

# Source S&P 500 UCITS ETF

## Anlageziel

Der Source S&P 500 UCITS ETF zielt darauf ab, die Performance des S&P 500 Total Return (Net) Index abzubilden.

## Source ETF-Struktur

Um den Tracking Error zu minimieren, erzielt der Fonds seine Performance mit Hilfe der Swap-enhanced ETF-Struktur von Source. Diese innovative Anlagetechnik kombiniert ein volles Investment in physische Aktien mit einem Swap, der mit mehreren Kontrahenten eingegangen wird. Der Ansatz von Source sorgt für ein im Vergleich zum typischen Swap-enhanced ETF deutlich reduziertes Kontrahentenrisiko.

## Informationen zur Benchmark

Währung	USD
Anzahl Indexmitglieder <sup>1</sup>	502
Land	US
Gewichtung	Free-Float Marktkapitalisierung
Indexanpassungen	Nach Ermessen des Indexanbieters
Typ Marktkapitalisierung	Mid/Large (\$2 Mrd. +)

## Top 10 Indexwerte

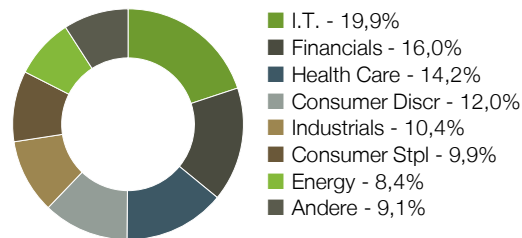
Unternehmen	Gewichtung
Apple Inc.	3,87%
Microsoft Corp	2,14%
Exxon Mobil Corp	2,10%
Johnson & Johnson	1,66%
Berkshire Hathaway Inc	1,47%
General Electric Co	1,44%
Wells Fargo & Co	1,41%
Procter & Gamble Co	1,33%
JPMorgan Chase & Co	1,23%
Verizon Communications Inc	1,14%

## Handelsinformation

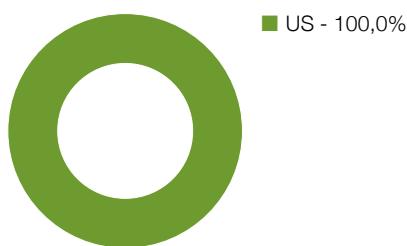
Durch mehrere konkurrierende Broker und Market Maker erreicht der Fonds zudem engere Spreads und eine höhere Liquidität.

## S&P 500 Total Return (Net) Index (Daten vom 30. November 2014)

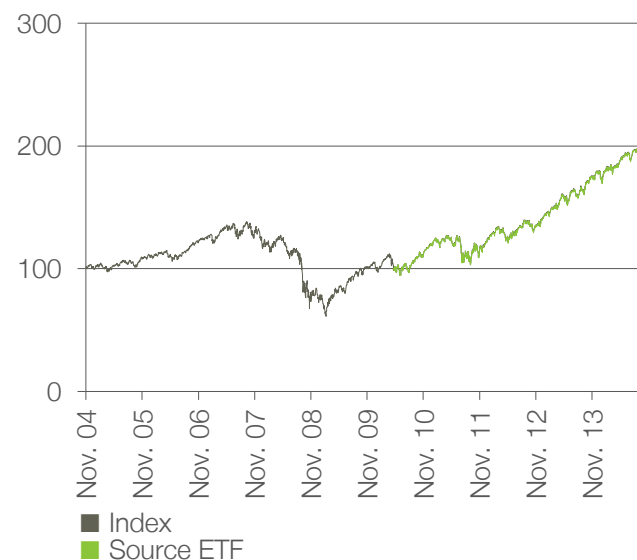
### Sektorallokation



### Geografische Allokation



## Indexperformance über 10 Jahre



## Risiko-Rendite-Profil

Jahr	Index Performance	Volatilität <sup>2</sup>	Sharpe-Ratio <sup>3</sup>
2014 YTD	13,34%	10,95%	-
2013	31,55%	11,07%	2,84
2012	14,73%	12,76%	1,15
2011	1,89%	23,28%	0,07

## ETF Performance-Kennzahlen

Jahr	Fonds Performance	Tracking Difference <sup>4</sup>	Tracking Error <sup>5</sup>
2014 YTD	13,52%	0,18%	0,0296%
2013	31,65%	0,08%	0,0274%
2012	14,68%	-0,04%	0,0175%
2011	1,69%	-0,19%	0,0171%
Auflage <sup>6</sup>	103,09%	-0,02%	0,0236%

Quelle: Bloomberg

**Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.**

## Handelsinformationen

Börse: London Handel  
Handelswährung: EUR  
Handelszeiten: 08:00 - 16:30  
ISIN: IE00B3YCGJ38  
Bloomberg: SPXS IM  
Bloomberg (iNAV): P500IN  
Reuters: SPXS.MI  
Reuters (iNAV): P500IN.DE  
WKN: A1CYW7

