

AMERICA SMALL MID CAPS (ASM)

1. OBJECTIF ET INDICE DE REFERENCE

- **AMERICA SMALL MID CAPS** est un groupe de placements géré selon une stratégie active, investi en actions de petites et moyennes capitalisations nord-américaines.
- L'objectif est de réaliser une performance supérieure à celle de l'indice de référence. La gestion active entraîne une augmentation de la marge d'erreur, qui oscille en principe entre 3% et 6%.
- L'indice de référence est le Russel 2500 Total Return Index.

2. DIRECTIVES DE PLACEMENT

- Le groupe de placements peut être investi à 100% dans des placements collectifs. Ces derniers doivent se caractériser par une structure équilibrée et une large diversification.
- Le groupe de placements, respectivement les placements collectifs investissent dans des titres de petites et moyennes capitalisations. La structure du portefeuille est mixte (blend style) ou focalisée soit sur les valeurs de substance (value style), soit sur les valeurs de croissance (growth style).
- Les placements sont effectués dans des titres cotés à une bourse de valeurs mobilières ouverte au public et dont le négoce est régulier.
- La participation par entreprise est limitée à 5% du groupe de placements ; les sociétés dont la pondération dans l'indice est supérieure peuvent être représentées dans le portefeuille à hauteur d'au maximum 120% de leur pondération dans l'indice.
- Il est possible d'acquérir des actions et d'autres titres de participation de petites et moyennes capitalisations domiciliées en Amérique du Nord. 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 25% de leur chiffre d'affaires dans l'extraction de charbon et la production l'électricité à partir du charbon.
- Le recours à des instruments financiers dérivés à des fins d'optimisation de gestion est autorisé.
- Le groupe de placements est en principe entièrement investi.



Directives de placement

- Le risque de change n'est pas couvert.
- L'unité de calcul du groupe de placements est le franc suisse.

Situation au 28.02.2021