

Annonce du produit en date du 03.02.2012

Participation  
Gamme de produits de ASPS: 1320

## Bonus Certificate on Swiss Market Index®

### Bonus Level 100.00% - Continuous Barrier Observation

Date de constatation finale 19.07.2012; émis en CHF; coté à SIX Swiss Exchange

Les hypothèses mentionnées ici sont fondées sur des données et des modèles que nous considérons fiables et corrects. Cependant EFG Financial Products SA ne fait nullement valoir ni ne garantit l'exactitude et/ou l'exhaustivité de ces hypothèses.

### Détails du produit

#### Données de l'émission

Date d'émission	26.05.2010
Premier jour de négociation à la bourse	26.05.2010
Prix d'émission	100.00%
Taille d'émission	CHF 10'000'000 (peut être augmentée à tout moment)

#### Informations Générales

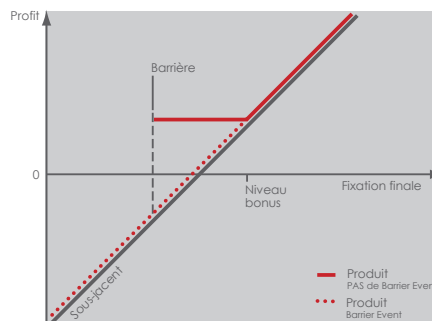
Numéro de valeur	11288170
ISIN	CH0112881708
Symbole SIX	EFHJB
Date de remboursement	26.07.2012 (sous réserve des dispositions en cas de perturbations de paiement)
Dénomination / Valeur nominale	CHF 1'000
Devise de paiement	CHF
Niveau bonus	100.00% (CHF 1'000.00)
Cotation/Bourse	SIX Swiss Exchange; négocié à Scoach Schweiz AG
Type de cotation	La cotation sera demandée. Les prix du marché secondaire sont cotés en pourcentage.

#### Anticipation de l'investisseur

Le Sous-jacent se négocie latéralement ou augmente/baisse légèrement.  
Le Barrier Event n'aura pas lieu.

#### Description du Produit

Ce produit offre à l'investisseur à la Date de remboursement un Paiement en espèces dans la Devise de Paiement égal à la Dénomination multipliée par le Niveau bonus (en %), sauf si un Barrier Event a eu lieu. De plus, l'investisseur a - qu'un Barrier Event ait ou non eu lieu - la possibilité de participer à la performance du Sous-jacent au-dessus du Niveau bonus (en %). Si un Barrier Event a eu lieu, l'investisseur recevra un nombre prédefini du Sous-jacent ou, le cas échéant, un Paiement en espèces, comme décrit dans la rubrique "Remboursement" ci-après.



### Sous-jacents

Sous-jacent	Sponsor de l'indice	Ticker Bloomberg	Fixation initiale (100%)*	Barrière (69.00%)*
Swiss Market Index®	SIX Swiss Exchange	SMI	CHF 6374.43	CHF 4398.36

