



Scoach Switzerland Yield Enhancement Index – SCOY®

Produktdetails

Name	ISIN	Valorennummern	Kurs [per 30.04.2012]
Scoach Switzerland Yield Enhancement Index – SCOY®	CH0113557489	11355748	1'205.43

Strategie

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

Auswahlkriterien

Der Scoach Yield Enhancement Index SCOY® basiert auf den besten typischen Renditeoptimierungsprodukten auf den SMI®. Die Zusammensetzung wird alle zwei Monate überprüft und gegebenenfalls gemäss Regelwerk angepasst.

Marktanalyse

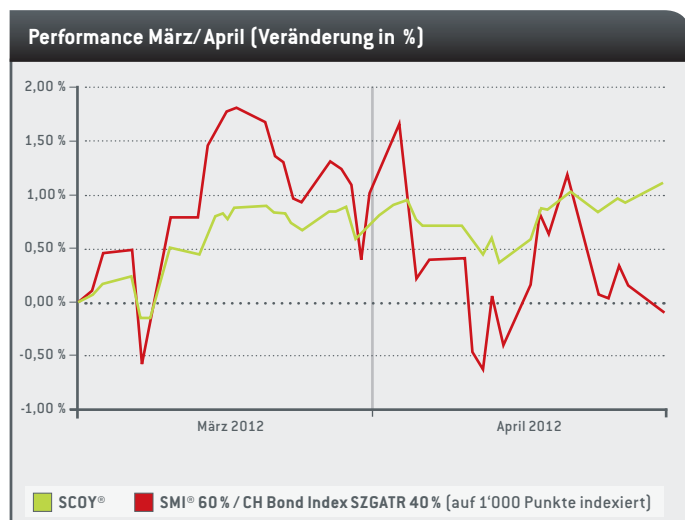
Im ähnlichen Stil wie der SCOP konnte auch der Scoach Yield Enhancement Index in den letzten zwei Monaten mit 1.10 % leicht zulegen. Da alle im Index enthaltenen Barrier Reverse Convertibles einen hohen Abstand zur Barriere und somit ein tiefes Marktrisiko aufweisen, liegt auch die historische Volatilität und die durchschnittliche Risikoklasse auf einem Rekordtief. Die historische Volatilität lag mit 2.33 % sogar unter derjenigen des SCOC.

Performance in Zahlen

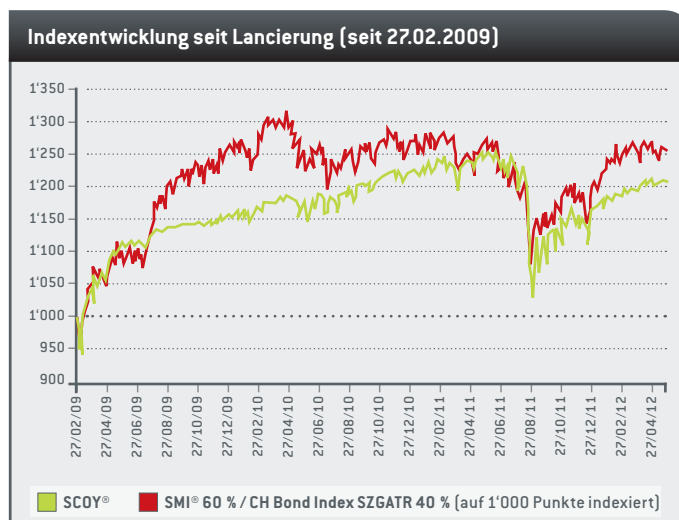
Zeitraum	SCOY®	Benchmark	Outperformance
Letzte 2 Monate	1,10 %	-0,09 %	1,19 %
Year to date	3,35 %	1,77 %	1,59 %
Seit Lancierung 27.02.2009	20,54 %	24,70 %	-4,15 %

Zusammensetzung Index – 01.05.2012

ISIN	Coupon [p.a.] in %	Emittent	Rückzahlung	SVSP Bezeichnung
CH0144535561	n.a.	Bank Sarasin	12.12.12	Discount-Zertifikat mit Barriere [1210]
CH0136186076	n.a.	UBS	21.08.12	Discount-Zertifikat mit Barriere [1210]
CH0112592867	1,92	HSBC Trinkaus	02.12.13	Barrier Reverse Convertible [1230]
CH0115602853	2,18	Credit Suisse	13.08.14	Barrier Reverse Convertible [1230]
CH0116716710	1,92	Clariden Leu	16.09.13	Barrier Reverse Convertible [1230]
CH0119531801	2,92	Credit Suisse	16.11.12	Barrier Reverse Convertible [1230]
CH0132286250	5	Clariden Leu	21.09.12	Barrier Reverse Convertible [1230]
CH0136517940	5	Bank Julius Bär	24.09.12	Barrier Reverse Convertible [1230]
CH0137714371	8,2073	Bank Vontobel	26.10.12	Barrier Reverse Convertible [1230]
CH0139212341	5,5	EFG Financial Products	25.10.12	Barrier Reverse Convertible [1230]



Derivative Partners Research, Mai 2012



Derivative Partners Research, Mai 2012

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 von Bloomberg (Bloomberg Code: SZGATR). Diese Zusammensetzung entspricht in etwa der Struktur von Renditeoptimierungsprodukten.

Weitere Kennzahlen			
Datum	Hist. Volatilität (60 Tage)	Hist. Volatilität (60 Tage) Benchmark	durchschnittl. Risikoklasse (60 Tage)
30. Apr 12	2,33 %	7,25 %	2,15
29. Feb 12	3,70 %	7,00 %	2,34
31. Dez 11	5,64 %	8,95 %	2,61
31. Okt 11	17,96 %	15,37 %	3,15
31. Aug 11	25,97 %	17,76 %	3,43
30. Jun 11	5,60 %	7,73 %	2,81
31. Mär 11	6,11 %	9,37 %	2,44
28. Feb 11	3,16 %	7,01 %	2,14
31. Dez 10	2,71 %	8,23 %	2,38
31. Okt 10	2,68 %	6,37 %	2,73
31. Aug 10	6,66 %	9,35 %	2,88
30. Jun 10	7,68 %	12,84 %	2,59
30. Apr 10	2,05 %	7,26 %	1,78
28. Feb 10	3,35 %	8,99 %	1,55
31. Dez 09	2,59 %	8,92 %	1,21
31. Okt 09	1,02 %	8,86 %	1,27

Dieses Factsheet enthält periodisch aktualisierte, ergänzende Informationen und Angaben zu den Scoach Schweiz Strategie-Indizes. Die Indizes wurden in Zusammenarbeit mit Derivative Partners Research AG berechnet. Aus den Scoach Schweiz Strategie-Indizes ergibt sich keine Aufforderung zum Kaufen oder Verkaufen von Wertpapieren. SIX Swiss Exchange, Scoach Schweiz AG und Derivative Partners Research AG lehnen jegliche Haftung für Schäden, die aus der Verwendung der Scoach Schweiz Strategie-Indizes entstehen, ab. SCOP®, SCOY® und SCOC® sind eingetragene Marken der Scoach Schweiz AG.