Rapport trimestriel

au 31 mars 2021

Fondation Winterthur pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance (FWI),
Bahnhofplatz 8, CH-8400 Winterthur, Tél. +41 (0)52 202 02 30, Fax +41 (0)52 202 02 40, fwi-fondation.ch

Sommaire

Sommaire 3

Chiffres clés au 31.03.2021 3
En ce qui nous concerne 4

Groupes de placement actifs 5

FWI Obligations Domestiques CHF 5
FWI Obligations Domestiques CHF Redex 6
FWI Hypothèques Résidentielles Suisses 7
FWI Obligations Étrangères CHF 8
FWI Global Obligations Government 9
FWI Global Obligations Government Hedged CHF 10
FWI Global Obligations d'entreprises SmartBeta Hedged CHF 11
FWI Actions Suisse SMC 12
FWI Global SmartBeta Actions ESG 13
FWI LPP 25 andante 14
FWI LPP 35 allegro 15
FWI LPP 45 vivace 16

Groupes de placement alternatifs 17

FWI Insurance Linked Strategies 17
FWI Prêts aux PME CHF 18

Groupes de placement indexés 19

FWI Actions Suisse, indexé 19
FWI Actions Europe ex CH, indexé 20
FWI Actions Marchés Emergents, indexé 21
FWI Actions Monde ex CH, indexé 22

Groupes de placement immobiliers 23

FWI Immobilier Suisse 23
FWI Immobilier Suisse Indirect 24

Informations selon l'ordonnance du DFI 25

Nombre de débiteurs et de sociétés détenues 28

Adresse 29

Sommaire

Chiffres clés au 31.03.2021

Groupes de placement	Valeur	Devise	AuM [en mio. CHF]	Valeur d'inventaire	date de NAV	Performance Ytd
Groupes de placement actifs						
FWI Obligations Domestiques CHF	900453	CHF	78.24	1'169.26	31.03.2021	-1.55%
FWI Obligations Domestiques CHF Redex	20534023	CHF	20.22	965.24	31.03.2021	-0.18%
FWI Hypothèques Résidentielles Suisses	37991048	CHF	151.36	1'016.44	31.03.2021	-0.27%
FWI Obligations Étrangères CHF	3635379	CHF	26.48	1'318.48	31.03.2021	-0.33%
FWI Global Obligations Government	287593	CHF	10.85	1'431.86	31.03.2021	0.72%
FWI Global Obligations Government Hedged CHF	22342396	CHF	16.04	1'003.38	31.03.2021	-2.39%
FWI Global Obligations d'entreprises SmartBeta Hedged CHF	23093367	CHF	156.83	1'173.56	31.03.2021	-4.01%
FWI Actions Suisse SMC	1807765	CHF	137.60	6'006.79	31.03.2021	10.53%
FWI Global SmartBeta Actions ESG	24760880	CHF	46.29	1'888.18	31.03.2021	12.06%
FWI LPP 25 andante	900434	CHF	14.11	1'696.16	31.03.2021	1.73%
FWI LPP 35 allegro	287564	CHF	239.48	2'414.06	31.03.2021	2.66%
FWI LPP 45 vivace	900450	CHF	33.80	1'885.19	31.03.2021	3.28%
Groupes de placement alternatifs						
FWI Insurance Linked Strategies	30177090	USD	149.78	1'141.42	31.03.2021	0.78%
FWI Prêts aux PME CHF	48824031	CHF	42.80	1'033.72	31.03.2021	0.22%
Groupes de placement indexés						
FWI Actions Suisse, indexé	441473	CHF	70.13	4'790.67	31.03.2021	5.06%
FWI Actions Europe ex CH, indexé	441474	CHF	6.12	3'099.01	31.03.2021	12.71%
FWI Actions Marchés Emergents, indexé	441477	CHF	42.09	3'404.20	31.03.2021	8.75%
FWI Actions Monde ex CH, indexé	1767724	CHF	60.23	2'701.15	31.03.2021	11.97%
Groupes de placement immobiliers						
FWI Immobilier Suisse	4735240	CHF	97.89	1'160.32	31.12.2020	1.46%
FWI Immobilier Suisse Indirect	28507912	CHF	34.96	1'393.29	31.12.2020	1.10%

En ce qui nous concerne

FWI Insurance Linked Strategies (ILS)

Cela fait 5 ans que vous pouvez profiter de cette solution de lacement actuelle et attractive et diversifiez vos placements en même temps pour réduire votre dépendance aux class d'actifs traditionnelles.

Lisez notre interview à ce sujet : http://bit.ly/2NASiij

Nous restons à votre disposition pour de plus amples informations..

Votre FWI - de caisses de pension pour des caisses de pension

Jean-Claude Scherz	Urs Brügger	Michael Zuppiger
Directeur	*Directeur*	*Directeur, Responsable marché*

FWI Obligations Domestiques CHF

Caractéristique

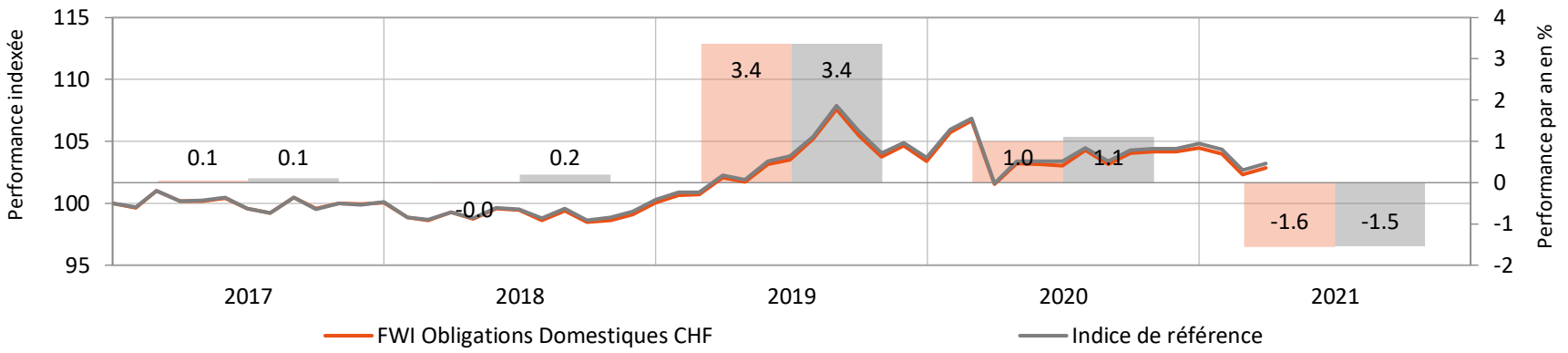
Caractéristique	
Devise	CHF
ISIN	CH0009004539
Numéro de valeur	900453
Bloomberg-ID	AWIOBSW
Intervalle d'évaluation	quotidienne
Emission/ Rachat	quotidienne jusqu'à 12h
Date de lancement	01.11.1999
Indice de référence	SBI Domestic AAA-BBB Total Return

Données de référence	**31.03.2021**	**31.12.2020**
NAV (par 31.3.2021)	CHF 1'169.26	CHF 1'187.70
Fortune	CHF 78'237'099	CHF 76'711'093
Nombre de droits	66'911.84	64'587.76
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-100	> 100
TER KGAST 2019 (moins rabais)	0.25%	0.23%	0.20%
Frais de gestion p.a. (moins rabais)	0.22%	0.20%	0.17%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	**3 mois**	**YTD**	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	-1.55	-1.55	1.29	3.59	1.67	23.74	81.88
Indice de référence	-1.54	-1.54	1.57	3.96	1.97	24.65	85.48

Performances annualisées	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	1.29	1.18	0.33	2.15	2.83
Indice de référence	1.57	1.30	0.39	2.23	2.92

Performances annuelles	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**
Portefeuille	0.06	-0.01	3.37	1.00	-1.55
Indice de référence	0.10	0.20	3.37	1.11	-1.54

Analyse du risque

en %	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Volatilité annualisée portefeuille	5.63	4.59	4.01	3.62	3.43
Volatilité annualisée indice de référence	5.70	4.61	4.03	3.62	3.44
Tracking Error	0.29	0.21	0.20	0.23	0.38
Tracking Error (ex ante)	0.21				
Ration d'information	-0.98	-0.57	-0.29	-0.33	-0.25
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.23	0.26	0.08	0.59	0.82
Coefficient bêta	0.91	0.97	0.98	0.99	0.99
Alpha de Jensen	-0.15	-0.08	-0.05	-0.05	-0.05
Perte relative maximale	-2.06	-5.64	-5.64	-5.64	-5.64
Délai de récupération (en mois)*	(3)	8	8	8	(19)
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	2.62	2.14	1.87	1.68	1.60

* En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

FWI Obligations Domestiques CHF Redex

Caractéristique

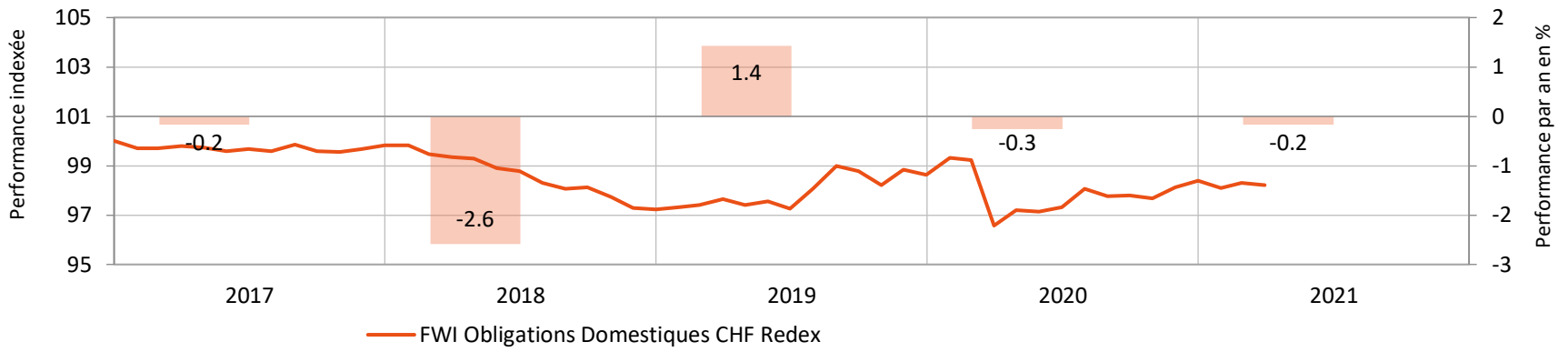
Caractéristique	
Devise	CHF
ISIN	CH0205340232
Numéro de valeur	20534023
Bloomberg-ID	AWIORDX
Intervalle d'évaluation	quotidienne
Emission/ Rachat	hebdomadaire le jeudi jusqu'à 12h
Date de lancement	11.07.2013
Indice de référence	aucun

