

# Rapport trimestriel

au 31 Mars 2026

# Sommaire

|   |           |
|---|-----------|
| <b>Sommaire</b>   | <b>3</b>  |
| Chiffres clés au 31.03.2026                               | 3         |
| En point de mire  | 4         |
| <b>Groupes de placement actifs</b>                        | <b>5</b>  |
| FWI Obligations Domestiques CHF                           | 5         |
| FWI Hypothèques Résidentielles Suisses                    | 6         |
| FWI Global Quality Bonds                                  | 7         |
| FWI Global Obligations d'entreprises SmartBeta Hedged CHF | 8         |
| FWI Actions Suisse SMC                                    | 9         |
| FWI Global SmartBeta Actions ESG                          | 10        |
| FWI LongRun Equity  | 11        |
| FWI LPP 25 andante  | 12        |
| FWI LPP 35 allegro  | 14        |
| FWI LPP 45 vivace   | 16        |
| <b>Groupes de placement alternatifs</b>                   | <b>18</b> |
| FWI Insurance Linked Strategies                           | 18        |
| FWI Prêts aux PME CHF                                     | 19        |
| FWI Insurance Debt Europe Hedged CHF                      | 20        |
| FWI Decarbonization Infrastructure Bonds                  | 21        |
| <b>Groupes de placement indexés</b>                       | <b>22</b> |
| FWI Actions Suisse, indexé                                | 22        |
| FWI Actions Marchés Emergents, indexé                     | 23        |
| FWI Actions Monde ex CH, indexé                           | 24        |
| <b>Groupes de placement immobiliers</b>                   | <b>25</b> |
| FWI Immobilier Suisse                                     | 25        |
| FWI Immobilier Suisse Indirect                            | 26        |
| <b>Informations selon l'ordonnance du DFI</b>             | <b>27</b> |
| <b>Nombre de débiteurs et de sociétés détenues</b>        | <b>29</b> |
| <b>Adresse</b>  | <b>30</b> |

# Sommaire

## Chiffres clés au 31.03.2026

| Groupes de placement | Valeur | Devise | AuM<br>[en mio. CHF] | Valeur<br>d'inventaire | date de<br>NAV | Performance<br>Ytd |
|----------------------|--------|--------|----------------------|------------------------|----------------|--------------------|
|----------------------|--------|--------|----------------------|------------------------|----------------|--------------------|

### Groupes de placement actifs

|   |           |     |        |          |            |         |
|---|-----------|-----|--------|----------|------------|---------|
| FWI Stratégie climatique de Swiss Bonds                   | 900453    | CHF | 99.13  | 1'147.36 | 31.03.2026 | 0.37%   |
| FWI Hypothèques Résidentielles Suisses                    | 37991048  | CHF | 165.00 | 1'038.60 | 31.03.2026 | 0.33%   |
| FWI Global Quality Bonds                                  | 287593    | CHF | 17.86  | 1'052.51 | 31.03.2026 | 0.90%   |
| FWI Global Obligations d'entreprises SmartBeta Hedged CHF | 23093367  | CHF | 23.95  | 1'033.37 | 31.03.2026 | -1.53%  |
| FWI Actions Suisse SMC                                    | 1807765   | CHF | 77.16  | 6'241.32 | 31.03.2026 | -3.11%  |
| FWI Global SmartBeta Actions ESG                          | 24760880  | CHF | 69.86  | 2'497.68 | 31.03.2026 | -1.51%  |
| FWI LongRun Equity  | 114719624 | USD | 55.99  | 979.76   | 31.03.2026 | -12.17% |
| FWI LPP 25 andante  | 900434    | CHF | 4.53   | 1'768.50 | 31.03.2026 | -1.38%  |
| FWI LPP 35 allegro  | 287564    | CHF | 104.09 | 2'587.07 | 31.03.2026 | -1.64%  |
| FWI LPP 45 vivace   | 900450    | CHF | 28.08  | 2'034.19 | 31.03.2026 | -1.81%  |

### Groupes de placement alternatifs

|   |           |     |        |          |            |        |
|---|-----------|-----|--------|----------|------------|--------|
| FWI Insurance Linked Strategies                       | 30177090  | USD | 256.25 | 1'691.66 | 31.03.2026 | 1.60%  |
| FWI Prêts aux PME CHF                                 | 48824031  | CHF | 21.91  | 1'071.87 | 31.03.2026 | 0.89%  |
| FWI Insurance Debt Europe Hedged CHF                  | 112399202 | CHF | 26.09  | 1'007.81 | 31.03.2026 | -1.31% |
| FWI Decarbonization Infrastructure Bonds <sup>1</sup> | 117545990 | CHF | 92.89  | 1'050.43 | 31.03.2026 | -0.66% |

### Groupes de placement indexés

|                                       |         |     |       |          |            |        |
|---------------------------------------|---------|-----|-------|----------|------------|--------|
| FWI Actions Suisse, indexé            | 441473  | CHF | 31.08 | 6'009.81 | 31.03.2026 | -2.14% |
| FWI Actions Marchés Emergents, indexé | 441477  | CHF | 12.39 | 3'411.87 | 31.03.2026 | 0.66%  |
| FWI Actions Monde ex CH, indexé       | 1767724 | CHF | 9.55  | 3'765.27 | 31.03.2026 | -2.21% |

### Groupes de placement immobiliers

|                                |          |     |       |          |            |        |
|--------------------------------|----------|-----|-------|----------|------------|--------|
| FWI Immobilier Suisse          | 4735240  | CHF | 96.72 | 1'169.94 | 31.03.2026 | 0.80%  |
| FWI Immobilier Suisse Indirect | 28507912 | CHF | 20.61 | 1'714.63 | 31.03.2026 | -1.11% |

<sup>1</sup> 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 décorrélé 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.

**FWI**



**Votre interlocuteur:**  
Michael Zuppiger  
+41 (0) 52 202 0171

Fondation de placement Winterthur FWI, Bahnhofplatz 6, CH-8400 Winterthur, fwf-fondation.ch

## En point de mire

### FWI 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 attractive. Cela rend le groupe de placement extrêmement intéressant, tant en termes absolus que par rapport à d'autres classes d'actifs.

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

#### Les Rendements les plus élevés dans l'univers d'investissement

La hausse des primes de risque entraîne des niveaux de rendement très attractifs dans l'univers d'investissement de FWI 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 durée 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)

Les ILS peuvent apporter une contribution réelle et durable à la construction d'une résilience sociale et économique face aux catastrophes naturelles

La prochaine **date de souscription** est le **16.04.2026**

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

#### Votre équipe FWI



Urs Brügger  
Directeur



Michael Zuppiger  
Directeur, Responsable marché

# FWI Swiss Bonds Climate Strategy

## Caractéristique

### Caractéristique

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

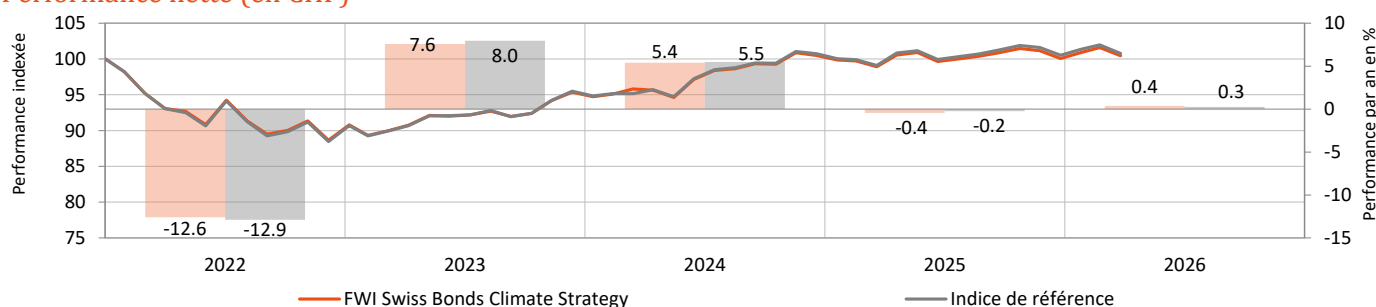
### Données de référence

|                     | 31.03.2026     | 31.12.2025     |
|---------------------|----------------|----------------|
| NAV (par 31.3.2026) | CHF 1'147.36   | CHF 1'143.08   |
| Fortune             | CHF 99'132'218 | CHF 66'658'817 |
| Nombre de droits    | 86'400.28      | 58'314.89      |
| 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          | 0.37   | 0.37 | 1.54 | 11.62 | -1.87 | -0.23  | 78.47    |
| Indice de référence   | 0.25   | 0.25 | 1.67 | 12.04 | -1.39 | 0.55   | 82.90    |

| Performances annualisées | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | création |
|--------------------------|------|-------|-------|--------|----------|
| Portefeuille             | 1.54 | 3.73  | -0.38 | -0.02  | 2.22     |
| Indice de référence      | 1.67 | 3.86  | -0.28 | 0.05   | 2.31     |

| Performances annuelles | 2022   | 2023 | 2024 | 2025  | 2026 |
|------------------------|--------|------|------|-------|------|
| Portefeuille           | -12.60 | 7.58 | 5.39 | -0.44 | 0.37 |
| Indice de référence    | -12.88 | 7.96 | 5.49 | -0.23 | 0.25 |

## Analyse du risque

| en %                                      | 1 an  | 3 ans | 5 ans  | 10 ans | création |
|---|-------|-------|--------|--------|----------|
| Volatilité annualisée portefeuille        | 3.09  | 3.24  | 4.79   | 4.41   | 3.87     |
| Volatilité annualisée indice de référence | 3.13  | 3.25  | 4.87   | 4.46   | 3.90     |
| Tracking Error                            | 0.14  | 0.66  | 0.54   | 0.40   | 0.43     |
| Tracking Error (ex ante)                  | 0.14  |       |        |        |          |
| Ration d'information                      | -0.96 | -0.20 | -0.18  | -0.19  | -0.22    |
| Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)              | 0.50  | 1.15  | -0.08  | -0.01  | 0.57     |
| Coefficient bêta                          | 0.91  | 0.93  | 0.95   | 0.97   | 0.98     |
| Alpha de Jensen                           | 0.02  | 0.15  | -0.11  | -0.08  | -0.05    |
| Perte relative maximale                   | -1.36 | -1.93 | -14.29 | -17.22 | -17.22   |
| Délai de récupération (en mois)*          | 3     | 5     | 18     | 42     | (80)     |
| Value at Risk (niveau de confiance 95%)   | 1.44  | 1.51  | 2.23   | 2.05   | 1.80     |

\* 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/<br>Rachat     | voir règlement tarifaire       |
| Date de lancement       | 29.03.2018                     |
| Indice de référence     | SBI Domestic AAA-BBB 5-7Y (TR) |

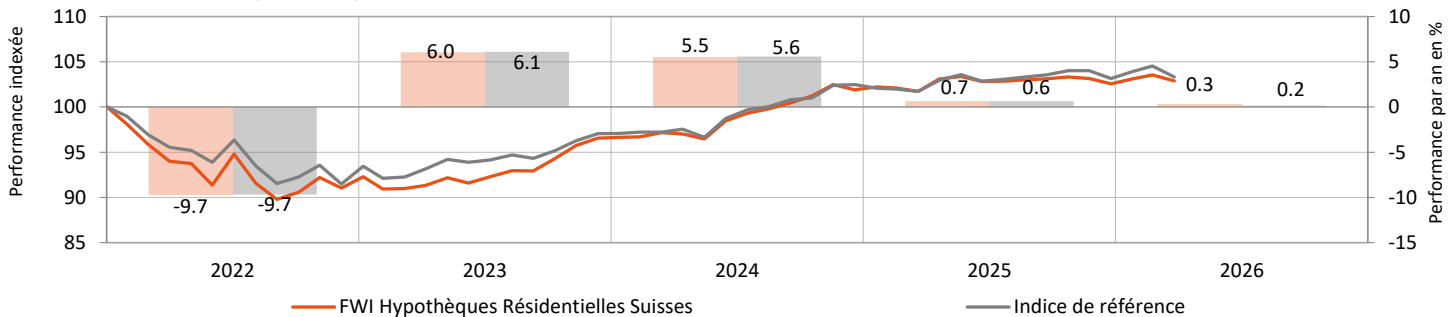
## Données de référence

|                     | 31.03.2026      | 31.12.2025      |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| NAV (par 31.3.2026) | CHF 1'038.60    | CHF 1'035.23    |
| Fortune             | CHF 165'002'326 | CHF 160'304'621 |
| Nombre de droits    | 158'869.51      | 154'848.77      |
| 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          | 0.33   | 0.33 | 1.14 | 13.11 | 2.18  | -      | 3.86     |
| Indice de référence   | 0.16   | 0.16 | 1.56 | 11.98 | 1.01  | -      | 3.54     |

| Performances annualisées | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | création |
|--------------------------|------|-------|-------|--------|----------|
| Portefeuille             | 1.14 | 4.19  | 0.43  | -      | 0.47     |
| Indice de référence      | 1.56 | 3.84  | 0.20  | -      | 0.44     |

| Performances annuelles | 2022  | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|------------------------|-------|------|------|------|------|
| Portefeuille           | -9.74 | 6.04 | 5.54 | 0.65 | 0.33 |
| Indice de référence    | -9.68 | 6.10 | 5.59 | 0.65 | 0.16 |

