



Swiss Index

Reglement Dividendenpunkteindizes für SMI, SMIM, SLI

Inhaltsverzeichnis

| | | |
|----------|--|----------|
| 1 | Indexaufbau | 3 |
| 1.1 | Einführung | 3 |
| 1.2 | Grundprinzipien | 3 |
| 1.3 | Ordentlicher Anpassungstermin | 3 |
| 1.4 | Historie | 3 |
| 1.5 | Indexkommission | 3 |
| 1.6 | Indexkommission | 3 |
| 1.7 | Einstellung der Indexberechnung | 4 |
| 2 | Indexberechnung | 5 |
| 2.1 | Indexformel | 5 |
| 2.2 | Berücksichtigung von Dividenden und anderen Ausschüttungen | 5 |
| 2.2.1 | Ordentliche Bardividende | 5 |
| 2.2.2 | Nennwertrückzahlung anstelle einer ordentlichen Bardividende | 5 |
| 2.2.3 | Ausserordentliche Ausschüttungen | 5 |
| 2.2.4 | Aktiendividende (Aktien der eigenen Unternehmung) | 6 |
| 2.2.5 | Aktiendividende (Aktien einer anderen Unternehmung) | 6 |
| 2.2.6 | Ausnahmefälle | 6 |
| 2.3 | Berechnungsintervall und Publikation | 6 |
| 2.4 | Informationen über Indexanpassungen | 6 |
| 2.5 | Handelsaussetzungen und Marktverwerfungen | 6 |
| 2.6 | Indexkorrekturen | 6 |
| 3 | Markenschutz, Gebrauch und Lizenzierung | 7 |
| 3.1 | Schutz | 7 |
| 3.2 | Lizenzierung | 7 |
| 3.2.1 | Freie Nutzung | 7 |
| 3.2.2 | Lizenzpflichtige Nutzung | 7 |
| 4 | Kontakt | 8 |
| 5 | Stammdaten | 9 |

1 Indexaufbau

1.1 Einführung

Die Gesamtperformance eines Aktienindex kann zum einen in die Performance der Kursentwicklung der einzelnen Aktien und zum anderen in die Performance der von diesen Aktien erhaltenen Barausschüttungen unterteilt werden. Die Dividendenpunkteindizes sind ein Mass für die regelmässigen Barausschüttungen (siehe "Ordentliche Bardividende" oder "Nennwertrückzahlung anstelle einer ordentlichen Bardividende" in Abschnitt 2.2) der Aktien eines zugrunde liegenden Aktienindex wie SMI®, SMIM® und SLI®.

1.2 Grundprinzipien

Um die Zielsetzung der Indizes zu erfüllen, wurden Grundprinzipien von SIX definiert und im Regelwerk hinterlegt. Die Grundlage der Prinzipien basiert auf Research und der Zusammenarbeit mit Marktteilnehmern. SIX veröffentlicht für alle Indizes die Zielsetzung und Regeln.

- **Repräsentativ:**
Wertentwicklung des Zielmarktes wird durch Index abgebildet.
- **Handelbar:**
Indexkomponenten sind zur Grösse von Gesellschaft und Markt handelbar.
- **Nachbildbar:**
Wertentwicklung der Indizes ist durch ein Portfolio nachbildbar.
- **Stabil:**
Hohe Indexkontinuität.
- **Regelbasiert:**
Indexänderungen und -berechnungen sind regelbasiert.
- **Planbar:**
Änderungen von Regeln mit angemessenem Vorlauf (i.d.R. mindestens 2 Handelstage) - keine rückwirkenden Anpassungen der Indexregeln.
- **Transparent:**
Entscheidungen basierend auf öffentlich verfügbaren Informationen.

1.3 Ordentlicher Anpassungstermin

Die Dividendenpunkte-Indizes werden jeweils per Montag nach dem dritten Freitag im Dezember auf 0 ("Null") Punkte zurückgesetzt.

1.4 Historie

Historische Daten für die Dividendenpunkte-Indizes sind erhältlich ab 22. Dezember 2008.

1.5 Indexkommission

Die Geschäftsleitung von SIX Financial Information wird in sämtlichen indexrelevanten Fragen von der Index-Kommission beratend unterstützt, namentlich bei Änderungen der Indexreglemente sowie bei ausserperiodischen Urteilen, Aufnahmen und Ausschlüssen. Die Index-Kommission trifft sich mindestens zweimal pro Jahr. Sie gibt wertvolle Hinweise zur Verbesserung bestehender und zur Gestaltung neuer Produkte.

1.6 Indexkommission

Die Gültigkeit der Indexkonzepte und der Regeln wird auf regelmässiger Basis überprüft. In Ausnahmefällen kann dazu eine breite Marktkonsultation durchgeführt werden. Die Änderungen von Indexregeln werden mit angemessenem Vorlauf, in der Regel drei Monate, öffentlich angekündigt.

1.7 Einstellung der Indexberechnung

Eine Entscheidung zur Einstellung eines Index wird SIX mit angemessenem Vorlauf öffentlich ankündigen.

