

# SIX Structured Products Yield Enhancement Index – SSPY®

**STRUCTURED  
PRODUCTS**


## Produktdetails

| Name  | ISIN         | Valorennummern | Kurs (per 03.03.2014) |
|---|--------------|----------------|-----------------------|
| SIX Structured Products Yield Enhancement Index – SSPY® | CH0113557455 | 11355745       | 1'319,33              |

## 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.

## Auswahlkriterien

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.

## Marktanalyse

Den gleichen Trend wie im vergangenen Jahr folgend, läuft der SSPY® immer noch seiner Benchmark hinterher. Die YTD Situation zeigt ebenfalls eine Unterperformance. Die vom SSPY® angebotene Cap-Charakteristik liefert dem Anleger einen potenziell grossen Abschlag gegen das unterliegende Asset, aber lässt das enorme Aufwärtspotenzial nicht zu – dies wurde im letzten Jahr offensichtlich.

## Performance in Zahlen

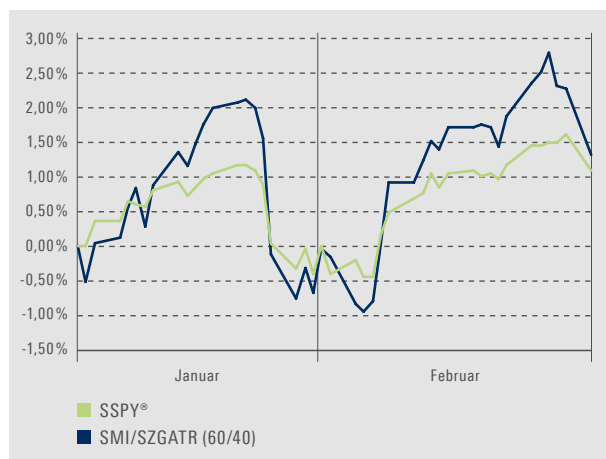
| Zeitraum                      | SSPY®   | Benchmark | Outperformance |
|-------------------------------|---------|-----------|----------------|
| Letzte 2 Monate               | 1,07 %  | 1,87 %    | -0,80 %        |
| YTD                           | 5,12 %  | 14,05 %   | -8,93 %        |
| Seit Lancierung<br>27.02.2009 | 31,93 % | 53,67 %   | -21,74 %       |

## Zusammensetzung Index per 03.03.2014

| ISIN         | Coupon (p.a.) in % | Emittent      | Rückzahlung | SVSP-Bezeichnung                   |
|--------------|--------------------|---------------|-------------|------------------------------------|
| CH0222768282 | -                  | UBS           | 05.09.2015  | Discount-Zertifikat (1200)         |
| CH0222768290 | -                  | UBS           | 05.09.2014  | Discount-Zertifikat (1200)         |
| CH0222768308 | -                  | UBS           | 05.09.2014  | Discount-Zertifikat (1200)         |
| CH0230789007 | -                  | UBS           | 05.12.2014  | Discount-Zertifikat (1200)         |
| CH0230789015 | -                  | UBS           | 05.12.2014  | Discount-Zertifikat (1200)         |
| CH0230789023 | -                  | UBS           | 05.12.2014  | Discount-Zertifikat (1200)         |
| CH0115176734 | 2,27               | Credit Suisse | 06.08.2014  | Barrier Reverse Convertible (1230) |
| CH0115602853 | 2,02               | Credit Suisse | 13.08.2014  | Barrier Reverse Convertible (1230) |
| CH0206185941 | 2,13               | Bank Vontobel | 26.06.2015  | Barrier Reverse Convertible (1230) |

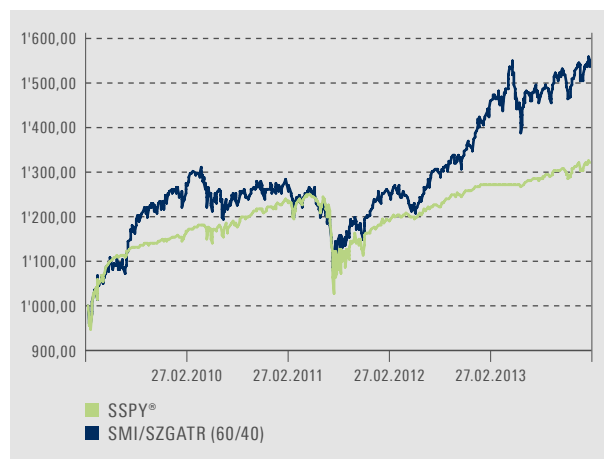
## Performance Januar/Februar 2014 (Veränderung in %)

Grafik: Derivative Partners Research, März 2014



## Indexentwicklung seit Lancierung (seit 27.02.2009)

Grafik: Derivative Partners Research, März 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) |
|-------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|
| 28.02.2014  | 4,14 %                      | 7,58 %                          | 2,28                                  |
| 31.12.2013  | 3,24 %                      | 7,15 %                          | 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  | 3,27 %                      | 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.