



SIX Structured Products Yield Enhancement Index – SSPY®

Strategie-Indizes, November 2023

CH0113557489

ISIN

11355745

Valorenummer

1'637.44

Kurs (per 1.11.2023)

Strategie

Der SIX Structured Products Yield Enhancement Index – SSPY® repliziert das Segment der Renditeoptimierungsprodukte gemäss SVSP Swiss Derivative Map, die sich bei seitwärts tendierenden Märkten durch Couponzahlungen und Discounts auszeichnen.

Marktanalyse

Der SIX Structured Products Yield Enhancement Index (SSPY®) wies in den Monaten September/Oktober einen Rückgang von 1,93% auf. Relativ zur Benchmark resultierte eine Outperformance von 2,9%. Seit der Lancierung Ende April 2009 verzeichnete der SSPY® einen Anstieg um 63,74%, während die Benchmark um 83,41% zulegte. Die historische 60-Tage-Volatilität des Strategieindex (4,46%) lag Ende Oktober deutlich unter derjenigen der Benchmark (8,26%).

Auswahlkriterien

Der SIX Structured Products Yield Enhancement Index – SSPY® basiert auf den besten typischen Renditeoptimierungsprodukten auf den SMI®. Die Zusammensetzung wird alle zwei Monate überprüft und gegebenenfalls gemäss Regelwerk angepasst.

Performance in Zahlen

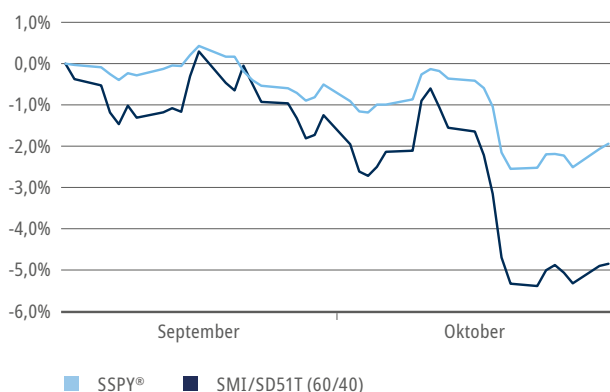
| Zeitraum | SSPY® | Benchmark | Outperformance |
|-------------------------------|--------|-----------|----------------|
| Letzte 2 Monate | -1,93% | -4,84% | 2,90% |
| YTD | 1,82% | -1,16% | 2,98% |
| Seit Lancierung 27.02.2009 | 63,74% | 83,41% | -19,67% |

Zusammensetzung Index per 1.11.2023

| ISIN | Coupon (p.a.) | Emittent | Rückzahlung | SVSP-Bezeichnung |
|--------------|---------------|------------|-------------|-------------------------------------|
| CH1250038382 | 6,10% | Julius Bär | 21.03.24 | Barrier Reverse Convertibles (1230) |
| CH1167481923 | 4,00% | Vontobel | 22.07.24 | Barrier Reverse Convertibles (1230) |
| CH1252889311 | 5,65% | ZKB | 22.03.24 | Barrier Reverse Convertibles (1230) |
| CH1214871449 | 4,40% | ZKB | 23.07.24 | Barrier Reverse Convertibles (1230) |
| CH1280448171 | 3,10% | Vontobel | 06.08.24 | Reverse Convertibles (1220) |

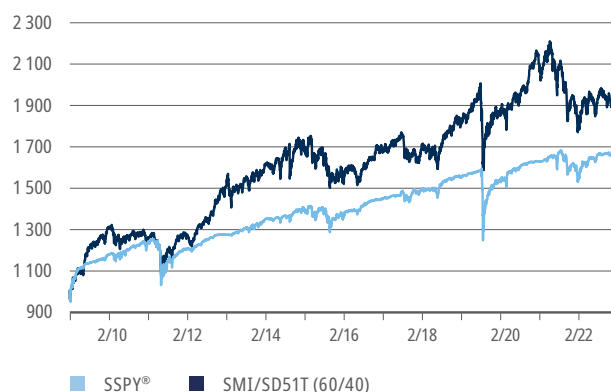
Performance September/Oktober 2023 (Veränderung in %)

