



## Scoach Switzerland Yield Enhancement Index – SCOY®

### Produktdetails

Name	ISIN	Valorenummern	Kurs (per 31.08.2011)
Scoach Switzerland Yield Enhancement Index – SCOY®	CH0113557489	11355748	1'126.32

### Strategie

Der Scoach Yield Enhancement Index SCOY® repliziert das Segment der Renditeoptimierungsprodukte gemäss SVSP Swiss Derivative Map, die sich bei seitwärts tendierenden Märkten durch Couponzahlungen und Discounts auszeichnen.

### Marktanalyse

Der Scoach Yield Enhancement Index erlebte in den letzten zwei Monaten eine turbulente Zeit. Aufgrund des starken Abwärtstrends des Basiswerts SMI® und den diversen Barrier-Events, bekam der Index einen Aktienähnlichen Charakter. Dies zeigt sich besonders im starken Anstieg der historischen Volatilität von 5,6 auf 25,97% und einem Allzeithoch der durchschnittlichen Risikoklasse der Indexkomponenten. Aufgrund des negativen Einflusses der Volatilität verlor der SCOY® sogar mehr als der SCOP® (Scoach Participation Index). Aktuell reicht schon ein Sinken der Volatilität aus um den SCOY® wieder ansteigen zu lassen, was zu attraktiven Einstiegchancen führt.

### Auswahlkriterien

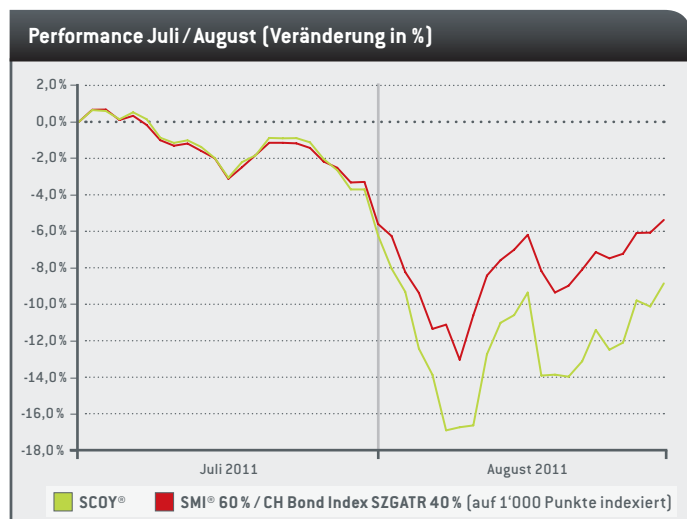
Der Scoach Yield Enhancement Index SCOY® basiert auf den besten typischen Renditeoptimierungsprodukten auf den SMI®. Die Zusammensetzung wird alle zwei Monate überprüft und gegebenenfalls gemäss Regelwerk angepasst.

### Performance in Zahlen

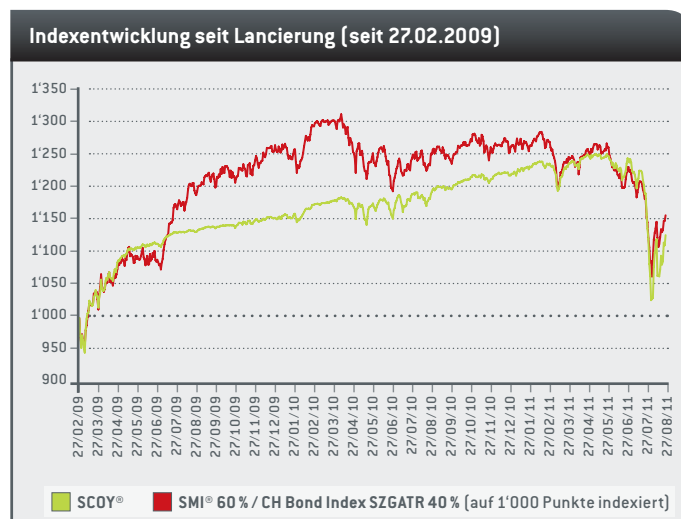
Zeitraum	SCOY®	Benchmark	Outperformance
Letzte 2 Monate	-8,81 %	-5,33 %	-3,48 %
Year to date	-7,50 %	-7,65 %	0,16 %
Seit Lancierung 27.02.2009	12,63 %	15,65 %	-3,02 %

### Zusammensetzung Index – 01.09.2011

ISIN	Coupon (p. a.) in %	Emittent	Rückzahlung	SVSP Bezeichnung
CH0124909448	n.a.	Basler Kantonalbank	17.08.12	Discount-Zertifikat (1200)
CH0132038545	n.a.	Bank Vontobel	22.08.12	Discount-Zertifikat (1200)
CH0132497550	n.a.	EFG Financial Products	30.03.12	Discount-Zertifikat (1200)
CH0112592875	2,67	HSBC Trinkaus	02.12.13	Barrier Reverse Convertible (1230)
CH0115176734	2,42	Clariden Leu	06.08.14	Barrier Reverse Convertible (1230)
CH0115602853	2,18	Clariden Leu	13.08.14	Barrier Reverse Convertible (1230)
CH0116716710	1,92	Clariden Leu	16.09.13	Barrier Reverse Convertible (1230)
CH0119531801	2,92	Clariden Leu	16.11.12	Barrier Reverse Convertible (1230)



Derivative Partners Research, September 2011



Derivative Partners Research, September 2011

## 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. Volatilität (60 Tage)	Hist. Volatilität (60 Tage) Benchmark	durchschnittl. Risikoklasse (60 Tage)
31. Aug 11	25,97 %	17,76 %	3,43
30. Jun 11	5,60 %	7,73 %	2,81
31. Mrz 11	6,11 %	9,37 %	2,44
28. Feb 11	3,16 %	7,01 %	2,14
31. Dez 10	2,71 %	8,23 %	2,38
31. Okt 10	2,68 %	6,37 %	2,73
31. Aug 10	6,66 %	9,35 %	2,88
30. Jun 10	7,68 %	12,84 %	2,59
30. Apr 10	2,05 %	7,26 %	1,78
28. Feb 10	3,35 %	8,99 %	1,55
31. Dez 09	2,59 %	8,92 %	1,21
31. Okt 09	1,02 %	8,86 %	1,27

Dieses Factsheet enthält periodisch aktualisierte, ergänzende Informationen und Angaben zu den Scoach Schweiz Strategie-Indizes. Die Indizes wurden in Zusammenarbeit mit Derivative Partners Research AG berechnet. Aus den Scoach Schweiz Strategie-Indizes ergibt sich keine Aufforderung zum Kaufen oder Verkaufen von Wertpapieren. SIX Swiss Exchange, Scoach Schweiz AG und Derivative Partners Research AG lehnen jegliche Haftung für Schäden, die aus der Verwendung der Scoach Schweiz Strategie-Indizes entstehen, ab. SCOP®, SCOY® und SCOC® sind eingetragene Marken der Scoach Schweiz AG.