

Rapport trimestriel

au 30 Juin 2026

Sommaire

Sommaire	3
Chiffres clés au 30.06.2026	3
En point de mire	4
Groupes de placement actifs	5
FWI Swiss Bonds Climate Strategy	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
Groupes de placement alternatifs	18
FWI Insurance Linked Strategies	18
FWI Prêts aux PME CHF	19
FWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	20
FWI Decarbonization Infrastructure Bonds	21
Groupes de placement indexés	22
FWI Actions Suisse, indexé	22
FWI Actions Marchés Emergents, indexé	23
FWI Actions Monde ex CH, indexé	24
Groupes de placement immobiliers	25
FWI Immobilier Suisse	25
FWI Immobilier Suisse Indirect	26
Informations selon l'ordonnance du DFI	27
Nombre de débiteurs et de sociétés détenues	29
Adresse	30

Sommaire

Chiffres clés au 30.06.2026

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

Groupes de placement actifs

FWI Swiss Bonds Climate Strategy	900453	CHF	100.90	1'153.61	30.06.2026	0.92%
FWI Hypothèques Résidentielles Suisses	37991048	CHF	159.57	1'042.31	30.06.2026	0.68%
FWI Global Quality Bonds	287593	CHF	23.52	1'067.93	30.06.2026	2.38%
FWI Global Obligations d'entreprises SmartBeta Hedged CHF	23093367	CHF	24.50	1'041.18	30.06.2026	-0.79%
FWI Actions Suisse SMC	1807765	CHF	87.37	7'075.17	30.06.2026	9.83%
FWI Global SmartBeta Actions ESG	24760880	CHF	58.32	2'651.59	30.06.2026	4.56%
FWI LongRun Equity	114719624	USD	52.53	1'048.29	30.06.2026	-6.03%
FWI LPP 25 andante	900434	CHF	4.76	1'843.36	30.06.2026	2.79%
FWI LPP 35 allegro	287564	CHF	112.03	2'723.68	30.06.2026	3.56%
FWI LPP 45 vivace	900450	CHF	29.96	2'142.25	30.06.2026	3.41%

Groupes de placement alternatifs

FWI Insurance Linked Strategies	30177090	USD	273.19	1'724.06	30.06.2026	3.55%
FWI Prêts aux PME CHF	48824031	CHF	22.10	1'082.75	30.06.2026	1.91%
FWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	112399202	CHF	26.76	1'033.74	30.06.2026	1.23%
FWI Decarbonization Infrastructure Bonds ¹	117545990	CHF	94.67	1'063.12	30.06.2026	0.54%

Groupes de placement indexés

FWI Actions Suisse, indexé	441473	CHF	32.97	6'725.77	30.06.2026	9.51%
FWI Actions Marchés Emergents, indexé	441477	CHF	15.16	4'233.15	30.06.2026	24.89%
FWI Actions Monde ex CH, indexé	1767724	CHF	10.67	4'298.17	30.06.2026	11.63%

Groupes de placement immobiliers

FWI Immobilier Suisse	4735240	CHF	98.70	1'193.92	31.05.2026	2.87%
FWI Immobilier Suisse Indirect	28507912	CHF	21.46	1'761.09	30.06.2026	1.57%

¹ Volume de la stratégie (total)



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 **17.07.2026**

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/ Rachat	quotidienne jusqu'à 12h
Date de lancement	01.11.1999
Indice de référence	SBI Domestic AAA-BBB Total Return

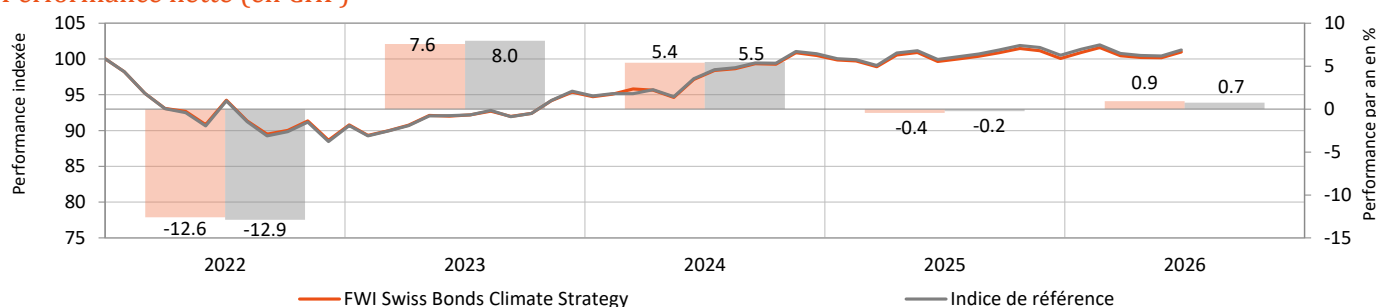
Données de référence

	30.06.2026	31.12.2025
NAV (par 30.6.2026)	CHF 1'153.61	CHF 1'143.08
Fortune	CHF 100'904'079	CHF 66'658'817
Nombre de droits	87'468.09	58'314.89
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-100	> 100
TER KGAST 2025	0.30%	0.28%	0.25%
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	0.54	0.92	1.32	9.78	-1.13	-1.60	79.44
Indice de référence	0.48	0.74	1.32	9.95	-0.86	-0.84	83.79
Performances annualisées			1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille			1.32	3.16	-0.23	-0.16	2.22
Indice de référence			1.32	3.21	-0.17	-0.08	2.31
Performances annuelles			2022	2023	2024	2025	2026
Portefeuille			-12.60	7.58	5.39	-0.44	0.92
Indice de référence			-12.88	7.96	5.49	-0.23	0.74

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	2.36	3.16	4.80	4.37	3.85
Volatilité annualisée indice de référence	2.40	3.20	4.88	4.43	3.88
Tracking Error	0.14	0.67	0.53	0.40	0.43
Tracking Error (ex ante)	0.14				
Ration d'information	0.02	-0.08	-0.10	-0.19	-0.21
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.56	1.00	-0.05	-0.04	0.58
Coefficient bêta	1.09	0.92	0.95	0.99	0.98
Alpha de Jensen	-0.12	0.21	-0.06	-0.08	-0.05
Perte relative maximale	-1.40	-1.93	-14.29	-17.22	-17.22
Délai de récupération (en mois)*	(4)	5	18	42	(83)
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	1.10	1.47	2.23	2.03	1.79

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

FWI Hypothèques Résidentielles Suisses

Caractéristique

Caractéristique

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

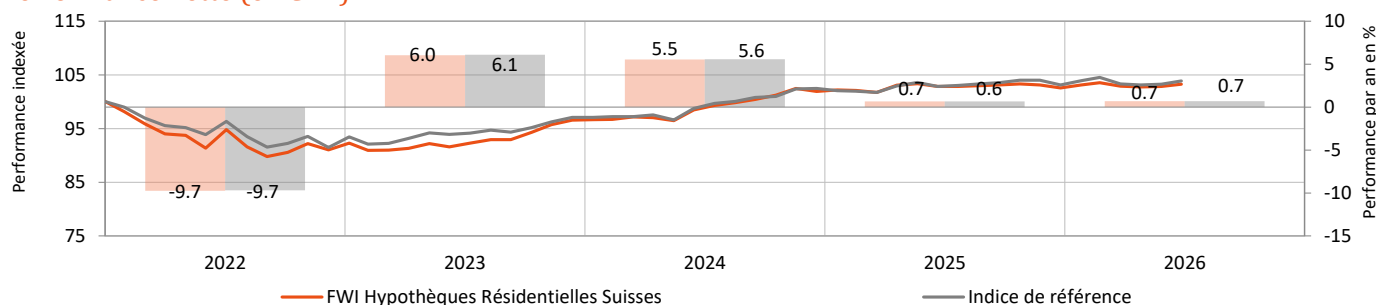
Données de référence

	30.06.2026	31.12.2025
NAV (par 30.6.2026)	CHF 1'042.31	CHF 1'035.23
Fortune	CHF 159'569'654	CHF 160'304'621
Nombre de droits	153'091.92	154'848.77
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	
TER KGAST 2025	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	0.36	0.68	0.42	12.76	2.43	-	4.23
Indice de référence	0.53	0.69	0.98	10.62	1.61	-	4.09

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	0.42	4.08	0.48	-	0.50
Indice de référence	0.98	3.42	0.32	-	0.49

Performances annuelles	2022	2023	2024	2025	2026
Portefeuille	-9.74	6.04	5.54	0.65	0.68
Indice de référence	-9.68	6.10	5.59	0.65	0.69

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	1.26	2.26	4.03	-	3.16
Volatilité annualisée indice de référence	1.99	2.34	3.82	-	3.52
Tracking Error	0.80	1.12	1.52	-	2.17
Tracking Error (ex ante)	0.97				
Ration d'information	-0.70	0.59	0.11	-	0.01
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.33	1.81	0.12	-	0.16
Coefficient bêta	0.62	0.84	0.95	-	0.71
Alpha de Jensen	-0.19	1.20	0.18	-	0.16
Perte relative maximale	-0.76	-0.78	-11.16	-	-11.16
Délai de récupération (en mois)*	(4)	8	15	-	38
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	0.59	1.05	1.88	-	1.47

* 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/ Rachat	quotidienne jusqu'à 12h
Date de lancement	15.07.1992
Indice de référence	aucun

