

YIELD BOOSTERS



INHALT

Was sind Yield Boosters?	4
Warum Yield Boosters verwenden?	5
Was ist ein seitwärtsmarkt?	6
Soll ich investieren?	7
Die 5 wichtigsten variablen der Yield Boosters (BRC)	8
Szenarien zur veranschaulichung	9
Auswahl der Yield Boosters	12
Personalisierung	13
Zeichnung	14
So funktioniert es	15
Newsletter	15
Glossar	16
Die nächsten schritte – einstieg in den handel mit Swissquote	19

WAS SIND YIELD BOOSTERS?

Bei Swissquote sind Yield Boosters Barrier-Reverse-Convertible-Produkte. Yield Boosters zahlen einen im Voraus festgelegten Coupon auf ein Aktienportfolio und bieten so einen zusätzlichen Anlageertrag.

Eine Anlegerin oder ein Anleger zeichnet einen Yield Booster, der in der Regel drei oder vier Aktien für 12 Monate enthält, und erhält bis zur Fälligkeit der Zeichnung einen vierteljährlichen Coupon. Ausnahme: Das Produkt wird frühzeitig gekündigt (callable).

Hinweis: Lesen Sie das Factsheet, um die Bedingungen des Produkts zu prüfen, bevor Sie investieren.

Swissquote issued product

12.60% p.a
Lonza, Novartis, Roche, Swiss Re (physical delivery & callable)

- Coupon p.a 12.60%
- Underlyings: Lonza, Novartis, Roche, Swiss Re
- Barrier: 55.00%
- Maturity: 12 months
- Currency: CHF

[Call to subscribe](#)

Why subscribe to this product:

« Health care stocks remain a top pick among investors in the stock market. In a pandemic-driven era, we are often reminded of the importance of health care. Thus, emphasis has been placed on the industry more than ever. For this reason, we have chosen 3 among the Swiss health care best names, Lonza, Novartis & Roche, and Swiss Re which is the world's largest reinsurer, with a distant barrier of 55% that generates a guaranteed coupon of 12.60% p.a distributed every 3 months. »

Subscription time left

🕒 04 Days : 03 Hours : 32 Minutes : 26 Seconds

For more information see:

- [↓ Factsheet](#)
- [↓ Key Information Document](#)
- [↓ Issue Terms](#)

Subscription to this product is only available during opening hours

Inhaber*innen eines Yield Boosters (BRC) geben das Aufwärtspotenzial des Basiswerts auf und erhalten stattdessen einen garantierten Coupon. Zudem sind sie keinem Abwärtsrisiko des Basiswerts ausgesetzt, es sei denn, der Kurs des Basiswerts durchbricht eine Barriere, die bei Auflegung des Produkts festgelegt wurde. Der Coupon wird gezahlt, ungeachtet, ob die Barriere durchbrochen wurde oder nicht.

WARUM YIELD BOOSTERS VERWENDEN?

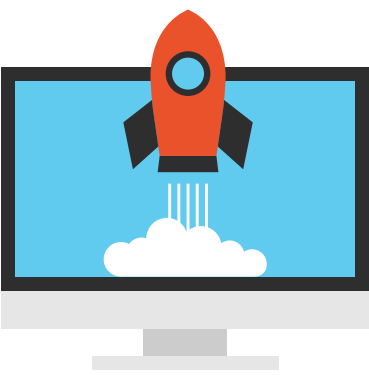
Wie der englische Name errahnen lässt, sind Yield Boosters für Anleger*innen gedacht, die die Rendite ihrer Anlagen boosten (=erhöhen)möchten.

YIELD BOOSTERS BIETEN:		
Einfachheit und Transparenz	Attraktive Coupons	Möglichkeit zum Erstellen Ihres eigenen Yield Booster
CHF 9 Flat	Keine Kapitalertragssteuer	Verringertes Verlustrisiko

Im aktuellen wirtschaftlichen Umfeld kann es schwierig sein, kontinuierlich eine hohe Rendite zu erzielen. Swissquote bietet dieses innovative Produkt als Lösung für eine zusätzliche Renditeoptimierung.

