



Swiss Prime Site
Solutions REAL ESTATE
ASSET MANAGERS

www.spssolutions.swiss

info@sps.swiss

Akara Swiss Diversity Property Fund PK

**Présentation aux investisseurs,
données au 31 décembre 2025**

Mars 2026



Sommaire

EXECUTIVE SUMMARY	03
CHIFFRES CLÉS FINANCIERS	09
PORTEFEUILLE	13
PERSPECTIVES: RÉSERVE DE PROJETS	22
ORIENTATION ET POINTS À RETENIR	28
ANNEXE	34



Executive Summary

Akara Swiss Diversity Property Fund PK



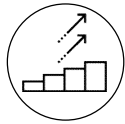
01



Akara Diversity PK at a Glance

Chiffres au 31.12.2025 (Chiffres au 31.12.2024)

PORTEFEUILLE



ACTIFS SOUS GESTION
(en mio. de CHF)

3 187
(2 997)



VALEUR VÉNALE
(en mio. de CHF)

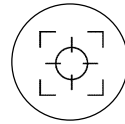
3 023
(2 967)



BIENS EN PROPRIÉTÉ

148
(160)

DIVERSIFICATION



NOTATION DE
L'EMPLACEMENT
(en moyenne)

4.0
(4.1)



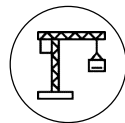
NOTATION DE
L'IMMEUBLE
(en moyenne)

3.9
(3.9)



QUOTE-PART
RÉSIDENTIELLE
(sur la base du revenu locatif
cible)

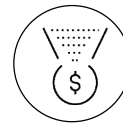
51 %
(51 %)



PIPELINE DE
PROJETS 2029
(en mio. de CHF)

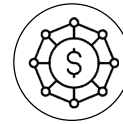
700

REVENUS



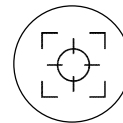
REVENU LOCATIF CIBLE
PAR AN
(en mio. de CHF)

106
(105)



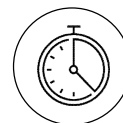
RENDEMENT BRUT
(loyer théorique des constructions
achevées)

3.9 %
(3.8 %)



TAUX DE PERTE SUR
LOYER

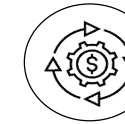
4.1 %
(2.7 %)



WAULT
(durée commerciale des contrats
de bail)

4.4 ans
(4.5 ans)

RENDEMENT



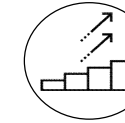
RENDEMENT DE
PLACEMENT

4.45 %
(4.46 %)



RENDEMENT DU CASH-
FLOW

3.13 %
(3.04 %)



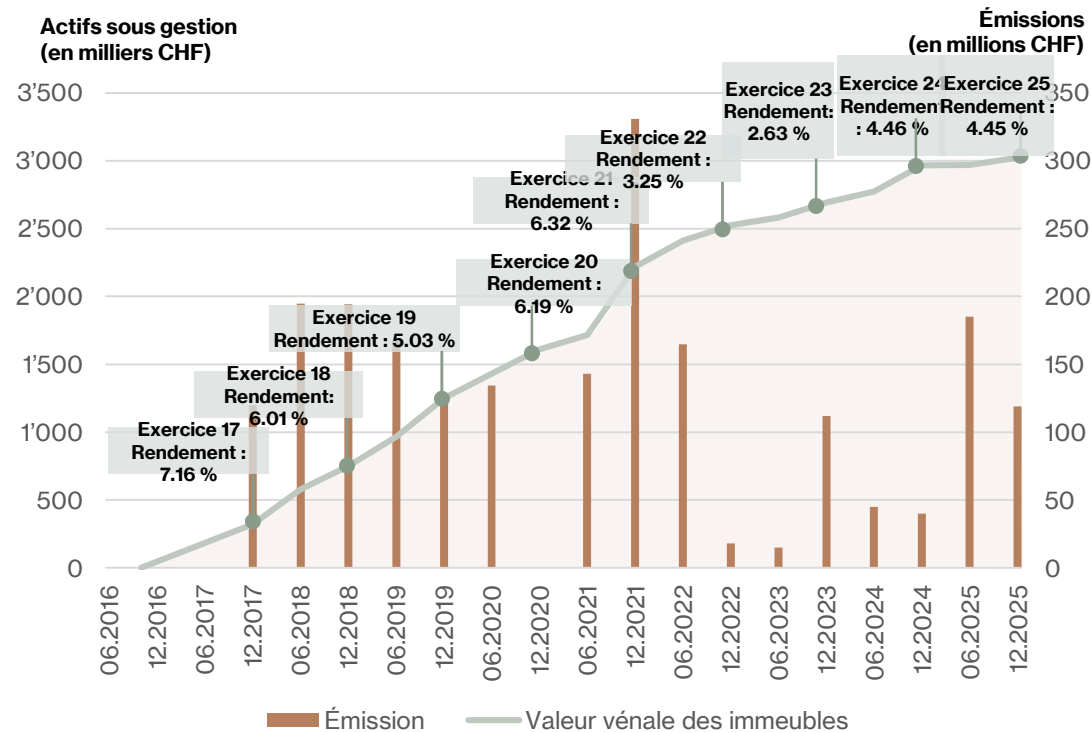
RENDEMENT LIÉ À LA
VARIATION DE LA VALEUR

1.32 %
(1.42 %)

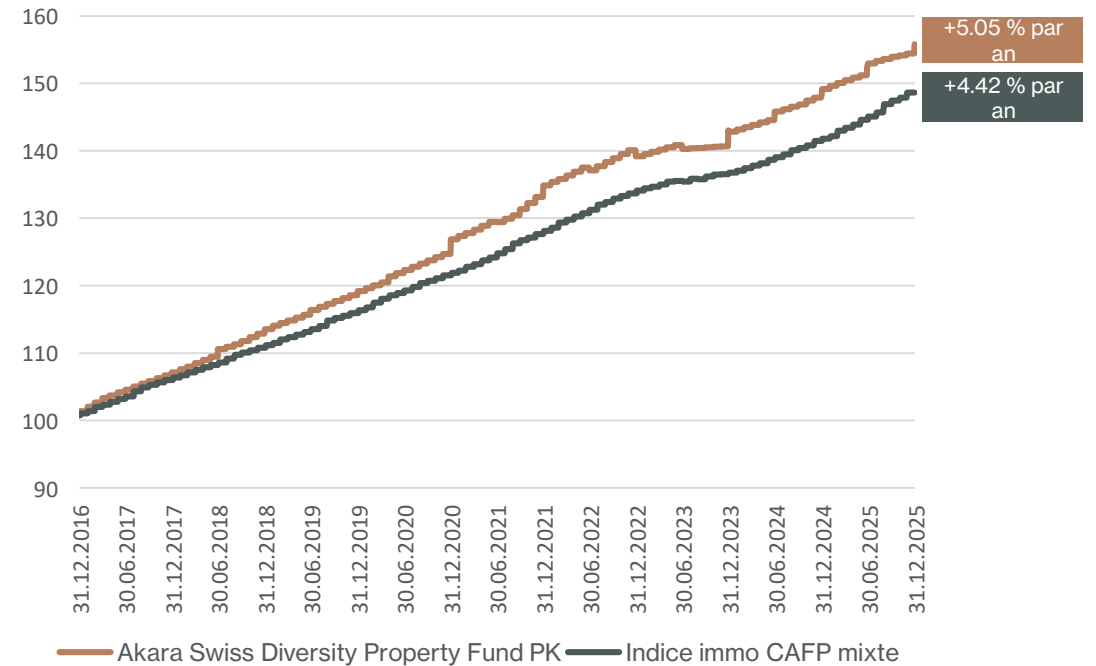


La barre des 3 milliards et le 10^e anniversaire

ÉVOLUTION DEPUIS LE LANCEMENT



TOTAL RETURN DEPUIS LE LANCEMENT



- CHF 306 millions de nouveaux capitaux ont été levés en 2025.
- Le rendement des placements pour l'année 2025 s'élève à un solide 4.45 %



Depuis le lancement (25 octobre 2016), l'Akara Diversity PK a enregistré une surperformance significative de 8.49 % par rapport à l'indice immobilier CAFP Mixte.

