

SIX Structured Products Yield Enhancement Index – SSPY®

Produktdetails

| Name | ISIN | Valorennummer | Kurs (per 01.09.2017) |
|---|--------------|---------------|-----------------------|
| SIX Structured Products Yield Enhancement Index – SSPY® | CH0113557455 | 11355745 | 1 449.18 |

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 Juli/August ein Plus von 0,48% auf. Relativ zur Benchmark resultierte eine überdurchschnittliche Performance von 0,01%. Seit der Lancierung Ende Februar 2009 verzeichnete der SSPY® einen Anstieg um 44,92%, während die Benchmark um 66,24% zulegte. Die Volatilität des Strategieindex (1,56%) lag Ende August weiterhin deutlich unter derjenigen der Benchmark (7,34%).

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

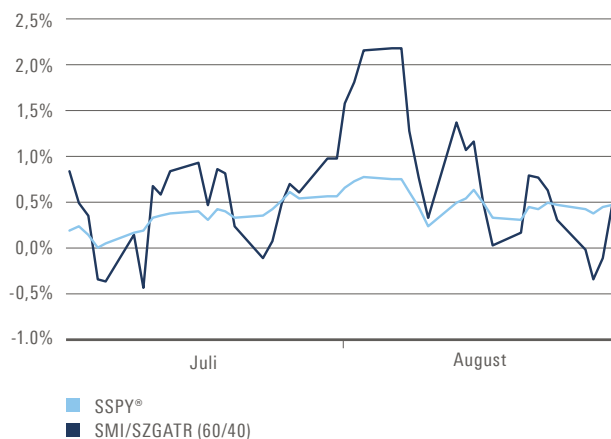
| Zeitraum | SSPY® | Benchmark | Outperformance |
|-------------------------------|--------|-----------|----------------|
| Letzte 2 Monate | 0,48% | 0,47% | 0,00% |
| YTD | 2,93% | 5,85% | -2,92% |
| Seit Lancierung 27.02.2009 | 44,92% | 66,24% | -21,32% |

Zusammensetzung Index per 01.09.2017

| ISIN | Coupon (p.a.) | Emittent | Rückzahlung | SVSP-Bezeichnung |
|--------------|---------------|---------------------------|-------------|------------------------------------|
| CH0342722664 | 4,0% | UBS | 06.10.17 | Barrier Reverse Convertible (1230) |
| CH0349482627 | | UBS | 07.12.17 | Discount Certificate (1200) |
| CH0267735824 | 3,0% | Banque Cantonale Vaudoise | 27.01.20 | Barrier Reverse Convertible (1230) |
| CH0187199119 | 3,6% | Zürcher Kantonalbank | 23.11.17 | Barrier Reverse Convertible (1230) |
| CH0242437645 | 2,25% | Zürcher Kantonalbank | 03.12.18 | Barrier Reverse Convertible (1230) |

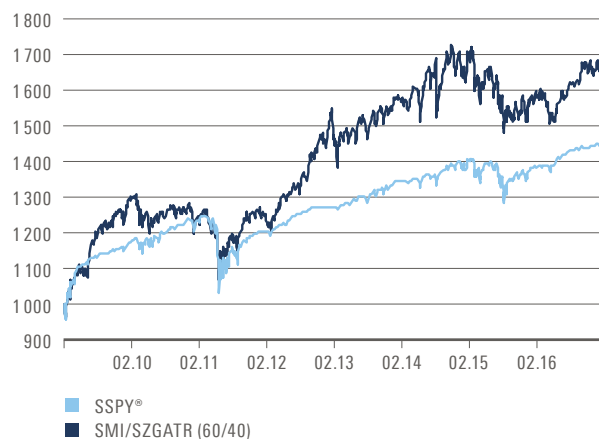
Performance Juli/August 2017 (Veränderung in %)

Grafik: Derivative Partners, September 2017



Indexentwicklung seit Lancierung (seit 27.02.2009)

Grafik: Derivative Partners, September 2017



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. | Hist. Volatilität (60 Tage) | Volatilität (60 Tage) Benchmark | durchschnittl. Risikoklasse (60 Tage) |
|-------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|
| 31. Aug 17 | 1,56% | 7,34% | 1,20 |
| 30. Jun 17 | 1,34% | 6,68% | 1,20 |
| 28. Apr 17 | 1,30% | 4,90% | 2,40 |
| 28. Feb 17 | 2,38% | 5,73% | 2,16 |
| 30. Dez 16 | 4,02% | 8,15% | 2,16 |
| 31. Okt 16 | 2,41% | 7,29% | 1,58 |
| 31. Aug 16 | 2,63% | 7,36% | 1,97 |
| 30. Jun 16 | 5,80% | 11,73% | 2,60 |
| 29. Apr 16 | 4,51% | 8,65% | 3,01 |
| 29. Feb 16 | 15,08% | 16,64% | 4,03 |
| 30. Dez 15 | 5,61% | 11,07% | 2,67 |
| 30. Okt 15 | 9,58% | 13,61% | 2,99 |
| 31. Aug 15 | 7,05% | 15,18% | 3,70 |
| 30. Jun 15 | 5,36% | 10,53% | 4,32 |
| 29. Apr 15 | 2,92% | 8,76% | 4,33 |
| 27. Feb 15 | 6,09% | 20,75% | 4,59 |
| 31. Dez 14 | 1,83% | 9,08% | 1,60 |
| 31. Okt 14 | 3,34% | 9,15% | 1,40 |
| 31. Aug 14 | 1,74% | 6,48% | 1,36 |
| 30. Jun 14 | 1,44% | 4,44% | 1,38 |
| 30. Apr 14 | 4,33% | 7,43% | 2,15 |
| 28. Feb 14 | 3,98% | 7,27% | 2,28 |

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, 2017. Alle Rechte vorbehalten.