Bei steigenden Märkten profitieren Sie davon, dass der Wert Ihrer Aktien steigen.

Die Yield Boosters machen dann am meisten Sinn, wenn die **Märkte sich seitwärts** entwickeln. Ein Markt entwickelt sich seitwärts, wenn der Kurs eines Wertpapiers sich über einen bestimmten Zeitraum in einer recht stabilen Spanne bewegt, ohne deutliche Trends. Der Kurs entwickelt sich stattdessen in einer horizontalen Spanne, wobei weder die Bullen noch die Bären die Oberhand am Markt gewinnen.



WAS IST EIN SEITWÄRTSMARKT?

Ein Seitwärtsmarkt (auch stagnierender Markt oder horizontaler Trend genannt) ist ein Markt, in dem sich der Kurs eines Wertpapiers innerhalb einer relativ stabilen Spanne bewegt. Über einen längeren Zeitraum gibt es zwar kleine Schwankungen, aber keinen deutlichen Auf- oder Abwärtstrend.

Während es in einem Markt mit Auf- oder Abwärtstrends diverse Instrumente gibt, um von diesen Bewegungen zu profitieren, ist es in einem Seitwärtsmarkt schwieriger, Gewinne zu erzielen.

Bestimmte Strategien, die Instrumente wie Optionen einsetzen, können in einem stagnierenden Umfeld zwar sinnvoll sein, eignen sich wegen ihrer Komplexität in der Regel aber nur für erfahrene Anleger*innen. Yield Boosters hingegen sind vorkonfigurierte strukturierte Produkte, die auf einen Seitwärtsmarkt ausgerichtet sind und den Anleger*innen einen einfachen Zugang bieten.



SOLL ICH INVESTIEREN?

Eine Anlage in einen Yield Booster hängt von folgenden Marktbedingungen ab:

- A. Bullenmarkt (steigende Kurse)
- B. Bärenmarkt (fallende Kurse)
- C. Bereichsgebundener Markt (die Kurse bewegen sich seitwärts)



Bei einem Bullenmarkt ist es je nach Umfang der Kurssteigerung besser in eine Direktanlage (wie Aktien oder Index) zu investieren. Als Diversifikation kann man aber auch ein Yield Booster Produkt in sein Portfolio nehmen und erhält so eine zusätzliche Rendite.



Bei einem Bärenmarkt ist es je nach Umfang des Kurseinbruchs besser, überhaupt keine Position zu halten. Wenn man jedoch eine Position hält, wäre es besser, einen Coupon zu erhalten, um einen Teil des Verlusts der Basisaktien abzufedern. Man ist diesem Verlustrisiko natürlich vollständig ausgesetzt, wenn der Kurs die Barriere durchbricht.



Bei einem sich seitwärts entwickelnden Markt bietet die Anlage in einen Yield Booster mittels des Coupons eine Rendite, während der Wert der Basisaktien sich nur leicht verändert.