## Analyse du risque

| en %                                      | 1 an  | 3 ans | 5 ans  | 10 ans | création |
|---|-------|-------|--------|--------|----------|
| Volatilité annualisée portefeuille        | 1.90  | 2.34  | 4.03   | -      | 3.20     |
| Volatilité annualisée indice de référence | 2.43  | 2.43  | 3.81   | -      | 3.57     |
| Tracking Error                            | 0.87  | 1.18  | 1.52   | -      | 2.20     |
| Tracking Error (ex ante)                  | 1.11  |       |        |        |          |
| Ration d'information                      | -0.48 | 0.30  | 0.15   | -      | 0.02     |
| Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)              | 0.60  | 1.79  | 0.11   | -      | 0.15     |
| Coefficient bêta                          | 0.65  | 0.80  | 0.95   | -      | 0.71     |
| Alpha de Jensen                           | 0.13  | 1.12  | 0.24   | -      | 0.17     |
| Perte relative maximale                   | -0.78 | -0.78 | -11.16 | -      | -11.16   |
| Délai de récupération (en mois)*          | 8     | 8     | 15     | -      | 38       |
| Value at Risk (niveau de confiance 95%)   | 0.88  | 1.09  | 1.88   | -      | 1.49     |

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

# FWI Global Quality Bonds

## Caractéristique

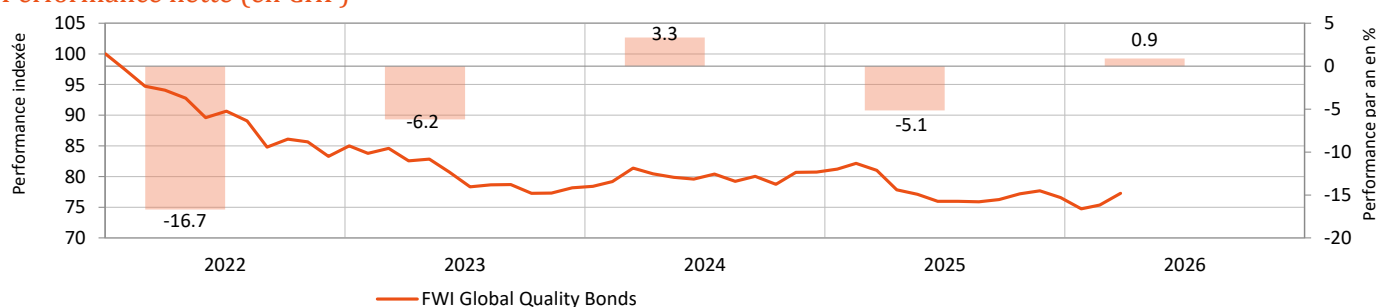
| Caractéristique         |                         |
|-------------------------|-------------------------|
| Devise                  | CHF                     |
| ISIN                    | CH0002875935            |
| Numéro de valeur        | 287593                  |
| Bloomberg-ID            | AWIGLOB                 |
| Intervalle d'évaluation | quotidienne             |
| Emission/<br>Rachat     | quotidienne jusqu'à 12h |
| Date de lancement       | 15.07.1992              |
| Indice de référence     | aucun                   |

| Données de référence |                |                |
|----------------------|----------------|----------------|
|                      | 31.03.2026     | 31.12.2025     |
| NAV (par 31.3.2026)  | CHF 1'052.51   | CHF 1'043.10   |
| Fortune              | CHF 17'864'423 | CHF 15'087'223 |
| Nombre de droits     | 16'973.13      | 14'463.88      |
| 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              | 0.90   | 0.90  | -4.61 | -8.64 | -26.49 | -20.51 | 102.59   |
| aucun indice de référence | -      | -     | -     | -     | -      | -      | -100.00  |
| Performances annualisées  |        |       | 1 an  | 3 ans | 5 ans  | 10 ans | création |
| Portefeuille              |        |       | -4.61 | -2.96 | -5.97  | -2.27  | 2.11     |
| aucun indice de référence |        |       | -     | -     | -      | -      | -100.00  |
| Performances annuelles    | 2022   | 2023  | 2024  | 2025  | 2026   |        |          |
| Portefeuille              | -16.70 | -6.19 | 3.33  | -5.14 | 0.90   |        |          |
| aucun indice de référence | -      | -     | -     | -     | -      |        |          |

## Analyse du risque

| en %                                      | 1 an  | 3 ans | 5 ans  | 10 ans | création |
|---|-------|-------|--------|--------|----------|
| Volatilité annualisée portefeuille        | 6.10  | 5.46  | 5.80   | 5.43   | 7.34     |
| Volatilité annualisée indice de référence | -     | -     | -      | -      | -        |
| Tracking Error                            | -     | -     | -      | -      | -        |
| Tracking Error (ex ante)                  | -     | -     | -      | -      | -        |
| Ration d'information                      | -     | -     | -      | -      | -        |
| Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)              | -0.76 | -0.54 | -1.03  | -0.42  | 0.29     |
| Coefficient bêta                          | -     | -     | -      | -      | -        |
| Alpha de Jensen                           | -     | -     | -      | -      | 2.11     |
| Perte relative maximale                   | -3.98 | -9.79 | -27.99 | -30.88 | -30.88   |
| Délai de récupération (en mois)*          | (11)  | (35)  | (58)   | (80)   | (80)     |
| Value at Risk (niveau de confiance 95%)   | 2.84  | 2.54  | 2.70   | 2.53   | 3.41     |

\* 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/<br>Rachat     | quotidienne jusqu'à 12h                   |
| Date de lancement       | 31.01.2014                                |
| Indice de référence     | ICE BofAML Global Corporate<br>Hedged CHF |

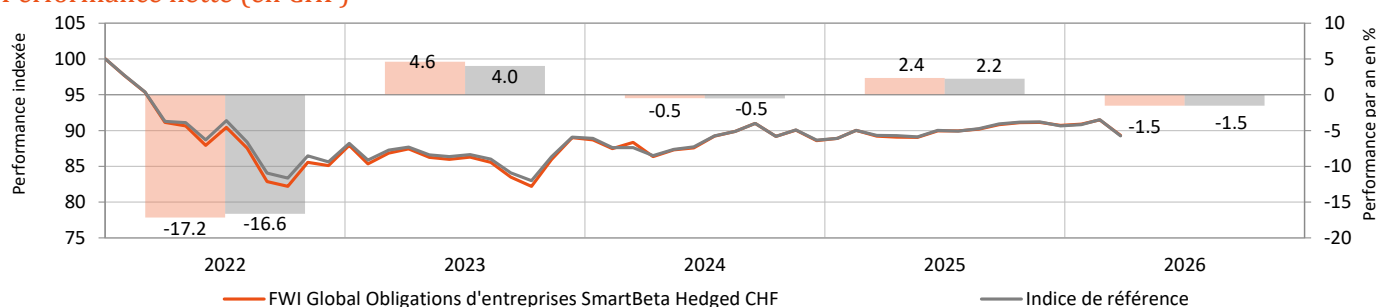
### Données de référence

|                     | 31.03.2026     | 31.12.2025     |
|---------------------|----------------|----------------|
| NAV (par 31.3.2026) | CHF 1'033.37   | CHF 1'049.47   |
| Fortune             | CHF 23'950'757 | CHF 24'115'023 |
| Nombre de droits    | 23'177.24      | 22'978.20      |
| 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          | -1.53  | -1.53 | 0.12  | 2.83  | -11.95 | -3.80  | 3.34     |
| Indice de référence   | -1.54  | -1.54 | -0.09 | 2.27  | -11.64 | -1.55  | 5.09     |

| Performances annualisées | 1 an  | 3 ans | 5 ans | 10 ans | création |
|--------------------------|-------|-------|-------|--------|----------|
| Portefeuille             | 0.12  | 0.93  | -2.51 | -0.39  | 0.27     |
| Indice de référence      | -0.09 | 0.75  | -2.44 | -0.16  | 0.41     |

| Performances annuelles | 2022   | 2023 | 2024  | 2025 | 2026  |
|------------------------|--------|------|-------|------|-------|
| Portefeuille           | -17.17 | 4.60 | -0.47 | 2.37 | -1.53 |
| Indice de référence    | -16.65 | 4.04 | -0.49 | 2.24 | -1.54 |

## Analyse du risque

| en %                                      | 1 an  | 3 ans | 5 ans  | 10 ans | création |
|---|-------|-------|--------|--------|----------|
| Volatilité annualisée portefeuille        | 2.99  | 5.18  | 6.60   | 5.84   | 5.48     |
| Volatilité annualisée indice de référence | 3.13  | 4.69  | 6.19   | 5.70   | 5.35     |
| Tracking Error                            | 0.32  | 0.97  | 0.89   | 0.75   | 0.73     |
| Tracking Error (ex ante)                  | 0.36  |       |        |        |          |
| Ration d'information                      | 0.66  | 0.19  | -0.08  | -0.31  | -0.19    |
| Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)              | 0.04  | 0.18  | -0.38  | -0.07  | 0.05     |
| Coefficient bêta                          | 0.87  | 1.07  | 1.03   | 1.01   | 1.01     |
| Alpha de Jensen                           | 0.20  | 0.13  | -0.00  | -0.23  | -0.14    |
| Perte relative maximale                   | -2.39 | -6.00 | -21.29 | -22.21 | -22.21   |
| Délai de récupération (en mois)*          | (1)   | 7     | 29     | 37     | (64)     |
| Value at Risk (niveau de confiance 95%)   | 1.39  | 2.41  | 3.07   | 2.72   | 2.55     |

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

# FWI Actions Suisse SMC

## Caractéristique

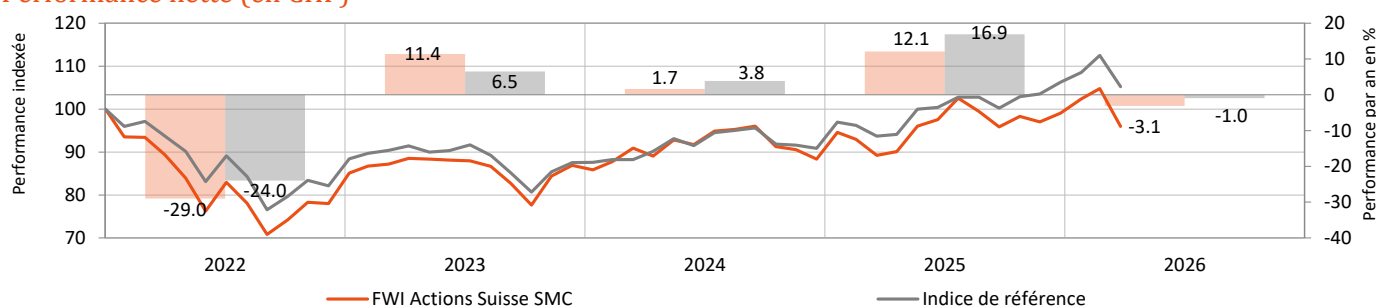
| Caractéristique         |   |
|-------------------------|---|
| Devise                  | CHF   |
| ISIN                    | CH0018077658  |
| Numéro de valeur        | 1807765   |
| Bloomberg-ID            | AWIAKSC   |
| Intervalle d'évaluation | quotidienne   |
| Emission/<br>Rachat     | quotidienne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

| Données de référence |                |                |
|----------------------|----------------|----------------|
|                      | 31.03.2026     | 31.12.2025     |
| NAV (par 31.3.2026)  | CHF 6'241.32   | CHF 6'441.93   |
| Fortune              | CHF 93'553'562 | CHF 98'082'707 |
| Nombre de droits     | 12'363.29      | 12'389.98      |
| 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          | -3.11  | -3.11 | 7.59  | 10.04 | 3.90  | 111.15 | 524.13   |
| Indice de référence   | -0.98  | -0.98 | 12.29 | 16.42 | 9.19  | 93.21  | 436.29   |

| Performances annualisées | 1 an  | 3 ans | 5 ans | 10 ans | création |
|--------------------------|-------|-------|-------|--------|----------|
| Portefeuille             | 7.59  | 3.24  | 0.77  | 7.76   | 8.67     |
| Indice de référence      | 12.29 | 5.19  | 1.77  | 6.80   | 7.93     |

| Performances annuelles | 2022   | 2023  | 2024 | 2025  | 2026  |
|------------------------|--------|-------|------|-------|-------|
| Portefeuille           | -29.01 | 11.41 | 1.66 | 12.12 | -3.11 |
| Indice de référence    | -24.02 | 6.53  | 3.83 | 16.92 | -0.98 |