Börse: LSE  
Handelswährung: USD  
Handelszeiten: 08:00 - 16:30  
London Handel  
ISIN: IE00B3YCGJ38  
Bloomberg: SPXS LN  
Bloomberg (iNAV): SPXSIN  
Reuters: SPXS.L  
Reuters (iNAV): SPXSINAV.DE  
WKN: A1CYW7

Börse: LSE  
Handelswährung: GBp  
Handelszeiten: 08:00 - 16:30  
London Handel  
ISIN: IE00B3YCGJ38  
Bloomberg: SPXP LN  
Bloomberg (iNAV): SPXPIN  
Reuters: SPXP.L  
Reuters (iNAV): X2H6INAV.DE  
WKN: A1CYW7

Börse: SIX  
Handelswährung: USD  
Handelszeiten: 09:00 - 17:30  
Zürich Handel  
ISIN: IE00B3YCGJ38  
Bloomberg: SPXS SW  
Bloomberg (iNAV): SPXSIN  
Reuters: SPXS.S  
Reuters (iNAV): SPXSINAV.DE  
WKN: A1CYW7

Börse: Xetra  
Handelswährung: EUR  
Handelszeiten: 09:00 - 17:30  
Frankfurt Handel  
ISIN: DE000A1JM6F5  
Bloomberg: P500 GR  
Bloomberg (iNAV): P500IN  
Reuters: P500.DE  
Reuters (iNAV): P500IN.DE  
WKN: A1JM6F

**Index**  
Index: S&P 500 Total Return (Net) Index  
Währung: USD  
Anzahl Indexmitglieder: 502  
Bloomberg: SPTR500N  
Reuters: .SPXNTR

## ETF Information

Replikationsmethode: Physisch mit Derivatoverlay  
Basiswährung: USD  
Emittent: Source Markets plc  
Manager: Source Investment Management Ltd  
Investment Manager: Assenagon Asset Management S.A.  
Depotbank: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited  
Zeitpunkt der Auflage: 20. Mai 2010  
Managementgebühr: 0,05% p.a.  
Swap Gebühr: 0%  
Gesamtkostenquote: 0,05% p.a.  
Ertragsverwendung: Thesaurierend  
Offener Fonds: Ja  
UCITS: Ja  
Domizil: Irland  
Minimum Investment: 1 Anteil

<sup>1</sup> Die Zahl der Indexmitglieder kann schwanken.

<sup>2</sup> Annualisierte Volatilität basierend auf täglichen Log-Renditen

<sup>3</sup> Sharpe-Ratio ist an den risikofreien Zinssatz auf Basis der Renditen 12-monatiger US-Schatzanweisungen angepasst.

<sup>4</sup> Annualisierte relative Rendite gegenüber der Benchmark, auf proportionaler Basis berechnet als  $(\text{Fondsrendite}+1)/(\text{Indexrendite}+1) - 1$

<sup>5</sup> Tracking Error berechnet auf Basis der annualisierten Volatilität der täglichen Überrenditen gegenüber dem Index

<sup>6</sup> Benutztes Datum ist 21. Mai 2010

## Über Source

Source ist ein spezialisierter Anbieter von börsengehandelten Produkten (ETPs) und profitiert dabei von der Expertise und langjährigen Erfahrung der strategischen Partner: Bank of America Merrill Lynch, Goldman Sachs, J.P. Morgan, Morgan Stanley, Nomura, UBS, Virtu Financial und Flow Traders zusammen mit über 15 anderen Market Makern. Zusammen soll ein neuer gemeinsamer Standard für ETPs geschaffen werden. Unser einzigartiger Ansatz führt zu attraktiven Investitionsmöglichkeiten und erlebt ein rapides Wachstum des verwalteten Vermögens.

## Source ETFs

Source ETFs ermöglichen es Anlegern, mit nur einer Transaktion an der Performance der Indizes verschiedener Aktienmärkte zu partizipieren. Source ETFs sind offene Fonds und die Fondsanteile können entsprechend der Nachfrage ausgegeben oder zurückgenommen werden. Sie werden sowohl börslich als auch außerbörslich gehandelt und abgewickelt. Mehrere Market Maker bieten eine hohe Liquidität sowie verlässliche An- und Verkaufskurse.

## Wesentliche Produktmerkmale

### Liquidität

Die Multi-Broker-/Dealer-Plattform von Source verbessert die Handelbarkeit und bietet verlässliche An- und Verkaufsspannen. Source ETFs besitzen eine ähnliche Liquidität wie die ihnen zugrunde liegenden Basiswerte.

### Flexibilität

Durch den Einsatz von Source ETFs auf mehrere Indizes kann ein Anleger sein Engagement individuell gestalten. Durch die Handelbarkeit im Tagesverlauf ist es einfach, die Investitionen dynamisch anzupassen.