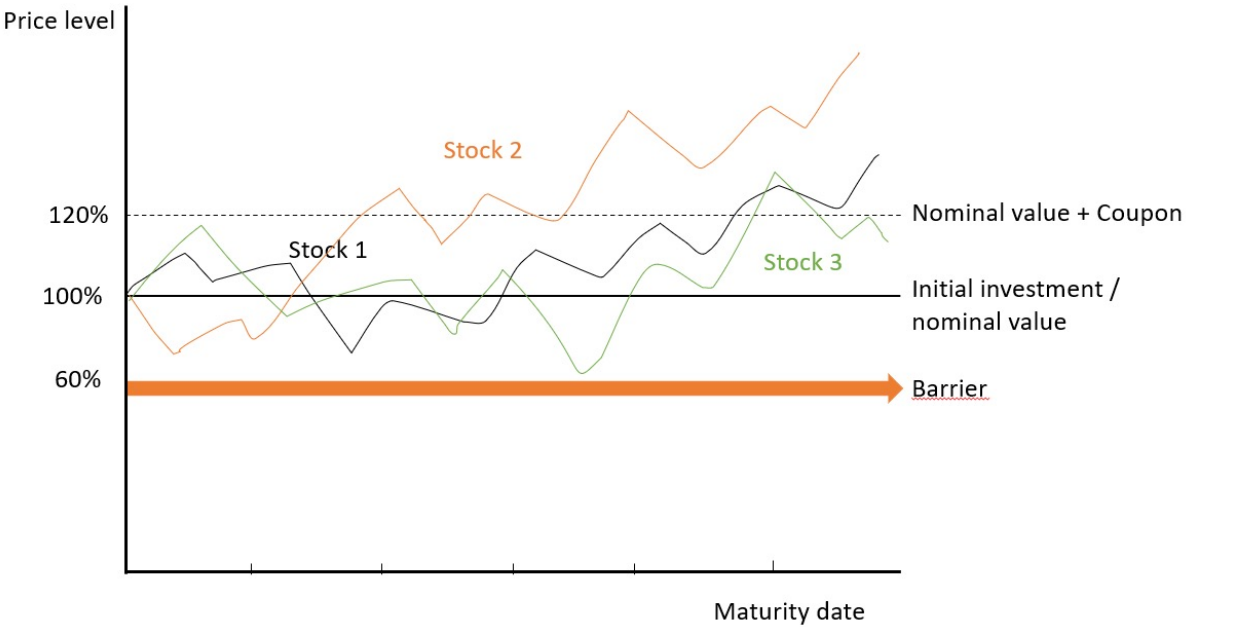
DIE 5 WICHTIGSTEN VARIABLEN DER YIELD BOOSTERS (BRC)

Begriff	Beschreibung
Basiswert	Hierbei handelt es sich um die Aktien, auf denen der YieldBooster basiert. Mit mehreren Aktien als Basiswert erhält man einen höheren Coupon, dabei steigt jedoch auch das Risiko, dass einer der Basiswerte unter die Barriere fällt.
Fälligkeit	Der Zeitraum zwischen dem ursprünglichen Datum der Anlage in den Yield Booster und dem Fälligkeitstermin, an dem die Yield-Booster-Zeichnung endet. Je länger der Zeitraum, desto attraktiver der Coupon.
Coupon	Dies ist der Zinssatz, der den Anleger*innen des Yield Boosters ausgezahlt wird. Die Zahlung des Coupons ist garantiert. Er wird als effektive Jahresrendite angezeigt.
Barriere	Die Barriere ist ein im Voraus bestimmter Prozentsatz des aktuellen Kurses des Basiswerts bzw. Der Basiswerte. Sollte keiner der Basiswerte dieses Niveau durchbrechen, erhält der/die Anleger/in 100% der ursprünglichen Anlage zuzüglich des Coupons zurück. Andernfalls erhält er/sie nach wie vor den Coupon, jedoch in Abhängigkeit des endgültigen Kurses des Basiswerts weniger als die ursprüngliche Anlage zurück. Es gibt zwei Arten von Barrieren: Die Europäische und die Amerikanische Barriere Siehe separates Word DokumentBeim europäischen Barriere-Typ wird erst am Ende der Laufzeit geprüft, ob sich der Basiswert auf oder unterhalb der Barriere befindet. Wie sich der Kurs während der ganzen Laufzeit entwickelt hat, spielt für das Rückzahlungsszenario keine Rolle. Beim amerikanischen Barriere-Typ wird der Kurs des Basiswerts kontinuierlich beobachtet. Es wird also während der ganzen Laufzeit überprüft, ob der Basiswert die Barriere berührt oder unterschreitet
Währung	Die Yield Boosters von Swissquote sind Quanto-Derivate (eingebaute Währungssicherung): Die Denominierung des Yield Boosters kann von den Basisaktien abweichen. Dies ermöglicht die Anlage in ausländische Vermögenswerte, jedoch ohne das übliche Wechselkursrisiko.