## Analyse du risque

| en %                                      | 1 an  | 3 ans  | 5 ans  | 10 ans | création |
|---|-------|--------|--------|--------|----------|
| Volatilité annualisée portefeuille        | 14.35 | 13.01  | 15.86  | 15.49  | 14.55    |
| Volatilité annualisée indice de référence | 11.09 | 10.45  | 13.23  | 13.05  | 12.46    |
| Tracking Error                            | 5.45  | 5.40   | 5.02   | 4.76   | 4.69     |
| Tracking Error (ex ante)                  | 4.76  |        |        |        |          |
| Ration d'information                      | -0.86 | -0.36  | -0.20  | 0.20   | 0.16     |
| Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)              | 0.53  | 0.25   | 0.05   | 0.50   | 0.60     |
| Coefficient bêta                          | 1.14  | 1.08   | 1.15   | 1.13   | 1.11     |
| Alpha de Jensen                           | -6.47 | -2.35  | -1.26  | 0.08   | -0.09    |
| Perte relative maximale                   | -8.40 | -12.29 | -35.56 | -35.56 | -57.40   |
| Délai de récupération (en mois)*          | (1)   | 8      | 11     | 11     | 59       |
| Value at Risk (niveau de confiance 95%)   | 6.68  | 6.05   | 7.38   | 7.21   | 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/<br>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

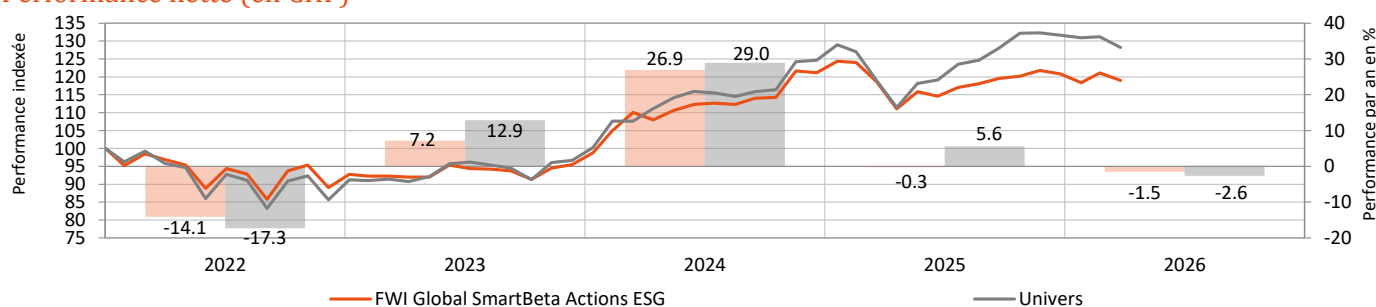
|                     | 31.03.2026     | 31.12.2025     |
|---------------------|----------------|----------------|
| NAV (par 31.3.2026) | CHF 2'497.68   | CHF 2'535.93   |
| Fortune             | CHF 69'863'768 | CHF 72'797'105 |
| Nombre de droits    | 27'971.51      | 28'706.25      |
| Distribution        | 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          | -1.51  | -1.51 | 0.37 | 29.03 | 32.28 | 132.11 | 149.77   |
| Univers               | -2.63  | -2.63 | 7.79 | 40.18 | 39.21 | 157.18 | 156.55   |

| Performances annualisées | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | création |
|--------------------------|------|-------|-------|--------|----------|
| Portefeuille             | 0.37 | 8.86  | 5.75  | 8.78   | 8.22     |
| Univers                  | 7.79 | 11.91 | 6.84  | 9.90   | 8.47     |

| Performances annuelles | 2022   | 2023  | 2024  | 2025  | 2026  |
|------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|
| Portefeuille           | -14.09 | 7.18  | 26.92 | -0.26 | -1.51 |
| Univers                | -17.32 | 12.90 | 28.99 | 5.60  | -2.63 |

## Analyse du risque

| en %                                      | 1 an  | 3 ans  | 5 ans  | 10 ans | création |
|---|-------|--------|--------|--------|----------|
| Volatilité annualisée portefeuille        | 9.47  | 9.32   | 11.77  | 12.32  | 12.73    |
| Volatilité annualisée indice de référence | 10.91 | 10.61  | 13.19  | 14.01  | 14.42    |
| Tracking Error                            | 5.35  | 5.59   | 4.99   | 4.32   | 4.26     |
| Tracking Error (ex ante)                  | 5.16  |        |        |        |          |
| Ration d'information                      | -1.39 | -0.55  | -0.22  | -0.26  | -0.06    |
| Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)              | 0.04  | 0.95   | 0.49   | 0.71   | 0.65     |
| Coefficient bêta                          | 0.88  | 0.70   | 0.86   | 0.83   | 0.84     |
| Alpha de Jensen                           | -6.50 | 0.47   | -0.14  | 0.60   | 1.11     |
| Perte relative maximale                   | -2.78 | -10.72 | -17.27 | -19.72 | -19.72   |
| Délai de récupération (en mois)*          | 3     | 4      | 11     | 9      | 11       |
| Value at Risk (niveau de confiance 95%)   | 4.41  | 4.34   | 5.47   | 5.73   | 5.92     |

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

# FWI LongRun Equity

## Caractéristique

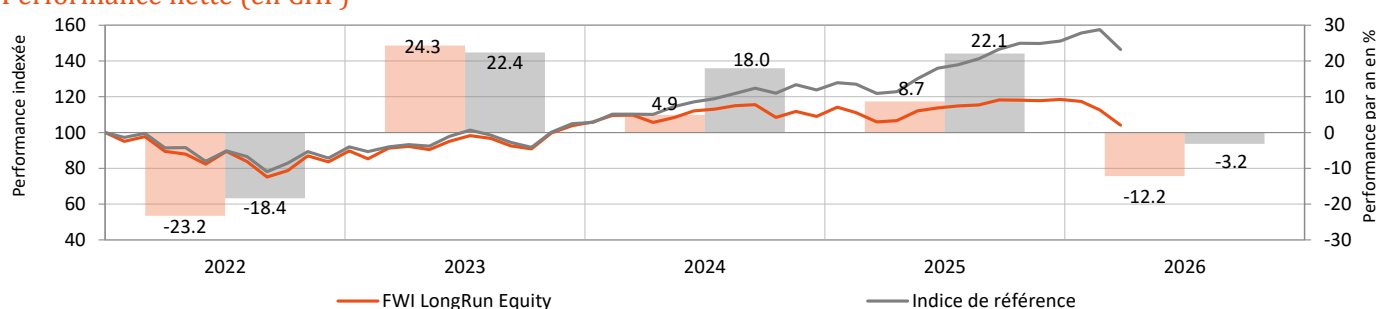
| Caractéristique         |   |
|-------------------------|---|
| Devise                  | USD                                     |
| ISIN                    | CH1147196245                            |
| Numéro de valeur        | 114719624                               |
| Bloomberg-ID            |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

| Données de référence |                |                |
|----------------------|----------------|----------------|
|                      | 31.03.2026     | 31.12.2025     |
| NAV (par 31.3.2026)  | USD 979.76     | USD 1'115.52   |
| Fortune              | USD 55'989'915 | USD 63'488'412 |
| Nombre de droits     | 57'146.51      | 56'913.64      |
| 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          | -12.17 | -12.17 | -1.73 | 13.98 | -     | -      | -2.02    |
| Indice de référence   | -3.18  | -3.18  | 20.13 | 59.02 | -     | -      | 42.45    |

| Performances annualisées | 1 an  | 3 ans | 5 ans | 10 ans | création |
|--------------------------|-------|-------|-------|--------|----------|
| Portefeuille             | -1.73 | 4.45  | -     | -      | -0.47    |
| Indice de référence      | 20.13 | 16.71 | -     | -      | 8.50     |

| Performances annuelles | 2022   | 2023  | 2024  | 2025  | 2026   |
|------------------------|--------|-------|-------|-------|--------|
| Portefeuille           | -23.23 | 24.35 | 4.90  | 8.73  | -12.17 |
| Indice de référence    | -18.37 | 22.37 | 17.97 | 22.11 | -3.18  |

## Analyse du risque

| en %                                      | 1 an   | 3 ans  | 5 ans | 10 ans | création |
|---|--------|--------|-------|--------|----------|
| Volatilité annualisée portefeuille        | 11.04  | 12.35  | -     | -      | 16.41    |
| Volatilité annualisée indice de référence | 11.13  | 11.39  | -     | -      | 14.75    |
| Tracking Error                            | 5.64   | 6.07   | -     | -      | 6.12     |
| Tracking Error (ex ante)                  | 7.55   |        |       |        |          |
| Ration d'information                      | -3.88  | -2.02  | -     | -      | -1.47    |
| Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)              | -0.16  | 0.36   | -     | -      | -0.03    |
| Coefficient bêta                          | 0.90   | 0.95   | -     | -      | 1.01     |
| Alpha de Jensen                           | -19.89 | -11.37 | -     | -      | -9.09    |
| Perte relative maximale                   | -12.17 | -12.17 | -     | -      | -30.96   |
| Délai de récupération (en mois)*          | (3)    | (3)    | -     | -      | 25       |
| Value at Risk (niveau de confiance 95%)   | 5.14   | 5.75   | -     | -      | 7.63     |

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

# FWI LPP 25 andante

## Rapport trimestriel au 31. mars 2026

### 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 31.3.2026) | CHF 1'768.50   |
| Fortune             | CHF 4'529'124  |
| Nombre de droits    | 2'561.00       |
| 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.

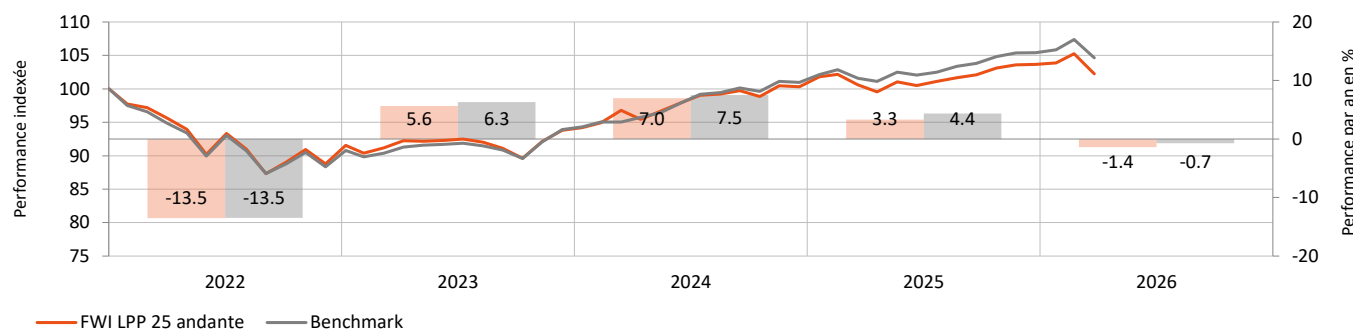
Les investissements de ce portefeuille sont ventilés comme suit:

- 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)



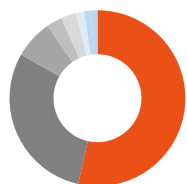
### Performance

| en %                | 1 mois | 3 mois | YTD   | 1 an | 3 ans p.a. | 5 ans p.a. | création p.a. |
|---------------------|--------|--------|-------|------|------------|------------|---------------|
| Portefeuille        | -2.87  | -1.38  | -1.38 | 1.62 | 3.89       | 0.84       | 2.47          |
| Indice de référence | -2.55  | -0.72  | -0.72 | 2.99 | 5.00       | 1.27       | 3.31          |

### Nombres statistique en %

|   | Portefeuille | Indice de référence |
|---|--------------|---------------------|
| Volatilité 1 an                         | 4.11         | 3.72                |
| Volatilité 3 ans                        | 4.05         | 3.46                |
| Tracking Error 1 Jahr                   | 0.70         |                     |
| Tracking Error 3 Jahre                  | 1.82         |                     |
| Value at Risk (niveau de confiance 95%) | 1.91         |                     |
| Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)            | 0.39         | 0.80                |
| Corrélation 1 an                        | 0.99         | 1.00                |

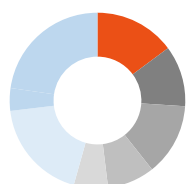
### Répartition par région



|                             |
|-----------------------------|
| ■ 53.5% Suisse              |
| ■ 29.7% Amérique du Nord    |
| ■ 7.1% Japon                |
| ■ 2.9% Marces Emergents     |
| ■ 2.8% Pacifique sans Japon |
| ■ 1.5% Royaume-Uni          |
| ■ 1.2% Zone euro            |
| ■ 1.2% Autres               |

|                      | in %  |
|----------------------|-------|
| Suisse               | 53.53 |
| Amérique du Nord     | 29.75 |
| Japon                | 7.11  |
| Marces Emergents     | 2.87  |
| Pacifique sans Japon | 2.80  |
| Royaume-Uni          | 1.50  |
| Autres               | 1.20  |

