

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.

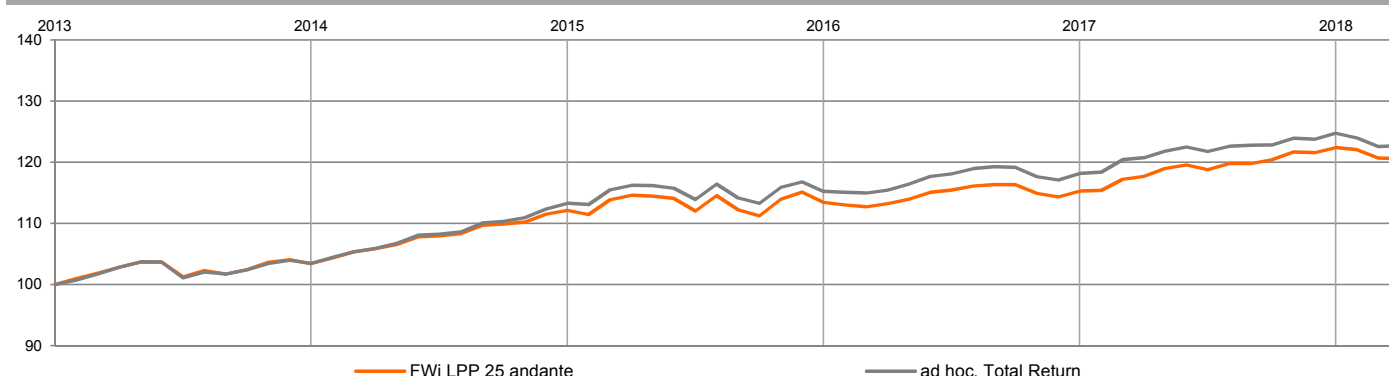
Les investissements de ce portefeuille sont ventilés comme suit:

- 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.

Caractéristiques

| | |
|------------------------|-------------------------------------|
| Groupe de placement: | FWi LPP 25 andante |
| Numéro de valeur: | 900434 |
| ISIN: | CH0009004349 |
| Gestion: | AXA Investment Managers S.A., Paris |
| Date de lancement: | 01.11.1999 |
| Indice de référence: | ad hoc, Total Return |
| Clôture de l'exercice: | 31. Décembre |
| Bloomberg: | <AWIBVGA> |
| CAFP: | www.cafp.ch |

Performance nette en CHF



Performance nette en CHF

| Performances cumulées | 1 mois | 3 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Création |
|--------------------------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|----------|
| Portefeuille | -0.08% | -1.49% | -1.49% | 2.43% | 5.20% | 17.25% | 42.20% | 64.31% |
| Indice de référence | 0.13% | -1.64% | -1.64% | 1.62% | 5.56% | 19.32% | 48.46% | 88.66% |
| Performances annualisées | | | | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Création |
| Portefeuille | | | | 2.43% | 1.70% | 3.23% | 3.58% | 2.73% |
| Indice de référence | | | | 1.62% | 1.82% | 3.60% | 4.03% | 3.51% |
| Performances annuelles | | | | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
| Portefeuille | | | | 6.16% | 1.60% | 1.16% | 8.42% | 3.46% |
| Indice de référence | | | | 5.55% | 2.56% | 1.70% | 9.55% | 3.44% |

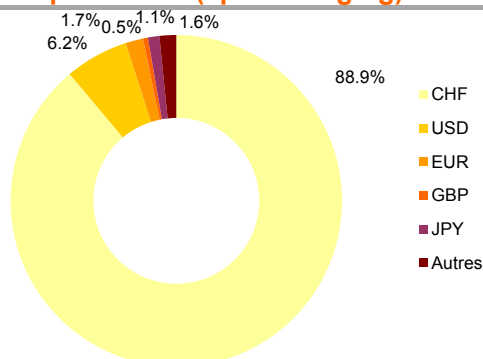
Analyse du risque

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Création |
|--------------------------|--------|--------|--------|--------|----------|
| Volatilité annualisée | | | | | |
| Portefeuille | 2.39% | 3.44% | 3.31% | 4.01% | 4.02% |
| Indice de référence | 2.31% | 3.33% | 3.24% | 4.00% | 3.90% |
| Tracking Error | 0.70% | 0.56% | 0.53% | 0.65% | 0.94% |
| Tracking Error (ex ante) | 0.92% | | | | |
| Ratio d'information | 1.16 | -0.21 | -0.68 | -0.69 | -0.83 |
| Ratio de Sharpe | 1.33 | 0.71 | 1.12 | 0.89 | 0.50 |
| Coefficient bêta | 0.99 | 1.02 | 1.01 | 0.99 | 1.00 |
| Alpha de Jensen | 0.84% | -0.16% | -0.39% | -0.41% | -0.78% |
| Perte relative maximale | -1.49% | -2.93% | -2.93% | -8.88% | -13.67% |
| Délai de récupération* | (0) | 2 | 2 | 6 | 13 |