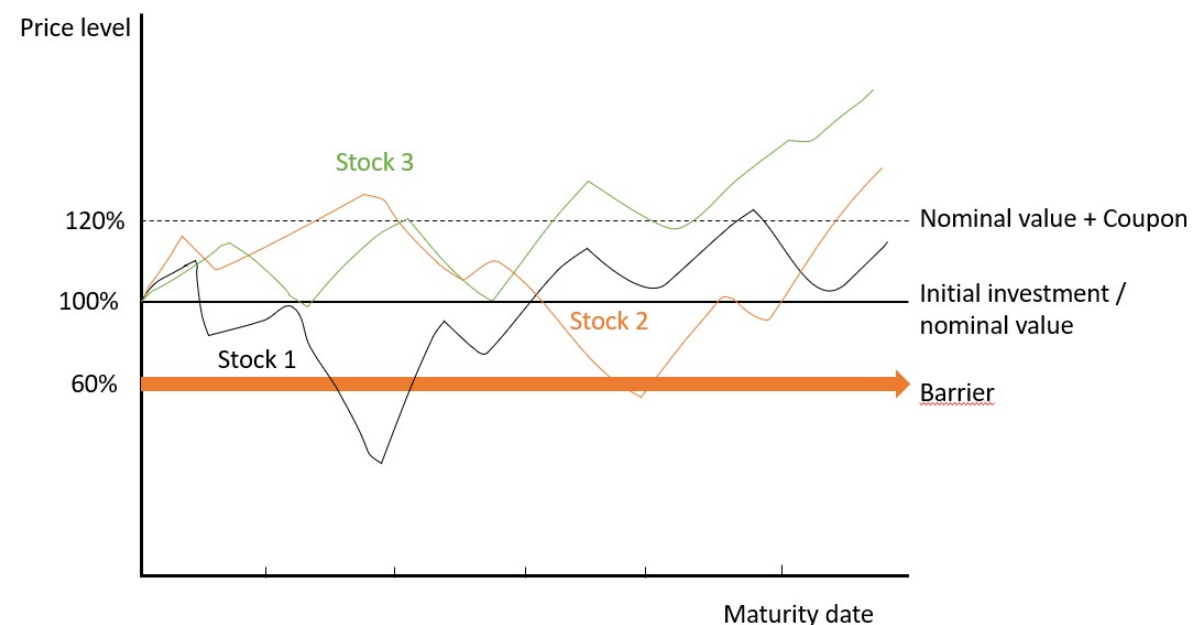
SZENARIEN ZUR VERANSCHAULICHUNG

Schauen wir uns nun anhand eines Yield-Booster-Portfolios mit drei Basisaktien genauer an, wie die Entwicklung bei drei verschiedenen Marktszenarien aussehen würde:

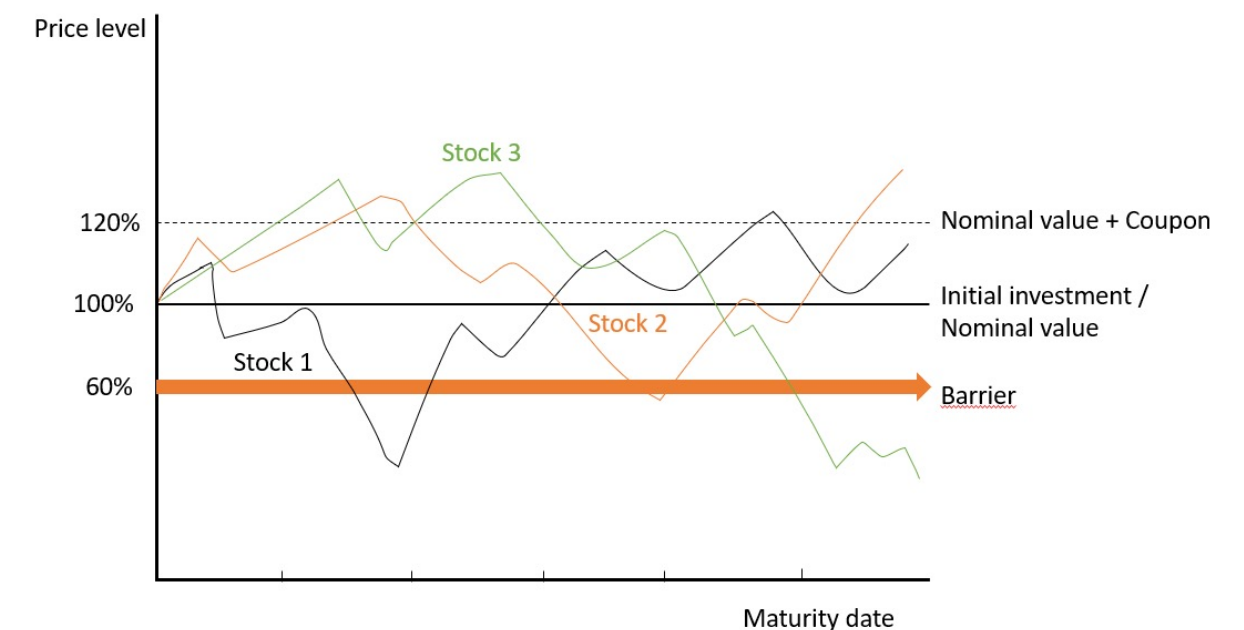
SZENARIO 1	Yield Boosters	Aktienkauf
Alle Aktien bleiben bis zur Fälligkeit über dem Barriere-Niveau	Erwirtschaftet einen Coupon und der ursprünglich investierte Betrag wird zurückerhalten	Alle Aktien gewinnen bis zum Fälligkeitstermin an Wert und zwei der drei Aktien steigen stärker als der Betrag, den der Coupon einbringt



SZENARIO 2	Yield Boosters	Aktienkauf
Aktie 1 und Aktie 2 fallen vorübergehend unter die Barriere, steigen jedoch vor der Fälligkeit wieder darüber	Europäische Barriere: erwirtschaftet einen Coupon und der ursprünglich investierte Betrag wird zurückerhalten. Amerikanische Barriere: erwirtschaftet einen Coupon und je nach Factsheet die physische Lieferung der Aktie mit der schlechtesten Wertentwicklung oder einen Barausgleich auf die Performance der Aktie mit der schlechtesten Wertentwicklung	Alle Aktien gewinnen bis zum Fälligkeitstermin an Wert und erwirtschaften eine höhere Rendite als ein Yield Booster mit einer amerikanischen Barriere, jedoch eine niedrigere Rendite als ein Yield Booster mit einer europäischen Barriere.



SZENARIO 3	Yield Boosters	Aktienkauf
Aktie 1 und 2 fallen vorübergehend unter die Barriere und erholen sich, Aktie 3 fällt jedoch und verharrt unter dem Barriere-Niveau	Erwirtschaftet einen Coupon und je nach Factsheet die physische Lieferung der Aktie mit der schlechtesten Wertentwicklung oder einen Barausgleich auf die Performance der Aktie mit der schlechtesten Wertentwicklung	Zwei der drei Aktien verbuchen eine positive Kapitalrendite (ROI), aber die dritte Aktie verzeichnet einen Verlust



