

AMERICA INDEX (AI)

1. OBJECTIF ET INDICE DE REFERENCE

- **AMERICA INDEX** est un groupe de placements entièrement indexé et géré passivement dont l'objectif est de reproduire l'indice de référence avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur moyenne annuelle ex ante entre le portefeuille et l'indice de référence ne dépasse pas 0.15%.
- L'indice de référence et l'univers de placement est le Morgan Stanley Capital International North America dividendes nets réinvestis en CHF (MSCI NA).

2. DIRECTIVES DE PLACEMENT

- **AMERICA INDEX** investit exclusivement dans des actions d'entreprises domiciliées en Amérique du Nord dont les titres sont cotés dans les pays faisant partie de l'univers de l'indice MSCI North America et qui figurent dans cet indice.
- Le portefeuille investit dans des instruments cotés, en principe sous la forme de placements directs. Afin de limiter les frais, il est également possible d'acheter des paniers de titres. Le recours à des futures – dont la valeur du contrat sous-jacent ne doit pas représenter plus de 5% de la valeur du portefeuille – est aussi autorisé dans le but de répliquer l'indice. Ces futures doivent être négociés régulièrement et cotés à une bourse principale.
- Le groupe de placements **AMERICA INDEX** est en principe entièrement investi.
- L'argent frais qui afflue dans le portefeuille est investi immédiatement pour autant que la liquidité des titres choisis soit suffisante.
- L'unité de calcul du groupe de placements est le franc suisse.

Situation au 30.11.2013