

# SIX Structured Products Yield Enhancement Index – SSPY®

**STRUCTURED  
PRODUCTS**


## Produktdetails

Name	ISIN	Valorennummern	Kurs (per 01.01.2014)
SIX Structured Products Yield Enhancement Index – SSPY®	CH0113557455	11355745	1'305,34

## 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

Im Gegensatz zum Benchmark schliesst der SIX Structured Product Index SSPY® über die letzten beiden Monate mit einer leicht positiven Performance und macht ein wenig Boden gut. Gerade in einem durch leichte Schwankungen gekennzeichneten Marktumfeld machen sich die defensiven Eigenschaften des Strategieindizes positiv bemerkbar. So bleibt auch die Volatilität von 3,24 % deutlich unter der des Benchmarks (7,15 %).

## Performance in Zahlen

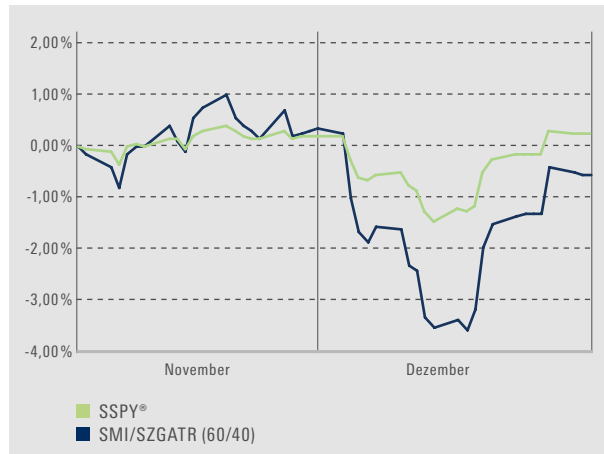
Zeitraum	SSPP®	Benchmark	Outperformance
Letzte 2 Monate	0,22 %	-0,56 %	0,78 %
Year to date	4,01 %	11,96 %	-7,95 %
Seit Lancierung 27.02.2009	30,53 %	50,85 %	-20,32 %

## Zusammensetzung Index per 01.01.2014

ISIN	Coupon (p.a.) in %	Emittent	Rückzahlung	SVSP-Bezeichnung
CH0222768282	n.a.	UBS	05.09.15	Discount Certificate (1200)
CH0222768290	n.a.	UBS	05.09.14	Discount Certificate (1200)
CH0222768308	n.a.	UBS	05.09.14	Discount Certificate (1200)
CH0230789007	n.a.	UBS	05.12.14	Discount Certificate (1200)
CH0230789015	n.a.	UBS	05.12.14	Discount Certificate (1200)
CH0230789023	n.a.	UBS	05.12.14	Discount Certificate (1200)
CH0206181858	0,7	Bank Vontobel	21.05.14	Reverse Convertible (1220)
CH0115176734	2,27	Credit Suisse	06.08.14	Barrier Reverse Convertible (1230)
CH0115602853	2,02	Credit Suisse	13.08.14	Barrier Reverse Convertible (1230)
CH0206185941	2,13	Bank Vontobel	26.06.15	Barrier Reverse Convertible (1230)

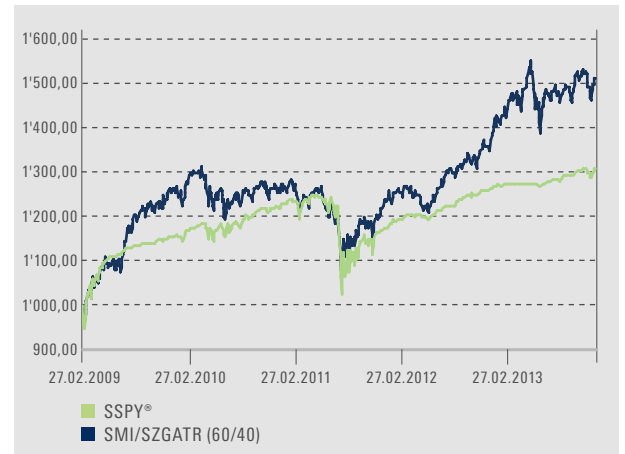
## Performance November/Dezember (Veränderung in %)

Grafik: Derivative Partners Research, Januar 2014



## Indexentwicklung seit Lancierung (seit 27.02.2009)

Grafik: Derivative Partners Research, Januar 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)
31. Dez 13	3,24 %	7,15 %	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
31. Aug 12	1,68 %	5,97 %	2,01
30. Jun 12	2,78 %	6,94 %	2,39
30. Apr 12	2,33 %	7,25 %	2,15
29. Feb 12	3,70 %	7,00 %	2,34
31. Dez 11	3,21 %	8,95 %	2,61
31. Okt 11	17,96 %	15,37 %	3,15
31. Aug 11	25,97 %	17,76 %	3,43
30. Jun 11	5,60 %	7,73 %	2,81
31. Mär 11	6,11 %	9,37 %	2,44

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 Marken der SIX Structured Products Exchange AG.