

## GLOBE INDEX (GI)

### 1. OBJECTIF ET INDICE DE REFERENCE

- **GLOBE 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 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 réplication 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'univers de placement et l'indice de référence est le Morgan Stanley Capital International World sans la Suisse, dividendes nets réinvestis, en CHF (MSCI World ex Switzerland).

### 2. DIRECTIVES DE PLACEMENT

- **GLOBE INDEX** investit exclusivement dans des parts des fonds institutionnels régionaux AMERICA INDEX, EUROPE INDEX, PACIFIC INDEX et dans des droits du groupe de placements ISRAEL INDEX. Ces fonds investissent à leur tour dans des actions.
- La pondération des trois fonds institutionnels correspond à la pondération de ces régions dans l'indice MSCI World ex Switzerland.
- 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 pondération maximale par société est de 5%.
- En cas d'une nouvelle segmentation des fonds institutionnels et groupes de placements d'IST, ceux-ci feront également partie intégrante de **GLOBE INDEX**.
- Les directives de placement des groupes de placements d'IST font partie intégrante de **GLOBE INDEX**.
- L'unité de calcul du groupe de placements est le franc suisse.

Situation au 28.02.2021