Données de référence	**31.03.2021**	**31.12.2020**
NAV (par 31.3.2021)	CHF 965.24	CHF 966.94
Fortune	CHF 20'220'973	CHF 20'256'682
Nombre de droits	20'949.23	20'949.23
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-100	> 100
TER KGAST 2019 (moins rabais)	0.35%	0.33%	0.30%
Frais de gestion p.a. (moins rabais)	0.27%	0.25%	0.22%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	**3 mois**	**YTD**	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	-0.18	-0.18	1.69	-1.14	-1.33	-	-3.48
aucun indice de référence	-	-	-	-	-	-	-

Performances annualisées	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	1.69	-0.38	-0.27	-	-0.46
aucun indice de référence	-	-	-	-	-

Performances annuelles	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**
Portefeuille	-0.18	-2.59	1.43	-0.25	-0.18
aucun indice de référence	-	-	-	-	-

Analyse du risque

en %	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Volatilité annualisée portefeuille	2.94	2.06	1.65	-	1.60
Volatilité annualisée indice de référence	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-				
Ration d'information	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.58	-0.18	-0.16	-	-0.28
Coefficient bêta	-	-	-	-	-
Alpha de Jensen	-	-	-	-	-
Perte relative maximale	-0.39	-2.78	-3.84	-	-5.24
Délai de récupération (en mois)*	3	3	7	-	(92)
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	1.37	0.96	0.77	-	0.75

* En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

FWI Hypothèques Résidentielles Suisses

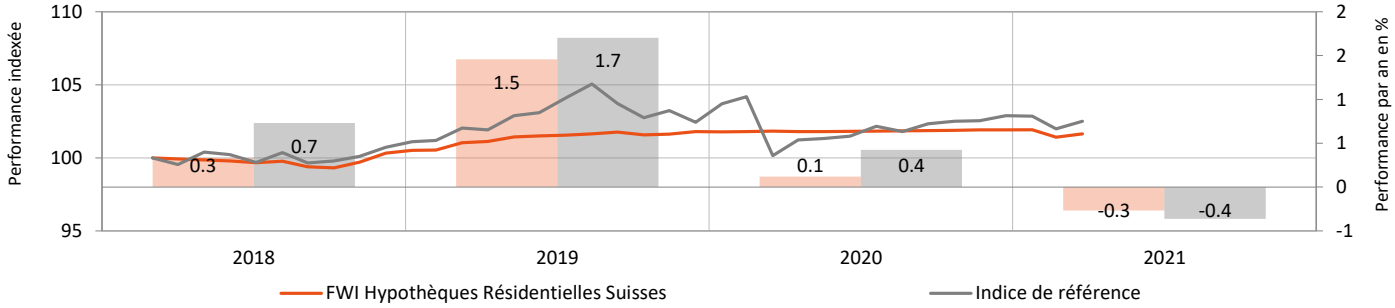
Caractéristique

Caractéristique	
Devise	CHF
ISIN	CH0379910489
Numéro de valeur	37991048
Bloomberg-ID	aucune
Intervalle d'évaluation	mensuel
Emission/ Rachat	voir règlement tarifaire
Date de lancement	29.03.2018
Indice de référence	SBI Domestic AAA-BBB 5-7Y (TR)

Données de référence	31.03.2021	31.12.2020
NAV (par 31.3.2021)	CHF 1'016.44	CHF 1'019.16
Fortune	CHF 151'356'859	CHF 139'843'057
Nombre de droits	148'908.52	137'213.37
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif	
Fortune totale (en mio. CHF)	
TER KGAST 2020 (moins rabais)	0.39%
Frais de gestion p.a. (moins rabais)	0.36%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	-0.27	-0.27	-0.18	1.64	-	-	1.64
Indice de référence	-0.36	-0.36	2.36	2.51	-	-	2.51

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	-0.18	0.54	-	-	0.54
Indice de référence	2.36	0.83	-	-	0.83

Performances annuelles	2017	2018	2019	2020	2021
Portefeuille	-	0.33	1.46	0.12	-0.27
Indice de référence	-	0.73	1.70	0.43	-0.36

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	0.54	0.70	-	-	0.70
Volatilité annualisée indice de référence	4.25	3.17	-	-	3.17
Tracking Error	4.19	3.03	-	-	3.03
Tracking Error (ex ante)	1.67				
Ration d'information	-0.61	-0.09	-	-	-0.09
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	-0.34	0.78	-	-	0.78
Coefficient bêta	0.02	0.07	-	-	0.07
Alpha de Jensen	-0.23	0.49	-	-	0.49
Perte relative maximale	-0.49	-0.61	-	-	-0.68
Délai de récupération (en mois)*	(2)	7	-	-	2
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	0.25	0.33	-	-	0.33

* En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

FWI Obligations Etrangères CHF

Caractéristique

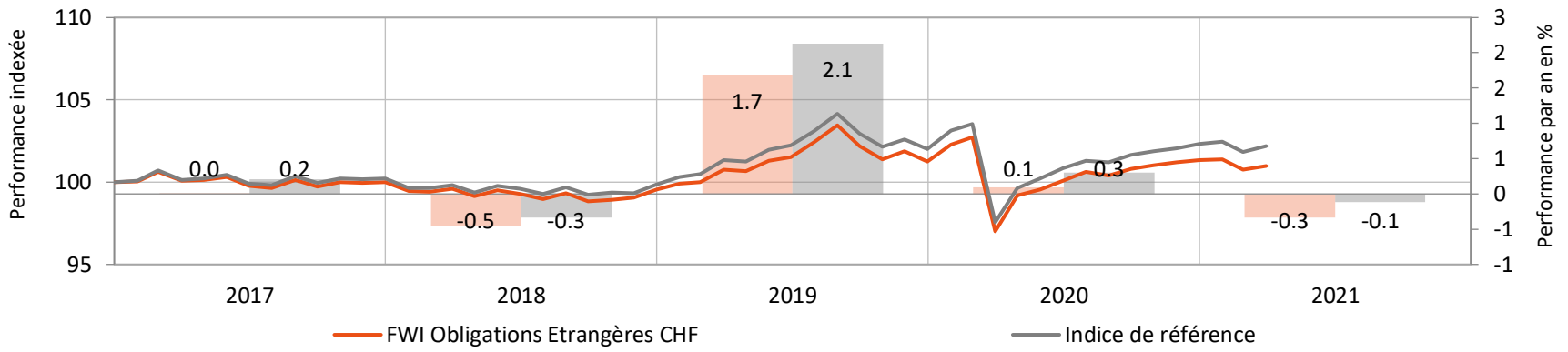
Caractéristique	
Devise	CHF
ISIN	CH0036353792
Numéro de valeur	3635379
Bloomberg-ID	AWIOBAC
Intervalle d'évaluation	quotidienne
Emission/ Rachat	quotidienne jusqu'à 12h
Date de lancement	01.01.2008
Indice de référence	SBI Foreign AAA-BBB Total Return

Données de référence	**31.03.2021**	**31.12.2020**
NAV (par 31.3.2021)	CHF 1'318.48	CHF 1'322.87
Fortune	CHF 26'481'903	CHF 26'570'035
Nombre de droits	20'085.15	20'085.15
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-100	> 100
TER KGAST 2019 (moins rabais)	0.28%	0.26%	0.23%
Frais de gestion p.a. (moins rabais)	0.22%	0.20%	0.17%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	**3 mois**	**YTD**	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	-0.33	-0.33	4.11	1.41	0.43	17.51	31.85
Indice de référence	-0.11	-0.11	4.76	2.36	1.96	19.63	33.77

Performances annualisées	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	4.11	0.47	0.09	1.63	2.11
Indice de référence	4.76	0.78	0.39	1.81	2.22

Performances annuelles	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**
Portefeuille	0.01	-0.46	1.69	0.10	-0.33
Indice de référence	0.21	-0.33	2.13	0.30	-0.11

Analyse du risque

en %	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Volatilité annualisée portefeuille	6.12	3.90	3.13	2.64	2.64
Volatilité annualisée indice de référence	6.30	4.00	3.21	2.71	2.81
Tracking Error	0.34	0.24	0.22	0.28	0.55
Tracking Error (ex ante)	0.18				
Ration d'information	-1.91	-1.29	-1.39	-0.64	-0.20
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.67	0.12	0.03	0.62	0.80
Coefficient bêta	0.89	0.95	0.96	0.96	0.92
Alpha de Jensen	-0.15	-0.27	-0.29	-0.11	0.07
Perte relative maximale	-0.65	-6.23	-6.23	-26.60	-6.23
Délai de récupération (en mois)*	(2)	11	11	9	(19)
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	2.85	1.81	1.46	1.23	1.23

* En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

FWI Global Obligations Government

Caractéristique

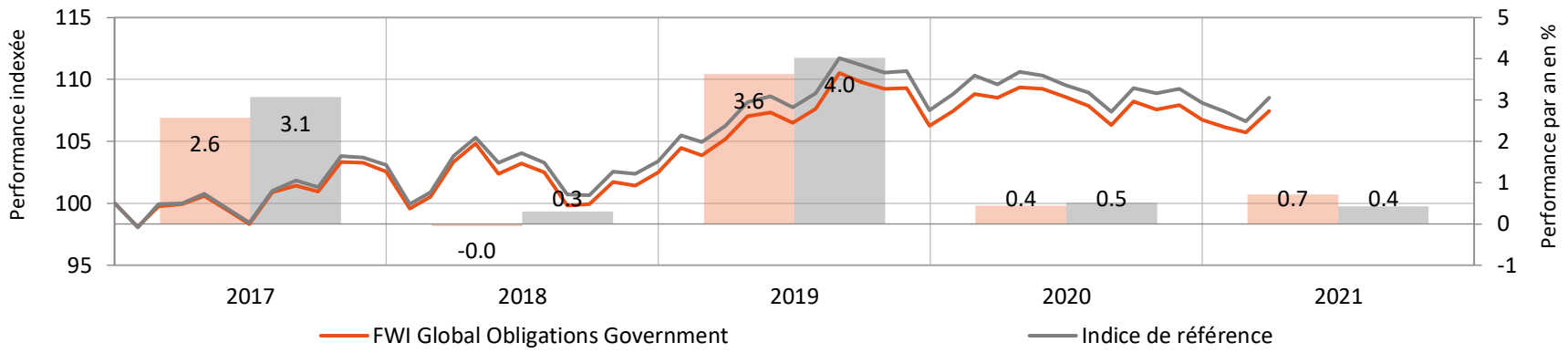
Caractéristique	
Devise	CHF
ISIN	CH0002875935
Numéro de valeur	287593
Bloomberg-ID	AWIGLOB
Intervalle d'évaluation	quotidienne
Emission/ Rachat	quotidienne jusqu'à 12h
Date de lancement	15.07.1992
Indice de référence	FTSE World Government Bond Index ex CH Total Return, en

