

Rapport trimestriel

au 30 Juin 2025

Sommaire

Sommaire	3
Chiffres clés au 30.06.2025	3
En point de mire	4
Groupes de placement actifs	5
FWI Obligations Domestiques CHF	5
FWI Hypothèques Résidentielles Suisses	6
FWI Obligations Étrangères CHF	7
FWI Global Obligations Government	8
FWI Global Obligations Government Hedged CHF	9
FWI Global Obligations d'entreprises SmartBeta Hedged CHF	10
FWI Actions Suisse SMC	11
FWI Global SmartBeta Actions ESG	12
FWI LongRun Equity	13
FWI LPP 25 andante	14
FWI LPP 35 allegro	16
FWI LPP 45 vivace	18
Groupes de placement alternatifs	20
FWI Insurance Linked Strategies	20
FWI Prêts aux PME CHF	21
FWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	22
FWI Decarbonization Infrastructure Bonds	23
Groupes de placement indexés	24
FWI Actions Suisse, indexé	24
FWI Actions Marchés Emergents, indexé	25
FWI Actions Monde ex CH, indexé	26
Groupes de placement immobiliers	27
FWI Immobilier Suisse	27
FWI Immobilier Suisse Indirect	28
Informations selon l'ordonnance du DFI	29
Nombre de débiteurs et de sociétés détenues	32
Adresse	33

Sommaire

Chiffres clés au 30.06.2025

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	109.35	1'138.53	30.06.2025	-0.83%
FWI Obligations Domestiques CHF Redex	20534023	CHF	162.52	1'037.93	30.06.2025	0.91%
FWI Hypothèques Résidentielles Suisses	37991048	CHF	41.01	1'315.15	30.06.2025	0.27%
FWI Obligations Étrangères CHF	3635379	CHF	7.00	1'034.54	30.06.2025	-5.92%
FWI Global Obligations Government	287593	CHF	18.00	824.68	30.06.2025	0.03%
FWI Global Obligations Government Hedged CHF	22342396	CHF	27.64	1'040.81	30.06.2025	1.52%
FWI Global Obligations d'entreprises SmartBeta Hedged CHF	23093367	CHF	79.82	6'343.77	30.06.2025	10.42%
FWI Actions Suisse SMC	1807765	CHF	71.09	2'404.88	30.06.2025	-5.42%
FWI Global SmartBeta Actions ESG	24760880	CHF	68.50	1'070.80	30.06.2025	4.37%
FWI LongRun Equity	114719624	USD	7.35	1'738.75	30.06.2025	0.19%
FWI LPP 25 andante	900434	CHF	153.76	2'531.03	30.06.2025	0.56%
FWI LPP 35 allegro	287564	CHF	30.34	1'985.11	30.06.2025	0.49%
FWI LPP 45 vivace	900450	CHF	109.35	1'138.53	30.06.2025	-0.83%

Groupes de placement alternatifs

FWI Insurance Linked Strategies	30177090	USD	216.60	1'536.32	30.06.2025	4.09%
FWI Prêts aux PME CHF	48824031	CHF	23.92	1'043.49	30.06.2025	3.65%
FWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	112399202	CHF	25.65	99.67	30.06.2025	1.97%
FWI Decarbonization Infrastructure Bonds ¹	117545990	CHF	96.31	1'046.18	30.06.2025	0.46%

Groupes de placement indexés

FWI Actions Suisse, indexé	441473	CHF	47.63	5'586.43	30.06.2025	6.76%
FWI Actions Marchés Emergents, indexé	441477	CHF	14.01	2'937.67	30.06.2025	1.23%
FWI Actions Monde ex CH, indexé	1767724	CHF	12.44	3'501.60	30.06.2025	-3.92%

Groupes de placement immobiliers

FWI Immobilier Suisse	4735240	CHF	96.66	1'169.27	30.06.2025	2.84%
FWI Immobilier Suisse Indirect	28507912	CHF	25.50	1'662.27	30.06.2025	4.29%

¹ Volume de la stratégie (total)



Un investissement ILS est judicieux en ce moment

Jamais il n'a été aussi intéressant d'investir. L'introduction d'un facteur de rendement vraiment décorrélié comme ILS peut avoir un effet de stabilisation sur l'ensemble du portefeuille tout en contribuant à réduire sa volatilité. C'est un motif suffisant pour s'engager dans ILS en périodes d'incertitude sur les marchés financiers.

Votre interlocuteur:
Michael Zuppiger
+41 (0) 52 202 01 71

Fondation de placement Winterthur FWI, Bahnhofplatz 8, CH-8400 Winterthur, fwi-fondation.ch

En point de mire

AWI Insurance Linked Strategies (ILS)

Chers investisseurs

La solution de placement FWI Insurance Linked Strategies vous offre une optimisation de portefeuille à la fois éprouvée et conservatrice. La politique d'investissement vise une croissance du capital à long terme tout en diversifiant les risques sur le marché des ILS. Un large univers d'investissement, qui va bien au-delà des simples « cat bonds », permet de limiter les concentrations de risques. Le portefeuille présente une rémunération du risque record. Cela rend le groupe de placement très attractif, tant en termes absolus que relatifs, par rapport aux autres classes d'actifs.

Les raisons d'un engagement dans **FWI Insurance Linked Strategies** sont les suivantes:

- **Rendements les plus élevés depuis des années**
La hausse des primes de risque et des taux d'intérêt entraîne des niveaux de rendement très intéressants pour les stratégies ILS
- **Une grande diversification - une prime de risque indépendante**
A une corrélation limitée avec les classes d'actifs traditionnelles
- **Les ILS non-vie sont des instruments à taux fixe avec une duration très faible**
La composante à taux variable profite de la hausse des taux d'intérêt
- **Concentration accrue sur les classes d'actifs ayant un impact sur la société et l'économie (ESG)**
ILS peut apporter une contribution réelle et durable à la construction d'une résilience sociale et économique face aux catastrophes naturelles.

N'hésitez pas à nous contacter pour toute information complémentaire.

Votre équipe FWI



Jean-Claude Scherz
Directeur



Urs Brügger
Directeur



Michael Zuppiger
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

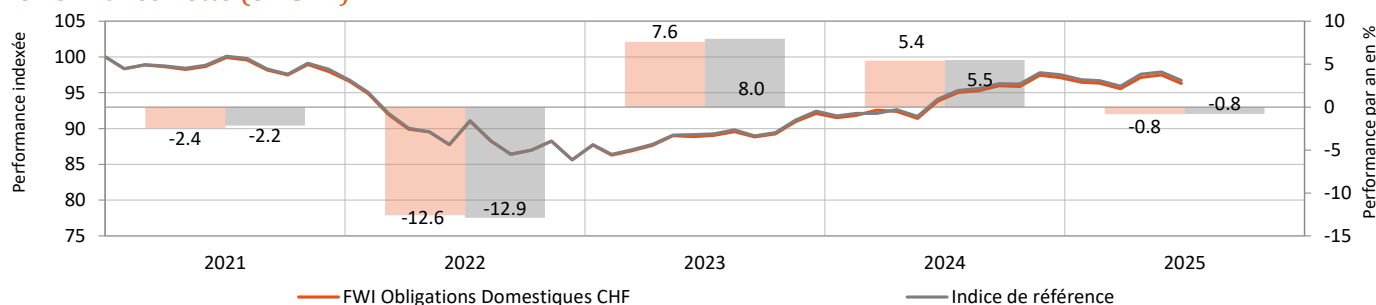
Données de référence

	30.06.2025	31.12.2024
NAV (par 30.6.2025)	CHF 1'142.37	CHF 1'148.09
Fortune	CHF 77'918'294	CHF 109'601'125
Nombre de droits	68'207.49	95'463.98
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-100	> 100
TER KGAST 2024	0.26%	0.24%	0.21%
Frais de gestion p.a.	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	0.76	-0.83	2.61	9.73	-2.83	2.60	77.10
Indice de référence	0.83	-0.81	2.78	10.24	-2.38	3.38	81.39

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	2.61	3.14	-0.57	0.26	2.25
Indice de référence	2.78	3.30	-0.48	0.33	2.35

Performances annuelles	2021	2022	2023	2024	2025
Portefeuille	-2.45	-12.60	7.58	5.39	-0.83
Indice de référence	-2.16	-12.88	7.96	5.49	-0.81

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	3.28	5.05	4.83	4.50	3.94
Volatilité annualisée indice de référence	3.32	5.13	4.90	4.55	3.96
Tracking Error	0.12	0.67	0.55	0.40	0.44
Tracking Error (ex ante)	0.12				
Ration d'information	-1.38	-0.24	-0.17	-0.19	-0.22
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.80	0.62	-0.12	0.06	0.57
Coefficient bêta	1.29	0.98	0.95	0.98	0.98
Alpha de Jensen	-0.97	-0.11	-0.12	-0.07	-0.04
Perte relative maximale	-1.93	-5.92	-14.74	-17.22	-17.22
Délai de récupération (en mois)*	5	6	25	42	(71)
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	1.53	2.35	2.25	2.10	1.83

* 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)

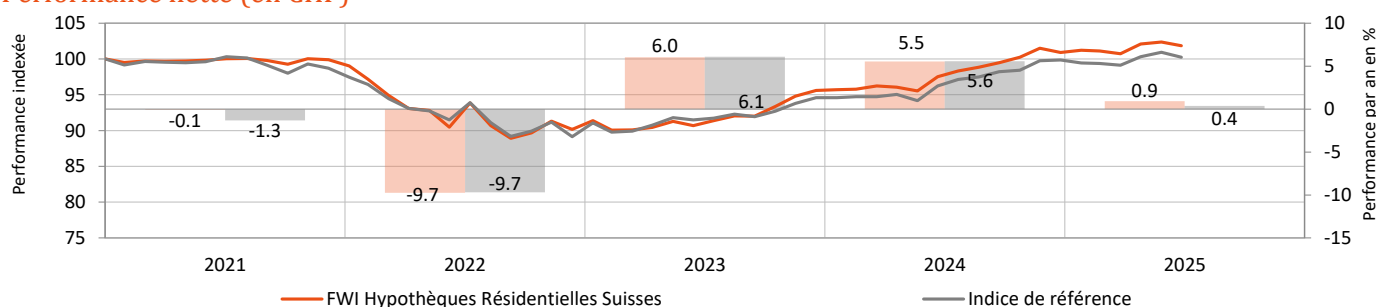
Données de référence

	30.06.2025	31.12.2024
NAV (par 30.6.2025)	CHF 1'037.93	CHF 1'028.52
Fortune	CHF 162'521'819	CHF 163'591'935
Nombre de droits	156'582.00	159'056.06
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	
TER KGAST 2024	0.25%
Frais de gestion p.a.	0.23%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	1.08	0.91	4.43	12.54	1.94	-	3.79
Indice de référence	1.11	0.36	4.16	9.57	1.58	-	3.09

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	4.43	4.01	0.38	-	0.51
Indice de référence	4.16	3.09	0.31	-	0.42

Performances annuelles	2021	2022	2023	2024	2025
Portefeuille	-0.09	-9.74	6.04	5.54	0.91
Indice de référence	-1.33	-9.68	6.10	5.59	0.36

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	2.24	4.29	4.01	-	3.34
Volatilité annualisée indice de référence	2.24	4.13	3.77	-	3.69
Tracking Error	1.26	1.63	1.56	-	2.29
Tracking Error (ex ante)	0.91				
Ration d'information	0.21	0.57	0.05	-	0.04
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	1.97	0.93	0.10	-	0.15
Coefficient bêta	1.24	1.01	0.95	-	0.71
Alpha de Jensen	-0.72	0.89	0.09	-	0.22
Perte relative maximale	-0.73	-5.28	-11.16	-	-11.16
Délai de récupération (en mois)*	4	4	15	-	38
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	1.04	2.00	1.86	-	1.55