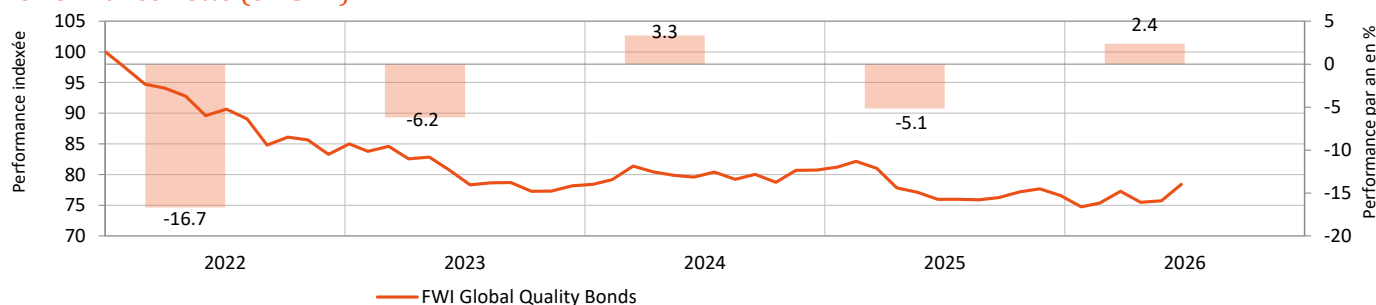
Données de référence

	30.06.2026	31.12.2025
NAV (par 30.6.2026)	CHF 1'067.93	CHF 1'043.10
Fortune	CHF 23'519'250	CHF 15'087'223
Nombre de droits	22'023.13	14'463.88
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2025	0.33%	0.31%	0.26%
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	1.47	2.38	3.23	-2.85	-24.44	-23.07	105.56
aucun indice de référence	-	-	-	-	-	-	-100.00

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	3.23	-0.96	-5.45	-2.59	2.14
aucun indice de référence	-	-	-	-	-100.00

Performances annuelles	2022	2023	2024	2025	2026
Portefeuille	-16.70	-6.19	3.33	-5.14	2.38
aucun indice de référence	-	-	-	-	-

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	6.16	5.70	6.04	5.52	7.36
Volatilité annualisée indice de référence	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Ration d'information	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.52	-0.17	-0.90	-0.47	0.29
Coefficient bêta	-	-	-	-	-
Alpha de Jensen	-	-	-	-	2.14
Perte relative maximale	-3.81	-9.03	-27.96	-30.88	-30.88
Délai de récupération (en mois)*	4	13	56	80	(83)
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	2.87	2.65	2.81	2.57	3.42

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

FWI Global Obligations d'entreprises SmartBeta Hedged CHF

Caractéristique

Caractéristique

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

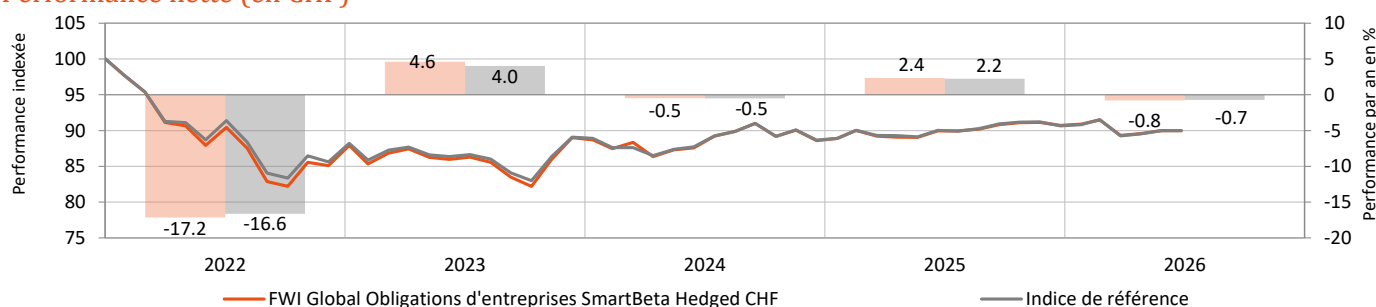
Données de référence

	30.06.2026	31.12.2025
NAV (par 30.6.2026)	CHF 1'041.18	CHF 1'049.47
Fortune	CHF 24'497'831	CHF 24'115'023
Nombre de droits	23'528.84	22'978.20
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-50	> 50
TER KGAST 2025	0.36%	0.35%	0.34%
Frais de gestion p.a.	0.18%	0.17%	0.16%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	0.76	-0.79	0.04	4.68	-13.09	-5.45	4.12
Indice de référence	0.84	-0.71	-0.01	4.22	-12.85	-3.23	5.98

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	0.04	1.53	-2.76	-0.56	0.33
Indice de référence	-0.01	1.39	-2.71	-0.33	0.47

Performances annuelles	2022	2023	2024	2025	2026
Portefeuille	-17.17	4.60	-0.47	2.37	-0.79
Indice de référence	-16.65	4.04	-0.49	2.24	-0.71

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	2.85	5.10	6.57	5.82	5.42
Volatilité annualisée indice de référence	3.01	4.62	6.15	5.67	5.30
Tracking Error	0.24	0.96	0.88	0.73	0.73
Tracking Error (ex ante)	0.24				
Ration d'information	0.19	0.15	-0.06	-0.32	-0.20
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.01	0.30	-0.42	-0.10	0.06
Coefficient bêta	0.90	1.03	1.03	1.01	1.01
Alpha de Jensen	0.05	0.10	0.04	-0.23	-0.15
Perte relative maximale	-2.39	-4.73	-21.29	-22.21	-22.21
Délai de récupération (en mois)*	3	4	29	37	(67)
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	1.33	2.37	3.05	2.71	2.52

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

FWI Actions Suisse SMC

Caractéristique

Caractéristique

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

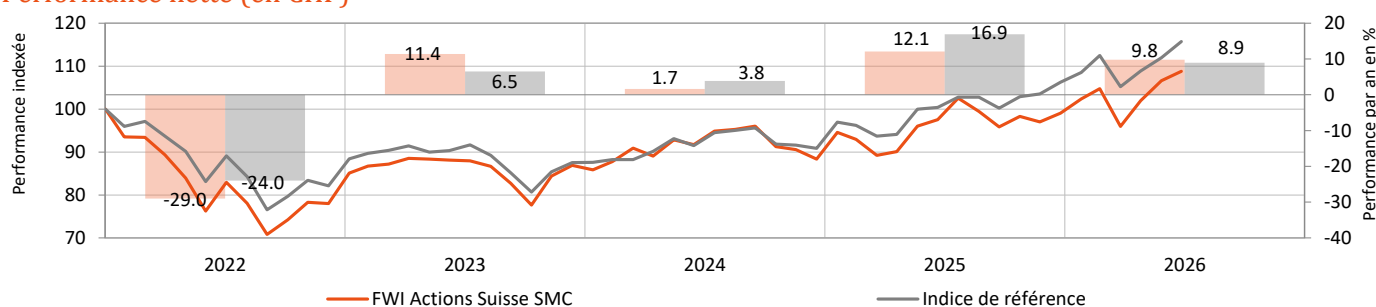
Données de référence

	30.06.2026	31.12.2025
NAV (par 30.6.2026)	CHF 7'075.17	CHF 6'441.93
Fortune	CHF 105'572'193	CHF 98'082'707
Nombre de droits	12'348.87	12'389.98
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	30-50	50-100	> 100
TER KGAST 2025	0.71%	0.66%	0.61%	0.58%	0.55%
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	13.36	9.83	11.53	23.45	7.29	130.23	607.52
Indice de référence	10.01	8.93	15.27	28.10	10.87	108.56	489.99

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	11.53	7.27	1.42	8.69	9.19
Indice de référence	15.27	8.60	2.08	7.62	8.30

Performances annuelles	2022	2023	2024	2025	2026
Portefeuille	-29.01	11.41	1.66	12.12	9.83
Indice de référence	-24.02	6.53	3.83	16.92	8.93

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	14.76	13.65	16.01	15.53	14.54
Volatilité annualisée indice de référence	10.42	10.71	13.25	13.05	12.41
Tracking Error	6.42	5.71	5.25	4.86	4.73
Tracking Error (ex ante)	7.37				
Ration d'information	-0.58	-0.23	-0.13	0.22	0.19
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.78	0.53	0.09	0.56	0.63
Coefficient bêta	1.10	1.10	1.13	1.13	1.11
Alpha de Jensen	-5.26	-2.22	-0.93	0.11	-0.01
Perte relative maximale	-8.40	-11.74	-35.56	-35.56	-57.40
Délai de récupération (en mois)*	2	5	11	11	59
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	6.87	6.35	7.45	7.23	6.76