Données de référence	**31.03.2021**	**31.12.2020**
NAV (par 31.3.2021)	CHF 1'431.86	CHF 1'421.69
Fortune	CHF 10'851'247	CHF 25'773'028
Nombre de droits	7'578.45	18'128.45
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2019 (moins rabais)	0.43%	0.41%	0.36%
Frais de gestion p.a. (moins rabais)	0.37%	0.35%	0.30%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	**3 mois**	**YTD**	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	0.72	0.72	-0.96	3.99	8.14	16.91	175.61
Indice de référence	0.43	0.43	-0.96	4.57	9.31	21.22	162.93

Performances annualisées	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	-0.96	1.31	1.58	1.57	3.59
Indice de référence	-0.96	1.50	1.80	1.94	3.42

Performances annuelles	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**
Portefeuille	2.58	-0.05	3.62	0.44	0.72
Indice de référence	3.07	0.30	4.02	0.51	0.43

Analyse du risque

en %	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Volatilité annualisée portefeuille	3.42	4.74	4.83	7.51	7.81
Volatilité annualisée indice de référence	3.59	4.73	4.91	7.48	7.80
Tracking Error	0.60	0.47	0.45	0.68	1.12
Tracking Error (ex ante)	0.64				
Ration d'information	0.00	-0.40	-0.49	-0.54	0.15
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	-0.28	0.28	0.33	0.21	0.46
Coefficient bêta	0.87	0.97	0.96	0.99	0.98
Alpha de Jensen	-0.12	-0.14	-0.15	-0.35	0.22
Perte relative maximale	-3.33	-4.79	-10.73	-21.00	-21.29
Délai de récupération (en mois)*	(11)	6	8	93	108
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	1.59	2.20	2.25	3.49	3.63

* En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

FWI Global Obligations Government Hedged CHF

Caractéristique

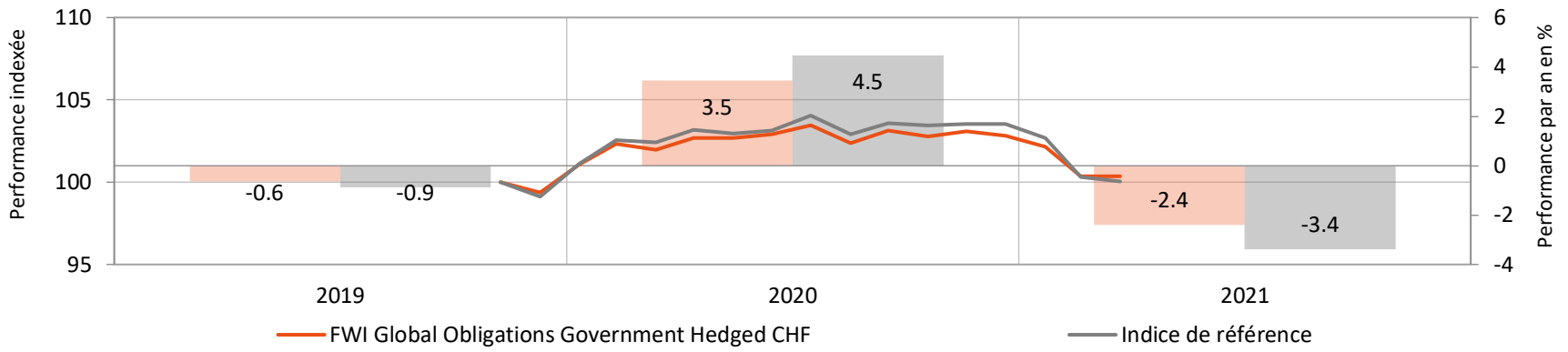
Caractéristique	
Devise	CHF
ISIN	CH0223423960
Numéro de valeur	22342396
Bloomberg-ID	AWIGLOH
Intervalle d'évaluation	quotidienne
Emission/ Rachat	quotidienne jusqu'à 12h
Date de lancement	02.12.2019
Indice de référence	FTSE World Government Bond Index ex CH Total Return,

Données de référence	**31.03.2021**	**31.12.2020**
NAV (par 31.3.2021)	CHF 1'003.38	CHF 1'028.00
Fortune	CHF 16'044'118	CHF 16'437'722
Nombre de droits	15'990.00	15'990.00
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2019 (moins rabais)	0.45%	0.43%	0.38%
Frais de gestion p.a. (moins rabais)	0.37%	0.35%	0.30%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	**3 mois**	**YTD**	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	-2.39	-2.39	-1.60	-	-	-	0.34
Indice de référence	-3.39	-3.39	-2.31	-	-	-	0.04

Performances annualisées	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	-1.60	-	-	-	0.25
Indice de référence	-2.31	-	-	-	0.03

Performances annuelles	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**
Portefeuille	-	-	-0.63	3.45	-2.39
Indice de référence	-	-	-0.88	4.47	-3.39

Analyse du risque

en %	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Volatilité annualisée portefeuille	2.46	-	-	-	2.99
Volatilité annualisée indice de référence	2.94	-	-	-	3.58
Tracking Error	0.85	-	-	-	0.87
Tracking Error (ex ante)	1.04				
Ration d'information	0.82	-	-	-	0.26
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	-0.65	-	-	-	0.08
Coefficient bêta	0.74	-	-	-	0.77
Alpha de Jensen	0.11	-	-	-	0.23
Perte relative maximale	-3.01	-	-	-	-5.87
Délai de récupération (en mois)*	(8)	-	-	-	7
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	1.14	-	-	-	1.39

* En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

FWI Global Obligations d'entreprises SmartBeta Hedged CHF

Caractéristique

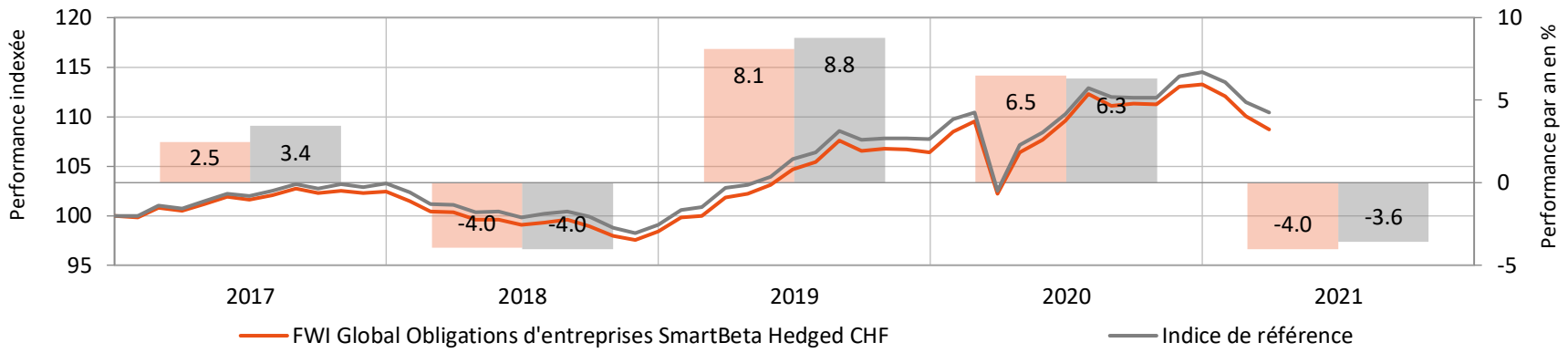
Caractéristique	
Devise	CHF
ISIN	CH0230933670
Numéro de valeur	23093367
Bloomberg-ID	AWIGSBI
Intervalle d'évaluation	quotidienne
Emission/ Rachat	quotidienne jusqu'à 12h
Date de lancement	31.01.2014
Indice de référence	ICE BofAML Global Corporate Hedged CHF

Données de référence	**31.03.2021**	**31.12.2020**
NAV (par 31.3.2021)	CHF 1'173.56	CHF 1'222.62
Fortune	CHF 156'832'763	CHF 203'579'745
Nombre de droits	133'638.28	166'510.44
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-50	> 50
TER KGAST 2019 (moins rabais)	0.28%	0.27%	0.26%
Frais de gestion p.a. (moins rabais)	0.18%	0.17%	0.16%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	**3 mois**	**YTD**	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	-4.01	-4.01	6.39	8.35	9.25	-	17.36
Indice de référence	-3.56	-3.56	7.73	9.20	11.41	-	18.93

Performances annualisées	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	6.39	2.71	1.78	-	2.26
Indice de référence	7.73	2.98	2.18	-	2.45

Performances annuelles	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**
Portefeuille	2.45	-3.95	8.09	6.48	-4.01
Indice de référence	3.43	-4.03	8.76	6.30	-3.56

Analyse du risque

en %	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Volatilité annualisée portefeuille	9.06	5.85	4.95	-	4.48
Volatilité annualisée indice de référence	9.55	6.09	5.15	-	4.62
Tracking Error	0.88	0.62	0.57	-	0.61
Tracking Error (ex ante)	0.37				
Ration d'information	-1.53	-0.43	-0.70	-	-0.31
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.71	0.46	0.36	-	0.50
Coefficient bêta	0.87	0.93	0.94	-	0.95
Alpha de Jensen	-0.37	-0.06	-0.27	-	-0.07
Perte relative maximale	-4.01	-6.70	-6.70	-	-6.70
Délai de récupération (en mois)*	(3)	3	3	-	3
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	4.21	2.72	2.30	-	2.09

