

SIX Structured Products Participation Index – SSPP®

**STRUCTURED
PRODUCTS**


Produktdetails

Name	ISIN	Valorennummern	Kurs (per 29.08.2014)
SIX Structured Products Participation Index – SSPP®	CH0113557455	11355745	1'930,75

Strategie

Der SIX Structured Products Participation Index – SSPP® repliziert das Segment der Partizipationsprodukte gemäss SVSP Swiss Derivative Map, die sich durch eine direkte Teilnahme an der Wertentwicklung eines Basiswerts auszeichnen.

Marktanalyse

Der SMI® und der SSPP® erlebten in den letzten zwei Monaten ähnliche Renditen. Dank der starken Entwicklung des SMI® in der zweiten Hälfte des Augusts, konnten die Komponenten des SSPP® die Distanz zu ihren jeweiligen Barrieren erhöhen bzw. von Skaleneffekten der Aufwärtspartizipation profitieren. Entsprechend besser war die Performance gegenüber dem SMI® während dieses Zeitraumes.

Auch hinsichtlich der historischen Risiken konnte der SSPP® – verglichen zum Benchmark – zulegen (historische Volatilität von 7,65% gegenüber 9,52%). Ausser-

dem befand sich der SSPP® in einer tieferen Risiko-klasse als die zwei Monate zuvor. Abschliessend kann gesagt werden, dass der SSPP® ein starkes Risiko/Rendite-Profil aufwies in den vergangenen Monaten.

Auswahlkriterien

Der SIX Structured Products Participation Index – SSPP® basiert auf den besten typischen Partizipationsprodukten auf den SMI®. Die Zusammensetzung wird jeden Monat überprüft und gegebenenfalls gemäss Regelwerk angepasst.

Performance in Zahlen

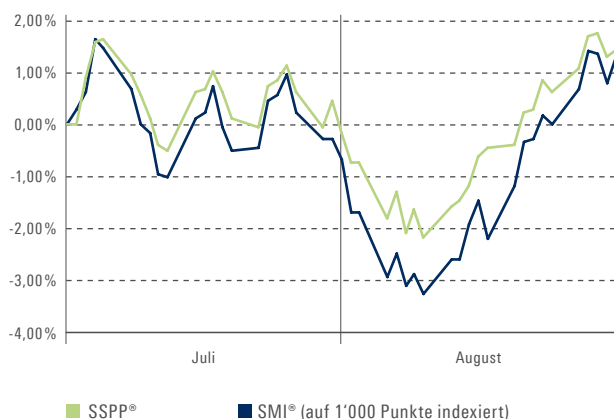
Zeitraum	SSPP®	Benchmark	Outperformance
Letzte 2 Monate	1,39 %	1,22 %	0,17 %
YTD	6,43 %	5,56 %	0,87 %
Seit Lancierung 27.02.2009	93,08 %	84,60 %	8,48 %

Zusammensetzung Index per 01.09.2014

ISIN	Barriere in %	Emittent	Rückzahlung	SVSP-Bezeichnung
CH0112162307	70	Bank Vontobel	09.06.2015	Bonus Certificate (1320)
CH0201202287	70	Banque Cantonale Vaudoise	26.11.2015	Bonus Certificate (1320)
CH0186675820	70	Basler Kantonalbank	08.06.2015	Bonus Certificate (1320)
CH0225511119	69	Leonteq Securities	25.11.2015	Bonus Certificate (1320)
CH0207118156	69	Notenstein Privatbank	06.05.2016	Bonus Certificate (1320)
CH0206367655	70	UBS	14.08.2015	Bonus Certificate (1320)
CH0208377090	69	UBS	21.09.2015	Bonus Certificate (1320)
CH0214025238	68	UBS	21.06.2017	Bonus Certificate (1320)
CH0207630531	75	Zürcher Kantonalbank	02.07.2015	Bonus Certificate (1320)
CH0109262557	60	Rabobank	05.02.2015	Bonus-Outperformance Certificate (1330)

Performance Juli/August 2014 (Veränderung in %)

Grafik: Derivative Partners Research, September 2014



Indexentwicklung seit Lancierung (seit 27.02.2009)

Grafik: Derivative Partners Research, September 2014



Benchmark

Auch der SSPP® Index braucht einen Vergleichsindex, anhand dessen er sich messen lässt. Da Partizipationsprodukte direkt die Wertentwicklung eines Basiswerts widerspiegeln, lässt sich der SSPP® hervorragend mit dem SMI® vergleichen.

Weitere Kennzahlen

Datum Hist.	Hist. Volatilität (30 Tage)	Volatilität (30 Tage) Benchmark	durchschnittl. Risikoklasse (30 Tage)
31.08.2014	7,65 %	9,52 %	2,31
31.07.2014	8,61 %	9,68 %	2,32
30.06.2014	6,23 %	6,90 %	3,14
30.05.2014	4,63 %	5,47 %	2,45
30.04.2014	8,06 %	9,01 %	2,51
31.03.2014	11,12 %	12,91 %	2,90
28.02.2014	7,02 %	8,84 %	2,91
31.01.2014	10,13 %	11,65 %	2,90
31.12.2013	8,11 %	12,84 %	2,90
29.11.2013	5,31 %	7,18 %	2,89
31.10.2013	8,80 %	10,34 %	2,74
30.09.2013	7,67 %	8,99 %	2,84
31.08.2013	9,57 %	12,33 %	3,01
31.07.2013	8,11 %	10,77 %	3,25
30.06.2013	17,53 %	24,65 %	3,63
31.05.2013	14,23 %	16,30 %	3,51
30.04.2013	13,74 %	16,92 %	3,61
31.03.2013	11,98 %	9,19 %	3,31
28.02.2013	8,46 %	13,86 %	3,45
31.01.2013	9,51 %	14,35 %	3,40
31.12.2012	3,89 %	6,35 %	3,05
30.11.2012	6,34 %	12,26 %	3,41
31.10.2012	7,29 %	10,46 %	3,60

Dieses Factsheet enthält periodisch aktualisierte, ergänzende Informationen und Angaben zu den SIX Structured Products Strategie-Indizes. Die Indizes wurden in Zusammenarbeit mit Derivative Partners Research AG berechnet. Aus den SIX Structured Products Strategie-Indizes ergibt sich keine Aufforderung zum Kaufen oder Verkaufen von Wertpapieren. SIX Swiss Exchange, SIX Structured Products Exchange AG und Derivative Partners Research AG lehnen jegliche Haftung für Schäden, die aus der Verwendung der SIX Structured Products Strategie-Indizes entstehen, ab. SSPP®, SSPY® und SSPC® sind eingetragene respektive hinterlegte Marken der SIX Structured Products Exchange AG, deren Verwendung lizenzpflichtig ist.