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

FWI Global SmartBeta Actions ESG

Caractéristique

Caractéristique

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

Données de référence

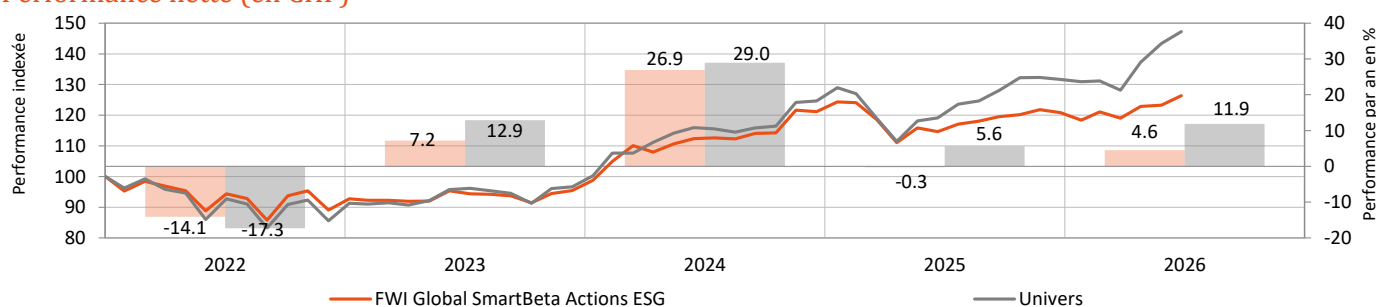
	30.06.2026	31.12.2025
NAV (par 30.6.2026)	CHF 2'651.59	CHF 2'535.93
Fortune	CHF 58'322'726	CHF 72'797'105
Nombre de droits	21'995.37	28'706.25
Distribution	capitalisation	capitalisation

** 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 2025	0.25%	0.24%	0.23%
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	6.16	4.56	10.26	32.57	33.47	136.89	165.16
Univers	14.88	11.85	23.59	53.84	51.27	187.62	194.71

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	10.26	9.84	5.94	9.00	8.59
Univers	23.59	15.43	8.63	11.14	9.56

Performances annuelles	2022	2023	2024	2025	2026
Portefeuille	-14.09	7.18	26.92	-0.26	4.56
Univers	-17.32	12.90	28.99	5.60	11.85

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	5.74	9.31	11.77	12.29	12.62
Volatilité annualisée indice de référence	9.13	11.21	13.54	14.10	14.44
Tracking Error	6.46	6.28	5.51	4.65	4.52
Tracking Error (ex ante)	7.91				
Ration d'information	-2.07	-0.89	-0.49	-0.46	-0.22
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	1.79	1.06	0.50	0.73	0.68
Coefficient bêta	0.38	0.66	0.78	0.82	0.83
Alpha de Jensen	1.22	-0.41	-0.79	-0.09	0.68
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%)	2.67	4.33	5.48	5.72	5.87

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

FWI LongRun Equity

Caractéristique

Caractéristique

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

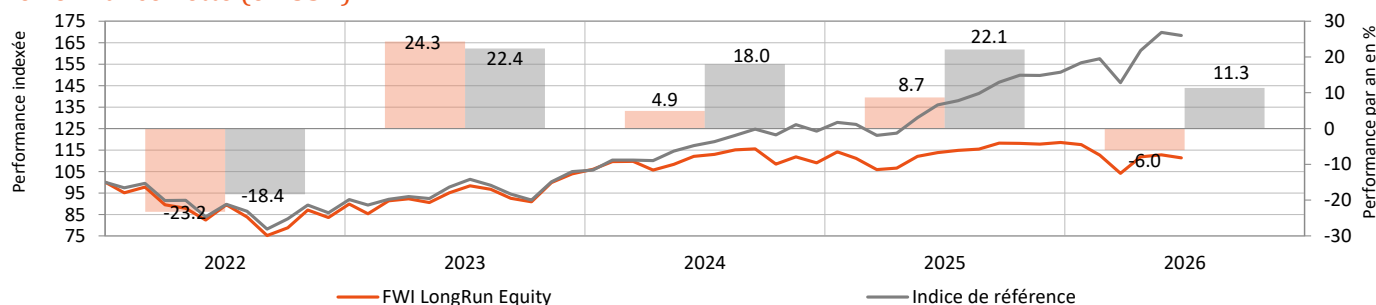
Données de référence

	30.06.2026	31.12.2025
NAV (par 30.6.2026)	USD 1'048.29	USD 1'115.52
Fortune	USD 52'525'971	USD 63'488'412
Nombre de droits	50'106.39	56'913.64
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. USD)	
TER KGAST 2025	0.89%
Frais de gestion p.a.	0.88%

Performance nette (en USD)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	6.99	-6.03	-2.10	17.16	-	-	4.83
Indice de référence	14.99	11.33	23.76	72.13	-	-	63.80
Performances annualisées			1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille			-2.10	5.42	-	-	1.03
Indice de référence			23.76	19.83	-	-	11.36
Performances annuelles			2022	2023	2024	2025	2026
Portefeuille			-23.23	24.35	4.90	8.73	-6.03
Indice de référence			-18.37	22.37	17.97	22.11	11.33

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	12.31	12.67	-	-	16.32
Volatilité annualisée indice de référence	13.98	12.41	-	-	15.15
Tracking Error	6.01	5.82	-	-	6.27
Tracking Error (ex ante)	6.25				
Ration d'information	-4.30	-2.47	-	-	-1.65
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	-0.17	0.43	-	-	0.06
Coefficient bêta	0.69	0.90	-	-	0.98
Alpha de Jensen	-18.43	-12.40	-	-	-10.07
Perte relative maximale	-12.17	-12.17	-	-	-30.96
Délai de récupération (en mois)*	5	5	-	-	25
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	5.73	5.90	-	-	7.59

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

FWI LPP 25 andante

Rapport trimestriel au 30. juin 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 30.6.2026)	CHF 1'843.36
Fortune	CHF 4'763'038
Nombre de droits	2'583.89
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.

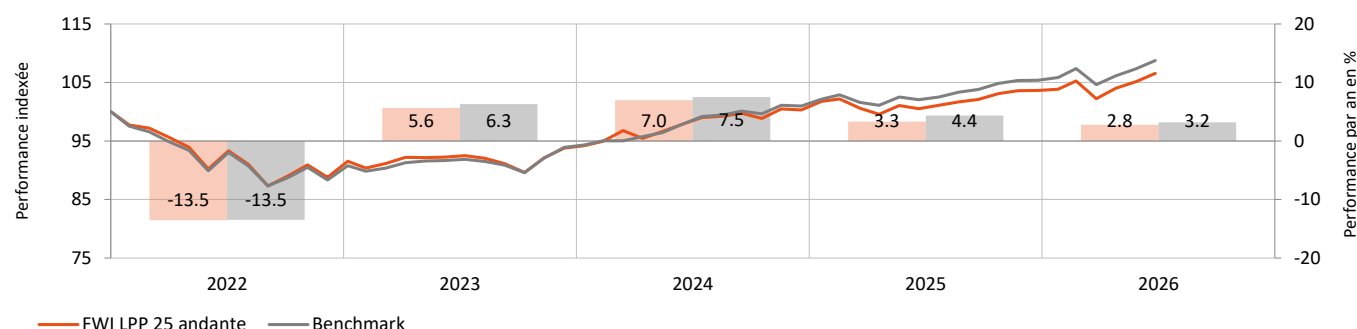
Les investissements de ce portefeuille sont ventilés comme suit:

- 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 2025	0.53%	0.50%	0.47%	0.44%
Frais de gestion p.a.	0.36%	0.33%	0.30%	0.27%

Performance nette (en CHF)



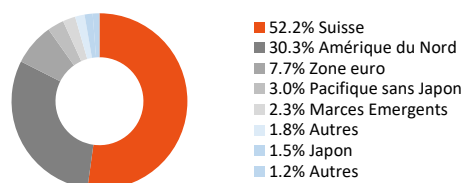
Performance

en %	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans p.a.	5 ans p.a.	création p.a.
Portefeuille	1.37	4.23	2.79	6.02	4.91	1.08	2.60
Indice de référence	1.32	3.92	3.18	6.57	5.85	1.51	3.42

Nombres statistique en %

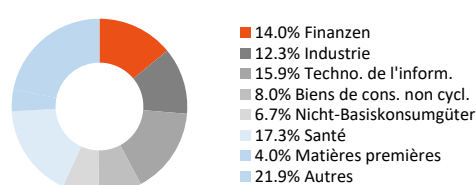
	Portefeuille	Indice de référence
Volatilité 1 an	4.08	3.72
Volatilité 3 ans	4.15	3.55
Tracking Error 1 Jahr	0.60	
Tracking Error 3 Jahre	1.81	
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	1.90	
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	1.48	1.77
Corrélation 1 an	0.99	1.00

Répartition par région



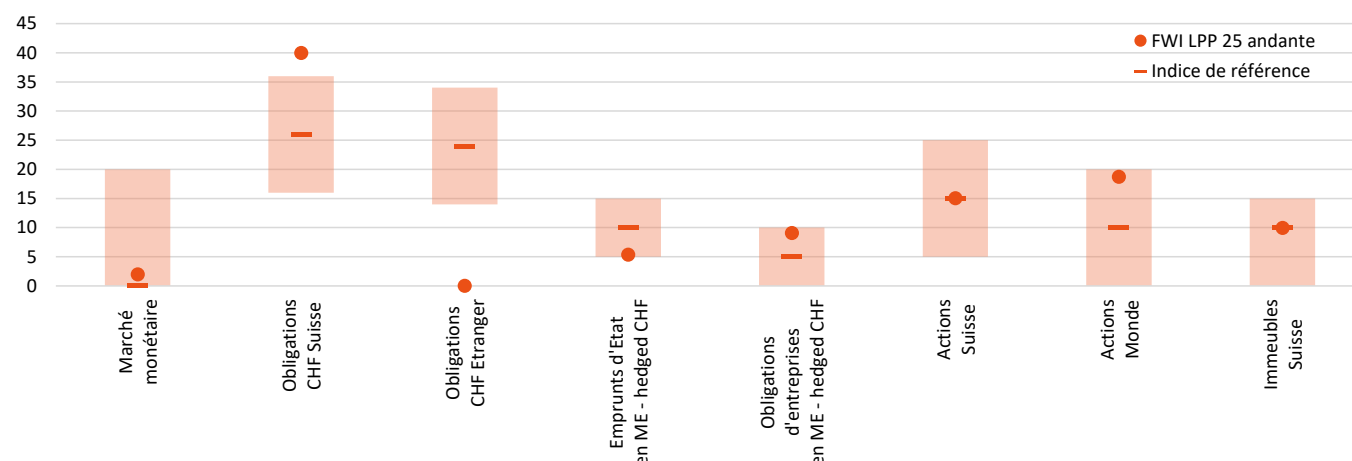
	in %
Suisse	52.20
Amérique du Nord	30.27
Zone euro	7.70
Pacifique sans Japon	3.05
Marces Emergents	2.32
Autres	1.75
Autres	1.24

