

## GLOBAL SMALL MID CAPS (GSM)

### 1. OBJECTIF

- L'objectif de **GLOBAL SMALL MID CAPS** est de réaliser une performance nette supérieure à celle de l'indice de référence.

### 2. DIRECTIVES DE PLACEMENT

- **GLOBAL SMALL MID CAPS** est un groupe de placements géré activement et investi dans des actions et des titres de participation de petites et moyennes capitalisations avec une orientation globale.
- **GLOBAL SMALL MID CAPS** est géré sous la forme d'un portefeuille multi-gérants.
- Les expositions régionales sont en principe proches de celles de l'indice de référence. Les déviations autorisées sont de +/-5%.
- L'indice de référence est le MSCI AC World Small Cap Index (Ticker Bloomberg M1WDSC).
- Le groupe de placements peut être investi à 100% dans des véhicules collectifs. Ces derniers doivent répondre aux exigences de l'art 56, al. 2 de l'OPP 2.
- Les placements sont effectués dans des titres cotés à une bourse de valeurs mobilières ouverte au public et dont le négoce est régulier.
- Sont exclues de l'univers de placements les sociétés figurant sur la liste d'exclusions de l'ASIR ainsi que celles qui génèrent plus de 50% de leur chiffre d'affaires dans l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir du charbon.
- La participation par entreprise ne dépasse pas 5% du groupe de placements.
- Le recours à des instruments financiers dérivés à des fins d'optimisation de gestion est autorisé.
- Le groupe de placements est en principe entièrement investi.
- Le risque de change n'est pas couvert.
- L'unité de calcul du groupe de placements est le franc suisse.

Situation au 28.02.2021