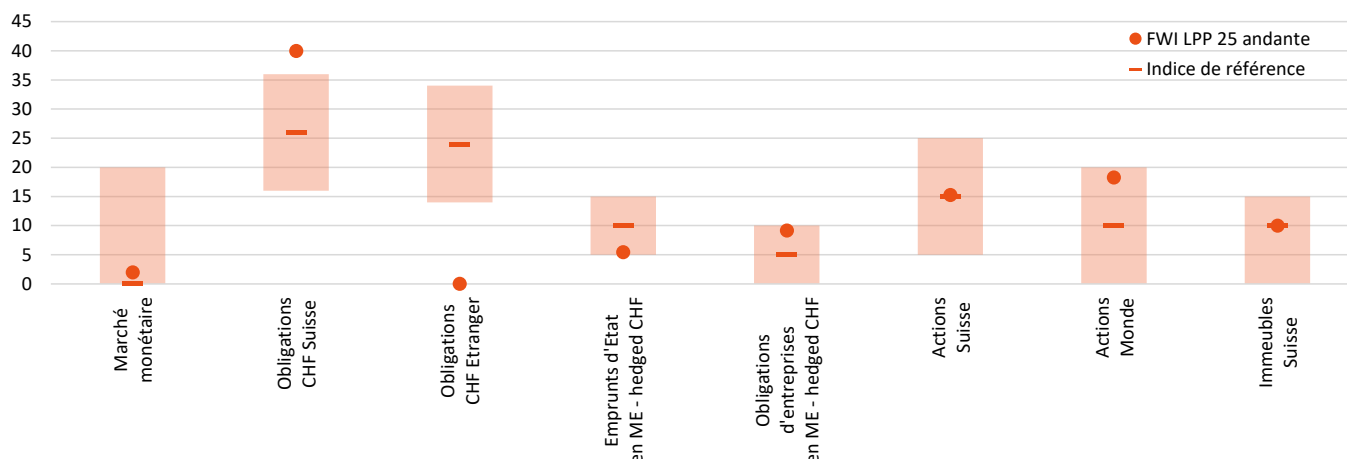
### Répartition par secteur



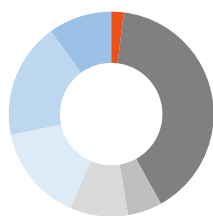
|                                 |
|---------------------------------|
| ■ 14.8% Finances                |
| ■ 11.2% Industrie               |
| ■ 13.3% Techno. de l'inform.    |
| ■ 8.7% Biens de cons. non cycl. |
| ■ 6.3% Nicht-Basiskonsumgüter   |
| ■ 18.7% Santé                   |
| ■ 4.2% Matières premières       |
| ■ 22.7% Autres                  |

|                          | in %  |
|--------------------------|-------|
| Finances                 | 14.84 |
| Industrie                | 11.21 |
| Techno. de l'inform.     | 13.29 |
| Biens de cons. non cycl. | 8.73  |
| Nicht-Basiskonsumgüter   | 6.30  |
| Santé                    | 18.74 |
| Autres                   | 22.73 |

### Allocation des actifs

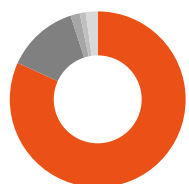


### Allocation des actifs



|  | Portefeuille | Indice de référence | en % Limite |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| Marché monétaire                             | 1.98         | 0.00                | 0-20%       |
| Obligations CHF Suisse                       | 39.96        | 26.00               | 16-36%      |
| Obligations CHF Etranger                     | 0.00         | 24.00               | 14-34%      |
| Emprunts d'Etat en ME - hedged CHF           | 5.43         | 10.00               | 5-15%       |
| Obligations d'entreprises en ME - hedged CHF | 9.15         | 5.00                | 0-10%       |
| Actions Suisse                               | 15.24        | 15.00               | 5-25%       |
| Actions Monde                                | 18.24        | 10.00               | 0-20%       |
| Immeubles Suisse                             | 10.00        | 10.00               | 0-15%       |

### Répartition par devise (après hedging)



|       |        |
|-------|--------|
| 81.8% | CHF    |
| 13.2% | USD    |
| 1.7%  | EUR    |
| 1.1%  | JPY    |
| 2.2%  | Autres |

### 5 principales participations

|   | en % |
|---|------|
| Novartis                                | 2.02 |
| Roche Holdings                          | 1.88 |
| Nestle                                  | 1.72 |
| UBS MSCI USA Selection                  | 1.30 |
| Helvetia Anlagestiftung - Immobilien CH | 1.11 |

### Répartition par rating



|       |     |
|-------|-----|
| 28.7% | AAA |
| 28.7% | AA  |
| 37.4% | A   |
| 5.2%  | BBB |

### 5 principaux débiteurs

|  | en % |
|--|------|
| AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit | 9.15 |
| Pfandbriefbank Schweiz                           | 7.82 |
| Pfandbriefzentrale                               | 3.28 |
| UBS (CH) IF BDS USD GOV                          | 2.31 |
| Schweizer Eidgenossenschaft                      | 2.19 |

### Composition indice de référence

|  | en %  |
|--|-------|
| KGAST Immo-Index                               | 5.00  |
| Swiss Bond Index Domestic AAA-BBB              | 26.00 |
| Swiss Bond Index Foreign AAA-BBB               | 24.00 |
| FTSE Non-CHF World Gov Bond Index (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                    | 5.00  |

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 31. mars 2026

### 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 31.3.2026) | CHF 2'587.07    |
| Fortune             | CHF 104'092'805 |
| Nombre de droits    | 40'235.86       |
| 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.

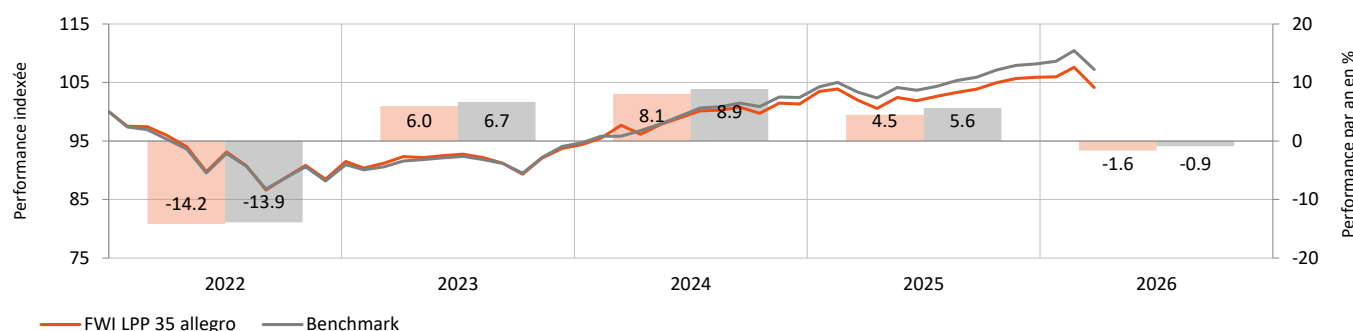
Les investissements de ce portefeuille sont ventilés comme suit:

- 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)



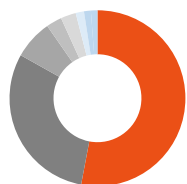
### Performance

| en %                | 1 mois | 3 mois | YTD   | 1 an | 3 ans p.a. | 5 ans p.a. | création p.a. |
|---------------------|--------|--------|-------|------|------------|------------|---------------|
| Portefeuille        | -3.21  | -1.64  | -1.64 | 2.12 | 4.51       | 1.39       | 4.83          |
| Indice de référence | -2.92  | -0.88  | -0.88 | 3.74 | 5.77       | 1.97       | 5.03          |

### Nombres statistique en %

|   | Portefeuille | Indice de référence |
|---|--------------|---------------------|
| Volatilité 1 an                         | 4.77         | 4.47                |
| Volatilité 3 ans                        | 4.68         | 4.06                |
| Tracking Error 1 Jahr                   | 0.57         |                     |
| Tracking Error 3 Jahre                  | 2.12         |                     |
| Value at Risk (niveau de confiance 95%) | 2.22         |                     |
| Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)            | 0.44         | 0.84                |
| Corrélation 1 an                        | 1.00         | 1.00                |

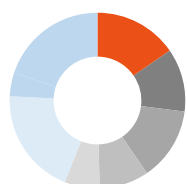
### Répartition par région



|       |                      |
|-------|----------------------|
| 53.0% | Suisse               |
| 30.1% | Amérique du Nord     |
| 7.2%  | Japon                |
| 2.9%  | Marces Emergents     |
| 2.8%  | Pacifique sans Japon |
| 1.5%  | Royaume-Uni          |
| 1.3%  | Zone euro            |
| 1.2%  | Autres               |

|                      | in %  |
|----------------------|-------|
| Suisse               | 52.98 |
| Amérique du Nord     | 30.14 |
| Japon                | 7.21  |
| Marces Emergents     | 2.88  |
| Pacifique sans Japon | 2.81  |
| Royaume-Uni          | 1.52  |
| Autres               | 1.20  |

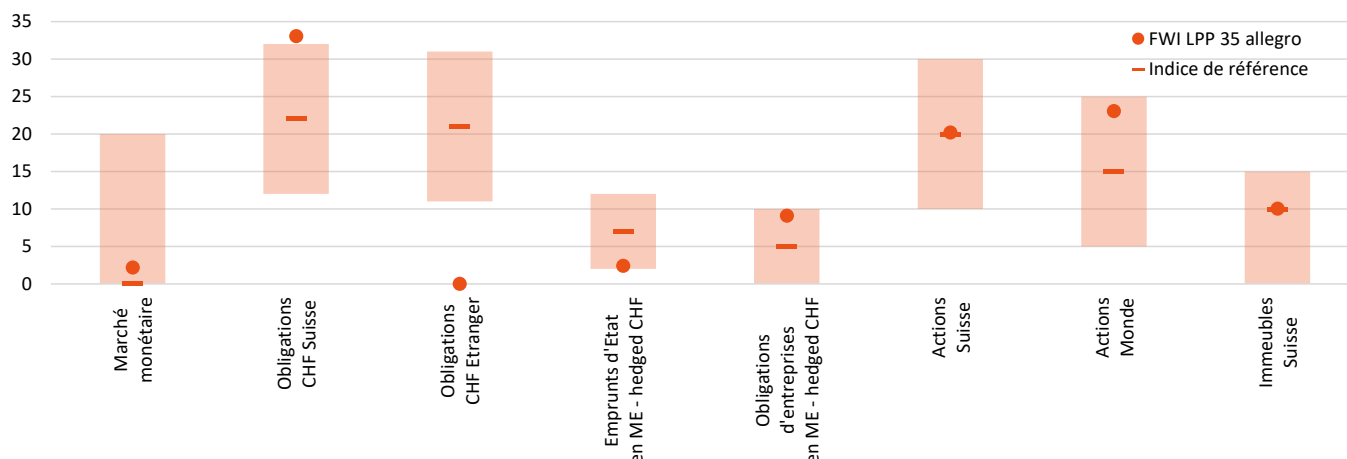
### Répartition par secteur



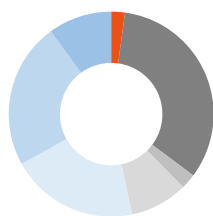
|       |                          |
|-------|--------------------------|
| 15.4% | Finzen                   |
| 11.6% | Industrie                |
| 13.5% | Techno. de l'inform.     |
| 9.1%  | Biens de cons. non cycl. |
| 6.5%  | Nicht-Basiskonsumgüter   |
| 19.7% | Santé                    |
| 4.3%  | Matières premières       |
| 19.9% | Autres                   |

|                          | in %  |
|--------------------------|-------|
| Finzen                   | 15.39 |
| Industrie                | 11.62 |
| Techno. de l'inform.     | 13.48 |
| Biens de cons. non cycl. | 9.11  |
| Nicht-Basiskonsumgüter   | 6.48  |
| Santé                    | 19.70 |
| Autres                   | 19.91 |

### Allocation des actifs

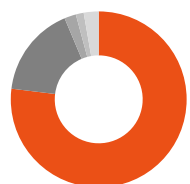


### Allocation des actifs



|  | Portefeuille | Indice de référence | en % Limite |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| Marché monétaire                             | 2.17         | 0.00                | 0-20%       |
| Obligations CHF Suisse                       | 33.05        | 22.00               | 12-32%      |
| Obligations CHF Etranger                     | 0.00         | 21.00               | 11-31%      |
| Emprunts d'Etat en ME - hedged CHF           | 2.41         | 7.00                | 2-12%       |
| Obligations d'entreprises en ME - hedged CHF | 9.10         | 5.00                | 0-10%       |
| Actions Suisse                               | 20.19        | 20.00               | 10-30%      |
| Actions Monde                                | 23.06        | 15.00               | 5-25%       |
| Immeubles Suisse                             | 10.02        | 10.00               | 0-15%       |

### Répartition par devise (après hedging)



|       |        |
|-------|--------|
| 76.9% | CHF    |
| 16.7% | USD    |
| 2.1%  | EUR    |
| 1.5%  | JPY    |
| 2.7%  | Autres |

### 5 principales participations

|                        | en % |
|------------------------|------|
| Novartis               | 2.68 |
| Roche Holdings         | 2.50 |
| Nestle                 | 2.28 |
| UBS MSCI USA Selection | 1.65 |
| ABB                    | 1.13 |

### Répartition par rating



|       |     |
|-------|-----|
| 26.8% | AAA |
| 30.2% | AA  |
| 37.8% | A   |
| 5.3%  | BBB |

### 5 principaux débiteurs

|  | en % |
|--|------|
| AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit | 9.10 |
| Pfandbriefbank Schweiz                           | 6.47 |
| Pfandbriefzentrale                               | 2.71 |
| Schweizer Eidgenossenschaft                      | 1.81 |
| Alphabet   | 1.03 |

### Composition indice de référence

|  | en %  |
|--|-------|
| KGAST Immo-Index                               | 5.00  |
| Swiss Bond Index Domestic AAA-BBB              | 22.00 |
| Swiss Bond Index Foreign AAA-BBB               | 21.00 |
| FTSE Non-CHF World Gov Bond Index (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                    | 5.00  |

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.