Répartition par secteur

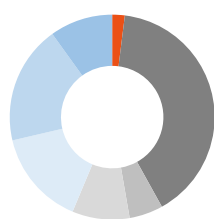


	in %
Finanzen	14.03
Industrie	12.29
Techno. de l'inform.	15.87
Biens de cons. non cycl.	7.97
Nicht-Basiskonsumgüter	6.68
Santé	17.30
Autres	21.86

Allocation des actifs

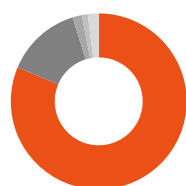


Allocation des actifs



	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	5.33	10.00	5-15%
Obligations d'entreprises en ME - hedged CHF	9.05	5.00	0-10%
Actions Suisse	15.03	15.00	5-25%
Actions Monde	18.72	10.00	0-20%
Immeubles Suisse	9.94	10.00	0-15%

Répartition par devise (après hedging)



81.3% CHF
13.9% USD
1.7% EUR
1.1% JPY
2.0% Autres

5 principales participations

	en %
Novartis	1.82
Roche Holdings	1.76
Nestle	1.62
UBS MSCI USA Selection	1.36
Helvetia Anlagestiftung - Immobilien CH	1.06

Répartition par rating



25.6% AAA
30.4% AA
36.6% A
7.3% BBB

5 principaux débiteurs

	en %
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	9.05
Pfandbriefbank Schweiz	8.08
Schweizer Eidgenossenschaft	3.21
Pfandbriefzentrale	2.81
UBS IDX-USD Government	2.20

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.

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 30.6.2026)	CHF 2'723.68
Fortune	CHF 112'025'655
Nombre de droits	41'130.23
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.

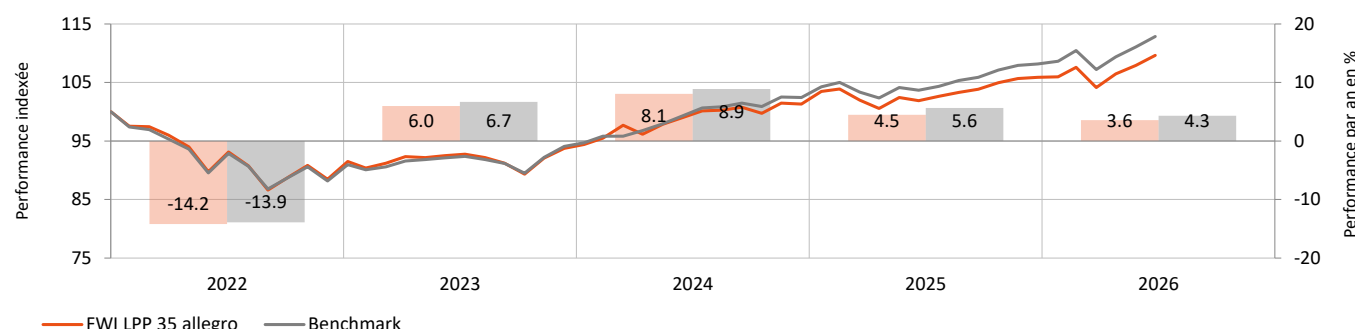
Les investissements de ce portefeuille sont ventilés comme suit:

- 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 2025	0.52%	0.49%	0.46%	0.43%
Frais de gestion p.a.	0.41%	0.38%	0.35%	0.32%

Performance nette (en CHF)



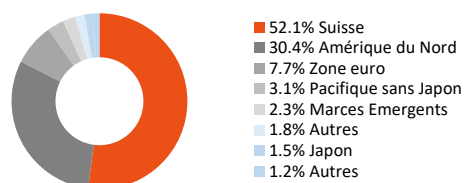
Performance en %

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans p.a.	5 ans p.a.	création p.a.
Portefeuille	1.60	5.28	3.56	7.61	5.83	1.69	4.93
Indice de référence	1.61	5.25	4.32	8.83	6.99	2.33	5.13

Nombres statistique en %

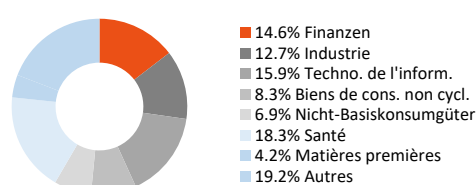
	Portefeuille	Indice de référence
Volatilité 1 an	4.71	4.43
Volatilité 3 ans	4.84	4.22
Tracking Error 1 Jahr	0.56	
Tracking Error 3 Jahre	2.10	
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	2.19	
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	1.62	1.99
Corrélation 1 an	0.99	1.00

Répartition par région



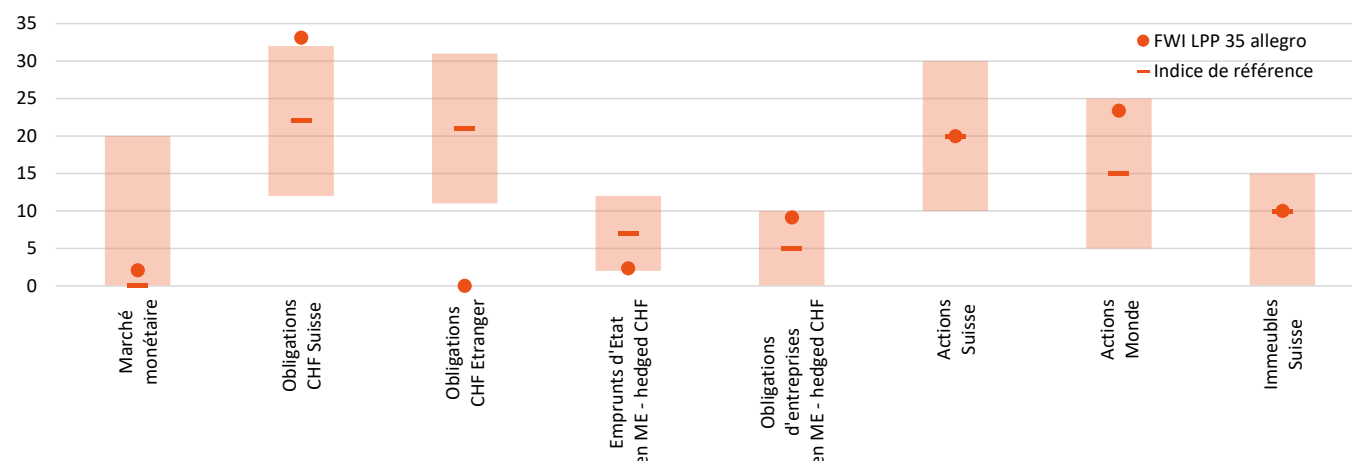
	in %
Suisse	52.06
Amérique du Nord	30.37
Zone euro	7.72
Pacifique sans Japon	3.05
Marces Emergents	2.32
Autres	1.75
Autres	1.24

Répartition par secteur

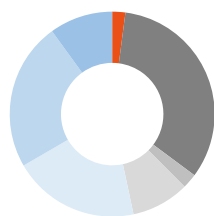


	in %
Finzen	14.57
Industrie	12.70
Techno. de l'inform.	15.94
Biens de cons. non cycl.	8.33
Nicht-Basiskonsumgüter	6.87
Santé	18.26
Autres	19.16

Allocation des actifs

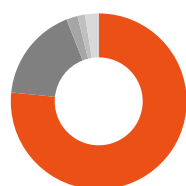


Allocation des actifs



	Portefeuille	Indice de référence	en % Limite
Marché monétaire	2.07	0.00	0-20%
Obligations CHF Suisse	33.10	22.00	12-32%
Obligations CHF Etranger	0.00	21.00	11-31%
Emprunts d'Etat en ME - hedged CHF	2.35	7.00	2-12%
Obligations d'entreprises en ME - hedged CHF	9.13	5.00	0-10%
Actions Suisse	19.98	20.00	10-30%
Actions Monde	23.38	15.00	5-25%
Immeubles Suisse	9.99	10.00	0-15%

Répartition par devise (après hedging)



76.6% CHF
17.4% USD
2.1% EUR
1.4% JPY
2.5% Autres

5 principales participations

	en %
Novartis	2.44
Roche Holdings	2.36
Nestle	2.16
UBS MSCI USA Selection	1.70
ABB Ltd.	1.38

Répartition par rating



23.2% AAA
31.9% AA
37.4% A
7.5% BBB

5 principaux débiteurs

	en %
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	9.13
Pfandbriefbank Schweiz	6.69
Schweizer Eidgenossenschaft	2.66
Pfandbriefzentrale	2.33
UBS IDX-USD Government	0.97

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 30.6.2026)	CHF 2'142.25
Fortune	CHF 29'957'023
Nombre de droits	13'983.91
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.