* En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

FWI Actions Suisse SMC

Caractéristique

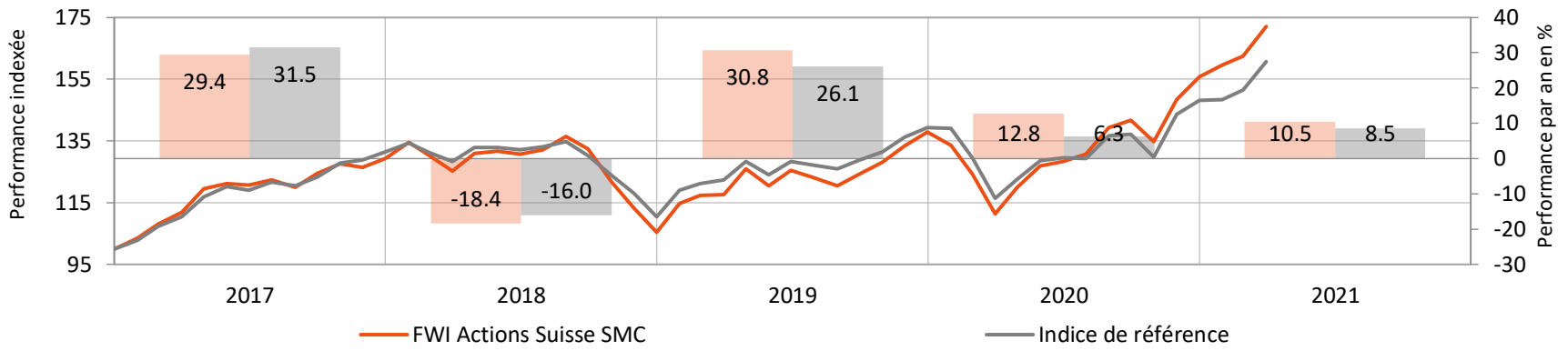
Caractéristique	
Devise	CHF
ISIN	CH0018077658
Numéro de valeur	1807765
Bloomberg-ID	AWIAKSC
Intervalle d'évaluation	quotidienne
Emission/ Rachat	quotidienne jusqu'à 12h
Date de lancement	01.04.2004
Indice de référence	SPI Extra Total Return (SPI ex SLI jusqu'au 30.9.2020)

Données de référence	**31.03.2021**	**31.12.2020**
NAV (par 31.3.2021)	CHF 6'006.79	CHF 5'434.33
Fortune	CHF 137'595'027	CHF 127'523'790
Nombre de droits	22'906.59	23'466.33
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	30-50	50-100	> 100
TER KGAST 2019 (moins rabais)	0.80%	0.75%	0.70%	0.67%	0.64%
Frais de gestion p.a. (moins rabais)	0.76%	0.71%	0.66%	0.63%	0.60%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	**3 mois**	**YTD**	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	10.53	10.53	54.60	37.44	103.21	173.31	500.68
Indice de référence	8.55	8.55	38.17	25.18	76.25	154.25	391.55

Performances annualisées	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	54.60	11.17	15.23	10.57	11.12
Indice de référence	38.17	7.77	11.99	9.77	9.81

Performances annuelles	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**
Portefeuille	29.42	-18.45	30.76	12.82	10.53
Indice de référence	31.49	-16.04	26.10	6.35	8.55

Analyse du risque

en %	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Volatilité annualisée portefeuille	18.79	17.51	14.96	14.33	13.91
Volatilité annualisée indice de référence	18.53	15.05	12.77	12.15	12.06
Tracking Error	3.73	4.77	4.43	4.36	4.53
Tracking Error (ex ante)	4.54				
Ration d'information	4.40	0.71	0.73	0.18	0.29
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	2.91	0.64	1.02	0.74	0.80
Coefficient bêta	0.92	1.10	1.11	1.12	1.09
Alpha de Jensen	19.58	2.66	1.94	-0.39	0.45
Perte relative maximale	-4.80	-22.60	-22.60	-27.57	-57.40
Délai de récupération (en mois)*	1	8	8	24	59
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	8.74	8.15	6.96	6.67	6.47

* En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

FWI Global SmartBeta Actions ESG

Caractéristique

Caractéristique

Devise	CHF
ISIN	CH0247608802
Numéro de valeur	24760880
Bloomberg-ID	AWGSAHC
Intervalle d'évaluation	quotidienne
Emission/ Rachat	quotidienne jusqu'à 12h
Date de lancement	30.09.2014
Univers**	MSCI World ex CH Total Return Net Index, en CHF

Données de référence

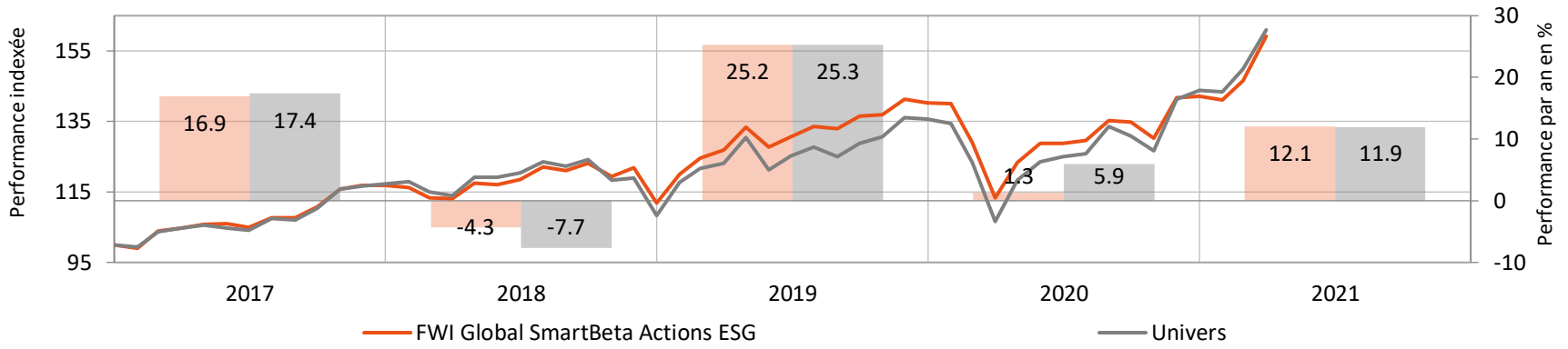
	31.03.2021	31.12.2020
NAV (par 31.3.2021)	CHF 1'888.18	CHF 1'685.02
Fortune	CHF 46'289'717	CHF 41'309'193
Nombre de droits	24'515.57	24'515.57
Distribution	capitalisation	capitalisation

*** MSCI World Total Return Net Index, en CHF jusqu'au 31.1.2018*

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-50	> 50
TER KGAST 2019 (moins rabais)	0.26%	0.25%	0.24%
Frais de gestion p.a. (moins rabais)	0.20%	0.19%	0.18%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	12.06	12.06	40.36	40.84	75.47	-	88.82
Univers	11.94	11.94	50.89	41.27	84.74	-	84.29

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	40.36	12.08	11.90	-	10.13
Univers	50.89	12.19	13.05	-	9.73

Performances annuelles	2017	2018	2019	2020	2021
Portefeuille	16.90	-4.26	25.25	1.33	12.06
Univers	17.36	-7.67	25.27	5.92	11.94

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	20.03	15.52	12.80	-	13.48
Volatilité annualisée indice de référence	22.81	17.99	14.74	-	15.39
Tracking Error	4.72	4.10	3.58	-	3.62
Tracking Error (ex ante)	4.01				
Ration d'information	-2.23	-0.03	-0.32	-	0.11
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	2.01	0.78	0.93	-	0.75
Coefficient bêta	0.80	0.82	0.83	-	0.85
Alpha de Jensen	-0.24	2.04	1.01	-	1.91
Perte relative maximale	-3.77	-19.72	-19.72	-	-19.72
Délai de récupération (en mois)*	2	9	9	-	11
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	9.32	7.22	5.96	-	6.27

* En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

FWI LPP 25 andante

Caractéristique

Caractéristique

Devise	CHF
ISIN	CH0009004349
Numéro de valeur	900434
Bloomberg-ID	AWIBVGA
Intervalle d'évaluation	quotidienne
Emission/ Rachat	quotidienne jusqu'à 12h
Date de lancement	01.11.1999
Indice de référence	Customized Index, Total Return

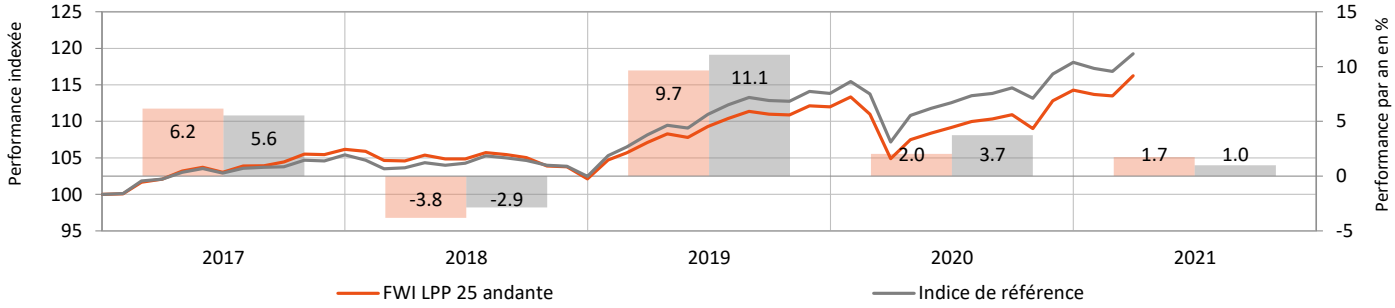
Données de référence

	31.03.2021	31.12.2020
NAV (par 31.3.2021)	CHF 1'696.16	CHF 1'667.25
Fortune	CHF 14'114'070	CHF 14'153'464
Nombre de droits	8'321.21	8'489.13
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	30-100	> 100
TER KGAST 2019 (moins rabais)	0.56%	0.53%	0.50%	0.47%
Frais de gestion p.a. (moins rabais)	0.36%	0.33%	0.30%	0.27%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	1.73	1.73	10.81	11.15	18.32	45.24	82.64
Indice de référence	0.99	0.99	11.27	15.05	22.12	56.76	121.76

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	10.81	3.58	3.42	3.80	2.85
Indice de référence	11.27	4.78	4.07	4.59	3.79

Performances annuelles	2017	2018	2019	2020	2021
Portefeuille	6.16	-3.81	9.66	2.04	1.73
Indice de référence	5.55	-2.86	11.07	3.74	0.99