* 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

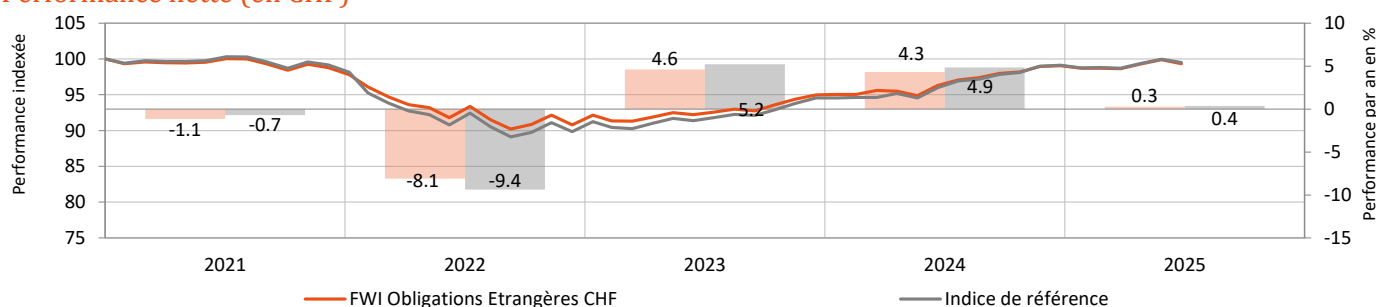
Données de référence

	30.06.2025	31.12.2024
NAV (par 30.6.2025)	CHF 1'317.59	CHF 1'311.60
Fortune	CHF 41'546'160	CHF 42'824'636
Nombre de droits	31'531.84	32'650.76
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-100	> 100
TER KGAST 2024	0.29%	0.27%	0.24%
Frais de gestion p.a.	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	0.73	0.27	3.16	8.23	0.65	1.75	31.51
Indice de référence	0.80	0.36	3.65	9.62	1.09	3.41	33.42
Performances annualisées			1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille			3.16	2.67	0.13	0.17	1.58
Indice de référence			3.65	3.10	0.22	0.34	1.66
Performances annuelles			2021	2022	2023	2024	2025
Portefeuille			-1.15	-8.09	4.62	4.31	0.27
Indice de référence			-0.72	-9.38	5.23	4.86	0.36

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	1.56	2.89	2.84	3.03	2.76
Volatilité annualisée indice de référence	1.64	2.99	3.13	3.21	2.97
Tracking Error	0.20	0.58	0.72	0.53	0.62
Tracking Error (ex ante)	0.16				
Ration d'information	-2.47	-0.76	-0.12	-0.30	-0.14
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	2.03	0.92	0.05	0.06	0.57
Coefficient bêta	1.27	1.01	0.86	0.92	0.91
Alpha de Jensen	-1.49	-0.46	-0.06	-0.14	0.07
Perte relative maximale	-0.54	-3.39	-9.83	-26.60	-11.58
Délai de récupération (en mois)*	(1)	4	16	9	(71)
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	0.73	1.35	1.32	1.41	1.28

* 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	J.P. Morgan GBI Global Index (en CHF)

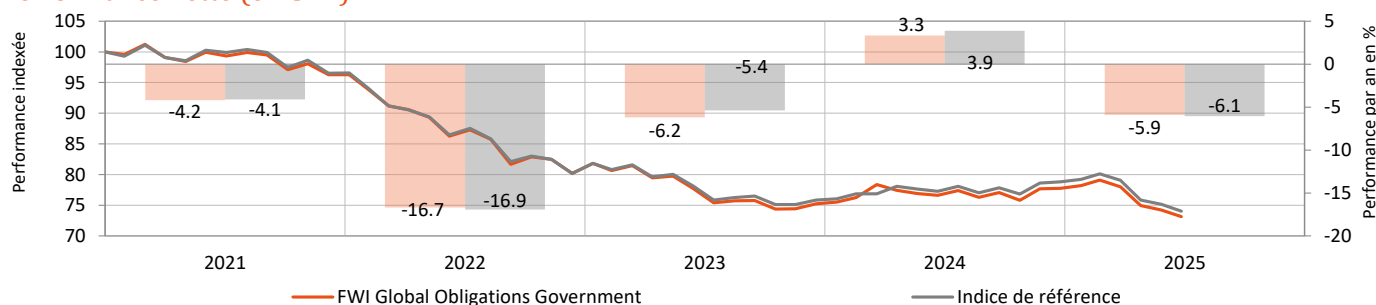
Données de référence

	30.06.2025	31.12.2024
NAV (par 30.6.2025)	CHF 1'034.65	CHF 1'099.64
Fortune	CHF 7'007'812	CHF 7'893'719
Nombre de droits	6'773.13	7'178.45
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2024	0.49%	0.47%	0.42%
Frais de gestion p.a.	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	-6.24	-5.92	-4.55	-15.20	-28.48	-13.43	99.13
Indice de référence	-6.37	-6.06	-4.21	-14.38	-27.42	-11.73	92.55

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	-4.55	-5.34	-6.48	-1.43	2.11
Indice de référence	-4.21	-5.04	-6.20	-1.24	2.00

Performances annuelles	2021	2022	2023	2024	2025
Portefeuille	-4.21	-16.70	-6.19	3.33	-5.92
Indice de référence	-4.11	-16.94	-5.38	3.88	-6.06

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	6.03	6.13	5.64	5.67	7.43
Volatilité annualisée indice de référence	5.97	5.77	5.47	5.60	7.37
Tracking Error	0.42	2.33	1.84	1.34	1.40
Tracking Error (ex ante)	0.37				
Ration d'information	-0.80	-0.13	-0.15	-0.14	0.07
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	-0.75	-0.87	-1.15	-0.25	0.28
Coefficient bêta	0.85	1.01	0.94	0.97	0.98
Alpha de Jensen	-0.95	-0.26	-0.63	-0.22	0.13
Perte relative maximale	-7.53	-16.21	-28.24	-29.74	-29.74
Délai de récupération (en mois)*	(4)	(36)	(58)	(71)	(71)
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	2.81	2.85	2.62	2.64	3.46

* 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	J.P. Morgan GBI Global Index (hedged CHF)

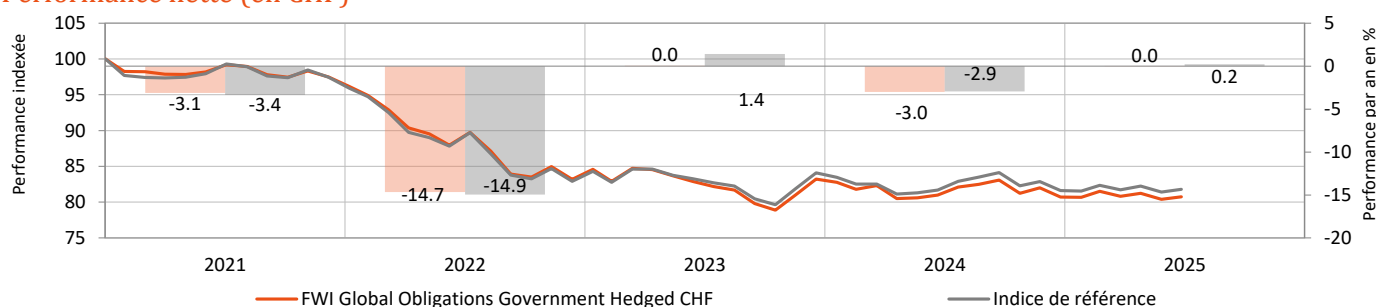
Données de référence

	30.06.2025	31.12.2024
NAV (par 30.6.2025)	CHF 824.68	CHF 824.47
Fortune	CHF 18'009'126	CHF 18'283'784
Nombre de droits	21'837.76	22'176.51
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2024	0.48%	0.46%	0.41%
Frais de gestion p.a.	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	-0.09	0.03	-0.30	-8.21	-19.86	-	-17.53
Indice de référence	0.10	0.22	0.12	-6.88	-18.59	-	-16.02
Performances annualisées			1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille			-0.30	-2.81	-4.33	-	-3.39
Indice de référence			0.12	-2.35	-4.03	-	-3.08
Performances annuelles			2021	2022	2023	2024	2025
Portefeuille			-3.12	-14.68	0.04	-3.01	0.03
Indice de référence			-3.37	-14.95	1.43	-2.94	0.22

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	3.94	5.54	4.79	-	4.69
Volatilité annualisée indice de référence	3.95	5.46	4.89	-	4.81
Tracking Error	0.39	0.70	0.75	-	0.74
Tracking Error (ex ante)	0.25				
Ration d'information	-1.09	-0.67	-0.40	-	-0.42
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	-0.08	-0.51	-0.90	-	-0.72
Coefficient bêta	0.85	0.97	0.94	-	0.95
Alpha de Jensen	-0.41	-0.54	-0.54	-	-0.47
Perte relative maximale	-3.24	-12.10	-22.11	-	-22.11
Délai de récupération (en mois)*	(9)	17	42	-	(60)
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	1.83	2.58	2.23	-	2.18

* 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

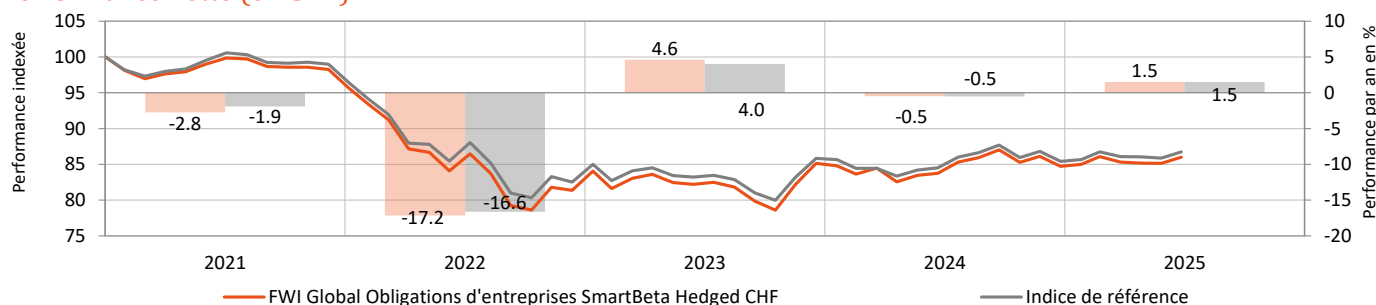
Données de référence

	30.06.2025	31.12.2024
NAV (par 30.6.2025)	CHF 1'040.74	CHF 1'025.21
Fortune	CHF 28'598'091	CHF 36'979'780
Nombre de droits	27'478.60	36'070.52
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-50	> 50
TER KGAST 2024	0.36%	0.35%	0.34%
Frais de gestion p.a.	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	0.84	1.52	2.73	2.29	-12.04	-0.06	4.08
Indice de référence	0.76	1.53	2.62	1.49	-10.74	1.73	5.99

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	2.73	0.76	-2.53	-0.01	0.35
Indice de référence	2.62	0.49	-2.25	0.17	0.51

Performances annuelles	2021	2022	2023	2024	2025
Portefeuille	-2.76	-17.17	4.60	-0.47	1.52
Indice de référence	-1.91	-16.65	4.04	-0.49	1.53

