | -                   | -                      | 350'000                            | 372'389.50         | 0.02%                              |
| SOC NATL CHEMINS FER FRA        | CHF     | 2.250%   | 25.02.21      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 277'887.50         | 0.01%                              |
| SOC NATL CHEMINS FER FRA        | CHF     | 2.375%   | 24.07.19      | 300'000                            | -                   | -                      | 300'000                            | 329'958.00         | 0.01%                              |
| SPITAL LIMMATTAL                | CHF     | 1.875%   | 29.11.23      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 268'625.00         | 0.01%                              |
| ST GALLER KANTONALBANK          | CHF     | 2.625%   | 30.06.21      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 277'750.00         | 0.01%                              |
| ST GALLER KANTONALBANK          | CHF     | 3.250%   | 06.11.15      | 1'500'000                          | -                   | -                      | 1'500'000                          | 1'555'800.00       | 0.07%                              |
| STATE BANK OF INDIA             | CHF     | 3.375%   | 22.02.16      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 258'082.50         | 0.01%                              |
| STRAUMANN HLDG AG               | CHF     | 1.625%   | 30.04.20      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 262'250.00         | 0.01%                              |
| SULZER AG                       | CHF     | 2.250%   | 11.07.16      | 350'000                            | -                   | -                      | 350'000                            | 361'375.00         | 0.02%                              |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB        | CHF     | 1.250%   | 20.12.19      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 261'922.50         | 0.01%                              |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB        | CHF     | 0.625%   | 11.12.18      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 254'375.00         | 0.01%                              |
| SWEDBANK HYPOTEK AB             | CHF     | 2.125%   | 26.08.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 519'720.00         | 0.02%                              |
| SWEDISH COVERED BOND            | CHF     | 1.625%   | 19.03.15      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'008'320.00       | 0.04%                              |
| SWEDISH EXPORT CREDIT           | CHF     | 3.000%   | 27.02.18      | 2'000'000                          | -                   | 500'000                | 1'500'000                          | 1'648'695.00       | 0.07%                              |
| SWISS AUTO LEASE 2012 1         | CHF     | 0.783%   | 23.03.15      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'003'300.00       | 0.04%                              |
| SWISS CREDIT CARD ISSUAN        | CHF     | 0.875%   | 15.06.17      | 1'400'000                          | -                   | -                      | 1'400'000                          | 1'406'860.00       | 0.06%                              |
| SWISS LIFE HOLDING AG           | CHF     | 1.875%   | 21.06.23      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 525'500.00         | 0.02%                              |
| SWISS LIFE HOLDING AG           | CHF     | 0.010%   | 02.12.20      | -                                  | 105'000             | 105'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| SWISS PRIME SITE AG             | CHF     | 1.125%   | 11.07.18      | 300'000                            | -                   | -                      | 300'000                            | 306'000.00         | 0.01%                              |
| SWISS PRIME SITE AG             | CHF     | 2.000%   | 21.10.20      | -                                  | 150'000             | -                      | 150'000                            | 157'575.00         | 0.01%                              |
| SWISS PRIME SITE AG             | CHF     | 1.750%   | 16.04.21      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 258'375.00         | 0.01%                              |
| SWISS RE 3.25% 09-20.08.14      | CHF     | 3.250%   | 20.08.14      | 245'000                            | 900'000             | 1'145'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| SWISS REINSURANCE CO LTD        | CHF     | 2.000%   | 29.06.15      | 400'000                            | 1'000'000           | -                      | 1'400'000                          | 1'421'280.00       | 0.06%                              |
| SWISS REINSURANCE CO LTD        | CHF     | 2.125%   | 22.09.17      | 400'000                            | -                   | -                      | 400'000                            | 423'200.00         | 0.02%                              |
| SWISSCOM AG                     | CHF     | 1.750%   | 10.07.24      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 536'250.00         | 0.02%                              |
| SWISSCOM AG                     | CHF     | 2.625%   | 31.08.22      | 350'000                            | -                   | -                      | 350'000                            | 400'400.00         | 0.02%                              |
| SWISSCOM AG                     | CHF     | 3.250%   | 14.09.18      | 2'440'000                          | -                   | -                      | 2'440'000                          | 2'732'800.00       | 0.11%                              |
| SWISSGRID AG                    | CHF     | 1.625%   | 30.01.25      | 200'000                            | -                   | -                      | 200'000                            | 212'400.00         | 0.01%                              |
| SWITZERLAND                     | CHF     | 1.250%   | 11.06.24      | -                                  | 2'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 2'154'800.00       | 0.09%                              |
| SWITZERLAND                     | CHF     | 1.250%   | 11.06.24      | -                                  | 2'000'000           | 2'000'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| SWITZERLAND                     | CHF     | 1.500%   | 24.07.25      | -                                  | 1'000'000           | -                      | 1'000'000                          | 1'101'200.00       | 0.05%                              |
| SWITZERLAND                     | CHF     | 1.500%   | 24.07.25      | -                                  | 1'000'000           | 1'000'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| SWITZERLAND                     | CHF     | 2.000%   | 28.04.21      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 559'350.00         | 0.02%                              |
| SWITZERLAND                     | CHF     | 2.250%   | 06.07.20      | 8'900'000                          | -                   | -                      | 8'900'000                          | 9'976'900.00       | 0.42%                              |
| SWITZERLAND                     | CHF     | 3.000%   | 12.05.19      | 2'000'000                          | -                   | -                      | 2'000'000                          | 2'274'000.00       | 0.10%                              |
| SWITZERLAND 3% 03-08.01.18      | CHF     | 3.000%   | 08.01.18      | 2'400'000                          | -                   | 2'400'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| SYNGENTA FINANCE AG             | CHF     | 1.625%   | 01.11.24      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 265'500.00         | 0.01%                              |
| TELEFONICA EMISIONES SAU        | CHF     | 2.718%   | 14.12.18      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 269'055.00         | 0.01%                              |
| TELSTRA CORP LTD                | CHF     | 1.750%   | 14.12.18      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 264'550.00         | 0.01%                              |
| TEVA PHARM FIN V BV             | CHF     | 1.500%   | 25.10.18      | 350'000                            | -                   | -                      | 350'000                            | 363'671.00         | 0.02%                              |
| THURGAUER KANTONALBANK          | CHF     | 1.500%   | 04.03.27      | 350'000                            | -                   | -                      | 350'000                            | 367'500.00         | 0.02%                              |
| THURGAUER KANTONALBANK          | CHF     | 1.750%   | 20.05.14      | -                                  | 250'000             | 250'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| THURGAUER KANTONALBANK          | CHF     | 1.750%   | 30.09.24      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 543'000.00         | 0.02%                              |
| THURGAUER KB 2.75% 04-10.03.14  | CHF     | 2.750%   | 10.03.14      | 250'000                            | -                   | 250'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| TOTAL CAPITAL INTL SA           | CHF     | 1.000%   | 29.08.24      | -                                  | 300'000             | -                      | 300'000                            | 301'680.00         | 0.01%                              |
| TOTAL CAPITAL SA                | CHF     | 2.625%   | 06.10.14      | 2'000'000                          | -                   | -                      | 2'000'000                          | 2'004'520.00       | 0.08%                              |
| TOTAL CAPITAL SA                | CHF     | 3.125%   | 28.06.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 554'605.00         | 0.02%                              |
| TOYOTA 2.75% 07-21.02.14        | CHF     | 2.750%   | 01.02.14      | 1'570'000                          | -                   | 1'570'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| TRANSPOW FIN 3.375% 07-06.08.14 | CHF     | 3.380%   | 06.08.14      | 500'000                            | 2'000'000           | 2'500'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| UBS 4.25% 08-26.09.13           | CHF     | 4.250%   | 06.09.13      | 1'500'000                          | -                   | 1'500'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| UBS AG                          | CHF     | 4.125%   | 27.12.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 552'500.00         | 0.02%                              |
| VALIANT BANK                    | CHF     | 1.000%   | 22.11.19      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 252'750.00         | 0.01%                              |
| VILLE DE PARIS                  | CHF     | 3.250%   | 05.11.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 562'195.00         | 0.02%                              |
| VINCI SA                        | CHF     | 2.125%   | 15.12.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 524'475.00         | 0.02%                              |
| VNESHECONOMBANK(VEB)            | CHF     | 3.750%   | 17.02.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 485'940.00         | 0.02%                              |
| VORARLBERG LND HYPOBK AG        | CHF     | 2.625%   | 09.11.15      | -                                  | 1'455'000           | -                      | 1'455'000                          | 1'495'900.05       | 0.06%                              |
| VORARLBERG LND HYPOBK AG        | CHF     | 1.375%   | 25.07.18      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 256'230.00         | 0.01%                              |
| VTB CAP 3.15% 12-16.12.16       | CHF     | 3.150%   | 16.12.16      | 250'000                            | -                   | 250'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| WELLS FARGO + COMPANY           | CHF     | 1.250%   | 03.09.24      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 251'227.50         | 0.01%                              |
| WESTPAC BANKING CORP            | CHF     | 2.000%   | 15.12.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 519'725.00         | 0.02%                              |
| WESTPAC BK 2.125% 09-21.11.14   | CHF     | 2.130%   | 01.11.14      | 800'000                            | -                   | 800'000                | -                                  | -                  | -                                  |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                         | Währung | %      | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF]   | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|-------------------------------|---------|--------|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|----------------------|------------------------------------|
| WESTPAC SECURITIES NZ LT      | CHF     | 1.875% | 25.08.15      | -                                  | 2'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 2'031'740.00         | 0.09%                              |
| WESTPAC SECURITIES NZ LT      | CHF     | 0.625% | 02.09.20      | -                                  | 430'000             | -                      | 430'000                            | 430'817.00           | 0.02%                              |
| ZUERCHER KANTONALBANK         | CHF     | 1.500% | 27.01.23      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 534'250.00           | 0.02%                              |
| ZUERCHER KANTONALBANK         | CHF     | 2.375% | 29.03.23      | 1'150'000                          | -                   | -                      | 1'150'000                          | 1'312'725.00         | 0.06%                              |
| ZUERCHER KANTONALBANK         | CHF     | 0.202% | 07.05.15      | 2'000'000                          | -                   | -                      | 2'000'000                          | 2'000'400.00         | 0.08%                              |
| ZUERCHER KANTONALBANK         | CHF     | 0.102% | 26.06.15      | 3'000'000                          | -                   | -                      | 3'000'000                          | 3'000'000.00         | 0.13%                              |
| ZUERCHER KANTONALBANK         | CHF     | 0.116% | 29.01.18      | 4'000'000                          | -                   | -                      | 4'000'000                          | 4'000'000.00         | 0.17%                              |
| ZUGER KANTONALBANK            | CHF     | 1.000% | 26.09.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 515'750.00           | 0.02%                              |
| ZUGER KANTONALBANK            | CHF     | 2.375% | 25.05.21      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'127'500.00         | 0.05%                              |
| ZURICH INSURANCE CO           | CHF     | 2.250% | 27.07.17      | 350'000                            | -                   | -                      | 350'000                            | 369'950.00           | 0.02%                              |
| ZURICH INSURANCE CO           | CHF     | 2.375% | 23.11.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 541'750.00           | 0.02%                              |
| ZURICH INSURANCE CO           | CHF     | 2.875% | 27.07.21      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 286'875.00           | 0.01%                              |
| ZURICH INSURANCE CO           | CHF     | 4.625% | 29.05.49      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 811'875.00           | 0.03%                              |
| ZURICH INSURANCE CO           | CHF     | 0.625% | 22.07.20      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 250'585.00           | 0.01%                              |
| <b>Obligationen (DKK)</b>     |         |        |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>2'697'146.59</b>  | <b>0.11%</b>                       |
| KINGDOM OF DENMARK            | DKK     | 3.000% | 15.11.21      | 7'500'000                          | -                   | -                      | 7'500'000                          | 1'422'256.32         | 0.06%                              |
| KINGDOM OF DENMARK            | DKK     | 4.000% | 15.11.17      | 7'000'000                          | -                   | -                      | 7'000'000                          | 1'274'890.27         | 0.05%                              |
| <b>Obligationen (EUR)</b>     |         |        |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>95'295'599.75</b> | <b>3.98%</b>                       |
| ABERTIS 4.75% 12-25.10.19     | EUR     | 4.750% | 05.10.19      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| ADECCO INT FINANCIAL SVS      | EUR     | 4.750% | 13.04.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 682'147.12           | 0.03%                              |
| AMCOR LTD                     | EUR     | 4.625% | 16.04.19      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 701'611.70           | 0.03%                              |
| AMERICA MOVIL SAB DE CV       | EUR     | 3.750% | 28.06.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 655'619.31           | 0.03%                              |
| ANGLO AMER 5.875% 08-17.04.15 | EUR     | 5.880% | 07.04.15      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| AP MOELLER MAERSK A/S         | EUR     | 3.375% | 28.08.19      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 672'731.49           | 0.03%                              |
| ARKEMA                        | EUR     | 4.000% | 25.10.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 660'903.15           | 0.03%                              |
| ASML HOLDING NV               | EUR     | 5.750% | 13.06.17      | -                                  | 105'000             | -                      | 105'000                            | 143'386.43           | 0.01%                              |
| AUTOROUTES PARIS RHIN RH      | EUR     | 5.000% | 12.01.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 663'442.54           | 0.03%                              |
| BANCO DO BRASIL (CAYMAN)      | EUR     | 4.500% | 20.01.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 626'672.75           | 0.03%                              |
| BARRY CALLEBAUT SVCS NV       | EUR     | 6.000% | 13.07.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 677'068.35           | 0.03%                              |
| BELGACOM 3.875% 11-07.02.18   | EUR     | 3.880% | 07.02.18      | 200'000                            | -                   | 200'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| BELGIUM KINGDOM               | EUR     | 3.000% | 28.09.19      | 2'000'000                          | -                   | -                      | 2'000'000                          | 2'731'507.85         | 0.11%                              |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO      | EUR     | 2.100% | 30.04.17      | -                                  | 500'000             | 500'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO      | EUR     | 2.750% | 30.04.19      | -                                  | 2'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 2'613'719.07         | 0.11%                              |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO      | EUR     | 4.400% | 31.10.23      | -                                  | 3'750'000           | -                      | 3'750'000                          | 5'423'950.82         | 0.22%                              |
| BPCM 3.472\$ 11-01.06.16      | EUR     | 3.470% | 01.06.16      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| BRAMBLES FINANCE PLC          | EUR     | 4.625% | 20.04.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 683'890.30           | 0.03%                              |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND      | EUR     | 2.250% | 04.09.20      | 2'250'000                          | -                   | -                      | 2'250'000                          | 3'028'268.87         | 0.12%                              |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND      | EUR     | 4.000% | 04.01.37      | 3'000'000                          | -                   | -                      | 3'000'000                          | 5'178'460.01         | 0.21%                              |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND      | EUR     | 5.500% | 04.01.31      | 4'000'000                          | -                   | 2'500'000              | 1'500'000                          | 2'868'369.15         | 0.12%                              |
| BUONI POLIENNALI DEL TES      | EUR     | 3.750% | 01.05.21      | -                                  | 2'500'000           | -                      | 2'500'000                          | 3'411'218.13         | 0.14%                              |
| BUONI POLIENNALI DEL TES      | EUR     | 4.500% | 01.05.23      | -                                  | 6'250'000           | -                      | 6'250'000                          | 8'919'508.44         | 0.37%                              |
| BUONI POLIENNALI DEL TES      | EUR     | 4.750% | 01.08.23      | -                                  | 1'500'000           | -                      | 1'500'000                          | 2'181'215.65         | 0.09%                              |
| BUONI POLIENNALI DEL TES      | EUR     | 4.750% | 01.06.17      | 7'000'000                          | -                   | 1'500'000              | 5'500'000                          | 7'377'553.88         | 0.31%                              |
| CARREFOUR SA                  | EUR     | 4.000% | 09.04.20      | -                                  | 56'000              | -                      | 56'000                             | 78'329.20            | 0.00%                              |
| CESKE DRAHY                   | EUR     | 4.125% | 23.07.19      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 659'787.27           | 0.03%                              |
| CEZ AS                        | EUR     | 4.500% | 29.06.20      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 719'501.99           | 0.03%                              |
| COMMONWEALTH BANK AUST        | EUR     | 4.375% | 25.02.20      | 1'000'000                          | -                   | 500'000                | 500'000                            | 718'778.17           | 0.03%                              |
| COMMONWEALTH BANK AUST        | EUR     | 5.500% | 06.08.19      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 720'056.91           | 0.03%                              |
| COMPAGNIE DE ST GOBAIN        | EUR     | 4.750% | 11.04.17      | -                                  | 57'000              | 57'000                 | -                                  | -                    | -                                  |
| COMPAGNIE DE ST GOBAIN        | EUR     | 3.625% | 28.03.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 701'581.54           | 0.03%                              |
| COMPASS GR 3.125% 12-13.2.19  | EUR     | 3.130% | 13.02.19      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| COVENTRY BLDG SOCIETY         | EUR     | 2.500% | 18.11.20      | -                                  | 750'000             | -                      | 750'000                            | 964'655.02           | 0.04%                              |
| DANONE                        | EUR     | 3.600% | 23.11.20      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 697'932.31           | 0.03%                              |
| EFSS                          | EUR     | 2.750% | 18.07.16      | 1'600'000                          | -                   | -                      | 1'600'000                          | 2'027'646.29         | 0.08%                              |
| ENEL ENTE NAZ 4.875% 20.02.18 | EUR     | 4.880% | 20.02.18      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| ENI 4% 10-29.6.20             | EUR     | 4.000% | 29.06.20      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| ENI SPA                       | EUR     | 4.750% | 14.11.17      | -                                  | 150'000             | 150'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| ESB FINANCE LIMITED           | EUR     | 6.250% | 11.09.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 702'323.45           | 0.03%                              |
| ESSILOR INTERNATIONAL SA      | EUR     | 1.750% | 09.04.21      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 629'984.20           | 0.02%                              |
| EUROPEAN UNION                | EUR     | 2.750% | 21.09.21      | 1'500'000                          | -                   | -                      | 1'500'000                          | 2'070'924.38         | 0.09%                              |
| EUTELSAT SA                   | EUR     | 5.000% | 14.01.19      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 703'270.44           | 0.03%                              |
| EXPERIAN FINANCE PLC          | EUR     | 4.750% | 04.02.20      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 711'594.31           | 0.03%                              |
| FRANCE (GOVT OF)              | EUR     | 4.000% | 25.04.55      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 1'308'928.44         | 0.05%                              |
| GAS NATURAL CAPITAL           | EUR     | 6.000% | 27.01.20      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 753'678.11           | 0.03%                              |
| GLAXOSMITHKLINE CAPITAL       | EUR     | 4.000% | 16.06.25      | 750'000                            | 92'000              | -                      | 842'000                            | 1'252'931.72         | 0.05%                              |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC       | EUR     | 3.250% | 01.02.23      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 671'905.14           | 0.03%                              |
| HEINEKEN NV                   | EUR     | 3.500% | 19.03.24      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 700'091.69           | 0.03%                              |
| INTESA SAN 4.375% 11-16.8.16  | EUR     | 4.380% | 16.08.16      | 750'000                            | -                   | 750'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| INTESA SANPAOLO SPA           | EUR     | 4.375% | 15.10.19      | -                                  | 800'000             | 300'000                | 500'000                            | 697'105.95           | 0.03%                              |
| IRISH TSY 3.9 2023            | EUR     | 3.900% | 20.03.23      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 714'441.32           | 0.03%                              |
| IRISH TSY 5.5 2017            | EUR     | 5.500% | 18.10.17      | 1'500'000                          | -                   | -                      | 1'500'000                          | 2'103'188.42         | 0.09%                              |
| ITALY 4.5% 12-15.07.15 BTP    | EUR     | 4.500% | 15.07.15      | 2'000'000                          | -                   | 2'000'000              | -                                  | -                    | -                                  |
| ITALY 4.75% 12-01.05.17 BTP   | EUR     | 4.750% | 01.05.17      | 4'500'000                          | -                   | 4'500'000              | -                                  | -                    | -                                  |
| KONINKLIJKE KPN NV            | EUR     | 4.750% | 17.01.17      | -                                  | 53'000              | 53'000                 | -                                  | -                    | -                                  |
| KONINKLIJKE KPN NV            | EUR     | 4.500% | 04.10.21      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 712'046.70           | 0.03%                              |
| LAFARGE ST-UP 09-27.05.14     | EUR     | 7.630% | 07.05.14      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| LEGRAND SA                    | EUR     | 4.375% | 21.03.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 678'081.69           | 0.03%                              |
| MOTABILITY OPERATIONS GR      | EUR     | 3.750% | 29.11.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 662'718.72           | 0.03%                              |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK       | EUR     | 4.625% | 10.02.20      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 701'219.63           | 0.03%                              |
| NESTLE FIN 1.25% 13-4.5.20    | EUR     | 1.250% | 04.05.20      | 250'000                            | -                   | 250'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| OPTUS FINANCE PTY LTD         | EUR     | 3.500% | 15.09.20      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 684'252.21           | 0.03%                              |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                          | Währung | %      | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF]   | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|--------------------------------|---------|--------|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|----------------------|------------------------------------|
| PGNIG FINANCE AB               | EUR     | 4.000% | 14.02.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 643'205.88           | 0.03%                              |
| POHJOLA BANK PLC               | EUR     | 5.750% | 28.02.22      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 762'858.49           | 0.03%                              |
| POHJOLA BK 3% 10-08.09.17      | EUR     | 3.000% | 08.09.17      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| POSTNL                         | EUR     | 3.875% | 01.06.15      | -                                  | 63'000              | 63'000                 | -                                  | -                    | -                                  |
| PPG INDUSTRIES INC             | EUR     | 3.875% | 24.06.15      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 308'387.29           | 0.01%                              |