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	7.71	5.32	4.38	3.94	3.99
Volatilité annualisée indice de référence	7.88	5.36	4.44	3.94	4.03
Tracking Error	1.32	0.91	0.82	0.89	0.97
Tracking Error (ex ante)	0.79				
Ration d'information	-0.35	-1.31	-0.80	-0.89	-0.97
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	1.40	0.67	0.78	0.97	0.71
Coefficient bêta	0.89	0.95	0.95	0.97	0.96
Alpha de Jensen	0.78	-0.96	-0.46	-0.64	-0.77
Perte relative maximale	-1.73	-7.43	-7.43	-7.43	-13.67
Délai de récupération (en mois)*	1	8	8	8	13
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	3.59	2.48	2.04	1.83	1.86

* En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

FWI LPP 35 allegro

Caractéristique

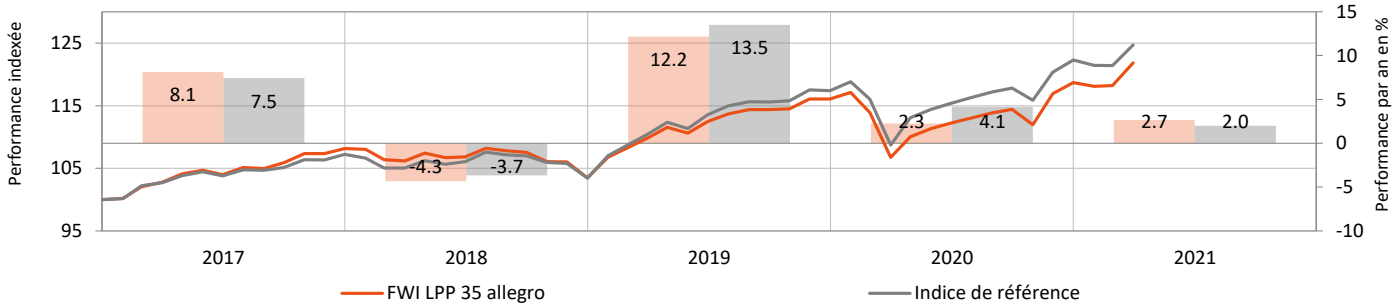
Caractéristique	
Devise	CHF
ISIN	CH0002875646
Numéro de valeur	287564
Bloomberg-ID	AWIBVGL
Intervalle d'évaluation	quotidienne
Emission/ Rachat	quotidienne jusqu'à 12h
Date de lancement	01.01.1984
Indice de référence	Customized Index, Total Return

Données de référence	31.03.2021	31.12.2020
NAV (par 31.3.2021)	CHF 2'414.06	CHF 2'351.59
Fortune	CHF 239'478'118	CHF 232'689'704
Nombre de droits	99'201.59	98'950.07
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	30-100	> 100
TER KGAST 2019 (moins rabais)	0.54%	0.51%	0.48%	0.45%
Frais de gestion p.a. (moins rabais)	0.41%	0.38%	0.35%	0.32%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	2.66	2.66	14.14	14.76	25.45	56.65	585.29
Indice de référence	1.98	1.98	14.72	18.70	29.23	69.06	623.27

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	14.14	4.69	4.64	4.59	5.30
Indice de référence	14.72	5.88	5.26	5.39	5.45

Performances annuelles	2017	2018	2019	2020	2021
Portefeuille	8.15	-4.34	12.18	2.26	2.66
Indice de référence	7.45	-3.66	13.51	4.15	1.98

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	9.19	6.50	5.34	4.87	5.00
Volatilité annualisée indice de référence	9.14	6.47	5.34	4.85	5.01
Tracking Error	1.26	0.87	0.81	0.85	0.97
Tracking Error (ex ante)	0.73				
Ration d'information	-0.46	-1.36	-0.77	-0.94	-0.16
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	1.54	0.72	0.87	0.94	1.06
Coefficient bêta	0.92	0.97	0.97	0.98	0.97
Alpha de Jensen	0.61	-1.00	-0.48	-0.70	-0.01
Perte relative maximale	-2.15	-8.85	-8.85	-8.85	-19.61
Délai de récupération (en mois)*	1	8	8	8	36
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	4.28	3.02	2.48	2.27	2.33

* En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

FWI LPP 45 vivace

Caractéristique

Caractéristique

Devise	CHF
ISIN	CH0009004505
Numéro de valeur	900450
Bloomberg-ID	AWIBVGV
Intervalle d'évaluation	quotidienne
Emission/ Rachat	quotidienne jusqu'à 12h
Date de lancement	01.11.1999
Indice de référence	Customized Index, Total Return

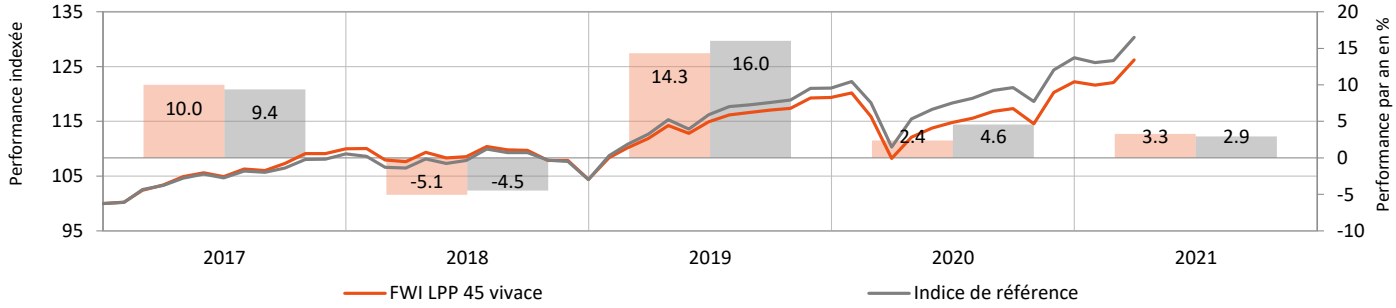
Données de référence

	31.03.2021	31.12.2020
NAV (par 31.3.2021)	CHF 1'885.19	CHF 1'825.40
Fortune	CHF 33'801'692	CHF 31'637'233
Nombre de droits	17'930.14	17'331.71
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	30-100	> 100
TER KGAST 2019 (moins rabais)	0.59%	0.56%	0.53%	0.50%
Frais de gestion p.a. (moins rabais)	0.46%	0.43%	0.40%	0.37%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	3.28	3.28	16.62	17.26	31.36	66.31	97.58
Indice de référence	2.95	2.95	18.16	22.42	36.66	82.14	137.72

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	16.62	5.45	5.60	5.21	3.23
Indice de référence	18.16	6.97	6.44	6.17	4.12

Performances annuelles	2017	2018	2019	2020	2021
Portefeuille	9.98	-5.06	14.32	2.38	3.28
Indice de référence	9.37	-4.48	16.01	4.58	2.95

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	10.01	7.42	6.13	5.78	6.00
Volatilité annualisée indice de référence	10.42	7.67	6.33	5.87	6.11
Tracking Error	1.11	0.83	0.81	0.85	1.05
Tracking Error (ex ante)	0.70				
Ration d'information	-1.39	-1.83	-1.04	-1.13	-0.85
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	1.66	0.73	0.91	0.90	0.54
Coefficient bêta	0.88	0.94	0.95	0.97	0.96
Alpha de Jensen	0.59	-1.08	-0.49	-0.75	-0.73
Perte relative maximale	-2.34	-9.94	-9.94	-9.94	-25.60
Délai de récupération (en mois)*	1	8	8	8	46
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	4.66	3.45	2.85	2.69	2.79

* En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

FWI Insurance Linked Strategies

Caractéristique

Caractéristique

Devise	USD
ISIN	CH0301770902
Numéro de valeur	30177090
Bloomberg-ID	AWILSAU
Intervalle d'évaluation	mensuel
Emission/ Rachat	voir règlement tarifaire
Date de lancement	15.12.2015
Indice de référence	aucun

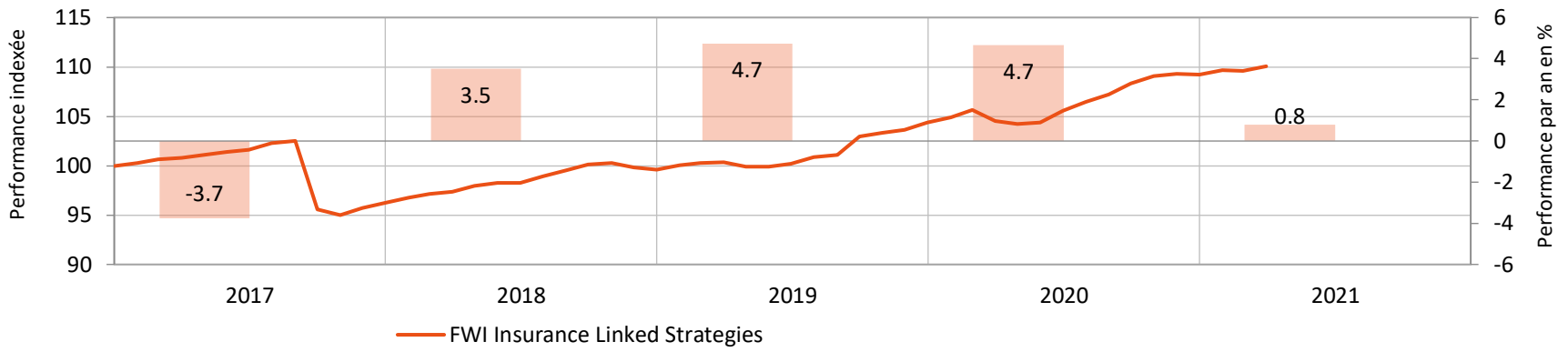
Données de référence

	31.03.2021	31.12.2020
NAV (par 31.3.2021)	USD 1'141.42	USD 1'132.62
Fortune	USD 149'777'495	USD 139'619'425
Nombre de droits	131'220.60	123'271.24
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. USD)	< 5	5-20	> 20
TER KGAST 2020 (moins rabais)	1.29%	1.14%	1.09%
Frais de gestion p.a. (moins rabais)	1.25%	1.10%	1.05%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	0.78	0.78	5.28	13.07	13.30	-	14.20
aucun indice de référence	-	-	-	-	-	-	-

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	5.28	4.17	2.53	-	2.52
aucun indice de référence	-	-	-	-	-

Performances annuelles	2017	2018	2019	2020	2021
Portefeuille	-3.75	3.50	4.73	4.68	0.78
aucun indice de référence	-	-	-	-	-

