Quartalsbericht

per 30. September 2022

Anlagestiftung Winterthur für Personalvorsorge (AWI), Bahnhofplatz 8, CH-8400 Winterthur,
Tel. +41 (0)52 202 02 30, Fax +41 (0)52 202 02 40, awi-anlagestiftung.ch

Inhaltsverzeichnis

Überblick 3

Kennzahlen per 30.09.2022 3
In eigener Sache 4

Aktive Anlagegruppen 5

AWI Obligationen Inland CHF 5
AWI Obligationen Inland CHF Redex 6
AWI Wohnbauhypotheken Schweiz 7
AWI Obligationen Ausland CHF 8
AWI Global Staatsanleihen 9
AWI Global Staatsanleihen Hedged CH 10
AWI Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF 11
AWI Aktien Schweiz SMC 12
AWI Global SmartBeta Aktien ESG 13
AWI LongRun Equity 14
AWI BVG 25 andante 15
AWI BVG 35 allegro 16
AWI BVG 45 vivace 17

Alternative Anlagegruppen 18

AWI Insurance Linked Strategies 18
AWI KMU Darlehen CHF 19
AWI Insurance Debt Europe Hedged CHF 20
AWI Decarbonization Infrastructure Debt 21

Indexierte Anlagegruppen 22

AWI Aktien Schweiz, indexiert 22
AWI Aktien Europa ex CH, indexiert 23
AWI Aktien Emerging Markets, indexiert 24
AWI Welt ex CH, indexiert 25

Immobilien Anlagegruppen 26

AWI Immobilien Schweiz 26
AWI Immobilien Schweiz Indirekt 27

Ausweis gemäss Verordnung des EDI 28

Anzahl der gehaltenen Schuldner und Gesellschaften 31

Kontaktadresse 32

Überblick

Kennzahlen per 30.09.2022

Anlagegruppen	Valor	Währung	AuM [in Mio. CHF]	Inventar-wert	NAV Datum	Performance Ytd
Aktive Anlagegruppen						
AWI Obligationen Inland CHF	900453	CHF	109.72	1'022.16	30.09.2022	-11.78%
AWI Obligationen Inland CHF Redex	20534023	CHF	20.10	959.64	30.09.2022	-0.39%
AWI Wohnbauhypotheken Schweiz	37991048	CHF	155.43	906.25	30.09.2022	-10.99%
AWI Obligationen Ausland CHF	3635379	CHF	44.83	1'194.21	30.09.2022	-8.68%
AWI Global Staatsanleihen	287593	CHF	8.75	1'154.88	30.09.2022	-15.20%
AWI Global Staatsanleihen Hedged CHF	22342396	CHF	19.76	857.31	30.09.2022	-13.91%
AWI Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	23093367	CHF	76.32	958.71	30.09.2022	-19.36%
AWI Aktien Schweiz SMC	1807765	CHF	90.62	4'604.72	30.09.2022	-35.56%
AWI Global SmartBeta Aktien ESG	24760880	CHF	54.53	1'799.99	30.09.2022	-17.27%
AWI LongRun Equity	114719624	USD	41.19	707.32	30.09.2022	-30.96%
AWI BVG 25 andante	900434	CHF	14.47	1'510.64	30.09.2022	-14.96%
AWI BVG 35 allegro	287564	CHF	173.19	2'151.84	30.09.2022	-15.96%
AWI BVG 45 vivace	900450	CHF	29.84	1'677.95	30.09.2022	-16.45%
Alternative Anlagegruppen						
AWI Insurance Linked Strategies	30177090	USD	148.55	1'110.19	30.09.2022	-2.37%
AWI KMU Darlehen CHF	48824031	CHF	46.86	1'084.99	30.09.2022	2.16%
AWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	112399202	CHF	26.13	79.89	30.09.2022	-19.35%
AWI Decarbonization Infrastructure Debt[1]	117545990	CHF	49.60	929.64	30.09.2022	-7.04%
Indexierte Anlagegruppen						
AWI Aktien Schweiz, indexiert	441473	CHF	62.65	4'488.20	30.09.2022	-19.92%
AWI Aktien Europa ex CH, indexiert	441474	CHF	4.35	2'555.33	30.09.2022	-23.00%
AWI Aktien Emerging Markets, indexiert	441476	CHF	26.81	2'461.18	30.09.2022	-21.04%
AWI Aktien Welt ex CH, indexiert	441477	CHF	9.33	2'454.03	30.09.2022	-19.33%
Immobilien Anlagegruppen						
AWI Immobilien Schweiz	4735240	CHF	110.98	1'177.30	30.09.2022	2.62%
AWI Immobilien Schweiz Indirekt	28507912	CHF	28.45	1'345.46	30.09.2022	-9.65%

[1] AuM bezieht sich auf das gesamte Strategievolumen.

In eigener Sache

AWI Insurance Linked Strategies (ILS)

Sehr geehrte Anleger und Interessenten

Die Risikoprämien von Katastrophen Anleihen (sog. Cat Bonds) sind auf ein Rekordhoch gestiegen. Davon profitieren auch Sie als Anleger in der bewährten Anlagegruppe **AWI Insurance Linked Strategies (ILS).** Damit diversifizieren Sie gleichzeitig Ihre Anlagen und reduzieren die Abhängigkeit von traditionellen Finanzmarktanlagen.

Für zusätzliche Angaben stehen wir gerne zur Verfügung.

Ihr AWI Team

Jean-Claude Scherz
Geschäftsleiter

Urs Brügger
Geschäftsleiter

Michael Zuppiger
Geschäftsleiter,
Leiter Marktbearbeitung

AWI Obligationen Inland CHF

Eckdaten

Übersicht

Währung	CHF
ISIN	CH0009004539
Valor	900453
Bloomberg-ID	AWIOBSW
Bewertungsintervall	täglich
Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	täglich bis 12.00 Uhr
Lancierungsdatum	01.11.1999
Benchmark	SBI Domestic AAA-BBB Total Return