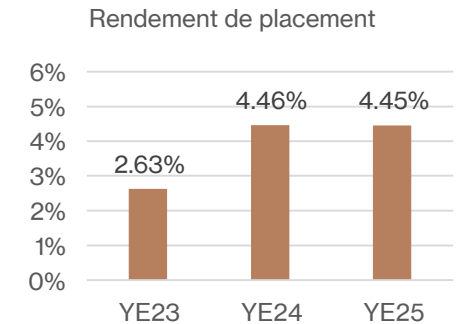
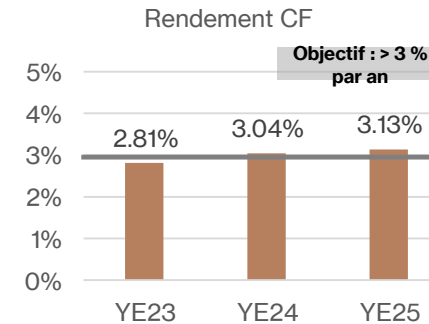
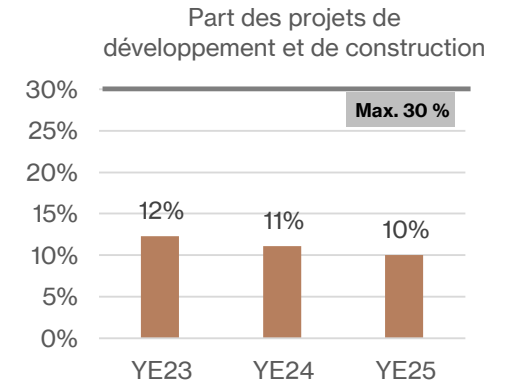
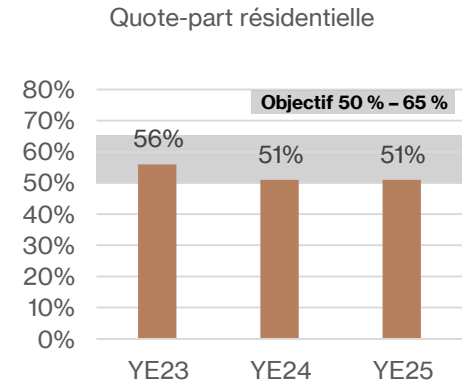


Profil d'investissement et stratégie de placement

PROFIL D'INVESTISSEMENT

	Stratégie de placement	Logements et commerce (50 %, ± 15 %)
	Profil d'investissement	Core+
	Stratégie d'investissement	Immeubles existants (min. 70 %) et projets de développement et de construction (max. 30 %)
	Objectif de rendement du cash-flow	> 3 % par an
	Distribution	Annuelle, rendement cible > 3 % par an
	Diversification	Diversification partout en Suisse
	Cercle d'investisseurs	Institutions du 2^e pilier et du pilier 3a et caisses d'assurances sociales et de compensation exonérées d'impôts
	Exercice	Du 1^{er} janvier au 31 décembre

VALEURS CIBLES STRATÉGIQUES





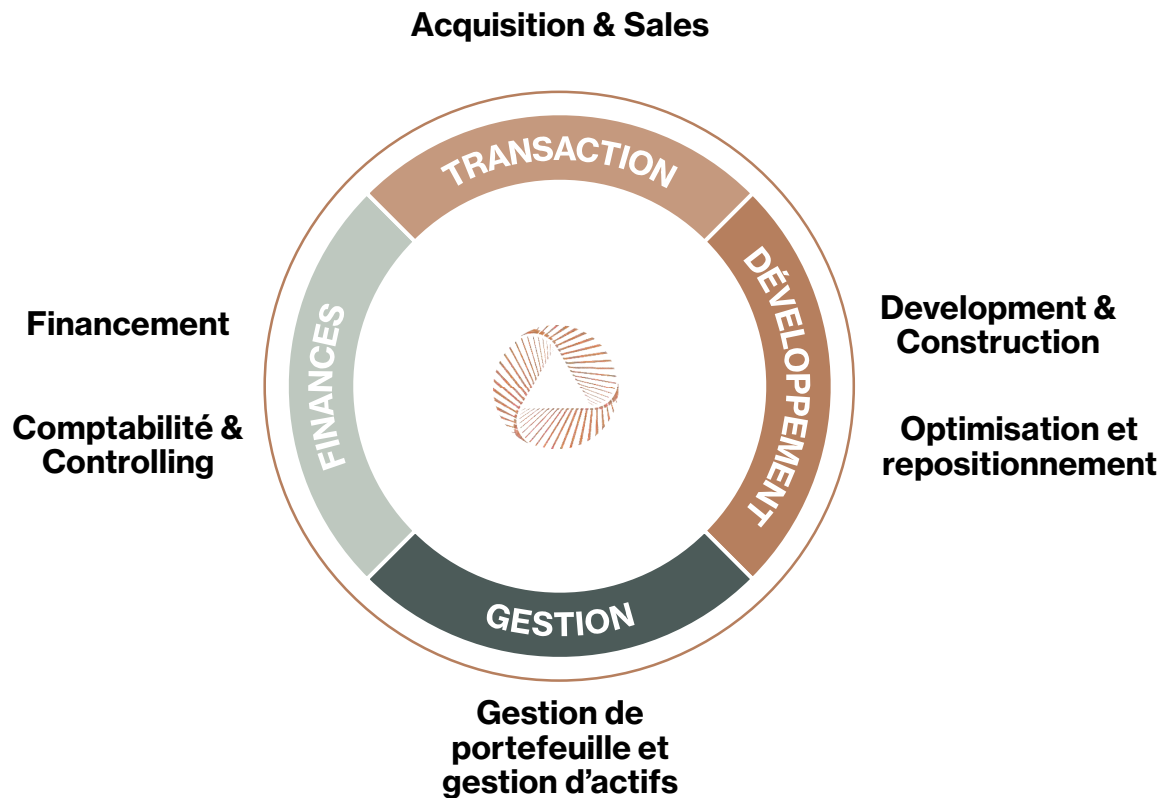
Structure organisationnelle





Notre approche « buy and manage »

Gestion active et globale du cycle de vie des immeubles dans l'intérêt de l'investisseur



ANALYSE GLOBALE DU CYCLE DE VIE avec accent sur la rentabilité, la gestion des risques et l'efficacité



CRÉATION DE VALEUR SYSTÉMATIQUE ET FONDÉE SUR DES DONNÉES, sur la base d'objectifs de rendement et d'objectifs ESG définis



EXCELLENCE OPÉRATIONNELLE grâce à une gestion ciblée du portefeuille, des bâtiments, des locataires et des flux de trésorerie



COMPÉTENCE FINANCIÈRE GLOBALE grâce à l'équipe financière expérimentée et diversifiée du groupe SPS



OBJECTIF exploitation durable du potentiel de rendement et augmentation de la performance du fonds



Chiffres clés financiers

Akara Swiss Diversity Property Fund PK



02



Le résultat 2025 en détail

Rendement des placements 2025 de **4.45 %**, ce qui entraîne une surperformance de **+8.49 %** par rapport à l'index immobilier CAFP Mixte depuis le lancement

Fort rendement de cash-flow de 3.13 %



Augmentation des revenus locatifs de 5 % et croissance Like-for-Like de +1.2 % (CHF 0.86 mio.)



Augmentation de la marge EBIT à 76.7 % (année 2024 : 76.8 %)



Réduction des intérêts sur les fonds empruntés à 1.13 % (année 2024: 1.34 %)



Baisse de TERREF NAV à 0.71 % (année 2024: 0.74 %)

Rendement lié à l'évolution de la valeur de 1.32 %



Revalorisation du portefeuille existant de 1.7 %



Achats à hauteur de CHF 286 mio. et gain d'évaluation de CHF 11 mio.



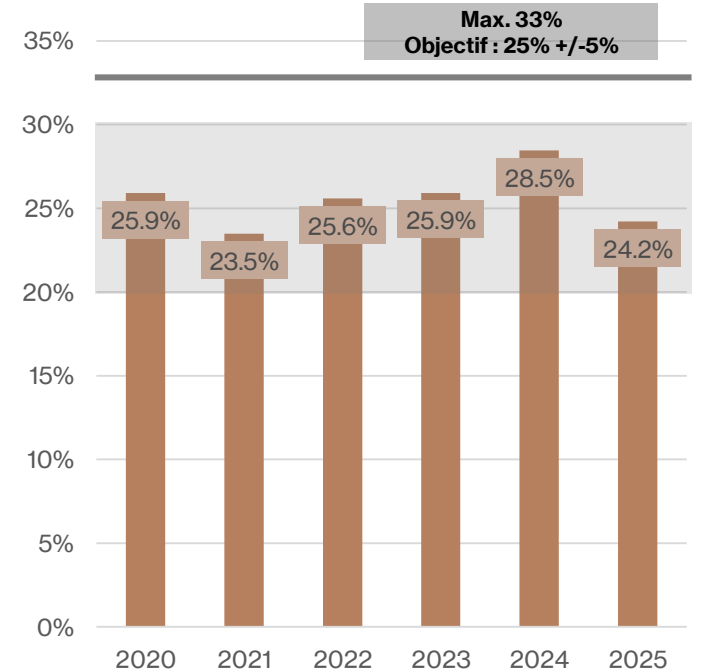
Mise en œuvre systématique de la stratégie de Capital Upcycling: rendement brut moyen des immeubles vendus à 2.6 %



Structure de financement externe

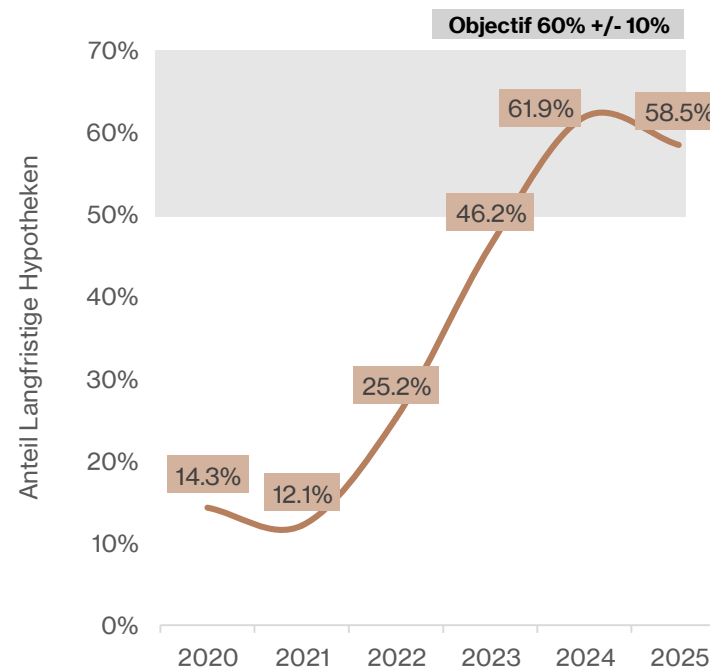
PART D'HYPOTHÈQUES À LONG TERME

(en % du total des hypothèques)