Hinweis: Dies sind lediglich drei der zahlreichen möglichen Szenarien. Es gibt noch viele weitere mögliche Kombinationen, doch als Faustregel gilt, dass Yield Boosters in Märkten, die stagnieren oder einen leichten Auf- oder Abwärtstrend erleben, besser abschneiden als Aktien. Bei einem starken Kursanstieg oder -rückgang der Basiswerte entwickeln sich Aktien in der Regel besser

AUSWAHL DER YIELD BOOSTERS

Swissquote bietet jede Woche ZWEI neue Yield Boosters an:

1. Einen OnTrend Yield Booster mit einer europäischen Barriere, der von den Experten für strukturierte Produkte von Swissquote erstellt wurde, um die aktuellen Trends und Chancen zu nutzen.
2. Und einen Yield Booster mit ameikanischer Barriere vom bekannten Finanzjournalisten und Anlagestrategen François Bloch.

So haben die Anleger*innen die Auswahl zwischen diesen beiden Barrieretypen.

Hinweis: Mindestanlage ab CHF 1'000

Schauen Sie sich diese beiden Beispiele an:

On-Trend Yield Booster

12.52% p.a

CLARIANT, EMS-CHEMIE - Multi Barrier Reverse Convertible

- Coupon p.a 12.52%
- Underlyings: Clariant, EMS-Chemie
- Barrier: 55.00% (EU)
- Maturity: 12 months
- Currency: CHF
- ISIN: CH1160785874

François Blochs Yield Booster der Woche Yield Booster

15.43% p.a

Ams-OSRAM, Apple, Logitech (physical delivery & callable)

- Coupon p.a 15.43%
- Underlyings: Ams-OSRAM, Apple, Logitech
- Barrier: 50.00% (US)
- Maturity: 12 months
- Currency: CHF
- ISIN: CH1160785882

PERSONALISIERUNG

Massgeschneiderte Yield Booster

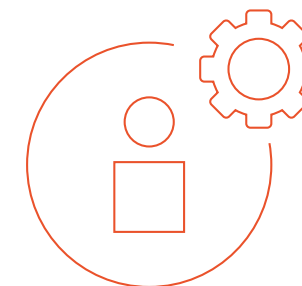
Wenn Ihr Traumportfolio nicht in der Vorauswahl zu finden ist, hat Swissquote genau die richtige Lösung...

Sie können **IHR EIGENES massgeschneidertes strukturiertes Produkt ERSTELLEN.**

Anstatt einen der beiden Yield Boosters auszuwählen, die jede Woche erstellt werden, können Sie Ihren eigenen massgeschneiderten Yield Booster kreieren mit einem Portfolio aus Ihren Lieblingsaktien*.

Sie entwerfen den Yield Booster, den Sie sich für Ihr Portfolio vorstellen, und Swissquote erstellt das Produkt für Sie!

*Wenn Sie Ihren eigenen Yield Booster (BRC) mit Swissquote erstellen möchten, ist eine Mindestanlage von CHF 20'000 erforderlich.



ZEICHNUNG

Sie können während der Zeichnungsfrist jederzeit per Telefon stornieren – erst bei Zuteilung der Yield Boosters am Ende der Zeichnungsfrist erfolgt die Abrechnung.

Während der Zeichnungsfrist wird der Betrag für den YieldBooster blockiert. Achten Sie auf ausreichende Kaufkraft, damit am Ende der Zeichnungsfrist die Zuteilung erfolgen kann.

Hinweis: Swissquote behält sich ausserdem das Recht vor, ein BRC-Angebot während der Zeichnungsfrist zu annullieren. In diesem Fall werden Sie am Ende der Zeichnungsfrist informiert.

Zeichnen Sie jederzeit zwischen Dienstag um 10.00 Uhr und Montag um 15.00 Uhr Telefonische Zeichnung: + 41 44 825 88 88



SO FUNKTIONIERT ES

Wie sieht der Prozess zur Anlage in einen Yield Booster überhaupt aus?