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	4.20	7.36	6.72	5.82	5.60
Volatilité annualisée indice de référence	4.08	6.78	6.31	5.69	5.46
Tracking Error	0.29	1.09	0.92	0.78	0.76
Tracking Error (ex ante)	0.43				
Ration d'information	0.38	0.24	-0.31	-0.23	-0.21
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.65	0.10	-0.38	-0.00	0.06
Coefficient bêta	0.87	1.08	1.04	1.01	1.01
Alpha de Jensen	0.45	0.23	-0.20	-0.18	-0.16
Perte relative maximale	-2.64	-9.11	-22.21	-22.21	-22.21
Délai de récupération (en mois)*	5	17	37	37	(55)
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	1.96	3.42	3.13	2.71	2.60

* 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)

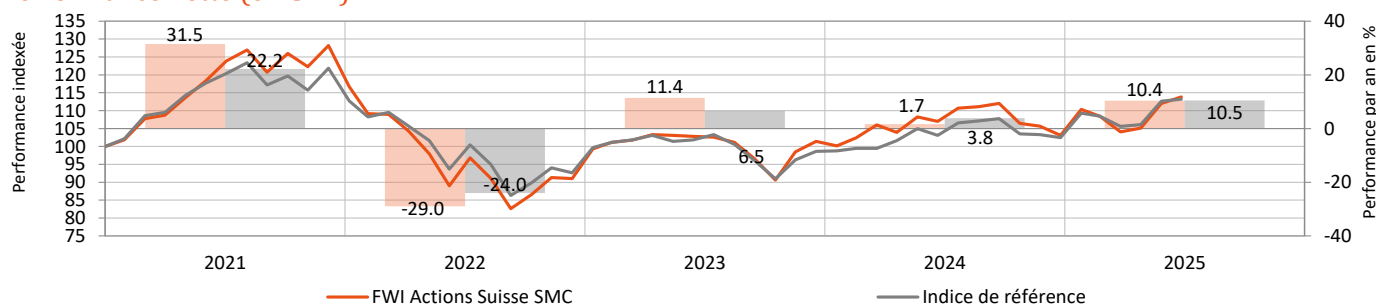
Données de référence

	30.06.2025	31.12.2024
NAV (par 30.6.2025)	CHF 6'667.10	CHF 5'745.33
Fortune	CHF 83'739'109	CHF 100'036'453
Nombre de droits	12'560.05	17'411.80
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	30-50	50-100	> 100
TER KGAST 2024	0.68%	0.63%	0.58%	0.55%	0.52%
Frais de gestion p.a.	0.64%	0.59%	0.54%	0.51%	0.48%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	9.36	10.42	6.35	27.90	41.67	146.09	534.38
Indice de référence	7.17	10.50	9.77	20.80	29.85	99.73	411.85

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	6.35	8.54	7.21	9.42	9.08
Indice de référence	9.77	6.50	5.36	7.16	7.98

Performances annuelles	2021	2022	2023	2024	2025
Portefeuille	31.49	-29.01	11.41	1.66	10.42
Indice de référence	22.19	-24.02	6.53	3.83	10.50

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	13.02	15.12	16.27	15.34	14.56
Volatilité annualisée indice de référence	11.01	13.02	14.22	13.13	12.54
Tracking Error	2.95	4.78	4.76	4.56	4.61
Tracking Error (ex ante)	3.68				
Ration d'information	-1.16	0.43	0.39	0.50	0.24
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.49	0.56	0.44	0.61	0.62
Coefficient bêta	1.02	1.20	1.06	1.12	1.10
Alpha de Jensen	-3.58	0.73	1.52	1.40	0.29
Perte relative maximale	-7.99	-14.65	-35.56	-35.56	-57.40
Délai de récupération (en mois)*	4	4	11	11	59
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	6.06	7.03	7.57	7.13	6.77

* 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

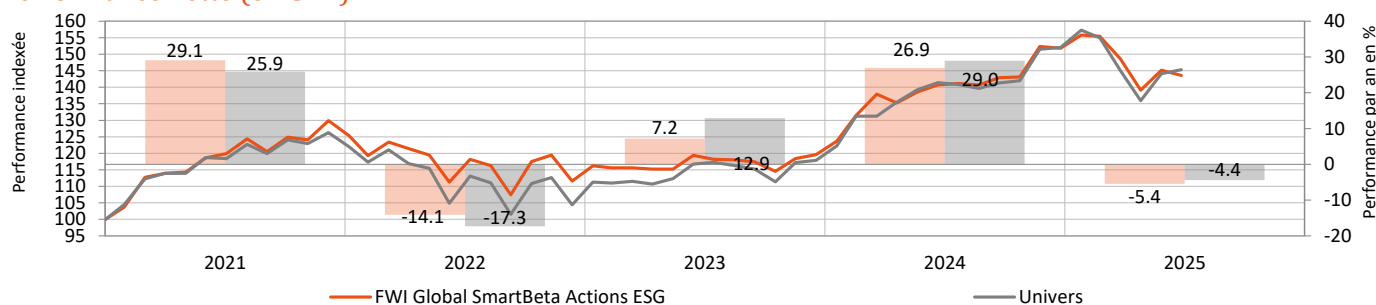
	30.06.2025	31.12.2024
NAV (par 30.6.2025)	CHF 2'456.68	CHF 2'542.60
Fortune	CHF 73'491'956	CHF 73'854'544
Nombre de droits	29'915.13	29'046.87
Distribution	capitalisation	capitalisation

** 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 2024	0.27%	0.26%	0.25%
Frais de gestion p.a.	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	-3.36	-5.42	2.02	29.03	57.32	135.28	140.49
Univers	0.19	-4.43	2.78	38.57	66.61	136.37	138.45

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	2.02	8.86	9.48	8.92	8.43
Univers	2.78	11.47	10.74	8.98	8.35

Performances annuelles	2021	2022	2023	2024	2025
Portefeuille	29.12	-14.09	7.18	26.92	-5.42
Univers	25.87	-17.32	12.90	28.99	-4.43

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	11.95	12.82	13.03	12.90	13.10
Volatilité annualisée indice de référence	13.92	14.49	14.62	14.67	14.82
Tracking Error	3.77	5.49	4.91	4.26	4.19
Tracking Error (ex ante)	5.66				
Ration d'information	-0.20	-0.48	-0.26	-0.01	0.02
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.17	0.69	0.73	0.69	0.64
Coefficient bêta	0.71	0.89	0.81	0.84	0.84
Alpha de Jensen	0.05	-1.40	0.75	1.41	1.39
Perte relative maximale	-10.72	-10.72	-17.27	-19.72	-19.72
Délai de récupération (en mois)*	4	4	11	9	11
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	5.56	5.96	6.06	6.00	6.09

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

FWI LongRun Equity

Caractéristique

Caractéristique

Devise	USD
ISIN	CH1147196245
Numéro de valeur	114719624
Bloomberg-ID	AWILREQ
Intervalle d'évaluation	quotidienne
Emission/ Rachat	quotidienne jusqu'à 12h
Date de lancement	29.11.2021
Indice de référence	MSCI World AC ex CH Total Return Net

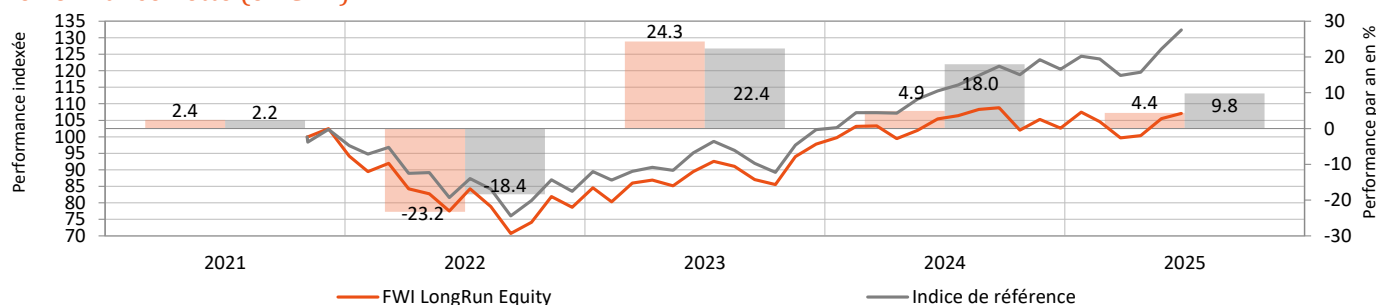
Données de référence

	30.06.2025	31.12.2024
NAV (par 30.6.2025)	USD 1'080.97	USD 1'025.98
Fortune	USD 65'101'834	USD 66'875'240
Nombre de droits	60'225.43	65'181.70
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. USD)	
TER KGAST 2024	0.90%
Frais de gestion p.a.	0.88%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	7.40	4.37	1.54	38.07	-	-	7.08
Indice de référence	11.62	9.85	16.18	62.19	-	-	32.36
Performances annualisées			1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille			1.54	11.34	-	-	1.93
Indice de référence			16.18	17.47	-	-	8.13
Performances annuelles	2021	2022	2023	2024	2025		
Portefeuille	2.45	-23.23	24.35	4.90	4.37		
Indice de référence	2.25	-18.37	22.37	17.97	9.85		

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	12.37	16.88	-	-	17.37
Volatilité annualisée indice de référence	10.56	14.58	-	-	15.50
Tracking Error	5.30	5.85	-	-	5.87
Tracking Error (ex ante)	4.44				
Ration d'information	-2.76	-1.05	-	-	-1.06
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.12	0.67	-	-	0.11
Coefficient bêta	0.93	1.14	-	-	1.03
Alpha de Jensen	-13.53	-8.58	-	-	-6.47
Perte relative maximale	-8.36	-16.02	-	-	-30.96
Délai de récupération (en mois)*	(9)	4	-	-	25
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	5.75	7.85	-	-	8.08

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

FWI LPP 25 andante

Rapport trimestriel au 30. juin 2025

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

NAV (par 31.7.2025)	CHF 1'749.34
Fortune	CHF 9'088'449
Nombre de droits	5'195.36
Distribution	capitalisation

Politique de placement

L'exposition à un risque défini comme modéré pendant toute la durée doit, à long terme, permettre de réaliser un rendement sensiblement supérieur au taux d'intérêt minimal LPP. Aussi la pondération en actions se situe-t-elle entre 15% au minimum et 35% au maximum.

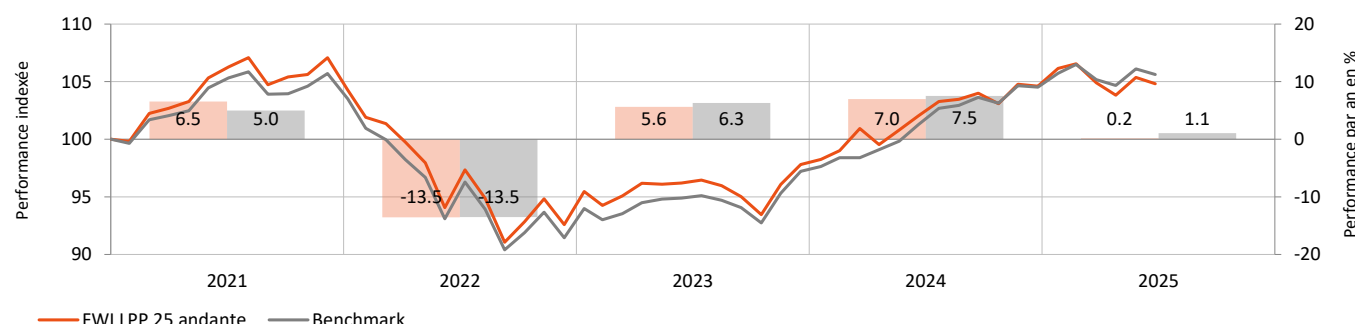
Les investissements de ce portefeuille sont ventilés comme suit:

- 15% au min. et 35% au max. d'actions en Suisse et à l'étranger.
- 45% au min. et 85% au max. d'obligations en CHF ou en devises.
- 30% au max. de devises étrangères (sans couverture des risques de change).
- 15% au max. de valeurs immobilières.

