

AMERICA INDEX (AI)

1. ZIEL UND BENCHMARK

- **AMERICA INDEX** ist eine voll indexierte, passiv bewirtschaftete Anlagegruppe mit dem Ziel, die Benchmark mit einem minimalen Abweichungsfehler nachzubilden. Der angestrebte mittlere jährliche ex-ante Tracking Error zwischen Portfoliowert und Referenzindex soll 0.15% nicht übersteigen.
- Benchmark und Anlageuniversum sind der Morgan Stanley Capital International North America net dividend reinvested in CHF (MSCI NA).

2. ANLAGERICHTLINIEN

- **AMERICA INDEX** investiert ausschliesslich in Aktien von Unternehmen mit Sitz im nordamerikanischen Raum, deren Papiere an den Finanzplätzen der entsprechenden MSCI NA-Länder gehandelt werden und die im MSCI NA-Index enthalten sind.
- Die Anlagen erfolgen in börsenkotierten Instrumenten. Grundsätzlich werden Direktanlagen getätigt. Zwecks Aufwandminimierung können auch Körbe von Wertpapieren gekauft werden. Der Einsatz von Futures, deren unterliegender Kontraktwert höchstens 5% des Portfoliowertes betragen darf, ist zur Replikation ebenfalls zugelassen. Diese müssen einen regelmässigen Handel aufweisen und an einer Hauptbörse kotiert sein.
- **AMERICA INDEX** ist grundsätzlich voll investiert.
- Portfolioanpassungen aufgrund von Nettogeldzuflüssen erfolgen – sofern die Liquidität der entsprechenden Titel dies erlaubt – unmittelbar.
- Rechnungseinheit der Anlagegruppe ist der Schweizer Franken.

Stand: 30.11.2013