

SIX Structured Products Participation Index – SSPP®

**STRUCTURED
PRODUCTS**


Produktdetails

Name	ISIN	Valorennummern	Kurs (per 31.12.2014)
SIX Structured Products Participation Index – SSPP®	CH0113557455	11355745	2'031,16

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

Die Performance des SSPP® lag im Zeitraum November/Dezember mit 2.71 % deutlich höher als diejenige der Benchmark SMI (+1.65 %). Das war einerseits der in den Bonus-Zertifikaten enthaltenen Bonusrendite, andererseits der erhöhten Partizipation nach oben aufgrund des Outperformance-Features geschuldet. Dank der hohen Abstände zur Barriere überstanden die Indexprodukte den kurzen Einbruch vor den Festtagen im Vergleich zum SMI® nahezu unbeschadet. Schützenhilfe erhielt der SSPP® auch von der Volatili-

tät. Nach einer stetigen Abschwächung bis Ende der ersten Dezemberwoche zog die Volatilität bis Jahresende an und notierte am letzten Handelstag 2014 bei 17.3%.

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

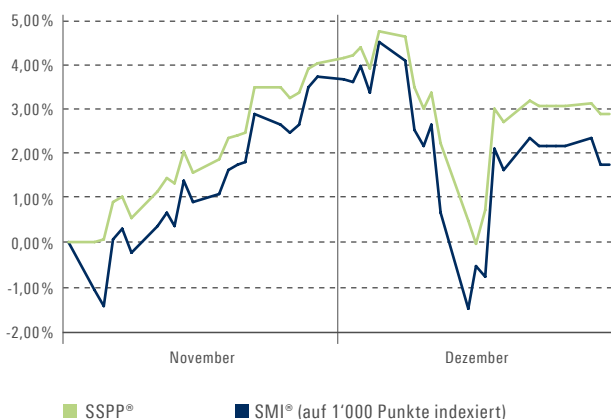
Zeitraum	SSPP®	Benchmark	Outperformance
Letzte 2 Monate	2,71 %	1,65 %	1,06 %
YTD	11,96 %	9,51 %	2,45 %
Seit Lancierung 27.02.2009	103,12 %	91,52 %	11,60 %

Zusammensetzung Index per 01.01.2015

ISIN	Barriere in %	Emittent	Rückzahlung	SVSP-Bezeichnung
CH0112162307	70	Bank Vontobel	09.06.15	Bonus Certificate (1320)
CH0201202287	70	Banque Cantonale Vaudoise	26.11.15	Bonus Certificate (1320)
CH0206367655	70	UBS	14.08.15	Bonus Certificate (1320)
CH0207118156	69	Notenstein Privatbank	06.05.16	Bonus Certificate (1320)
CH0207356608	70	UBS	04.09.15	Bonus Certificate (1320)
CH0207630531	75	Zürcher Kantonalbank	02.07.15	Bonus Certificate (1320)
CH0208377090	69	UBS	21.09.15	Bonus Certificate (1320)
CH0209435814	60	Banque Cantonale Vaudoise	14.03.16	Bonus Certificate (1320)
CH0210446271	80	Credit Suisse	18.05.15	Bonus Outperformance Certificate (1320)
CH0225511119	69	Leonteq Securities	25.11.15	Bonus Certificate (1320)

Performance November/Dezember 2015 (Veränderung in %)

Grafik: Derivative Partners Research, Januar 2015



Indexentwicklung seit Lancierung (seit 27.02.2009)

Grafik: Derivative Partners Research, Januar 2015



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. Dez 14	11,34 %	12,85 %	2,72
28. Nov 14	5,88 %	9,35 %	2,78
31. Okt 14	14,69 %	18,15 %	2,38
30. Sep 14	5,88 %	5,98 %	2,45
31. Aug 14	7,65 %	9,52 %	2,31
31. Jul 14	8,61 %	9,68 %	2,32
30. Jun 14	6,23 %	6,90 %	3,14
30. Mai 14	4,63 %	5,47 %	2,45
30. Apr 14	8,06 %	9,01 %	2,51
31. Mär 14	11,12 %	12,91 %	2,90
28. Feb 14	7,02 %	8,84 %	2,91
31. Jan 14	10,13 %	11,65 %	2,90
31. Dez 13	8,11 %	12,84 %	2,90
29. Nov 13	5,31 %	7,18 %	2,89
31. Okt 13	8,80 %	10,34 %	2,74
30. Sep 13	7,67 %	8,99 %	2,84
31. Aug 13	9,57 %	12,33 %	3,01
31. Jul 13	8,11 %	10,77 %	3,25
30. Jun 13	17,53 %	24,65 %	3,63
31. Mai 13	14,23 %	16,30 %	3,51
30. Apr 13	13,74 %	16,92 %	3,61
31. Mär 13	8,46 %	9,19 %	3,31
28. Feb 13	8,46 %	13,86 %	3,45
31. Jan 13	7,87 %	14,35 %	3,40
31. Dez 12	3,89 %	6,35 %	3,05

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.