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	30-100	> 100
TER KGAST 2024	0.51%	0.48%	0.45%	0.42%
Frais de gestion p.a.	0.36%	0.33%	0.30%	0.27%

Performance nette (en CHF)



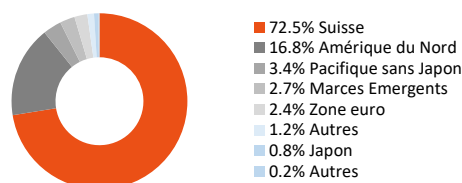
Performance

en %	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans p.a.	5 ans p.a.	création p.a.
Portefeuille	-0.53	-0.09	0.19	2.70	3.67	1.77	2.47
Indice de référence	-0.46	0.43	1.06	4.28	4.30	1.93	3.30

Nombres statistique en %

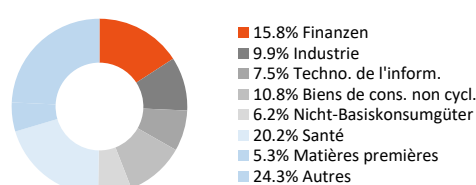
	Portefeuille	Indice de référence
Volatilité 1 an	3.74	3.14
Volatilité 3 ans	5.76	5.19
Tracking Error 1 Jahr	0.83	
Tracking Error 3 Jahre	1.85	
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	1.74	
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.72	1.36
Corrélation 1 an	0.98	1.00

Répartition par région



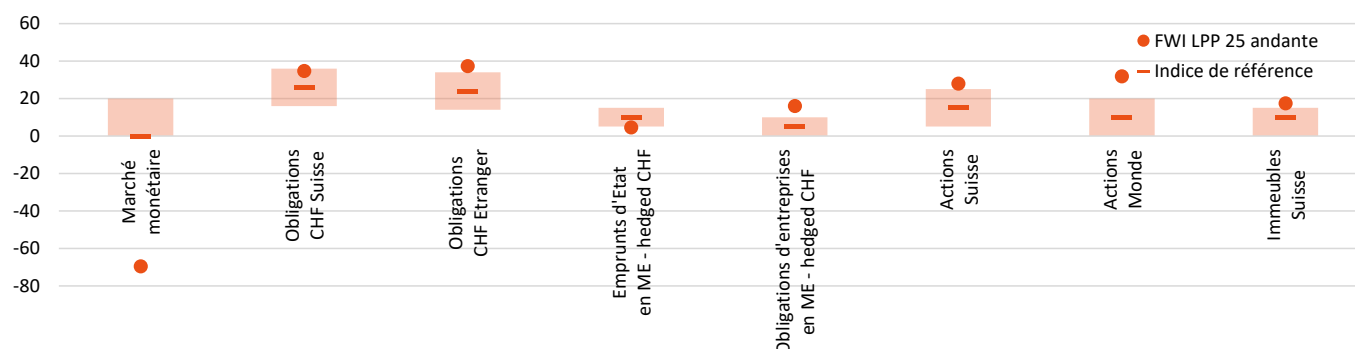
	in %
Suisse	72.46
Amérique du Nord	16.79
Pacifique sans Japon	3.41
Marces Emergents	2.75
Zone euro	2.38
Autres	1.22
Autres	0.21

Répartition par secteur

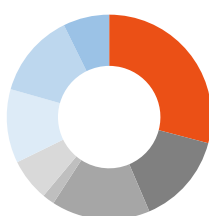


	in %
Finanzen	15.84
Industrie	9.89
Techno. de l'inform.	7.49
Biens de cons. non cycl.	10.85
Nicht-Basiskonsumgüter	6.17
Santé	20.16
Autres	24.25

Allocation des actifs

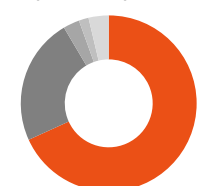


Allocation des actifs



	Portfeuille	Indice de référence	en % Limite
Marché monétaire	-69.62	0.00	0-20%
Obligations CHF Suisse	34.66	26.00	16-36%
Obligations CHF Etranger	37.25	24.00	14-34%
Emprunts d'Etat en ME - hedged CHF	4.59	10.00	5-15%
Obligations d'entreprises en ME - hedged CHF	15.96	5.00	0-10%
Actions Suisse	27.88	15.00	5-25%
Actions Monde	31.87	10.00	0-20%
Immeubles Suisse	17.42	10.00	0-15%

Répartition par devise (après hedging)



68.2% CHF
23.3% USD
3.0% EUR
1.8% JPY
3.7% Autres

5 principales participations

	en %
Nestle	1.88
Novartis	1.75
Roche Holding	1.68
UBS CH Property Fund	0.96
Helvetia Immobilien	0.78

Répartition par rating



31.6% AAA
38.7% AA
29.6% A
0.0% BBB

5 principaux débiteurs

	en %
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	8.94
Pfandbriefzentrale CH	4.94
Schweizerische Eidgenossenschaft	3.43
Pfandbriefbank CH	3.17
USA	1.48

Composition indice de référence

	en %
FTSE 3m Eurodeposit CHF	0.00
Swiss Bond Index Domestic AAA-BBB	26.00
Swiss Bond Index Foreign AAA-BBB	24.00
JPM GBI Curr-Hedged CHF	10.00
ICE BofAML Corporate Index hedged CHF	5.00
SPI Total Return	15.00
MSCI AC World ex CH net	10.00
SXI Real Estate Funds Broad	10.00

A des fins d'information et de publicité uniquement - Veuillez lire les documents légaux du fonds avant de prendre une décision finale d'investissement. Ce document a été préparé avec le plus grand soin par 1741 Fund Solutions AG en tant que société de gestion (ci-après "1741"). Toutefois, 1741 ne fournit aucune garantie quant à son contenu et à son exhaustivité et décline toute responsabilité pour les pertes résultant de son utilisation. Les opinions exprimées dans le présent document sont celles de 1741 au moment de la préparation et peuvent être modifiées sans préavis. Sauf indication contraire, tous les chiffres ne sont pas audités. Ce document doit être lu conjointement avec les documents légaux du fonds (contrat de fonds et rapport annuel et, le cas échéant, prospectus, document d'information clé et rapport semestriel) (ci-après "documents du fonds"), qui peuvent être obtenus gratuitement auprès de la direction du fonds et de la banque dépositaire du fonds. Les souscriptions de parts ne sont acceptées que sur la base des documents du fonds. Cette communication marketing se rapporte aux parts du fonds concerné et non à un actif sous-jacent acquis par le fonds. Les informations contenues dans ce document sont données à titre indicatif et ne doivent pas être interprétées comme une offre, une recommandation ou un conseil en investissement. Elles ne tiennent pas compte de besoins spécifiques et ne dispensent pas le destinataire d'évaluer lui-même, le cas échéant avec l'aide d'un conseiller, la compatibilité des informations avec sa propre situation et les conséquences juridiques, réglementaires, fiscales et autres qui en découlent. La politique d'investissement ne peut être reproduite que dans une version abrégée. La politique d'investissement complète, y compris toutes les restrictions d'investissement, peut être consultée dans les documents du fonds. Le fonds est géré activement. Tout investissement comporte des risques, en particulier des fluctuations de valeur et de revenu. Dans le cas des devises étrangères, il existe un risque supplémentaire que la devise étrangère perde de la valeur par rapport à la devise de référence de l'investisseur. Une perte totale du montant investi est possible. Une description détaillée des risques figure dans les documents du fonds. La performance indiquée ne tient pas compte des commissions et des frais encourus lors de la souscription, de la conversion, du rachat ou de la détention de parts de fonds, qui peuvent réduire le rendement de l'investisseur. Les informations sur la valeur nette d'inventaire (VNI) s'entendent hors commissions. Il n'y a aucune garantie que la performance d'un indice de référence soit égale ou dépassée. Ce fonds est domicilié en Suisse. La distribution n'est expressément pas destinée aux personnes dont la nationalité ou la résidence interdit l'accès à ces informations en vertu du droit applicable. Ce fonds n'est pas enregistré en vertu de la loi américaine sur les valeurs mobilières de 1933. De plus amples informations à ce sujet et sur la distribution publique dans les différents pays sont disponibles dans les documents du fonds. Tous droits réservés.

FWI LPP 35 allegro

Rapport trimestriel au 30. juin 2025

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

NAV (par 31.7.2025)	CHF 2'550.21
Fortune	CHF 154'932'162
Nombre de droits	60'752.62
Distribution	capitalisation

Politique de placement

L'exposition à un risque défini comme moyen pendant toute la durée doit, à long terme, permettre de réaliser un rendement sensiblement supérieur au taux d'intérêt minimal LPP. Aussi la pondération en actions se situe-t-elle entre 25% au minimum et 45% au maximum.

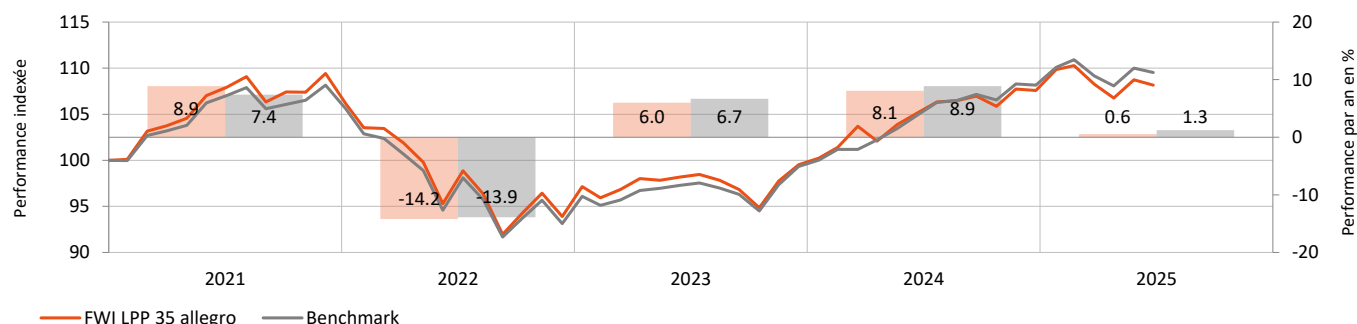
Les investissements de ce portefeuille sont ventilés comme suit:

- 25% au min. et 45% au max. d'actions en Suisse et à l'étranger.
- 35% au min. et 75% au max. d'obligations en CHF ou en devises.
- 30% au max. de devises étrangères (sans couverture des risques de change).
- 15% au max. de valeurs immobilières.

