

SIX Structured Products Yield Enhancement Index – SSPY®

**STRUCTURED
PRODUCTS**


Produktdetails

Name	ISIN	Valorennummern	Kurs (per 30.10.2015)
SIX Structured Products Yield Enhancement Index – SSPY®	CH0113557455	11355745	1'396,31

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

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.

Marktanalyse

Der SSPY® wies in den Monaten September/Okttober ein Plus von 1,63% auf. Relativ zur Benchmark resultierte eine überdurchschnittliche Performance von 0,40%. Seit Anfang Jahr stieg der SSPY® um 2,70%, während der Vergleichsmassstab ein Plus von 0,72% verzeichnete. Auf Jahresbasis übertraf der Strategieindex der Renditeoptimierungsprodukte die Benchmark um 1,97%. Die Volatilität des SSPY® stieg in den letzten beiden Monaten von 7,05% auf 9,58%. Sie lag damit weiterhin deutlich unter derjenigen der Benchmark (13,61%).

Performance in Zahlen

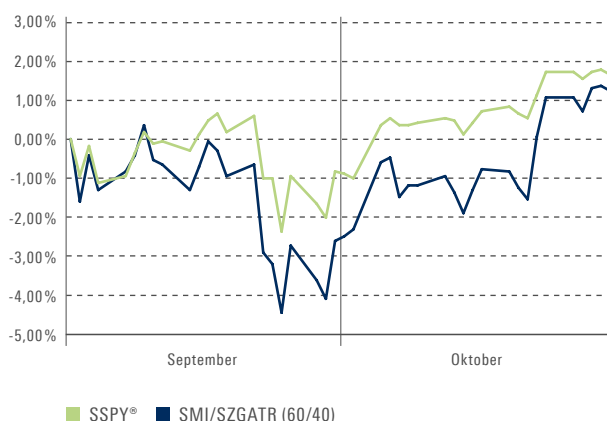
Zeitraum	SSPY®	Benchmark	Outperformance
Letzte 2 Monate	1,63%	1,23%	0,40%
YTD	2,70%	0,72%	1,97%
Seit Lancierung 27.02.2009	39,63%	65,81%	-26,18%

Zusammensetzung Index per 01.11.2015

ISIN	Coupon (p.a.) in %	Emittent	Rückzahlung	SVSP-Bezeichnung
CH0279930322		UBS	18.03.16	Discount Certificate (1200)
CH0279930330		UBS	18.03.16	Discount Certificate (1200)
CH0141508173	2,72%	Bank Vontobel	29.08.16	Barrier Reverse Convertible (1230)
CH0292570154	2,75%	Bank Vontobel	25.08.16	Barrier Reverse Convertible (1230)
CH0274022430	3,00%	Commerzbank	03.03.17	Barrier Reverse Convertible (1230)
CH0124483030	2,05%	Credit Suisse	24.03.17	Barrier Reverse Convertible (1230)
CH0124485670	2,05%	Credit Suisse	03.03.17	Barrier Reverse Convertible (1230)
CH0127558986	2,69%	Credit Suisse	18.04.17	Barrier Reverse Convertible (1230)

Performance September/Oktober 2015 (Veränderung in %)

Grafik: Derivative Partners, Oktober 2015



Indexentwicklung seit Lancierung (seit 27.02.2009)

Grafik: Derivative Partners, Oktober 2015



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. Okt 15	9,58 %	13,61 %	2,99
31. Aug 15	7,05 %	15,18 %	3,70
30. Juni 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. Juni 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. Juni 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
31. Aug 12	1,68 %	5,97 %	2,01
30. Juni 12	2,78 %	6,94 %	2,39

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.