### 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 31.3.2026) | CHF 2'034.19   |
| Fortune             | CHF 28'082'284 |
| Nombre de droits    | 13'805.17      |
| 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.

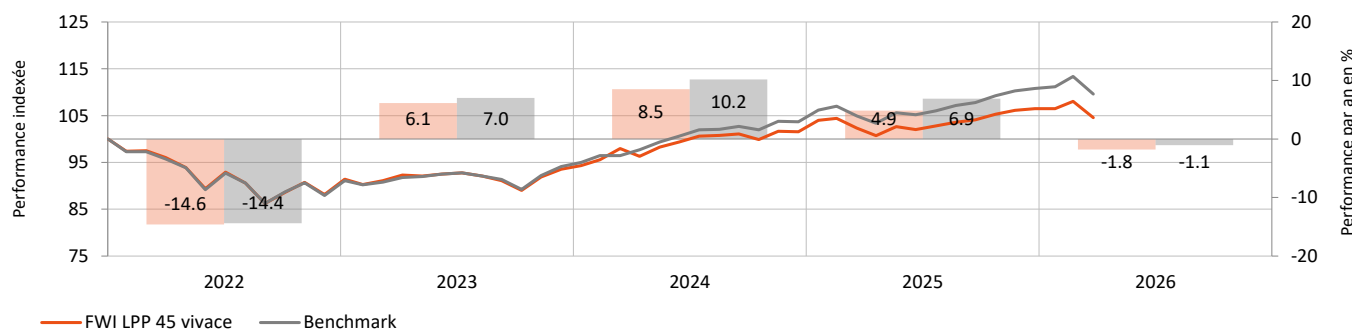
Les investissements de ce portefeuille sont ventilés comme suit:

- 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)



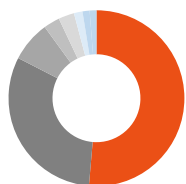
### Performance

| en %                | 1 mois | 3 mois | YTD   | 1 an | 3 ans p.a. | 5 ans p.a. | création p.a. |
|---------------------|--------|--------|-------|------|------------|------------|---------------|
| Portefeuille        | -3.24  | -1.81  | -1.81 | 2.14 | 4.69       | 1.53       | 2.91          |
| Indice de référence | -3.30  | -1.06  | -1.06 | 4.45 | 6.48       | 2.63       | 3.84          |

### Nombres statistique en %

|   | Portefeuille | Indice de référence |
|---|--------------|---------------------|
| Volatilité 1 an                         | 4.93         | 5.27                |
| Volatilité 3 ans                        | 5.00         | 4.75                |
| Tracking Error 1 Jahr                   | 0.54         |                     |
| Tracking Error 3 Jahre                  | 2.31         |                     |
| Value at Risk (niveau de confiance 95%) | 2.29         |                     |
| Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)            | 0.43         | 0.84                |
| Corrélation 1 an                        | 1.00         | 1.00                |

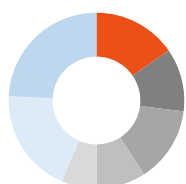
### Répartition par région



|                             |
|-----------------------------|
| ■ 51.4% Suisse              |
| ■ 31.2% Amérique du Nord    |
| ■ 7.5% Japon                |
| ■ 3.0% Marces Emergents     |
| ■ 2.9% Pacifique sans Japon |
| ■ 1.6% Royaume-Uni          |
| ■ 1.3% Zone euro            |
| ■ 1.2% Autres               |

|                      | in %  |
|----------------------|-------|
| Suisse               | 51.37 |
| Amérique du Nord     | 31.17 |
| Japon                | 7.45  |
| Marces Emergents     | 2.98  |
| Pacifique sans Japon | 2.91  |
| Royaume-Uni          | 1.58  |
| Autres               | 1.24  |

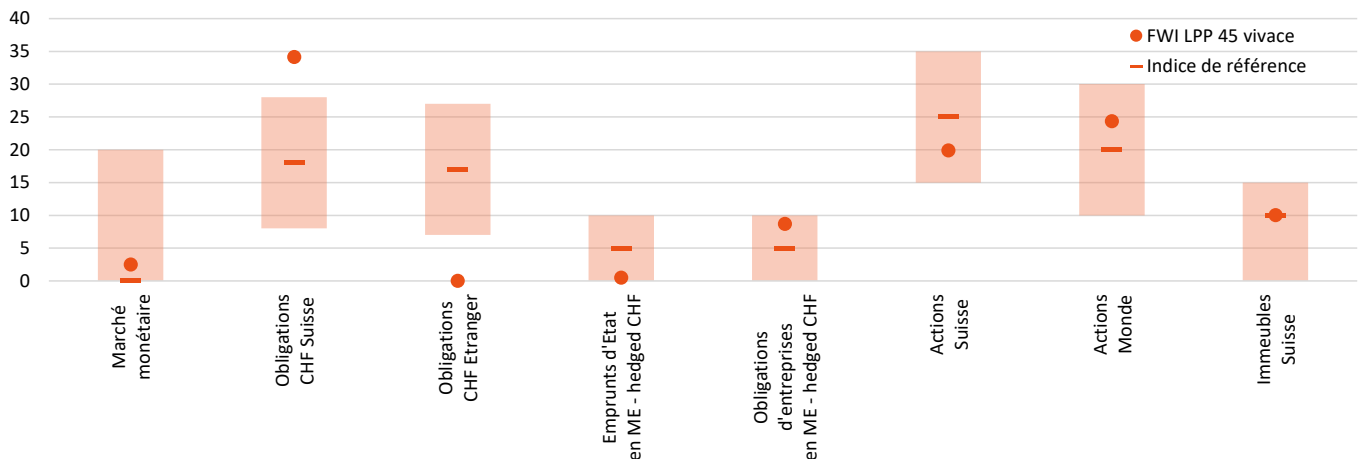
### Répartition par secteur



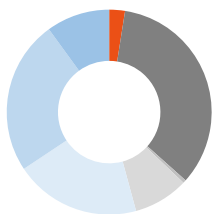
|                                 |
|---------------------------------|
| ■ 15.4% Finzen                  |
| ■ 11.6% Industrie               |
| ■ 13.9% Techno. de l'inform.    |
| ■ 9.0% Biens de cons. non cycl. |
| ■ 6.6% Nicht-Basiskonsumgüter   |
| ■ 19.3% Santé                   |
| ■ 4.3% Matières premières       |
| ■ 19.9% Autres                  |

|                          | in %  |
|--------------------------|-------|
| Finzen                   | 15.37 |
| Industrie                | 11.60 |
| Techno. de l'inform.     | 13.91 |
| Biens de cons. non cycl. | 9.04  |
| Nicht-Basiskonsumgüter   | 6.56  |
| Santé                    | 19.33 |
| Autres                   | 19.87 |

### Allocation des actifs

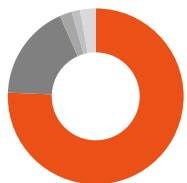


### Allocation des actifs



|  | Portefeuille | Indice de référence | en % Limite |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| Marché monétaire                             | 2.48         | 0.00                | 0-20%       |
| Obligations CHF Suisse                       | 34.12        | 18.00               | 8-28%       |
| Obligations CHF Etranger                     | 0.00         | 17.00               | 7-27%       |
| Emprunts d'Etat en ME - hedged CHF           | 0.49         | 5.00                | 0-10%       |
| Obligations d'entreprises en ME - hedged CHF | 8.67         | 5.00                | 0-10%       |
| Actions Suisse                               | 19.89        | 25.00               | 15-35%      |
| Actions Monde                                | 24.32        | 20.00               | 10-30%      |
| Immeubles Suisse                             | 10.02        | 10.00               | 0-15%       |

### Répartition par devise (après hedging)



|             |
|-------------|
| 75.7% CHF   |
| 17.6% USD   |
| 2.3% EUR    |
| 1.5% JPY    |
| 2.9% Autres |

### 5 principales participations

|                        | en % |
|------------------------|------|
| Novartis               | 2.64 |
| Roche Holdings         | 2.46 |
| Nestle                 | 2.25 |
| UBS MSCI USA Selection | 1.74 |
| ABB                    | 1.11 |

### Répartition par rating



|           |
|-----------|
| 26.7% AAA |
| 31.7% AA  |
| 35.8% A   |
| 5.8% BBB  |

### 5 principaux débiteurs

|  | en % |
|--|------|
| AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit | 8.67 |
| Pfandbriefbank Schweiz                           | 6.68 |
| Pfandbriefzentrale                               | 2.80 |
| Schweizer Eidgenossenschaft                      | 1.87 |
| Alphabet   | 1.06 |

### Composition indice de référence

|  | en %  |
|--|-------|
| KGAST Immo-Index                               | 5.00  |
| Swiss Bond Index Domestic AAA-BBB              | 18.00 |
| Swiss Bond Index Foreign AAA-BBB               | 17.00 |
| FTSE Non-CHF World Gov Bond Index (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                    | 5.00  |

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/<br>Rachat     | voir règlement tarifaire |
| Date de lancement       | 15.12.2015               |
| Indice de référence     | aucun                    |

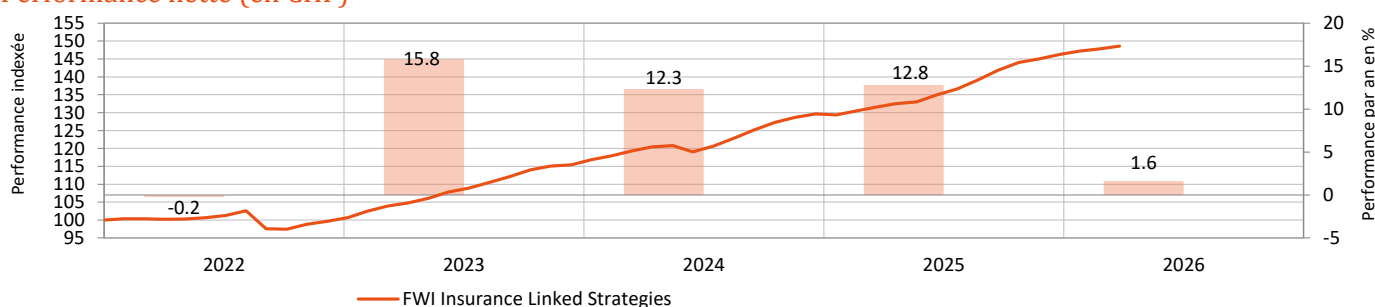
### Données de référence

|                     | 31.03.2026      | 31.12.2025      |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| NAV (par 31.3.2026) | USD 1'691.66    | USD 1'664.99    |
| Fortune             | USD 256'250'513 | USD 228'190'017 |
| Nombre de droits    | 151'478.66      | 137'051.97      |
| 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              | 1.60   | 1.60 | 13.00 | 43.02 | 48.21 | 67.91  | 69.25    |
| aucun indice de référence | -      | -    | -     | -     | -     | -      | -        |

| Performances annualisées  | 1 an  | 3 ans | 5 ans | 10 ans | création |
|---------------------------|-------|-------|-------|--------|----------|
| Portefeuille              | 13.00 | 12.66 | 8.18  | 5.32   | 5.22     |
| aucun indice de référence | -     | -     | -     | -      | -        |

| Performances annuelles    | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  | 2026 |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|------|
| Portefeuille              | -0.24 | 15.81 | 12.35 | 12.81 | 1.60 |
| aucun indice de référence | -     | -     | -     | -     | -    |