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	2.07	1.76	3.50	-	3.45
Volatilité annualisée indice de référence	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-				
Ration d'information	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	2.55	2.37	0.72	-	0.73
Coefficient bêta	-	-	-	-	-
Alpha de Jensen	-	-	-	-	-
Perte relative maximale	-0.09	-1.33	-7.32	-	-7.32
Délai de récupération (en mois)*	1	4	14	-	24
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	0.97	0.82	1.63	-	1.60

* En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

FWI Prêts aux PME CHF

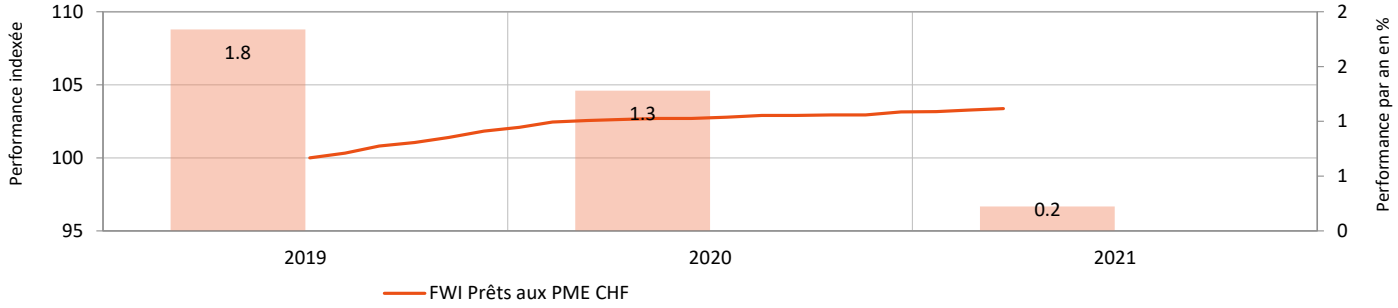
Caractéristique

Caractéristique	
Devise	CHF
ISIN	CH0488240315
Numéro de valeur	48824031
Bloomberg-ID	AWKDCHF
Intervalle d'évaluation	mensuel
Emission/ Rachat	voir règlement tarifaire
Date de lancement	31.07.2019
Indice de référence	aucun

Données de référence	31.03.2021	31.12.2020
NAV (par 31.3.2021)	CHF 1'033.72	CHF 1'031.41
Fortune	CHF 42'802'989	CHF 42'956'766
Nombre de droits	41'406.87	41'648.66
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif	
Fortune totale (en mio. CHF)	
TER KGAST 2020 (moins rabais)	0.55%
Frais de gestion p.a. (moins rabais)	0.55%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	0.22	0.22	0.80	-	-	-	3.37
aucun indice de référence	-	-	-	-	-	-	-

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	0.80	-	-	-	2.01
aucun indice de référence	-	-	-	-	-

Performances annuelles	2017	2018	2019	2020	2021
Portefeuille	-	-	1.84	1.28	0.22
aucun indice de référence	-	-	-	-	-

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	0.20	-	-	-	0.53
Volatilité annualisée indice de référence	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-				
Ration d'information	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	3.98	-	-	-	3.81
Coefficient bêta	-	-	-	-	-
Alpha de Jensen	-	-	-	-	-
Perte relative maximale	-	-	-	-	-
Délai de récupération (en mois)*	9	-	-	-	9
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	0.09	-	-	-	0.25

* En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

FWI Actions Suisse, indexé

Caractéristique

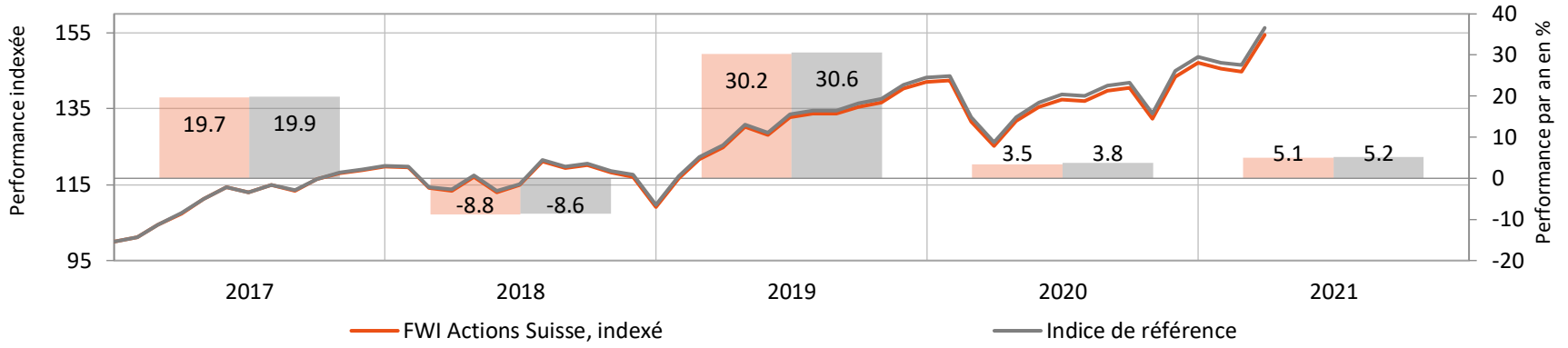
Caractéristique	
Devise	CHF
ISIN	CH0004414733
Numéro de valeur	441473
Bloomberg-ID	AWISCHW
Intervalle d'évaluation	quotidienne
Emission/ Rachat	quotidienne jusqu'à 12h
Date de lancement	02.05.1996
Indice de référence	SPI Total Return

Données de référence	**31.03.2021**	**31.12.2020**
NAV (par 31.3.2021)	CHF 4'790.67	CHF 4'559.91
Fortune	CHF 70'133'854	CHF 73'013'228
Nombre de droits	14'639.66	16'011.99
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 30	30-100	> 100
TER KGAST 2019 (moins rabais)	0.28%	0.26%	0.18%
Frais de gestion p.a. (moins rabais)	0.27%	0.25%	0.17%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	**3 mois**	**YTD**	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	5.06	5.06	23.31	36.26	66.18	134.56	412.92
Indice de référence	5.16	5.16	23.81	37.54	68.52	141.99	466.89

Performances annualisées	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	23.31	10.85	10.69	8.89	6.78
Indice de référence	23.81	11.20	11.00	9.23	7.21

Performances annuelles	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**
Portefeuille	19.68	-8.78	30.17	3.46	5.06
Indice de référence	19.92	-8.57	30.59	3.82	5.16

Analyse du risque

en %	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Volatilité annualisée portefeuille	14.05	12.58	10.89	11.47	12.04
Volatilité annualisée indice de référence	14.07	12.61	10.92	11.50	12.04
Tracking Error	0.07	0.06	0.07	0.07	0.64
Tracking Error (ex ante)	0.04				
Ration d'information	-6.99	-6.13	-4.46	-5.22	-0.67
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	1.66	0.86	0.98	0.77	0.56
Coefficient bêta	0.92	0.97	0.98	0.99	0.99
Alpha de Jensen	1.37	-0.01	-0.11	-0.24	-0.37
Perte relative maximale	-5.76	-12.06	-13.81	-17.99	-49.01
Délai de récupération (en mois)*	1	5	13	14	34
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	6.54	5.85	5.07	5.34	5.60

* En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

FWI Actions Europe ex CH, indexé

Caractéristique

Caractéristique	
Devise	CHF
ISIN	CH0004414741
Numéro de valeur	441474
Bloomberg-ID	AWIEURO
Intervalle d'évaluation	quotidienne
Emission/ Rachat	quotidienne jusqu'à 11h
Date de lancement	02.05.1996
Indice de référence	MSCI Europe ex CH Total Return Net, en CHF

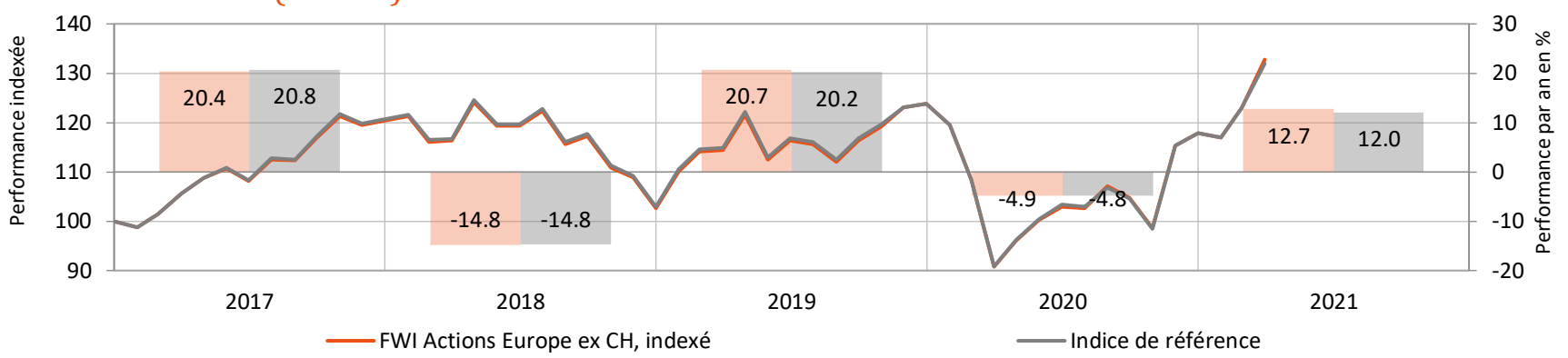
Données de référence

	31.03.2021	**31.12.2020**
NAV (par 31.3.2021)	CHF 3'099.01	CHF 2'749.46
Fortune	CHF 6'117'907	CHF 5'427'834
Nombre de droits	1'974.15	1'974.15
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2019 (moins rabais)	0.36%	0.32%	0.30%
Frais de gestion p.a. (moins rabais)	0.32%	0.28%	0.26%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	**3 mois**	**YTD**	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	12.71	12.71	46.25	14.16	44.03	61.21	248.82
Indice de référence	12.00	12.00	45.28	13.06	43.39	61.78	251.55

Performances annualisées	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	46.25	4.51	7.57	4.89	5.14
Indice de référence	45.28	4.17	7.47	4.92	5.17

Performances annuelles	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**
Portefeuille	20.42	-14.80	20.69	-4.88	12.71
Indice de référence	20.75	-14.75	20.23	-4.82	12.00