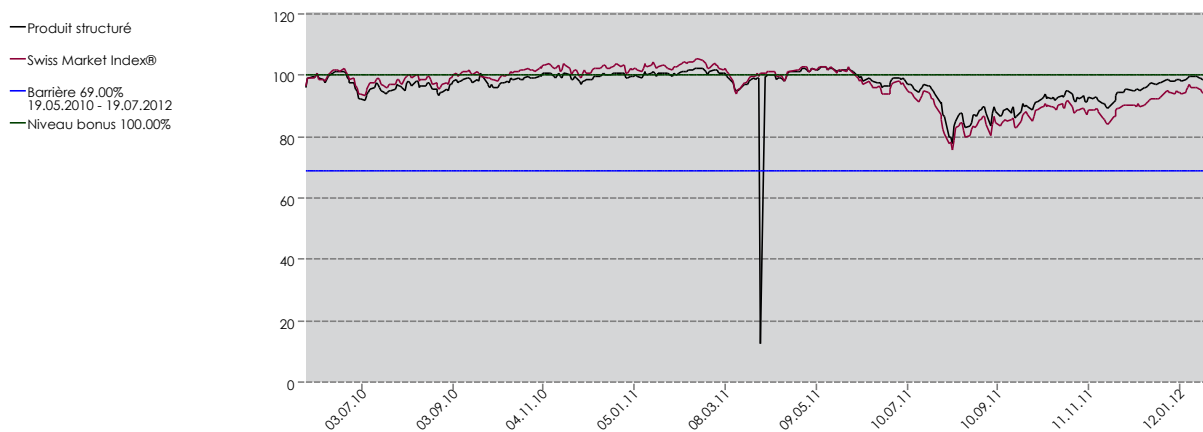
### Performance

	Dernier prix	Depuis le début de la semaine	Depuis le début du mois	Depuis le début de l'année	Depuis l'origine	Distance à la Barrière
<b>Produit structuré</b>	<b>99.85%</b>	<b>1.09%</b>	<b>1.36%</b>	<b>2.18%</b>	<b>-0.15%</b>	
Swiss Market Index®	CHF 6'153.31	1.99%	3.06%	3.66%	-3.47%	28.52%

\* les niveaux sont exprimés en pourcentage de la Fixation initiale

Fin de la souscription 19.05.2010	Premier jour de négociation à la bourse 26.05.2010	Observation Barrière 19.07.2012	Barrière Swiss Market Index® (69.00%)	Niveau bonus 100.00% (CHF 1'000.00)	Date de constatation finale 19.07.2012	

## Performance au cours du temps



## Sensibilité

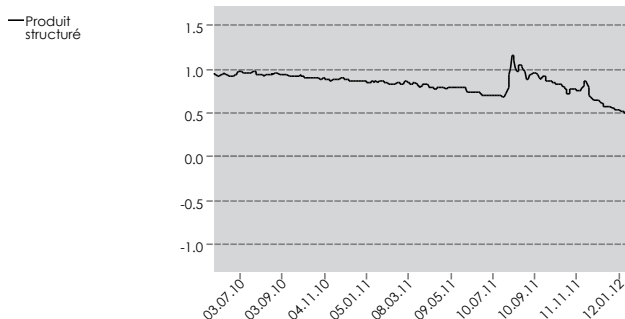
### Produit structuré

**Delta**  
**0.45**

Swiss Market Index®

0.45

Le Delta mesure la sensibilité du prix de l'option par rapport à la variation d'un actif sous-jacent auquel elle est associée. Si le Delta du Sous-jacent est égal à 0.1, cela signifie que 1% de variation du prix du Sous-jacent induit une variation de 0.1% du prix de l'option.



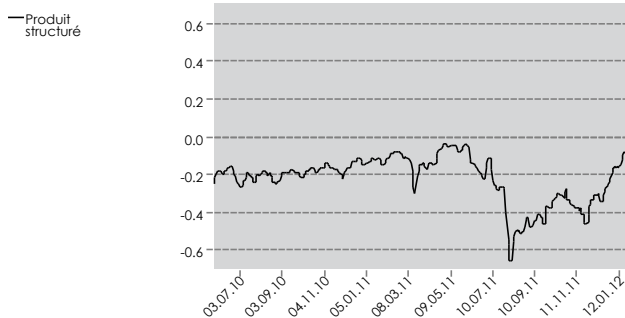
### Produit structuré

**Vega**  
**-0.07**

Swiss Market Index®

-0.07

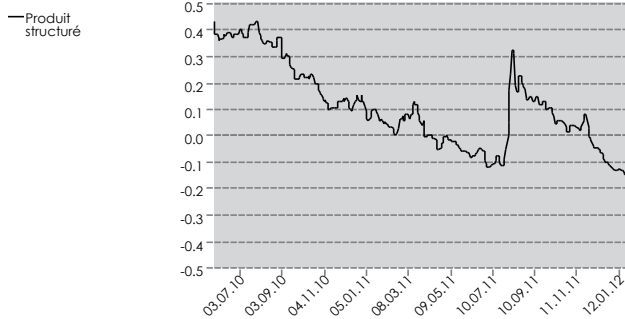
Le Vega mesure la sensibilité du prix de l'option par rapport à la volatilité implicite d'un actif sous-jacent auquel elle est associée. Si le Vega du Sous-jacent est égal à 0.1, cela signifie que 1% de variation de la volatilité implicite du Sous-jacent induit une variation de 0.1% du prix de l'option.