### Transparenz

Source ETFs zielen darauf ab, die Wertentwicklung des zugrunde liegenden Index fortlaufend abzubilden. Darüber hinaus verfügen sie über eine transparente Fonds- und Kostenstruktur. Alle Indexkomponenten sowie deren Gewichtungen werden täglich veröffentlicht.

### Einfachheit

Source ETFs helfen Investoren, einfach und günstig an der Kursentwicklung von Indizes mit nur einer einzigen Transaktion zu partizipieren.

### Verfügbarkeit

Der Handel in Source ETFs findet börslich oder außerbörslich statt. Sämtliche Produkte können über Bank- oder Broker-Konten gekauft und verwahrt werden.

### Haftungsausschluss:

Wesentliche, im Disclaimer enthaltene Informationen: Dieses Informationsblatt enthält eine kurze, zusammenfassende Beschreibung des oben genannten [Teilfonds/Umbrella-Fonds] (der „Fonds“) und dient ausschließlich zu Diskussionszwecken. Dieses Informationsblatt richtet sich weder an US-amerikanische noch an kanadische Personen und darf nicht an diese verteilt werden. Der Prospekt und der KIID, welche die Ausgabe von Anteilen durch den Fonds beschreiben, können auf

[www.source.info](http://www.source.info) heruntergeladen werden.

Dieses Informationsblatt stellt unter keinerlei Umständen ein Angebot oder eine Empfehlung dar, ein beliebiges Geschäft abzuschließen. Bei Ihrer Anlageentscheidung sollten Sie sich ausschließlich auf die Dokumentation in ihrer endgültigen Fassung und jedweden Prospekt verlassen, der sich auf das Geschäft bezieht. Sie sollten sich dabei nicht auf diese Zusammenfassung verlassen. Die Anlagestrategien sind mit zahlreichen Risiken verbunden.

Anleger sollten sich hinsichtlich des Erwerbs von Anteilen mit ihren jeweiligen Geschäfts-, Steuer- und Rechtsberatern beraten. Sie sollten ein solches Geschäft erst abschließen, wenn Sie sich der damit verbundenen Risiken vollends bewusst sind und eigenständig festgestellt haben, dass das Geschäft für Sie geeignet ist. Source UK Services Limited („Source“) gibt sich unter keinen Umständen als Finanzberater oder als Treuhänder des Empfängers der vorliegenden Informationen aus.

## Kosteneffizienz

Source ETFs haben deutlich geringere Managementgebühren, oder Total Expense Ratios (TERs), als viele aktiv gemanagte Fonds.

## Kontaktinformationen - Source

Source T. +44 (0)20 3370 1100  
E. [invest@source.info](mailto:invest@source.info)

## Kontaktinformationen - Autorisierte Teilnehmer

Bank of America Marcus Miholich / Jorge Soltero  
T. +44 (0)20 7996 1034  
E. [source@baml.com](mailto:source@baml.com)

Goldman Sachs Ben Reuter / Max Witcher  
T. +44 (0)20 7774 5731  
E. [source@gs.com](mailto:source@gs.com)

J.P. Morgan Cyril Dosmond  
T. +44 (0)20 7134 2343  
E. [source@jpmorgan.com](mailto:source@jpmorgan.com)

Morgan Stanley Dorcas Phillips / Jason Warr  
T. +44 (0)20 7425 6362  
E. [source@morganstanley.com](mailto:source@morganstanley.com)

Nomura Patrick Houel  
T. +44 (0)20 7103 4493  
E. [source@nomura.com](mailto:source@nomura.com)