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	30-100	> 100
TER KGAST 2024	0.53%	0.50%	0.47%	0.44%
Frais de gestion p.a.	0.41%	0.38%	0.35%	0.32%

Performance nette (en CHF)



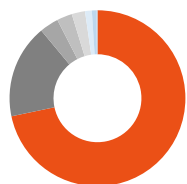
Performance

en %	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans p.a.	5 ans p.a.	création p.a.
Portefeuille	-0.53	-0.09	0.56	2.93	4.31	2.62	4.86
Indice de référence	-0.44	0.33	1.25	4.44	5.00	2.88	5.04

Nombres statistique en %

	Portefeuille	Indice de référence
Volatilité 1 an	4.54	3.95
Volatilité 3 ans	6.49	5.86
Tracking Error 1 Jahr	0.77	
Tracking Error 3 Jahre	2.14	
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	2.11	
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.65	1.12
Corrélation 1 an	0.99	1.00

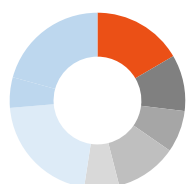
Répartition par région



71.7% Suisse
17.3% Amérique du Nord
3.5% Pacifique sans Japon
2.8% Marces Emergents
2.4% Zone euro
1.2% Autres
0.8% Japon
0.2% Autres

	in %
Suisse	71.70
Amérique du Nord	17.26
Pacifique sans Japon	3.50
Marces Emergents	2.82
Zone euro	2.45
Autres	1.25
Autres	0.22

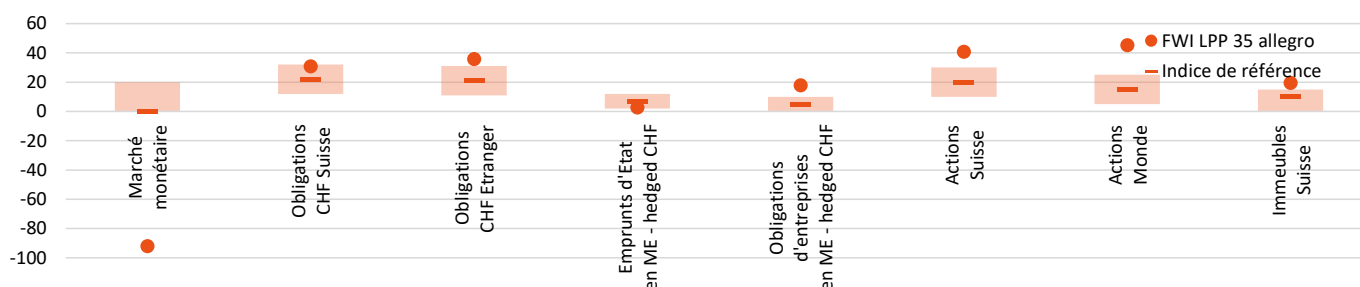
Répartition par secteur



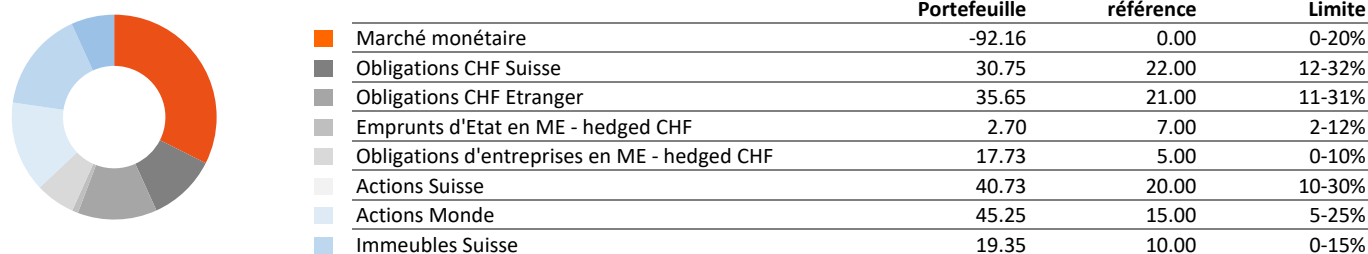
16.6% Finanzen
10.4% Industrie
7.7% Techno. de l'inform.
11.4% Biens de cons. non cycl.
6.4% Nicht-Basiskonsumgüter
21.2% Santé
5.6% Matières premières
20.7% Autres

	in %
Finanzen	16.56
Industrie	10.36
Techno. de l'inform.	7.72
Biens de cons. non cycl.	11.37
Nicht-Basiskonsumgüter	6.43
Santé	21.22
Autres	20.73

Allocation des actifs



Allocation des actifs



Répartition par devise (après hedging)



5 principales participations

	en %
Nestle	2.47
Novartis	2.30
Roche Holdings	2.21
Zurich Insurance Group	0.99
UBS Group	0.98

Répartition par rating



5 principaux débiteurs

	en %
AXA WF - Global Buy and Maintain Credit	8.93
Pfandbriefbank CH	3.96
Schweizerische Eidgenossenschaft	2.74
Pfandbriefzentrale CH	2.55
USA	0.71

Composition indice de référence

	en %
FTSE 3m Eurodeposit CHF	0.00
Swiss Bond Index Domestic AAA-BBB	22.00
Swiss Bond Index Foreign AAA-BBB	21.00
JPM GBI Curr-Hedged CHF	7.00
ICE BofAML Corporate Index hedged CHF	5.00
SPI Total Return	20.00
MSCI AC World ex CH net	15.00
SXI Real Estate Funds Broad	10.00

A des fins d'information et de publicité uniquement - Veuillez lire les documents légaux du fonds avant de prendre une décision finale d'investissement. Ce document a été préparé avec le plus grand soin par 1741 Fund Solutions AG en tant que société de gestion (ci-après "1741"). Toutefois, 1741 ne fournit aucune garantie quant à son contenu et à son exhaustivité et décline toute responsabilité pour les pertes résultant de son utilisation. Les opinions exprimées dans le présent document sont celles de 1741 au moment de la préparation et peuvent être modifiées sans préavis. Sauf indication contraire, tous les chiffres ne sont pas audités. Ce document doit être lu conjointement avec les documents légaux du fonds (contrat de fonds et rapport annuel et, le cas échéant, prospectus, document d'information clé et rapport semestriel) (ci-après "documents du fonds"), qui peuvent être obtenus gratuitement auprès de la direction du fonds et de la banque dépositaire du fonds. Les souscriptions de parts ne sont acceptées que sur la base des documents du fonds. Cette communication marketing se rapporte aux parts du fonds concerné et non à un actif sous-jacent acquis par le fonds. Les informations contenues dans ce document sont données à titre indicatif et ne doivent pas être interprétées comme une offre, une recommandation ou un conseil en investissement. Elles ne tiennent pas compte de besoins spécifiques et ne dispensent pas le destinataire d'évaluer lui-même, le cas échéant avec l'aide d'un conseiller, la compatibilité des informations avec sa propre situation et les conséquences juridiques, réglementaires, fiscales et autres qui en découlent. La politique d'investissement ne peut être reproduite que dans une version abrégée. La politique d'investissement complète, y compris toutes les restrictions d'investissement, peut être consultée dans les documents du fonds. Le fonds est géré activement. Tout investissement comporte des risques, en particulier des fluctuations de valeur et de revenu. Dans le cas des devises étrangères, il existe un risque supplémentaire que la devise étrangère perde de la valeur par rapport à la devise de référence de l'investisseur. Une perte totale du montant investi est possible. Une description détaillée des risques figure dans les documents du fonds. La performance indiquée ne tient pas compte des commissions et des frais encourus lors de la souscription, de la conversion, du rachat ou de la détention de parts de fonds, qui peuvent réduire le rendement de l'investisseur. Les informations sur la valeur nette d'inventaire (VNI) s'entendent hors commissions. Il n'y a aucune garantie que la performance d'un indice de référence soit égale ou dépassée. Ce fonds est domicilié en Suisse. La distribution n'est expressément pas destinée aux personnes dont la nationalité ou la résidence interdit l'accès à ces informations en vertu du droit applicable. Ce fonds n'est pas enregistré en vertu de la loi américaine sur les valeurs mobilières de 1933. De plus amples informations à ce sujet et sur la distribution publique dans les différents pays sont disponibles dans les documents du fonds. Tous droits réservés.

FWI LPP 45 vivace

Rapport trimestriel au 30. juin 2025

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

NAV (par 31.7.2025)	CHF 2'000.44
Fortune	CHF 30'561'763
Nombre de droits	15'277.53
Distribution	capitalisation

Politique de placement

L'exposition à un risque défini comme supérieur à la moyenne pendant toute la durée doit, à long terme, permettre de réaliser un rendement largement supérieur au taux d'intérêt minimal LPP. Aussi la pondération en actions se situe-t-elle entre 35% au minimum et 50% au maximum.

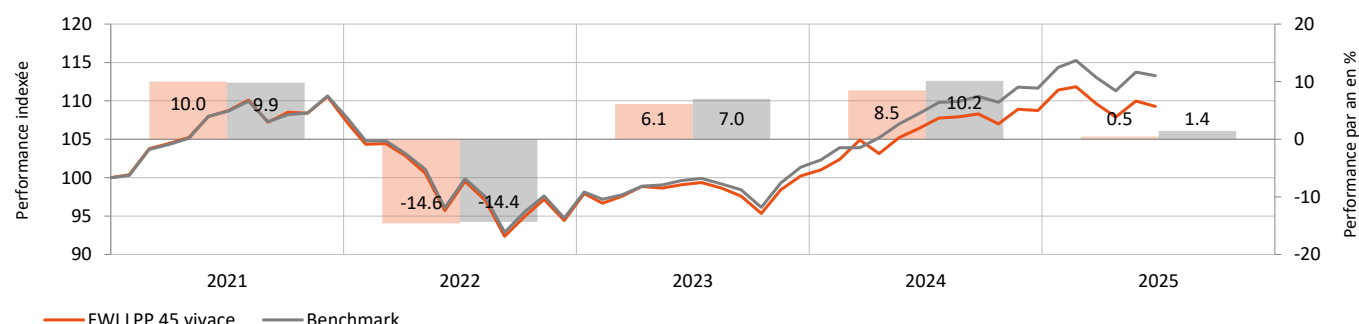
Les investissements de ce portefeuille sont ventilés comme suit:

- 35% au min. et 50% au max. d'actions en Suisse et à l'étranger.
- 25% au min. et 65% au max. d'obligations en CHF ou en devises.
- 30% au max. de devises étrangères (sans couverture des risques de change).
- 15% au max. de valeurs immobilières

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	30-100	> 100
TER KGAST 2024	0.55%	0.52%	0.49%	0.46%
Frais de gestion p.a.	0.46%	0.43%	0.40%	0.37%

Performance nette (en CHF)



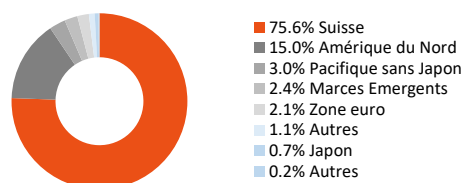
Performance en %

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans p.a.	5 ans p.a.	création p.a.
Portefeuille	-0.63	-0.32	0.49	2.70	4.51	2.97	2.89
Indice de référence	-0.41	0.21	1.44	4.55	5.64	3.77	3.79

Nombres statistique en %

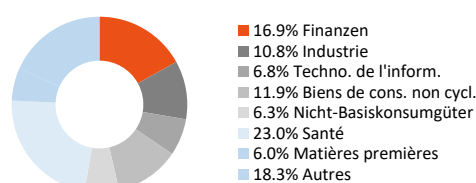
	Portefeuille	Indice de référence
Volatilité 1 an	4.94	4.84
Volatilité 3 ans	6.92	6.62
Tracking Error 1 Jahr	0.55	
Tracking Error 3 Jahre	2.31	
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	2.30	
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.55	0.94
Corrélation 1 an	0.99	1.00

Répartition par région



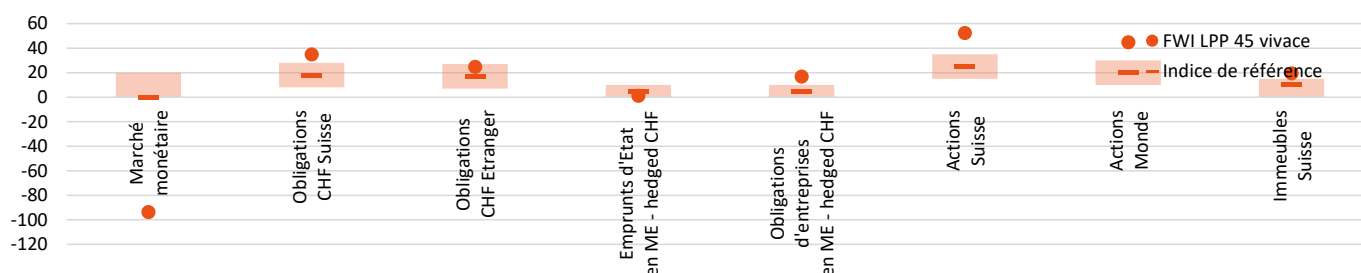
	in %
Suisse	75.57
Amérique du Nord	14.99
Pacifique sans Japon	2.98
Marces Emergents	2.40
Zone euro	2.13
Autres	1.06
Autres	0.19