| RABOBANK NEDERLAND             | EUR     | 4.250% | 16.01.17      | -                                  | 100'000             | -                      | 100'000                            | 131'391.67           | 0.01%                              |
| RED ELEC FI 4.875% 11-29.04.20 | EUR     | 4.880% | 09.04.20      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| REPSOL INTL FINANCE            | EUR     | 4.875% | 19.02.19      | 700'000                            | -                   | 300'000                | 400'000                            | 562'186.89           | 0.02%                              |
| RESEAU FERRE DE FRANCE         | EUR     | 5.000% | 10.10.33      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 876'123.43           | 0.04%                              |
| SABIC CAPITAL I BV             | EUR     | 2.750% | 20.11.20      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 323'735.18           | 0.01%                              |
| SANTANDER 3.625% 10-06.04.17   | EUR     | 3.630% | 06.04.17      | 800'000                            | -                   | 800'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| SANTANDER INTL DEBT SA         | EUR     | 4.000% | 24.01.20      | -                                  | 700'000             | 200'000                | 500'000                            | 700'170.10           | 0.03%                              |
| SAP SE                         | EUR     | 3.500% | 10.04.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 645'510.03           | 0.03%                              |
| SEB SA                         | EUR     | 4.500% | 03.06.16      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'280'102.52         | 0.05%                              |
| SECURITAS AB                   | EUR     | 2.250% | 14.03.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 629'761.03           | 0.02%                              |
| SES                            | EUR     | 4.625% | 09.03.20      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 714'374.97           | 0.03%                              |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA         | EUR     | 4.250% | 21.02.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 679'595.67           | 0.03%                              |
| SKF AB                         | EUR     | 3.875% | 25.05.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 670'137.82           | 0.03%                              |
| SLM STUDENT LOAN TR 03 7       | EUR     | 0.792% | 15.12.33      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 478'143.65           | 0.02%                              |
| SNAM SPA                       | EUR     | 5.250% | 19.09.22      | 750'000                            | -                   | 250'000                | 500'000                            | 766'700.74           | 0.03%                              |
| SPAIN 3.3% 13-30.07.16         | EUR     | 3.300% | 30.07.16      | 3'500'000                          | -                   | 3'500'000              | -                                  | -                    | -                                  |
| SPAIN I/L BOND                 | EUR     | 1.800% | 30.11.24      | -                                  | 4'000'000           | -                      | 4'000'000                          | 5'218'173.31         | 0.22%                              |
| SUMITOMO MITSUI BANKING        | EUR     | 2.250% | 16.12.20      | -                                  | 750'000             | -                      | 750'000                            | 963'985.49           | 0.04%                              |
| SWEDBANK AB                    | EUR     | 3.375% | 09.02.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 645'413.52           | 0.03%                              |
| SWEDISH MATCH AB               | EUR     | 3.875% | 24.11.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 659'865.69           | 0.03%                              |
| TELENOR ASA                    | EUR     | 4.125% | 26.03.20      | -                                  | 59'000              | -                      | 59'000                             | 83'399.44            | -                                  |
| TELIA SONERA AB                | EUR     | 4.250% | 18.02.20      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 354'898.42           | 0.01%                              |
| TELSTRA CORP LTD               | EUR     | 3.500% | 21.09.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 702'088.21           | 0.03%                              |
| TERNA 2.875% 12-16.2.18 EMTN   | EUR     | 2.880% | 16.02.18      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| UNIBAIL RODAMCO SE             | EUR     | 4.625% | 23.09.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 654'364.69           | 0.03%                              |
| UNICREDIT SPA                  | EUR     | 3.625% | 24.01.19      | -                                  | 750'000             | 250'000                | 500'000                            | 667'435.58           | 0.03%                              |
| VALE SA                        | EUR     | 4.375% | 24.03.18      | -                                  | 148'000             | -                      | 148'000                            | 198'733.95           | 0.01%                              |
| VATTENFALL AB                  | EUR     | 1.000% | 31.12.49      | -                                  | 53'000              | 53'000                 | -                                  | -                    | -                                  |
| VINCI 4.125% 11-20.2.17        | EUR     | 4.130% | 20.02.17      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| WELLS FARGO + COMPANY          | EUR     | 2.625% | 16.08.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 662'417.13           | 0.03%                              |
| WPP PLC                        | EUR     | 6.625% | 12.05.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 664'238.73           | 0.03%                              |
| <b>Obligationen (GBP)</b>      |         |        |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>23'870'888.36</b> | <b>1.00%</b>                       |
| AUSNET SERVICES HOLDINGS       | GBP     | 7.125% | 26.06.18      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 443'598.73           | 0.02%                              |
| BAYER AG                       | GBP     | 5.625% | 23.05.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 858'633.14           | 0.04%                              |
| BK NEDERLANDSE GEMEENTEN       | GBP     | 1.875% | 07.12.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 762'582.19           | 0.03%                              |
| BNP PARIBAS                    | GBP     | 5.750% | 24.01.22      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 858'298.52           | 0.03%                              |
| BNPP 3.50% 11-07.12.16         | GBP     | 3.500% | 07.12.16      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| CAISSE D AMORT DETTE SOC       | GBP     | 2.250% | 07.12.15      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'547'340.51         | 0.06%                              |
| CITIGROUP INC                  | GBP     | 5.500% | 18.11.15      | 300'000                            | -                   | -                      | 300'000                            | 479'109.44           | 0.02%                              |
| EAST JAPAN RAILWAY CO          | GBP     | 4.750% | 08.12.31      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 884'984.41           | 0.04%                              |
| EE FINANCE PLC                 | GBP     | 4.375% | 28.03.19      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 401'508.95           | 0.02%                              |
| GE CAPITAL UK FUNDING          | GBP     | 5.125% | 03.03.15      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 1'164'863.04         | 0.05%                              |
| KFW                            | GBP     | 5.750% | 07.06.32      | 400'000                            | -                   | -                      | 400'000                            | 845'972.36           | 0.03%                              |
| MARKS + SPENCER PLC            | GBP     | 6.125% | 02.12.19      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 434'297.84           | 0.02%                              |
| MCDONALD S CORP                | GBP     | 6.375% | 03.02.20      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 907'867.81           | 0.04%                              |
| NATL GRID ELECT TRANS          | GBP     | 4.000% | 08.06.27      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 787'412.46           | 0.03%                              |
| ROCHE FINANCE EUROPE BV        | GBP     | 5.375% | 29.08.23      | 261'000                            | -                   | -                      | 261'000                            | 480'786.66           | 0.02%                              |
| SOC NATL CHEMINS FER FRA       | GBP     | 5.375% | 18.03.27      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 459'409.49           | 0.02%                              |
| TOYOTA 4% 11-07.12.17          | GBP     | 4.000% | 07.12.17      | 250'000                            | -                   | 250'000                | -                                  | -                    | -                                  |
| UK TSY 4 1/4 2036              | GBP     | 4.250% | 07.03.36      | 1'500'000                          | -                   | -                      | 1'500'000                          | 2'787'850.33         | 0.12%                              |
| UK TSY 4 1/4 2055              | GBP     | 4.250% | 07.12.55      | 1'500'000                          | -                   | -                      | 1'500'000                          | 3'021'270.12         | 0.13%                              |
| UK TSY 4 3/4 2020              | GBP     | 4.750% | 07.03.20      | 1'500'000                          | -                   | -                      | 1'500'000                          | 2'637'568.24         | 0.11%                              |
| UK TSY 5 2025                  | GBP     | 5.000% | 07.03.25      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'894'508.05         | 0.08%                              |
| VODAFONE GROUP PLC             | GBP     | 5.375% | 05.12.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 840'312.73           | 0.03%                              |
| WELLS FARGO + COMPANY          | GBP     | 4.625% | 02.11.35      | 300'000                            | -                   | -                      | 300'000                            | 505'410.52           | 0.02%                              |
| ZURICH FINANCE (UK) PLC        | GBP     | 6.625% | 29.10.49      | 250'000                            | 250'000             | -                      | 500'000                            | 867'302.82           | 0.04%                              |
| <b>Obligationen (JPY)</b>      |         |        |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>24'517'062.76</b> | <b>1.02%</b>                       |
| ASIAN DEVELOPMENT BANK         | JPY     | 2.350% | 21.06.27      | 300'000'000                        | -                   | -                      | 300'000'000                        | 3'141'598.68         | 0.13%                              |
| CAISSE D AMORT DETTE SOC       | JPY     | 0.753% | 13.04.17      | 300'000'000                        | -                   | -                      | 300'000'000                        | 2'657'706.16         | 0.11%                              |
| CITIGROUP INC                  | JPY     | 2.800% | 25.06.27      | 50'000'000                         | -                   | -                      | 50'000'000                         | 489'781.61           | 0.02%                              |
| DEUTSCHE BAHN FINANCE BV       | JPY     | 1.650% | 01.12.14      | 131'000'000                        | -                   | -                      | 131'000'000                        | 1'159'088.07         | 0.05%                              |
| DEVELOPMENT BK OF JAPAN        | JPY     | 1.050% | 20.06.23      | 300'000'000                        | -                   | -                      | 300'000'000                        | 2'771'670.57         | 0.11%                              |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK       | JPY     | 2.150% | 18.01.27      | 150'000'000                        | -                   | -                      | 150'000'000                        | 1'537'421.97         | 0.06%                              |
| GENERAL ELEC CAP CORP          | JPY     | 2.000% | 22.02.17      | 150'000'000                        | -                   | -                      | 150'000'000                        | 1'377'292.58         | 0.06%                              |
| JAPAN FIN ORG MUNICIPAL        | JPY     | 1.900% | 22.06.18      | 150'000'000                        | -                   | -                      | 150'000'000                        | 1'407'853.24         | 0.06%                              |
| KFW                            | JPY     | 2.050% | 16.02.26      | 50'000'000                         | 100'000'000         | -                      | 150'000'000                        | 1'534'816.84         | 0.06%                              |
| KFW                            | JPY     | 2.600% | 20.06.37      | 300'000'000                        | 100'000'000         | -                      | 400'000'000                        | 4'340'539.21         | 0.18%                              |
| KFW 1.35% 06-20.01.14          | JPY     | 1.350% | 20.01.14      | 200'000'000                        | -                   | 200'000'000            | -                                  | -                    | -                                  |
| NORDIC INVESTMENT BANK         | JPY     | 1.700% | 27.04.17      | 250'000'000                        | -                   | -                      | 250'000'000                        | 2'299'014.04         | 0.10%                              |
| RABOBANK NEDERLAND             | JPY     | 1.850% | 12.04.17      | 100'000'000                        | -                   | -                      | 100'000'000                        | 916'299.62           | 0.04%                              |
| WAL MART STORES INC            | JPY     | 0.580% | 28.07.15      | 100'000'000                        | -                   | -                      | 100'000'000                        | 883'980.17           | 0.04%                              |
| <b>Obligationen (MXN)</b>      |         |        |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>3'499'479.65</b>  | <b>0.15%</b>                       |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                          | Währung | %      | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF] | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|--------------------------------|---------|--------|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| MEXICAN UDIBONOS               | MXN     | 4.500% | 22.11.35      | 80'000                             | -                   | -                      | 80'000                             | 3'499'479.65       | 0.15%                              |
| <b>Obligationen (NOK)</b>      |         |        |               |                                    |                     |                        |                                    | -                  | -                                  |
| NORWAY 3.75% 10-25.5.21        | NOK     | 3.750% | 25.05.21      | 5'000'000                          | -                   | 5'000'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| NORWAY 4.25% 06-19.05.17       | NOK     | 4.250% | 09.05.17      | 4'800'000                          | -                   | 4'800'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| <b>Obligationen (NZD)</b>      |         |        |               |                                    |                     |                        |                                    | 10'140'359.35      | 0.42%                              |
| NEW ZEALAND INDEX LINKED       | NZD     | 2.000% | 20.09.25      | 12'000'000                         | -                   | -                      | 12'000'000                         | 9'258'594.91       | 0.38%                              |
| NEW ZEALAND INDEX LINKED       | NZD     | 4.500% | 15.02.16      | -                                  | 737'000             | -                      | 737'000                            | 881'764.44         | 0.04%                              |
| <b>Obligationen (PLN)</b>      |         |        |               |                                    |                     |                        |                                    | -                  | -                                  |
| BEI 6.5% 04-12.08.14           | PLN     | 6.500% | 02.08.14      | 1'700'000                          | -                   | 1'700'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| <b>Obligationen (SEK)</b>      |         |        |               |                                    |                     |                        |                                    | 2'301'730.84       | 0.10%                              |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK       | SEK     | 4.000% | 12.07.16      | 10'500'000                         | -                   | -                      | 10'500'000                         | 1'466'676.38       | 0.06%                              |
| INTL BK RECON + DEVELOP        | SEK     | 3.250% | 15.12.17      | -                                  | 2'000'000           | -                      | 2'000'000                          | 284'719.16         | 0.01%                              |
| SWEDEN 6.75% 97-05.05.14       | SEK     | 6.750% | 05.05.14      | 2'500'000                          | -                   | 2'500'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| SWEDISH GOVERNMENT             | SEK     | 4.250% | 12.03.19      | -                                  | 3'600'000           | -                      | 3'600'000                          | 550'335.30         | 0.03%                              |
| <b>Obligationen (USD)</b>      |         |        |               |                                    |                     |                        |                                    | 123'492'233.51     | 5.15%                              |
| 3M COMPANY                     | USD     | 5.700% | 15.03.37      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'169'247.38       | 0.06%                              |
| ABB TREASURY CENTER USA        | USD     | 4.000% | 15.06.21      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 494'755.91         | 0.02%                              |
| ABIBB 4.125% 09-15.1.15        | USD     | 4.130% | 15.01.15      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| ABN AMRO BANK NV               | USD     | 2.500% | 30.10.18      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 465'315.91         | 0.02%                              |
| ADOBE SYSTEMS INC              | USD     | 3.250% | 01.02.15      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 463'186.56         | 0.02%                              |
| AGENCE FRANCAISE DEVELOP       | USD     | 2.500% | 15.07.15      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 933'187.04         | 0.04%                              |
| ALCOA INC                      | USD     | 6.750% | 15.07.18      | -                                  | 78'000              | -                      | 78'000                             | 81'883.86          | 0.01%                              |
| ALTRIA GROUP INC               | USD     | 4.750% | 05.05.21      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 509'959.02         | 0.02%                              |
| AMERICAN EXPRESS CO            | USD     | 7.000% | 19.03.18      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 539'554.71         | 0.02%                              |
| AMERICAN INTL GROUP            | USD     | 5.850% | 16.01.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 519'662.45         | 0.02%                              |
| AMGEN INC                      | USD     | 2.500% | 15.11.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 472'454.96         | 0.02%                              |
| AMGEN INC                      | USD     | 3.625% | 15.05.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 475'742.86         | 0.02%                              |
| ANADARKO PETROLEUM CORP        | USD     | 6.375% | 15.09.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 522'135.24         | 0.02%                              |
| ANADOLU EFES                   | USD     | 3.375% | 01.11.22      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 407'438.77         | 0.02%                              |
| ANZ BK 2.4% 11-23.11.16 REGS   | USD     | 2.400% | 23.11.16      | 750'000                            | -                   | 750'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| AON CORP                       | USD     | 3.500% | 30.09.15      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 471'516.21         | 0.02%                              |
| ASTRAZENECA 5.9% 7-15.9.17     | USD     | 5.900% | 15.09.17      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| AT+T INC                       | USD     | 3.875% | 15.08.21      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 489'599.67         | 0.02%                              |
| ATLAS COPCO AB                 | USD     | 5.600% | 22.05.17      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 253'604.59         | 0.01%                              |
| AUST + NZ BANKING GROUP        | USD     | 5.100% | 13.01.20      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 519'694.50         | 0.02%                              |
| AUTOZONE INC                   | USD     | 4.000% | 15.11.20      | -                                  | 56'000              | -                      | 56'000                             | 54'688.99          | 0.01%                              |
| AUTOZONE INC                   | USD     | 3.700% | 15.04.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 475'284.94         | 0.02%                              |
| BANCO BRADESCO (CAYMAN)        | USD     | 4.500% | 12.01.17      | 500'000                            | 250'000             | -                      | 750'000                            | 722'523.22         | 0.03%                              |
| BANCO SANTANDER BRAS CI        | USD     | 4.625% | 13.02.17      | -                                  | 750'000             | -                      | 750'000                            | 726'266.76         | 0.03%                              |
| BANK OF AMERICA CORP           | USD     | 5.875% | 05.01.21      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 534'105.40         | 0.02%                              |
| BANK OF AMERICA CORP           | USD     | 6.875% | 25.04.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 533'743.64         | 0.02%                              |
| BANK OF NEW YORK MELLON        | USD     | 2.500% | 15.01.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 469'492.19         | 0.02%                              |
| BANK OF SCOTLAND PLC           | USD     | 5.250% | 21.02.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 503'465.64         | 0.02%                              |
| BARCLAYS BANK PLC              | USD     | 6.750% | 22.05.19      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 549'629.06         | 0.02%                              |
| BARCLAYS BK2.5%10-21.9.15 144A | USD     | 2.500% | 21.09.15      | 250'000                            | -                   | 250'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| BARRICK GOLD CORP              | USD     | 6.950% | 01.04.19      | -                                  | 69'000              | 69'000                 | -                                  | -                  | -                                  |
| BAT INTL FINANCE PLC           | USD     | 3.250% | 07.06.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 462'934.70         | 0.02%                              |
| BBVA US SENIOR SA UNIPER       | USD     | 4.664% | 09.10.15      | 500'000                            | 250'000             | -                      | 750'000                            | 714'569.07         | 0.03%                              |
| BECTON DICKINSON               | USD     | 3.250% | 12.11.20      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 717'873.00         | 0.03%                              |
| BEI 5.125% 07-15.4.14          | USD     | 5.130% | 15.04.14      | 3'000'000                          | -                   | 3'000'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| BG ENERGY CAPITAL PLC          | USD     | 2.875% | 15.10.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 474'492.73         | 0.02%                              |
| BHARTI AIRTEL INTERNATIO       | USD     | 5.125% | 11.03.23      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 485'162.38         | 0.02%                              |
| BHP BILL 1.625% 12-24.02.17    | USD     | 1.630% | 04.02.17      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| BK TOKYO MITSUBISHI UFJ        | USD     | 3.750% | 10.03.24      | -                                  | 750'000             | -                      | 750'000                            | 721'300.56         | 0.03%                              |
| BNP PARIBAS                    | USD     | 5.000% | 15.01.21      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 775'008.30         | 0.03%                              |
| BOA 5% 04-03.02.14             | USD     | 5.000% | 03.02.14      | 200'000                            | -                   | 200'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| BP CAPITAL MARKETS PLC         | USD     | 3.200% | 11.03.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 475'706.23         | 0.02%                              |
| BRE PROP 3.375% 12-15.01.23    | USD     | 3.380% | 05.01.23      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| BRF SA                         | USD     | 5.875% | 06.06.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 505'915.54         | 0.02%                              |
| BRITISH COLUMBIA PROV OF       | USD     | 2.650% | 22.09.21      | 1'250'000                          | -                   | -                      | 1'250'000                          | 1'170'742.50       | 0.06%                              |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOL       | USD     | 3.950% | 01.09.20      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 239'871.42         | 0.01%                              |
| CAISSE D AMORT DETTE SOC       | USD     | 1.625% | 06.07.15      | 2'000'000                          | -                   | -                      | 2'000'000                          | 1'852'343.26       | 0.09%                              |
| CATERPILLAR FINANCIAL SE       | USD     | 5.450% | 15.04.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 518'966.40         | 0.02%                              |
| CBS CORP                       | USD     | 3.375% | 01.03.22      | -                                  | 66'000              | -                      | 66'000                             | 61'243.38          | 0.01%                              |
| CEZ AS                         | USD     | 4.250% | 03.04.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 485'959.17         | 0.02%                              |
| CFF 2.5% 10-16.09.15 REG-S     | USD     | 2.500% | 16.09.15      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| CITIGP 5.85% 04-11.12.34 *OPR* | USD     | 5.850% | 11.12.34      | 250'000                            | -                   | 250'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| CITIGROUP INC                  | USD     | 3.500% | 15.05.23      | -                                  | 750'000             | -                      | 750'000                            | 674'509.79         | 0.03%                              |
| COCA COLA ICECEK URETIM        | USD     | 4.750% | 01.10.18      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 484'970.05         | 0.02%                              |
| CODELCO INC                    | USD     | 3.000% | 17.07.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 450'048.69         | 0.02%                              |
| COLBUN SA                      | USD     | 6.000% | 21.01.20      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 511'529.70         | 0.02%                              |
| COMCAST CORP                   | USD     | 3.125% | 15.07.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 468'603.81         | 0.02%                              |
| COMCAST CORP                   | USD     | 5.700% | 15.05.18      | -                                  | 77'000              | 77'000                 | -                                  | -                  | -                                  |
| CONAGRA FOODS INC              | USD     | 3.250% | 15.09.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 454'852.32         | 0.02%                              |
| CREDIT SUISSE NEW YORK         | USD     | 5.400% | 14.01.20      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 514'794.71         | 0.02%                              |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Grattitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                         | Währung | %        | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF] | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|-------------------------------|---------|----------|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| CROATIA                       | USD     | 6.750%   | 05.11.19      | -                                  | 197'000             | -                      | 197'000                            | 201'396.56         | 0.01%                              |