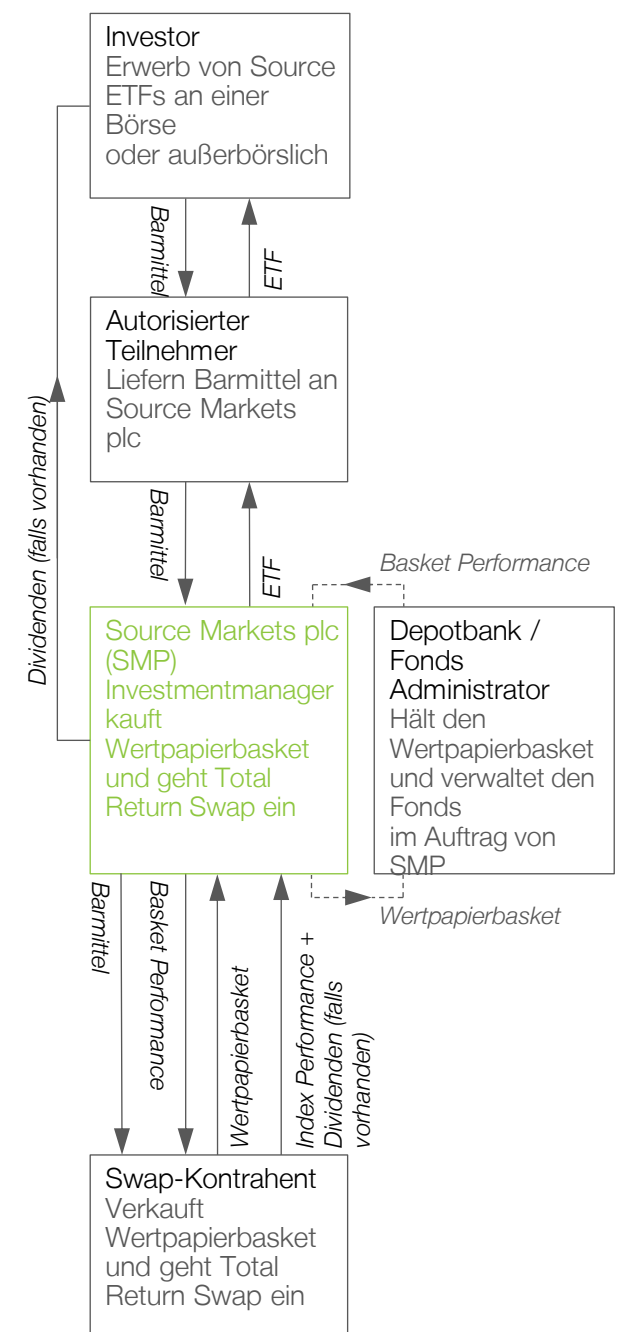
## Kontaktinformationen - Market Maker

Flow Traders Soufiane Jbara / Christian Oetterich  
T. +31 (0)20 799 6777  
E. [etftrading@flowtraders.com](mailto:etftrading@flowtraders.com)

Virtu Financial Christiaan Scholtes / Bo Bjurgert  
T. +353 1 246 6932  
E. [cscholtes@virtu.com](mailto:cscholtes@virtu.com)  
[bbjurgert@virtu.com](mailto:bbjurgert@virtu.com)

Other Over 15 market makers. For further information please visit [www.source.info](http://www.source.info)

## Source ETF-Struktur mit Derivatoverlay



**Risikofaktoren:** Die Anlagen des Fonds in Wertpapiere unterliegen den üblichen Marktschwankungen und anderen Risiken, mit denen eine Anlage in Wertpapieren verbunden ist. Der Wert von Anlagen und der Ertrag daraus und somit auch der Wert und Ertrag von Anteilen eines Fonds können sowohl sinken als auch steigen, und ein Anleger erhält den von ihm angelegten Betrag möglicherweise nicht zurück. Wechselkursänderungen zwischen den Währungen oder die Umrechnung von einer in eine andere Währung können auch dazu führen, dass der Wert der Anlagen fällt oder steigt. Aufgrund der Gebühren, die auf die Anteile erhoben werden können, sollte eine Anlage in die Anteile des Fonds als mittel- bis langfristige Anlage angesehen werden. Eine Anlage in diesen Fonds sollte keinen wesentlichen Teil eines Anlageportefeuilles ausmachen und ist möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet.

Es kann keine Gewähr dahingehend gegeben werden, dass ein beliebiger Fonds sein Anlageziel erreicht. Die Zielperformance des Fonds ist an einen Referenzindex gebunden; er wird in Wertpapiere angelegt sein, die sich von den Bestandteilen des Index unterscheiden, und es werden Derivate eingesetzt, um die Performance zu erzielen. Die ordnungsgemäße Verwendung solcher Derivate kann zwar von Nutzen sein, Derivate sind jedoch auch mit Risiken verbunden, die in manchen Fällen größer sind als die Risiken, die mit der direkten Anlage in die Bestandteile des Index verbunden sind.

Index Disclaimer: Standard & Poor's® und S&P® sind geschützte Marken von Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"). Standard & Poor's® und S&P® sind

an Source lizenziert worden. Die Source ETFs werden nicht von S&P oder verbundenen Unternehmen angeboten, indossiert, verkauft oder beworben. S&P und die verbundenen Unternehmen übernehmen keine Zusicherung, Garantie oder Bedingung hinsichtlich der Zweckmäßigkeit, Anteile an Source ETFs zu kaufen, zu halten oder zu verkaufen.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich beim Vertreter in der Schweiz, BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich, Switzerland. Die Zahlstelle der Gesellschaft in der Schweiz ist die BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich, Switzerland.

Dieses Dokument wird von der Source UK Services Limited, 110 Cannon Street, London, EC4N 6EU, einer von der Financial Conduct Authority genehmigten und beaufsichtigten Gesellschaft, übermittelt.

© 2014 Source UK Services Limited. Alle Rechte vorbehalten.