Répartition par secteur

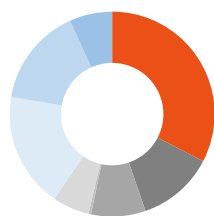


	in %
Finanzen	16.95
Industrie	10.76
Techno. de l'inform.	6.80
Biens de cons. non cycl.	11.91
Nicht-Basiskonsumgüter	6.33
Santé	22.98
Autres	18.28

Allocation des actifs

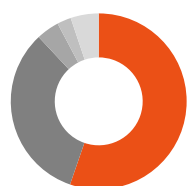


Allocation des actifs



	Portefeuille	Indice de référence	en % Limite
Marché monétaire	-93.68	0.00	0-20%
Obligations CHF Suisse	34.85	18.00	8-28%
Obligations CHF Etranger	24.72	17.00	7-27%
Emprunts d'Etat en ME - hedged CHF	1.15	5.00	0-10%
Obligations d'entreprises en ME - hedged CHF	16.73	5.00	0-10%
Actions Suisse	52.16	25.00	15-35%
Actions Monde	44.71	20.00	10-30%
Immeubles Suisse	19.36	10.00	0-15%

Répartition par devise (après hedging)



55.3% CHF
32.8% USD
4.2% EUR
2.6% JPY
5.2% Autres

5 principales participations

	en %
Nestle	3.11
Roche Holdings	2.89
Novartis	2.78
Zurich Insurance Group	1.24
UBS Group	1.23

Répartition par rating



28.4% AAA
37.8% AA
33.9% A
0.0% BBB

5 principaux débiteurs

	en %
AXA WF - Global Buy and Maintain Credit	7.89
Pfandbriefzentrale CH	4.58
Schweizerische Eidgenossenschaft	3.23
Pfandbriefbank CH	2.90
Deutsche Bahn	0.48

Composition indice de référence

	en %
FTSE 3m Eurodeposit CHF	0.00
Swiss Bond Index Domestic AAA-BBB	18.00
Swiss Bond Index Foreign AAA-BBB	17.00
JPM GBI Curr-Hedged CHF	5.00
ICE BofAML Corporate Index hedged CHF	5.00
SPI Total Return	25.00
MSCI AC World ex CH net	20.00
SXI Real Estate Funds Broad	10.00

A des fins d'information et de publicité uniquement - Veuillez lire les documents légaux du fonds avant de prendre une décision finale d'investissement. Ce document a été préparé avec le plus grand soin par 1741 Fund Solutions AG en tant que société de gestion (ci-après "1741"). Toutefois, 1741 ne fournit aucune garantie quant à son contenu et à son exhaustivité et décline toute responsabilité pour les pertes résultant de son utilisation. Les opinions exprimées dans le présent document sont celles de 1741 au moment de la préparation et peuvent être modifiées sans préavis. Sauf indication contraire, tous les chiffres ne sont pas audités. Ce document doit être lu conjointement avec les documents légaux du fonds (contrat de fonds et rapport annuel et, le cas échéant, prospectus, document d'information clé et rapport semestriel) (ci-après "documents du fonds"), qui peuvent être obtenus gratuitement auprès de la direction du fonds et de la banque dépositaire du fonds. Les souscriptions de parts ne sont acceptées que sur la base des documents du fonds. Cette communication marketing se rapporte aux parts du fonds concerné et non à un actif sous-jacent acquis par le fonds. Les informations contenues dans ce document sont données à titre indicatif et ne doivent pas être interprétées comme une offre, une recommandation ou un conseil en investissement. Elles ne tiennent pas compte de besoins spécifiques et ne dispensent pas le destinataire d'évaluer lui-même, le cas échéant avec l'aide d'un conseiller, la compatibilité des informations avec sa propre situation et les conséquences juridiques, réglementaires, fiscales et autres qui en découlent. La politique d'investissement ne peut être reproduite que dans une version abrégée. La politique d'investissement complète, y compris toutes les restrictions d'investissement, peut être consultée dans les documents du fonds. Le fonds est géré activement. Tout investissement comporte des risques, en particulier des fluctuations de valeur et de revenu. Dans le cas des devises étrangères, il existe un risque supplémentaire que la devise étrangère perde de la valeur par rapport à la devise de référence de l'investisseur. Une perte totale du montant investi est possible. Une description détaillée des risques figure dans les documents du fonds. La performance indiquée ne tient pas compte des commissions et des frais encourus lors de la souscription, de la conversion, du rachat ou de la détention de parts de fonds, qui peuvent réduire le rendement de l'investisseur. Les informations sur la valeur nette d'inventaire (VNI) s'entendent hors commissions. Il n'y a aucune garantie que la performance d'un indice de référence soit égale ou dépassée. Ce fonds est domicilié en Suisse. La distribution n'est expressément pas destinée aux personnes dont la nationalité ou la résidence interdit l'accès à ces informations en vertu du droit applicable. Ce fonds n'est pas enregistré en vertu de la loi américaine sur les valeurs mobilières de 1933. De plus amples informations à ce sujet et sur la distribution publique dans les différents pays sont disponibles dans les documents du fonds. Tous droits réservés.

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

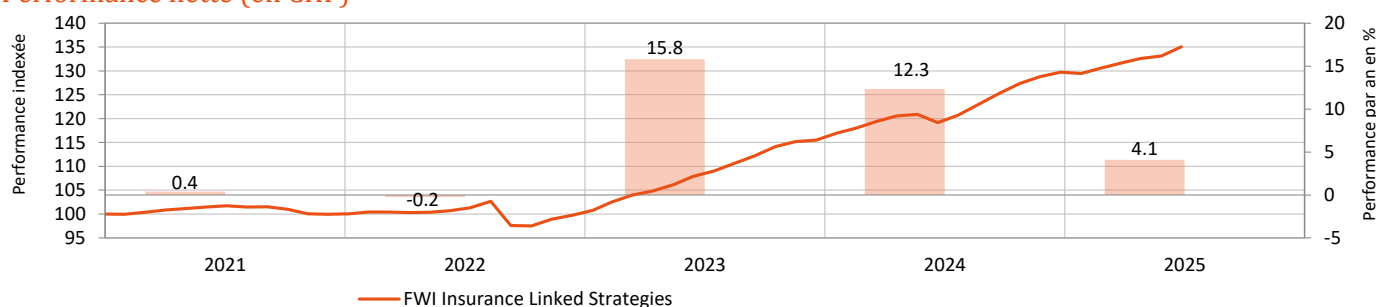
Données de référence

	30.06.2025	31.12.2024
NAV (par 30.6.2025)	USD 1'536.32	USD 1'475.90
Fortune	USD 216'607'039	USD 207'932'924
Nombre de droits	140'990.84	140'885.47
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. USD)	< 5	5-20	> 20
TER KGAST 2024	1.10%	0.95%	0.90%
Frais de gestion p.a.	0.99%	0.84%	0.79%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	2.63	4.09	13.33	34.14	40.32	-	53.71
aucun indice de référence	-	-	-	-	-	-	-
Performances annualisées			1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille			13.33	10.28	7.01	-	4.59
aucun indice de référence			-	-	-	-	-
Performances annuelles	2021	2022	2023	2024	2025		
Portefeuille	0.40	-0.24	15.81	12.35	4.09		
aucun indice de référence	-	-	-	-	-		

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	2.15	4.11	3.48	-	3.62
Volatilité annualisée indice de référence	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Ration d'information	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	6.21	2.50	2.01	-	1.27
Coefficient bêta	-	-	-	-	-
Alpha de Jensen	-	-	-	-	-
Perte relative maximale	-0.22	-5.03	-5.03	-	-7.32
Délai de récupération (en mois)*	1	6	6	-	24
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	1.00	1.91	1.62	-	1.68

* 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

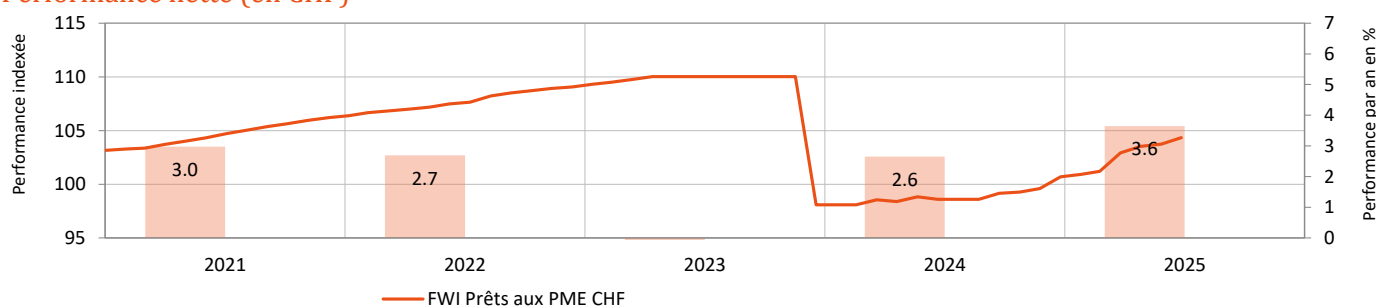
Données de référence

	30.06.2025	31.12.2024
NAV (par 30.6.2025)	CHF 1'043.49	CHF 1'006.79
Fortune	CHF 23'921'171	CHF 43'462'563
Nombre de droits	22'924.18	43'169.24
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	
TER KGAST 2024 (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	1.38	3.65	5.85	-2.91	1.60	-	4.35
aucun indice de référence	-	-	-	-	-	-	-
Performances annualisées			1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille			5.85	-0.98	0.32	-	0.72
aucun indice de référence			-	-	-	-	-
Performances annuelles	2021	2022	2023	2024	2025		
Portefeuille	2.97	2.69	-10.07	2.65	3.65		
aucun indice de référence	-	-	-	-	-		

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	1.71	6.53	5.05	-	4.65
Volatilité annualisée indice de référence	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Ration d'information	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	3.42	-0.15	0.06	-	0.16
Coefficient bêta	-	-	-	-	-
Alpha de Jensen	-	-	-	-	-
Perte relative maximale	-	-10.85	-10.85	-	-10.85
Délai de récupération (en mois)*	6	11	11	-	(26)
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	0.80	3.04	2.35	-	2.16

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

FWI Insurance Debt Europe Hedged CHF

Caractéristique

Caractéristique

Devise	CHF
ISIN	CH1123992021
Numéro de valeur	112399202
Bloomberg-ID	AWIDEH1
Intervalle d'évaluation	mensuel
Emission/ Rachat	voir règlement tarifaire
Date de lancement	30.09.2021
Indice de référence	aucun