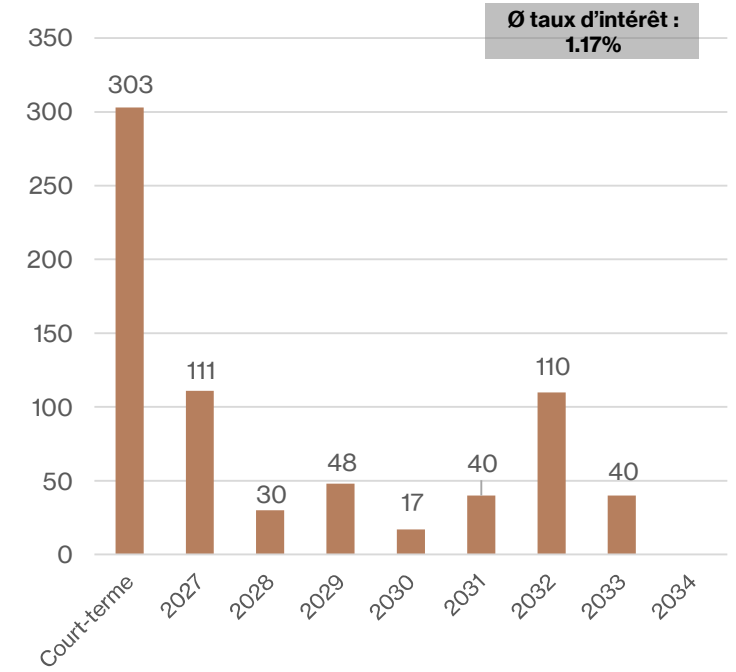
PART D'HYPOTHÈQUES À LONG TERME

(en % du total des hypothèques)



APERÇU DES ÉCHÉANCES

(capitaux étrangers en CHF mio.)



- Le coefficient d'endettement a été réduit de manière significative
- Constitution d'une réserve de capitaux étrangers en raison de la solidité du marché des capitaux
- Part constante d'hypothèques à long terme dans la fourchette cible

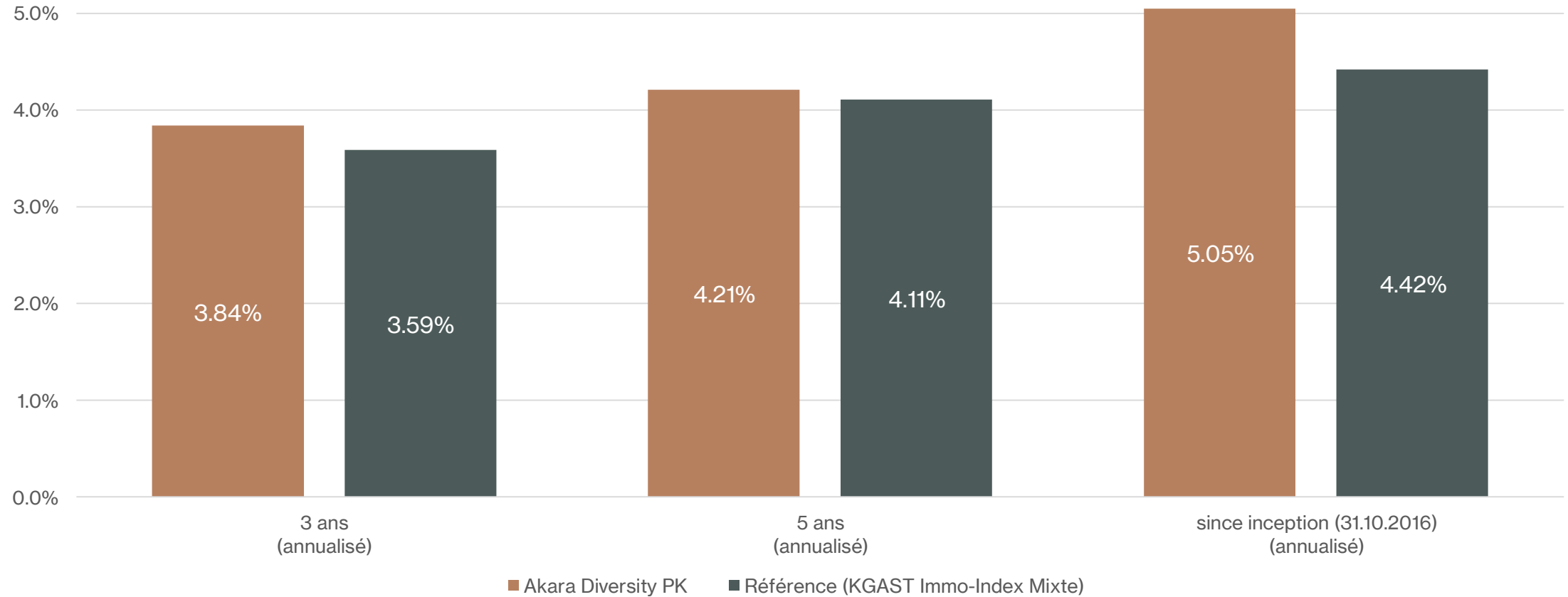


- Taux d'intérêt moyen réduit à 1.13% (2024: 1.34%)
- Échéances des financements par emprunt à long terme réparties de manière homogène ; durée Ø de 2.54 ans



Akara Diversity PK en comparaison

Rendement de placement vs. benchmark





Portefeuille

(au 31.12.2025)

Akara Swiss Diversity Property Fund PK

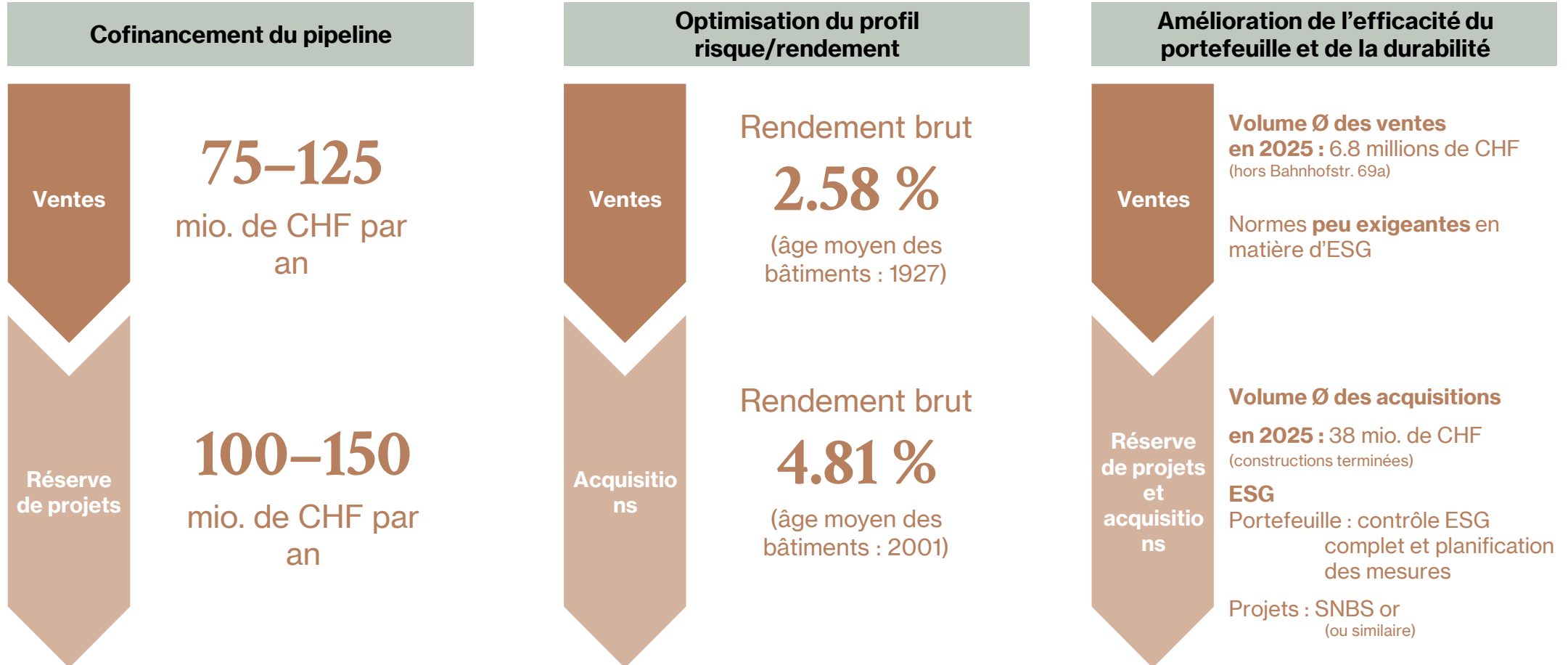


03



Capital Upcycling

Renforcement de la stratégie par des transactions ciblées





Capital Upcycling : ventes 2025

Sélection d'immeubles vendus en 2025

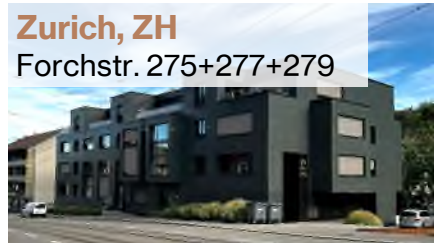


21 immeubles vendus au total, valeur de marché moyenne d'env. 6.8 millions de CHF (hors Bahnhofstrasse)