| CSFB CAP 1 2.6% 11-27.05.16   | USD     | 2.600%   | 07.05.16      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| CSX CORP                      | USD     | 4.250%   | 01.06.21      | -                                  | 45'000              | 45'000                 | -                                  | -                  | -                                  |
| CVS CAREMARK CORP             | USD     | 4.125%   | 15.05.21      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 496'399.86         | 0.02%                              |
| DAIMLER FINANCE NA LLC        | USD     | 3.000%   | 28.03.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 473'265.49         | 0.02%                              |
| DAIMLER FINANCE NA LLC        | USD     | 3.875%   | 15.09.21      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 492'003.78         | 0.02%                              |
| DANONE                        | USD     | 3.000%   | 15.06.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 456'555.80         | 0.02%                              |
| DBS BANK LTD/SINGAPORE        | USD     | 2.350%   | 28.02.17      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 943'362.13         | 0.04%                              |
| DEUTSCHE TELEKOM INT FIN      | USD     | 5.750%   | 23.03.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 492'040.41         | 0.02%                              |
| DEXIA CRE NY FRN 10.29.4.14 S | USD     | Fl. Rate | 29.04.14      | 1'600'000                          | -                   | 1'600'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| DISCOVERY COMMUNICATIONS      | USD     | 3.300%   | 15.05.22      | -                                  | 66'000              | -                      | 66'000                             | 60'674.59          | 0.01%                              |
| DP WORLD LTD                  | USD     | 6.850%   | 02.07.37      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 523'367.06         | 0.02%                              |
| ECOLAB INC                    | USD     | 3.000%   | 08.12.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 477'373.07         | 0.02%                              |
| EMPRESA DE TRANSPORTE ME      | USD     | 4.750%   | 04.02.24      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 245'154.73         | 0.01%                              |
| ENEL FINANCE INTL NV          | USD     | 5.125%   | 07.10.19      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 509'725.48         | 0.02%                              |
| ENERGIZER HOLDINGS INC        | USD     | 4.700%   | 24.05.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 476'333.59         | 0.02%                              |
| ERICSSON LM                   | USD     | 4.125%   | 15.05.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 483'289.47         | 0.02%                              |
| ESKOM HOLDINGS SOC LTD        | USD     | 5.750%   | 26.01.21      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 470'014.22         | 0.02%                              |
| ESSEX PORTFOLIO LP            | USD     | 3.375%   | 15.01.23      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 458'721.79         | 0.02%                              |
| EUROFIMA 4.25% 04-04.02.14    | USD     | 4.250%   | 04.02.14      | 1'000'000                          | -                   | 1'000'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| FEDEX CORP                    | USD     | 2.625%   | 01.08.22      | -                                  | 71'000              | 71'000                 | -                                  | -                  | -                                  |
| FISERV INC                    | USD     | 3.500%   | 01.10.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 464'276.42         | 0.02%                              |
| FLUOR CORP                    | USD     | 3.375%   | 15.09.21      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 473'421.18         | 0.02%                              |
| FREEMPORT MCMORAN INC         | USD     | 2.375%   | 15.03.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 464'386.32         | 0.02%                              |
| FRESENIUS MED CARE US         | USD     | 5.750%   | 15.02.21      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 995'986.88         | 0.04%                              |
| GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)      | USD     | 6.212%   | 22.11.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 478'810.96         | 0.02%                              |
| GENENTECH INC                 | USD     | 4.750%   | 15.07.15      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 475'179.61         | 0.02%                              |
| GENERAL ELECTRIC CO           | USD     | 4.125%   | 09.10.42      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 469'405.18         | 0.02%                              |
| GILEAD SCIENCES INC           | USD     | 4.500%   | 01.04.21      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 508'800.47         | 0.02%                              |
| GLOBO COMMUNICACOES PART      | USD     | 4.875%   | 11.04.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 480'244.26         | 0.02%                              |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC       | USD     | 5.250%   | 27.07.21      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 774'081.00         | 0.03%                              |
| GRUPO BIMBO SAB DE CV         | USD     | 4.500%   | 25.01.22      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 488'409.07         | 0.02%                              |
| GRUPO TELEVISIA SAB           | USD     | 6.625%   | 18.03.25      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 563'801.84         | 0.02%                              |
| HCP INC                       | USD     | 2.625%   | 01.02.20      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 456'711.50         | 0.02%                              |
| HCP INC                       | USD     | 5.375%   | 01.02.21      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 519'319.00         | 0.02%                              |
| HJ HEINZ CO                   | USD     | 3.125%   | 12.09.21      | -                                  | 212'000             | -                      | 212'000                            | 179'355.48         | 0.01%                              |
| HKCG FINANCE LTD              | USD     | 6.250%   | 07.08.18      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 787'729.45         | 0.03%                              |
| HONEYWELL INTERNATIONAL       | USD     | 5.300%   | 15.03.17      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 252'914.27         | 0.01%                              |
| HSBC BANK PLC                 | USD     | 4.125%   | 12.08.20      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 497'375.24         | 0.02%                              |
| HSBC FINANCE CORP             | USD     | 5.000%   | 30.06.15      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 474'378.25         | 0.02%                              |
| HUMANA INC                    | USD     | 7.200%   | 15.06.18      | -                                  | 78'000              | -                      | 78'000                             | 84'759.17          | 0.00%                              |
| HUTCHISON WHAM INT 09/16      | USD     | 4.625%   | 11.09.15      | 1'000'000                          | -                   | 500'000                | 500'000                            | 475'518.48         | 0.02%                              |
| HYATT HOTELS CORP             | USD     | 3.875%   | 15.08.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 479'923.72         | 0.02%                              |
| HYUNDAI MOTOR MANUFACTUR      | USD     | 4.500%   | 15.04.15      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 467'926.08         | 0.02%                              |
| HYUNDAI STEEL CO              | USD     | 4.625%   | 21.04.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 478'179.02         | 0.02%                              |
| INTEL CORP                    | USD     | 3.300%   | 01.10.21      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 478'238.55         | 0.02%                              |
| INTERNATIONAL PAPER CO        | USD     | 9.375%   | 15.05.19      | -                                  | 52'000              | 52'000                 | -                                  | -                  | -                                  |
| INTL BK RECON + DEVELOP       | USD     | 4.750%   | 15.02.35      | 1'500'000                          | -                   | -                      | 1'500'000                          | 1'681'280.80       | 0.07%                              |
| INTL BK RECON + DEVELOP       | USD     | 7.625%   | 19.01.23      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 321'046.64         | 0.01%                              |
| JOHNSON + JOHNSON             | USD     | 5.950%   | 15.08.37      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'222'897.87       | 0.05%                              |
| JOHNSON CONTROLS INC          | USD     | 3.750%   | 01.12.21      | -                                  | 55'000              | -                      | 55'000                             | 52'619.84          | 0.00%                              |
| JPMORGAN CHASE + CO           | USD     | 4.950%   | 25.03.20      | 1'000'000                          | -                   | 500'000                | 500'000                            | 512'958.43         | 0.02%                              |
| JPMORGAN CHASE + CO           | USD     | 3.375%   | 01.05.23      | -                                  | 750'000             | -                      | 750'000                            | 677'593.91         | 0.03%                              |
| KELLOGG CO                    | USD     | 4.000%   | 15.12.20      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 494'279.67         | 0.02%                              |
| KINDER MORGAN ENER PART       | USD     | 3.450%   | 15.02.23      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 448'610.81         | 0.02%                              |
| KOHL S CORPORATION            | USD     | 4.000%   | 01.11.21      | -                                  | 53'000              | -                      | 53'000                             | 51'145.19          | 0.00%                              |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV        | USD     | 3.750%   | 15.03.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 483'376.47         | 0.02%                              |
| KROGER CO/THE                 | USD     | 3.400%   | 15.04.22      | -                                  | 63'000              | -                      | 63'000                             | 59'063.12          | 0.00%                              |
| LAB CORP OF AMER HLDGS        | USD     | 2.200%   | 23.08.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 464'093.25         | 0.02%                              |
| LAB CORP OF AMER HLDGS        | USD     | 3.750%   | 23.08.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 467'793.28         | 0.02%                              |
| LLOYDS BANK PLC               | USD     | 5.800%   | 13.01.20      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'067'597.19       | 0.05%                              |
| LUKOIL 6.125% 10-09.11.20     | USD     | 6.130%   | 09.11.20      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| LUKOIL INTL FINANCE BV        | USD     | 7.250%   | 05.11.19      | -                                  | 181'000             | -                      | 181'000                            | 176'271.96         | 0.01%                              |
| MCCORMICK + CO                | USD     | 3.900%   | 15.07.21      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 249'370.16         | 0.01%                              |
| MICROSOFT CORP                | USD     | 4.500%   | 01.10.40      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 981'049.36         | 0.04%                              |
| MITSUBISHI CORP               | USD     | 2.875%   | 18.07.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 475'083.45         | 0.02%                              |
| MIZUHO BANK LTD               | USD     | 3.500%   | 21.03.23      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 940'715.33         | 0.04%                              |
| MOLSON COORS BREWING CO       | USD     | 3.500%   | 01.05.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 470'288.98         | 0.02%                              |
| MONDELEZ INTERNATIONAL        | USD     | 6.500%   | 11.08.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 522'387.10         | 0.02%                              |
| MORGAN STANLEY                | USD     | 5.500%   | 26.01.20      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 780'997.96         | 0.03%                              |
| MORGAN STANLEY                | USD     | 4.750%   | 22.03.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 495'680.92         | 0.02%                              |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC        | USD     | 3.750%   | 15.05.22      | -                                  | 67'000              | -                      | 67'000                             | 61'227.57          | 0.00%                              |
| NASDAQ OMX GROUP              | USD     | 5.550%   | 15.01.20      | -                                  | 250'000             | -                      | 250'000                            | 254'407.10         | 0.01%                              |
| NEDER WATERSCHAPSBANK         | USD     | 2.000%   | 09.09.15      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 465'979.90         | 0.02%                              |
| NESTLE HOLDINGS INC           | USD     | 1.375%   | 21.06.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 461'565.50         | 0.02%                              |
| NORDEA 3.7% 09-13.11.14 REGS  | USD     | 3.700%   | 13.11.14      | 1'000'000                          | -                   | 1'000'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| NORDEA BANK AB                | USD     | 4.875%   | 13.05.21      | -                                  | 750'000             | -                      | 750'000                            | 751'667.86         | 0.03%                              |
| NORDEA BANK AB                | USD     | 4.250%   | 21.09.22      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 479'859.61         | 0.02%                              |
| NOVARTIS CAPITAL CORP         | USD     | 3.700%   | 21.09.42      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 872'191.43         | 0.04%                              |
| NUCOR CORP                    | USD     | 4.125%   | 15.09.22      | -                                  | 52'000              | -                      | 52'000                             | 50'955.47          | 0.00%                              |
| OEKB 4.5% 05-09.03.15         | USD     | 4.500%   | 09.03.15      | 1'000'000                          | -                   | 1'000'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| OPTUS FINANCE PTY LTD         | USD     | 4.625%   | 15.10.19      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 502'531.47         | 0.02%                              |
| ORACLE CORP                   | USD     | 2.500%   | 15.10.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 445'757.93         | 0.02%                              |
| PETROBRAS INTL FIN CO         | USD     | 5.875%   | 01.03.18      | 500'000                            | 87'000              | -                      | 587'000                            | 585'934.55         | 0.03%                              |
| PETROLEOS MEXICANOS           | USD     | 4.875%   | 24.01.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 497'929.33         | 0.02%                              |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                         | Währung | %      | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF] | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|-------------------------------|---------|--------|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| PETROLEOS MEXICANOS           | USD     | 5.750% | 01.03.18      | -                                  | 88'000              | -                      | 88'000                             | 90'395.13          | 0.01%                              |
| PETRONAS CAPITAL LTD          | USD     | 5.250% | 12.08.19      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 776'066.10         | 0.03%                              |
| PHILIP MORRIS INTL INC        | USD     | 4.500% | 26.03.20      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 507'614.44         | 0.02%                              |
| POSCO                         | USD     | 4.250% | 28.10.20      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 493'144.01         | 0.02%                              |
| PSA INTERNATIONAL PTE LT      | USD     | 3.875% | 11.02.21      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 490'117.13         | 0.02%                              |
| PTT GLOBAL CHEMICAL PCL       | USD     | 4.250% | 19.09.22      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 707'308.67         | 0.03%                              |
| RABOBANK NEDERLAND            | USD     | 5.250% | 24.05.41      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'072'680.15       | 0.05%                              |
| RAS LAFFAN LNG II             | USD     | 5.298% | 30.09.20      | 750'000                            | -                   | -                      | 750'000                            | 498'716.38         | 0.02%                              |
| REED ELSEVIER CAPITAL         | USD     | 3.125% | 15.10.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 453'583.87         | 0.02%                              |
| REPUBLIC OF LITHUANIA         | USD     | 7.375% | 11.02.20      | -                                  | 172'000             | -                      | 172'000                            | 192'616.74         | 0.01%                              |
| RIO TINTO FIN USA PLC         | USD     | 2.875% | 21.08.22      | -                                  | 73'000              | -                      | 73'000                             | 66'322.19          | 0.00%                              |
| ROCHE HLDGS INC               | USD     | 6.000% | 01.03.19      | -                                  | 228'000             | 56'000                 | 172'000                            | 183'951.22         | 0.01%                              |
| ROYAL BK SCOTLND GRP PLC      | USD     | 6.400% | 21.10.19      | 500'000                            | 250'000             | -                      | 750'000                            | 807'285.14         | 0.04%                              |
| SANOFI                        | USD     | 4.000% | 29.03.21      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 499'944.20         | 0.02%                              |
| SANTANDER UK PLC              | USD     | 5.000% | 07.11.23      | -                                  | 750'000             | -                      | 750'000                            | 741'398.89         | 0.03%                              |
| SASOL FINANCING INT           | USD     | 4.500% | 14.11.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 470'572.89         | 0.02%                              |
| SHELL INTERNATIONAL FIN       | USD     | 4.375% | 25.03.20      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 510'577.22         | 0.02%                              |
| SHELL INTERNATIONAL FIN       | USD     | 5.500% | 25.03.40      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'119'938.01       | 0.05%                              |
| SIMON PROPERTY GROUP LP       | USD     | 3.375% | 15.03.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 474'158.44         | 0.02%                              |
| SINOCHEN OVERSEAS CAPITA      | USD     | 4.500% | 12.11.20      | -                                  | 208'000             | -                      | 208'000                            | 204'197.33         | 0.01%                              |
| SINOPEC GRP OVERSEA 2012      | USD     | 2.750% | 17.05.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 470'041.70         | 0.02%                              |
| SK TELECOM CO LTD             | USD     | 2.125% | 01.05.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 458'877.48         | 0.02%                              |
| SP POWERASSETS LTD            | USD     | 2.700% | 14.09.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 448'281.10         | 0.02%                              |
| STANDARD CHARTERED PLC        | USD     | 3.850% | 27.04.15      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 934'853.89         | 0.04%                              |
| STATE STREET CORP             | USD     | 3.100% | 15.05.23      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 455'933.03         | 0.02%                              |
| STATOIL ASA                   | USD     | 3.125% | 17.08.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 482'932.28         | 0.02%                              |
| SUN HUNG KAI PROP (CAP)       | USD     | 3.625% | 16.01.23      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 458'135.65         | 0.02%                              |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB      | USD     | 5.125% | 30.03.20      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 522'767.18         | 0.02%                              |
| SWISS RE TREASURY (US)        | USD     | 2.875% | 06.12.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 443'894.18         | 0.02%                              |
| SYMANTEC CORP                 | USD     | 2.750% | 15.06.17      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 234'640.77         | 0.01%                              |
| SYNGENTA FINANCE NV           | USD     | 3.125% | 28.03.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 465'828.79         | 0.02%                              |
| TELECOM ITALIA CAPITAL        | USD     | 7.721% | 04.06.38      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 533'482.63         | 0.02%                              |
| TELEFONICA CHILE SA           | USD     | 3.875% | 12.10.22      | -                                  | 227'000             | -                      | 227'000                            | 204'078.86         | 0.01%                              |
| TELEFONICA EMISIONES SAU      | USD     | 3.729% | 27.04.15      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 933'269.47         | 0.04%                              |
| TELEFONICA EUROPE BV          | USD     | 8.250% | 15.09.30      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 639'231.25         | 0.03%                              |
| TEMASEK FINANCIAL I LTD       | USD     | 4.300% | 25.10.19      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'012'362.27       | 0.04%                              |
| TENCENT HOLDINGS LTD          | USD     | 4.625% | 12.12.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 486'801.75         | 0.02%                              |
| TESCO PLC                     | USD     | 5.500% | 15.11.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 508'548.61         | 0.02%                              |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC      | USD     | 3.600% | 15.08.21      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 477'469.24         | 0.02%                              |
| TIME WARNER INC               | USD     | 3.400% | 15.06.22      | 500'000                            | 61'000              | -                      | 561'000                            | 520'979.80         | 0.02%                              |
| TOTAL CAPITAL SA              | USD     | 2.300% | 15.03.16      | 250'000                            | -                   | -                      | 250'000                            | 234'890.34         | 0.01%                              |
| TSY INFL IX N/B               | USD     | 3.625% | 15.04.28      | -                                  | 633'000             | -                      | 633'000                            | 1'210'456.90       | 0.05%                              |
| TSY INFL IX N/B               | USD     | 0.125% | 15.07.22      | 4'000'000                          | -                   | -                      | 4'000'000                          | 3'806'875.06       | 0.16%                              |
| TSY INFL IX N/B               | USD     | 0.625% | 15.02.43      | 2'000'000                          | -                   | -                      | 2'000'000                          | 1'795'898.98       | 0.07%                              |
| TSY INFL IX N/B               | USD     | 2.375% | 15.01.25      | 2'500'000                          | -                   | -                      | 2'500'000                          | 3'510'114.54       | 0.16%                              |
| UBS AG STAMFORD CT            | USD     | 5.750% | 25.04.18      | -                                  | 750'000             | -                      | 750'000                            | 781'252.11         | 0.03%                              |
| UNILEVER 4.8% 09-15.2.19      | USD     | 4.800% | 15.02.19      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| UNION PACIFIC CORP            | USD     | 2.950% | 15.01.23      | -                                  | 63'000              | 63'000                 | -                                  | -                  | -                                  |
| UNITED TECHNOLOGIES CORP      | USD     | 4.500% | 15.04.20      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 510'137.61         | 0.02%                              |
| US TREASURY N/B               | USD     | 2.750% | 15.11.23      | -                                  | 3'000'000           | 3'000'000              | -                                  | -                  | -                                  |
| US TREASURY N/B               | USD     | 0.375% | 30.06.15      | 1'500'000                          | -                   | -                      | 1'500'000                          | 1'377'048.45       | 0.06%                              |
| US TREASURY N/B               | USD     | 0.875% | 31.12.16      | 9'000'000                          | -                   | -                      | 9'000'000                          | 8'279'033.55       | 0.36%                              |
| US TREASURY N/B               | USD     | 1.375% | 30.09.18      | 1'500'000                          | 3'000'000           | -                      | 4'500'000                          | 4'114'563.47       | 0.17%                              |
| US TREASURY N/B               | USD     | 4.375% | 15.05.40      | 3'000'000                          | 1'500'000           | -                      | 4'500'000                          | 5'155'359.02       | 0.22%                              |
| VALE OVERSEAS LIMITED         | USD     | 5.625% | 15.09.19      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 1'043'208.10       | 0.05%                              |
| VALERO ENERGY CORP            | USD     | 6.125% | 15.06.17      | -                                  | 81'000              | 81'000                 | -                                  | -                  | -                                  |
| VERISK ANALYTICS INC          | USD     | 4.875% | 15.01.19      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 496'129.68         | 0.02%                              |
| VERIZON COMMUNICATIONS        | USD     | 3.000% | 01.04.16      | 800'000                            | -                   | -                      | 800'000                            | 757'723.00         | 0.03%                              |
| VIACOM INC                    | USD     | 2.500% | 15.12.16      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 471'365.10         | 0.02%                              |
| WAL MART STORES INC           | USD     | 4.000% | 11.04.43      | 1'000'000                          | -                   | -                      | 1'000'000                          | 911'921.00         | 0.04%                              |
| WANT WANT CHINA FINANCE       | USD     | 1.875% | 14.05.18      | -                                  | 500'000             | -                      | 500'000                            | 449'435.07         | 0.02%                              |
| WASTE MNGT 2.6% 1.9.16 GTD SR | USD     | 2.600% | 01.09.16      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| WELLS FARGO + COMPANY         | USD     | 4.125% | 15.08.23      | -                                  | 750'000             | -                      | 750'000                            | 723'162.03         | 0.03%                              |
| WELLS FARGO 3.5% 12-8.3.22    | USD     | 3.500% | 08.03.22      | 500'000                            | -                   | 500'000                | -                                  | -                  | -                                  |
| WESFARMERS LTD                | USD     | 1.874% | 20.03.18      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 458'222.65         | 0.02%                              |
| WESTERN UNION CO/THE          | USD     | 2.875% | 10.12.17      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 472'889.99         | 0.02%                              |
| WESTPAC BANKING CORP          | USD     | 4.875% | 19.11.19      | 500'000                            | 250'000             | -                      | 750'000                            | 775'234.97         | 0.03%                              |
| WPP FINANCE 2010              | USD     | 3.625% | 07.09.22      | 500'000                            | -                   | -                      | 500'000                            | 469'757.78         | 0.02%                              |

