

| | |
|-------------------|--------------------------|
| Guidelines | Multi Asset Class |
|-------------------|--------------------------|

| | |
|--|-----------------------------------|
| Objectif de performance | Total Return |
| Classes d'actifs | Actions, Obligations, Forex, ETFs |
| Instruments | Futures, ETFs, Forex |
| Contraintes de risque | Peak to valley $\leq 20\%$ |
| Nature des Positions | Long Only |
| Σ Long Positions* | $\leq 100\%$ |

Classes d'actifs

Equities

- Développés / émergents
- Pays et Industries
- Style et Market Caps

Fixed Income

- Gouvernementales et entreprise
- Haut rendement
- Développés / émergents

Currencies

- CHF
- EUR
- GBP
- JPY
- USD

Commodities

- Or
- Pétrole
- Autres commodities

Instruments

Futures

- S&P, Eurostoxx, Nikkei, FTSE, DAX, ...
- T Notes 2 and 10 y, Bund and Schatz, JBG and Gilt
- Pétrole, Or

Forex

- Spot

ETFs

- Large gamme
- ETF comme instruments actifs de gestion
- Diversification