Analyse du risque

en %	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Volatilité annualisée portefeuille	26.89	20.28	16.95	15.50	16.59
Volatilité annualisée indice de référence	26.78	20.22	16.92	15.79	16.80
Tracking Error	1.04	0.68	0.53	3.03	2.77
Tracking Error (ex ante)	1.42				
Ration d'information	0.93	0.49	0.18	-0.01	-0.01
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	1.72	0.22	0.45	0.32	0.31
Coefficient bêta	0.93	0.98	0.98	0.96	0.97
Alpha de Jensen	4.31	0.44	0.21	0.18	0.14
Perte relative maximale	-8.00	-26.87	-26.87	-26.87	-60.14
Délai de récupération (en mois)*	2	26	26	26	124
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	12.51	9.44	7.89	7.21	7.72

* En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

FWI Actions Marchés Emergents, indexé

Caractéristique

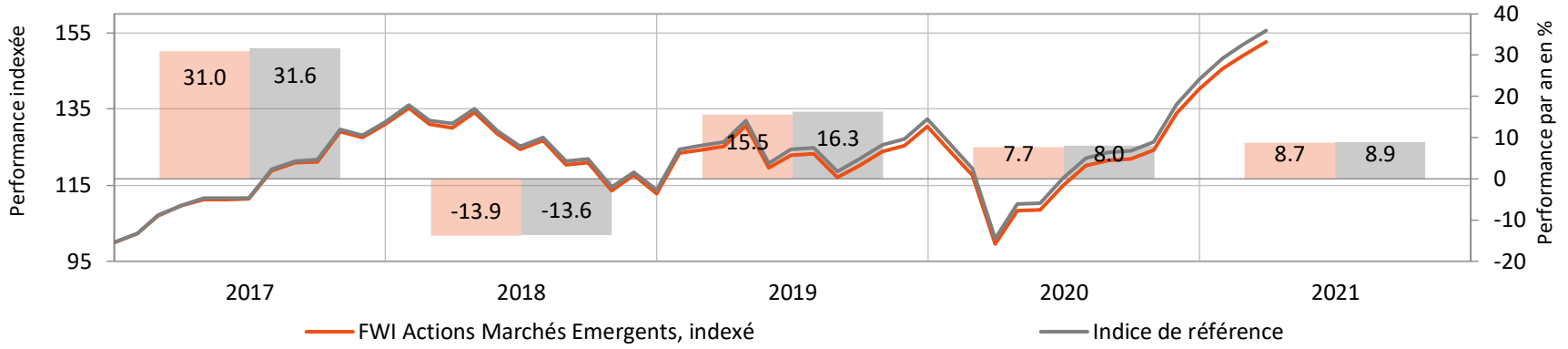
Caractéristique	
Devise	CHF
ISIN	CH0004414774
Numéro de valeur	441477
Bloomberg-ID	AWIEMMA
Intervalle d'évaluation	quotidienne
Emission/ Rachat	quotidienne jusqu'à 12h
Date de lancement	02.05.1996
Indice de référence	MSCI Emerging Markets Total Return Net, en CHF

Données de référence	**31.03.2021**	**31.12.2020**
NAV (par 31.3.2021)	CHF 3'404.20	CHF 3'130.41
Fortune	CHF 42'090'635	CHF 90'434'165
Nombre de droits	12'364.31	28'888.89
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 30	30-100	> 100
TER KGAST 2019 (moins rabais)	0.47%	0.46%	0.40%
Frais de gestion p.a. (moins rabais)	0.47%	0.46%	0.40%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	**3 mois**	**YTD**	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	8.75	8.75	53.37	17.32	70.01	41.51	279.60
Indice de référence	8.90	8.90	54.07	18.64	73.73	47.27	296.85

Performances annualisées	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	53.37	5.47	11.19	3.53	5.50
Indice de référence	54.07	5.86	11.67	3.94	5.68

Performances annuelles	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**
Portefeuille	31.02	-13.86	15.53	7.67	8.75
Indice de référence	31.63	-13.59	16.33	7.99	8.90

Analyse du risque

en %	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Volatilité annualisée portefeuille	20.49	17.34	14.94	14.73	16.03
Volatilité annualisée indice de référence	20.62	17.38	14.99	14.79	16.03
Tracking Error	0.22	0.22	0.20	0.41	0.87
Tracking Error (ex ante)	0.22				
Ration d'information	-3.19	-1.82	-2.44	-1.01	-0.22
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	2.60	0.32	0.75	0.24	0.34
Coefficient bêta	0.92	0.97	0.98	0.99	0.99
Alpha de Jensen	3.75	-0.22	-0.25	-0.36	-0.14
Perte relative maximale	-	-25.74	-26.47	-26.47	-60.11
Délai de récupération (en mois)*	9	32	34	34	124
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	9.53	8.07	6.95	6.85	7.46

* En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

FWI Actions Monde ex CH, indexé

Caractéristique

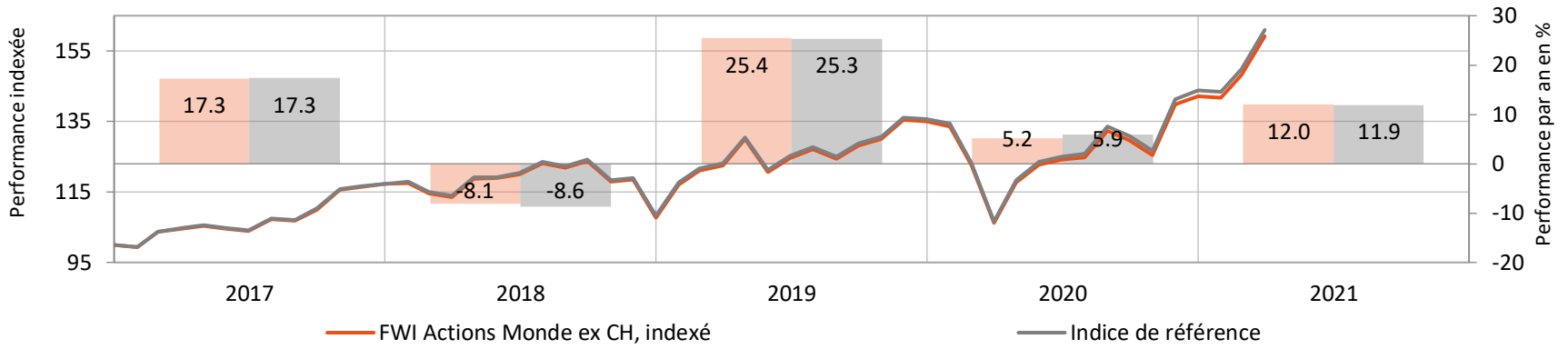
Caractéristique	
Devise	CHF
ISIN	CH0017677243
Numéro de valeur	1767724
Bloomberg-ID	AWAWECH
Intervalle d'évaluation	quotidienne
Emission/ Rachat	quotidienne jusqu'à 12h
Date de lancement	13.02.2004
Indice de référence	MSCI World ex CH Total Return Net Index, en CHF

Données de référence	**31.03.2021**	**31.12.2020**
NAV (par 31.3.2021)	CHF 2'701.15	CHF 2'412.32
Fortune	CHF 60'232'225	CHF 50'000'560
Nombre de droits	22'298.74	20'727.17
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2019 (moins rabais)	0.34%	0.30%	0.28%
Frais de gestion p.a. (moins rabais)	0.32%	0.28%	0.26%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	**3 mois**	**YTD**	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	11.97	11.97	49.74	40.20	82.28	158.30	168.77
Indice de référence	11.94	11.94	50.89	41.27	84.74	165.43	179.09

Performances annualisées	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	49.74	11.91	12.75	9.95	5.93
Indice de référence	50.89	12.19	13.05	10.25	6.16

Performances annuelles	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**
Portefeuille	17.27	-8.13	25.44	5.19	11.97
Indice de référence	17.34	-8.64	25.27	5.92	11.94

Analyse du risque

en %	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Volatilité annualisée portefeuille	22.62	17.97	14.72	13.55	14.17
Volatilité annualisée indice de référence	22.81	17.99	14.74	13.59	14.22
Tracking Error	0.30	0.27	0.24	0.30	0.29
Tracking Error (ex ante)	0.18				
Ration d'information	-3.84	-1.04	-1.27	-0.99	-0.81
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	2.20	0.66	0.87	0.73	0.42
Coefficient bêta	0.92	0.97	0.98	0.99	0.99
Alpha de Jensen	3.14	0.06	-0.07	-0.19	-0.17
Perte relative maximale	-5.23	-21.50	-21.50	-22.64	-54.18
Délai de récupération (en mois)*	2	9	9	13	81
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	10.53	8.36	6.85	6.30	6.59

* En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

FWI Immobilier Suisse

Caractéristique

Caractéristique	
Devise	CHF
ISIN	CH0047352403
Numéro de valeur	4735240
Bloomberg-ID	aucune
Intervalle d'évaluation	mensuel
Emission/ Rachat	voir règlement tarifaire
Date de lancement	05.12.2008
Indice de référence	aucun

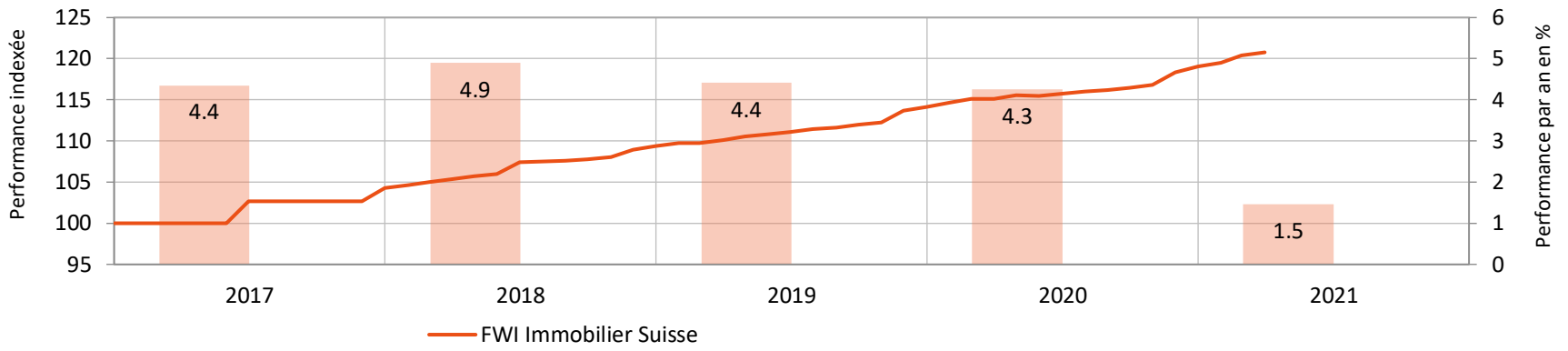
Données de référence

	31.03.2021	**31.12.2020**
NAV (par 31.3.2021)	CHF 1'177.29	CHF 1'160.32
Fortune	CHF 99'320'517	CHF 97'888'995
Nombre de droits	84'364.00	84'364.00
Dernière distribution (14.04.2021)		CHF 35.00

