

AMERICA INDEX (AI)

1. OBJECTIF ET INDICE DE REFERENCE

- **AMERICA INDEX** est un groupe de placements entièrement indexé et géré passivement dont l'objectif est de reproduire l'indice de référence avec une marge d'erreur minimale. La marge d'erreur moyenne annuelle ex ante entre le portefeuille et l'indice de référence ne dépasse pas 0.15%.
- Le groupe de placements est géré selon la méthode de réplique quasi complète. L'algorithme utilisé minimise efficacement les écarts de pondération absolus maximums entre le portefeuille et l'indice de référence au niveau des pays, des secteurs et des actions. L'objectif est d'éviter les transactions coûteuses et trop petites et/ou les transactions sur titres illiquides.
- L'indice de référence et l'univers de placement est le Morgan Stanley Capital International North America dividendes nets réinvestis en CHF (MSCI NA).

2. DIRECTIVES DE PLACEMENT

- **AMERICA INDEX** investit exclusivement dans des actions d'entreprises domiciliées en Amérique du Nord dont les titres sont cotés dans les pays faisant partie de l'univers de l'indice MSCI North America et qui figurent dans cet indice. 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.
- Le portefeuille investit dans des actions cotées.
- La pondération maximale par société est de 5%. Cette limite peut être dépassée de 5% si la pondération d'une entreprise dans l'indice de référence est plus élevée.
- Le recours à des futures – dont la valeur du contrat sous-jacent ne doit pas représenter plus de 5% de la valeur du portefeuille – est aussi autorisé dans le but de répliquer l'indice. Ces futures doivent être négociés régulièrement et cotés en bourse.
- Le groupe de placements **AMERICA INDEX** est en principe entièrement investi.



Directives de placement

- L'argent frais qui afflue dans le portefeuille est investi immédiatement pour autant que la liquidité des titres choisis soit suffisante.
- L'unité de calcul du groupe de placements est le franc suisse.

Situation au 28.02.2021