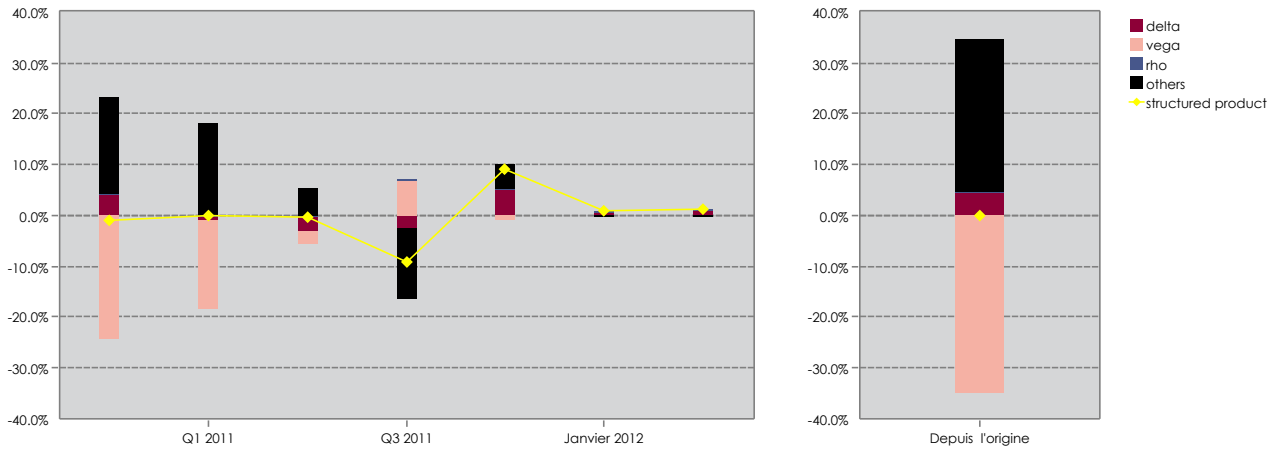
### Produit structuré

**Rho**  
**-0.17**

Le Rhô mesure la sensibilité du prix de l'option par rapport au taux d'intérêt et à la maturité. Si le Rhô est égal à 0.1, cela signifie que 1% de variation du taux d'intérêt induit une variation de 0.1% du prix de l'option.



## Répartition de la performance



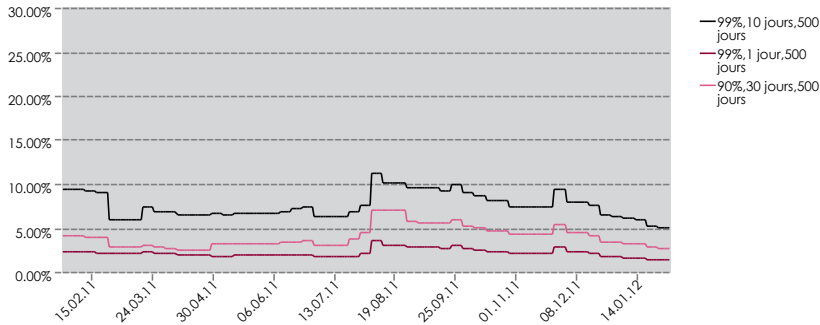
## VaR au cours du temps

La Valeur à Risque (VaR) est la perte maximale espérée sur un certain horizon et avec un certain niveau de confiance prédéfini. La VaR est calculée à partir des données historiques et est exprimée en pourcentage de la valeur du produit. L'agent de Calcul a déterminé cette classification de VaR selon les critères 99%, 10 jours. Elle peut être différente de la classification de l'ASPS.

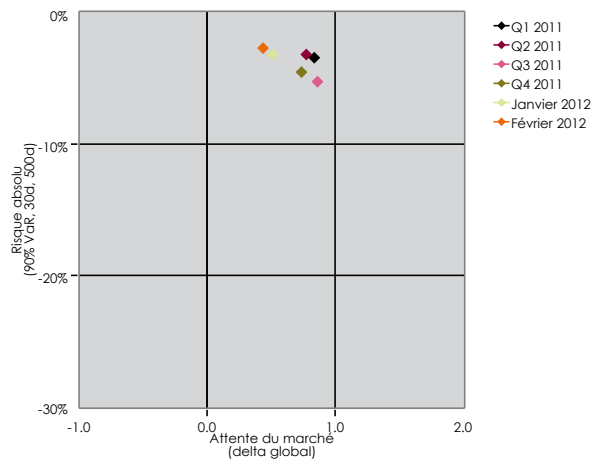
Catégorie de risque*	1	2	3	4	5	6
Intervalle VaR (%)	0 < VaR ≤ 5	5 < VaR ≤ 15	15 < VaR ≤ 30	30 < VaR ≤ 39	39 < VaR ≤ 50	50 < VaR ≤ 100
Risque	Faible	Modéré	Moyen	Accru	Elevé	Très élevé