## Analyse du risque

| en %                                      | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | création |
|---|------|-------|-------|--------|----------|
| Volatilité annualisée portefeuille        | 1.92 | 2.30  | 3.57  | 3.62   | 3.58     |
| Volatilité annualisée indice de référence | -    | -     | -     | -      | -        |
| Tracking Error                            | -    | -     | -     | -      | -        |
| Tracking Error (ex ante)                  | -    | -     | -     | -      | -        |
| Ration d'information                      | -    | -     | -     | -      | -        |
| Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)              | 6.77 | 5.50  | 2.29  | 1.47   | 1.46     |
| Coefficient bêta                          | -    | -     | -     | -      | -        |
| Alpha de Jensen                           | -    | -     | -     | -      | -        |
| Perte relative maximale                   | -    | -1.40 | -5.03 | -7.32  | -7.32    |
| Délai de récupération (en mois)*          | 9    | 2     | 6     | 14     | 24       |
| Value at Risk (niveau de confiance 95%)   | 0.89 | 1.07  | 1.66  | 1.69   | 1.66     |

\* 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/<br>Rachat     | voir règlement tarifaire |
| Date de lancement       | 31.07.2019               |
| Indice de référence     | aucun                    |

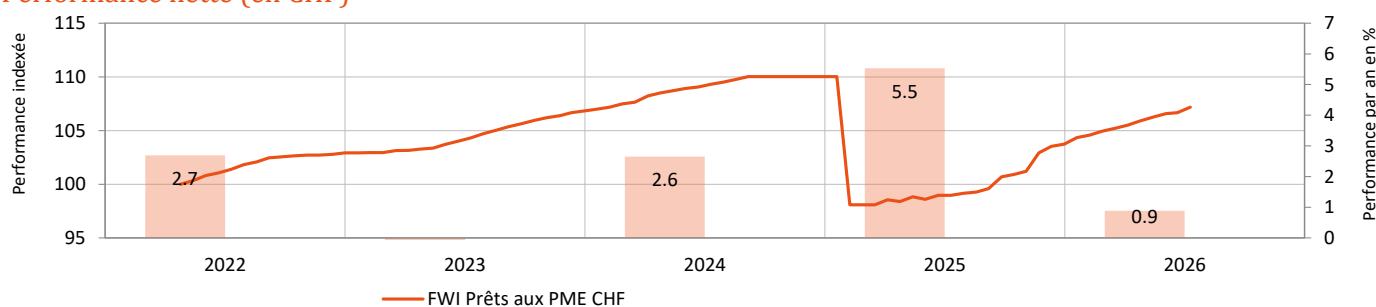
### Données de référence

|                     | 31.03.2026     | 31.12.2025     |
|---------------------|----------------|----------------|
| NAV (par 31.3.2026) | CHF 1'071.87   | CHF 1'062.46   |
| Fortune             | CHF 21'910'292 | CHF 21'763'108 |
| Nombre de droits    | 20'441.11      | 20'483.61      |
| Distribution        | capitalisation | capitalisation |

### Tarif

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Fortune totale (en mio. CHF)         |       |
| TER KGAST 2025 (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              | 0.89   | 0.89   | 4.14 | -2.35 | 3.69  | -      | 7.19     |
| aucun indice de référence | -      | -      | -    | -     | -     | -      | -        |
| Performances annualisées  |        |        | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | création |
| Portefeuille              |        |        | 4.14 | -0.79 | 0.73  | -      | 1.05     |
| aucun indice de référence |        |        | -    | -     | -     | -      | -        |
| Performances annuelles    | 2022   | 2023   | 2024 | 2025  | 2026  |        |          |
| Portefeuille              | 2.69   | -10.07 | 2.65 | 5.53  | 0.89  |        |          |
| aucun indice de référence | -      | -      | -    | -     | -     |        |          |

## Analyse du risque

| en %                                      | 1 an | 3 ans  | 5 ans  | 10 ans | création |
|---|------|--------|--------|--------|----------|
| Volatilité annualisée portefeuille        | 0.54 | 6.53   | 5.06   | -      | 4.38     |
| Volatilité annualisée indice de référence | -    | -      | -      | -      | -        |
| Tracking Error                            | -    | -      | -      | -      | -        |
| Tracking Error (ex ante)                  | -    | -      | -      | -      | -        |
| Ration d'information                      | -    | -      | -      | -      | -        |
| Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)              | 7.72 | -0.12  | 0.14   | -      | 0.24     |
| Coefficient bêta                          | -    | -      | -      | -      | -        |
| Alpha de Jensen                           | -    | -      | -      | -      | -        |
| Perte relative maximale                   | -    | -10.85 | -10.85 | -      | -10.85   |
| Délai de récupération (en mois)*          | 9    | 11     | 11     | -      | (36)     |
| Value at Risk (niveau de confiance 95%)   | 0.25 | 3.04   | 2.35   | -      | 2.04     |

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

# FWI Insurance Debt Europe Hedged CHF

## Caractéristique

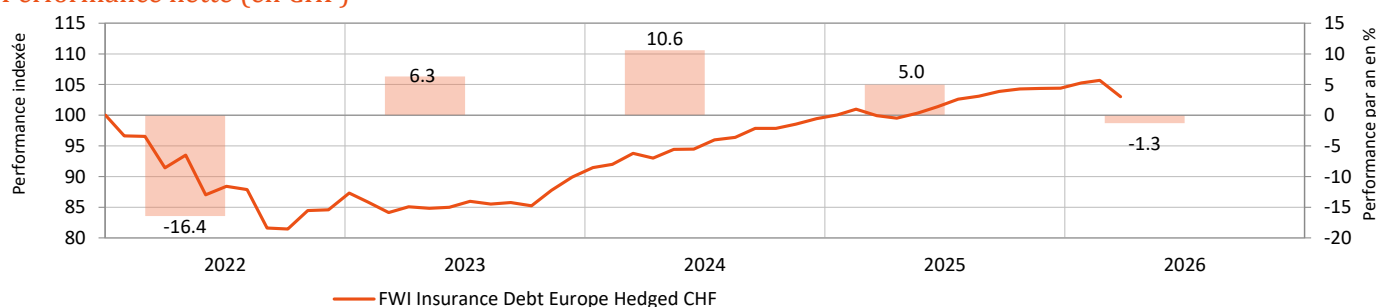
| Caractéristique         |                          |
|-------------------------|--------------------------|
| Devise                  | CHF                      |
| ISIN                    | CH1123992021             |
| Numéro de valeur        | 112399202                |
| Bloomberg-ID           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

| Données de référence |                |                |
|----------------------|----------------|----------------|
|                      | 31.03.2026     | 31.12.2025     |
| NAV (par 31.3.2026)  | CHF 1'007.81   | CHF 1'021.14   |
| Fortune              | CHF 26'089'746 | CHF 26'435'052 |
| Nombre de droits     | 25'887.68      | 25'887.68      |
| 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              | -1.31  | -1.31 | 3.10 | 22.45 | -     | -      | 0.78     |
| aucun indice de référence | -      | -     | -    | -     | -     | -      | -        |

| Performances annualisées  | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | création |
|---------------------------|------|-------|-------|--------|----------|
| Portefeuille              | 3.10 | 6.98  | -     | -      | 0.17     |
| aucun indice de référence | -    | -     | -     | -      | -        |

| Performances annuelles    | 2022   | 2023 | 2024  | 2025 | 2026  |
|---------------------------|--------|------|-------|------|-------|
| Portefeuille              | -16.42 | 6.30 | 10.59 | 4.96 | -1.31 |
| aucun indice de référence | -      | -    | -     | -    | -     |

## Analyse du risque

| en %                                      | 1 an  | 3 ans | 5 ans | 10 ans | création |
|---|-------|-------|-------|--------|----------|
| Volatilité annualisée portefeuille        | 3.43  | 3.55  | -     | -      | 7.19     |
| Volatilité annualisée indice de référence | -     | -     | -     | -      | -        |
| Tracking Error                            | -     | -     | -     | -      | -        |
| Tracking Error (ex ante)                  | -     | -     | -     | -      | -        |
| Ration d'information                      | -     | -     | -     | -      | -        |
| Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)              | 0.90  | 1.96  | -     | -      | 0.02     |
| Coefficient bêta                          | -     | -     | -     | -      | -        |
| Alpha de Jensen                           | -     | -     | -     | -      | -        |
| Perte relative maximale                   | -2.51 | -2.51 | -     | -      | -20.24   |
| Délai de récupération (en mois)*          | (1)   | (1)   | -     | -      | 45       |
| Value at Risk (niveau de confiance 95%)   | 1.59  | 1.65  | -     | -      | 3.35     |

\* 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/<br>Rachat     | quotidienne jusqu'à 12h |
| Date de lancement       | 22.04.2022              |
| Indice de référence     | aucun                   |

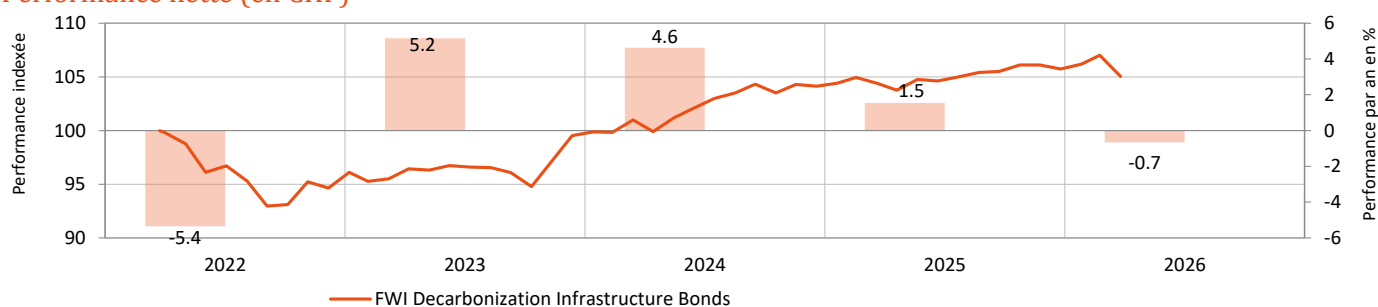
### Données de référence

|                     | 31.03.2026     | 31.12.2025     |
|---------------------|----------------|----------------|
| NAV (par 31.3.2026) | CHF 1'050.43   | CHF 1'057.44   |
| Fortune stratégique | CHF 92'894'668 | CHF 93'689'062 |
| Nombre de droits    | 11'951.28      | 11'951.28      |
| 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              | -0.66  | -0.66 | 0.61 | 9.98  | -     | -      | 5.04     |
| aucun indice de référence | -      | -     | -    | -     | -     | -      | -        |

| Performances annualisées  | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | création |
|---------------------------|------|-------|-------|--------|----------|
| Portefeuille              | 0.61 | 3.22  | -     | -      | 1.26     |
| aucun indice de référence | -    | -     | -     | -      | -        |

| Performances annuelles    | 2022  | 2023 | 2024 | 2025 | 2026  |
|---------------------------|-------|------|------|------|-------|
| Portefeuille              | -5.35 | 5.16 | 4.62 | 1.54 | -0.66 |
| aucun indice de référence | -     | -    | -    | -    | -     |

## Analyse du risque

| en %                                      | 1 an  | 3 ans | 5 ans | 10 ans | création |
|---|-------|-------|-------|--------|----------|
| Volatilité annualisée portefeuille        | 2.60  | 3.08  | -     | -      | 3.76     |
| Volatilité annualisée indice de référence | -     | -     | -     | -      | -        |
| Tracking Error                            | -     | -     | -     | -      | -        |
| Tracking Error (ex ante)                  | -     | -     | -     | -      | -        |
| Ration d'information                      | -     | -     | -     | -      | -        |
| Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)              | 0.24  | 1.04  | -     | -      | 0.33     |
| Coefficient bêta                          | -     | -     | -     | -      | -        |
| Alpha de Jensen                           | -     | -     | -     | -      | -        |
| Perte relative maximale                   | -1.84 | -2.01 | -     | -      | -6.85    |
| Délai de récupération (en mois)*          | (1)   | 4     | -     | -      | 20       |
| Value at Risk (niveau de confiance 95%)   | 1.21  | 1.43  | -     | -      | 1.75     |

\* 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/<br>Rachat     | quotidienne jusqu'à 12h |
| Date de lancement       | 02.05.1996              |
| Indice de référence     | SPI Total Return        |