- 1 Treffen Sie Ihre Wahl aus den vorgefertigten Portfolios
- 2 Legen Sie Ihren Anlagebetrag fest
- 3 Zeichnen Sie den Yield Booster per Telefon (die Onlinezeichnung ist bald möglich)



NEWSLETTER

Bleiben Sie über die neusten Produktangebote **hier** auf dem Laufenden.



Glossar ist bei dieser Darstellung nicht alphabetisch

Derivate	Bei einem Derivat handelt es sich um ein Finanzwertpapier oder -instrument, dessen Wert von Basiswerten wie Rohstoffen, Währungen (einschliesslich Kryptowährungen), Aktien, Obligationen, Marktindizes und anderen abgeleitet wird. Der Preis des Derivats wird durch die Schwankungen dieser Vermögenswerte bestimmt.
BRC	Bei Swissquote sind Yield Boosters Barrier Reverse Convertibles (BRC). Das BRC ist eines der beliebtesten Produkte zur Renditestei-gerung in der Schweiz. Bei BRC handelt es sich um eine besondere Variante der klassischen Aktienanleihe, bei der die Inhaber*innen das Gewinnpotenzial bei einer Aufwärtsentwicklung des Basiswerts im Tausch gegen einen verbesserten Coupon aufgeben. Inhaber*innen vermeiden auch das Abwärtsrisiko, sofern die im Voraus definierte Barriere nicht durchbrochen wird. Ein sich seitwärts entwickelnder Markt ist für BRC das bestmögliche Szenario, da das Produkt sich bei einem Rückgang stets besser entwi-ckelt als sein Basiswert und sich ebenfalls überdurchschnittlich entwi-ckeln wird, solange der Vermögenswert nicht über den Coupon steigt.
Basiswert	Der Basiswert ist eine Aktie, Index oder Obligation etc., auf der Derivate (wie Terminkontrakte, ETF und die Yield Boosters von Swissquote) basieren. Jede Schwankung oder Bewegung des Basiswertes wirkt sich auf den Preis des Derivats aus.
Fälligkeit	Das Fälligkeitsdatum ist das vereinbarte Datum, an dem eine Anlage verfällt: Das Kapital wird zurückgezahlt, wenn die Bedingungen erfüllt wurden, und es erfolgen künftig keine Zinszahlungen mehr. Dieser Begriff wird meist für Obligationen verwendet. Er wird aber auch bei Swissquote Yield Boosters angewandt.
Coupon	Ein Coupon ist der jährliche Zinsbetrag, der auf die Swissquote Yield Boosters oder auf Obligationen gezahlt wird. Der Betrag wird als prozentualer Anteil des Nennwerts ausgedrückt und in regelmässigen Abständen vom Datum der Ausgabe bis zur Fälligkeit ausgezahlt.