\*Source Catégories: SVSP  
Source Calculs: EFGFP

Niveau de confiance	délai	Historique du prix	VaR (Perte max. en %)
90.00%	30 jour(s)	500 jour(s)	3%
99.00%	1 jour(s)	500 jour(s)	1%
99.00%	10 jour(s)	500 jour(s)	5%



## Risque - Attente du marché



En tant qu'instruments dérivés de marchés de capitaux, les produits structurés changent leurs profils risque-rendement pendant leur durée de vie en fonction des conditions de marché changeantes. Notre classification dynamique du risque et du rendement doit vous aider à illustrer ces changements. La Valeur à Risque (VaR) du produit structuré sert de mesure de risque avec un Niveau de confiance de 90% sur 30 jours et un historique de 500 jours. L'attente implicite du marché sera signifiée à travers le delta global.

## Documentation du produit

---

Seule la Final Termsheet en anglais, accompagné du Programme contenant tous les termes et conditions dans sa dernière version (le "Programme") forment la documentation complète relative au produit (la "documentation du produit"). Ainsi, la Final Termsheet doit toujours être lu avec le Programme. Les termes utilisés dans la Final Termsheet, mais qui n'y sont pas définis, ont le sens que leur donne le Programme.

Veillez vous référer à la Termsheet liée au Programme pour tout risque associé à ce produit.

Les informations concernant le produit sont valablement données aux investisseurs, conformément aux termes et conditions du Programme. De plus, tout changement concernant les termes et conditions du produit sera publié sur la Termsheet appropriée sur le site web de l'Émetteur [www.efgfp.com](http://www.efgfp.com) dans la section «Produits» ou, pour les produits listés, sous toute autre forme autorisée par les règles et régulations de la SIX Swiss Exchange SA. Les avis aux investisseurs concernant l'Émetteur et/ou le Garant et/ou le Garant additionnel seront publiés dans la section « Présentation » sur le site web de l'Émetteur [www.efgfp.com](http://www.efgfp.com).

Pendant toute la durée du produit, la documentation relative peut être commandée gratuitement auprès du Chef de file, Brandschenkestrasse 90, P.O. Box 1686, CH-8027 Zurich (Suisse), via téléphone (+41-(0)58-800 1000), fax (+41-(0)58-800 1010) ou via e-mail ([termsheet@efgfp.com](mailto:termsheet@efgfp.com)).

## Index Disclaimer

---

Ces produits ne sont en aucune manière parrainés, approuvés, vendus ou recommandés par la SIX Swiss Exchange SA, laquelle ne se porte aucunement garante (expressément ou tacitement) ni des résultats escomptés de l'utilisation de l'indice SMI® (ci-après, « l'Indice »), ni du niveau atteint par l'Indice à quelque moment ou date que ce soit. La SIX Swiss Exchange SA n'endosse toutefois aucune responsabilité quant aux erreurs qui pourraient, par suite de négligence ou autre, apparaître dans l'Indice. Par ailleurs, la SIX Swiss Exchange SA n'est aucunement tenue d'attirer l'attention sur de telles erreurs.

® SIX®, SIX Swiss Exchange®, SPI®, Swiss Performance In-dex (SPI)®, SPI EXTRA®, Swiss Market Index (SMI)®, SMIM®, SMI MID (SMIM)®, SMI Expanded®, SXI®, SXI LIFE SCIENCES®, SXI Bio+Medtech®, SLI®, Swiss Leader Index®, SBI®, SBI Swiss Bond Index®, VSMI® et SWX Immobilienfonds Index® sont des marques enregistrées en Suisse et/ou en l'étranger pour SIX Group SA respectivement SIX Swiss Exchange SA, leur utilisation nécessite une licence.