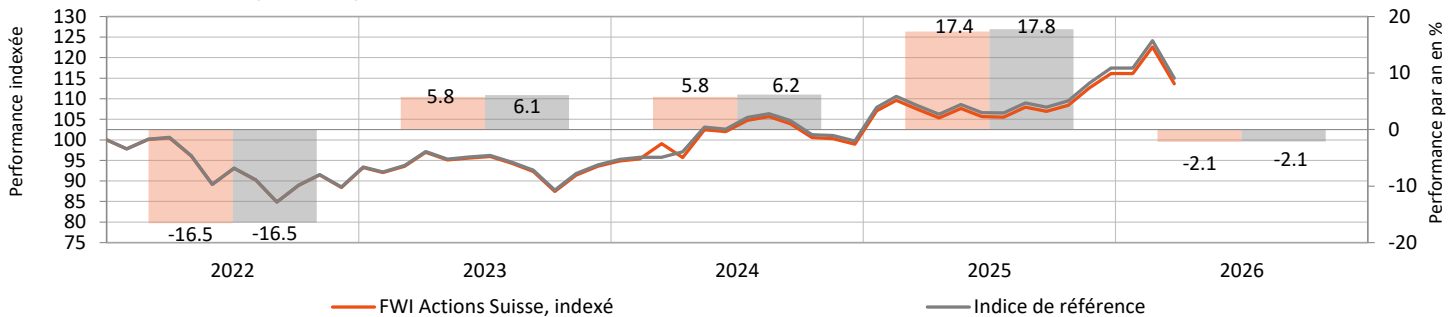
## Données de référence

|                     | 31.03.2026     | 31.12.2025     |
|---------------------|----------------|----------------|
| NAV (par 31.3.2026) | CHF 6'009.81   | CHF 6'141.51   |
| Fortune             | CHF 31'075'056 | CHF 36'697'559 |
| Nombre de droits    | 5'170.72       | 5'975.33       |
| 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          | -2.14  | -2.14 | 5.84 | 21.42 | 25.45 | 108.47 | 543.45   |
| Indice de référence   | -2.11  | -2.11 | 6.16 | 22.61 | 27.26 | 114.46 | 621.43   |

| Performances annualisées | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | création |
|--------------------------|------|-------|-------|--------|----------|
| Portefeuille             | 5.84 | 6.68  | 4.64  | 7.62   | 6.42     |
| Indice de référence      | 6.16 | 7.02  | 4.94  | 7.92   | 6.82     |

| Performances annuelles | 2022   | 2023 | 2024 | 2025  | 2026  |
|------------------------|--------|------|------|-------|-------|
| Portefeuille           | -16.55 | 5.79 | 5.76 | 17.37 | -2.14 |
| Indice de référence    | -16.48 | 6.09 | 6.18 | 17.76 | -2.11 |

## Analyse du risque

| en %                                      | 1 an  | 3 ans | 5 ans  | 10 ans | création |
|---|-------|-------|--------|--------|----------|
| Volatilité annualisée portefeuille        | 11.75 | 11.33 | 12.35  | 11.66  | 12.08    |
| Volatilité annualisée indice de référence | 11.88 | 10.80 | 12.11  | 11.55  | 12.02    |
| Tracking Error                            | 0.13  | 3.61  | 2.80   | 1.98   | 1.60     |
| Tracking Error (ex ante)                  | 0.31  |       |        |        |          |
| Ration d'information                      | -2.52 | -0.10 | -0.11  | -0.15  | -0.25    |
| Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)              | 0.50  | 0.59  | 0.38   | 0.65   | 0.53     |
| Coefficient bêta                          | 0.88  | 0.94  | 1.01   | 0.98   | 0.99     |
| Alpha de Jensen                           | 0.43  | 0.06  | -0.36  | -0.13  | -0.35    |
| Perte relative maximale                   | -7.31 | -9.78 | -19.92 | -19.92 | -49.01   |
| Délai de récupération (en mois)*          | (1)   | 10    | 11     | 11     | 34       |
| Value at Risk (niveau de confiance 95%)   | 5.47  | 5.27  | 5.74   | 5.43   | 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/<br>Rachat     | quotidienne jusqu'à 12h                           |
| Date de lancement       | 02.05.1996  |
| Indice de référence     | MSCI Emerging Markets Total<br>Return Net, en CHF |

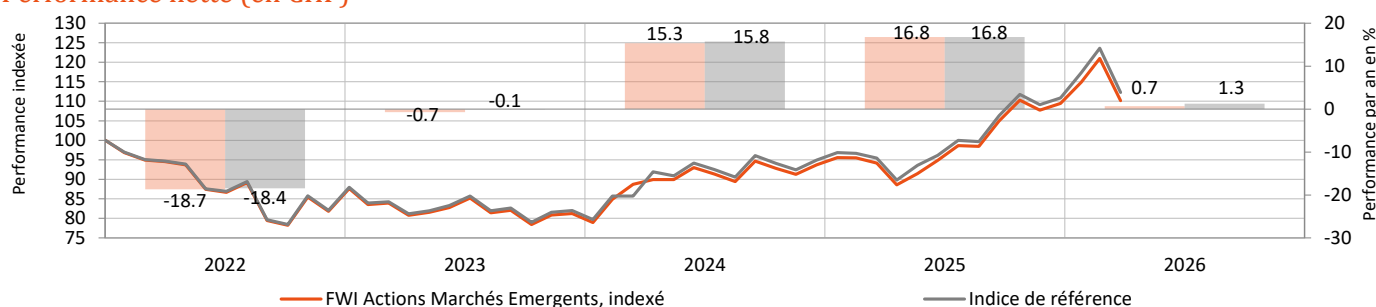
### Données de référence

|                     | 31.03.2026     | 31.12.2025     |
|---------------------|----------------|----------------|
| NAV (par 31.3.2026) | CHF 3'411.87   | CHF 3'389.48   |
| Fortune             | CHF 12'393'095 | CHF 12'507'770 |
| Nombre de droits    | 3'632.35       | 3'690.17       |
| 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          | 0.66   | 0.66 | 16.96 | 31.30 | 0.23  | 70.40  | 280.45   |
| Indice de référence   | 1.26   | 1.26 | 17.66 | 33.21 | 2.35  | 77.80  | 306.16   |

| Performances annualisées | 1 an  | 3 ans | 5 ans | 10 ans | création |
|--------------------------|-------|-------|-------|--------|----------|
| Portefeuille             | 16.96 | 9.49  | 0.04  | 5.47   | 4.56     |
| Indice de référence      | 17.66 | 10.02 | 0.46  | 5.92   | 4.79     |

| Performances annuelles | 2022   | 2023  | 2024  | 2025  | 2026 |
|------------------------|--------|-------|-------|-------|------|
| Portefeuille           | -18.70 | -0.69 | 15.31 | 16.80 | 0.66 |
| Indice de référence    | -18.45 | -0.09 | 15.76 | 16.76 | 1.26 |

## Analyse du risque

| en %                                      | 1 an  | 3 ans | 5 ans  | 10 ans | création |
|---|-------|-------|--------|--------|----------|
| Volatilité annualisée portefeuille        | 16.85 | 13.04 | 14.24  | 14.47  | 15.50    |
| Volatilité annualisée indice de référence | 17.34 | 13.66 | 14.62  | 14.68  | 15.60    |
| Tracking Error                            | 1.67  | 4.41  | 3.42   | 2.42   | 1.99     |
| Tracking Error (ex ante)                  | 1.64  |       |        |        |          |
| Ration d'information                      | -0.42 | -0.12 | -0.12  | -0.19  | -0.12    |
| Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)              | 1.01  | 0.73  | 0.00   | 0.38   | 0.29     |
| Coefficient bêta                          | 0.84  | 0.85  | 0.92   | 0.99   | 0.98     |
| Alpha de Jensen                           | 2.11  | 0.94  | -0.38  | -0.37  | -0.14    |
| Perte relative maximale                   | -8.94 | -8.94 | -30.98 | -30.98 | -60.11   |
| Délai de récupération (en mois)*          | (1)   | (1)   | 17     | 17     | 124      |
| Value at Risk (niveau de confiance 95%)   | 7.84  | 6.07  | 6.62   | 6.73   | 7.21     |

\* 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/<br>Rachat     | quotidienne jusqu'à 12h                            |
| Date de lancement       | 13.02.2004   |
| Indice de référence     | MSCI World ex CH Total Return<br>Net Index, en CHF |

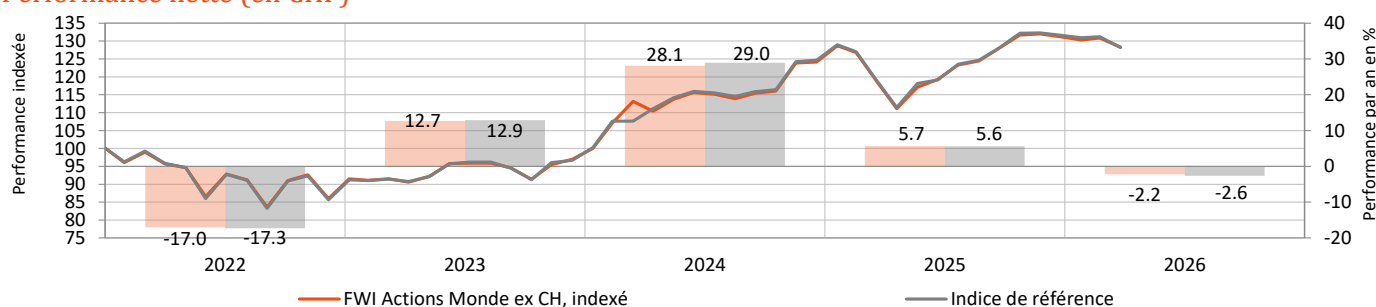
### Données de référence

|                     | 31.03.2026     | 31.12.2025     |
|---------------------|----------------|----------------|
| NAV (par 31.3.2026) | CHF 3'765.27   | CHF 3'850.32   |
| Fortune             | CHF 9'545'494  | CHF 10'705'159 |
| Nombre de droits    | 2'535.14       | 2'780.33       |
| 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          | -2.21  | -2.21 | 8.05 | 40.20 | 39.40 | 154.09 | 274.65   |
| Indice de référence   | -2.63  | -2.63 | 7.79 | 40.18 | 39.21 | 157.18 | 288.53   |

| Performances annualisées | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | création |
|--------------------------|------|-------|-------|--------|----------|
| Portefeuille             | 8.05 | 11.91 | 6.86  | 9.77   | 6.14     |
| Indice de référence      | 7.79 | 11.91 | 6.84  | 9.90   | 6.31     |

| Performances annuelles | 2022   | 2023  | 2024  | 2025 | 2026  |
|------------------------|--------|-------|-------|------|-------|
| Portefeuille           | -17.01 | 12.67 | 28.11 | 5.65 | -2.21 |
| Indice de référence    | -17.32 | 12.90 | 28.99 | 5.60 | -2.63 |

## Analyse du risque

| en %                                      | 1 an  | 3 ans  | 5 ans  | 10 ans | création |
|---|-------|--------|--------|--------|----------|
| Volatilité annualisée portefeuille        | 10.53 | 10.84  | 13.02  | 13.92  | 13.82    |
| Volatilité annualisée indice de référence | 10.91 | 10.64  | 13.20  | 14.01  | 13.91    |
| Tracking Error                            | 1.35  | 4.76   | 3.72   | 2.64   | 2.02     |
| Tracking Error (ex ante)                  | 1.01  |        |        |        |          |
| Ration d'information                      | 0.19  | 0.00   | 0.01   | -0.05  | -0.09    |
| Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)              | 0.77  | 1.10   | 0.53   | 0.70   | 0.44     |
| Coefficient bêta                          | 1.17  | 0.87   | 0.97   | 0.96   | 0.98     |
| Alpha de Jensen                           | -1.05 | 1.58   | 0.25   | 0.25   | -0.04    |
| Perte relative maximale                   | -2.82 | -13.63 | -19.33 | -22.64 | -54.18   |
| Délai de récupération (en mois)*          | (4)   | 8      | 11     | 13     | 81       |
| Value at Risk (niveau de confiance 95%)   | 4.90  | 5.05   | 6.06   | 6.47   | 6.43     |

\* 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/<br>Rachat     | voir règlement tarifaire |
| Date de lancement       | 05.12.2008               |
| Indice de référence     | aucun                    |