Capital Upcycling : achats 2025

Immeubles existants acquis en 2025



Projets d'immeuble acquis en 2025



9 immeubles acquis au total, valeur de marché moyenne env. 38 millions de CHF (hors projets de construction Ecublens et Oftringen)

Capital Upcycling : projets de construction démarrés en 2025



Giubiasco, TI
Viale C. Olgiati / Via della Posta

52 appartements (SGNI argent)
Achèvement 2027

Rendement de l'investissement :
4.0 %



Plan-les-Ouates, GE
Le Rolliet, terrain constructible J

Résidence Tertianum (Minergie)
Achèvement 2027

Taux de location : 100 %
Rendement de l'investissement :
3.7 %



Ecublens, VD
Projet « Huup »

7000 m² de bureaux (Minergie)
Achèvement 2027
Taux de location > 50 % ¹⁾
Rendement de l'investissement : 4.1 %



Oftringen, AG
Tychbodenstrasse

100 appartements (Minergie)
Achèvement 2027
Rendement de l'investissement : 3.5 %

Total pipeline jusqu'en 2029 : > 900 unités d'habitation supplémentaires > 25 millions de CHF de revenus locatifs supplémentaires

¹⁾ Garantie de loyer : 18 mois à compter de l'achèvement des travaux



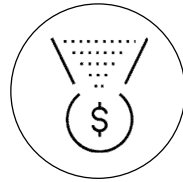
Données de base du portefeuille

au 31.12.2025



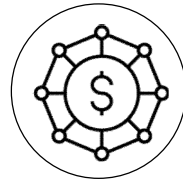
NOMBRE
D'IMMEUBLES

148



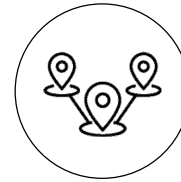
LOYER CIBLE
(ANNUEL EN CHF)

106



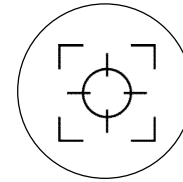
RENDEMENT BRUT

3.9%



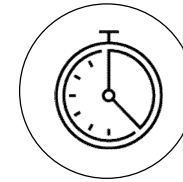
PIPELINE DE PROJETS
JUSQU'EN 2029 (MCHF)

700



TAUX DE PERTE DE
LOYER

4.1%



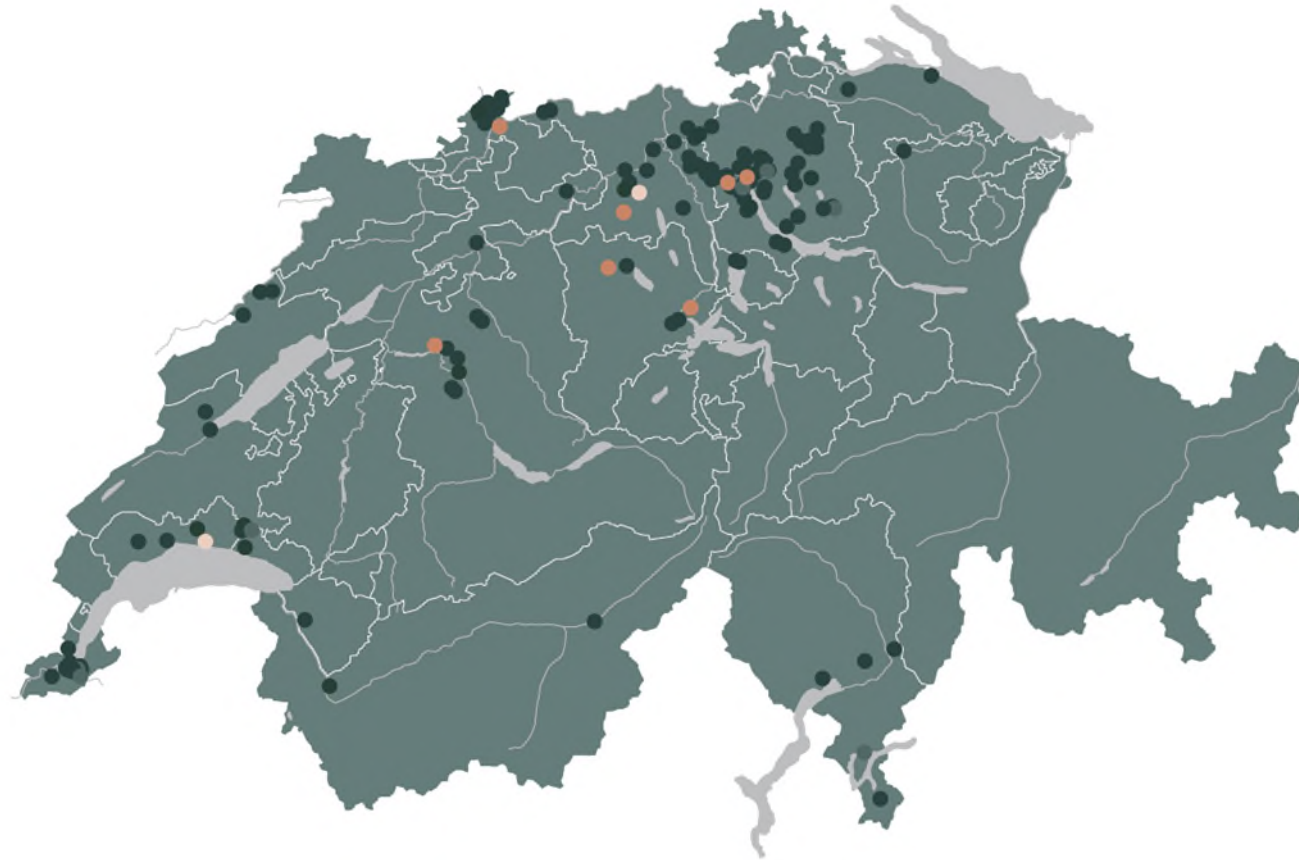
DURÉE Ø DE LOCATION
RESTANTE (WALVT EN ANNÉES)

4.4



Aperçu du portefeuille

Diversification par situation géographique et par type d'usage au 31.12.2025



■ 132 biens immobiliers
Portefeuille

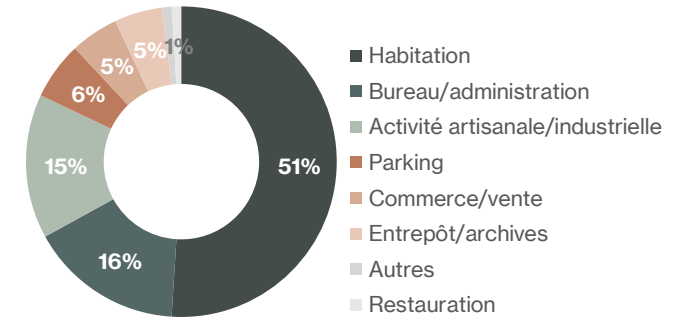
■ 7 projets de
construction
Portefeuille

■ 7 biens
immobiliers
Achat 2025

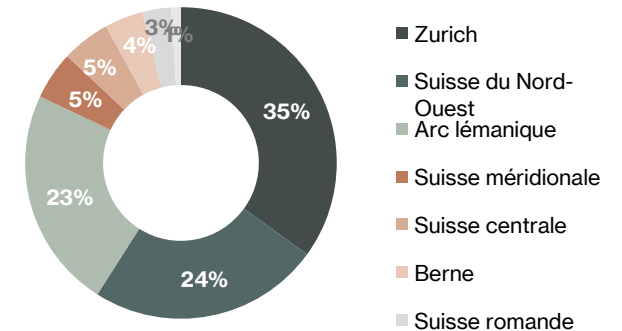
■ 2 terrains à bâtir /
projet Achat 2025

État : 31.12.2025

TYPES D'USAGE (en CHF, loyer cible)



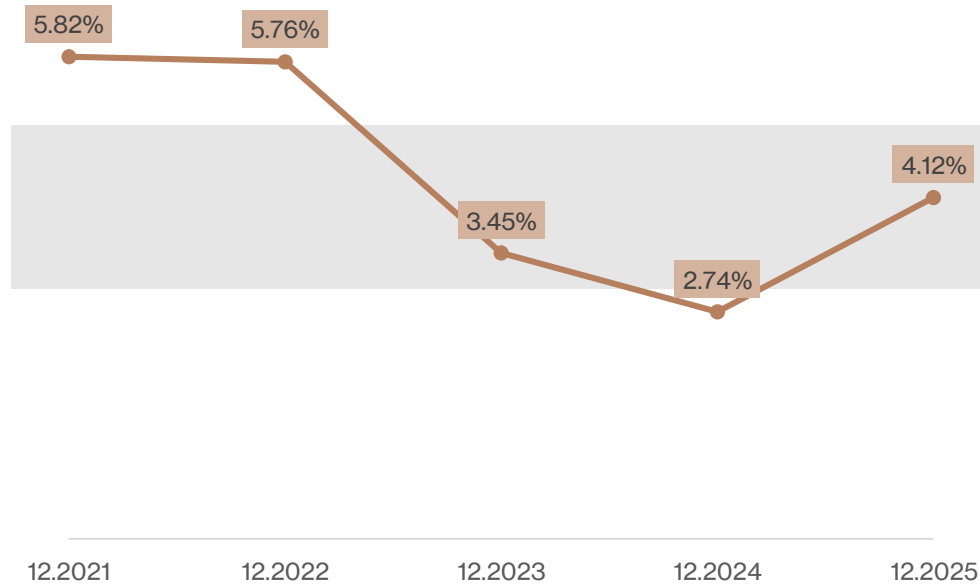
ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE (valeur vénale en CHF)