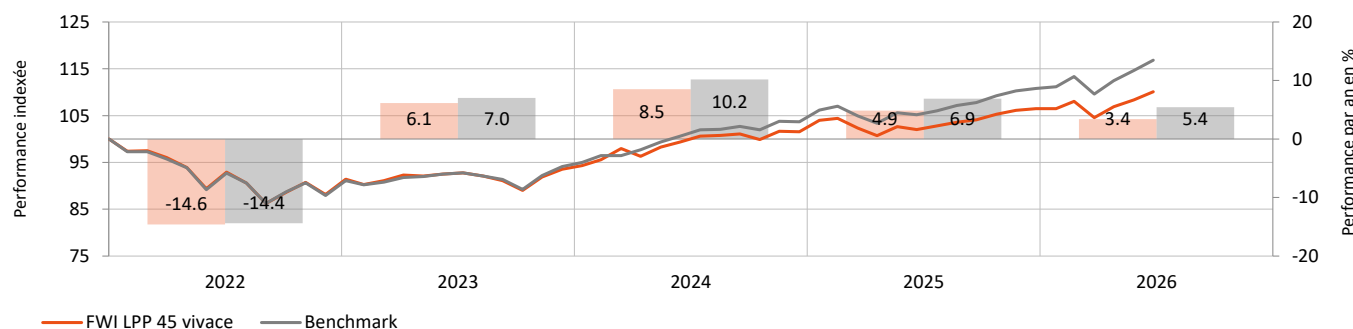
Les investissements de ce portefeuille sont ventilés comme suit:

- 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 2025	0.56%	0.53%	0.50%	0.47%
Frais de gestion p.a.	0.46%	0.43%	0.40%	0.37%

Performance nette (en CHF)



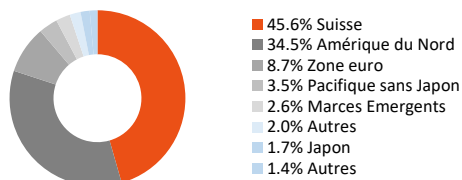
Performance en %

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans p.a.	5 ans p.a.	création p.a.
Portefeuille	1.61	5.31	3.41	7.92	5.97	1.78	3.08
Indice de référence	1.89	6.58	5.44	11.10	8.09	3.10	4.05

Nombres statistique en %

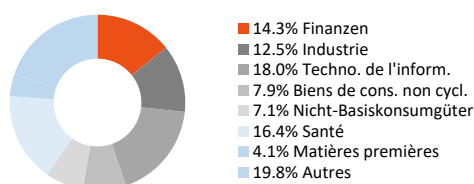
	Portefeuille	Indice de référence
Volatilité 1 an	4.74	5.18
Volatilité 3 ans	5.15	4.99
Tracking Error 1 Jahr	0.64	
Tracking Error 3 Jahre	2.30	
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	2.20	
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	1.67	2.14
Corrélation 1 an	1.00	1.00

Répartition par région



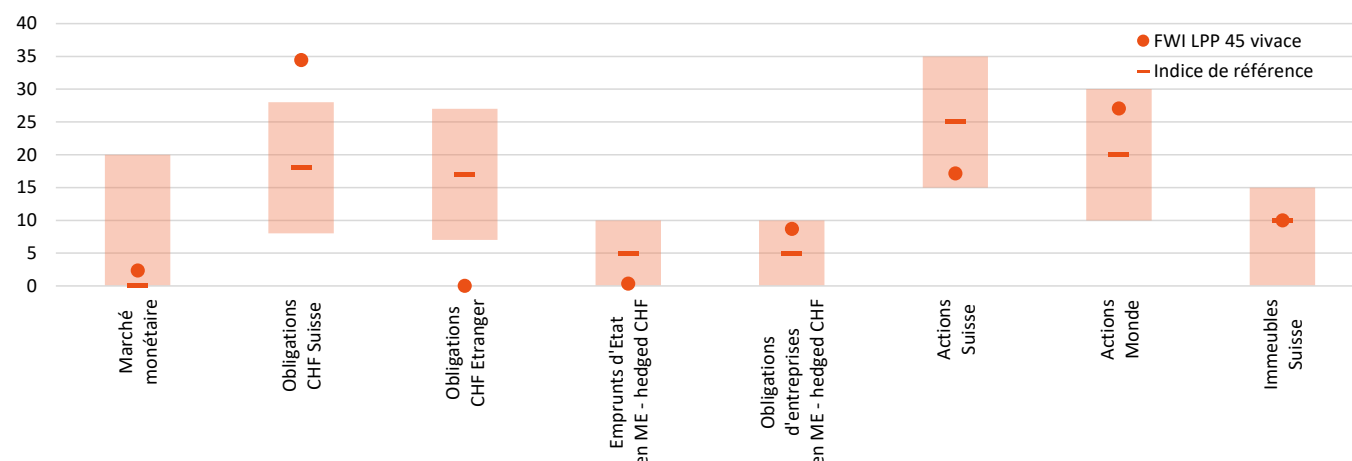
	in %
Suisse	45.56
Amérique du Nord	34.48
Zone euro	8.75
Pacifique sans Japon	3.47
Marces Emergents	2.64
Autres	2.00
Autres	1.41

Répartition par secteur

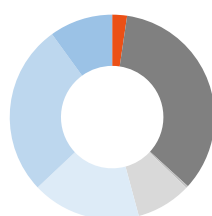


	in %
Finanzen	14.26
Industrie	12.46
Techno. de l'inform.	18.01
Biens de cons. non cycl.	7.94
Nicht-Basiskonsumgüter	7.09
Santé	16.42
Autres	19.75

Allocation des actifs

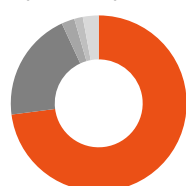


Allocation des actifs



	Portefeuille	Indice de référence	en % Limite
Marché monétaire	2.34	0.00	0-20%
Obligations CHF Suisse	34.44	18.00	8-28%
Obligations CHF Etranger	0.00	17.00	7-27%
Emprunts d'Etat en ME - hedged CHF	0.34	5.00	0-10%
Obligations d'entreprises en ME - hedged CHF	8.69	5.00	0-10%
Actions Suisse	17.16	25.00	15-35%
Actions Monde	27.04	20.00	10-30%
Immeubles Suisse	9.99	10.00	0-15%

Répartition par devise (après hedging)

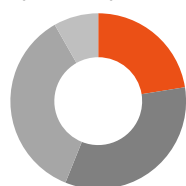


73.0% CHF
20.1% USD
2.4% EUR
1.6% JPY
2.9% Autres

5 principales participations

	en %
Novartis	2.09
Roche Holdings	2.03
UBS MSCI USA Selection	1.96
Nestle	1.85
ABB Ltd.	1.18

Répartition par rating



22.5% AAA
33.6% AA
35.7% A
8.2% BBB

5 principaux débiteurs

	en %
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	8.69
Pfandbriefbank Schweiz	6.96
Schweizer Eidgenossenschaft	2.77
Pfandbriefzentrale	2.42
Alphabet Inc	0.75

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/ Rachat	voir règlement tarifaire
Date de lancement	15.12.2015
Indice de référence	aucun

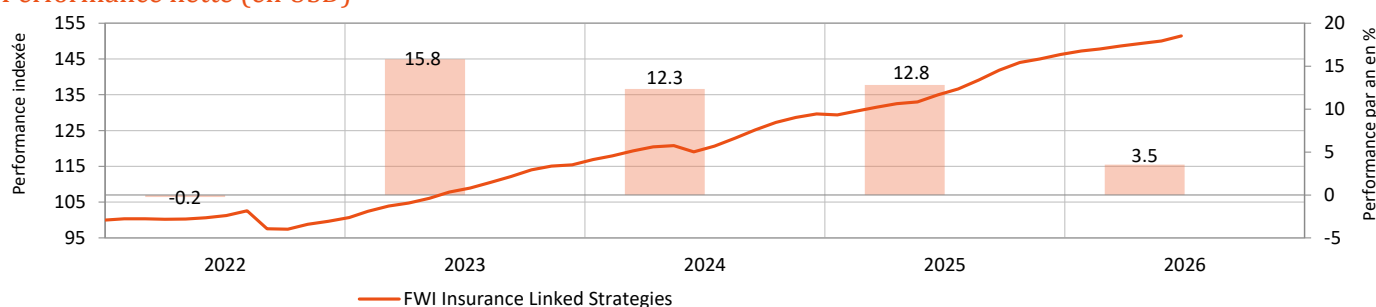
Données de référence

	30.06.2026	31.12.2025
NAV (par 30.6.2026)	USD 1'724.06	USD 1'664.99
Fortune	USD 273'187'774	USD 228'190'017
Nombre de droits	158'455.80	137'051.97
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. USD)	< 5	5-20	> 20
TER KGAST 2025	1.04%	0.89%	0.84%
Frais de gestion p.a.	0.99%	0.84%	0.79%