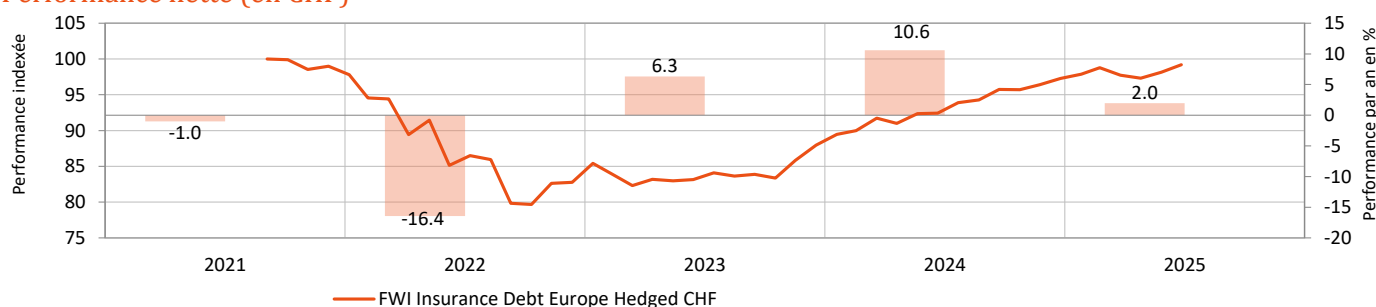
Données de référence

	30.06.2025	31.12.2024
NAV (par 30.6.2025)	CHF 1'003.92	CHF 972.84
Fortune	CHF 25'989'112	CHF 26'102'845
Nombre de droits	25'887.68	26'831.68
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	
TER KGAST 2024	0.78%
Frais de gestion p.a.	0.74%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	1.48	1.97	7.33	16.54	-	-	-0.80
aucun indice de référence	-	-	-	-	-	-	-
Performances annualisées			1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille			7.33	5.23	-	-	-0.21
aucun indice de référence			-	-	-	-	-
Performances annuelles			2021	2022	2023	2024	2025
Portefeuille			-0.99	-16.42	6.30	10.59	1.97
aucun indice de référence			-	-	-	-	-

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	2.67	6.31	-	-	7.73
Volatilité annualisée indice de référence	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Ration d'information	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	2.74	0.83	-	-	-0.03
Coefficient bêta	-	-	-	-	-
Alpha de Jensen	-	-	-	-	-
Perte relative maximale	-1.47	-7.89	-	-	-20.24
Délai de récupération (en mois)*	3	6	-	-	(45)
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	1.24	2.93	-	-	3.60

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

FWI Decarbonization Infrastructure Bonds

Caractéristique

Caractéristique

Devise	CHF
ISIN	CH1175459903
Numéro de valeur	117545990
Bloomberg-ID	AWIDIDA
Intervalle d'évaluation	quotidienne
Emission/ Rachat	quotidienne jusqu'à 12h
Date de lancement	22.04.2022
Indice de référence	0

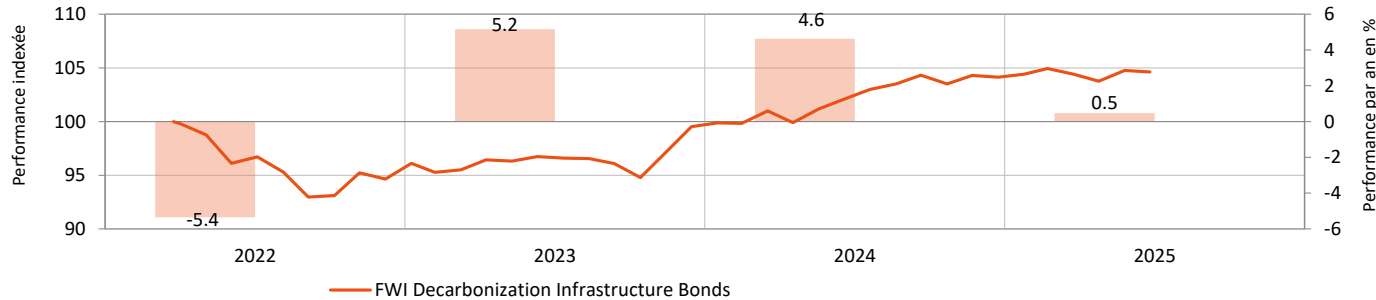
Données de référence

	30.06.2025	31.12.2024
NAV (par 30.6.2025)	CHF 1'049.99	CHF 1'041.36
Fortune stratégique	CHF 91'833'389	CHF 91'239'134
Nombre de droits	11'951.28	13'551.28
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	
TER KGAST 2024	0.41%
Frais de gestion p.a.	0.40%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	0.20	0.46	2.47	8.85	-	-	4.62
aucun indice de référence	-	-	-	-	-	-	-

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	2.47	2.86	-	-	1.42
aucun indice de référence	-	-	-	-	-

Performances annuelles	2021	2022	2023	2024	2025
Portefeuille	-	-5.35	5.16	4.62	0.46
aucun indice de référence	-	-	-	-	-

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	2.17	3.73	-	-	3.99
Volatilité annualisée indice de référence	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Ration d'information	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	1.14	0.77	-	-	0.36
Coefficient bêta	-	-	-	-	-
Alpha de Jensen	-	-	-	-	-
Perte relative maximale	-1.11	-3.87	-	-	-6.85
Délai de récupération (en mois)*	3	4	-	-	20
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	1.01	1.74	-	-	1.86

* 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

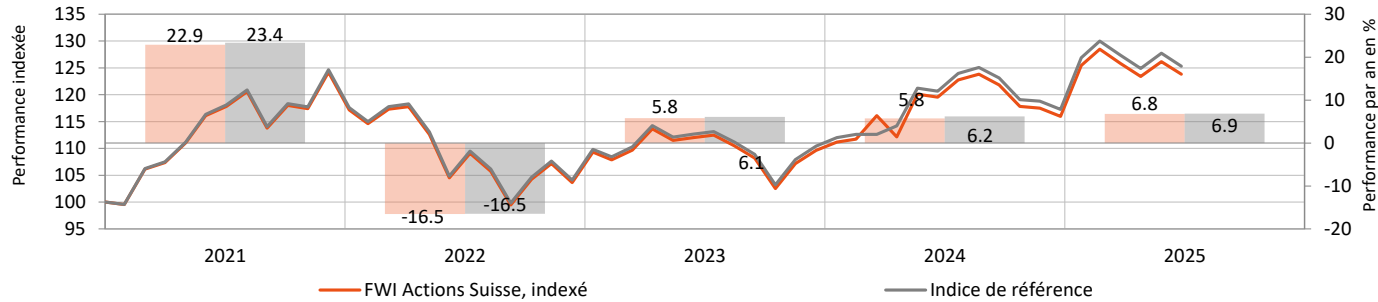
Données de référence

	30.06.2025	31.12.2024
NAV (par 30.6.2025)	CHF 5'581.84	CHF 5'232.82
Fortune	CHF 45'951'323	CHF 43'941'324
Nombre de droits	8'232.29	8'397.26
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 30	30-100	> 100
TER KGAST 2024	0.28%	0.26%	0.18%
Frais de gestion p.a.	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	-1.62	6.76	3.58	18.45	31.05	80.35	498.12
Indice de référence	-1.58	6.87	3.87	19.52	32.96	85.39	568.81

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	3.58	5.80	5.55	6.07	6.32
Indice de référence	3.87	6.12	5.86	6.36	6.73

Performances annuelles	2021	2022	2023	2024	2025
Portefeuille	22.90	-16.55	5.79	5.76	6.76
Indice de référence	23.38	-16.48	6.09	6.18	6.87

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	11.01	11.70	12.65	11.99	12.08
Volatilité annualisée indice de référence	11.02	11.17	12.41	11.87	12.00
Tracking Error	0.04	3.61	2.80	1.98	1.64
Tracking Error (ex ante)	0.12				
Ration d'information	-8.08	-0.09	-0.11	-0.15	-0.25
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.32	0.50	0.44	0.51	0.52
Coefficient bêta	0.85	1.09	0.96	1.00	0.99
Alpha de Jensen	0.29	-0.89	-0.09	-0.29	-0.35
Perte relative maximale	-6.35	-9.78	-19.92	-19.92	-49.01
Délai de récupération (en mois)*	4	10	11	11	34
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	5.12	5.44	5.89	5.58	5.62

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

FWI Actions Marchés Emergents, indexé

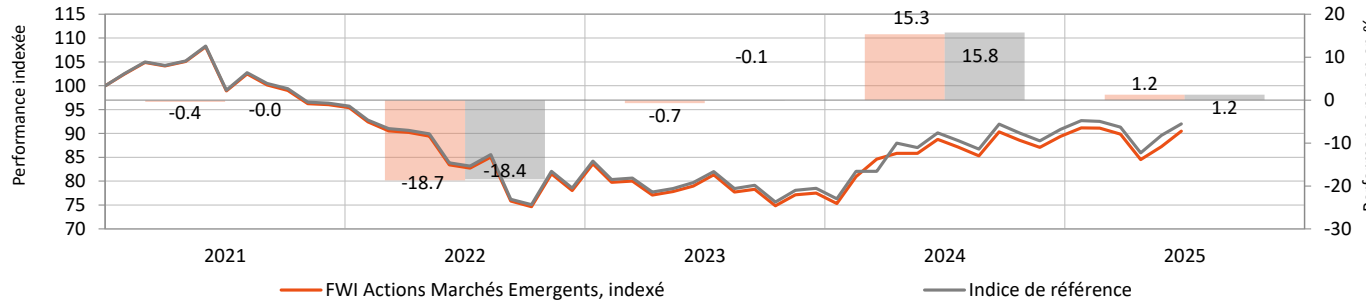
Caractéristique

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	30.06.2025	31.12.2024
NAV (par 30.6.2025)	CHF 3'054.69	CHF 2'901.87
Fortune	CHF 12'601'095	CHF 23'245'257
Nombre de droits	4'125.16	8'010.45
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif			
Fortune totale (en mio. CHF)	< 30	30-100	> 100
TER KGAST 2024	0.48%	0.47%	0.41%
Frais de gestion p.a.	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	0.70	1.23	1.97	8.45	14.68	30.79	227.57
Indice de référence	0.75	1.24	2.12	9.77	16.76	36.30	247.79

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	1.97	2.74	2.78	2.72	4.15
Indice de référence	2.12	3.15	3.15	3.14	4.36

Performances annuelles	2021	2022	2023	2024	2025
Portefeuille	-0.43	-18.70	-0.69	15.31	1.23
Indice de référence	-0.05	-18.45	-0.09	15.76	1.24

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	11.48	14.31	13.55	14.75	15.44
Volatilité annualisée indice de référence	11.64	14.75	13.84	14.92	15.51
Tracking Error	1.45	4.39	3.40	2.41	2.02
Tracking Error (ex ante)	2.55				
Ration d'information	-0.11	-0.09	-0.11	-0.18	-0.11
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.17	0.19	0.20	0.18	0.27
Coefficient bêta	0.89	0.95	0.95	0.97	0.98
Alpha de Jensen	0.07	-0.25	-0.21	-0.32	-0.13
Perte relative maximale	-7.27	-12.24	-30.98	-30.98	-60.11
Délai de récupération (en mois)*	(5)	3	17	17	124
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	5.34	6.66	6.30	6.86	7.18