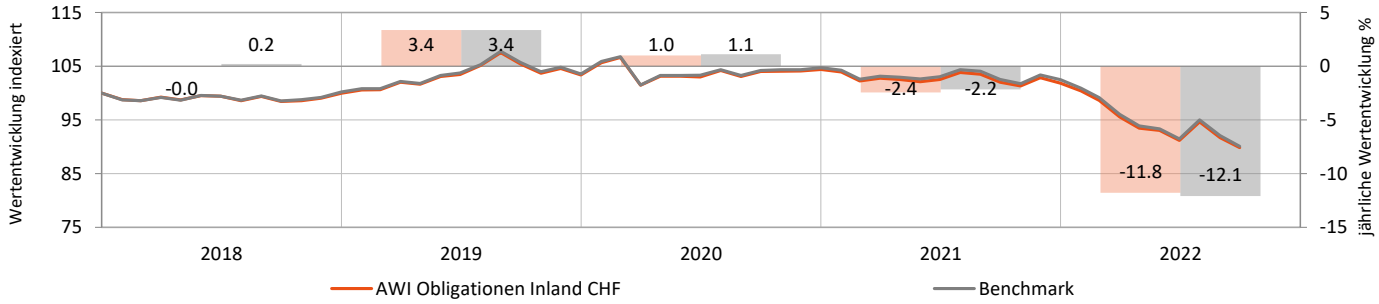
Eckdaten

	30.09.2022	31.12.2021
NAV (per 30.9.2022)	CHF 1'022.16	CHF 1'158.62
Vermögen	CHF 109'722'776	CHF 129'352'476
Ansprüche	107'344.13	111'643.55
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-100	> 100
TER KGAST 2021 (abzgl. Rabatt)	0.26%	0.24%	0.21%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.22%	0.20%	0.17%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-1.49	-11.78	-11.96	-14.78	-9.71	-2.09	59.00
Benchmark	-1.54	-12.09	-12.15	-14.79	-9.41	-1.30	62.01

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-11.96	-5.19	-2.02	-0.21	2.04
Benchmark	-12.15	-5.19	-1.96	-0.13	2.13

Jahresperformance	2018	2019	2020	2021	2022
Anlagegruppe	-0.01	3.37	1.00	-2.45	-11.78
Benchmark	0.20	3.37	1.11	-2.16	-12.09

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	6.77	5.72	5.00	4.25	3.89
Volatilität Benchmark	6.91	5.80	5.07	4.28	3.91
Tracking Error	0.27	0.25	0.22	0.22	0.36
Tracking Error (ex ante)	0.31				
Information Ratio	0.70	0.01	-0.30	-0.37	-0.23
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-1.77	-0.91	-0.40	-0.05	0.52
Beta-Faktor	0.83	0.95	0.96	0.98	0.98
Jensen Alpha	-1.86	-0.24	-0.15	-0.08	-0.05
Maximum Drawdown	-12.64	-15.73	-16.45	-16.45	-16.45
Recovery Periode (in Monaten)*	(10)	(31)	(38)	(38)	(38)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	3.15	2.66	2.33	1.98	1.81

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

AWI Obligationen Inland CHF Redex

Eckdaten

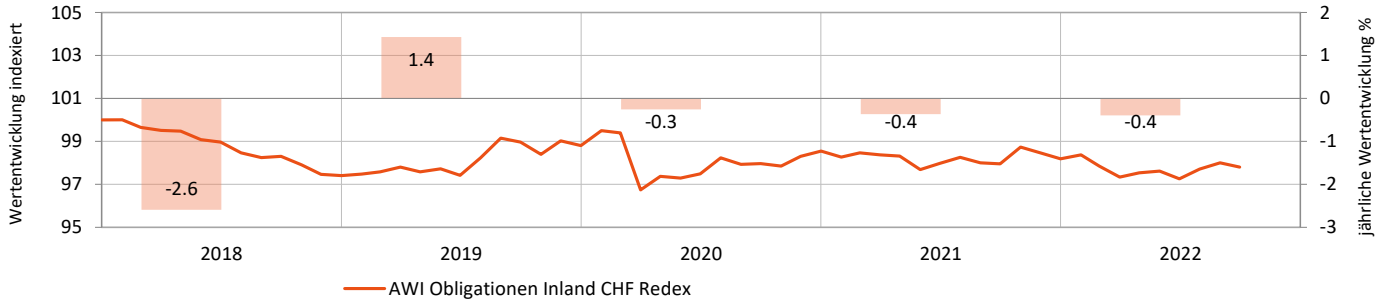
Übersicht	
Währung	CHF
ISIN	CH0205340232
Valor	20534023
Bloomberg-ID	AWIORDX
Bewertungsintervall	täglich
Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	jeweils am Donnerstag bis 12 Uhr
Lancierungsdatum	11.07.2013
Benchmark	keine

Eckdaten	**30.09.2022**	**31.12.2021**
NAV (per 30.9.2022)	CHF 959.64	CHF 963.42
Vermögen	CHF 20'103'664	CHF 20'182'901
Ansprüche	20'949.23	20'949.23
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-100	> 100
TER KGAST 2021 (abzgl. Rabatt)	0.31%	0.29%	0.26%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.27%	0.25%	0.22%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	**3 Monate**	**YTD**	**1 Jahr**	**3 Jahre**	**5 Jahre**	**10 Jahre**	**Auflage**
Anlagegruppe	0.56	-0.39	-0.15	-1.17	-1.96	-	-4.04
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	**1 Jahr**	**3 Jahre**	**5 Jahre**	**10 Jahre**	**Auflage**
Anlagegruppe	-0.15	-0.39	-0.39	-	-0.44
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**
Anlagegruppe	-2.59	1.43	-0.25	-0.36	-0.39
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	**1 Jahr**	**3 Jahre**	**5 Jahre**	**10 Jahre**	**Auflage**
Volatilität Anlagegruppe	1.43	2.07	1.77	-	1.56
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-				
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-0.10	-0.19	-0.22	-	-0.29
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-1.48	-2.78	-3.84	-	-5.24
Recovery Periode (in Monaten)*	10	3	7	-	(111)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.67	0.96	0.82	-	0.72

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

AWI Wohnbauhypotheken Schweiz

Eckdaten

Übersicht

Währung	CHF
ISIN	CH0379910489
Valor	37991048
Bloomberg-ID	keine
Bewertungsintervall	monatlich
Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	siehe Gebührenreglement
Lancierungsdatum	29.03.2018
Benchmark	SBI Domestic AAA-BBB 5-7Y (TR)