Performance nette (en USD)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	1.92	3.55	12.22	40.50	49.34	70.13	72.49
aucun indice de référence	-	-	-	-	-	-	-
Performances annualisées			1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille			12.22	11.99	8.35	5.45	5.28
aucun indice de référence			-	-	-	-	-
Performances annuelles			2022	2023	2024	2025	2026
Portefeuille			-0.24	15.81	12.35	12.81	3.55
aucun indice de référence			-	-	-	-	-

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	1.89	2.29	3.57	3.62	3.54
Volatilité annualisée indice de référence	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Ration d'information	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	6.45	5.23	2.34	1.51	1.49
Coefficient bêta	-	-	-	-	-
Alpha de Jensen	-	-	-	-	-
Perte relative maximale	-	-1.40	-5.03	-7.32	-7.32
Délai de récupération (en mois)*	6	2	6	14	24
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	0.88	1.07	1.66	1.68	1.65

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

FWI Prêts aux PME CHF

Caractéristique

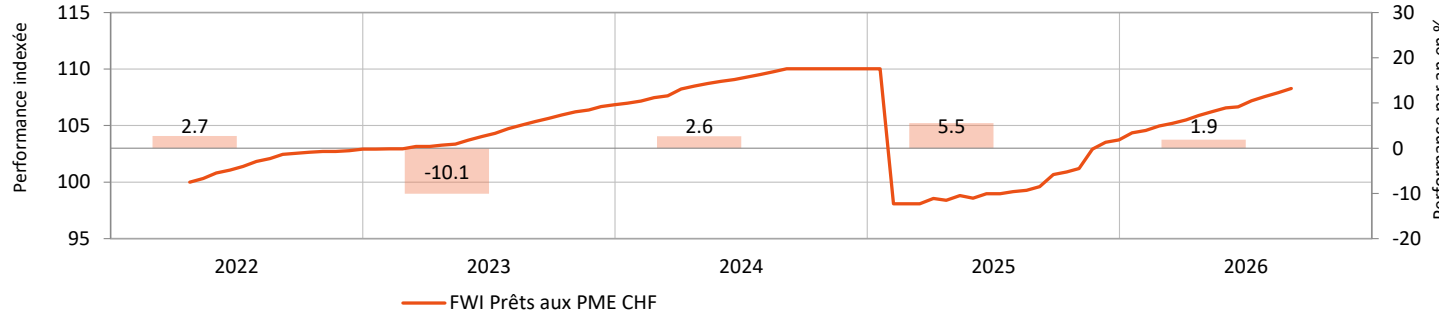
Caractéristique	
Devise	CHF
ISIN	CH0488240315
Numéro de valeur	48824031
Bloomberg-ID	AWKDCHF
Intervalle d'évaluation	mensuel
Emission/ Rachat	voir règlement tarifaire
Date de lancement	31.07.2019
Indice de référence	aucun

Données de référence		
	30.06.2026	31.12.2025
NAV (par 30.6.2026)	CHF 1'082.75	CHF 1'062.46
Fortune	CHF 22'101'680	CHF 21'763'108
Nombre de droits	20'412.53	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	1.02	1.91	3.76	-1.59	3.80	-	8.28
aucun indice de référence	-	-	-	-	-	-	-
Performances annualisées			1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille			3.76	-0.53	0.75	-	1.16
aucun indice de référence			-	-	-	-	-
Performances annuelles			2022	2023	2024	2025	2026
Portefeuille			2.69	-10.07	2.65	5.53	1.91
aucun indice de référence			-	-	-	-	-

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	0.35	6.54	5.06	-	4.31
Volatilité annualisée indice de référence	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Ration d'information	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	10.87	-0.08	0.15	-	0.27
Coefficient bêta	-	-	-	-	-
Alpha de Jensen	-	-	-	-	-
Perte relative maximale	-	-10.85	-10.85	-	-10.85
Délai de récupération (en mois)*	6	8	11	-	(39)
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	0.16	3.04	2.36	-	2.00

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

FWI Insurance Debt Europe Hedged CHF

Caractéristique

Caractéristique

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

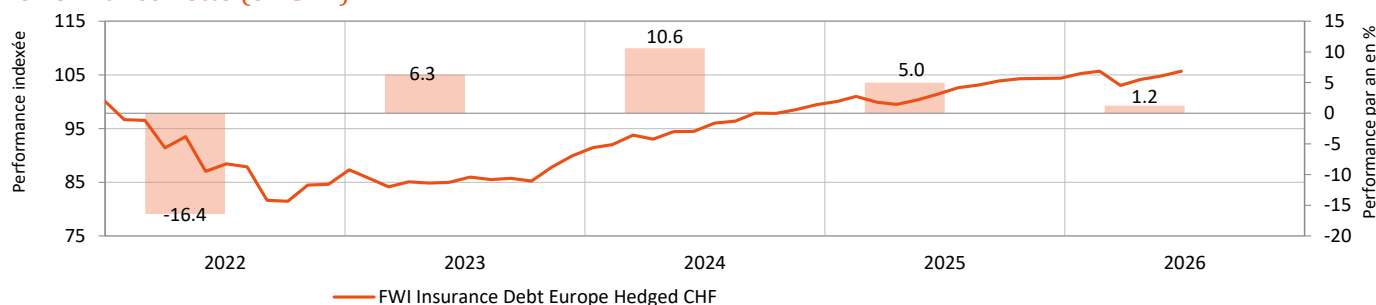
Données de référence

	30.06.2026	31.12.2025
NAV (par 30.6.2026)	CHF 1'033.74	CHF 1'021.14
Fortune	CHF 26'761'094	CHF 26'435'052
Nombre de droits	25'887.68	25'887.68
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	
TER KGAST 2025	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	2.57	1.23	4.21	24.33	-	-	3.37
aucun indice de référence	-	-	-	-	-	-	-
Performances annualisées			1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille			4.21	7.52	-	-	0.70
aucun indice de référence			-	-	-	-	-
Performances annuelles			2022	2023	2024	2025	2026
Portefeuille			-16.42	6.30	10.59	4.96	1.23
aucun indice de référence			-	-	-	-	-

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	3.36	3.51	-	-	7.03
Volatilité annualisée indice de référence	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Ration d'information	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	1.25	2.14	-	-	0.10
Coefficient bêta	-	-	-	-	-
Alpha de Jensen	-	-	-	-	-
Perte relative maximale	-2.51	-2.51	-	-	-20.24
Délai de récupération (en mois)*	(4)	(4)	-	-	45
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	1.56	1.63	-	-	3.27

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

FWI Decarbonization Infrastructure Bonds

Caractéristique

Caractéristique

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

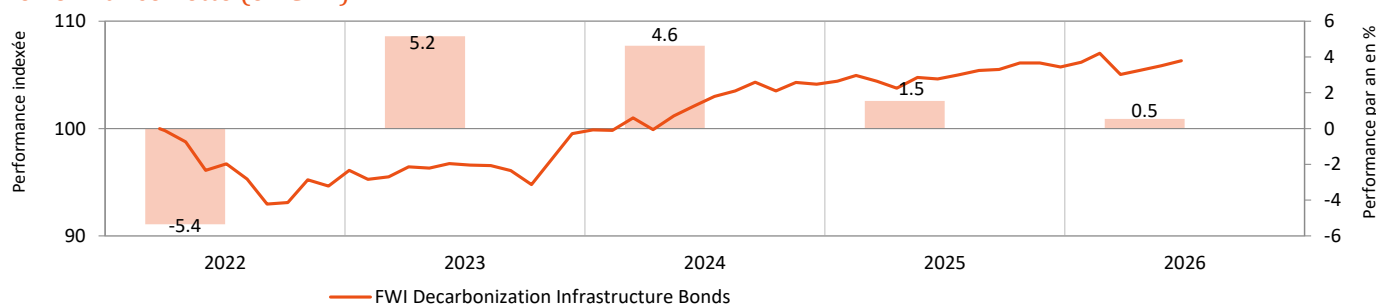
Données de référence

	30.06.2026	31.12.2025
NAV (par 30.6.2026)	CHF 1'063.12	CHF 1'057.44
Fortune stratégique	CHF 94'665'177	CHF 93'689'062
Nombre de droits	11'951.28	11'951.28
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	
TER KGAST 2025	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	1.21	0.54	1.62	9.91	-	-	6.31
aucun indice de référence	-	-	-	-	-	-	-
Performances annualisées			1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille			1.62	3.20	-	-	1.47
aucun indice de référence			-	-	-	-	-
Performances annuelles			2022	2023	2024	2025	2026
Portefeuille			-5.35	5.16	4.62	1.54	0.54
aucun indice de référence			-	-	-	-	-

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	2.37	3.05	-	-	3.65
Volatilité annualisée indice de référence	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Ration d'information	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	0.68	1.05	-	-	0.40
Coefficient bêta	-	-	-	-	-
Alpha de Jensen	-	-	-	-	-
Perte relative maximale	-1.84	-1.87	-	-	-6.85
Délai de récupération (en mois)*	(4)	3	-	-	20
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	1.10	1.42	-	-	1.70