**Obligationen (ZAR)** **1'180'052.67** **0.05%**

|                          |     |         |          |           |   |   |           |            |       |
|--------------------------|-----|---------|----------|-----------|---|---|-----------|------------|-------|
| REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | ZAR | 13.500% | 15.09.15 | 5'000'000 | - | - | 5'000'000 | 459'479.35 | 0.02% |
| REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | ZAR | 10.500% | 21.12.26 | 7'000'000 | - | - | 7'000'000 | 720'573.32 | 0.03% |

**NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE** -

**Anrechte \* (CHF)** -

|                                |     |   |   |   |        |        |   |   |   |
|--------------------------------|-----|---|---|---|--------|--------|---|---|---|
| BERNINVEST IMMO HELVETIC       | CHF | - | - | - | 13'200 | 13'200 | - | - | - |
| CREDIT SUISSE                  | CHF | - | - | - | 672    | 672    | - | - | - |
| LA FONCIERE                    | CHF | - | - | - | 3'600  | 3'600  | - | - | - |
| RIGHT IMMOB-CH INS56J 05.12.13 | CHF | - | - | - | 37'000 | 37'000 | - | - | - |
| RIGHT IMMOFONDS 13.11.13       | CHF | - | - | - | 47'160 | 47'160 | - | - | - |
| RIGHT POLYMN FDIIMMO 02.10.13  | CHF | - | - | - | 40'000 | 40'000 | - | - | - |
| RIGHT PROCIMMO SW 22.10.13     | CHF | - | - | - | 40'000 | 40'000 | - | - | - |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Gratisitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basisiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                               | Währung   | %        | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF]    | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|-------------------------------------|-----------|----------|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| RIGHTS ANRECHT SL HD 22.11.13       | CHF       | -        | -             | -                                  | 6'800               | 6'800                  | -                                  | -                     | -                                  |
| RIGHTS REALSTONE 13-20.9.13         | CHF       | -        | -             | -                                  | 135'788             | 135'788                | -                                  | -                     | -                                  |
| SWISSCANTO RTS                      | CHF       | -        | -             | -                                  | 15'000              | 15'000                 | -                                  | -                     | -                                  |
| SWISSINVEST REAL ESTATE INVEST      | CHF       | -        | -             | -                                  | 12'110              | 12'110                 | -                                  | -                     | -                                  |
| UBS AG RTS                          | CHF       | -        | -             | -                                  | 159'000             | 159'000                | -                                  | -                     | -                                  |
| UBS ANFOS 1                         | CHF       | -        | -             | -                                  | 82'008              | 82'008                 | -                                  | -                     | -                                  |
| <b>Anrechte * (EUR)</b>             |           |          |               |                                    |                     |                        |                                    | -                     | -                                  |
| BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIEN      | EUR       | -        | -             | -                                  | 5'000               | 5'000                  | -                                  | -                     | -                                  |
| DEUTSCHE BANK AG                    | EUR       | -        | -             | -                                  | 50'004              | 50'004                 | -                                  | -                     | -                                  |
| RIGHTS REED ELSEVIER 2013/DRIP      | EUR       | 56'206   | -             | -                                  | -                   | 56'206                 | -                                  | -                     | -                                  |
| RIGHTS ROYAL DUTCH 13-2.9.13        | EUR       | 142'095  | -             | -                                  | -                   | 142'095                | -                                  | -                     | -                                  |
| RIGHTS UNILEVER NV 13               | EUR       | 19'098   | -             | -                                  | -                   | 19'098                 | -                                  | -                     | -                                  |
| UNILEVER RTS                        | EUR       | -        | -             | -                                  | 29'250              | 29'250                 | -                                  | -                     | -                                  |
| <b>Sichtguthaben</b>                |           |          |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>213'024'387.24</b> | <b>8.89%</b>                       |
| <b>Derivative Finanzinstrumente</b> |           |          |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>5'662'218.25</b>   | <b>0.24%</b>                       |
| <b>Devisentermingeschäfte</b>       |           |          |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>-7'513'942.87</b>  | <b>-0.31%</b>                      |
| Devisentermingeschäfte              | CHF / AUD | 17.09.14 | 2'905'000     | 3'500'000                          | -89'541.98          | -0.00%                 |                                    |                       |                                    |
| Devisentermingeschäfte              | CHF / CAD | 17.09.14 | 6'502'860     | 7'800'000                          | -79'684.95          | -0.00%                 |                                    |                       |                                    |
| Devisentermingeschäfte              | CHF / DKK | 17.09.14 | 2'608'000     | 16'000'000                         | 17'261.12           | 0.00%                  |                                    |                       |                                    |
| Devisentermingeschäfte              | CHF / EUR | 17.09.14 | 1'824'075     | 1'500'000                          | 14'634.11           | 0.00%                  |                                    |                       |                                    |
| Devisentermingeschäfte              | NOK / EUR | 23.10.14 | 84'372'000    | 10'000'000                         | 163'557.47          | 0.01%                  |                                    |                       |                                    |
| Devisentermingeschäfte              | CHF / EUR | 22.10.14 | 36'414'000    | 30'000'000                         | 229'533.81          | 0.01%                  |                                    |                       |                                    |
| Devisentermingeschäfte              | NOK / EUR | 23.10.14 | 84'372'000    | 10'000'000                         | 255'607.04          | 0.01%                  |                                    |                       |                                    |
| Devisentermingeschäfte              | CHF / EUR | 17.09.14 | 94'852'450    | 78'100'000                         | 640'894.46          | 0.03%                  |                                    |                       |                                    |
| Devisentermingeschäfte              | CHF / GBP | 17.09.14 | 23'012'400    | 15'100'000                         | 51'179.71           | 0.00%                  |                                    |                       |                                    |
| Devisentermingeschäfte              | CHF / JPY | 17.09.14 | 24'584'000    | 2'800'000'000                      | -100'277.85         | -0.01%                 |                                    |                       |                                    |
| Devisentermingeschäfte              | CHF / MXN | 17.09.14 | 3'278'400     | 48'000'000                         | -79'875.83          | -0.00%                 |                                    |                       |                                    |
| Devisentermingeschäfte              | CHF / NZD | 17.09.14 | 9'977'600     | 12'800'000                         | 179'977.36          | 0.01%                  |                                    |                       |                                    |
| Devisentermingeschäfte              | CHF / PLN | 17.09.14 | 584'400       | 2'000'000                          | 12'134.55           | 0.00%                  |                                    |                       |                                    |
| Devisentermingeschäfte              | CHF / SEK | 17.09.14 | 2'303'000     | 17'500'000                         | 4'350.11            | 0.00%                  |                                    |                       |                                    |
| Devisentermingeschäfte              | CHF / USD | 22.10.14 | 255'730'785   | 285'000'000                        | -5'162'805.35       | -0.22%                 |                                    |                       |                                    |
| Devisentermingeschäfte              | CHF / USD | 17.09.14 | 123'957'600   | 139'200'000                        | -3'570'886.65       | -0.15%                 |                                    |                       |                                    |
| <b>Futures</b>                      |           |          |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>-6'579'141.12</b>  | <b>-0.27%</b>                      |
| ALUMINIUM 1 TON HIGHGRADE USD       | USD       | 16.12.13 | 40            | -                                  | 40                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| ALUMINIUM 1 TON HIGHGRADE USD       | USD       | 16.06.14 | 30            | -                                  | 30                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| ALUMINIUM 1 TON HIGHGRADE USD       | USD       | 16.12.14 | 20            | 40                                 | -                   | 60                     | -118'545.32                        | -0.01%                |                                    |
| BRENT CRUDE FUTR JAN14              | USD       | 16.12.13 | -             | 85                                 | 85                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| BRENT CRUDE FUTR FEB14              | USD       | 16.01.14 | -             | 85                                 | 85                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| BRENT CRUDE FUTR MAR14              | USD       | 26.02.14 | -             | 85                                 | 85                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| BRENT CRUDE FUTR APR14              | USD       | 14.03.14 | -             | 85                                 | 85                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| BRENT CRUDE FUTR MAY14              | USD       | 15.04.14 | -             | 90                                 | 90                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| BRENT CRUDE FUTR JUN14              | USD       | 15.05.14 | -             | 25                                 | 25                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| BRENT CRUDE FUTR JUL14              | USD       | 13.06.14 | -             | 90                                 | 90                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| BRENT CRUDE FUTR AUG14              | USD       | 16.07.14 | -             | 90                                 | 90                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| BRENT CRUDE FUTR SEP14              | USD       | 14.08.14 | -             | 5                                  | 5                   | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| BRENT CRUDE FUTR DEC14              | USD       | 13.11.14 | -             | 45                                 | -                   | 45                     | -191'870.59                        | -0.01%                |                                    |
| BRENT CRUDE FUTR MAR15              | USD       | 12.02.15 | -             | 90                                 | -                   | 90                     | -218'833.17                        | -0.01%                |                                    |
| COCOA FUTURE JUL14                  | USD       | 16.07.14 | -             | 100                                | 100                 | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COCOA FUTURE SEP14                  | USD       | 15.09.14 | -             | 40                                 | 40                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COCOA FUTURE DEC14                  | USD       | 15.12.14 | -             | 40                                 | -                   | 40                     | 47'230.38                          | 0.00%                 |                                    |
| COCOA FUTURE MAR15                  | USD       | 16.03.15 | -             | 35                                 | -                   | 35                     | 32'054.75                          | 0.00%                 |                                    |
| COFFEE 10 TONS ROBUSTA              | USD       | 31.01.14 | 60            | -                                  | 60                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COFF ROBUSTA 10TN MAR14             | USD       | 31.03.14 | -             | 60                                 | 60                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COFF ROBUSTA 10TN MAY14             | USD       | 30.05.14 | -             | 60                                 | 60                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COFF ROBUSTA 10TN SEP14             | USD       | 30.09.14 | -             | 60                                 | 60                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COFF ROBUSTA 10TN NOV14             | USD       | 28.11.14 | -             | 60                                 | -                   | 60                     | 12'089.22                          | 0.00%                 |                                    |
| COFFEE C                            | USD       | 18.12.13 | 35            | -                                  | 35                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COFFEE C                            | USD       | 19.03.14 | 35            | 5                                  | 40                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COFFEE 'C' FUTURE MAY14             | USD       | 19.05.14 | -             | 35                                 | 35                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COFFEE 'C' FUTURE JUL14             | USD       | 21.07.14 | -             | 10                                 | 10                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COFFEE 'C' FUTURE SEP14             | USD       | 18.09.14 | -             | 15                                 | 15                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COFFEE 'C' FUTURE DEC14             | USD       | 18.12.14 | -             | 55                                 | 5                   | 50                     | 741'701.03                         | 0.03%                 |                                    |
| COMM ORANGE JUICE FCOJ-A            | USD       | 08.11.13 | 20            | -                                  | 20                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COMM SOYBEAN OIL                    | USD       | 14.03.14 | 53            | -                                  | 53                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COMM SOYBEAN OIL                    | USD       | 14.07.14 | 2             | 83                                 | 85                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COMMODITIES CATTLE ALIVE            | USD       | 31.10.13 | 45            | -                                  | 45                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COMMODITIES CATTLE ALIVE            | USD       | 31.12.13 | 15            | -                                  | 15                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COMMODITIES COCOA                   | USD       | 14.03.14 | 125           | -                                  | 125                 | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COMMODITIES CORN BUSHEL BASED       | USD       | 13.12.13 | 125           | -                                  | 125                 | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COMMODITIES CORN BUSHEL BASED       | USD       | 14.03.14 | 50            | 25                                 | 75                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COMMODITIES CORN BUSHEL BASED       | USD       | 14.07.14 | 55            | 140                                | 195                 | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COMMODITIES CORN BUSHEL BASED       | USD       | 12.12.14 | 70            | -                                  | -                   | 70                     | -418'577.74                        | -0.02%                |                                    |
| COMMODITIES COTTON                  | USD       | 06.12.13 | 60            | -                                  | 60                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COMMODITIES GAS OIL                 | USD       | 12.09.13 | 45            | -                                  | 45                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COMMODITIES GAS OIL                 | USD       | 10.10.13 | -             | 40                                 | 40                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |
| COMMODITIES GAS OIL                 | USD       | 12.11.13 | -             | 40                                 | 40                  | -                      | -                                  | -                     | -                                  |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Grattitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                          | Währung | % | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF] | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|--------------------------------|---------|---|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| COMMODITIES HIGH GRADE COPPER  | USD     |   | 27.12.13      | 50                                 | -                   | 50                     | -                                  | -                  | -                                  |
| COMMODITIES LEAN HOGS          | USD     |   | 14.02.14      | 80                                 | -                   | 80                     | -                                  | -                  | -                                  |
| COMMODITIES LUMBER             | USD     |   | 15.11.13      | 20                                 | -                   | 20                     | -                                  | -                  | -                                  |
| COMMODITIES NATURAL GAS        | USD     |   | 27.12.13      | 210                                | 20                  | 230                    | -                                  | -                  | -                                  |
| COMMODITIES NICKEL             | USD     |   | 16.12.13      | 3                                  | -                   | 3                      | -                                  | -                  | -                                  |
| COMMODITIES NICKEL             | USD     |   | 16.06.14      | 5                                  | 13                  | 18                     | -                                  | -                  | -                                  |
| COMMODITIES OATS               | USD     |   | 13.12.13      | 30                                 | 10                  | 40                     | -                                  | -                  | -                                  |
| COMMODITIES OIL HEATING        | USD     |   | 29.11.13      | 45                                 | -                   | 45                     | -                                  | -                  | -                                  |
| COMMODITIES ROUGH RICE         | USD     |   | 14.11.13      | 18                                 | -                   | 18                     | -                                  | -                  | -                                  |
| COMMODITIES SOYBEANS           | USD     |   | 14.11.13      | 70                                 | 10                  | 80                     | -                                  | -                  | -                                  |
| COMMODITIES SOYBEANS           | USD     |   | 14.01.14      | -                                  | 55                  | 55                     | -                                  | -                  | -                                  |
| COMMODITIES SUGAR NO.11        | USD     |   | 28.02.14      | 100                                | -                   | 100                    | -                                  | -                  | -                                  |
| COMMODITIES SUGAR NO.11        | USD     |   | 30.06.14      | 72                                 | -                   | 72                     | -                                  | -                  | -                                  |
| COMMODITIES WHEAT              | USD     |   | 13.12.13      | 100                                | -                   | 100                    | -                                  | -                  | -                                  |
| COMMODITIES ZINC HIGHGRADE USD | USD     |   | 16.12.13      | 50                                 | -                   | 50                     | -                                  | -                  | -                                  |
| COPPER FUTURE MAY14            | USD     |   | 28.05.14      | -                                  | 50                  | 50                     | -                                  | -                  | -                                  |
| COPPER FUTURE SEP14            | USD     |   | 26.09.14      | -                                  | 60                  | 60                     | -                                  | -                  | -                                  |
| COPPER FUTURE DEC14            | USD     |   | 29.12.14      | -                                  | 90                  | -                      | 90                                 | -73'760.26         | 0.00%                              |
| CORN FUTURE SEP14              | USD     |   | 12.09.14      | -                                  | 195                 | 195                    | -                                  | -                  | -                                  |
| CORN FUTURE MAR15              | USD     |   | 13.03.15      | -                                  | 195                 | -                      | 195                                | -61'934.35         | 0.00%                              |
| CORN FUTURE JUL15              | USD     |   | 14.07.15      | -                                  | 150                 | -                      | 150                                | -281'967.28        | -0.01%                             |
| COTTON NO.2 FUTR MAR14         | USD     |   | 07.03.14      | -                                  | 60                  | 60                     | -                                  | -                  | -                                  |
| COTTON NO.2 FUTR MAY14         | USD     |   | 07.05.14      | -                                  | 60                  | 60                     | -                                  | -                  | -                                  |
| COTTON NO.2 FUTR JUL14         | USD     |   | 09.07.14      | -                                  | 20                  | 20                     | -                                  | -                  | -                                  |
| COTTON NO.2 FUTR DEC14         | USD     |   | 08.12.14      | -                                  | 50                  | -                      | 50                                 | -189'219.16        | -0.01%                             |
| CRUDE PALM OIL FUTURES         | MYR     |   | 15.11.13      | 45                                 | -                   | 45                     | -                                  | -                  | -                                  |
| CRUDE PALM OIL FU JUL14        | MYR     |   | 14.07.14      | -                                  | 80                  | 80                     | -                                  | -                  | -                                  |
| CRUDE PALM OIL FU NOV14        | MYR     |   | 14.11.14      | -                                  | 80                  | -                      | 80                                 | -265'929.16        | -0.01%                             |
| DAX INDEX FUTURE DEC13         | EUR     |   | 20.12.13      | -                                  | 25                  | 25                     | -                                  | -                  | -                                  |
| DAX INDEX FUTURE MAR14         | EUR     |   | 21.03.14      | -                                  | 25                  | 25                     | -                                  | -                  | -                                  |
| DAX INDEX FUTURE JUN14         | EUR     |   | 20.06.14      | -                                  | 25                  | 25                     | -                                  | -                  | -                                  |
| DAX INDEX FUTURE SEP14         | EUR     |   | 19.09.14      | -                                  | 25                  | 25                     | -                                  | -                  | -                                  |
| DAX-INDEX                      | EUR     |   | 20.09.13      | 25                                 | -                   | 25                     | -                                  | -                  | -                                  |
| EURO STOXX 50 PR               | EUR     |   | 20.09.13      | 500                                | -                   | 500                    | -                                  | -                  | -                                  |
| EURO STOXX 50 PR               | EUR     |   | 20.12.13      | -                                  | 1'750               | 1'750                  | -                                  | -                  | -                                  |
| EURO STOXX 50 SEP14            | EUR     |   | 19.09.14      | -                                  | -                   | 1'200                  | -1'200                             | -780'117.76        | -0.03%                             |
| EURO-BUND FUTURE SEP14         | EUR     |   | 08.09.14      | -                                  | 150                 | 150                    | -                                  | -                  | -                                  |
| FCOJ-A FUTURE JAN14            | USD     |   | 10.01.14      | -                                  | 20                  | 20                     | -                                  | -                  | -                                  |
| FCOJ-A FUTURE MAR14            | USD     |   | 11.03.14      | -                                  | 20                  | 20                     | -                                  | -                  | -                                  |
| FCOJ-A FUTURE MAY14            | USD     |   | 09.05.14      | -                                  | 20                  | 20                     | -                                  | -                  | -                                  |
| FCOJ-A FUTURE JUL14            | USD     |   | 11.07.14      | -                                  | 20                  | 20                     | -                                  | -                  | -                                  |
| FCOJ-A FUTURE SEP14            | USD     |   | 10.09.14      | -                                  | 20                  | 20                     | -                                  | -                  | -                                  |
| FCOJ-A FUTURE NOV14            | USD     |   | 07.11.14      | -                                  | 20                  | -                      | 20                                 | 9'630.16           | 0.00%                              |
| FTSE 100 IDX FUT DEC13         | GBP     |   | 20.12.13      | -                                  | 50                  | 50                     | -                                  | -                  | -                                  |
| FTSE 100 IDX FUT MAR14         | GBP     |   | 21.03.14      | -                                  | 50                  | 50                     | -                                  | -                  | -                                  |
| GAS OIL FUT (ICE) MAR14        | USD     |   | 12.03.14      | -                                  | 40                  | 40                     | -                                  | -                  | -                                  |
| GAS OIL FUT (ICE) APR14        | USD     |   | 10.04.14      | -                                  | 35                  | 35                     | -                                  | -                  | -                                  |