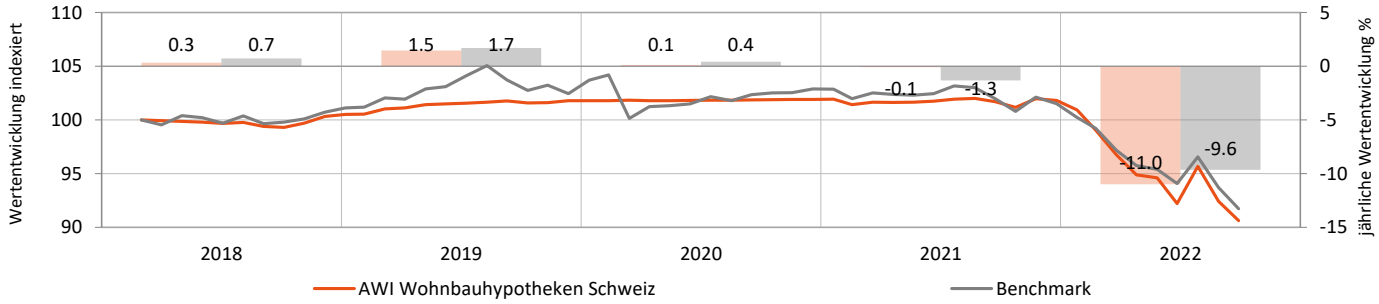
Eckdaten

	30.09.2022	31.12.2021
NAV (per 30.9.2022)	CHF 906.25	CHF 1'018.20
Vermögen	CHF 155'439'440	CHF 169'332'288
Ansprüche	171'519.50	166'306.12
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	
TER KGAST 2021 (abzgl. Rabatt)	0.38%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.36%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-1.73	-10.99	-10.89	-10.95	-	-	-9.38
Benchmark	-2.50	-9.64	-10.04	-11.55	-	-	-8.27

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-10.89	-3.79	-	-	-2.16
Benchmark	-10.04	-4.01	-	-	-1.90

Jahresperformance	2018	2019	2020	2021	2022
Anlagegruppe	0.33	1.46	0.12	-0.09	-10.99
Benchmark	0.73	1.70	0.43	-1.33	-9.64

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	6.56	4.01	-	-	3.36
Volatilität Benchmark	5.29	4.30	-	-	3.82
Tracking Error	2.28	3.08	-	-	2.71
Tracking Error (ex ante)	2.91				
Information Ratio	-0.37	0.07	-	-	-0.10
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-1.66	-0.94	-	-	-0.64
Beta-Faktor	0.99	0.65	-	-	0.63
Jensen Alpha	-0.91	-1.20	-	-	-0.97
Maximum Drawdown	-11.13	-11.16	-	-	-11.16
Recovery Periode (in Monaten)*	(10)	(13)	-	-	(13)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	3.05	1.87	-	-	1.57

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

AWI Obligationen Ausland CHF

Eckdaten

Übersicht

Währung	CHF
ISIN	CH0036353792
Valor	3635379
Bloomberg-ID	AWIOBAC
Bewertungsintervall	täglich
Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	täglich bis 12 Uhr
Lancierungsdatum	01.01.2008
Benchmark	SBI Foreign AAA-BBB Total Return

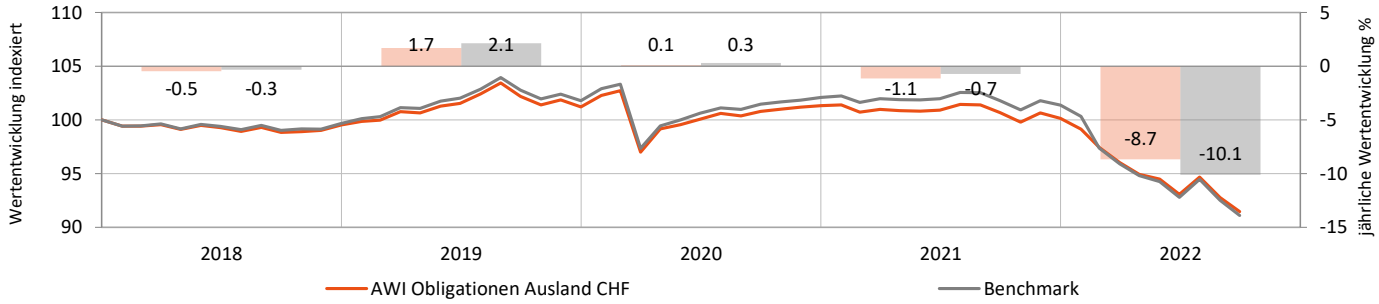
Eckdaten

	30.09.2022	31.12.2021
NAV (per 30.9.2022)	CHF 1'194.21	CHF 1'307.66
Vermögen	CHF 44'830'871	CHF 52'012'825
Ansprüche	37'540.17	39'775.35
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-100	> 100
TER KGAST 2021 (abzgl. Rabatt)	0.26%	0.24%	0.21%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.22%	0.20%	0.17%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-1.73	-8.68	-9.15	-10.50	-8.29	-2.29	19.42
Benchmark	-1.83	-10.12	-10.50	-11.34	-8.68	-1.31	19.50

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-9.15	-3.63	-1.71	-0.23	1.21
Benchmark	-10.50	-3.93	-1.80	-0.13	1.21

Jahresperformance	2018	2019	2020	2021	2022
Anlagegruppe	-0.46	1.69	0.10	-1.15	-8.68
Benchmark	-0.33	2.13	0.30	-0.72	-10.12

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	3.77	4.47	3.67	2.90	2.83
Volatilität Benchmark	4.38	4.79	3.92	3.07	3.06
Tracking Error	1.16	0.74	0.59	0.45	0.62
Tracking Error (ex ante)	0.49				
Information Ratio	1.17	0.41	0.14	-0.22	-0.01
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-2.43	-0.81	-0.47	-0.08	0.43
Beta-Faktor	0.71	0.88	0.90	0.92	0.90
Jensen Alpha	-1.74	-0.16	-0.10	-0.11	0.12
Maximum Drawdown	-9.12	-10.96	-11.58	-26.60	-11.58
Recovery Periode (in Monaten)*	(10)	(31)	(38)	9	(38)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.75	2.08	1.71	1.35	1.32

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

AWI Global Staatsanleihen

Eckdaten

Übersicht

Währung	CHF
ISIN	CH0002875935
Valor	287593
Bloomberg-ID	AWIGLOB
Bewertungsintervall	täglich
Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	täglich bis 12 Uhr
Lancierungsdatum	15.07.1992
Benchmark	FTSE WGBI (in CHF) [FTSE WGBI ex CH (in CHF)