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

FWI Actions Suisse, indexé

Caractéristique

Caractéristique

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

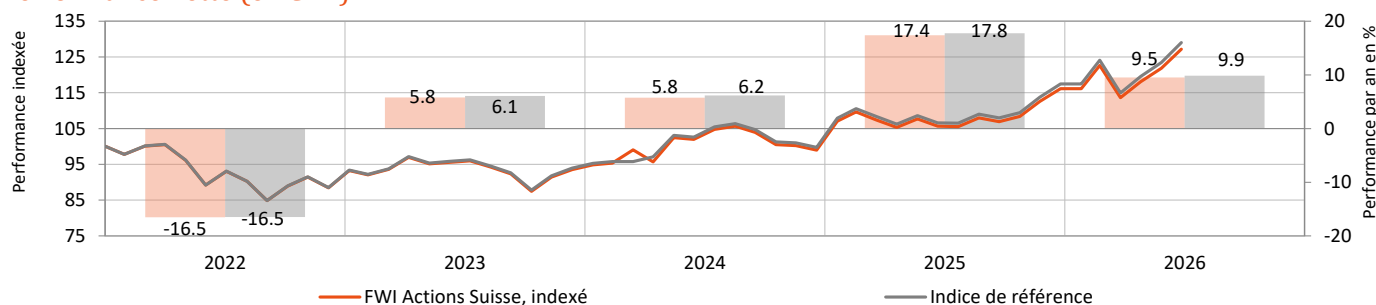
Données de référence

	30.06.2026	31.12.2025
NAV (par 30.6.2026)	CHF 6'725.77	CHF 6'141.51
Fortune	CHF 32'968'177	CHF 36'697'559
Nombre de droits	4'901.77	5'975.33
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 30	30-100	> 100
TER KGAST 2025	0.27%	0.25%	0.17%
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	11.91	9.51	20.39	33.08	28.37	124.17	620.11
Indice de référence	12.22	9.86	21.05	34.68	30.42	131.12	709.60

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	20.39	9.98	5.12	8.40	6.76
Indice de référence	21.05	10.42	5.45	8.73	7.17

Performances annuelles	2022	2023	2024	2025	2026
Portefeuille	-16.55	5.79	5.76	17.37	9.51
Indice de référence	-16.48	6.09	6.18	17.76	9.86

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	11.95	11.55	12.42	11.69	12.06
Volatilité annualisée indice de référence	12.11	11.05	12.19	11.58	12.00
Tracking Error	0.17	3.61	2.80	1.98	1.59
Tracking Error (ex ante)	0.36				
Ration d'information	-3.92	-0.12	-0.12	-0.17	-0.26
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	1.71	0.86	0.41	0.72	0.56
Coefficient bêta	0.91	0.94	0.98	0.99	0.99
Alpha de Jensen	1.31	0.21	-0.23	-0.21	-0.36
Perte relative maximale	-7.31	-8.85	-19.92	-19.92	-49.01
Délai de récupération (en mois)*	3	7	11	11	34
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	5.56	5.37	5.78	5.44	5.61

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

FWI Actions Marchés Emergents, indexé

Caractéristique

Caractéristique

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

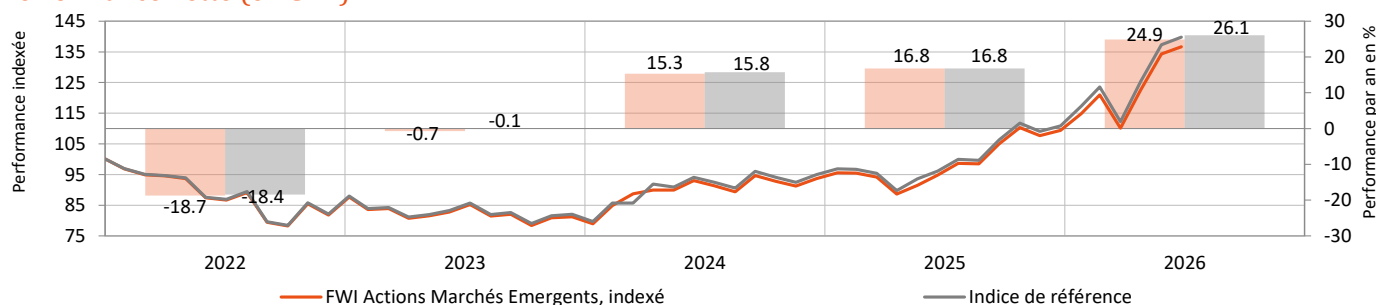
Données de référence

	30.06.2026	31.12.2025
NAV (par 30.6.2026)	CHF 4'233.15	CHF 3'389.48
Fortune	CHF 15'164'146	CHF 12'507'770
Nombre de droits	3'582.24	3'690.17
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 30	30-100	> 100
TER KGAST 2025	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	24.07	24.89	44.10	65.07	20.55	106.49	372.03
Indice de référence	24.53	26.10	45.43	67.89	23.53	116.22	405.79
Performances annualisées			1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille			44.10	18.17	3.81	7.52	5.28
Indice de référence			45.43	18.83	4.31	8.01	5.52
Performances annuelles			2022	2023	2024	2025	2026
Portefeuille			-18.70	-0.69	15.31	16.80	24.89
Indice de référence			-18.45	-0.09	15.76	16.76	26.10

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	18.76	14.88	15.62	15.13	15.74
Volatilité annualisée indice de référence	19.28	15.49	16.01	15.35	15.85
Tracking Error	1.37	4.42	3.42	2.42	1.97
Tracking Error (ex ante)	0.97				
Ration d'information	-0.97	-0.15	-0.15	-0.20	-0.12
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	2.35	1.22	0.24	0.50	0.34
Coefficient bêta	0.82	0.87	0.93	0.96	0.98
Alpha de Jensen	6.76	1.78	-0.19	-0.16	-0.13
Perte relative maximale	-8.94	-8.94	-27.16	-30.98	-60.11
Délai de récupération (en mois)*	1	1	15	17	124
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	8.73	6.92	7.27	7.04	7.32

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

FWI Actions Monde ex CH, indexé

Caractéristique

Caractéristique

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

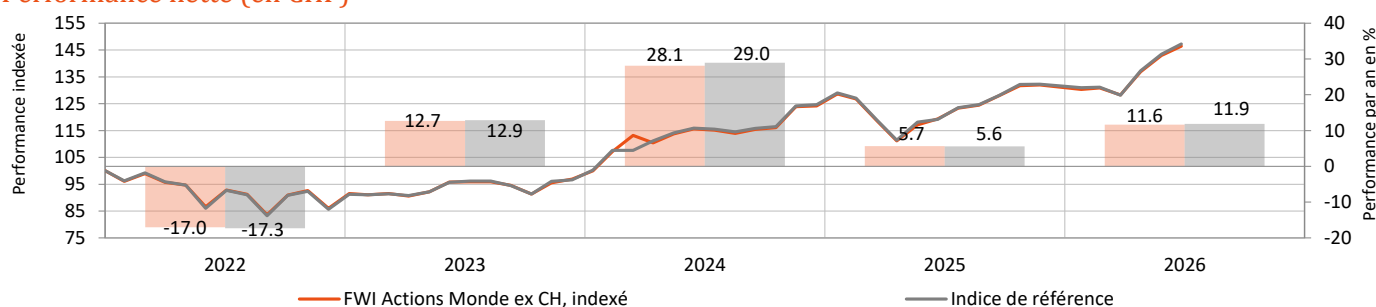
Données de référence

	30.06.2026	31.12.2025
NAV (par 30.6.2026)	CHF 4'298.17	CHF 3'850.32
Fortune	CHF 10'670'905	CHF 10'705'159
Nombre de droits	2'482.66	2'780.33
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2025	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	14.15	11.63	22.75	52.90	50.59	182.59	327.68
Indice de référence	14.88	11.85	23.59	53.84	51.27	187.62	346.32
Performances annualisées			1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille			22.75	15.19	8.53	10.94	6.69
Indice de référence			23.59	15.43	8.63	11.14	6.90
Performances annuelles			2022	2023	2024	2025	2026
Portefeuille			-17.01	12.67	28.11	5.65	11.63
Indice de référence			-17.32	12.90	28.99	5.60	11.85

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	8.60	11.33	13.34	13.99	13.83
Volatilité annualisée indice de référence	9.13	11.23	13.55	14.10	13.92
Tracking Error	1.29	4.77	3.73	2.64	2.01
Tracking Error (ex ante)	1.21				
Ration d'information	-0.65	-0.05	-0.03	-0.07	-0.10
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	2.65	1.34	0.64	0.78	0.48
Coefficient bêta	0.79	0.88	0.93	0.97	0.98
Alpha de Jensen	4.01	1.55	0.53	0.18	-0.05
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%)	4.00	5.27	6.21	6.51	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/ Rachat	voir règlement tarifaire
Date de lancement	05.12.2008
Indice de référence	aucun