Falls Finanzprodukte auf den Index bestehen, von denen SIX Kenntnis hat, wird im Vorfeld eine Marktkonsultation durchgeführt und bei einer endgültigen Einstellung ein Übergangszeitraum eingeräumt. Ansonsten wird keine Marktkonsultation durchgeführt.

2 Indexberechnung

2.1 Indexformel

Dividendenkapitalisierung (keine Publikation):

$$DA_t = \sum_{i=1}^n d_{i,t} * x_{i,t} * f_{i,t} * k_{i,t} * r_s$$

Dividendenpunkte-Index:

$$DP_t = DP_{t-1} + \frac{DA_t}{D_t}$$

Legende:

- t:** Aktueller Tag
- s:** Berechnungszeitpunkt der Dividendenkapitalisierung
- DA_t:** Dividendenkapitalisierung am Tag **t**
- DP_t:** Dividendenpunkte-Index am Tag **t**
- DP_{t-1}:** Dividendenpunkte-Index am Tag **t-1**
- k_{i,t}:** Kappungsfaktor für Titel **i** am Tag **t**
- d_{i,t}:** Dividendenbetrag für Titel **i** am Tag **t**
- x_{i,t}:** Anzahl Aktien für Titel **i** am Tag **t**
- f_{i,t}:** Free Float für Titel **i** am Tag **t**
- rs:** CHF Wechselkurs zum Zeitpunkt **s**
- D_t:** Divisor des Basisindex am Tag **t**

2.2 Berücksichtigung von Dividenden und anderen Ausschüttungen

Die Handhabung von Dividenden und anderen Ausschüttungen lehnt sich an das ["Reglement für Aktienindizes und Real Estate Indizes"](#) an.

2.2.1 Ordentliche Bardividende

Ordentliche Dividenden werden bei den Dividendenpunkte-Indizes vollumfänglich berücksichtigt. Dividendenzahlungen werden stets als Brutto-Betrag behandelt, inklusive Verrechnungssteuer-Anteil.

| | Dividendenpunkte |
|--------------------------|------------------|
| Ordentliche Bardividende | Ja |

2.2.2 Nennwertrückzahlung anstelle einer ordentlichen Bardividende

Kapitalrückzahlungen durch Herabsetzung des Nennwertes der Aktien, die anstelle einer ordentlichen Bardividende erfolgen beziehungsweise Bestandteil der ordentlichen Ausschüttung sind, werden wie eine normale Dividendenzahlung behandelt.

| | Dividendenpunkte |
|--|------------------|
| Nennwertrückzahlung (anstelle ordentlicher Bardividende) | Ja |

2.2.3 Ausserordentliche Ausschüttungen

Nicht als Dividenden im obigen Sinne gelten Ausschüttungen (wie zum Beispiel Spezialdividenden, Jubiläumsboni), welche abweichend von der regulären Dividendenpolitik ausbezahlt werden beziehungsweise von der Gesellschaft als nichtreguläre Dividende deklariert werden.

| | Dividendenpunkte |
|----------------------------------|------------------|
| Ausserordentliche Ausschüttungen | Nein |

2.2.4 Aktiendividende (Aktien der eigenen Unternehmung)

Aktiendividenden werden nicht wie ordentliche Dividendenzahlungen behandelt. Der Erhöhung der Anzahl Aktien steht der verminderte Preis der Aktie am Ex-Datum gegenüber.

| | Dividendenpunkte |
|---|------------------|
| Aktiendividende (Aktien der eigenen Unternehmung) | Nein |

2.2.5 Aktiendividende (Aktien einer anderen Unternehmung)

| | Dividendenpunkte |
|---|------------------|
| Aktiendividende (Aktien einer anderen Unternehmung) | Nein |

2.2.6 Ausnahmefälle

In Abweichung von den in Ziffer 2.2.1 bis 2.2.5 beschriebenen Handhabungen von Dividenden und anderen Ausschüttungen, behält sich SIX das Recht vor, in begründeten Ausnahmefällen davon abzuweichen.

2.3 Berechnungsintervall und Publikation

Die Dividendenpunkte-Indizes werden einmal täglich berechnet und publiziert. Alle Indexdaten werden von der SIX Exfeed AG (Tochtergesellschaft der SIX Group AG) verbreitet.

2.4 Informationen über Indexanpassungen

Die Anpassungen von Indizes wird regelmässig per E-Mail durch den "Index Service" publiziert.

Das Anmeldeformular ist auf der [SIX Webseite](#) zu finden. Für den Index Service übernimmt SIX keine Haftung.

2.5 Handelsaussetzungen und Marktverwerfungen

Sollte aufgrund von problematischen Wirtschaftssituationen oder anderen Marktverwerfungen eine Datenquelle (z.B. Preisquelle) nicht verfügbar sein, wird in der Regel auf die zuletzt verfügbaren Daten zurückgegriffen.

Im Extremfall kann von den in diesem Regelwerk genannten Regeln abgewichen werden, z.B. durch Verschiebung einer regulären Indexanpassung.

Alle Änderungen werden mit mindestens zwei Tagen Vorlauf öffentlich angekündigt.