* 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

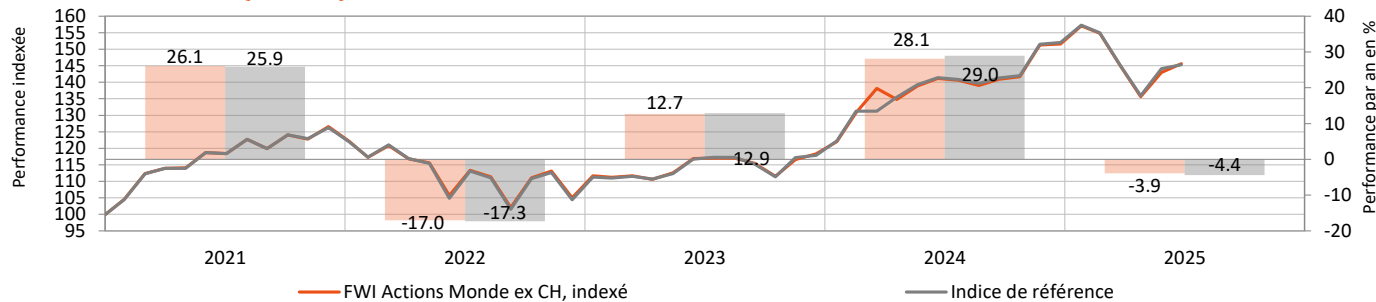
Données de référence

	30.06.2025	31.12.2024
NAV (par 30.6.2025)	CHF 3'620.61	CHF 3'644.28
Fortune	CHF 13'572'906	CHF 14'362'465
Nombre de droits	3'748.79	3'941.10
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2024	0.33%	0.29%	0.27%
Frais de gestion p.a.	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	0.49	-3.92	3.16	37.82	66.28	133.02	248.42
Indice de référence	0.19	-4.43	2.78	38.57	66.61	136.37	261.12

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	3.16	11.28	10.70	8.82	6.00
Indice de référence	2.78	11.47	10.74	8.98	6.18

Performances annuelles	2021	2022	2023	2024	2025
Portefeuille	26.11	-17.01	12.67	28.11	-3.92
Indice de référence	25.87	-17.32	12.90	28.99	-4.43

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	13.90	14.43	14.49	14.59	14.07
Volatilité annualisée indice de référence	13.92	14.51	14.63	14.68	14.15
Tracking Error	1.26	4.78	3.71	2.63	2.06
Tracking Error (ex ante)	2.16				
Ration d'information	0.30	-0.04	-0.01	-0.06	-0.09
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.23	0.78	0.74	0.60	0.43
Coefficient bêta	0.85	1.03	0.93	0.97	0.98
Alpha de Jensen	0.80	-0.58	0.75	0.12	-0.05
Perte relative maximale	-13.63	-13.63	-19.33	-22.64	-54.18
Délai de récupération (en mois)*	(5)	(5)	11	13	81
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	6.47	6.71	6.74	6.79	6.55

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

FWI Immobilier Suisse

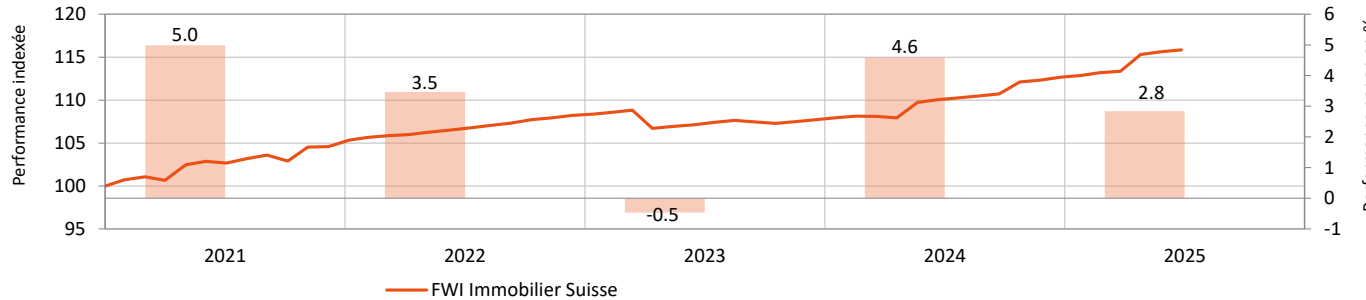
Caractéristique

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		
	30.06.2025	31.12.2024
NAV (par 30.6.2025)	CHF 1'169.27	CHF 1'153.41
Fortune	CHF 96'661'358	CHF 95'349'720
Nombre de droits	82'668.00	82'668.00
Dernière distribution (24.03.2025)		CHF 16.50

Tarif			
Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2024	0.47%	0.45%	0.44%
Frais de gestion p.a.	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	2.18	2.84	5.27	8.79	19.61	45.41	85.92
aucun indice de référence	-	-	-	-	-	-	-

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	5.27	2.84	3.64	3.81	3.81
aucun indice de référence	-	-	-	-	-

Performances annuelles	2021	2022	2023	2024	2025
Portefeuille	4.99	3.47	-0.46	4.59	2.84
aucun indice de référence	-	-	-	-	-

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	1.74	1.91	1.91	1.90	2.26
Volatilité annualisée indice de référence	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Ration d'information	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	3.03	1.49	1.91	2.01	1.69
Coefficient bêta	-	-	-	-	-
Alpha de Jensen	-	-	-	-	-
Perte relative maximale	-	-1.95	-1.95	-1.95	-1.95
Délai de récupération (en mois)*	6	5	5	5	13
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	0.81	0.89	0.89	0.88	1.05

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

FWI Immobilier Suisse Indirect

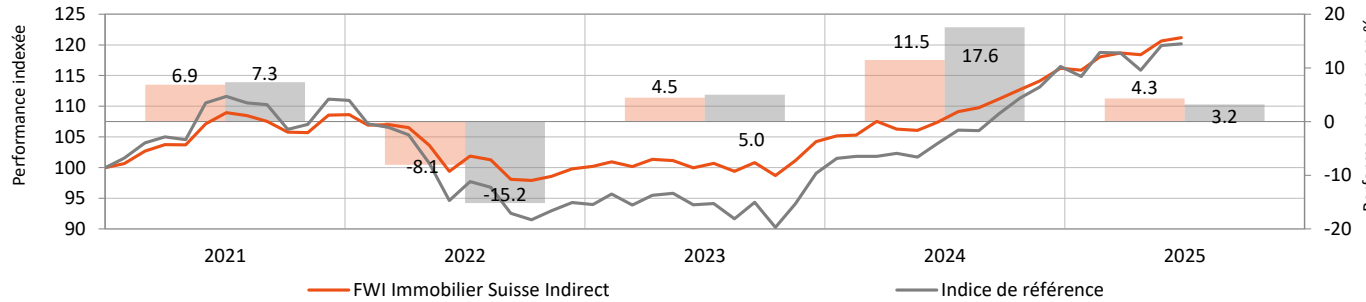
Caractéristique

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		
	30.06.2025	31.12.2024
NAV (par 30.6.2025)	CHF 1'661.10	CHF 1'593.88
Fortune	CHF 25'541'685	CHF 26'379'711
Nombre de droits	15'376.35	16'550.61
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif			
Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2024	1.21%	1.17%	1.15%
Frais de gestion p.a.	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	2.09	4.29	12.82	21.93	28.60	-	66.23
Indice de référence	1.24	3.18	15.63	27.00	30.70	-	71.22

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	12.82	6.83	5.16	-	5.30
Indice de référence	15.63	8.28	5.50	-	5.62

Performances annuelles	2021	2022	2023	2024	2025
Portefeuille	6.88	-8.06	4.45	11.46	4.29
Indice de référence	7.32	-15.17	5.03	17.59	3.18

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	2.71	4.63	5.56	-	5.42
Volatilité annualisée indice de référence	6.70	7.95	9.18	-	8.09
Tracking Error	3.98	4.32	4.27	-	3.42
Tracking Error (ex ante)	4.80				
Ration d'information	-0.71	-0.34	-0.08	-	-0.09
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	4.73	1.47	0.93	-	0.98
Coefficient bêta	0.34	0.66	0.56	-	0.63
Alpha de Jensen	7.53	1.39	2.10	-	1.77
Perte relative maximale	-0.29	-3.90	-10.14	-	-10.14
Délai de récupération (en mois)*	1	7	19	-	36
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	1.26	2.15	2.59	-	2.52

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

Informations selon l'ordonnance du DFI ²

FWI Obligations Domestiques CHF

Indice de référence: SBI AAA-BBB Domestic
Total Return

Placements étrangers à l'indice de référence	(%) ³	Débiteurs > 10% ⁴ Participations > 5%	(%) ³
BKW AG	0.08	aucun	
Schweizer Pfandbriefinstitute	0.46		
Emissionszentrale für gemeinnützige Wohnbauträger EGW	0.46		

FWI Obligations Étrangères CHF

Indice de référence: SBI Foreign AAA-BBB Total
Return

Placements étrangers à l'indice de référence	(%) ³	Débiteurs > 10% ⁴ Participations > 5%	(%) ³
Banco de Chile	0.24	aucun	
Barclays PLC	0.98		
BNG Bank NV	0.24		
Schweizer Pfandbriefinstitute	2.93		
Ontario Kanada	0.49		
Österreich	0.24		
Telefonica Emisiones SA	0.49		
Uruguay	0.24		

² 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.

³ Parts dans la VNI

⁴ 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	(%) ³	Débiteurs > 10% ⁴ Participations > 5%	(%) ³
BNG Bank N.V.	0.92	États-Unis d'Amérique	32.20
Chili	1.61	Japon	22.99
Banque européenne d'investissement	3.11	France	6.95
France	2.55		
Australie	0.27		
Italie	0.51		
Institut de crédit pour la reconstruction	4.28		
États-Unis d'Amérique	5.59		
Canada	1.02		

**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	(%) ³	Débiteurs > 10% ⁴ Participations > 5%	(%) ³
BNG Bank N.V.	0.92	États-Unis d'Amérique	32.20
Chili	1.61	Japon	22.99
Banque européenne d'investissement	3.11	France	6.95
France	2.55		
Australie	0.27		
Italie	0.51		
Institut de crédit pour la reconstruction	4.28		
États-Unis d'Amérique	5.59		
Canada	1.02		

FWI LongRun Equity

Indice de référence: MSCI World AC ex CH Total
Return Net

Placements étrangers à l'indice de référence	(%) ³	Débiteurs > 10% ⁴ Participations > 5%	(%) ³
		Microsoft Corp	9.17
		Alphabet Inc	6.72
		Mastercard Inc	6.11
		Moody's Corp	5.59
		ASML Holding	5.40
		Intuit Inc.	5.01
		Linde PLC	5.01

FWI Actions Suisse indexé

Indice de référence: SPI Total Return

Placements étrangers à l'indice de référence	(%) ³	Débiteurs > 10% ⁴ Participations > 5%	(%) ³
aucun		Nestle	12.69
		Novartis	11.80
		Roche Holding	11.34
		Zurich Insurance Group	5.07
		UBS Group	5.04

FWI Actions Marchés Émergents indexé

Indice de référence: MSCI Emerging Markets
Total Return Net, en CHF

Placements étrangers à l'indice de référence	(%) ³	Débiteurs > 10% ⁴ Participations > 5%	(%) ³
aucun		Taiwan Manufactor. Co	10.13

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	49
FWI Obligations Domestiques CHF Redex	-
FWI Hypothèques Résidentielles Suisses	88
FWI Obligations Étrangères CHF	22
FWI Global Obligations Government	22
FWI Global Obligations Government Hedged CHF	153
FWI Global Obligations d'entreprises SmartBeta Hedged CHF	47
FWI Actions Suisse SMC	275
FWI Global SmartBeta Actions ESG	26
FWI LongRun Equity	1'803
FWI LPP 25 andante	1'803
FWI LPP 35 allegro	1'803
FWI LPP 45 vivace	-
FWI Insurance Linked Strategies	-
FWI Prêts aux PME CHF	42
FWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	125
FWI Decarbonization Infrastructure Bonds	206
FWI Actions Suisse, indexé	1'184
FWI Actions Europe ex CH, indexé	550
FWI Actions Marchés Emergents, indexé	-
FWI Actions Monde ex CH, indexé	49
FWI Immobilier Suisse	-
FWI Immobilier Suisse Indirect	49

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