

AKTIEN GLOBAL LOW VOL (AGHD)

1. ZIEL UND BENCHMARK

- **AKTIEN GLOBAL LOW VOL** ist eine aktiv bewirtschaftete Anlagegruppe, welche weltweit in Aktien mit nachhaltig attraktiver Dividendenrendite investiert.
- Ziel der Anlagegruppe ist, gegenüber dem Referenzindex Morgan Stanley Capital International World ex Schweiz net dividend reinvested in Schweizer Franken über einen Investitionszyklus hinweg eine Outperformance zu erzielen.

2. ANLAGERICHTLINIEN

- Die Anlagegruppe **AKTIEN GLOBAL LOW VOL** investiert in Aktien oder gleichwertige Papiere von Unternehmen in den entwickelten Ländern ohne Schweiz. Davon ausgenommen sind Unternehmen, die auf der SVVK-Ausschlussliste figurieren, sowie Unternehmen, die mehr als 50% ihres Umsatzes mit thermischer Kohle erzielen.
- Als Investment-Benchmark gilt der Morgan Stanley Capital International World ex Schweiz net dividend reinvested in Schweizer Franken.
- Die maximale Abweichung gegenüber der Benchmark ist auf Länder- und Sektorebene auf +/- 10% begrenzt.
- Die maximale Position pro Gesellschaft darf 5% nicht überschreiten.
- Die Anlagegruppe muss gut diversifiziert sein. Normalerweise verfügt das Portfolio über deutlich mehr als 100 Titel.
- Die Anlagen müssen in Titeln erfolgen, welche an einer Wertpapierbörse kotiert sind, an der regelmässig und öffentlich gehandelt wird.
- Der Anteil der liquiden Mittel liegt im Normalfall zwischen 0-5%.
- Die Rechnungseinheit der Anlagegruppe ist der Schweizer Franken.

Stand: 28.02.2021