

AMERICA SMALL MID CAPS (ASM)

1. ZIEL UND BENCHMARK

- **AMERICA SMALL MID CAPS** ist eine aktiv verwaltete Anlagegruppe für Aktien von kleineren und mittleren börsenkotierten Unternehmen im nordamerikanischen Raum.
- Ziel ist die Performance des Referenzindex zu übertreffen. Durch das aktive Management resultiert ein höherer Tracking Error, der in der Regel zwischen 3-6% p.a. liegt.
- Als Benchmark gilt der Russell 2500 Total Return Index.

2. ANLAGERICHTLINIEN

- Der Einsatz von Kollektivgefässen ist bis zu 100% des Gesamtvermögens zulässig. Kollektivgefässe müssen eine ausgewogene Ausrichtung und breite Diversifizierung aufweisen.
- Die Anlagegruppe bzw. die Kollektivgefässe müssen in Titel aus dem Small Mid Cap Segment investieren. Die Ausrichtung kann sowohl gemischt (blend style) als auch auf Substanzwerte (value style) oder Wachstumswerte (growth style) konzentriert sein.
- Die Anlagen müssen in Titeln erfolgen, welche an einer Wertpapierbörse kotiert sind, an der regelmässig und öffentlich gehandelt wird.
- Die Beteiligung pro Unternehmen darf 5% nicht übersteigen. Unternehmen, die im Index eine höhere Gewichtung aufweisen, dürfen bis maximal 120% ihrer Indexgewichtung im Portfolio vertreten sein.
- Es können Aktien und sonstige Beteiligungspapiere von kleineren und mittleren Unternehmen mit Sitz in Nordamerika erworben werden. Ausgeschlossen sind Unternehmen, die auf der SVVK-Ausschlussliste figurieren, sowie Unternehmen, die mehr als 25% ihres Umsatzes mit thermischer Kohle erzielen.
- Der Einsatz von Derivaten ist zur Steigerung der operativen Effizienz zulässig.
- Es findet keine Währungsabsicherung statt.
- Die Anlagegruppe ist grundsätzlich voll investiert.
- Die Rechnungseinheit der Anlagegruppe ist der Schweizer Franken.

Stand: 28.02.2021