| GAS OIL FUT (ICE) JUN14        | USD     |   | 12.06.14      | -                                  | 35                  | 35                     | -                                  | -                  | -                                  |
| GAS OIL FUT (ICE) OCT14        | USD     |   | 10.10.14      | -                                  | 35                  | -                      | 35                                 | -92'592.42         | 0.00%                              |
| GAS OIL FUT (ICE) JAN15        | USD     |   | 12.01.15      | -                                  | 20                  | -                      | 20                                 | -59'530.24         | 0.00%                              |
| GASOLINE NY HARBOR RBOB        | USD     |   | 31.03.14      | 40                                 | -                   | 40                     | -                                  | -                  | -                                  |
| GASOLINE RBOB FUT FEB14        | USD     |   | 31.01.14      | -                                  | 40                  | 40                     | -                                  | -                  | -                                  |
| GASOLINE RBOB FUT APR14        | USD     |   | 31.03.14      | -                                  | 40                  | 40                     | -                                  | -                  | -                                  |
| GASOLINE RBOB FUT MAY14        | USD     |   | 30.04.14      | -                                  | 35                  | 35                     | -                                  | -                  | -                                  |
| GASOLINE RBOB FUT JUN14        | USD     |   | 30.05.14      | -                                  | 35                  | 35                     | -                                  | -                  | -                                  |
| GASOLINE RBOB FUT OCT14        | USD     |   | 30.09.14      | -                                  | 35                  | -                      | 35                                 | -171'268.51        | -0.01%                             |
| GASOLINE RBOB FUT APR15        | USD     |   | 31.03.15      | -                                  | 10                  | -                      | 10                                 | -44'120.15         | -                                  |
| GOLD 100 OZ FUTR JUN14         | USD     |   | 26.06.14      | -                                  | 35                  | 35                     | -                                  | -                  | -                                  |
| GOLD 100 OZ FUTR AUG14         | USD     |   | 27.08.14      | -                                  | 30                  | 30                     | -                                  | -                  | -                                  |
| GOLD 100 OZ FUTR DEC14         | USD     |   | 29.12.14      | -                                  | 45                  | -                      | 45                                 | -105'368.53        | -0.01%                             |
| GOLD USD OZ                    | USD     |   | 27.12.13      | 30                                 | -                   | 30                     | -                                  | -                  | -                                  |
| HANG SENG IDX FUT DEC13        | HKD     |   | 30.12.13      | -                                  | 100                 | 100                    | -                                  | -                  | -                                  |
| HANG SENG IDX FUT JAN14        | HKD     |   | 29.01.14      | -                                  | 100                 | 100                    | -                                  | -                  | -                                  |
| HANG SENG IDX FUT FEB14        | HKD     |   | 27.02.14      | -                                  | 100                 | 100                    | -                                  | -                  | -                                  |
| HARD RED WINTER WHEAT FUTURE   | USD     |   | 13.12.13      | 60                                 | -                   | 60                     | -                                  | -                  | -                                  |
| HONG KONG HANG SENG INDICES    | HKD     |   | 27.09.13      | 100                                | -                   | 100                    | -                                  | -                  | -                                  |
| HONG KONG HANG SENG INDICES    | HKD     |   | 30.10.13      | -                                  | 100                 | 100                    | -                                  | -                  | -                                  |
| HONG KONG HANG SENG INDICES    | HKD     |   | 28.11.13      | -                                  | 100                 | 100                    | -                                  | -                  | -                                  |
| ICE BRENT CRUDE OIL INDEXES    | USD     |   | 13.09.13      | 90                                 | -                   | 90                     | -                                  | -                  | -                                  |
| ICE BRENT CRUDE OIL INDEXES    | USD     |   | 14.11.13      | 25                                 | 85                  | 110                    | -                                  | -                  | -                                  |
| JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y   | JPY     |   | 10.09.13      | 13                                 | -                   | 13                     | -                                  | -                  | -                                  |
| JPN 10Y BOND(TSE) DEC13        | JPY     |   | 11.12.13      | -                                  | 13                  | 13                     | -                                  | -                  | -                                  |
| JPN 10Y BOND(TSE) MAR14        | JPY     |   | 11.03.14      | -                                  | 18                  | 18                     | -                                  | -                  | -                                  |
| JPN 10Y BOND(OSE) JUN14        | JPY     |   | 11.06.14      | -                                  | 18                  | 18                     | -                                  | -                  | -                                  |
| JPN 10Y BOND(OSE) SEP14        | JPY     |   | 10.09.14      | -                                  | 18                  | -                      | 18                                 | 161'861.73         | 0.01%                              |
| KC HRW WHEAT FUT JUL14         | USD     |   | 14.07.14      | -                                  | 60                  | 60                     | -                                  | -                  | -                                  |
| KC HRW WHEAT FUT SEP14         | USD     |   | 12.09.14      | -                                  | 60                  | 60                     | -                                  | -                  | -                                  |
| KC HRW WHEAT FUT DEC14         | USD     |   | 12.12.14      | -                                  | 25                  | -                      | 25                                 | -42'358.06         | 0.00%                              |
| KC HRW WHEAT FUT MAR15         | USD     |   | 13.03.15      | -                                  | 60                  | -                      | 60                                 | 12'844.79          | 0.00%                              |
| LEAN HOGS FUTURE AUG14         | USD     |   | 14.08.14      | -                                  | 25                  | 25                     | -                                  | -                  | -                                  |
| LEAN HOGS FUTURE OCT14         | USD     |   | 14.10.14      | -                                  | 25                  | -                      | 25                                 | -85'381.02         | 0.00%                              |
| LEAN HOGS FUTURE DEC14         | USD     |   | 12.12.14      | -                                  | 80                  | 15                     | 65                                 | 298'724.59         | 0.01%                              |
| LIVE CATTLE FUTR APR14         | USD     |   | 30.04.14      | -                                  | 45                  | 45                     | -                                  | -                  | -                                  |
| LIVE CATTLE FUTR JUN14         | USD     |   | 30.06.14      | -                                  | 15                  | 15                     | -                                  | -                  | -                                  |
| LIVE CATTLE FUTR AUG14         | USD     |   | 29.08.14      | -                                  | 15                  | 15                     | -                                  | -                  | -                                  |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Grattitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                          | Währung | % | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF] | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|--------------------------------|---------|---|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| LIVE CATTLE FUTR OCT14         | USD     |   | 31.10.14      | -                                  | 40                  | -                      | 40                                 | -99'919.22         | 0.00%                              |
| LIVE CATTLE FUTR DEC14         | USD     |   | 31.12.14      | -                                  | 35                  | -                      | 35                                 | 168'553.01         | 0.01%                              |
| LME LEAD FUTURE                | USD     |   | 16.12.13      | 30                                 | -                   | 30                     | -                                  | -                  | -                                  |
| LME LEAD FUTURE JUN14          | USD     |   | 16.06.14      | -                                  | 30                  | 30                     | -                                  | -                  | -                                  |
| LME LEAD FUTURE DEC14          | USD     |   | 15.12.14      | -                                  | 40                  | -                      | 40                                 | 64'567.42          | 0.00%                              |
| LME NICKEL FUTURE DEC14        | USD     |   | 15.12.14      | -                                  | 25                  | -                      | 25                                 | -44'922.44         | 0.00%                              |
| LME PRI ALUM FUTR JUN15        | USD     |   | 15.06.15      | -                                  | 50                  | -                      | 50                                 | 165'711.59         | 0.01%                              |
| LME TIN FUTURE DEC14           | USD     |   | 15.12.14      | -                                  | 10                  | -                      | 10                                 | -44'922.44         | 0.00%                              |
| LME ZINC FUTURE MAR14          | USD     |   | 19.03.14      | -                                  | 50                  | 50                     | -                                  | -                  | -                                  |
| LME ZINC FUTURE SEP14          | USD     |   | 15.09.14      | -                                  | 30                  | -                      | 30                                 | 68'173.58          | 0.00%                              |
| LME ZINC FUTURE DEC14          | USD     |   | 15.12.14      | -                                  | 50                  | 10                     | 40                                 | 333'369.36         | 0.01%                              |
| LUMBER FUTURE JAN14            | USD     |   | 15.01.14      | -                                  | 20                  | 20                     | -                                  | -                  | -                                  |
| LUMBER FUTURE MAR14            | USD     |   | 14.03.14      | -                                  | 20                  | 20                     | -                                  | -                  | -                                  |
| LUMBER FUTURE MAY14            | USD     |   | 15.05.14      | -                                  | 20                  | 20                     | -                                  | -                  | -                                  |
| LUMBER FUTURE JUL14            | USD     |   | 15.07.14      | -                                  | 20                  | 20                     | -                                  | -                  | -                                  |
| LUMBER FUTURE SEP14            | USD     |   | 15.09.14      | -                                  | 20                  | 20                     | -                                  | -                  | -                                  |
| LUMBER FUTURE NOV14            | USD     |   | 14.11.14      | -                                  | 20                  | -                      | 20                                 | -13'177.25         | 0.00%                              |
| NATURAL GAS FUTR JAN15         | USD     |   | 29.12.14      | -                                  | 230                 | 55                     | 175                                | -309'081.02        | -0.01%                             |
| NATURAL GAS FUTR APR15         | USD     |   | 27.03.15      | -                                  | 55                  | -                      | 55                                 | -47'853.16         | 0.00%                              |
| NIKKEI 225 (CME) DEC13         | USD     |   | 12.12.13      | -                                  | 200                 | 200                    | -                                  | -                  | -                                  |
| NIKKEI 225 (CME) MAR14         | USD     |   | 13.03.14      | -                                  | 200                 | 200                    | -                                  | -                  | -                                  |
| NY HARB ULSD FUT MAY14         | USD     |   | 30.04.14      | -                                  | 45                  | 45                     | -                                  | -                  | -                                  |
| NY HARB ULSD FUT JUN14         | USD     |   | 30.05.14      | -                                  | 45                  | 45                     | -                                  | -                  | -                                  |
| NY HARB ULSD FUT DEC14         | USD     |   | 28.11.14      | -                                  | 35                  | -                      | 35                                 | -115'197.06        | -0.01%                             |
| NY HARB ULSD FUT MAR15         | USD     |   | 27.02.15      | -                                  | 15                  | -                      | 15                                 | -44'885.62         | 0.00%                              |
| OAT FUTURE MAR14               | USD     |   | 14.03.14      | -                                  | 40                  | 40                     | -                                  | -                  | -                                  |
| OAT FUTURE MAY14               | USD     |   | 14.05.14      | -                                  | 40                  | 40                     | -                                  | -                  | -                                  |
| OAT FUTURE JUL14               | USD     |   | 14.07.14      | -                                  | 40                  | 40                     | -                                  | -                  | -                                  |
| OAT FUTURE DEC14               | USD     |   | 12.12.14      | -                                  | 40                  | -                      | 40                                 | 13'085.21          | 0.00%                              |
| PALLADIUM FUTURE MAR14         | USD     |   | 27.03.14      | -                                  | 25                  | 25                     | -                                  | -                  | -                                  |
| PALLADIUM FUTURE JUN14         | USD     |   | 26.06.14      | -                                  | 20                  | 20                     | -                                  | -                  | -                                  |
| PALLADIUM FUTURE SEP14         | USD     |   | 26.09.14      | -                                  | 20                  | 20                     | -                                  | -                  | -                                  |
| PALLADIUM FUTURE DEC14         | USD     |   | 29.12.14      | -                                  | 25                  | -                      | 25                                 | 50'110.73          | 0.00%                              |
| PALLADIUM SAMMELVER UNZEN      | USD     |   | 27.12.13      | 25                                 | -                   | 25                     | -                                  | -                  | -                                  |
| PLATINUM FUTURE                | USD     |   | 29.10.13      | 15                                 | -                   | 15                     | -                                  | -                  | -                                  |
| PLATINUM FUTURE JAN14          | USD     |   | 29.01.14      | -                                  | 20                  | 20                     | -                                  | -                  | -                                  |
| PLATINUM FUTURE APR14          | USD     |   | 28.04.14      | -                                  | 20                  | 20                     | -                                  | -                  | -                                  |
| PLATINUM FUTURE JUL14          | USD     |   | 29.07.14      | -                                  | 10                  | 10                     | -                                  | -                  | -                                  |
| PLATINUM FUTURE OCT14          | USD     |   | 29.10.14      | -                                  | 30                  | -                      | 30                                 | -92'514.58         | 0.00%                              |
| RED WHEAT FUTURE MGE           | USD     |   | 13.12.13      | 8                                  | -                   | 8                      | -                                  | -                  | -                                  |
| RED WHEAT FUT MGE MAR14        | USD     |   | 14.03.14      | -                                  | 8                   | 8                      | -                                  | -                  | -                                  |
| RED WHEAT FUT MGE MAY14        | USD     |   | 14.05.14      | -                                  | 21                  | 21                     | -                                  | -                  | -                                  |
| RED WHEAT FUT MGE DEC14        | USD     |   | 12.12.14      | -                                  | 21                  | -                      | 21                                 | -96'404.65         | 0.00%                              |
| ROUGH RICE (CBOT) JAN14        | USD     |   | 14.01.14      | -                                  | 28                  | 28                     | -                                  | -                  | -                                  |
| ROUGH RICE (CBOT) MAR14        | USD     |   | 14.03.14      | -                                  | 28                  | 28                     | -                                  | -                  | -                                  |
| ROUGH RICE (CBOT) MAY14        | USD     |   | 14.05.14      | -                                  | 28                  | 28                     | -                                  | -                  | -                                  |
| ROUGH RICE (CBOT) JUL14        | USD     |   | 14.07.14      | -                                  | 15                  | 15                     | -                                  | -                  | -                                  |
| ROUGH RICE (CBOT) SEP14        | USD     |   | 12.09.14      | -                                  | 15                  | 15                     | -                                  | -                  | -                                  |
| ROUGH RICE (CBOT) NOV14        | USD     |   | 14.11.14      | -                                  | 15                  | -                      | 15                                 | -5'082.97          | 0.00%                              |
| RUBBER TCOM                    | JPY     |   | 27.01.14      | 100                                | -                   | 100                    | -                                  | -                  | -                                  |
| RUBBER FUT TCOM APR14          | JPY     |   | 23.04.14      | -                                  | 60                  | 60                     | -                                  | -                  | -                                  |
| RUBBER FUT TCOM AUG14          | JPY     |   | 25.08.14      | -                                  | 60                  | 60                     | -                                  | -                  | -                                  |
| RUBBER FUT TCOM DEC14          | JPY     |   | 19.12.14      | -                                  | 60                  | -                      | 60                                 | -47'394.81         | 0.00%                              |
| RUSSELL INDICES- E MINI RUSSEL | USD     |   | 20.09.13      | 350                                | -                   | 350                    | -                                  | -                  | -                                  |
| RUSSELL INDICES- E MINI RUSSEL | USD     |   | 20.12.13      | -                                  | 350                 | 350                    | -                                  | -                  | -                                  |
| S+P500 EMINI FUT MAR14         | USD     |   | 28.03.14      | -                                  | 300                 | 300                    | -                                  | -                  | -                                  |
| S+P500 EMINI FUT SEP14         | USD     |   | 19.09.14      | -                                  | -                   | 500                    | -500                               | -2'193'991.66      | -0.09%                             |
| SILVER FIXINGS - SILBER 1 UZ   | USD     |   | 27.12.13      | 20                                 | 5                   | 25                     | -                                  | -                  | -                                  |
| SILVER FUTURE MAR14            | USD     |   | 27.03.14      | -                                  | 20                  | 20                     | -                                  | -                  | -                                  |
| SILVER FUTURE JUL14            | USD     |   | 29.07.14      | -                                  | 20                  | 20                     | -                                  | -                  | -                                  |
| SILVER FUTURE DEC14            | USD     |   | 29.12.14      | -                                  | 30                  | -                      | 30                                 | -225'207.49        | -0.01%                             |
| SWISS MARKET INDEX             | CHF     |   | 20.09.13      | 200                                | -                   | 200                    | -                                  | -                  | -                                  |
| SWISS MARKET INDEX             | CHF     |   | 20.12.13      | -                                  | 200                 | 200                    | -                                  | -                  | -                                  |
| SOYBEAN FUTURE MAY14           | USD     |   | 14.05.14      | -                                  | 60                  | 60                     | -                                  | -                  | -                                  |
| SOYBEAN FUTURE JUL14           | USD     |   | 14.07.14      | -                                  | 45                  | 45                     | -                                  | -                  | -                                  |
| SOYBEAN FUTURE AUG14           | USD     |   | 14.08.14      | -                                  | 20                  | 20                     | -                                  | -                  | -                                  |
| SOYBEAN FUTURE NOV14           | USD     |   | 14.11.14      | -                                  | 20                  | -                      | 20                                 | -189'123.00        | -0.01%                             |
| SOYBEAN FUTURE MAR15           | USD     |   | 13.03.15      | -                                  | 40                  | -                      | 40                                 | -159'930.29        | -0.01%                             |
| SOYBEAN MEAL COMMODITIES       | USD     |   | 13.12.13      | 35                                 | -                   | 35                     | -                                  | -                  | -                                  |
| SOYBEAN MEAL FUTR JAN14        | USD     |   | 14.01.14      | -                                  | 25                  | 25                     | -                                  | -                  | -                                  |
| SOYBEAN MEAL FUTR MAR14        | USD     |   | 14.03.14      | -                                  | 25                  | 25                     | -                                  | -                  | -                                  |
| SOYBEAN MEAL FUTR MAY14        | USD     |   | 14.05.14      | -                                  | 25                  | 25                     | -                                  | -                  | -                                  |
| SOYBEAN MEAL COMMODITIES       | USD     |   | 14.07.14      | 15                                 | 25                  | 40                     | -                                  | -                  | -                                  |
| SOYBEAN MEAL FUTR AUG14        | USD     |   | 14.08.14      | -                                  | 40                  | 40                     | -                                  | -                  | -                                  |
| SOYBEAN MEAL FUTR SEP14        | USD     |   | 12.09.14      | -                                  | 30                  | 30                     | -                                  | -                  | -                                  |
| SOYBEAN MEAL FUTR OCT14        | USD     |   | 14.10.14      | -                                  | 30                  | -                      | 30                                 | 28'885.91          | 0.00%                              |
| SOYBEAN OIL FUTR DEC14         | USD     |   | 12.12.14      | -                                  | 70                  | -                      | 70                                 | -323'881.15        | -0.01%                             |
| SUGAR 11 (WORLD) OCT14         | USD     |   | 30.09.14      | -                                  | 25                  | -                      | 25                                 | -61'545.11         | 0.00%                              |
| SUGAR 11 (WORLD) MAR15         | USD     |   | 27.02.15      | -                                  | 140                 | -                      | 140                                | -190'482.12        | -0.01%                             |
| SUGAR 11 (WORLD) JUL15         | USD     |   | 30.06.15      | -                                  | 75                  | -                      | 75                                 | -70'776.88         | 0.00%                              |
| TIN COMMODITY TIN TONNE USD    | USD     |   | 16.12.13      | 5                                  | -                   | 5                      | -                                  | -                  | -                                  |
| UKX FTSE 100 INDEX             | GBP     |   | 20.09.13      | 50                                 | -                   | 50                     | -                                  | -                  | -                                  |
| US 10YR NOTE (CBT)SEP14        | USD     |   | 19.09.14      | -                                  | 400                 | 400                    | -                                  | -                  | -                                  |
| US 10YR NOTE (CBT)DEC14        | USD     |   | 19.12.14      | -                                  | -                   | 400                    | -400                               | -3'577.68          | 0.00%                              |
| WHEAT FUTURE(CBT) JUL14        | USD     |   | 14.07.14      | -                                  | 100                 | 100                    | -                                  | -                  | -                                  |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Grattitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## WERTPAPIERBESTAND PER 31. AUGUST 2014 (Fortsetzung)

