

ACTIONS SUISSES SPI PLUS (ASPI)

1. OBJECTIF ET INDICE DE REFERENCE

- **ACTIONS SUISSES SPI PLUS** est un groupe de placements géré selon une stratégie active basée sur un modèle quantitatif, dont l'objectif de placement est de dégager une performance légèrement supérieure à celle de l'indice de référence.
- L'indice de référence est le Swiss Performance Index (SPI), qui constitue aussi l'univers de placement.

2. DIRECTIVES DE PLACEMENT

- **ACTIONS SUISSES SPI PLUS** investit exclusivement dans des actions d'entreprises qui font partie du Swiss Performance Index (SPI).
- Les placements se concentrent sur des instruments cotés en bourse. Les investissements sont en principe effectués directement.
- La marge d'erreur annuelle moyenne ex ante par rapport à l'indice de référence oscille entre 0.5 % et 1.5%.
- Le poids de chaque titre est limité à 5% des actifs du groupe de placements. La surpondération maximale de chaque titre par rapport à l'indice de référence est de 2%.
- Le groupe de placements est constitué au minimum de 40 titres.
- L'utilisation de Futures est autorisée (SMI, SMIM) jusqu'à concurrence de 10% de la valeur du portefeuille. Les positions en Futures doivent être couvertes par une position en liquidités équivalente (pas de levier).
- Le groupe de placements **ACTIONS SUISSES SPI PLUS** 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 30.07.2014