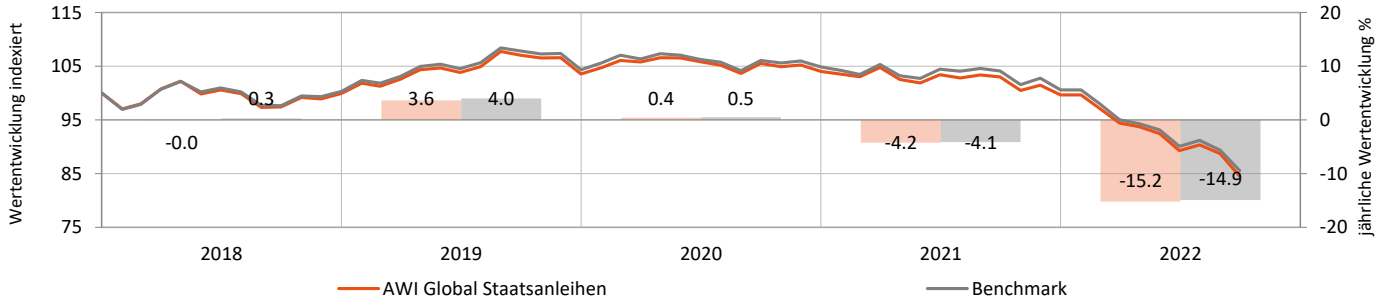
Eckdaten

	30.09.2022	31.12.2021
NAV (per 30.9.2022)	CHF 1'154.88	CHF 1'361.87
Vermögen	CHF 8'752'177	CHF 10'320'856
Ansprüche	7'578.45	7'578.45
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2021 (abzgl. Rabatt)	0.45%	0.43%	0.38%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.37%	0.35%	0.30%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-5.34	-15.20	-17.94	-21.06	-14.11	-15.26	122.30
Benchmark	-5.02	-14.91	-17.81	-20.64	-12.93	-12.26	113.62

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-17.94	-7.57	-3.00	-1.64	2.67
Benchmark	-17.81	-7.41	-2.73	-1.30	2.54

Jahresperformance	2018	2019	2020	2021	2022
Anlagegruppe	-0.05	3.62	0.44	-4.21	-15.20
Benchmark	0.30	4.02	0.51	-4.11	-14.91

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	6.15	5.30	5.62	6.12	7.73
Volatilität Benchmark	6.08	5.33	5.62	6.05	7.72
Tracking Error	0.76	0.60	0.53	0.51	1.08
Tracking Error (ex ante)	0.94				
Information Ratio	-0.17	-0.27	-0.51	-0.67	0.12
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-2.92	-1.43	-0.53	-0.27	0.35
Beta-Faktor	0.88	0.93	0.96	0.99	0.99
Jensen Alpha	-2.25	-0.65	-0.37	-0.35	0.17
Maximum Drawdown	-16.73	-20.72	-21.57	-21.57	-21.57
Recovery Periode (in Monaten)*	(10)	(29)	(38)	(38)	(38)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.86	2.47	2.61	2.85	3.60

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

AWI Global Staatsanleihen Hedged CHF

Eckdaten

Übersicht

Währung	CHF
ISIN	CH0223423960
Valor	22342396
Bloomberg-ID	AWIGLOH
Bewertungsintervall	täglich
Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	täglich bis 12 Uhr
Lancierungsdatum	02.12.2019
Benchmark	FTSE WGBI (hedged CHF) [FTSE WGBI ex CH (hedged CHF)

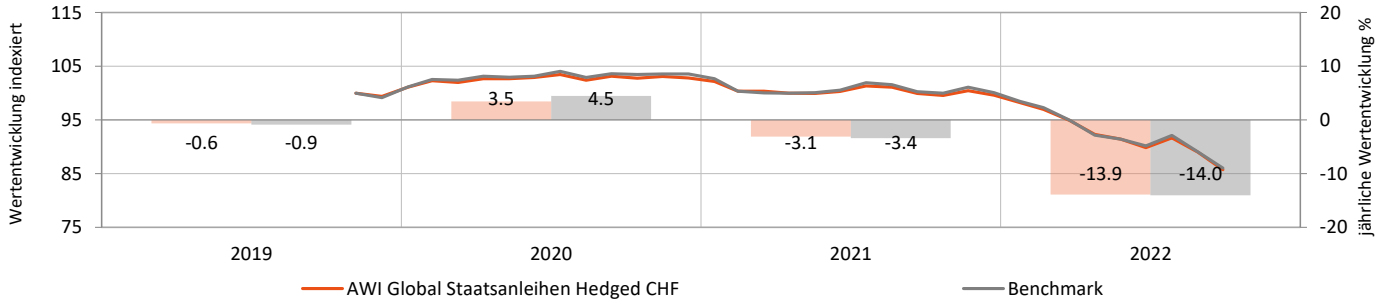
Eckdaten

	30.09.2022	31.12.2021
NAV (per 30.9.2022)	CHF 857.31	CHF 995.88
Vermögen	CHF 19'765'792	CHF 24'750'657
Ansprüche	23'055.55	24'852.99
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2021 (abzgl. Rabatt)	0.44%	0.42%	0.37%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.37%	0.35%	0.30%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-4.58	-13.91	-14.20	-	-	-	-14.27
Benchmark	-4.60	-14.03	-14.18	-	-	-	-14.01

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-14.20	-	-	-	-5.28
Benchmark	-14.18	-	-	-	-5.18

Jahresperformance	2018	2019	2020	2021	2022
Anlagegruppe	-	-0.63	3.45	-3.12	-13.91
Benchmark	-	-0.88	4.47	-3.37	-14.03

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	5.54	-	-	-	4.44
Volatilität Benchmark	5.87	-	-	-	4.83
Tracking Error	0.84	-	-	-	0.84
Tracking Error (ex ante)	1.06				
Information Ratio	-0.03	-	-	-	-0.12
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-2.56	-	-	-	-1.19
Beta-Faktor	0.79	-	-	-	0.88
Jensen Alpha	-2.99	-	-	-	-0.71
Maximum Drawdown	-14.65	-	-	-	-17.13
Recovery Periode (in Monaten)*	(10)	-	-	-	(26)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.58	-	-	-	2.07

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

AWI Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF

Eckdaten

Übersicht

Währung	CHF
ISIN	CH0230933670
Valor	23093367
Bloomberg-ID	AWIGSBI
Bewertungsintervall	täglich
Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	täglich bis 12 Uhr
Lancierungsdatum	31.01.2014
Universum	ICE BofAML Global Corporate Hedged CHF

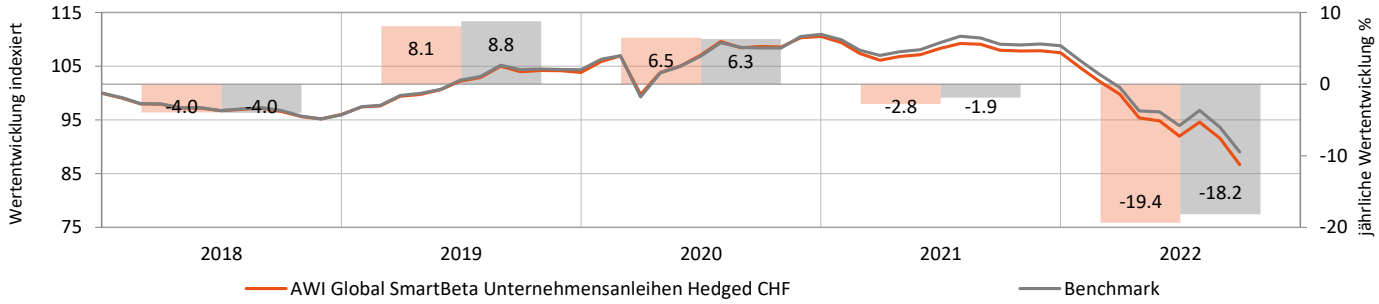
Eckdaten

	30.09.2022	31.12.2021
NAV (per 30.9.2022)	CHF 958.71	CHF 1'188.89
Vermögen	CHF 76'322'717	CHF 103'654'121
Ansprüche	79'609.85	87'185.42
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-50	> 50
TER KGAST 2021 (abzgl. Rabatt)	0.29%	0.28%	0.27%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.18%	0.17%	0.16%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-5.78	-19.36	-19.71	-16.64	-13.17	-	-4.13
Benchmark	-5.22	-18.18	-18.38	-14.66	-10.52	-	-1.01