| Titel                               | Währung | % | Endfälligkeit | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2013 | Käufe <sup>1)</sup> | Verkäufe <sup>2)</sup> | Anzahl / Nominal<br>per 31.08.2014 | Marktwert<br>[CHF]      | % des<br>Gesamtfonds-<br>vermögens |
|-------------------------------------|---------|---|---------------|------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|
| WHEAT FUTURE(CBT) DEC14             | USD     |   | 12.12.14      | -                                  | 80                  | -                      | 80                                 | -145'975.02             | -0.01%                             |
| WHEAT FUTURE(CBT) JUL15             | USD     |   | 14.07.15      | -                                  | 50                  | -                      | 50                                 | -89'604.46              | 0.00%                              |
| WTI CRUDE                           | USD     |   | 20.09.13      | 75                                 | -                   | 75                     | -                                  | -                       | -                                  |
| WTI CRUDE                           | USD     |   | 22.10.13      | -                                  | 75                  | 75                     | -                                  | -                       | -                                  |
| WTI CRUDE                           | USD     |   | 20.11.13      | 60                                 | -                   | 60                     | -                                  | -                       | -                                  |
| WTI CRUDE FUTURE MAR14              | USD     |   | 20.02.14      | -                                  | 75                  | 75                     | -                                  | -                       | -                                  |
| WTI CRUDE FUTURE APR14              | USD     |   | 20.03.14      | -                                  | 75                  | 75                     | -                                  | -                       | -                                  |
| WTI CRUDE FUTURE MAY14              | USD     |   | 22.04.14      | -                                  | 75                  | 75                     | -                                  | -                       | -                                  |
| WTI CRUDE FUTURE JUN14              | USD     |   | 20.05.14      | -                                  | 130                 | 130                    | -                                  | -                       | -                                  |
| WTI CRUDE FUTURE JUL14              | USD     |   | 20.06.14      | -                                  | 140                 | 140                    | -                                  | -                       | -                                  |
| WTI CRUDE FUTURE AUG14              | USD     |   | 22.07.14      | -                                  | 140                 | 140                    | -                                  | -                       | -                                  |
| WTI CRUDE FUTURE OCT14              | USD     |   | 22.09.14      | -                                  | 70                  | -                      | 70                                 | -368'373.14             | -0.02%                             |
| WTI CRUDE                           | USD     |   | 20.11.14      | 35                                 | 65                  | 35                     | 65                                 | -367'896.90             | -0.02%                             |
| WTI CRUDE FUTURE MAR15              | USD     |   | 20.02.15      | -                                  | 70                  | -                      | 70                                 | -234'640.74             | -0.01%                             |
| <b>Optionen</b>                     |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>17'245'873.24</b>    | <b>0.72%</b>                       |
| CAC 40 INDEX DEC14 4400 CALL        | EUR     |   | 19.12.14      | -                                  | 250                 | -                      | 250                                | 363'837.53              | 0.01%                              |
| CAC 40 INDEX DEC14 4000 PUT         | EUR     |   | 19.12.14      | -                                  | -                   | 500                    | -500                               | -319'926.10             | -0.01%                             |
| EURO STOXX 50 MAR14 3036.45 CALL    | EUR     |   | 21.03.14      | -                                  | 6'600               | 6'600                  | -                                  | -                       | -                                  |
| EURO STOXX 50 SEP14 3036.45 CALL    | EUR     |   | 19.09.14      | -                                  | 6'600               | 6'600                  | -                                  | -                       | -                                  |
| EURO STOXX 50 ESTX JUN15 0.01 CALL  | EUR     |   | 19.06.15      | -                                  | 3'118               | -                      | 3'118                              | 11'577'116.39           | 0.48%                              |
| EURO STOXX 50 JUN15 3047.13 CALL    | EUR     |   | 19.06.15      | -                                  | 10'444              | -                      | 10'444                             | 2'663'084.66            | 0.11%                              |
| EURO STOXX 50 JUN15 3207.50 CALL    | EUR     |   | 19.06.15      | -                                  | -                   | 13'562                 | -13'562                            | -2'102'316.20           | -0.09%                             |
| EURO STOXX 50 DEC13 2925 CALL       | EUR     |   | 20.12.13      | -                                  | 500                 | 500                    | -                                  | -                       | -                                  |
| EURO STOXX 50 INDEX DEC13 2750 PUT  | EUR     |   | 20.12.13      | -                                  | 1'000               | 1'000                  | -                                  | -                       | -                                  |
| EURO STOXX 50 INDEX MAR14 3000 PUT  | EUR     |   | 21.03.14      | -                                  | 600                 | 600                    | -                                  | -                       | -                                  |
| EURO STOXX 50 IND. MAR14 3000 CALL  | EUR     |   | 21.03.14      | -                                  | 600                 | 600                    | -                                  | -                       | -                                  |
| EURO STOXX 50 IND. MAR14 6600 CALL  | EUR     |   | 21.03.14      | -                                  | 6'600               | 6'600                  | -                                  | -                       | -                                  |
| EURO STOXX 50 INDEX MAR14 6600 PUT  | EUR     |   | 21.03.14      | -                                  | 6'600               | 6'600                  | -                                  | -                       | -                                  |
| EURO STOXX 50 INDEX JUN14 2750 PUT  | EUR     |   | 20.06.14      | -                                  | 1'000               | 1'000                  | -                                  | -                       | -                                  |
| EURO STOXX 50 INDEX JUN14 3000 CALL | EUR     |   | 20.06.14      | -                                  | 500                 | 500                    | -                                  | -                       | -                                  |
| EURO STOXX 50 INDEX SEP14 3200 PUT  | EUR     |   | 19.09.14      | -                                  | 600                 | 600                    | -                                  | -                       | -                                  |
| EURO STOXX 50 INDEX SEP14 3350 CALL | EUR     |   | 19.09.14      | -                                  | -                   | 700                    | -700                               | -10'133.41              | 0.00%                              |
| EURO STOXX 50 INDEX SEP14 2750 PUT  | EUR     |   | 19.09.14      | -                                  | -                   | 700                    | -700                               | -11'822.31              | 0.00%                              |
| EURO STOXX 50 IND. DEC14 3300 CALL  | EUR     |   | 19.12.14      | -                                  | 500                 | -                      | 500                                | 271'430.52              | 0.01%                              |
| EURO STOXX 50 IND. DEC14 3150 CALL  | EUR     |   | 19.12.14      | -                                  | 500                 | 500                    | -                                  | -                       | -                                  |
| EURO STOXX 50 INDEX DEC14 3000 PUT  | EUR     |   | 19.12.14      | -                                  | -                   | 1'000                  | -1'000                             | -743'116.44             | -0.03%                             |
| EURO STOXX 50 IND. MAR15 3050 CALL  | EUR     |   | 20.03.15      | -                                  | 700                 | -                      | 700                                | 1'798'679.57            | 0.08%                              |
| NATURAL GAS FTR MAR14 5250 CALL     | USD     |   | 25.02.14      | -                                  | 20                  | 20                     | -                                  | -                       | -                                  |
| NATURAL GAS FTR MAR14 5250 PUT      | USD     |   | 25.02.14      | -                                  | 20                  | 20                     | -                                  | -                       | -                                  |
| NIKKEI225 INDEX SEP14 14934 CALL    | JPY     |   | 19.09.14      | -                                  | 93'000              | 93'000                 | -                                  | -                       | -                                  |
| NIKKEI225 INDEX SEP14 13560.07 PUT  | JPY     |   | 19.09.14      | -                                  | 186'000             | 186'000                | -                                  | -                       | -                                  |
| NIKKEI225 INDEX MAR15 15441 CALL    | JPY     |   | 13.03.15      | -                                  | 100'000             | -                      | 100'000                            | 631'905.40              | 0.03%                              |
| PUT USD / CALL CHF PUT 0.9115 FEB14 | USD     |   | 04.02.14      | -                                  | 50'000'000          | 50'000'000             | -                                  | -                       | -                                  |
| S+P 500 INDEX DEC13 250 PUT         | USD     |   | 21.12.13      | 250                                | -                   | 250                    | -                                  | -                       | -                                  |
| S+P 500 INDEX MAR14 1675 PUT        | USD     |   | 22.03.14      | -                                  | 250                 | 250                    | -                                  | -                       | -                                  |
| S+P 500 INDEX JUN14 1825 CALL       | USD     |   | 21.06.14      | -                                  | 250                 | 250                    | -                                  | -                       | -                                  |
| S+P 500 INDEX DEC14 1970 CALL       | USD     |   | 20.12.14      | -                                  | 250                 | -                      | 250                                | 1'504'283.63            | 0.06%                              |
| S+P 500 INDEX DEC14 1850 CALL       | USD     |   | 20.12.14      | -                                  | 250                 | 250                    | -                                  | -                       | -                                  |
| SWISS MARKET INDEX DEC13 7700 PUT   | CHF     |   | 20.12.13      | 217                                | -                   | 217                    | -                                  | -                       | -                                  |
| SWISS MARKET INDEX DEC13 7700 PUT   | CHF     |   | 20.12.13      | 217                                | -                   | 217                    | -                                  | -                       | -                                  |
| SWISS MARKET INDEX DEC13 7050 PUT   | CHF     |   | 20.12.13      | -                                  | 500                 | 500                    | -                                  | -                       | -                                  |
| SWISS MARKET INDEX DEC13 7600 CALL  | CHF     |   | 20.12.13      | -                                  | 250                 | 250                    | -                                  | -                       | -                                  |
| SWISS MARKET INDEX MAR14 400 PUT    | CHF     |   | 21.03.14      | -                                  | 400                 | 400                    | -                                  | -                       | -                                  |
| SWISS MARKET INDEX MAR14 8150 CALL  | CHF     |   | 21.03.14      | -                                  | 200                 | 200                    | -                                  | -                       | -                                  |
| SWISS MARKET INDEX MAR14 7800 PUT   | CHF     |   | 21.03.14      | -                                  | 300                 | 300                    | -                                  | -                       | -                                  |
| SWISS MARKET INDEX JUN14 7400 PUT   | CHF     |   | 20.06.14      | -                                  | 500                 | 500                    | -                                  | -                       | -                                  |
| SWISS MARKET INDEX JUN14 7900 CALL  | CHF     |   | 20.06.14      | -                                  | 250                 | 250                    | -                                  | -                       | -                                  |
| SWISS MARKET INDEX SEP14 8250 CALL  | CHF     |   | 19.09.14      | -                                  | 200                 | 200                    | -                                  | -                       | -                                  |
| SWISS MARKET INDEX SEP14 7500 PUT   | CHF     |   | 19.09.14      | -                                  | -                   | 400                    | -400                               | -8'400.00               | 0.00%                              |
| SWISS MARKET INDEX DEC14 8400 CALL  | CHF     |   | 19.12.14      | -                                  | 250                 | -                      | 250                                | 940'250.00              | 0.04%                              |
| SWISS MARKET INDEX MAR15 8500 CALL  | CHF     |   | 20.03.15      | -                                  | 200                 | -                      | 200                                | 691'000.00              | 0.03%                              |
| USD/CHF SPOT FEB14 50000000 PUT     | CHF     |   | 04.02.14      | -                                  | 100'000'000         | 100'000'000            | -                                  | -                       | -                                  |
| USD/CHF SPOT FEB14 50000000 CALL    | CHF     |   | 04.02.14      | -                                  | 50'000'000          | 50'000'000             | -                                  | -                       | -                                  |
| <b>Warrants</b>                     |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>2'509'429.00</b>     | <b>0.10%</b>                       |
| JPM STRUCT WTS CALL                 | USD     |   | 31.01.14      | 200                                | -                   | 200                    | -                                  | -                       | -                                  |
| JPM STRUCT WTS CALL                 | USD     |   | 27.02.15      | -                                  | 274                 | -                      | 274                                | 2'509'429.00            | 0.10%                              |
| <b>Sonstige Vermögenswerte</b>      |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>12'063'008.74</b>    | <b>0.50%</b>                       |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>          |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>2'395'981'834.81</b> | <b>100.00%</b>                     |
| <b>./ Verbindlichkeiten</b>         |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>-2'796'615.59</b>    |                                    |
| <b>Total Nettofondsvermögen</b>     |         |   |               |                                    |                     |                        |                                    | <b>2'393'185'219.22</b> |                                    |

\* Corporate actions

Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Gesamtfondsvermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>1)</sup>Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock- / Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten aus Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2)</sup>Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Auslosungen/ Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften

## JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

### Derivative Finanzinstrument (Fortsetzung) (gemäss KKV-FINMA Art. 25)

#### Optionen auf Indices

| Basiswert                                 | Anzahl<br>Kontrakte | Währung | Strike    | Kontrakt-<br>grösse | Fälligkeit | Preis     | Kontraktvolumen<br>in WHG | Umrechnungskurs | * Kontraktvolumen<br>in CHF |
|-------------------------------------------|---------------------|---------|-----------|---------------------|------------|-----------|---------------------------|-----------------|-----------------------------|
| CAC 40 INDEX DEC14 4400 CALL              | 250.00              | EUR     | 4'400.00  | 10.00               | 19.12.14   | 4'381.04  | 5'121'435.76              | 1.206358        | 6'178'284.29                |
| CAC 40 INDEX DEC4 4000 PUT                | -500.00             | EUR     | 4'000.00  | 10.00               | 19.12.14   | 4'381.04  | 4'249'608.80              | 1.206358        | 5'126'548.98                |
| EURO STOXX 50 ESTX JUN15 0.01 CALL        | 3'117.69            | EUR     | 0.01      | 1.00                | 19.06.15   | 3'172.63  | 9'891'276.82              | 1.206358        | 11'932'419.56               |
| EURO STOXX 50 ESTX JUN15 3047.13 CALL     | 10'444.27           | EUR     | 3'047.13  | 1.00                | 19.06.15   | 3'172.63  | 17'561'976.29             | 1.206358        | 21'186'028.17               |
| EURO STOXX 50 ESTX JUN15 3207.50 CALL     | -13'561.96          | EUR     | 3'207.50  | 1.00                | 19.06.15   | 3'172.63  | 17'210'832.46             | 1.206358        | 20'762'423.04               |
| EURO STOXX 50 INDEX DEC14 3000 PUT        | -1'000.00           | EUR     | 3'000.00  | 10.00               | 19.12.14   | 3'172.63  | 9'153'037.55              | 1.206358        | 11'041'838.81               |
| EURO STOXX 50 INDEX DEC14 3300 CALL       | 500.00              | EUR     | 3'300.00  | 10.00               | 19.12.14   | 3'172.63  | 4'720'873.44              | 1.206358        | 5'695'062.79                |
| EURO STOXX 50 INDEX MAR15 3050 CALL       | 700.00              | EUR     | 3'050.00  | 10.00               | 20.03.15   | 3'172.63  | 13'702'588.97             | 1.206358        | 16'530'225.93               |
| EURO STOXX 50 INDEX SEP14 2750 PUT        | -700.00             | EUR     | 2'750.00  | 10.00               | 19.09.14   | 3'172.63  | 384'205.49                | 1.206358        | 463'489.32                  |
| EURO STOXX 50 INDEX SEP14 3350 CALL       | -700.00             | EUR     | 3'350.00  | 10.00               | 19.09.14   | 3'172.63  | 735'098.37                | 1.206358        | 886'791.70                  |
| OTC ECAL NIKKEI225 15441 MAR15 15441 CALL | 100'000.00          | JPY     | 15'441.00 | 1.00                | 13.03.15   | 15'424.59 | 768'607'319.70            | 0.008816        | 6'776'040.95                |
| S+P 500 INDEX DEC14 1970 CALL             | 250.00              | USD     | 1'970.00  | 100.00              | 20.12.14   | 2'003.37  | 28'663'216.28             | 0.915850        | 26'251'206.63               |
| SWISS MARKET INDEX DEC14 8400 CALL        | 250.00              | CHF     | 8'400.00  | 10.00               | 19.12.14   | 8'658.97  | 14'525'422.18             | 1.000000        | 14'525'422.18               |
| SWISS MARKET INDEX MAR15 8500 CALL        | 200.00              | CHF     | 8'500.00  | 10.00               | 20.03.15   | 8'658.97  | 9'252'975.34              | 1.000000        | 9'252'975.34                |
| SWISS MARKET INDEX SEP14 7500 PUT         | -400.00             | CHF     | 7'500.00  | 10.00               | 19.09.14   | 8'658.97  | 509'147.44                | 1.000000        | 509'147.44                  |

#### Futures auf Indices

| Basiswert              | Anzahl<br>Kontrakte | Währung | Kontrakt-<br>grösse | Fälligkeit | Preis    | Kontraktvolumen<br>in WHG | Umrechnungskurs | * Kontraktvolumen<br>in CHF |
|------------------------|---------------------|---------|---------------------|------------|----------|---------------------------|-----------------|-----------------------------|
| EURO STOXX 50 SEP14    | -1'200.00           | EUR     | 10.00               | 19.09.14   | 3'172.63 | 38'071'560.00             | 1.206358        | 45'927'925.71               |
| S+P500 EMINI FUT SEP14 | -500.00             | USD     | 50.00               | 19.09.14   | 2'003.37 | 50'084'250.00             | 0.915850        | 45'869'660.38               |

#### Futures auf Obligationen

| Basiswert               | Anzahl<br>Kontrakte | Währung | Kontrakt-<br>grösse | Fälligkeit | Preis  | Kontraktvolumen<br>in WHG | Umrechnungskurs | * Kontraktvolumen<br>in CHF |
|-------------------------|---------------------|---------|---------------------|------------|--------|---------------------------|-----------------|-----------------------------|
| JPN 10Y BOND(OSE) SEP14 | 18.00               | JPY     | 100'000'000.00      | 10.09.14   | 105.81 | 2'633'477'406.03          | 0.008816        | 23'216'732.76               |
| US 10YR NOTE (CBT)DEC14 | -400.00             | USD     | 100'000.00          | 19.12.14   | 101.41 | 50'669'029.73             | 0.915850        | 46'405'230.89               |

\* Allfällige Abweichungen beim Kontraktvolumen in CHF sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# JB Inst BVG/LPP Flexible Fund