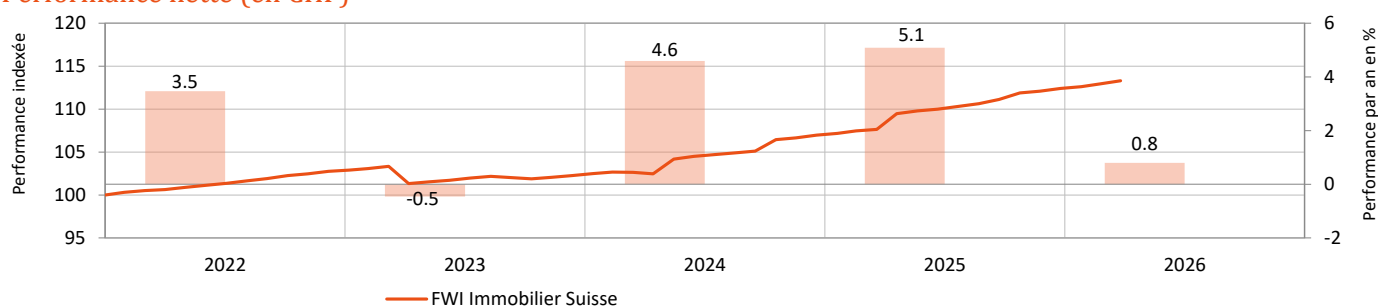
### Données de référence

|                                    | 31.03.2026     | 31.12.2025     |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| NAV (par 31.3.2026)                | CHF 1'169.94   | CHF 1'194.87   |
| Fortune                            | CHF 96'716'512 | CHF 98'777'385 |
| Nombre de droits                   | 82'668.00      | 82'668.00      |
| Dernière distribution (16.03.2026) |                | CHF 34.50      |

### 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              | 0.80   | 0.80 | 5.26 | 9.66  | 18.07 | 47.04  | 91.51    |
| aucun indice de référence | -      | -    | -    | -     | -     | -      | -        |

| Performances annualisées  | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | création |
|---------------------------|------|-------|-------|--------|----------|
| Portefeuille              | 5.26 | 3.12  | 3.38  | 3.93   | 3.82     |
| aucun indice de référence | -    | -     | -     | -      | -        |

| Performances annuelles    | 2022 | 2023  | 2024 | 2025 | 2026 |
|---------------------------|------|-------|------|------|------|
| Portefeuille              | 3.47 | -0.46 | 4.59 | 5.09 | 0.80 |
| aucun indice de référence | -    | -     | -    | -    | -    |

## Analyse du risque

| en %                                      | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | création |
|---|------|-------|-------|--------|----------|
| Volatilité annualisée portefeuille        | 1.47 | 1.93  | 1.85  | 1.82   | 2.21     |
| Volatilité annualisée indice de référence | -    | -     | -     | -      | -        |
| Tracking Error                            | -    | -     | -     | -      | -        |
| Tracking Error (ex ante)                  | -    | -     | -     | -      | -        |
| Ration d'information                      | -    | -     | -     | -      | -        |
| Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)              | 3.58 | 1.62  | 1.83  | 2.16   | 1.73     |
| Coefficient bêta                          | -    | -     | -     | -      | -        |
| Alpha de Jensen                           | -    | -     | -     | -      | -        |
| Perte relative maximale                   | -    | -0.30 | -1.95 | -1.95  | -1.95    |
| Délai de récupération (en mois)*          | 9    | 3     | 5     | 5      | 13       |
| Value at Risk (niveau de confiance 95%)   | 0.68 | 0.90  | 0.86  | 0.84   | 1.03     |

\* 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/<br>Rachat     | quotidienne jusqu'à 12h           |
| Date de lancement       | 31.08.2015                        |
| Indice de référence     | SXI Real Estate Funds Broad Index |

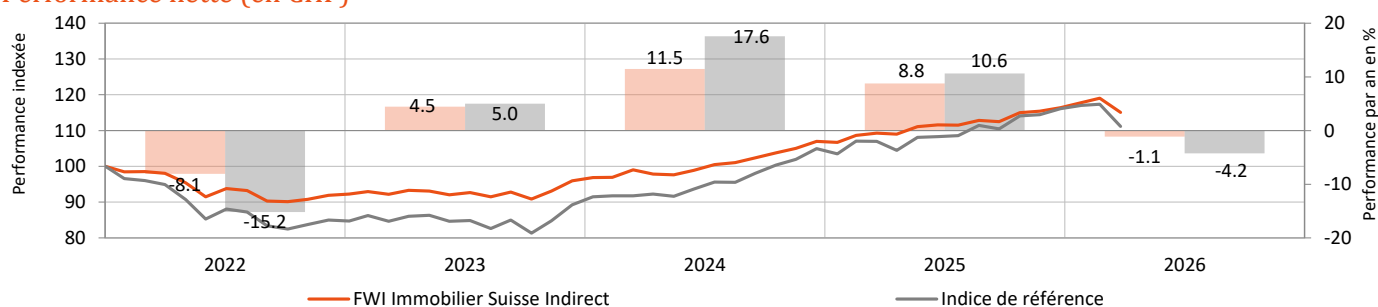
### Données de référence

|                     | 31.03.2026     | 31.12.2025     |
|---------------------|----------------|----------------|
| NAV (par 31.3.2026) | CHF 1'714.63   | CHF 1'733.89   |
| Fortune             | CHF 20'606'042 | CHF 22'034'845 |
| Nombre de droits    | 12'017.80      | 12'708.36      |
| 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          | -1.11  | -1.11 | 5.31 | 24.81 | 21.72 | 61.40  | 71.46    |
| Indice de référence   | -4.25  | -4.25 | 3.93 | 31.37 | 18.60 | 65.48  | 75.77    |

| Performances annualisées | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | création |
|--------------------------|------|-------|-------|--------|----------|
| Portefeuille             | 5.31 | 7.66  | 4.01  | 4.90   | 5.22     |
| Indice de référence      | 3.93 | 9.51  | 3.47  | 5.16   | 5.47     |

| Performances annuelles | 2022   | 2023 | 2024  | 2025  | 2026  |
|------------------------|--------|------|-------|-------|-------|
| Portefeuille           | -8.06  | 4.45 | 11.46 | 8.78  | -1.11 |
| Indice de référence    | -15.17 | 5.03 | 17.59 | 10.62 | -4.25 |

## Analyse du risque

| en %                                      | 1 an  | 3 ans | 5 ans  | 10 ans | création |
|---|-------|-------|--------|--------|----------|
| Volatilité annualisée portefeuille        | 4.94  | 4.57  | 5.34   | 5.49   | 5.40     |
| Volatilité annualisée indice de référence | 8.42  | 7.95  | 8.77   | 8.27   | 8.09     |
| Tracking Error                            | 3.97  | 4.26  | 4.13   | 3.48   | 3.42     |
| Tracking Error (ex ante)                  | 3.70  |       |        |        |          |
| Ration d'information                      | 0.35  | -0.44 | 0.13   | -0.08  | -0.07    |
| Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)              | 1.08  | 1.68  | 0.75   | 0.89   | 0.97     |
| Coefficient bêta                          | 0.47  | 0.51  | 0.56   | 0.62   | 0.63     |
| Alpha de Jensen                           | 3.47  | 2.79  | 2.05   | 1.69   | 1.79     |
| Perte relative maximale                   | -3.32 | -3.32 | -10.14 | -10.14 | -10.14   |
| Délai de récupération (en mois)*          | (1)   | (1)   | 19     | 19     | 36       |
| Value at Risk (niveau de confiance 95%)   | 2.30  | 2.13  | 2.49   | 2.55   | 2.51     |

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

# Informations selon l'ordonnance du DFI <sup>2</sup>

## FWI Obligations Domestiques CHF

Indice de référence: SBI AAA-BBB Domestic Total Return

| Placements étrangers à l'indice de référence | (%) <sup>3</sup> | Débiteurs > 10% <sup>4</sup><br>Participations > 5% | (%) <sup>3</sup> |
|--|------------------|---|------------------|
| Alphabet Inc                                 | 3.09             | aucun   |                  |
| Mondelez International                       | 1.42             |   |                  |
| E.ON SE                                      | 0.81             |   |                  |
| Em.ztr.gemntz. Wohnbauträger SF-Anl.         | 0.81             |   |                  |
| SGS SA                                       | 0.76             |   |                  |
| Viseca Payment Services                      | 0.76             |   |                  |
| Sandoz Group AG                              | 0.71             |   |                  |
| EFG Bank SA                                  | 0.56             |   |                  |
| Toyota Motor Finance BV                      | 0.56             |   |                  |
| Banque Cantonale Fribourg                    | 0.51             |   |                  |
| Barclays PLC                                 | 0.40             |   |                  |
| Societe Generale                             | 0.40             |   |                  |
| Cantone Ticino                               | 0.30             |   |                  |
| Commerzbank AG                               | 0.30             |   |                  |
| Engadiner Kraftwerke                         | 0.30             |   |                  |
| Banco Bilbao Vizcaya ARG                     | 0.20             |   |                  |
| BKW AG                                       | 0.20             |   |                  |
| Chubb Holdings                               | 0.20             |   |                  |
| Cie Financement Foncier                      | 0.20             |   |                  |
| Deutsche Bank AG                             | 0.20             |   |                  |
| Digital Constellation BV                     | 0.20             |   |                  |
| Georg Fischer Finanz AG                      | 0.20             |   |                  |
| HSBC Holdings PLC                            | 0.20             |   |                  |
| Nationwide Building Society                  | 0.20             |   |                  |
| Volkswagen Financial Services NV             | 0.20             |   |                  |
| Watercare Services Ltd                       | 0.20             |   |                  |
| Cellnex Telecom SA                           | 0.15             |   |                  |

## FWI Actions Suisse SMC

Indice de référence: SPI ex SLI Total Return

| Placements étrangers à l'indice de référence | (%) | Débiteurs > 10% <sup>4</sup><br>Participations > 5% | (%)  |
|--|-----|---|------|
| keine  |     | Sandoz Group AG                                     | 5.50 |

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Parts dans la VNI

<sup>4</sup> Sans la Confédération suisse et les centrales d'émission de lettres de gage suisses

**FWI LongRun Equity**
**Indice de référence: MSCI World AC ex CH Total  
Return Net**

| <b>Placements étrangers à l'indice de référence</b> | <b>(%)<sup>3</sup></b> | <b>Débiteurs &gt; 10%<sup>4</sup><br/>Participations &gt; 5%</b> | <b>(%)<sup>3</sup></b> |
|---|------------------------|--|------------------------|
| aucun   |                        | Alphabet Inc   | 6.58                   |
|   |                        | Microsoft Corp   | 6.44                   |
|   |                        | Mastercard Inc   | 6.32                   |
|   |                        | Moody's Corp   | 6.14                   |
|   |                        | ASML Holding   | 5.43                   |
|   |                        | Linde Plc  | 5.17                   |
|   |                        | General Electric   | 5.04                   |

**FWI Actions Suisse indexé**
**Indice de référence: SPI Total Return**

| <b>Placements étrangers à l'indice de référence</b> | <b>(%)<sup>3</sup></b> | <b>Débiteurs &gt; 10%<sup>4</sup><br/>Participations &gt; 5%</b> | <b>(%)<sup>3</sup></b> |
|---|------------------------|--|------------------------|
| aucun   |                        | Novartis   | 13.97                  |
|   |                        | Roche Holding  | 13.02                  |
|   |                        | Nestle   | 11.89                  |
|   |                        | ABB  | 5.88                   |
|   |                        | UBS Group  | 5.55                   |
|   |                        | Zurich Insurance Group   | 5.07                   |

**FWI Actions Marchés Émergents indexé**
**Indice de référence: MSCI Emerging Markets  
Total Return Net, en CHF**

| <b>Placements étrangers à l'indice de référence</b> | <b>(%)<sup>3</sup></b> | <b>Débiteurs &gt; 10%<sup>4</sup><br/>Participations &gt; 5%</b> | <b>(%)<sup>3</sup></b> |
|---|------------------------|--|------------------------|
| aucun   |                        | Taiwan Semic. Manufac. Co  | 11.77                  |
|   |                        | Samsung Electronics Co   | 5.10                   |

# 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                           | 47  |
| FWI Hypothèques Résidentielles Suisses                    | -   |
| FWI Global Quality Bonds                                  | 15  |
| FWI Global Obligations d'entreprises SmartBeta Hedged CHF | 83  |
| FWI Actions Suisse SMC                                    | 42  |
| FWI Global SmartBeta Actions ESG                          | 243   |
| FWI LongRun Equity  | 23  |
| FWI LPP 25 andante  | 1'315                                       |
| FWI LPP 35 allegro  | 1'315                                       |
| FWI LPP 45 vivace   | 1'315                                       |
| FWI Insurance Linked Strategies                           | -   |
| FWI Prêts aux PME CHF                                     | -   |
| FWI Insurance Debt Europe Hedged CHF                      | 42  |
| FWI Decarbonization Infrastructure Bonds                  | 128   |
| FWI Actions Suisse, indexé                                | 198   |
| FWI Actions Marchés Emergents, indexé                     | 492   |
| FWI Actions Monde ex CH, indexé                           | 478   |
| 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](http://www.fwi-fondation.ch)

[fwi@fwi-fondation.ch](mailto:fwi@fwi-fondation.ch)

Membre de la CAFP