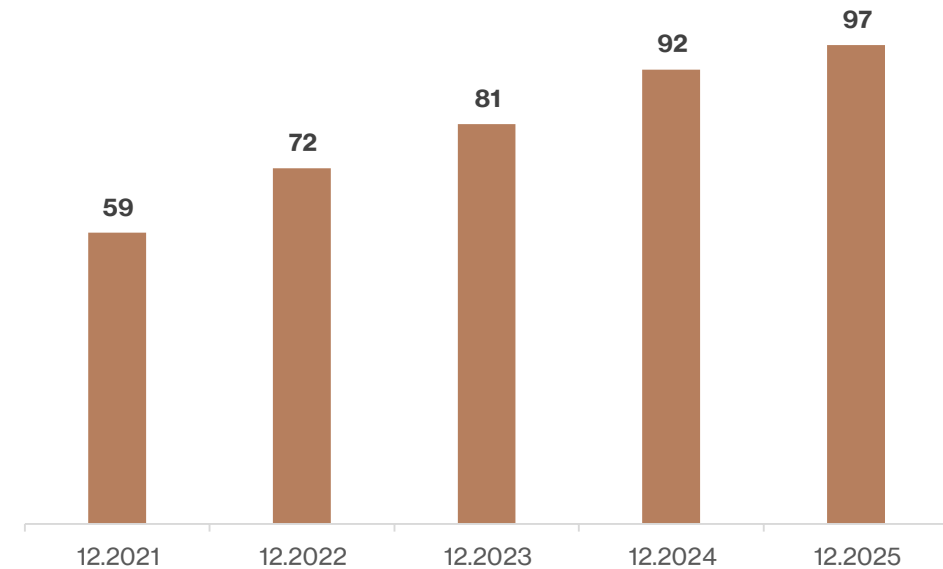


La gestion active permet de réduire les coûts de vacance

TAUX DE VACANCE
(en % du loyer cible)



REVENUS NETS LOCATIFS
(en mio CHF par an)



- Le taux de perte sur loyer tient compte des vacances et des pertes sur loyers
- Les pertes sur loyers représentent moins de 5 % des revenus locatifs

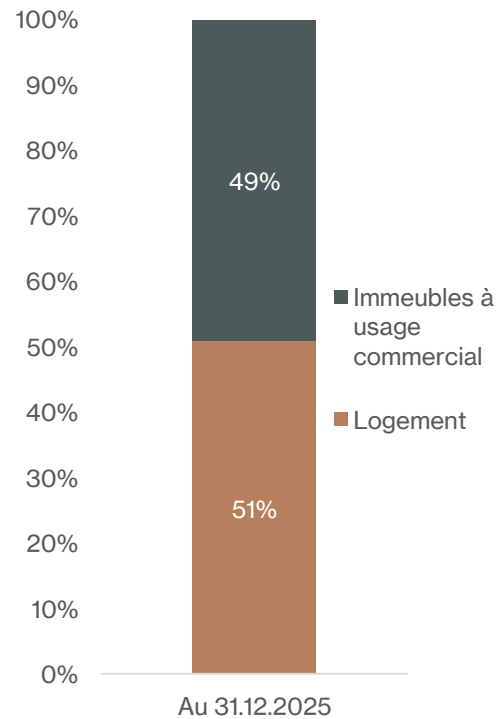


- Augmentation des revenus nets grâce à des acquisitions ciblées, des développements dans le portefeuille existant et des projets en développement
- À moyen terme, accent renforcé sur les augmentations de loyers à périmètre constant

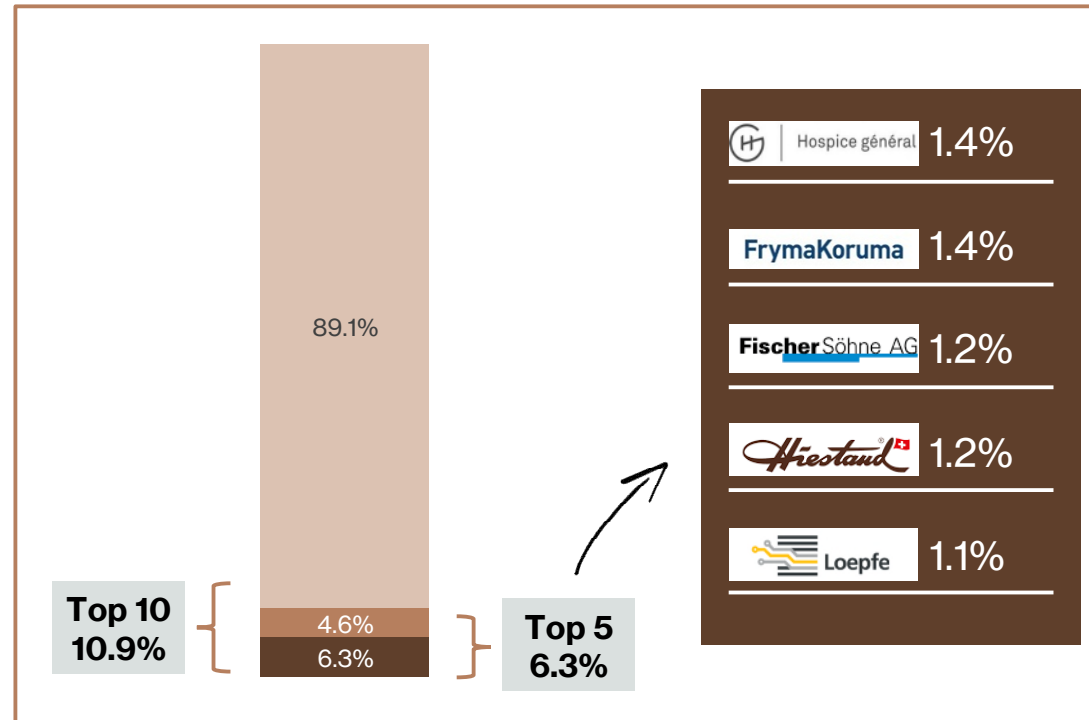


Mix d'usages

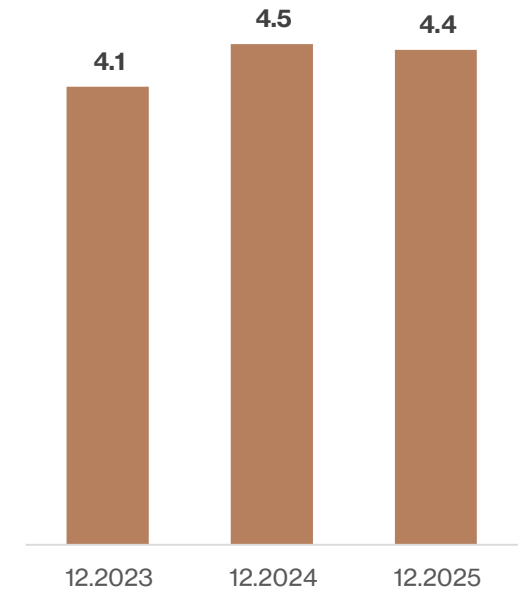
LOCATAIRES PAR USAGE



DIVERSIFICATION DES USAGES COMMERCIAUX



WALUT USAGES COMMERCIAUX





Perspectives : réserve de projets

Akara Swiss Diversity Property Fund PK



04



Potentiel supplémentaire dans le pipeline

HISTORIQUE ¹⁾
(achèvement de projets 2022 – 2025)

Volume investi :

~315 MCHF

Valorisation réalisée :

~95 MCHF

Loyer cible par an des
projets :

~12 MCHF

1) Vente PPE exclusive Uitikon-Waldegg



PROJETS ATTRAYANTS LANCÉS
(sélection 2025)



Plan-les-Ouates, GE
Le Rolliet, terrain
constructible J

Tertianum résidence pour
personnes âgées
Achèvement 2027
Certification Minergie



Oftringen, AG
Tychbodenstrasse

100 appartements
Achèvement 2027
Certification Minergie

Lancement en 2025 de quatre grands projets de
construction au total avec un loyer cible de 8.5 mio. de
CHF



SOLIDES ATOUTS
(pipeline de construction et de
développement jusqu'en 2029)

Volume d'investissement jusqu'en 2029 :

~700 MCHF

Loyer cible par an :

~25 MCHF

Évolution de la part résidentielle :
+ 900 appartements

51 % → **56 %**



Sélection de projets en construction



	Uitikon (ZH), « LEANDRO », Leuengasse 38 - 48	Giubiasco (TI), Viale C. Olgiati / Via della Posta	Plan-les-Ouates (GE), Le Rolliet, terrain constructible J	Ecublens (VD), projet « Huup »	Oftringen (AG), Tychbodenstrasse
Achèvement ¹⁾	2025	2027	2027	2027	2027
Commercialisation	44 appartements sur 47 vendus / réservés	En construction	100 %	> 50 %	En construction
Investissements (mio. de CHF) ²⁾	55	25	75	54	70
Loyer cible (mio. de CHF)	77 ³⁾	1.0	2.8	2.2	2.5
Utilisation principale	Habitation (47 PPE)	Habitation (52 appartements)	Tertianum (résidence pour personnes âgées)	Bureau (7000 m ²)	Habitation (100 appartements)
Rendement des investissements	n/a	4.0 %	3.7 %	4.1 %	3.5 %

Total⁴⁾
225
8.5
3.8 %

1) Le début et la période prennent en compte le report soumis à la procédure d'octroi, connu à la date du bilan.