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-19.71	-5.88	-2.78	-	-0.49
Benchmark	-18.38	-5.14	-2.20	-	-0.12

Jahresperformance	2018	2019	2020	2021	2022
Anlagegruppe	-3.95	8.09	6.48	-2.76	-19.36
Benchmark	-4.03	8.76	6.30	-1.91	-18.18

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	7.78	7.78	6.40	-	5.33
Volatilität Benchmark	7.73	7.88	6.48	-	5.37
Tracking Error	0.56	0.70	0.59	-	0.60
Tracking Error (ex ante)	0.66				
Information Ratio	-2.36	-1.05	-0.99	-	-0.61
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-2.53	-0.76	-0.43	-	-0.09
Beta-Faktor	0.86	0.93	0.95	-	0.98
Jensen Alpha	-3.97	-1.09	-0.69	-	-0.37
Maximum Drawdown	-19.63	-21.59	-21.59	-	-21.59
Recovery Periode (in Monaten)*	(10)	(21)	(21)	-	(21)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	3.62	3.62	2.98	-	2.48

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

AWI Aktien Schweiz SMC

Eckdaten

Übersicht

Währung	CHF
ISIN	CH0018077658
Valor	1807765
Bloomberg-ID	AWIAKSC
Bewertungsintervall	täglich
Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	täglich bis 12 Uhr
Lancierungsdatum	01.04.2004
Benchmark	SPI Extra Total Return (SPI ex SLI bis 30.9.2020)

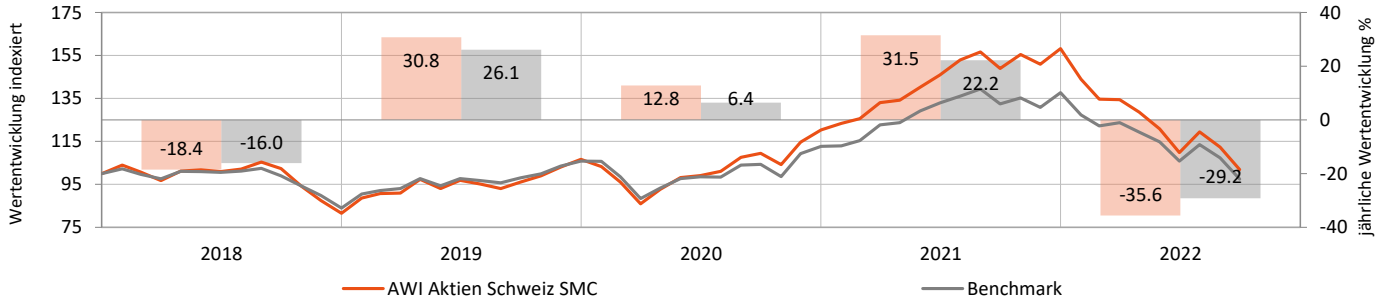
Eckdaten

	30.09.2022	31.12.2021
NAV (per 30.9.2022)	CHF 4'604.72	CHF 7'145.72
Vermögen	CHF 90'625'852	CHF 166'600'628
Ansprüche	19'681.07	23'314.75
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	30-50	50-100	> 100
TER KGAST 2021 (abzgl. Rabatt)	0.65%	0.60%	0.55%	0.52%	0.49%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.76%	0.71%	0.66%	0.63%	0.60%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-7.16	-35.56	-31.58	6.14	5.89	156.43	360.47
Benchmark	-7.90	-29.20	-26.38	-0.57	3.92	127.42	290.23

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-31.58	2.00	1.15	9.87	8.60
Benchmark	-26.38	-0.19	0.77	8.56	7.63

Jahresperformance	2018	2019	2020	2021	2022
Anlagegruppe	-18.45	30.76	12.82	31.49	-35.56
Benchmark	-16.04	26.10	6.43	22.19	-29.20

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	21.05	19.76	17.94	15.08	14.89
Volatilität Benchmark	18.15	17.52	15.38	13.07	12.89
Tracking Error	4.72	4.75	4.74	4.26	4.56
Tracking Error (ex ante)	4.30				
Information Ratio	-1.10	0.46	0.08	0.31	0.21
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-1.50	0.10	0.06	0.65	0.58
Beta-Faktor	0.97	1.05	1.10	1.10	1.10
Jensen Alpha	-5.87	2.20	0.30	0.49	0.22
Maximum Drawdown	-35.56	-35.56	-35.56	-35.56	-57.40
Recovery Periode (in Monaten)*	(9)	(9)	(9)	(9)	59
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	9.79	9.19	8.35	7.02	6.93

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

AWI Global SmartBeta Aktien ESG

Eckdaten

Übersicht

Währung	CHF
ISIN	CH0247608802
Valor	24760880
Bloomberg-ID	AWGSAHC
Bewertungsintervall	täglich
Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	täglich bis 12 Uhr
Lancierungsdatum	30.09.2014
Universum**	MSCI World ex CH Total Return Net Index, in CHF

Eckdaten

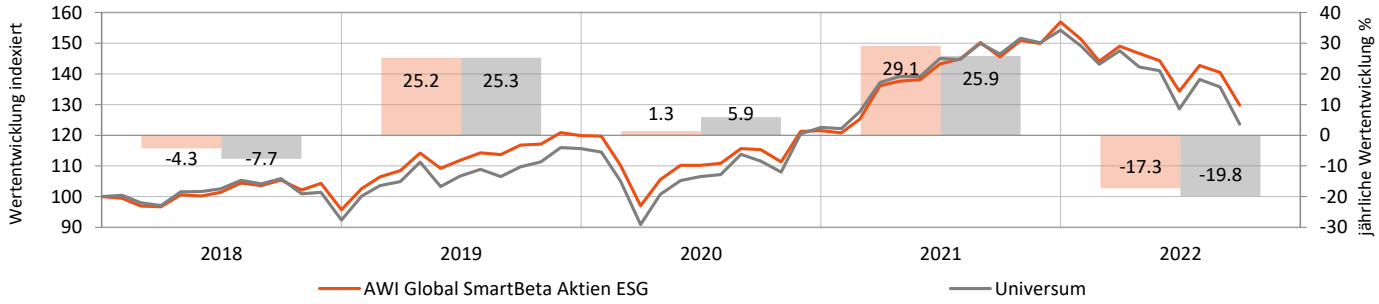
	30.09.2022	31.12.2021
NAV (per 30.9.2022)	CHF 1'799.99	CHF 2'175.66
Vermögen	CHF 54'537'239	CHF 67'603'101
Ansprüche	30'298.57	31'072.49
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