## Derivative Finanzinstrument (Fortsetzung) (gemäss KKV-FINMA Art. 25)

### Financial Futures

| Basiswert               | Anzahl<br>Kontrakte | Währung | Kontrakt-<br>grösse | Fälligkeit | Preis     | Kontraktvolumen<br>in WHG | Umrechnungskurs | * Kontraktvolumen<br>in CHF |
|-------------------------|---------------------|---------|---------------------|------------|-----------|---------------------------|-----------------|-----------------------------|
| BRENT CRUDE FUTR DEC14  | 45.00               | USD     | 1'000.00            | 13.11.14   | 103.89    | 4'675'050.00              | 0.915850        | 4'281'644.54                |
| BRENT CRUDE FUTR MAR15  | 90.00               | USD     | 1'000.00            | 12.02.15   | 103.89    | 9'350'100.00              | 0.915850        | 8'563'289.09                |
| COCOA FUTURE DEC14      | 40.00               | USD     | 10.00               | 15.12.14   | 3'219.00  | 1'287'600.00              | 0.915850        | 1'179'248.46                |
| COCOA FUTURE MAR15      | 35.00               | USD     | 10.00               | 16.03.15   | 3'219.00  | 1'126'650.00              | 0.915850        | 1'031'842.40                |
| COFF ROBUSTA 10TN NOV14 | 60.00               | USD     | 10.00               | 28.11.14   | 2'030.00  | 1'218'000.00              | 0.915850        | 1'115'505.30                |
| COFFEE C FUTURE DEC14   | 50.00               | USD     | 37'500.00           | 18.12.14   | 1.98      | 3'715'312.50              | 0.915850        | 3'402'668.95                |
| COPPER FUTURE DEC14     | 90.00               | USD     | 25'000.00           | 29.12.14   | 3.22      | 7'240'500.00              | 0.915850        | 6'631'211.93                |
| CORN FUTURE DEC14       | 70.00               | USD     | 5'000.00            | 12.12.14   | 3.56      | 1'246'000.00              | 0.915850        | 1'141'149.10                |
| CORN FUTURE JUL15       | 150.00              | USD     | 5'000.00            | 14.07.15   | 3.56      | 2'670'000.00              | 0.915850        | 2'445'319.50                |
| CORN FUTURE MAR15       | 195.00              | USD     | 5'000.00            | 13.03.15   | 3.56      | 3'471'000.00              | 0.915850        | 3'178'915.35                |
| COTTON NO.2 FUTR DEC14  | 50.00               | USD     | 50'000.00           | 08.12.14   | 0.67      | 1'686'500.00              | 0.915850        | 1'544'581.03                |
| CRUDE PALM OIL FU NOV14 | 80.00               | MYR     | 25.00               | 14.11.14   | 1'976.00  | 3'952'000.00              | 0.290562        | 1'148'299.24                |
| FCOJ-A FUTURE NOV14     | 20.00               | USD     | 15'000.00           | 07.11.14   | 1.44      | 430'950.00                | 0.915850        | 394'685.56                  |
| GAS OIL FUT (ICE) JAN15 | 20.00               | USD     | 100.00              | 12.01.15   | 867.75    | 1'735'500.00              | 0.915850        | 1'589'457.68                |
| GAS OIL FUT (ICE) OCT14 | 35.00               | USD     | 100.00              | 10.10.14   | 867.75    | 3'037'125.00              | 0.915850        | 2'781'550.93                |
| GASOLINE RBOB FUT APR15 | 10.00               | USD     | 42'000.00           | 31.03.15   | 2.59      | 1'088'010.00              | 0.915850        | 996'453.96                  |
| GASOLINE RBOB FUT OCT14 | 35.00               | USD     | 42'000.00           | 30.09.14   | 2.59      | 3'808'035.00              | 0.915850        | 3'487'588.86                |
| GOLD 100 OZ FUTR DEC14  | 45.00               | USD     | 100.00              | 29.12.14   | 1'283.40  | 5'775'300.00              | 0.915850        | 5'289'308.51                |
| KC HRW WHEAT FUT DEC14  | 25.00               | USD     | 5'000.00            | 12.12.14   | 6.21      | 776'250.00                | 0.915850        | 710'928.56                  |
| KC HRW WHEAT FUT MAR15  | 60.00               | USD     | 5'000.00            | 13.03.15   | 6.21      | 1'863'000.00              | 0.915850        | 1'706'228.55                |
| LEAN HOGS FUTURE DEC14  | 65.00               | USD     | 40'000.00           | 12.12.14   | 0.91      | 2'353'000.00              | 0.915850        | 2'154'995.05                |
| LEAN HOGS FUTURE OCT14  | 25.00               | USD     | 40'000.00           | 14.10.14   | 0.91      | 905'000.00                | 0.915850        | 828'844.25                  |
| LIVE CATTLE FUTR DEC14  | 35.00               | USD     | 40'000.00           | 31.12.14   | 1.51      | 2'110'850.00              | 0.915850        | 1'933'221.97                |
| LIVE CATTLE FUTR OCT14  | 40.00               | USD     | 40'000.00           | 31.10.14   | 1.51      | 2'412'400.00              | 0.915850        | 2'209'396.54                |
| LME LEAD FUTURE DEC14   | 40.00               | USD     | 25.00               | 15.12.14   | 2'268.25  | 2'268'250.00              | 0.915850        | 2'077'376.76                |
| LME NICKEL FUTURE DEC14 | 25.00               | USD     | 6.00                | 15.12.14   | 18'843.00 | 2'826'450.00              | 0.915850        | 2'588'604.23                |
| LME PRI ALUM FUTR DEC14 | 60.00               | USD     | 25.00               | 17.12.14   | 2'094.50  | 3'141'750.00              | 0.915850        | 2'877'371.74                |
| LME PRI ALUM FUTR JUN15 | 50.00               | USD     | 25.00               | 15.06.15   | 2'094.50  | 2'618'125.00              | 0.915850        | 2'397'809.78                |
| LME TIN FUTURE DEC14    | 10.00               | USD     | 5.00                | 15.12.14   | 21'743.00 | 1'087'150.00              | 0.915850        | 995'666.33                  |
| LME ZINC FUTURE DEC14   | 40.00               | USD     | 25.00               | 15.12.14   | 2'353.50  | 2'353'500.00              | 0.915850        | 2'155'452.98                |
| LME ZINC FUTURE SEP14   | 30.00               | USD     | 25.00               | 15.09.14   | 2'353.50  | 1'765'125.00              | 0.915850        | 1'616'589.73                |
| LUMBER FUTURE NOV14     | 20.00               | USD     | 110.00              | 14.11.14   | 355.30    | 781'660.00                | 0.915850        | 715'883.31                  |
| NATURAL GAS FUTR APR15  | 55.00               | USD     | 10'000.00           | 27.03.15   | 4.24      | 2'329'800.00              | 0.915850        | 2'133'747.33                |
| NATURAL GAS FUTR JAN15  | 175.00              | USD     | 10'000.00           | 29.12.14   | 4.24      | 7'413'000.00              | 0.915850        | 6'789'196.05                |
| NY HARB ULSD FUT DEC14  | 35.00               | USD     | 42'000.00           | 28.11.14   | 2.85      | 4'182'150.00              | 0.915850        | 3'830'222.08                |
| NY HARB ULSD FUT MAR15  | 15.00               | USD     | 42'000.00           | 27.02.15   | 2.85      | 1'792'350.00              | 0.915850        | 1'641'523.75                |
| OAT FUTURE DEC14        | 40.00               | USD     | 5'000.00            | 12.12.14   | 3.41      | 682'000.00                | 0.915850        | 624'609.70                  |
| PALLADIUM FUTURE DEC14  | 25.00               | USD     | 100.00              | 29.12.14   | 893.90    | 2'234'750.00              | 0.915850        | 2'046'695.79                |
| PLATINUM FUTURE OCT14   | 30.00               | USD     | 50.00               | 29.10.14   | 1'419.90  | 2'129'850.00              | 0.915850        | 1'950'623.12                |
| RED WHEAT FUT MGE DEC14 | 21.00               | USD     | 5'000.00            | 12.12.14   | 6.10      | 640'762.50                | 0.915850        | 586'842.34                  |
| ROUGH RICE (CBOT) NOV14 | 15.00               | USD     | 2'000.00            | 14.11.14   | 12.97     | 389'100.00                | 0.915850        | 356'357.24                  |
| RUBBER FUT TCOM DEC14   | 60.00               | JPY     | 5'000.00            | 19.12.14   | 196.10    | 58'830'000.00             | 0.008816        | 518'645.19                  |
| SILVER FUTURE DEC14     | 30.00               | USD     | 5'000.00            | 29.12.14   | 19.91     | 2'985'750.00              | 0.915850        | 2'734'499.14                |
| SOYBEAN FUTURE MAR15    | 40.00               | USD     | 5'000.00            | 13.03.15   | 10.90     | 2'179'000.00              | 0.915850        | 1'995'637.15                |
| SOYBEAN FUTURE NOV14    | 20.00               | USD     | 5'000.00            | 14.11.14   | 10.90     | 1'089'500.00              | 0.915850        | 997'818.58                  |
| SOYBEAN MEAL FUTR OCT14 | 30.00               | USD     | 100.00              | 14.10.14   | 416.50    | 1'249'500.00              | 0.915850        | 1'144'354.58                |
| SOYBEAN OIL FUTR DEC14  | 70.00               | USD     | 60'000.00           | 12.12.14   | 0.33      | 1'372'140.00              | 0.915850        | 1'256'674.42                |
| SUGAR 11 (WORLD) JUL15  | 75.00               | USD     | 112'000.00          | 30.06.15   | 0.16      | 1'308'720.00              | 0.915850        | 1'198'591.21                |
| SUGAR 11 (WORLD) MAR15  | 140.00              | USD     | 112'000.00          | 27.02.15   | 0.16      | 2'442'944.00              | 0.915850        | 2'237'370.26                |
| SUGAR 11 (WORLD) OCT14  | 25.00               | USD     | 112'000.00          | 30.09.14   | 0.16      | 436'240.00                | 0.915850        | 399'530.40                  |
| WHEAT FUTURE(CBT) DEC14 | 80.00               | USD     | 5'000.00            | 12.12.14   | 5.47      | 2'189'000.00              | 0.915850        | 2'004'795.65                |
| WHEAT FUTURE(CBT) JUL15 | 50.00               | USD     | 5'000.00            | 14.07.15   | 5.47      | 1'368'125.00              | 0.915850        | 1'252'997.28                |
| WTI CRUDE FUTURE DEC14  | 65.00               | USD     | 1'000.00            | 20.11.14   | 93.06     | 6'048'900.00              | 0.915850        | 5'539'885.07                |
| WTI CRUDE FUTURE MAR15  | 70.00               | USD     | 1'000.00            | 20.02.15   | 93.06     | 6'514'200.00              | 0.915850        | 5'966'030.07                |
| WTI CRUDE FUTURE OCT14  | 70.00               | USD     | 1'000.00            | 22.09.14   | 93.06     | 6'514'200.00              | 0.915850        | 5'966'030.07                |

### Warrants

| Basiswert           | Anzahl<br>Kontrakte | Währung | Fälligkeit | Preis     | Kontraktvolumen<br>in WHG | Umrechnungskurs | Kontraktvolumen<br>in CHF |
|---------------------|---------------------|---------|------------|-----------|---------------------------|-----------------|---------------------------|
| JPM STRUCT WTS CALL | 274.00              | USD     | 27.02.15   | 10'000.00 | 2'740'000.00              | 0.915850        | 2'509'429.00              |

\* Allfällige Abweichungen beim Kontraktvolumen in CHF sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**JB Inst BVG/LPP Flexible Fund**

**WERTPAPIERBESTANDSVERÄNDERUNGEN ZWISCHEN 1. AUGUST 2013 UND 31. AUGUST 2014**

**Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte**

| Verkauf<br>Währung | Verkauf Betrag   | Kauf<br>Währung | Kauf Betrag      | Fälligkeit | Verkauf<br>Währung | Verkauf Betrag   | Kauf<br>Währung | Kauf Betrag      | Fälligkeit |
|--------------------|------------------|-----------------|------------------|------------|--------------------|------------------|-----------------|------------------|------------|
| CHF                | 188'324.17       | USD             | 208'093.00       | 05.11.2013 | USD                | 1'700'000.00     | CHF             | 1'535'287.00     | 15.01.2014 |
| AUD                | 3'500'000.00     | CHF             | 3'027'500.00     | 20.11.2013 | USD                | 131'400'000.00   | CHF             | 120'493'800.00   | 15.01.2014 |
| CAD                | 6'500'000.00     | CHF             | 5'843'500.00     | 20.11.2013 | ZAR                | 15'000'000.00    | CHF             | 1'320'000.00     | 15.01.2014 |
| DKK                | 16'000'000.00    | CHF             | 2'656'000.00     | 20.11.2013 | EUR                | 5'147'039.90     | USD             | 7'000'000.00     | 17.01.2014 |
| EUR                | 72'100'000.00    | CHF             | 89'187'700.00    | 20.11.2013 | CHF                | 224'374'800.00   | USD             | 247'000'000.00   | 21.01.2014 |
| GBP                | 15'800'000.00    | CHF             | 23'336'600.00    | 20.11.2013 | CHF                | 43'172'500.00    | EUR             | 35'000'000.00    | 21.01.2014 |
| JPY                | 2'800'000'000.00 | CHF             | 26'250'000.00    | 20.11.2013 | CHF                | 7'470'000.00     | GBP             | 5'000'000.00     | 21.01.2014 |
| MXN                | 43'000'000.00    | CHF             | 3'070'200.00     | 20.11.2013 | EUR                | 45'000'000.00    | CHF             | 55'530'000.00    | 21.01.2014 |
| NOK                | 9'500'000.00     | CHF             | 1'486'750.00     | 20.11.2013 | EUR                | 45'000'000.00    | CHF             | 55'530'000.00    | 21.01.2014 |
| NZD                | 11'700'000.00    | CHF             | 8'856'900.00     | 20.11.2013 | GBP                | 5'000'000.00     | CHF             | 7'290'000.00     | 21.01.2014 |
| SEK                | 13'500'000.00    | CHF             | 1'917'000.00     | 20.11.2013 | GBP                | 5'000'000.00     | CHF             | 7'290'000.00     | 21.01.2014 |
| USD                | 125'600'000.00   | CHF             | 116'431'200.00   | 20.11.2013 | USD                | 235'000'000.00   | CHF             | 213'850'000.00   | 21.01.2014 |
| USD                | 1'300'000.00     | CHF             | 1'182'870.00     | 20.11.2013 | USD                | 7'000'000.00     | EUR             | 5'147'058.82     | 21.01.2014 |
| ZAR                | 15'000'000.00    | CHF             | 1'410'000.00     | 20.11.2013 | USD                | 235'000'000.00   | CHF             | 213'850'000.00   | 21.01.2014 |
| EUR                | 389'700.15       | USD             | 530'000.00       | 02.12.2013 | USD                | 5'000'000.00     | CHF             | 4'553'250.00     | 21.01.2014 |
| CHF                | 20'880.58        | USD             | 23'121.00        | 04.12.2013 | USD                | 334'336.14       | EUR             | 246'000.00       | 22.01.2014 |
| EUR                | 534'000.00       | JPY             | 74'442'804.00    | 04.12.2013 | USD                | 326'011.88       | ZAR             | 3'540'000.00     | 23.01.2014 |
| HKD                | 3'235'960.00     | GBP             | 254'000.00       | 04.12.2013 | CHF                | 100'450.71       | USD             | 110'983.00       | 05.02.2014 |
| HKD                | 1'054'749.01     | JPY             | 14'000'000.00    | 04.12.2013 | USD                | 197'433.37       | JPY             | 20'000'000.00    | 05.02.2014 |
| USD                | 31'706.27        | IDR             | 373'499'820.00   | 05.12.2013 | GBP                | 116'914.38       | EUR             | 141'000.00       | 14.02.2014 |
| EUR                | 37'364.25        | GBP             | 31'000.00        | 06.12.2013 | USD                | 31'440.22        | ZAR             | 344'000.00       | 14.02.2014 |
| USD                | 74'320.02        | ZAR             | 770'000.00       | 13.12.2013 | USD                | 4'000'000.00     | CHF             | 3'569'600.00     | 14.02.2014 |
| EUR                | 244'728.05       | PLN             | 1'018'313.43     | 16.12.2013 | GBP                | 345'106.39       | NOK             | 3'500'000.00     | 18.02.2014 |
| CHF                | 10'642'500.00    | SEK             | 75'000'000.00    | 18.12.2013 | SEK                | 3'770'000.00     | NOK             | 3'564'674.74     | 18.02.2014 |
| CHF                | 10'642'500.00    | SEK             | 75'000'000.00    | 18.12.2013 | CHF                | 366'600.00       | EUR             | 300'000.00       | 19.02.2014 |
| SEK                | 75'000'000.00    | CHF             | 10'275'750.00    | 18.12.2013 | USD                | 30'976.81        | ZAR             | 343'000.00       | 24.02.2014 |
| CHF                | 100'000.00       | USD             | 111'632.06       | 24.12.2013 | CHF                | 10'679'400.00    | USD             | 12'000'000.00    | 25.02.2014 |
| EUR                | 340'000.00       | USD             | 465'239.00       | 24.12.2013 | EUR                | 61'063.69        | AUD             | 93'000.00        | 28.02.2014 |
| SGD                | 45'000.00        | USD             | 35'553.45        | 26.12.2013 | EUR                | 57'040.91        | GBP             | 47'000.00        | 28.02.2014 |
| CAD                | 348'000.00       | EUR             | 239'142.39       | 27.12.2013 | CAD                | 20'000'000.00    | USD             | 18'284'878.41    | 03.03.2014 |
| GBP                | 32'000.00        | USD             | 52'364.80        | 27.12.2013 | USD                | 412'969.60       | GBP             | 248'000.00       | 03.03.2014 |
| JPY                | 30'110'333.00    | EUR             | 211'000.00       | 27.12.2013 | USD                | 18'863'475.60    | CAD             | 20'000'000.00    | 03.03.2014 |
| CHF                | 1'543'600.00     | USD             | 1'700'000.00     | 08.01.2014 | EUR                | 4'882.49         | AUD             | 7'500.00         | 04.03.2014 |
| HKD                | 205'760.00       | GBP             | 16'000.00        | 08.01.2014 | GBP                | 215'623.72       | EUR             | 262'300.00       | 07.03.2014 |
| NOK                | 10'000'000.00    | CHF             | 1'475'000.00     | 08.01.2014 | EUR                | 17'954'395.83    | GBP             | 15'000'000.00    | 10.03.2014 |
| USD                | 508'865.00       | GBP             | 310'000.00       | 08.01.2014 | GBP                | 15'000'000.00    | EUR             | 18'137'847.64    | 10.03.2014 |
| CHF                | 1'535'440.00     | USD             | 1'700'000.00     | 10.01.2014 | USD                | 255'591.05       | HKD             | 1'984'000.00     | 14.03.2014 |
| CHF                | 1'475'150.00     | NOK             | 10'000'000.00    | 10.01.2014 | AUD                | 3'500'000.00     | CHF             | 2'812'250.00     | 19.03.2014 |
| GBP                | 61'521.59        | USD             | 101'000.00       | 10.01.2014 | CAD                | 7'800'000.00     | CHF             | 6'528'600.00     | 19.03.2014 |
| NOK                | 10'000'000.00    | CHF             | 1'464'000.00     | 10.01.2014 | CHF                | 73'000.00        | NOK             | 500'000.00       | 19.03.2014 |
| USD                | 1'700'000.00     | CHF             | 1'543'489.50     | 10.01.2014 | CHF                | 1'215'000.00     | ZAR             | 15'000'000.00    | 19.03.2014 |
| USD                | 477'259.24       | HKD             | 3'700'000.00     | 10.01.2014 | CHF                | 23'772'000.00    | JPY             | 2'800'000'000.00 | 19.03.2014 |
| CHF                | 311'763.60       | JPY             | 36'000'000.00    | 14.01.2014 | CHF                | 118'388'000.00   | USD             | 136'000'000.00   | 19.03.2014 |
| AUD                | 3'500'000.00     | CHF             | 2'973'075.00     | 15.01.2014 | CHF                | 2'765'000.00     | AUD             | 3'500'000.00     | 19.03.2014 |
| CAD                | 7'800'000.00     | CHF             | 6'808'386.00     | 15.01.2014 | CHF                | 6'142'500.00     | CAD             | 7'800'000.00     | 19.03.2014 |
| CHF                | 1'464'240.00     | NOK             | 10'000'000.00    | 15.01.2014 | CHF                | 2'608'000.00     | DKK             | 16'000'000.00    | 19.03.2014 |
| CHF                | 1'264'800.00     | ZAR             | 15'000'000.00    | 15.01.2014 | CHF                | 91'611'000.00    | EUR             | 75'400'000.00    | 19.03.2014 |
| CHF                | 2'825'375.00     | AUD             | 3'500'000.00     | 15.01.2014 | CHF                | 22'476'960.00    | GBP             | 15'480'000.00    | 19.03.2014 |
| CHF                | 6'541'860.00     | CAD             | 7'800'000.00     | 15.01.2014 | CHF                | 3'168'000.00     | MXN             | 48'000'000.00    | 19.03.2014 |
| CHF                | 2'651'200.00     | DKK             | 16'000'000.00    | 15.01.2014 | CHF                | 9'536'000.00     | NZD             | 12'800'000.00    | 19.03.2014 |
| CHF                | 91'264'770.00    | EUR             | 73'800'000.00    | 15.01.2014 | CHF                | 576'000.00       | PLN             | 2'000'000.00     | 19.03.2014 |
| CHF                | 23'165'046.00    | GBP             | 15'480'000.00    | 15.01.2014 | CHF                | 2'406'250.00     | SEK             | 17'500'000.00    | 19.03.2014 |
| CHF                | 24'239'040.00    | JPY             | 2'800'000'000.00 | 15.01.2014 | DKK                | 16'000'000.00    | CHF             | 2'651'200.00     | 19.03.2014 |
| CHF                | 3'330'720.00     | MXN             | 48'000'000.00    | 15.01.2014 | EUR                | 1'300'000.00     | CHF             | 1'587'365.00     | 19.03.2014 |
| CHF                | 9'610'240.00     | NZD             | 12'800'000.00    | 15.01.2014 | EUR                | 73'800'000.00    | CHF             | 91'216'800.00    | 19.03.2014 |
| CHF                | 592'700.00       | PLN             | 2'000'000.00     | 15.01.2014 | EUR                | 300'000.00       | CHF             | 366'495.00       | 19.03.2014 |
| CHF                | 2'427'600.00     | SEK             | 17'500'000.00    | 15.01.2014 | GBP                | 15'480'000.00    | CHF             | 23'142'600.00    | 19.03.2014 |
| CHF                | 121'045'133.00   | USD             | 133'100'000.00   | 15.01.2014 | JPY                | 2'800'000'000.00 | CHF             | 24'234'000.00    | 19.03.2014 |
| DKK                | 16'000'000.00    | CHF             | 2'644'800.00     | 15.01.2014 | MXN                | 48'000'000.00    | CHF             | 3'312'000.00     | 19.03.2014 |
| EUR                | 8'617'134.56     | NOK             | 70'000'000.00    | 15.01.2014 | NZD                | 12'800'000.00    | CHF             | 9'561'600.00     | 19.03.2014 |
| EUR                | 8'617'668.52     | SEK             | 75'000'000.00    | 15.01.2014 | PLN                | 2'000'000.00     | CHF             | 590'000.00       | 19.03.2014 |
| EUR                | 8'617'668.52     | SEK             | 75'000'000.00    | 15.01.2014 | SEK                | 17'500'000.00    | CHF             | 2'423'750.00     | 19.03.2014 |
| EUR                | 8'617'134.56     | NOK             | 70'000'000.00    | 15.01.2014 | USD                | 1'400'000.00     | CHF             | 1'264'830.00     | 19.03.2014 |
| EUR                | 73'800'000.00    | CHF             | 90'921'600.00    | 15.01.2014 | USD                | 133'100'000.00   | CHF             | 120'987'900.00   | 19.03.2014 |
| GBP                | 15'480'000.00    | CHF             | 22'735'166.40    | 15.01.2014 | USD                | 1'500'000.00     | CHF             | 1'349'970.00     | 19.03.2014 |
| JPY                | 2'800'000'000.00 | CHF             | 25'715'200.00    | 15.01.2014 | ZAR                | 15'000'000.00    | CHF             | 1'252'500.00     | 19.03.2014 |
| MXN                | 48'000'000.00    | CHF             | 3'352'320.00     | 15.01.2014 | CHF                | 1'326'000.00     | USD             | 1'500'000.00     | 26.03.2014 |
| NOK                | 500'000.00       | CHF             | 73'200.00        | 15.01.2014 | CHF                | 800'000.00       | HKD             | 6'993'006.99     | 01.04.2014 |
| NOK                | 9'500'000.00     | CHF             | 1'402'295.00     | 15.01.2014 | GBP                | 56'323.31        | JPY             | 9'700'000.00     | 08.04.2014 |
| NOK                | 70'000'000.00    | EUR             | 8'378'016.09     | 15.01.2014 | EUR                | 501'396.46       | CAD             | 754'000.00       | 09.04.2014 |
| NZD                | 12'800'000.00    | CHF             | 9'647'360.00     | 15.01.2014 | EUR                | 231'613.17       | AUD             | 342'000.00       | 10.04.2014 |
| PLN                | 2'000'000.00     | CHF             | 586'300.00       | 15.01.2014 | GBP                | 124'213.41       | JPY             | 21'200'000.00    | 11.04.2014 |
| SEK                | 17'500'000.00    | CHF             | 2'400'300.00     | 15.01.2014 | GBP                | 1'000.00         | CAD             | 1'807.76         | 11.04.2014 |
| SEK                | 75'000'000.00    | EUR             | 8'343'345.35     | 15.01.2014 | CHF                | 256'866'560.00   | USD             | 292'000'000.00   | 22.04.2014 |
| USD                | 5'417.40         | HKD             | 42'000.00        | 15.01.2014 | CHF                | 42'595'000.00    | EUR             | 35'000'000.00    | 22.04.2014 |