2.6 Indexkorrekturen

Für Indexkorrekturen sind die Fälle Berechnungsfehler und fehlerhafte Eingangsdaten zu unterscheiden.

Bei Berechnungsfehlern, welche innerhalb eines Handelstages bemerkt werden, wird umgehend eine Korrektur vorgenommen. Intraday Tickdaten werden nicht retrospektiv korrigiert.

Berechnungsfehler, welche länger zurückliegen oder fehlerhafte Eingangsdaten, werden korrigiert, soweit technisch möglich und ökonomisch sinnvoll. Sollte es dadurch zu signifikanten Abweichungen kommen, können Indexwerte auch retrospektiv korrigiert werden.

Interessierte haben die Möglichkeit, sich auf der Webseite für den E-Mail Service einzutragen. SIX kommuniziert über diesen Kanal Folgendes:

- Änderungen von Corporate Actions und Dividenden
- Aktualisierungen aufgrund periodischer Index Reviews
- Probleme und Fehler in der Index Berechnung
- Die Lancierung neuer Indices
- Generelle Informationen zu den SMI Indices

3 Markenschutz, Gebrauch und Lizenzierung

3.1 Schutz

Die Bezeichnungen der [Index-Marken](#) sind international eingetragene bzw. hinterlegte Marken von SIX Swiss Exchange.

3.2 Lizenzierung

3.2.1 Freie Nutzung

Die Bezeichnungen der [Index-Marken](#) dürfen zum Zweck der wahrheitsgemässen Berichterstattung über den betreffenden Index frei genutzt werden. Sofern technisch möglich und üblich, soll dazu das Symbol [®] bzw. [™] verwendet werden, allenfalls mit einer Fussnote, dass es sich um eine eingetragene bzw. hinterlegte Marke von SIX Swiss Exchange, Zürich, handelt.

3.2.2 Lizenzpflichtige Nutzung

Jede weitere Benutzung der [Index-Marken](#) wie auch die kommerzielle Benutzung der Indexzahlen (z.B. Emission indexgebundener Finanzinstrumente oder Kapitalversicherungen mit oder ohne Erwähnung der Bezeichnung im Namen oder in der Beschreibung), ist nur im Rahmen entgeltlicher Lizenzverträge zulässig. Im Emissionsprospekt ist der Abdruck des Disclaimer-Textes erforderlich, welcher auf der [SIX Webseite](#) verfügbar ist.

4 Kontakt

Informationen über die Indizes von SIX (Indexanpassungen, Mitteilungen etc.) befinden sich auf der folgenden Internetseite:

www.six-group.com/indices

Anfragen zu den Indizes können an folgende Adresse gerichtet werden:

SIX

Swiss Index

Pfingstweidstrasse 110

Postfach

CH-8021 Zürich

E-Mail: indexsupport@six-group.com

Telefon: +41 58 399 22 29

5 Stammdaten

| Basisindex | Symbol | ISIN |
|-------------------------------|--------|--------------|
| SMI® Swiss Market Index Price | SMI | CH0009980894 |
| Dividendenpunkte-Index | Symbol | ISIN |
| SMI® Dividend Points | SMIDVP | CH0049815704 |

| Basisindex | Symbol | ISIN |
|------------------------|--------|--------------|
| SMIM® (SMI MID) Price | SMIM | CH0019399838 |
| Dividendenpunkte-Index | Symbol | ISIN |
| SMIM® Dividend Points | SMIMDP | CH0049815712 |

| Basisindex | Symbol | ISIN |
|-------------------------------|--------|--------------|
| SLI® Swiss Leader Index Price | SLI | CH0030252883 |
| Dividendenpunkte-Index | Symbol | ISIN |
| SLI® Dividend Points | SLIDP | CH0049815720 |

Unter folgendem Link befindet sich eine Liste der Stammdaten aller Indizes, welche von SIX berechnet werden:

https://www.six-group.com/exchanges/downloads/indexinfo/online/calculated_indices.xls

SIX

Pfungstweidstrasse 110

8005 Zurich

Switzerland

T +41 58 399 2111

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben erfolgen ohne Gewähr, verpflichten die SIX Group AG bzw. die mit der SIX Group AG verbundenen Gesellschaften (nachfolgend SIX Group AG) in keiner Weise und können jederzeit und ohne weitere Ankündigung durch die SIX Group AG geändert werden. Für allfällige in diesem Dokument enthaltene Fehler wird jegliche Haftung im Rahmen des gesetzlich Zulässigen wegbedungen. Die SIX Group AG ist in keiner Weise verpflichtet, auf solche Fehler aufmerksam zu machen. Technische Dokumentationen sollen nur zusammen mit der jeweils gültigen Softwareversion verwendet werden und dürfen nur in Übereinstimmung mit den Lizenzbedingungen benützt und kopiert werden. Jede in den technischen Dokumentationen beschriebene Software wird auf Basis eines Lizenzvertrages zur Verfügung gestellt und darf nur in Übereinstimmung mit den Lizenzbedingungen benützt oder kopiert werden.

© Copyright SIX Group AG, Juli 2019. Alle Rechte vorbehalten. Alle Handelsmarken beachtet.