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2019 (moins rabais)	0.66%	0.64%	0.63%
Frais de gestion p.a. (moins rabais)	0.40%	0.38%	0.37%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	**3 mois**	**YTD**	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	1.46	1.46	4.95	14.67	24.54	54.61	62.21
aucun indice de référence	-	-	-	-	-	-	-

Performances annualisées	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	4.95	4.66	4.48	4.45	4.00
aucun indice de référence	-	-	-	-	-

Performances annuelles	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**
Portefeuille	4.35	4.90	4.41	4.26	1.46
aucun indice de référence	-	-	-	-	-

Analyse du risque

en %	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Volatilité annualisée portefeuille	1.26	1.13	1.78	2.42	2.35
Volatilité annualisée indice de référence	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-				
Ration d'information	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	3.93	4.12	2.52	1.84	1.70
Coefficient bêta	-	-	-	-	-
Alpha de Jensen	-	-	-	-	-
Perte relative maximale	-0.11	-0.11	-0.11	-0.11	-0.11
Délai de récupération (en mois)*	1	1	1	1	1
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	0.59	0.53	0.83	1.12	1.09

* En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

FWI Immobilier Suisse Indirect

Caractéristique

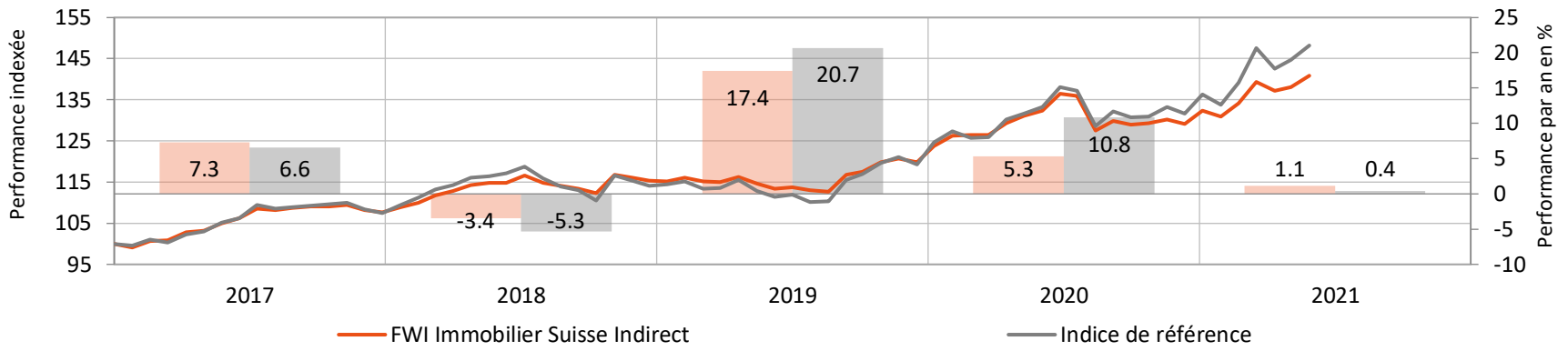
Caractéristique	
Devise	CHF
ISIN	CH0285079122
Numéro de valeur	28507912
Bloomberg-ID	AWISIAC
Intervalle d'évaluation	quotidienne
Emission/ Rachat	quotidienne jusqu'à 12h
Date de lancement	31.08.2015
Indice de référence	SXI Real Estate Funds Broad Index

Données de référence	**31.03.2021**	**31.12.2020**
NAV (par 31.3.2021)	CHF 1'408.65	CHF 1'393.29
Fortune	CHF 34'595'105	CHF 34'969'854
Nombre de droits	24'559.07	25'098.78
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2019 (moins rabais)	1.38%	1.34%	1.32%
Frais de gestion p.a. (moins rabais)	0.56%	0.52%	0.50%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	**3 mois**	**YTD**	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	1.10	1.10	10.39	22.23	32.60	-	40.87
Indice de référence	0.43	0.43	15.25	29.55	39.53	-	48.21

Performances annualisées	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Portefeuille	10.39	6.91	5.80	-	6.33
Indice de référence	15.25	9.00	6.88	-	7.30

Performances annuelles	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**
Portefeuille	7.26	-3.43	17.41	5.29	1.10
Indice de référence	6.60	-5.32	20.67	10.81	0.43

Analyse du risque

en %	**1 an**	**3 ans**	**5 ans**	**10 ans**	**création**
Volatilité annualisée portefeuille	8.77	6.41	5.62	-	5.47
Volatilité annualisée indice de référence	11.65	8.62	7.72	-	7.46
Tracking Error	3.74	2.91	2.67	-	2.60
Tracking Error (ex ante)	5.16				
Ration d'information	-1.30	-0.72	-0.40	-	-0.37
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	1.18	1.08	1.03	-	1.16
Coefficient bêta	0.68	0.70	0.69	-	0.70
Alpha de Jensen	0.09	0.61	1.03	-	1.23
Perte relative maximale	-1.55	-6.47	-6.47	-	-6.47
Délai de récupération (en mois)*	2	3	3	-	10
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	4.08	2.98	2.62	-	2.54

* En mois, les chiffres entre parenthèses indiquent la période de récupération non compensée

Informations selon l'ordonnance du DFI [1]

FWI Obligations Domestiques CHF

Indice de référence: SBI AAA-BBB Domestic Total Return

Placements étrangers à l'indice de référence	(%)[2]	Débiteurs > 10%[3] Participations > 5%	(%)[2]
Aéroport International de Genève	0.38	aucune	
Centrale de lettres gage des bq cant. suisses	0.88		
Cantonal Bank of Lucerne Ltd.	0.44		

FWI Obligations Étrangères CHF

Indice de référence: SBI Foreign AAA-BBB Total Return

Placements étrangers à l'indice de référence	(%)[2]	Débiteurs > 10%[3] Participations > 5%	(%)[2]
Westpac Banking Corp	0.66	aucune	
Centrales d'émission de lettres de gage suisses	3.60		
Commonwealth Bank of Australia	0.15		
VINCI S.A	0.41		

1 Département fédéral de l'Intérieur (DFI): Limites par débiteur et par société «Ordonnance du DFI concernant les conditions requises pour le dépassement des limites des créances par débiteur et des limites en matière de participation par les fondations de placement» en vertu de l'art. 54 et de l'art. 54a OPP 2, sur la base de l'art. 26 a al. 3 OFP, en vigueur depuis le 1er août 2019.

2 Parts dans la VNI

3 Sans la Confédération suisse et les centrales d'émission de lettres de gage suisses

FWI Global Obligations Government

Indice de référence: FTSE World Government Bond Index ex CH Total Return, in CHF

Placements étrangers à l'indice de référence	(%)[2]	Débiteurs > 10%[3] Participations > 5%	(%)[2]
Credit Agricole S.A. Succursale de Londres	1.21	US Treasury	30.89
Enexis Holding N.V.	0.31	Japon	16.82
République du portugal	0.76		
Province de la Colombie-Britannique	4.42		
European Investment Bank	0.48		
European Bank for Reconstr. and Devel.	0.89		

FWI Global Obligations Government Hedged CHF

Indice de référence: FTSE World Government Bond Index ex CH Total Return, hedged CHF

Placements étrangers à l'indice de référence	(%)[2]	Débiteurs > 10%[3] Participations > 5%	(%)[2]
Credit Agricole S.A. Succursale de Londres	1.21	US Treasury	30.89
Enexis Holding N.V.	0.31	Japon	16.82
République du portugal	0.76		
Province de la Colombie-Britannique	4.42		
European Investment Bank	0.48		
European Bank for Reconstr. and Devel.	0.89		

FWI Actions Suisse SMC

Indice de référence: SPI ex SLI Total Return

Placements étrangers à l'indice de référence	(%)[2]	Débiteurs > 10%[3] Participations > 5%	(%)[2]
Straumann Holding AG	3.86	Logitech Inter. SA	5.16
Temenos AG	3.15		
Sonova Holding AG	3.76		
Logitech international S.A.	5.16		

FWI Actions Suisse indexé

Indice de référence: SPI Total Return

Placements étrangers à l'indice de référence	(%)[2]	Débiteurs > 10%[3] Participations > 5%	(%)[2]
aucune		Nestle	18.23
		Roche Holdings	13.94
		Novartis	12.85

FWI Actions Marchés Émergents indexé

Indice de référence: MSCI Emerging MarketsTotal Return Net, en CHF

Placements étrangers à l'indice de référence	(%)[2]	Débiteurs > 10%[3] Participations > 5%	(%)[2]
aucune		Taiwan Manufactor. Co	6.56
		Tencent Holdings Ltd	6.00
		Alibaba Group	5.50

Nombre de débiteurs et de sociétés détenues

Nombre de débiteurs et de sociétés détenues

Groupes de placement	Nombre de débiteurs et de sociétés détenues
FWI Obligations Domestiques CHF	61
FWI Obligations Domestiques CHF Redex	61
FWI Hypothèques Résidentielles Suisses	-
FWI Obligations Étrangères CHF	87
FWI Global Obligations Government	20
FWI Global Obligations Government Hedged CHF	20
FWI Global Obligations d'entreprises SmartBeta Hedged CHF	244
FWI Actions Suisse SMC	49
FWI Global SmartBeta Actions ESG	200
FWI LPP 25 andante	2'356
FWI LPP 35 allegro	2'356
FWI LPP 45 vivace	2'356
FWI Insurance Linked Strategies	-
FWI Prêts aux PME CHF	-
FWI Actions Suisse, indexé	209
FWI Actions Europe ex CH, indexé	295
FWI Actions Marchés Emergents, indexé	1'392
FWI Actions Monde ex CH, indexé	601
FWI Immobilier Suisse	-
FWI Immobilier Suisse Indirect	11

Adresse

Fondation de placement Winterthur (FWI)
Bahnhofplatz 8, CH-8400 Winterthur,
Téléphone +41 (0)52 202 02 30 , Fax +41 (0)52 202 02 40
www.fwi-fondation.ch
fwi@fwi-fondation.ch
Membre de la CAFP