**JB Inst BVG/LPP Flexible Fund**

**WERTPAPIERBESTANDSVERÄNDERUNGEN ZWISCHEN 1. AUGUST 2013 UND 31. AUGUST 2014**

**Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)**

| Verkauf<br>Währung | Verkauf Betrag   | Kauf<br>Währung | Kauf Betrag      | Fälligkeit | Verkauf<br>Währung | Verkauf Betrag   | Kauf<br>Währung | Kauf Betrag      | Fälligkeit |
|--------------------|------------------|-----------------|------------------|------------|--------------------|------------------|-----------------|------------------|------------|
| CHF                | 7'385'000.00     | GBP             | 5'000'000.00     | 22.04.2014 | EUR                | 102'433.24       | PLN             | 422'277.06       | 27.06.2014 |
| EUR                | 35'000'000.00    | CHF             | 43'135'050.00    | 22.04.2014 | EUR                | 102'433.24       | PLN             | 422'277.06       | 27.06.2014 |
| GBP                | 5'000'000.00     | CHF             | 7'459'250.00     | 22.04.2014 | CHF                | 122'771.57       | PLN             | 415'415.00       | 30.06.2014 |
| USD                | 30'000'000.00    | CHF             | 26'107'800.00    | 22.04.2014 | GBP                | 6'000'000.00     | CHF             | 9'114'000.00     | 30.06.2014 |
| USD                | 250'000'000.00   | CHF             | 226'932'500.00   | 22.04.2014 | USD                | 7'000'000.00     | CHF             | 6'254'500.00     | 30.06.2014 |
| USD                | 12'000'000.00    | CHF             | 10'674'000.00    | 22.04.2014 | USD                | 7'382.69         | CAD             | 7'863.67         | 30.06.2014 |
| ILS                | 110'090.74       | CHF             | 27'231.23        | 23.04.2014 | CHF                | 61'175.65        | PLN             | 205'735.95       | 02.07.2014 |
| USD                | 5'000'000.00     | CHF             | 4'403'500.00     | 25.04.2014 | CHF                | 19'994.47        | PLN             | 67'242.15        | 02.07.2014 |
| USD                | 2'000'000.00     | CHF             | 1'755'400.00     | 28.04.2014 | CHF                | 40'280.49        | PLN             | 135'464.75       | 02.07.2014 |
| GBP                | 684'711.48       | USD             | 1'151'000.00     | 02.05.2014 | CHF                | 41'029.56        | USD             | 46'243.00        | 03.07.2014 |
| CHF                | 28'483.66        | USD             | 32'370.00        | 06.05.2014 | EUR                | 101'993.54       | PLN             | 420'336.52       | 07.07.2014 |
| USD                | 30'940.59        | MYR             | 100'000.00       | 06.05.2014 | USD                | 90'327.24        | HKD             | 700'000.00       | 07.07.2014 |
| ILS                | 962'600.19       | USD             | 276'547.95       | 11.05.2014 | CHF                | 293'166.86       | EUR             | 241'000.00       | 08.07.2014 |
| CHF                | 4'000'000.00     | USD             | 4'536'021.68     | 13.05.2014 | EUR                | 143'186.61       | PLN             | 588'210.16       | 08.07.2014 |
| CHF                | 9'760'400.00     | EUR             | 8'000'000.00     | 14.05.2014 | EUR                | 101'624.45       | PLN             | 417'472.92       | 08.07.2014 |
| CHF                | 1'496.70         | GBP             | 1'000.00         | 15.05.2014 | CHF                | 1'782'600.00     | USD             | 2'000'000.00     | 10.07.2014 |
| CHF                | 138'774.40       | JPY             | 16'000'000.00    | 15.05.2014 | CHF                | 892'200.00       | USD             | 1'000'000.00     | 14.07.2014 |
| CHF                | 978'571.00       | USD             | 1'100'000.00     | 15.05.2014 | AUD                | 3'500'000.00     | CHF             | 2'920'225.00     | 16.07.2014 |
| CHF                | 460'000.00       | HKD             | 4'000'000.00     | 15.05.2014 | CAD                | 7'800'000.00     | CHF             | 6'403'800.00     | 16.07.2014 |
| CHF                | 627'120.00       | JPY             | 72'000'000.00    | 16.05.2014 | CHF                | 2'919'350.00     | AUD             | 3'500'000.00     | 16.07.2014 |
| CHF                | 489'000.00       | EUR             | 400'000.00       | 20.05.2014 | CHF                | 6'516'120.00     | CAD             | 7'800'000.00     | 16.07.2014 |
| AUD                | 3'500'000.00     | CHF             | 2'751'910.00     | 21.05.2014 | CHF                | 2'608'560.00     | DKK             | 16'000'000.00    | 16.07.2014 |
| CAD                | 7'800'000.00     | CHF             | 6'130'410.00     | 21.05.2014 | CHF                | 23'036'258.00    | GBP             | 15'100'000.00    | 16.07.2014 |
| CHF                | 2'380'000.00     | SEK             | 17'500'000.00    | 21.05.2014 | CHF                | 3'294'480.00     | MXN             | 48'000'000.00    | 16.07.2014 |
| CHF                | 1'297'500.00     | ZAR             | 15'000'000.00    | 21.05.2014 | CHF                | 94'878'223.00    | EUR             | 78'100'000.00    | 16.07.2014 |
| CHF                | 93'606'214.00    | EUR             | 76'700'000.00    | 21.05.2014 | CHF                | 24'587'360.00    | JPY             | 2'800'000'000.00 | 16.07.2014 |
| CHF                | 24'556'000.00    | JPY             | 2'800'000'000.00 | 21.05.2014 | CHF                | 124'020'240.00   | USD             | 139'200'000.00   | 16.07.2014 |
| CHF                | 124'337'616.00   | USD             | 139'200'000.00   | 21.05.2014 | CHF                | 10'042'880.00    | NZD             | 12'800'000.00    | 16.07.2014 |
| CHF                | 2'933'000.00     | AUD             | 3'500'000.00     | 21.05.2014 | CHF                | 587'060.00       | PLN             | 2'000'000.00     | 16.07.2014 |
| CHF                | 6'415'500.00     | CAD             | 7'800'000.00     | 21.05.2014 | CHF                | 2'304'925.00     | SEK             | 17'500'000.00    | 16.07.2014 |
| CHF                | 2'619'200.00     | DKK             | 16'000'000.00    | 21.05.2014 | CHF                | 1'243'575.00     | ZAR             | 15'000'000.00    | 16.07.2014 |
| CHF                | 23'189'040.00    | GBP             | 15'480'000.00    | 21.05.2014 | CHF                | 898'000.00       | USD             | 1'000'000.00     | 16.07.2014 |
| CHF                | 3'321'600.00     | MXN             | 48'000'000.00    | 21.05.2014 | DKK                | 16'000'000.00    | CHF             | 2'618'880.00     | 16.07.2014 |
| CHF                | 9'920'000.00     | NZD             | 12'800'000.00    | 21.05.2014 | EUR                | 1'000'000.00     | CHF             | 1'221'300.00     | 16.07.2014 |
| CHF                | 585'000.00       | PLN             | 2'000'000.00     | 21.05.2014 | EUR                | 222'902.60       | USD             | 303'147.54       | 16.07.2014 |
| CHF                | 1'041'750.00     | AUD             | 1'250'000.00     | 21.05.2014 | EUR                | 76'700'000.00    | CHF             | 93'552'524.00    | 16.07.2014 |
| DKK                | 16'000'000.00    | CHF             | 2'608'000.00     | 21.05.2014 | EUR                | 400'000.00       | CHF             | 488'700.00       | 16.07.2014 |
| EUR                | 75'400'000.00    | CHF             | 91'561'990.00    | 21.05.2014 | GBP                | 15'480'000.00    | CHF             | 23'167'368.00    | 16.07.2014 |
| EUR                | 1'300'000.00     | CHF             | 1'579'370.00     | 21.05.2014 | JPY                | 2'800'000'000.00 | CHF             | 24'552'360.00    | 16.07.2014 |
| GBP                | 15'480'000.00    | CHF             | 22'455'597.60    | 21.05.2014 | MXN                | 48'000'000.00    | CHF             | 3'304'320.00     | 16.07.2014 |
| JPY                | 2'800'000'000.00 | CHF             | 23'768'080.00    | 21.05.2014 | NZD                | 12'800'000.00    | CHF             | 9'867'520.00     | 16.07.2014 |
| MXN                | 48'000'000.00    | CHF             | 3'149'280.00     | 21.05.2014 | PLN                | 2'000'000.00     | CHF             | 582'600.00       | 16.07.2014 |
| NZD                | 12'800'000.00    | CHF             | 9'483'520.00     | 21.05.2014 | SEK                | 17'500'000.00    | CHF             | 2'376'325.00     | 16.07.2014 |
| PLN                | 2'000'000.00     | CHF             | 573'400.00       | 21.05.2014 | USD                | 139'200'000.00   | CHF             | 124'276'368.00   | 16.07.2014 |
| SEK                | 17'500'000.00    | CHF             | 2'402'575.00     | 21.05.2014 | ZAR                | 15'000'000.00    | CHF             | 1'285'050.00     | 16.07.2014 |
| USD                | 136'000'000.00   | CHF             | 118'330'880.00   | 21.05.2014 | USD                | 78'566.94        | MYR             | 250'000.00       | 17.07.2014 |
| USD                | 1'700'000.00     | CHF             | 1'495'609.00     | 21.05.2014 | CHF                | 783'411.00       | GBP             | 510'000.00       | 21.07.2014 |
| USD                | 1'500'000.00     | CHF             | 1'325'400.00     | 21.05.2014 | EUR                | 371'000.00       | GBP             | 293'405.35       | 21.07.2014 |
| ZAR                | 15'000'000.00    | CHF             | 1'202'250.00     | 21.05.2014 | CHF                | 36'429'000.00    | EUR             | 30'000'000.00    | 22.07.2014 |
| USD                | 496'916.85       | HKD             | 3'852'000.00     | 22.05.2014 | CHF                | 255'930'000.00   | USD             | 285'000'000.00   | 22.07.2014 |
| CHF                | 134'256.00       | USD             | 150'000.00       | 27.05.2014 | CHF                | 7'592'500.00     | GBP             | 5'000'000.00     | 22.07.2014 |
| CHF                | 46'240.00        | HKD             | 400'000.00       | 27.05.2014 | CHF                | 6'253'800.00     | USD             | 7'000'000.00     | 22.07.2014 |
| CHF                | 693'912.80       | JPY             | 78'800'000.00    | 27.05.2014 | EUR                | 8'000'000.00     | CHF             | 9'753'600.00     | 22.07.2014 |
| CHF                | 1'432'144.00     | USD             | 1'600'000.00     | 27.05.2014 | EUR                | 35'000'000.00    | CHF             | 42'553'000.00    | 22.07.2014 |
| EUR                | 368'595.65       | HKD             | 3'900'000.00     | 27.05.2014 | GBP                | 5'000'000.00     | CHF             | 7'373'750.00     | 22.07.2014 |
| EUR                | 59'992.95        | ZAR             | 851'000.00       | 29.05.2014 | USD                | 292'000'000.00   | CHF             | 256'668'000.00   | 22.07.2014 |
| EUR                | 119'393.66       | HKD             | 1'261'000.00     | 29.05.2014 | CNY                | 30'000.00        | CHF             | 4'306.58         | 24.07.2014 |
| EUR                | 226'128.07       | USD             | 308'000.00       | 30.05.2014 | CHF                | 634'900.00       | USD             | 700'000.00       | 04.08.2014 |
| CHF                | 897'900.00       | USD             | 1'000'000.00     | 04.06.2014 | CHF                | 906'900.00       | USD             | 1'000'000.00     | 11.08.2014 |
| NOK                | 1'693'000.00     | CHF             | 253'442.10       | 04.06.2014 | USD                | 6'264.68         | MYR             | 20'000.00        | 12.08.2014 |
| USD                | 2'000'000.00     | CHF             | 1'796'800.00     | 04.06.2014 | USD                | 267'340.00       | EUR             | 200'000.00       | 13.08.2014 |
| USD                | 45'161.29        | HKD             | 350'000.00       | 05.06.2014 | CHF                | 904'600.00       | USD             | 1'000'000.00     | 15.08.2014 |
| PLN                | 641'867.01       | CHF             | 187'506.09       | 06.06.2014 | USD                | 138'893.04       | EUR             | 104'000.00       | 15.08.2014 |
| USD                | 77'415.36        | HKD             | 600'000.00       | 06.06.2014 | USD                | 95'238.10        | MYR             | 300'000.00       | 19.08.2014 |
| USD                | 141'951.97       | HKD             | 1'100'000.00     | 09.06.2014 | CZK                | 1'300'000.00     | CHF             | 56'596.90        | 22.08.2014 |
| EUR                | 18'126'888.22    | GBP             | 15'000'000.00    | 10.06.2014 | CHF                | 242'218.00       | EUR             | 200'000.00       | 26.08.2014 |
| GBP                | 15'000'000.00    | EUR             | 18'495'684.34    | 10.06.2014 | USD                | 456'675.10       | AUD             | 490'000.00       | 27.08.2014 |
| IDR                | 536'242'250.00   | USD             | 45'290.73        | 10.06.2014 | USD                | 779'736.42       | CNH             | 4'772'766.60     | 28.08.2014 |
| USD                | 135'602.00       | EUR             | 100'000.00       | 11.06.2014 | HKD                | 899'185.60       | USD             | 116'000.00       | 29.08.2014 |
| USD                | 194'076.78       | HKD             | 1'500'000.00     | 12.06.2014 | CHF                | 24'326.40        | GBP             | 16'000.00        | 02.09.2014 |
| USD                | 169'341.25       | EUR             | 125'000.00       | 12.06.2014 | AUD                | 3'500'000.00     | CHF             | 2'905'000.00     | 17.09.2014 |
| CHF                | 85'310.40        | EUR             | 70'000.00        | 16.06.2014 | CAD                | 7'800'000.00     | CHF             | 6'502'860.00     | 17.09.2014 |
| USD                | 652'852.68       | HKD             | 5'060'000.00     | 16.06.2014 | DKK                | 16'000'000.00    | CHF             | 2'608'000.00     | 17.09.2014 |
| SGD                | 672'090.40       | USD             | 536'000.00       | 20.06.2014 | EUR                | 1'500'000.00     | CHF             | 1'824'075.00     | 17.09.2014 |
| CHF                | 109'713.87       | EUR             | 90'100.00        | 23.06.2014 | EUR                | 78'100'000.00    | CHF             | 94'852'450.00    | 17.09.2014 |
| CHF                | 1'411'317.00     | AUD             | 1'670'000.00     | 25.06.2014 | GBP                | 15'100'000.00    | CHF             | 23'012'400.00    | 17.09.2014 |
| EUR                | 377'000.00       | AUD             | 543'257.00       | 25.06.2014 | JPY                | 2'800'000'000.00 | CHF             | 24'584'000.00    | 17.09.2014 |
| CHF                | 243'382.00       | EUR             | 200'000.00       | 26.06.2014 | MXN                | 48'000'000.00    | CHF             | 3'278'400.00     | 17.09.2014 |

WERTPAPIERBESTANDSVERÄNDERUNGEN ZWISCHEN 1. AUGUST 2013 UND 31. AUGUST 2014

Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Verkauf<br>Währung | Verkauf Betrag | Kauf<br>Währung | Kauf Betrag    | Fälligkeit | Verkauf<br>Währung | Verkauf Betrag | Kauf<br>Währung | Kauf Betrag   | Fälligkeit |
|--------------------|----------------|-----------------|----------------|------------|--------------------|----------------|-----------------|---------------|------------|
| NZD                | 12'800'000.00  | CHF             | 9'977'600.00   | 17.09.2014 | EUR                | 30'000'000.00  | CHF             | 36'414'000.00 | 22.10.2014 |
| PLN                | 2'000'000.00   | CHF             | 584'400.00     | 17.09.2014 | EUR                | 10'000'000.00  | NOK             | 84'372'000.00 | 23.10.2014 |
| SEK                | 17'500'000.00  | CHF             | 2'303'000.00   | 17.09.2014 |                    |                |                 |               |            |
| USD                | 139'200'000.00 | CHF             | 123'957'600.00 | 17.09.2014 |                    |                |                 |               |            |
| ZAR                | 15'000'000.00  | CHF             | 1'230'000.00   | 17.09.2014 |                    |                |                 |               |            |