*** MSCI World Total Return Net Index, in CHF bis 31.1.2018*

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-50	> 50
TER KGAST 2021 (abzgl. Rabatt)	0.26%	0.25%	0.24%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.20%	0.19%	0.18%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-3.42	-17.27	-10.82	11.17	37.00	-	80.00
Universum	-3.81	-19.83	-15.58	12.71	31.54	-	66.13

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-10.82	3.59	6.49	-	7.54
Universum	-15.58	4.07	5.63	-	6.48

Jahresperformance	2018	2019	2020	2021	2022
Anlagegruppe	-4.26	25.25	1.33	29.12	-17.27
Universum	-7.67	25.27	5.92	25.87	-19.83

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	15.64	16.38	14.55	-	13.56
Volatilität Benchmark	17.07	18.44	16.57	-	15.36
Tracking Error	3.95	4.00	3.78	-	3.61
Tracking Error (ex ante)	4.51				
Information Ratio	1.20	-0.12	0.23	-	0.29
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-0.69	0.22	0.45	-	0.56
Beta-Faktor	0.76	0.83	0.83	-	0.85
Jensen Alpha	1.06	0.22	1.79	-	2.01
Maximum Drawdown	-17.27	-19.72	-19.72	-	-19.72
Recovery Periode (in Monaten)*	(9)	9	9	-	11
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	7.28	7.62	6.77	-	6.31

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

AWI LongRun Equity

Eckdaten

Übersicht

Währung	USD
ISIN	CH1147196245
Valor	114719624
Bloomberg-ID	AWILREQ
Bewertungsintervall	täglich
Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	täglich bis 12 Uhr
Lancierungsdatum	29.11.2021
Benchmark	MSCI World AC ex CH Total Return Net

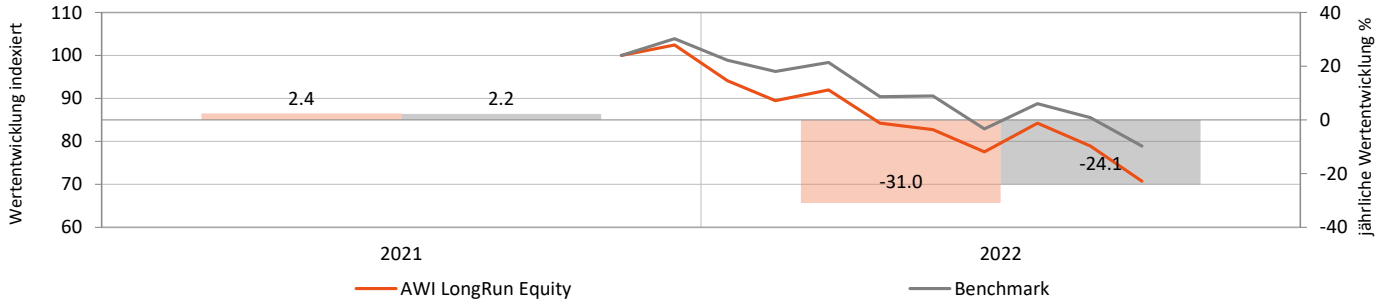
Eckdaten

	30.09.2022	31.12.2021
NAV (per 30.9.2022)	USD 707.32	USD 1'024.49
Vermögen	USD 41'193'542	USD 60'289'030
Ansprüche	58'239.22	58'847.88
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. USD)	
TER KGAST 2022 (abzgl. Rabatt)	0.90%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.88%

Wertentwicklung Netto (in USD)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-8.80	-30.96	-	-	-	-	-
Benchmark	-4.84	-24.05	-	-	-	-	-22.35

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-	-	-	-	-
Benchmark	-	-	-	-	-26.12

Jahresperformance	2018	2019	2020	2021	2022
Anlagegruppe	-	-	-	2.45	-30.96
Benchmark	-	-	-	2.25	-24.05

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	-	-	-	-	20.26
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	17.73
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	6.84				
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-	-	-	-	-
Beta-Faktor	-	-	-	-	0.98
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-	-	-	-	-
Recovery Periode (in Monaten)*	-	-	-	-	-
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	-	-	-	-	9.43

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

AWI BVG 25 andante

Quartalsbericht per 30. September 2022

Übersicht

Währung	CHF
ISIN	CH0009004349
Valor	900434
Bloomberg-ID	AWIBVGA
Bewertungsintervall	täglich
Ausgabe/ Rücknahme von Anteilen	täglich bis 12.00 Uhr
Lancierungsdatum	01.11.1999
Benchmark	Customized Index, Total Return

Anlagepolitik

Durch das Eingehen eines zu jedem Zeitpunkt als moderat zu bezeichnenden Risikos soll langfristig eine Rendite über dem BVG-Mindestzinssatz erwirtschaftet werden. Der gesamte Aktienanteil liegt hierfür zwischen minimal 15% und maximal 35%.

Die Anlagen der Anlagegruppe bestehen aus:
a) min. 15% und max. 35% Aktien Inland und Ausland.
b) min. 45% und max. 85% Obligationen in CHF und Fremdwährung.
c) max. 30% Fremdwährungen (ohne Währungsabsicherung).
d) max. 15% Immobilien.

