



SIX Structured Products Yield Enhancement Index – SSPY®

Strategie-Indizes, November 2018

CH0113557489

ISIN

11355745

Valorenummer

1'492.6

Kurs (per 31.10.2018)

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 September/Oktober ein Plus von 0,28% auf. Relativ zur Benchmark resultierte eine unterdurchschnittliche Performance von 0,13%. Seit der Lancierung Ende Februar 2009 verzeichnete der SSPY® einen Anstieg um 49,26%, während die Benchmark um 66,35% zulegen. Die historische 60-Tage-Volatilität des Strategieindex (1,61%) lag Ende Oktober weiterhin unter derjenigen der Benchmark (8,94%).

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

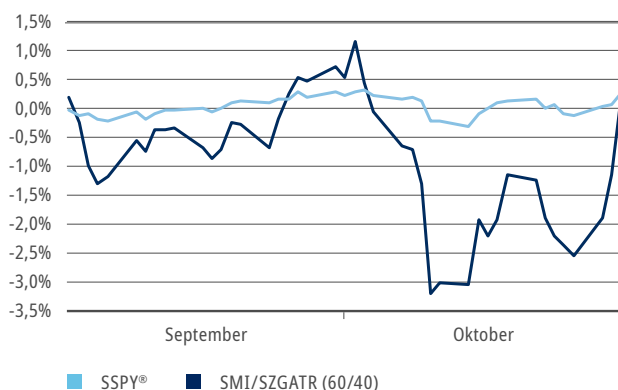
| Zeitraum | SSPY® | Benchmark | Outperformance |
|-------------------------------|--------|-----------|----------------|
| Letzte 2 Monate | 0,28% | 0,15% | 0,13% |
| YTD | 2,21% | -3,21% | 5,42% |
| Seit Lancierung 27.02.2009 | 49,26% | 66,35% | -17,09% |

Zusammensetzung Index per 31.10.2018

| ISIN | Coupon (p.a.) | Emittent | Rückzahlung | SVSP-Bezeichnung |
|--------------|---------------|---------------------------|-------------|------------------------------------|
| CH0267735824 | 3% | Banque Cantonale Vaudoise | 27.01.20 | Barrier Reverse Convertible (1230) |
| CH0436991514 | 3% | Bank Vontobel | 02.10.20 | Barrier Reverse Convertible (1230) |
| CH0366675657 | 3,5% | Bank Vontobel | 10.12.18 | Barrier Reverse Convertible (1230) |
| CH0338738211 | 2,2% | Raiffeisen | 15.02.21 | Barrier Reverse Convertible (1230) |
| CH0405445369 | 2,180% | Bank Vontobel | 11.03.19 | Reverse Convertible (1220) |

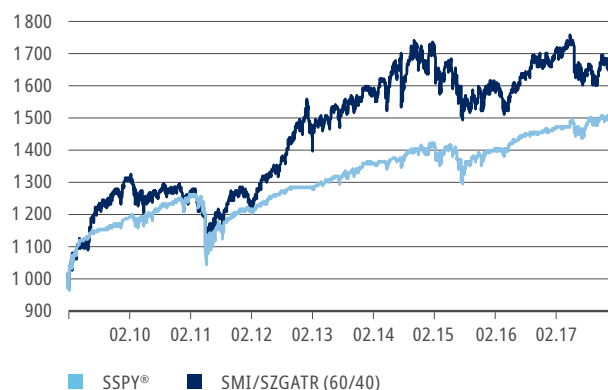
Performance September/ Oktober 2018 (Veränderung in %)

Grafik: Derivative Partners, Oktober 2018



Indexentwicklung seit Lancierung (seit 27.02.2009)

Grafik: Derivative Partners, Oktober 2018



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. Okt 18 | 1,61% | 8,94% | 2,20 |
| 31. Aug 18 | 2,86% | 6,42% | 1,40 |
| 29. Jun 18 | 4,06% | 9,02% | 3,67 |
| 30. Apr 18 | 5,78% | 9,97% | 3,00 |
| 28. Feb 18 | 5,13% | 10,20% | 3,40 |
| 29. Dez 17 | 1,05% | 5,79% | 1,20 |
| 31. Okt 17 | 0,75% | 5,45% | 1,50 |
| 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 |

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.