2) Terrain inclus, à l'achèvement des constructions

3) Uitikon « Leandro » : produit cible des ventes de logements

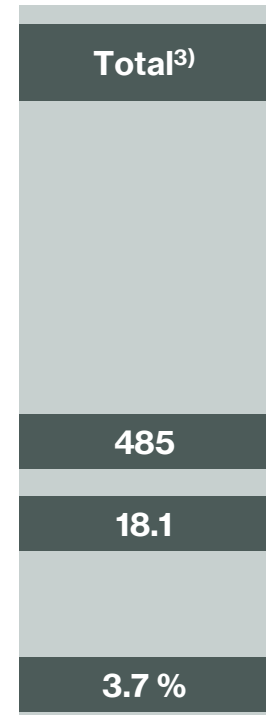
4) Hors Uitikon « Leandro »



Sélection de projets en développement



	Belmont-sur-Lausanne (VD), Route des Monts-de-Lavaux ³⁾	Zurich (ZH), Winterthurer- / Ueberlandstrasse	Wetzikon (ZH), Pestalozzistrasse / Kantonsschulstrasse	Plan-les-Ouates (GE), Le Rolliet, terrain constructible B	Zurich (ZH), Bernerstrasse Nord
Jalon actuel	Permis de construire définitif	Permis de construire non entrée en force	Mandat d'étude terminé	Permis de construire définitif	En planification
Locations actuelles	Location temporaire	Location temporaire	Location temporaire	Terrain à bâtir	Existant loué
Achèvement ¹⁾	2028	2029	2029	2029	> 2030
Investissements (mio. de CHF) ²⁾	59	221	41	65	100
Loyer cible (mio. de CHF)	2.3	7.3	1.4	2.4	4.7
Utilisation principale	Habitation (85 loyers / 23 PPE)	Habitation (220 appartements)	Habitation (59 appartements)	Habitation (93 appartements)	Habitation (proportion de logements 70 %)
Rendement des investissements	3.9 %	3.3 %	3.4 %	3.7 %	4.7 %



1) Le début et la période prennent en compte le report soumis à la procédure d'octroi, connu à la date du bilan.

2) Terrain inclus, à l'achèvement des constructions

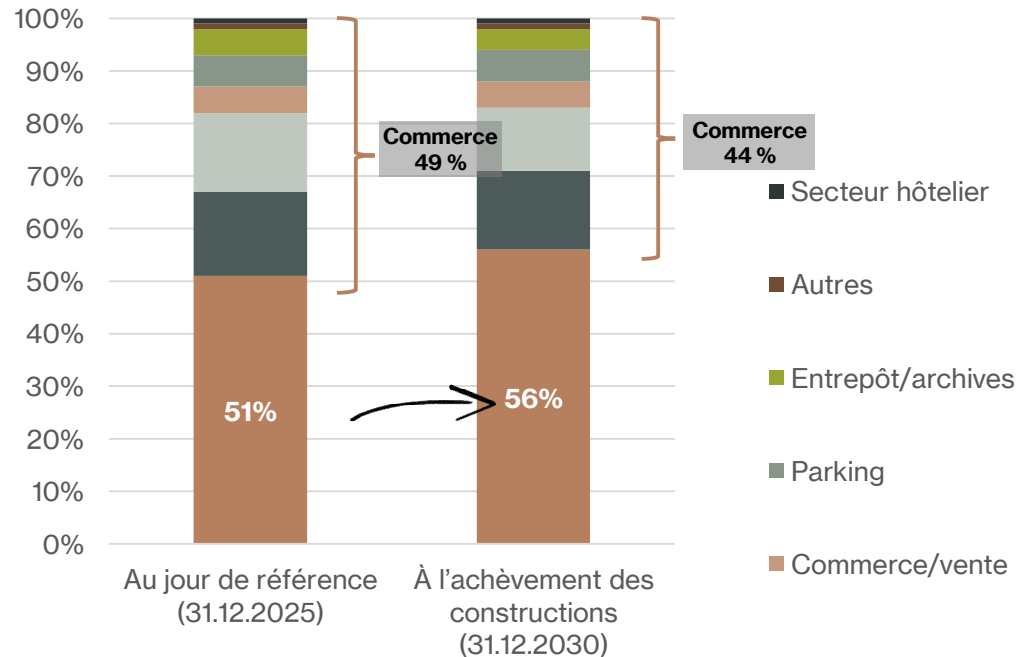
3) Hors part de PPE Belmont



Potentiel de construction de logements attractifs et gain d'efficacité

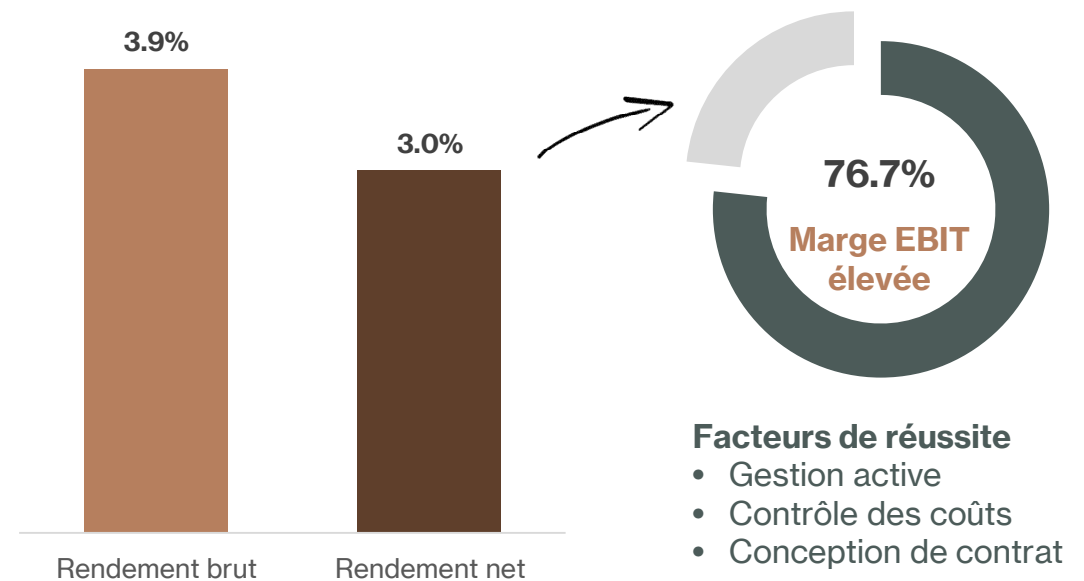
DÉVELOPPEMENT DE LA DIVERSIFICATION DES USAGES

(aujourd'hui et après l'achèvement du portefeuille de projets actuel en 2029)



EFFICACITÉ DU PORTEFEUILLE

(rendements et marge EBIT, ensemble du portefeuille)



Facteurs de réussite

- Gestion active
- Contrôle des coûts
- Conception de contrat



- La quote-part résidentielle augmente à 56 % en raison des activités de développement et de construction.
- Les utilisations commerciales sont achetées de manière sélective.



- Les facteurs de réussite permettent une efficacité élevée du portefeuille avec une marge EBIT attractive.
- Le mandat complet de gestion à partir de 2026 promet de nouveaux gains d'efficacité.

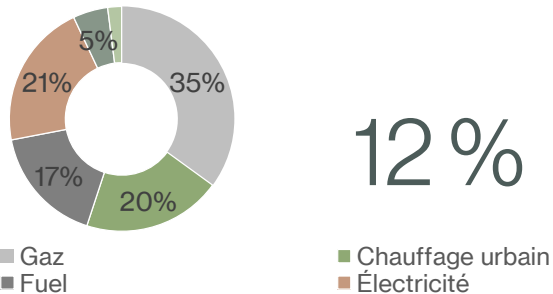


La durabilité, une valeur essentielle

ENVIRONMENTAL

- ✓ Optimisations opérationnelles activées
- ✓ Mandat pour l'installation de données énergétiques automatisées

Mix énergétique¹ Part Green Lease²



- 1) Mix énergétique selon la surface de référence énergétique (SRE)
- 2) Type de contrat de bail par surface commerciale locative

SOCIAL

- ✓ Sondages réguliers auprès des locataires par des instituts externes afin d'améliorer en permanence leur niveau de satisfaction
- ✓ Formation régulière des collaborateurs et collaboratrices sur les questions ESG
- ✓ Objectifs ESG intégrés dans les objectifs des collaborateurs et collaboratrices

Satisfaction des locataires

Après celle menée en 2022, le fonds Akara a réalisé une nouvelle enquête anonymisée auprès des locataires en 2025. Les résultats serviront de base à la poursuite du développement opérationnel. À partir du printemps 2026, la nouvelle gérance se penchera de manière ciblée sur les champs d'action identifiés et mettra en œuvre les mesures correspondantes. La prochaine enquête est prévue pour 2028.