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

| Données de référence | 31.03.2018 | 31.12.2017 | | |
|---|------------|------------|---------|--------|
| Fortune en mio. de CHF | 14.72 | 22.51 | | |
| Nombre de droits | 9'645.61 | 14'530.39 | | |
| Valeur nette d'inventaire en CHF | 1'525.96 | 1'549.08 | | |
| Pas de distribution | | | | |
| Emission/Rachat quotidienne jusqu'à 12h00 | | | | |
| Fortune totale en mio. de CHF | < 20 | 20-30* | 30-100* | > 100* |
| TER KGAST 2016 p.a. *(moins rabais): | 0.52% | 0.49% | 0.46% | 0.43% |
| Frais de gestion p.a. *(moins rabais): | 0.36% | 0.33% | 0.30% | 0.27% |

Répartition par devise (après hedging)



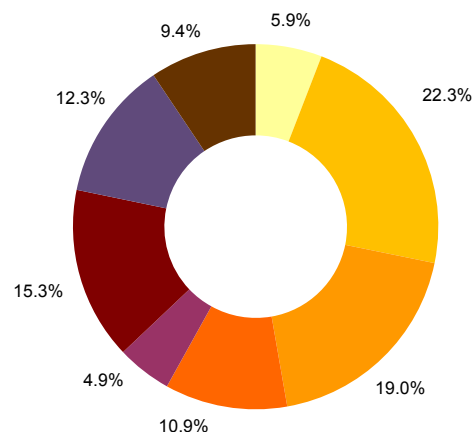
5 principales participations

| | |
|--|-------|
| Nestle | 2.35% |
| Novartis | 1.90% |
| Roche Holdings | 1.54% |
| UBS Property Fund - Swiss Mixed Sima | 1.26% |
| Immobilier CH pour Institutionnels 56J | 1.00% |

5 principaux débiteurs

| | |
|---|-------|
| Confédération suisse | 5.39% |
| AXA WF Global Credit Bond Fund | 4.86% |
| Bq de lettres de gage d'établissements suisses de crédit hypothécaire | 4.27% |
| Centrale de lettres de gage des bq cantonales suisses | 3.67% |
| AXA World Funds - Global Inflation Bonds | 3.00% |

Allocation des actifs



| | Portefeuille | Indice réf. | Limite |
|--|--------------|-------------|----------|
| Marché monétaire | 5.88% | 0.00% | 0 - 20% |
| Obligations CHF Suisse | 22.32% | 26.00% | 16 - 36% |
| Obligations CHF Etranger | 19.00% | 24.00% | 14 - 34% |
| Emprunts d'Etat en ME - hedged CHF | 10.86% | 10.00% | 5 - 15% |
| Obligations d'entreprises en ME - hedged CHF | 4.86% | 5.00% | 0 - 10% |
| Actions Suisse | 15.29% | 15.00% | 5 - 25% |
| Actions Monde | 12.32% | 10.00% | 0 - 20% |
| Immeubles Suisse | 9.45% | 10.00% | 0 - 15% |

Duration modifiée

| | Portefeuille | Indice réf. |
|-------------------------------------|--------------|-------------|
| Obligations CHF Suisse | 8.09 | 8.35 |
| Obligations CHF Etranger | 5.10 | 5.10 |
| Emprunts d'Etat en ME - hedged CHF | 7.56 | 7.88 |
| Titres de crédit en ME - hedged CHF | 6.39 | 6.44 |
| Total obligations | 6.85 | 6.93 |

Composition indice de référence

| Adaptation indice réf. le 1.1.2014 | SAA en % |
|--|----------|
| Citigroup 3m Eurodeposit CHF | - |
| Swiss Bond Index Domestic AAA-BBB | 26.00% |
| Swiss Bond Index Foreign AAA-BBB | 24.00% |
| Citigroup WGBI ex CHF hedged | 10.00% |
| ICE BofAML Global Large Cap Corporate Index hedged CHF | 5.00% |
| SPI | 15.00% |
| MSCI AC World ex CH Net | 10.00% |
| SXI Real Estate® Funds | 10.00% |

Disclaimer: La présente publication ne constitue pas une recommandation ni une aide à la décision dans le cadre de demandes de conseil d'ordre économique, juridique, fiscal ou autre. Elle n'a pas non plus valeur d'offre ou d'incitation concernant l'acquisition ou la vente d'instruments de placement. Les informations contenues dans le présent document se fondent sur l'état des choses et des connaissances au moment de leur élaboration. Elles sont régulièrement contrôlées et mises à jour. Des erreurs indépendantes de notre volonté restent cependant possibles. Toute responsabilité ou garantie de notre part quant à l'actualité, l'exactitude et l'exhaustivité des informations est donc exclue. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.