

GLOBAL SMALL MID CAPS (GSM)

1. ZIEL

- Ziel von **GLOBAL SMALL MID CAPS** ist, die Performance der Benchmark nach Kosten zu übertreffen.

2. ANLAGERICHTLINIEN

- **GLOBAL SMALL MID CAPS** ist eine global ausgerichtete, aktiv verwaltete Anlagegruppe, die in Aktien und andere Beteiligungswertpapiere und -rechte von kleinen und mittleren Unternehmungen investiert.
- **GLOBAL SMALL MID CAPS** wird durch einen Multimanageransatz umgesetzt.
- Die Abbildung der einzelnen Regionen in der Anlagegruppe erfolgt möglichst benchmarknah. Von der regionalen Gewichtung der Benchmark darf maximal +/- 5% abgewichen werden.
- Benchmark ist der MSCI AC World Small Cap Index (Bloomberg Ticker M1WDSC).
- Der Einsatz von Kollektivgefässen ist bis zu 100% des Gesamtvermögens der Anlagegruppe zulässig, wobei nur angemessen diversifizierte Kollektivanlagen nach Art. 56 Abs. 2 BVV 2 mit ausreichenden Informations- und Auskunftspflichten berücksichtigt werden dürfen.
- Die Anlagen müssen in Titeln erfolgen, welche an einer Wertpapierbörse kotiert sind, an der regelmässig und öffentlich gehandelt wird.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die auf der SVVK-Ausschlussliste figurieren, sowie Unternehmen, die mehr als 50% ihres Umsatzes mit thermischer Kohle erzielen.
- Die Beteiligung pro Unternehmen darf 5% nicht übersteigen.
- Der Einsatz von Derivaten ist zur Steigerung der operativen Effizienz zulässig.
- Die Anlagegruppe ist grundsätzlich voll investiert.
- Es findet keine Währungsabsicherung gegen den CHF statt.
- Die Rechnungseinheit der Anlagegruppe ist der Schweizer Franken.

Stand: 28.02.2021