GOVERNANCE

- ✓ Renouvellement réussi de la participation au GRESB -> Grâce aux mesures prises, le score a pu être augmenté de manière significative
- ✓ 3^e participation à l'évaluation par rapport au benchmarking CO₂ de la REIDA





Orientations & points à retenir

Akara Swiss Diversity Property Fund PK

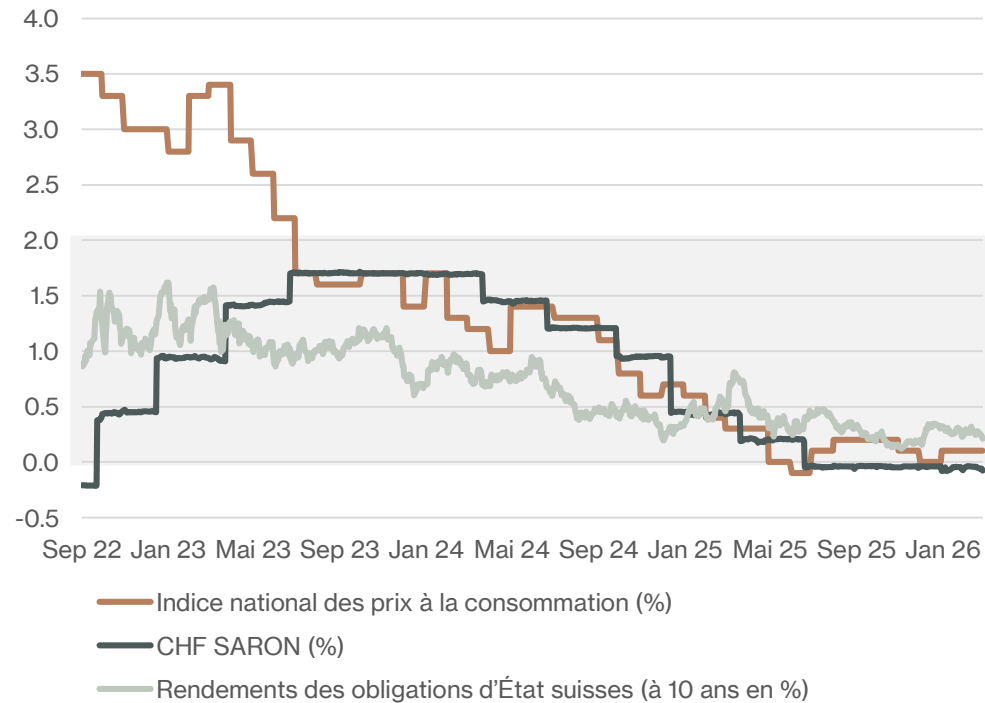


05



Situation macroéconomique

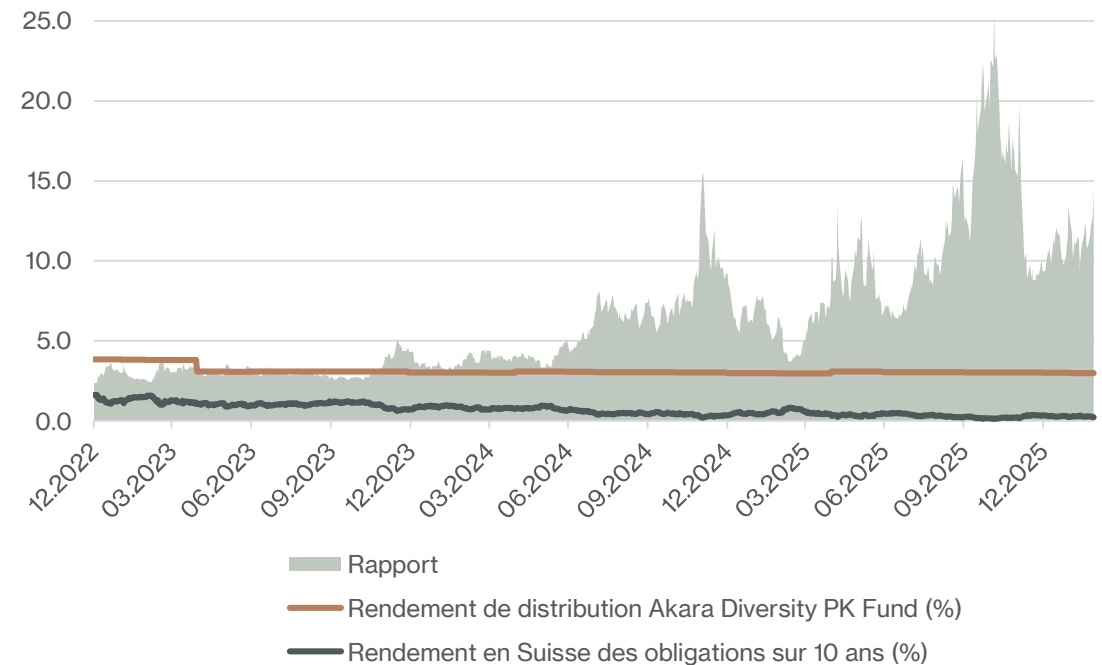
INFLATION CONFORME À L'OBJECTIF VISÉ PAR LA BNS



L'inflation reste dans la fourchette cible de la BNS. Tant les taux d'intérêt que les rendements des obligations d'État ont nettement baissé.

Source : Swiss Prime Site, Bloomberg. Données du 30.09.2022 au 27.02.2026.

RENDEMENT DE DISTRIBUTION ATTRACTIF



Rendement de distribution attractif (basé sur la VNI) par rapport aux obligations d'État suisses

Source : Swiss Prime Site, Bloomberg. Données du 30.12.2022 au 27.02.2026.



Orientation 2026

**Objectif de rendement du
cash-flow
> 3%**

**Marge EBIT
~75%**

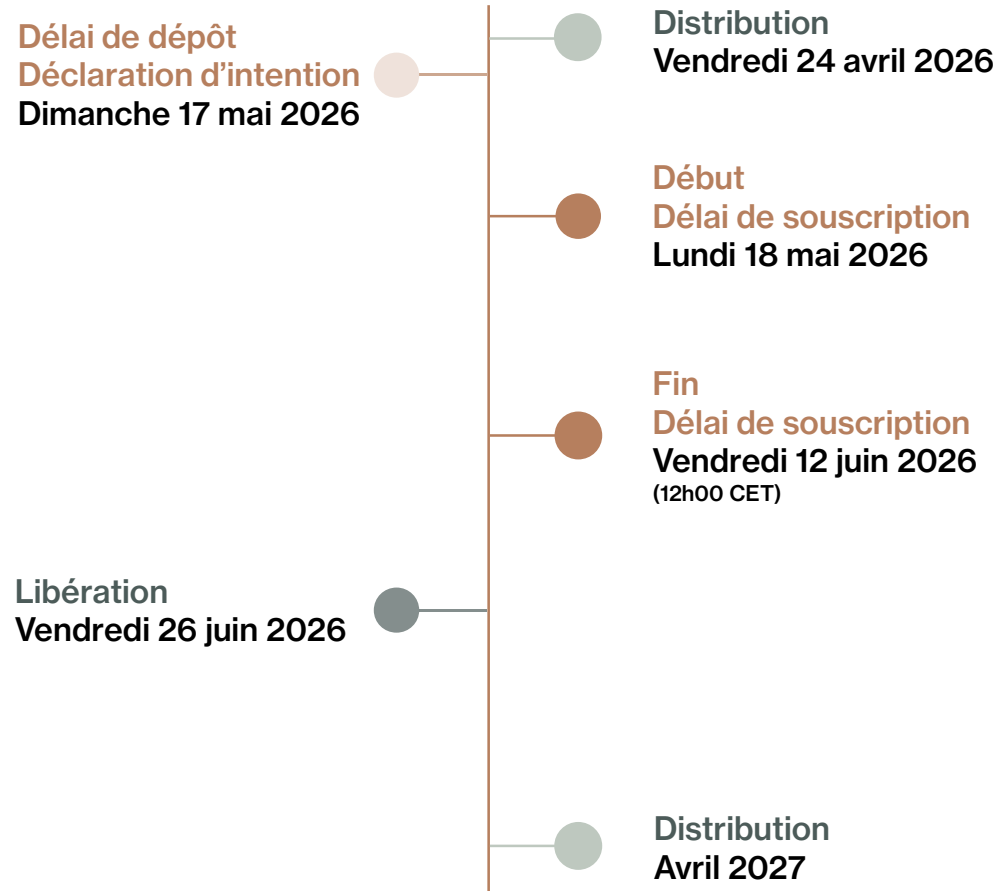
**Financement
Ratio d'endettement ~25%**

**Rendement lié à l'évolution
de la valeur
~1%**



17^e augmentation de capital

Calendrier



Émission de droits de souscription au 2^e trimestre 2026

Emploi des fonds	Financement de projets immobiliers et d'investissements dans des valeurs immobilières suisses
Volume (net)	CHF 150-200 mio.
Méthode d'émission	Best effort basis
Affectation	Premier arrivé, premier servi
Commission d'émission (incl.)	0.60 %
Montant forfaitaire des charges annexes en faveur du fonds (incl.)	0.40 %
Pre-commitment	Pour augmenter les chances d'attribution, à déposer avant le début de la période de souscription
Réinvestissement	Réinvestissement de la distribution sans commission d'émission (le montant forfaitaire des charges annexes en faveur du fonds est maintenu)



Principaux points à retenir

Arguments d'investissement en faveur de l'Akara Swiss Diversity Property Fund PK



Fort rendement de cash-flow (3.13 %) grâce à un portefeuille à haut rendement



Potentiel de plus-value grâce à un pipeline de projets indépendant du marché des transactions



Réserve de projets avec plus de 900 logements d'ici 2029



Potentiel locatif supplémentaire d'environ 20 % dans les immeubles existants



Fonds exonéré d'impôts basé sur la VNI avec distribution constante



La durabilité comme partie intégrante de la stratégie de portefeuille



Toutes les dernières
informations sur
Akara Diversity PK





Vos interlocuteurs

DIRECTION DE PRODUIT



Christoph Jockers

CIO Akara Diversity PK

+41 58 317 17 70

christoph.jockers@sps.swiss

CLIENT RELATIONS



Monika Gadola Hug

Head Client Relations

+41 58 317 16 31

monika.gadolahug@sps.swiss



Joël Roth

Client Relations

+41 41 444 24 58

joel.roth@sps.swiss



Nemanja Malesevic

Client Relations

+41 58 317 16 94

nemanja.malesevic@sps.swiss



Seraina Kratzer

Client Relations

+41 58 317 16 77

seraina.kratzer@sps.swiss



Olivier de Denon

Client Relations, Suisse Romande

+41 58 317 17 01

olivier.dedenon@sps.swiss



Delphine Multone

Client Relations, Suisse Romande

+41 58 300 83 20

delphine.multone@sps.swiss



Annexe

Akara Swiss Diversity Property Fund PK



06



Données techniques de base

RÉSUMÉ

Stratégie de placement SPSS ADPK : Core+

- Akara Diversity PK investit dans des immeubles existants (au min. 70%), ainsi que dans des projets de développement et de construction (au max. 30%), avec une stratégie de placement axée sur les logements et le commerce (50%, ± 15 points de pourcentage) dans toute la Suisse.
- L'objectif est de réaliser une distribution constante et attractive, un potentiel de plus-value à long terme et une grande diversification.
- Les biens sont pour la plupart détenus directement.

