

GLOBE INDEX HEDGED CHF

1. ZIEL UND BENCHMARK

- **GLOBE INDEX HEDGED CHF** ist eine voll indexierte, passiv bewirtschaftete, zu mindestens 95% systematisch gegen den CHF währungsgesicherte Anlagegruppe mit dem Ziel, die Benchmark mit einem minimalen Abweichungsfehler nachzubilden. Der angestrebte mittlere jährliche ex-ante Tracking Error vor Währungsabsicherung zwischen Portfolio und Referenzindex soll 0.15% nicht übersteigen.
- Die Anlagegruppe wird nach der „quasi-full replication“-Methode bewirtschaftet. Der unter dieser Methode verwendete Algorithmus minimiert effizient die maximalen absoluten Gewichtsabweichungen zwischen dem Portfolio und der Benchmark auf Länder-, Branchen- und Aktienebene. Ziel ist dabei, teure und zu kleine Transaktionen und/oder Transaktionen in illiquiden Titeln zu vermeiden.
- Benchmark und Anlageuniversum sind der Morgan Stanley Capital International World ex Switzerland net dividend reinvested hedged CHF (MSCI World ex Switzerland hedged CHF).

2. ANLAGERICHTLINIEN

- **GLOBE INDEX HEDGED CHF** investiert ausschliesslich in Anteile der institutionellen Regionenfonds AMERICA INDEX, EUROPE INDEX, PACIFIC INDEX und in die Anlagegruppe ISRAEL INDEX. Diese Fonds ihrerseits investieren in Aktien.
- Die Portfoliogewichte der einzelnen Regionen entsprechen den Gewichten dieser Regionen im MSCI World-Index ex Switzerland.
- In Unternehmen, die auf der SVVK-Ausschlussliste figurieren, sowie Unternehmen, die mehr als 50% ihres Umsatzes mit thermischer Kohle erzielen, wird nicht investiert.
- Die maximale Gewichtung pro Unternehmen beträgt 5%.
- Im Falle einer weiteren Segmentierung der Regionenvermögen sind diese ebenfalls Bestandteil von **GLOBE INDEX HEDGED CHF**.
- Die einzelnen Anlagerichtlinien der entsprechenden Anlagegruppen sind integrierender Bestandteil von **GLOBE INDEX HEDGED CHF**.

- Die im Portfolio vertretenen Fremdwährungen sind zu mindestens 95% systematisch gegen den CHF abgesichert. Die Währungsabsicherungen erfolgen auf monatlicher Basis.
- Rechnungseinheit der Anlagegruppe ist der Schweizer Franken.

Stand: 28.02.2021