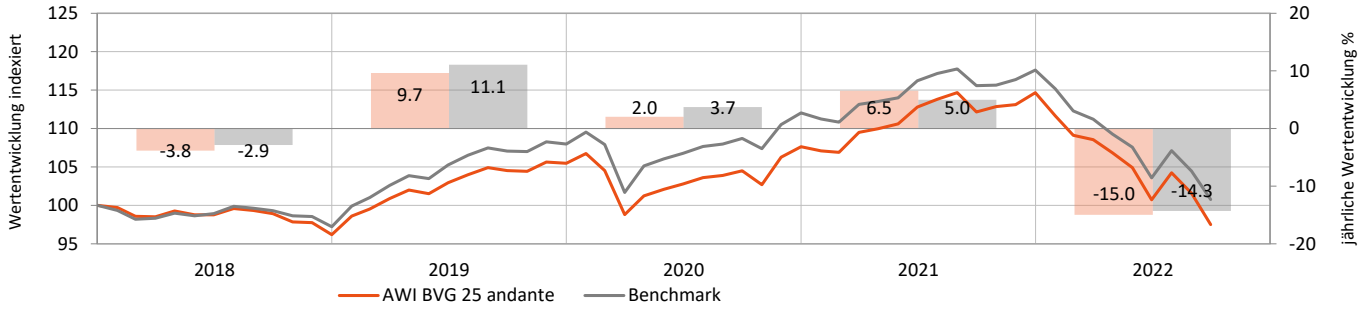
Eckdaten

NAV (per 30.9.2022)	CHF 1'510.64
Vermögen	CHF 14'471'312
Ansprüche	9'579.58
Ausschüttung	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	30-100	> 100
TER KGAST 2021 (abzgl. Rabatt)	0.50%	0.47%	0.44%	0.41%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.36%	0.33%	0.30%	0.27%

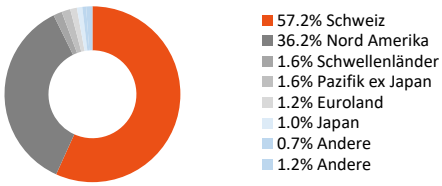
Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance in %	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auflage p.a.
Anlagegruppe	-4.02	-3.20	-14.96	-13.05	-2.29	-0.17	2.14
Benchmark	-3.55	-2.70	-14.31	-12.82	-1.99	0.46	3.01

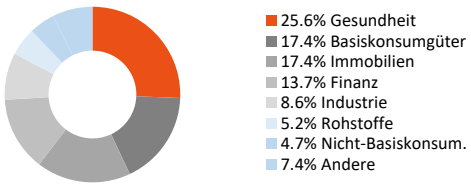
Statistische Kennzahlen in %	Anlagegruppe	Benchmark
Volatilität 1 Jahr	7.77	7.21
Volatilität 3 Jahre	7.14	6.93
Tracking Error 1 Jahr	1.27	
Tracking Error 3 Jahre	1.14	
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	3.61	
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-1.68	-1.78
Korrelation 1 Jahr	0.99	1.00

Regionen Allokation



	in %
Schweiz	57.17
Nord Amerika	36.19
Schwellenländer	1.62
Pazifik ex Japan	1.61
Euroland	1.24
Japan	1.01
Andere	1.16

Sektoren Allokation



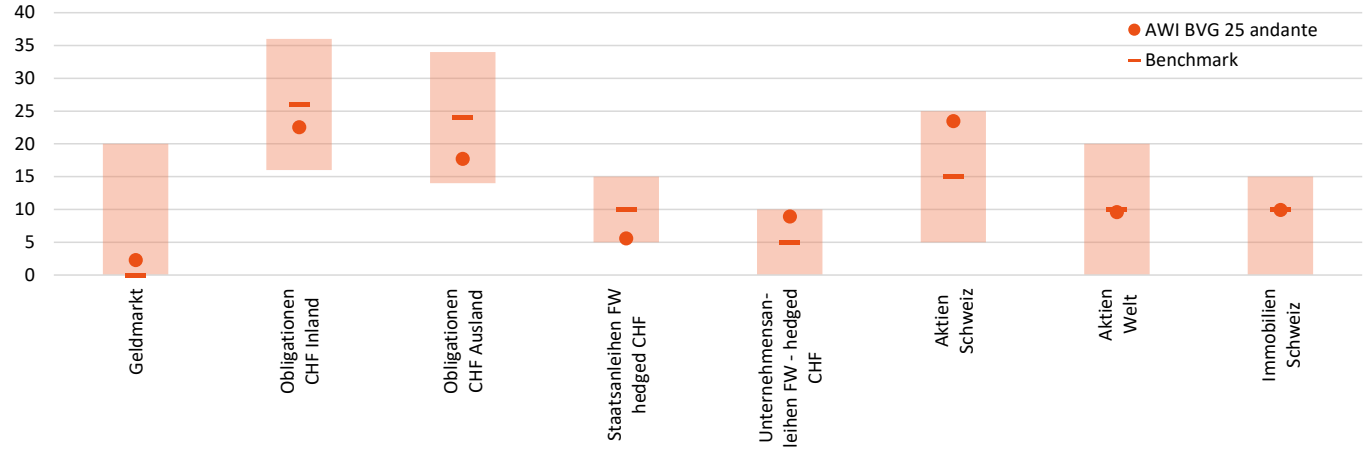
	in %
Gesundheit	25.62
Basiskonsumgüter	17.39
Immobilien	17.37
Finanz	13.67
Industrie	8.63
Rohstoffe	5.21
Andere	7.41

Anlagestiftung Winterthur AWI, Bahnhofplatz 8, CH-8400 Winterthur, T +41 (0)52 202 02 30, F +41 (0)52 202 02 40, awi-anlagestiftung.ch

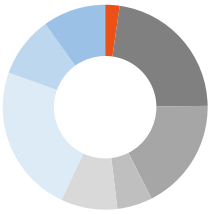
AWI BVG 25 andante

Quartalsbericht per 30. September 2022

Vermögensallokation



Vermögensallokation



	Anlagegruppe	Benchmark	in % Bandbreite
Geldmarkt	2.27	0.00	0-20%
Obligationen CHF Inland	22.52	26.00	16-36%
Obligationen CHF Ausland	17.72	24.00	14-34%
Staatsanleihen FW - hedged CHF	5.58	10.00	5-15%
Unternehmensanleihen FW - hedged CHF	8.93	5.00	0-10%
Aktien Schweiz	23.45	15.00	5-25%
Aktien Welt	9.60	10.00	0-20%
Immobilien Schweiz	9.93	10.00	0-15%

Währungsallokation (nach Absicherung)

Die 5 grössten Beteiligungen	in %
Nestle	4.64
Roche Holdings	3.17
Novartis	2.72
UBS CH Property Fund Swiss Mixed	1.19
Zurich Insurance	0.94

Rating Allokation

Die 5 grössten Schuldner	in %
AXA WF - Global Buy and Maintain Credit	8.93
Pfandbriefbank CH	5.28
Pfandbriefzentrale CH	4.53
Schweizerische Eidgenossenschaft	3.89
USA	1.61