Données techniques de base	
Désignation du fonds	Akara Diversity PK (Akara Swiss Diversity Property Fund PK)
Date de lancement	25 octobre 2016
Valeur/ISIN	33 349 032 / CH0333490321
Utilisation des produits	Distribution
Durée du fonds	Illimitée
Forme juridique	Fonds immobilier contractuel pour investisseurs qualifiés (art. 25 ss LPCC)
Cercle d'investisseurs	Investisseurs qualifiés en vertu de l'art. 10, al 3, LPCC : seules sont autorisées les institutions du 2 ^e pilier et du pilier 3a domiciliées en Suisse et exonérées d'impôts, ainsi que les caisses d'assurances sociales et de compensation exonérées d'impôts en Suisse. Des fonds de placement sont également autorisés à investir si leur cercle d'investisseurs est constitué exclusivement des institutions domiciliées en Suisse et exonérées d'impôts susmentionnées.
Détention de la propriété	Les biens sont pour la plupart détenus directement
Banque dépositaire	Banque Cantonale Vaudoise
Expert en estimation permanent	PricewaterhouseCoopers AG, Zurich
Direction du fonds et gestion d'actifs	Swiss Prime Site Solutions AG, Zoug
Négociabilité	Le fonds n'est pas coté en Bourse et aucun market making n'a lieu. Si un acheteur potentiel remplit les critères applicables aux investisseurs, les parts du fonds peuvent être négociées directement entre investisseurs à un prix convenu d'un commun accord.
Rachats de parts	En fin d'exercice dans le respect d'un préavis de 12 mois
Exercice comptable	Du 1 ^{er} janvier au 31 décembre
Monnaie du fonds	CHF
Volume prévu du fonds	> CHF 4 mia



Structure de frais intéressante Akara Diversity PK

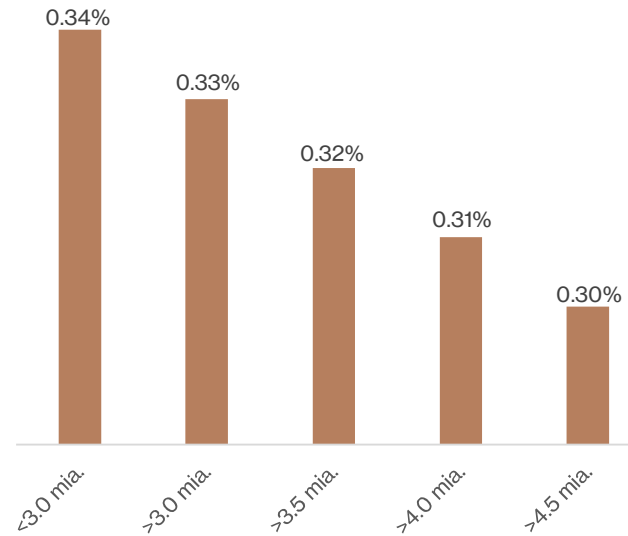
COMMISSION D'ÉMISSION



Tarif standard

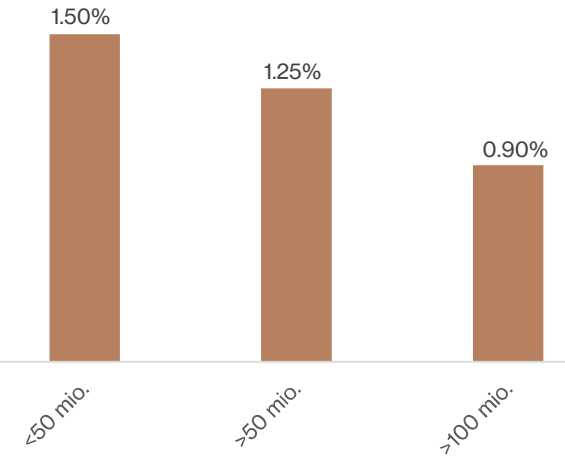
FRAIS DE GESTION

(% des AuM)



FRAIS DE TRANSACTION

(% du prix d'achat/de vente)



- Frais de gestion en baisse en fonction de la croissance des actifs sous gestion
- Frais de transaction dégressifs lors de l'achat et de la vente de biens immobiliers

Cette structure de frais peut être modifiée à tout moment par décision de la direction. Aucune garantie n'est donnée selon laquelle les rabais présentés ici seraient maintenus de manière générale ou comme standard minimum à l'avenir



Frais transparents

Rémunération et charges	Base de calcul	Effectif ¹	Maximal ²	à la charge de	Coûts dynamiques
Commission d'émission ³	NAV	0.60%	5.00%	Investisseurs	
Commission de reprise ³	NAV	2.00%	2.00%	Investisseurs	
Frais de gestion	Fortune totale	0.33%	1.00%	Actifs du fonds	<3 mia = 0.34% ; >3 mia = 0.33% ; >3.5 mia = 0.32% ; >4 mia = 0.31% ; >4.5 mia = 0.30%
Frais de transaction (achat/vente)	Prix d'achat / de vente	1.42%/1.34%	2.00%	Actifs du fonds	<50 mio = 1.5% ; >50 mio = 1.00% ; >100 mio = 0.9%
Commission immobilière construction neuve, rénovation, transformation	Coûts de construction	3.21%	9.00%	Actifs du fonds	
Frais de gestion	Recettes locatives brutes annuelles	3.88%	5.00%	Actifs du fonds	
Commission de banque dépositaire	NAV ⁴	0.03%	0.05%	Actifs du fonds	
TER (Total Expense Ratio) ⁶	GAV ⁵	0.51%	N/A	Actifs du fonds	

1) Etat au 31.12.2025

2) Taux maximaux selon le contrat de fonds du 13 mars 2026 en vigueur

3) En sus des commissions, les frais annexes forfaitaires fixés sont imputés.

4) NAV : Net Asset Value = actif net du fonds (total de l'actif du fonds moins passifs à court terme et à long terme et impôts de liquidation estimés)

5) GAV ou GAV (Gross Asset Value) = somme de tous les actifs du fonds

6) Effectivement facturé au 2025



The Real Estate Asset Managers

We are Swiss Prime Site Solutions



Clause de non-responsabilité

Le présent document est du matériel de marketing destiné uniquement à des fins d'information. Le présent document ne constitue ni un prospectus, ni une offre, ni une recommandation de souscription ou d'acquisition de parts du fonds mentionné ou de tout autre fonds de placement ou d'autres instruments financiers. En particulier, le présent document ne dispense pas son destinataire de mener, avec l'aide éventuelle d'un conseiller professionnel, sa propre analyse des informations fournies, compte tenu de sa situation personnelle, et d'étudier les conséquences potentielles de sa démarche sur les plans juridique, réglementaire, fiscal et autres. Le présent document a été élaboré avec le plus grand soin et en toute bonne foi par Swiss Prime Site Solutions AG. Swiss Prime Site Solutions AG ne fournit toutefois aucune garantie quant à l'exactitude et à l'exhaustivité du présent document et ne saurait être tenue responsable de toute perte résultant de l'utilisation de ces informations. Swiss Prime Site Solutions AG attire particulièrement l'attention sur le fait que les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances actuelles et futures. Les données de performance figurant le cas échéant dans le présent document ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission ou du rachat des parts. Le Total Expense Ratio (TER) exprime l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur la fortune moyenne du fonds (charges d'exploitation). Le montant du TER indiqué le cas échéant dans le présent document n'offre pas la garantie d'un montant similaire à l'avenir. Les informations essentielles pour les investisseuses et investisseurs figurent dans les documents actuels du fonds (notamment le contrat de fonds avec annexe et les rapports annuels et semestriels actuels). Ces derniers peuvent être demandés gratuitement auprès de Swiss Prime Site Solutions AG (direction de fonds) et de la Banque Cantonale Vaudoise (banque dépositaire) et/ou consultés sur www.swissfunddata.ch. Le présent document est uniquement destiné à la distribution en Suisse et s'adresse exclusivement aux investisseurs qualifiés au sens de la loi suisse sur les placements collectifs de capitaux (LPCC) et de l'ordonnance correspondante. Il ne s'adresse pas de manière explicite aux personnes résidant dans d'autres pays ni à celles dont la nationalité ou le domicile n'autorise pas l'accès à de telles informations en raison de la législation en vigueur. Le présent document et les informations qu'il contient ne doivent pas être distribués et/ou transmis à des personnes qui, selon les définitions légales et réglementaires en vigueur (p. ex. US Securities Act, US Internal Revenue Code, etc.), peuvent être considérées comme des « US Persons ».