

ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI (ASI)

1. OBJECTIF ET INDICE DE REFERENCE

- **ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI** est un groupe de placements entièrement indexé, parfaitement répliqué et géré selon une stratégie passive, dont l'objectif de placement est de reproduire la performance de l'indice de référence avec une marge d'erreur minimale.
- L'indice de référence est le Swiss Market Index réinvesti (SMIC), qui constitue aussi l'univers de placement.

2. DIRECTIVES DE PLACEMENT

- **ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI** investit exclusivement dans des actions d'entreprises qui font partie du Swiss Market Index (SMI).
- Les placements se concentrent sur des instruments cotés en bourse. Les investissements sont en principe effectués directement. Il est possible d'acquérir des paniers d'actions afin de limiter les frais. Des futures peuvent aussi entrer en ligne de compte pour reproduire l'indice, à condition que la valeur sous-jacente du contrat représente au maximum 5 % de la valeur du portefeuille. Ces futures doivent être négociés régulièrement et cotés sur une Bourse principale.
- La marge d'erreur annuelle moyenne ex ante entre la valeur du portefeuille et l'indice de référence ne dépasse pas 0.15%.
- Le groupe de placements **ACTIONS SUISSES INDEXEES SMI** est en principe entièrement investi.
- Pour autant que les titres concernés soient suffisamment liquides, les capitaux qui affluent dans le portefeuille sont investis immédiatement.
- L'unité de calcul du groupe de placements est le franc suisse.

Situation au 30.11.2013