Grafik: Derivative Partners, November 2023



Indexentwicklung seit Lancierung (seit 27.02.2009)

Grafik: Derivative Partners, November 2023



Benchmark

Um den Renditeoptimierungsindex mit einem adäquaten Benchmark vergleichen zu können, wurde ein neuer, fiktiver Index zusammengestellt. Dieser Referenzindex besteht aus einem Aktienanteil von 60% des SMI® und einem Obligationenanteil von 40% eines Total Return Index aller Schweizer Obligationen mit Investment Grade und einer Laufzeit von 5 bis 10 Jahren (Symbol: SD51T). Diese Zusammensetzung entspricht in etwa der Struktur und dem Risiko von Renditeoptimierungsprodukten.

Weitere Kennzahlen

| Datum Hist. | Hist. Volatilität (60 Tage) | Volatilität (60 Tage) Benchmark | durchschnittl. Risikoklasse (60 Tage) |
|-------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|
| 31. Okt 23 | 4,46% | 8,26% | 2,80 |
| 31. Aug 23 | 2,53% | 8,59% | 1,60 |
| 30. Jun 23 | 1,67% | 7,42% | 2,25 |
| 30. Apr 23 | 4,07% | 8,82% | 2,00 |
| 28. Feb 23 | 3,45% | 9,49% | 2,00 |
| 31. Dez 22 | 5,61% | 10,31% | 2,00 |
| 31. Okt 22 | 9,41% | 13,77% | 2,00 |
| 31. Aug 22 | 4,65% | 8,99% | 1,80 |
| 30. Jun 22 | 9,58% | 14,82% | 2,20 |
| 30. Apr 22 | 8,17% | 13,79% | 2,60 |
| 28. Feb 22 | 2,93% | 13,79% | 2,20 |
| 31. Dez 21 | 2,59% | 8,83% | 1,50 |
| 31. Okt 21 | 0,56% | 8,22% | 1,80 |
| 31. Aug 21 | 0,85% | 6,60% | 1,00 |
| 30. Jun 21 | 1,32% | 6,91% | 2,25 |
| 30. Apr 21 | 2,13% | 7,90% | 2,50 |
| 28. Feb 21 | 2,74% | 7,74% | 2,20 |
| 31. Dez 20 | 6,31% | 9,87% | 4,20 |
| 31. Okt 20 | 6,77% | 10,61% | 4,20 |
| 31. Aug 20 | 4,96% | 9,47% | 3,55 |
| 30. Jun 20 | 6,43% | 14,13% | 4,00 |
| 30. Apr 20 | 41,81% | 31,08% | 4,00 |

Dieses Factsheet enthält periodisch aktualisierte, ergänzende Informationen und Angaben zu den SIX Structured Products Strategie-Indizes. Die Indizes wurden in Zusammenarbeit mit Derivative Partners AG berechnet. Keine der hierin enthaltenen Informationen begründet ein Angebot oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments oder stellt ein Angebot zur Dienstleistungserbringung dar. SIX Swiss Exchange AG und Derivative Partners AG haften weder dafür, dass die enthaltenen Informationen vollständig, richtig, aktuell und ununterbrochen verfügbar sind, noch für Schäden infolge von Handlungen, die aufgrund von Informationen vorgenommen wurden, die in dieser oder einer anderen Publikation von SIX Swiss Exchange AG oder Derivative Partners AG enthalten sind. SMI®, SSPC®, SSPP® und SSPY® sind eingetragene respektive hinterlegte Marken von SIX Swiss Exchange AG, deren Verwendung lizenzpflichtig ist. © SIX Swiss Exchange AG, 2023. Alle Rechte vorbehalten.