

# SIX Structured Products Yield Enhancement Index – SSPY®

**STRUCTURED  
PRODUCTS**


## Produktdetails

Name	ISIN	Valorennummern	Kurs (per 30.04.2014)
SIX Structured Products Yield Enhancement Index – SSPY®	CH0113557455	11355745	1'335,10

## 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 SSPY® und sein Benchmark endeten im gleichen Bereich und lieferten eine Performance von jeweils rund 1,20%. Dank den Out-Of-The-Money Optionen konnte der SSPY® den Marktturbulenzen im März gut widerstehen. Durch den Cap war seine Erholungsrate allerdings niedriger als diejenige des Benchmark. Obwohl die Marktvolatilität anstieg, blieb das Niveau der historischen Volatilität des SSPY® signifikant unter dem des Benchmark (4,33% vs. 7,43%).

## 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

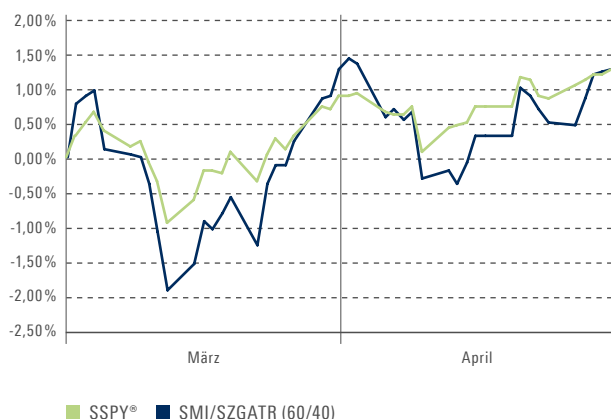
Zeitraum	SSPY®	Benchmark	Outperformance
Letzte 2 Monate	1,20%	1,23%	-0,03%
YTD	2,28%	3,12%	-0,84%
Seit Lancierung 27.02.2009	33,51%	55,56%	-22,05%

## Zusammensetzung Index per 01.05.2014

ISIN	Coupon (p.a.) in %	Emittent	Rückzahlung	SVSP-Bezeichnung
CH0222768282	-	UBS	05.09.2015	Discount Certificate (1200)
CH0222768290	-	UBS	05.09.2014	Discount Certificate (1200)
CH0222768308	-	UBS	05.09.2014	Discount Certificate (1200)
CH0230789007	-	UBS	05.12.2014	Discount Certificate (1200)
CH0230789015	-	UBS	05.12.2014	Discount Certificate (1200)
CH0230789023	-	UBS	05.12.2014	Discount Certificate (1200)
CH0206185941	2,13	Bank Vontobel	26.06.2015	Barrier Reverse Convertible (1230)
CH0115602853	2,02	Credit Suisse	13.08.2014	Barrier Reverse Convertible (1230)

## Performance März/April 2014 (Veränderung in %)

Grafik: Derivative Partners Research, Mai 2014



## Indexentwicklung seit Lancierung (seit 27.02.2009)

Grafik: Derivative Partners Research, Mai 2014



## 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 Indizes aller Schweizer Obligationen von Bloomberg (Bloomberg Code: SZGATR). Diese Zusammensetzung entspricht in etwa der Struktur von Renditeoptimierungsprodukten.

## Weitere Kennzahlen

Datum Hist.	Hist. Volatilität (60 Tage)	Volatilität (60 Tage) Benchmark	durchschnittl. Risikoklasse (60 Tage)
30.04.2014	4,33 %	7,43 %	2,15
28.02.2014	3,98 %	7,27 %	2,28
31.12.2013	3,16 %	6,99 %	2,27
31.10.2013	1,87 %	6,44 %	2,15
31.08.2013	1,91 %	7,83 %	1,51
30.06.2013	0,55 %	14,62 %	1,61
30.04.2013	0,45 %	8,99 %	1,58
28.02.2013	1,32 %	9,07 %	1,62
31.12.2012	1,66 %	6,50 %	1,65
31.10.2012	2,45 %	6,39 %	2,10
31.08.2012	1,68 %	5,97 %	2,01
30.06.2012	2,78 %	6,94 %	2,39
30.04.2012	2,33 %	7,25 %	2,15
29.02.2012	3,70 %	7,00 %	2,34
31.12.2011	3,33 %	8,95 %	2,61
31.10.2011	17,96 %	15,37 %	3,15
31.08.2011	25,97 %	17,76 %	3,43
30.06.2011	5,60 %	7,73 %	2,81

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.