



SIX Structured Products Yield Enhancement Index – SSPY®

Strategie-Indizes, September 2018

CH0113557489

ISIN

11355745

Valorenummer

1'488.41

Kurs (per 31.08.2018)

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 Juli/ August ein Plus von 1,03% auf. Relativ zur Benchmark resultierte eine unterdurchschnittliche Performance von 1,80%. Seit der Lancierung Ende Februar 2009 verzeichnete der SSPY® einen Anstieg um 48,84%, während die Benchmark um 66,10% zulegte. Die historische 60-Tage-Volatilität des Strategieindex (2,86%) lag Ende August weiterhin unter derjenigen der Benchmark (6,42%).

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

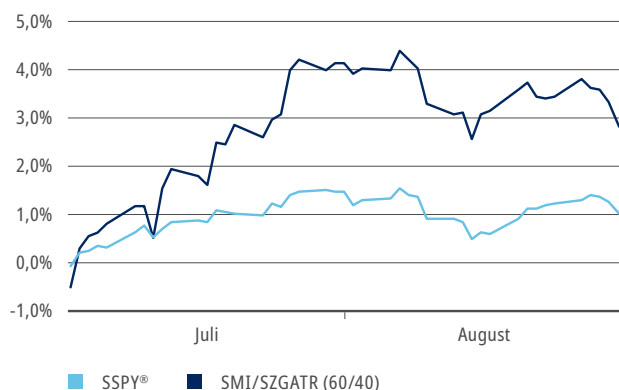
Zeitraum	SSPY®	Benchmark	Outperformance
Letzte 2 Monate	1,03%	2,83%	-1,80%
YTD	1,92%	-3,36%	5,28%
Seit Lancierung 27.02.2009	48,84%	66,10%	-17,25%

Zusammensetzung Index per 31.08.2018

ISIN	Coupon (p.a.)	Emittent	Rückzahlung	SVSP-Bezeichnung
CH0267735824	3%	Banque Cantonale Vaudoise	27.01.20	Barrier Reverse Convertible (1230)
CH0242437645	2,25%	Zürcher Kantonalbank	03.12.18	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)

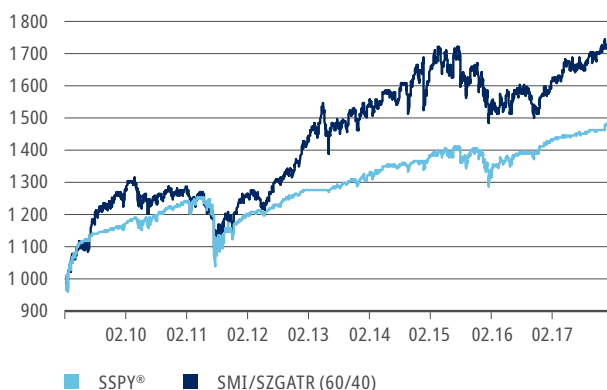
Performance Juli/ August 2018 (Veränderung in %)

Grafik: Derivative Partners, August 2018



Indexentwicklung seit Lancierung (seit 27.02.2009)

Grafik: Derivative Partners, August 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. 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
27. Feb 15	6,09%	20,75%	4,59

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.