

SIX Structured Products Yield Enhancement Index – SSPY®

Produktdetails

| Name | ISIN | Valorenummern | Kurs (per 29.04.2016) |
|---|--------------|---------------|-----------------------|
| SIX Structured Products Yield Enhancement Index – SSPY® | CH0113557455 | 11355745 | 1'362,19 |

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 Coupzahlungen und Discounts auszeichnen.

Marktanalyse

Der SSPY wies in den Monaten März/April ein Plus von 2,50% auf. Relativ zur Benchmark resultierte eine überdurchschnittliche Performance von 2,13%. Seit der Lancierung Ende Februar 2009 verzeichnete der Strategieindex der Renditeoptimierungsprodukte ein Plus von 36,22%, während die Benchmark um 54,25% zulegte. Die Volatilität des SSPY sank in den letzten beiden Monaten von 15,08% auf 4,51%. Sie lag zudem deutlich unter derjenigen der Benchmark (8,65%).

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

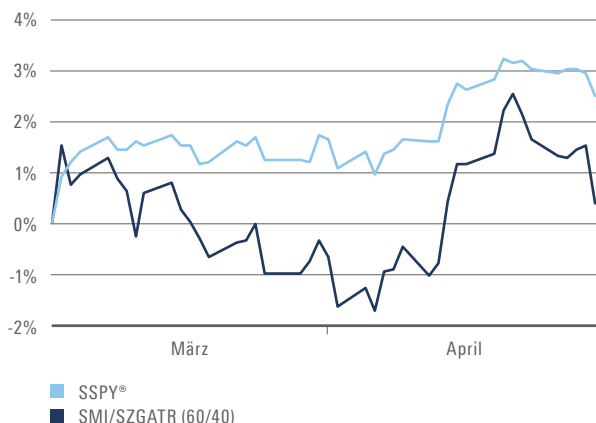
| Zeitraum | SSPY® | Benchmark | Outperformance |
|-------------------------------|--------|-----------|----------------|
| Letzte 2 Monate | 2,50% | 0,37% | 2,13% |
| YTD | -2,47% | -5,69% | 3,22% |
| Seit Lancierung 27.02.2009 | 36,22% | 54,25% | -18,03% |

Zusammensetzung Index per 29.04.2016

| ISIN | Coupon (p.a.) in % | Emittent | Rückzahlung | SVSP-Bezeichnung |
|--------------|--------------------|--------------------------------|-------------|------------------------------------|
| CH0292570154 | 2,75% | Bank Vontobel | 25.08.16 | Barrier Reverse Convertible (1230) |
| CH0299692753 | 6,20% | Bank Julius Bär | 20.01.17 | Barrier Reverse Convertible (1230) |
| CH0300497044 | 1,00% | Notenstein La Roche Privatbank | 16.08.16 | Barrier Reverse Convertible (1230) |
| CH0309390083 | 2,50% | Bank Vontobel | 27.01.17 | Barrier Reverse Convertible (1230) |
| CH0316278446 | 5,00% | UBS | 17.02.17 | Barrier Reverse Convertible (1230) |

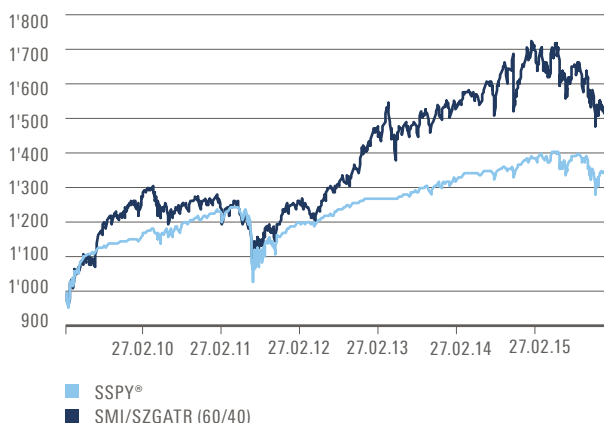
Performance März/April 2016 (Veränderung in %)

Grafik: Derivative Partners, Mai 2016



Indexentwicklung seit Lancierung (seit 27.02.2009)

Grafik: Derivative Partners, Mai 2016



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

Weitere Kennzahlen

| Datum Hist. | Hist. Volatilität (30 Tage) | Volatilität (30 Tage) Benchmark | durchschnittl. Risikoklasse (30 Tage) |
|-------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|
| 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. Dec. 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 |
| 31. Dez 13 | 3,16% | 6,99% | 2,27 |
| 31. Okt 13 | 1,87% | 6,44% | 2,15 |
| 31. Aug 13 | 1,91% | 7,83% | 1,51 |
| 30. Jun 13 | 0,55% | 14,62% | 1,61 |
| 30. Apr 13 | 0,45% | 8,99% | 1,58 |
| 28. Feb 13 | 1,32% | 9,07% | 1,62 |
| 31. Dez 12 | 1,66% | 6,50% | 1,65 |
| 31. Okt 12 | 2,45% | 6,39% | 2,10 |

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. 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 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.

SIX Structured Products Exchange AG
Selnaustrasse 30
Postfach
CH-8021 Zürich

T + 41 58 399 2100
F + 41 58 499 2099
structured-products@six-swiss-exchange.com
www.six-structured-products.com