Barriere	Bei der Barriere handelt es sich um einen im Voraus bestimmten Prozentsatz des aktuellen Kurses des Basiswerts. Sollte keiner der Basiswerte dieses Niveau durchbrechen, erhält der/die Anleger/ in 100% der ursprünglichen Anlage zuzüglich des Coupons zurück. Andernfalls erhält er/sie nach wie vor den Coupon, jedoch in Abhängigkeit des endgültigen Kurses des Basiswerts weniger als die ursprüngliche Anlage zurück. Es gibt zwei Arten von Barrieren: Bei der europäischen Barriere wird erst am Ende der Laufzeit geprüft, ob sich der Basiswert auf oder unterhalb der Barriere befindet. Wie sich der Kurs während der ganzen Laufzeit entwickelt hat, spielt für das Rückzahlungsszenario keine Rolle. Bei der amerikanischen Barriere wird der Kurs des Basiswerts kontinuierlich beobachtet. Es wird also während der ganzen Laufzeit überprüft, ob der Basiswert die Barriere berührt oder unterschreitet.
Währung	Swissquote Yield Boosters sind Quanto-Derivate, d.h. ihr Basiswert wird in einer Währung ausgedrückt und in einer anderen abgewickelt. Dies ermöglicht den Anleger*innen ein Engagement in ausländischen Vermögenswerten ohne ein entsprechendes Wechselkursrisiko.
Ausübungspreis (Strike)	Der Strike oder Ausübungspreis ist der Kurs, zu dem der Basiswert eines Derivats gekauft oder verkauft werden kann. Er ist der wichtigste Bestimmungsfaktor des Optionswerts und entscheidet, ob Anleger*innen kaufen oder verkaufen können, je nachdem ob eine Call- oder Put-Option erworben wurde.
Ertragsobergrenze (Cap)	Strukturierte Produkte sind teils mit einem Cap ausgestattet. Er begrenzt zwar das Gewinnpotenzial des Anlegers, erlaubt aber im Gegenzug attraktivere Konditionen bei seitwärts tendierenden oder nur leicht steigenden Kursen.
Nominalwert	Obligationen werden als prozentualer Anteil ihres Nenn- bzw. Nominalwerts gehandelt, d.h. dem ursprünglichen Wert ohne etwaige Anpassungen aufgrund von Inflation oder sonstigen Faktoren, die ihren Preis beeinflussen können. Obligationen werden in der Regel bei Fälligkeit zu ihrem Nominalwert zurückgezahlt.
Soft-callable	Der Emittent hat die Möglichkeit, ein Produkt vorzeitig zurückzuzahlen; das Produkt ist callable.

Callable	Wenn ein strukturiertes Yield-Boosters-Produkt «callable» bzw. kündbar ist, kann es vom Emittenten früher zurückgezahlt werden. Tritt dieser Fall ein, werden Anleger*innen in der Regel durch einen attraktiveren Zinssatz bzw. Coupon kompensiert.
Auto-callable	Auto-callable Yield Boosters sind mit einer automatischen Call-Funktion ausgestattet, die in Gang gesetzt wird, wenn der Basiswert vor dem Fälligkeitsdatum eine Obergrenze übersteigt. Das Produkt gilt als fällig, und der Emittent zahlt dem/der Anleger/in sein Kapital und einen über dem Markt liegenden Coupon zurück.
Non-callable	Non-callable Yield Boosters können vom Emittenten nicht vor dem Fälligkeitsdatum zurückgezahlt werden. Diese Produkte haben niedrigere Zinssätze, was durch das geringere Risikoniveau für die Anleger*innen ausgeglichen wird.
Quanto	Die Basiswerte unserer strukturierten Yield-Boosters-Produkte sind an ihren heimischen Börsen oft in Fremdwährungen kotiert, was Anleger*innen einem Wechselkursrisiko aussetzt. Ein Quanto-Produkt schützt Anleger*innen vor Wechselkursschwankungen und bietet ihnen zugleich ein Engagement in ausländische Vermögenswerte.
Physische Lieferung	Diese tritt ein, wenn die Wertpapierabwicklung ausgeführt wird und die Aktien zum Ausübungspreis verfügbar sind. Entscheiden sich Anleger*innen für eine physische Lieferung anstelle eines Barausgleichs, werden die Basisaktien auf ihr Bankdepot geliefert.
Barabwicklung	Diese tritt ein, wenn sich Anleger*innen zum Abrechnungsdatum von Wertpapieren für eine Barabwicklung entscheiden. Die Netto-Bargeldposition wird den Anleger*innen auf ihr Konto gutgeschrieben.

DIE NÄCHSTEN SCHRITTE – EINSTIEG IN DEN HANDEL MIT SWISSQUOTE



Swissquote wird regelmässig von Finanzmedien in aller Welt zitiert und konsultiert.

Bloomberg



FINANZ und WIRTSCHAFT

LE TEMPS

Investing.com

Neue Zürcher Zeitung

swissquote.com/education