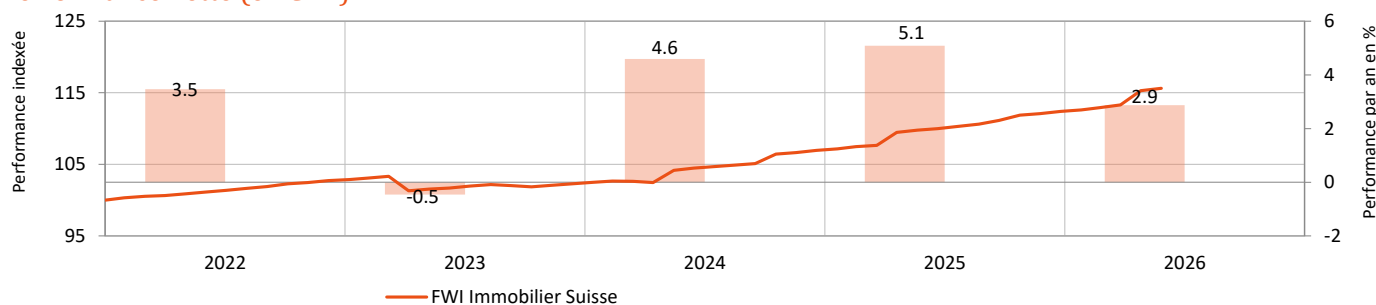
Données de référence

	31.05.2026	31.12.2025
NAV (par 31.5.2026)	CHF 1'193.92	CHF 1'194.87
Fortune	CHF 98'698'600	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 2025	0.55%	0.53%	0.52%
Frais de gestion p.a.	0.40%	0.38%	0.37%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	2.39	2.87	5.32	13.88	18.87	50.05	95.44
aucun indice de référence	-	-	-	-	-	-	-
Performances annualisées			1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille			5.32	4.42	3.52	4.14	3.90
aucun indice de référence			-	-	-	-	-
Performances annuelles			2022	2023	2024	2025	2026
Portefeuille			3.47	-0.46	4.59	5.09	2.87
aucun indice de référence			-	-	-	-	-

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	1.53	1.64	1.82	1.87	2.23
Volatilité annualisée indice de référence	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Ration d'information	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	3.48	2.70	1.93	2.22	1.75
Coefficient bêta	-	-	-	-	-
Alpha de Jensen	-	-	-	-	-
Perte relative maximale	-	-0.30	-1.95	-1.95	-1.95
Délai de récupération (en mois)*	7	3	5	5	13
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	0.71	0.76	0.85	0.87	1.04

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

FWI Immobilier Suisse Indirect

Caractéristique

Caractéristique

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

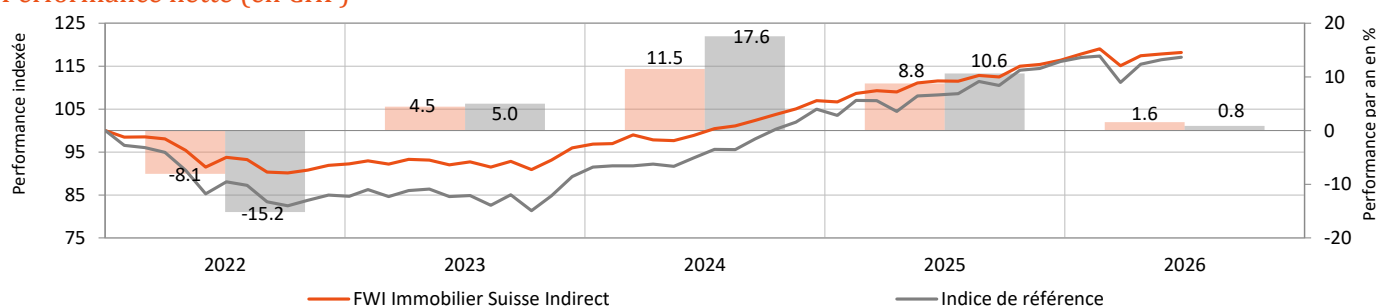
Données de référence

	30.06.2026	31.12.2025
NAV (par 30.6.2026)	CHF 1'761.09	CHF 1'733.89
Fortune	CHF 21'455'747	CHF 22'034'845
Nombre de droits	12'183.19	12'708.36
Distribution	capitalisation	capitalisation

Tarif

Fortune totale (en mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2025	1.21%	1.17%	1.15%
Frais de gestion p.a.	0.56%	0.52%	0.50%

Performance nette (en CHF)



Performance nette (en %)

Performances cumulées	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille	2.71	1.57	5.94	28.42	19.85	61.86	76.11
Indice de référence	5.32	0.84	8.12	38.33	17.52	69.92	85.12
Performances annualisées			1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Portefeuille			5.94	8.69	3.69	4.93	5.36
Indice de référence			8.12	11.41	3.28	5.44	5.85
Performances annuelles			2022	2023	2024	2025	2026
Portefeuille			-8.06	4.45	11.46	8.78	1.57
Indice de référence			-15.17	5.03	17.59	10.62	0.84

Analyse du risque

en %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	création
Volatilité annualisée portefeuille	4.95	4.49	5.22	5.48	5.36
Volatilité annualisée indice de référence	8.01	7.95	8.56	8.29	8.06
Tracking Error	3.40	4.30	4.21	3.51	3.42
Tracking Error (ex ante)	4.85				
Ration d'information	-0.64	-0.63	0.10	-0.15	-0.14
Sharpe Ratio (1 an/ base 0%)	1.20	1.93	0.71	0.90	1.00
Coefficient bêta	0.50	0.51	0.60	0.62	0.63
Alpha de Jensen	1.86	2.85	1.73	1.57	1.70
Perte relative maximale	-3.32	-3.32	-10.14	-10.14	-10.14
Délai de récupération (en mois)*	(4)	(4)	19	19	36
Value at Risk (niveau de confiance 95%)	2.30	2.09	2.43	2.55	2.49

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

Informations selon l'ordonnance du DFI ²

FWI Obligations Domestiques CHF

Indice de référence: SBI AAA-BBB Domestic Total
Return

Placements étrangers à l'indice de référence	(%) ³	Débiteurs > 10% ⁴ Participations > 5%	(%) ³
Novo Nordisk A/S	1.32	aucun	
Barclay PLC	1.01		
Pologne	0.91		
Landbk Hessen-Thuringen	0.71		
Banque cantonale de Glaris	0.71		
Stadler Rail AG	0.61		
PPG Industries INC	0.61		
Ferring Holding SA	0.61		
Sulzer AG	0.61		
Kuehne + Nagel Intl AG	0.61		
Em.ztr.gemntz. Wohnbauträger SF-Anl.	0.51		
Deutsche Telekom AG	0.51		
Viseca Payment Services AG	0.51		
Zug Estates Hldg AG	0.51		
Iberdrola Finanzas SAU	0.51		
Würth Finance Intl BV	0.46		
AMAG Leasing AG	0.40		
BNP Paribas SA	0.40		
Raiffeisen Suisse	0.40		
L'Oreal SA	0.40		
Africa Finance Corp	0.40		
Allreal Holding AG	0.30		
Crédit Agricole next bank SA	0.30		
Hôpital cantonal de Lucerne	0.30		
Banco Itaù Chile	0.30		
Aroundtown SA	0.25		
Deutsche Bank AG	0.20		
Nationwide Bldg SOCIETY	0.20		
Digital Constellation BV	0.20		
Siegfried Holding AG	0.20		
HSBC Holdings PLC	0.20		
Cellnex Telecom SA	0.15		

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

³ Parts dans la VNI

⁴ Sans la Confédération suisse et les centrales d'émission de lettres de gage suisses

FWI Actions Suisse SMC

Indice de référence: SPI ex SLI Total Return

Placements étrangers à l'indice de référence	(%)	Débiteurs > 10% ⁴ Participations > 5%	(%)
aucun		Galderma Group AG	6.74
		Sandoz Group AG	6.03

FWI LongRun Equity

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

Placements étrangers à l'indice de référence	(%) ³	Débiteurs > 10% ⁴ Participations > 5%	(%) ³
aucun		ASML Holding NV	8.34
		Alphabet Inc	7.99
		General Electric	7.61
		Mastercard Inc	5.55
		Microsoft Corp	5.34
		Amazon Inc	5.25

FWI Actions Suisse indexé

Indice de référence: SPI Total Return

Placements étrangers à l'indice de référence	(%) ³	Débiteurs > 10% ⁴ Participations > 5%	(%) ³
aucun		Novartis AG	12.84
		Roche Holding AG	12.42
		Nestle SA	11.37
		ABB Ltd	7.24
		UBS Group AG	6.53
		Cie Financiere Richemont SA	5.32

FWI Actions Marchés Émergents indexé

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

Placements étrangers à l'indice de référence	(%) ³	Débiteurs > 10% ⁴ Participations > 5%	(%) ³
aucun		Taiwan Semic. Manufac. Co	15.08
		Samsung Electronics Co	8.17
		SK Hynix Inc	7.64

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	43
FWI Hypothèques Résidentielles Suisses	-
FWI Global Quality Bonds	14
FWI Global Obligations d'entreprises SmartBeta Hedged CHF	80
FWI Actions Suisse SMC	43
FWI Global SmartBeta Actions ESG	254
FWI LongRun Equity	25
FWI LPP 25 andante	1'296
FWI LPP 35 allegro	1'296
FWI LPP 45 vivace	1'296
FWI Insurance Linked Strategies	-
FWI Prêts aux PME CHF	-
FWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	46
FWI Decarbonization Infrastructure Bonds	128
FWI Actions Suisse, indexé	188
FWI Actions Marchés Emergents, indexé	480
FWI Actions Monde ex CH, indexé	462
FWI Immobilier Suisse	-
FWI Immobilier Suisse Indirect	50

Adresse

Fondation de placement Winterthur (FWI)

Bahnhofplatz 8, CH-8400 Winterthur,

Téléphone +41 (0)52 202 02 30, Fax +41 (0)52 202 02 40

www.fwi-fondation.ch

fwi@fwi-fondation.ch

Membre de la CAFP