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

Allgemeines: Die Grundlage für den Kauf von Anteilen der Anlagegruppe sind die jeweils gültigen massgeblichen Emissionsdokumente, in Verbindung mit dem jeweils letzten Jahresbericht oder, sofern vorhanden, Halbjahresbericht der Anlagegruppe. Haftungsausschluss: Dieses Dokument wurde von der 1741 Fund Solutions AG (nachfolgend: «1741») erstellt. 1741 gibt jedoch keine Gewähr oder Garantie hinsichtlich dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste oder Schäden irgendwelcher Art, die direkt oder indirekt aus der Verwendung dieses Dokumentes oder der darin enthaltenen Informationen entstehen, ab. Die in diesem Dokument geäusserten Meinungen sind diejenigen der 1741 zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Ist nichts Anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Nur für Informationszwecke: Dieses Dokument dient ausschliesslich der Information des Empfängers und stellt keine Anlageberatung, kein Angebot und keine Empfehlung zum Erwerb von Finanzinstrumenten dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Zielgruppe: Das vorliegende Dokument und die darin enthaltenen Informationen richten sich ausschliesslich an Schweizerische Pensionskassen. In der Folge dürfen weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon in die Vereinigten Staaten versandt oder dahin mitgenommen werden oder an eine US Person gemäss Regulation S des US Securities Act von 1933 abgegeben werden. Verwendungsbeschränkung: Dieses Dokument richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität, Wohnsitz oder andere Eigenschaften Zugang zu solchen Informationen aufgrund geltender Gesetzgebung verbieten. Im Zweifel empfehlen wir Ihnen, Kontakt mit einer örtlichen Vertriebsstelle oder einem Kreditinstitut aufzunehmen. Performance: Mit jeder Anlage sind Risiken verbunden, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen. Kapitalanlagen sind volatil und eine Investition kann auch zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals und etwaiger Erträge führen. Performance Angaben berücksichtigen zudem die bei der Ausgabe und/oder Rücknahme erhobenen Kommissionen und Kosten nicht. Es kann ausserdem nicht garantiert werden, dass die Performance des Vergleichsindex erreicht oder übertroffen wird. Eine positive Wertentwicklung in der Vergangenheit oder die Indikation einer solchen stellen keine Garantie für eine positive Wertentwicklung in der Zukunft dar. Investitionen in Fremdwährungen können Währungsschwankungen unterliegen. Es besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Vertrieb in der Schweiz: Diese Anlagegruppe darf in der Schweiz nur an Pensionskassen vertrieben werden.

Anlagestiftung Winterthur AWI, Bahnhofplatz 8, CH-8400 Winterthur, T +41 (0)52 202 02 30, F +41 (0)52 202 02 40, awi-anlagestiftung.ch

AWI BVG 35 allegro

Quartalsbericht per 30. September 2022

Übersicht

Währung	CHF
ISIN	CH0002875646
Valor	287564
Bloomberg-ID	AWIBVGL
Bewertungsintervall	täglich
Ausgabe/ Rücknahme von Anteilen	täglich bis 12.00 Uhr
Lancierungsdatum	01.01.1984
Benchmark	Customized Index, Total Return

Anlagepolitik

Durch das Eingehen eines zu jedem Zeitpunkt als moderat zu bezeichnenden Risikos soll langfristig eine Rendite über dem BVG-Mindestzinssatz erwirtschaftet werden. Der gesamte Aktienanteil liegt hierfür zwischen minimal 25% und maximal 45%.

Die Anlagen der Anlagegruppe bestehen aus:
a) min. 25% und max. 45% Aktien Inland und Ausland.
b) min. 35% und max. 75% Obligationen in CHF und Fremdwährung.
c) max. 30% Fremdwährungen (ohne Währungsabsicherung).
d) max. 15% Immobilien.

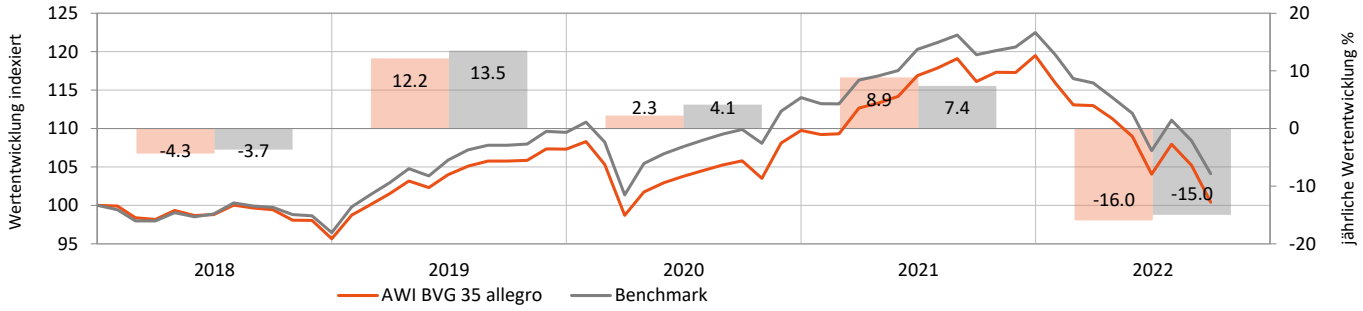
Eckdaten

NAV (per 30.9.2022)	CHF 2'151.84
Vermögen	CHF 173'196'933
Ansprüche	80'487.90
Ausschüttung	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	30-100	> 100
TER KGAST 2021 (abzgl. Rabatt)	0.52%	0.49%	0.46%	0.43%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.41%	0.38%	0.35%	0.32%

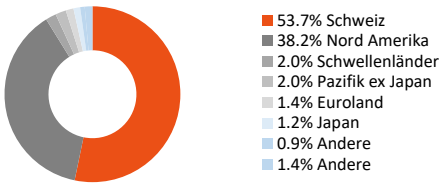
Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance in %	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auflage p.a.
Anlagegruppe	-4.56	-3.50	-15.96	-13.53	-1.71	0.50	4.78
Benchmark	-3.96	-2.79	-14.98	-12.92	-1.15	1.21	4.94

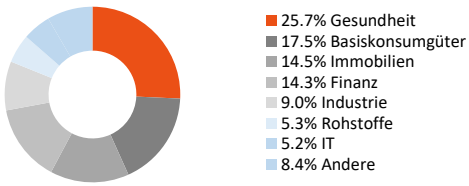
Statistische Kennzahlen in %	Anlagegruppe	Benchmark
Volatilität 1 Jahr	8.80	8.10
Volatilität 3 Jahre	8.29	7.94
Tracking Error 1 Jahr	1.32	
Tracking Error 3 Jahre	1.12	
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	4.10	
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-1.54	-1.60
Korrelation 1 Jahr	0.99	1.00

Regionen Allokation



	in %
Schweiz	53.71
Nord Amerika	38.25
Schwellenländer	1.97
Pazifik ex Japan	1.97
Euroland	1.45
Japan	1.23
Andere	1.42

Sektoren Allokation



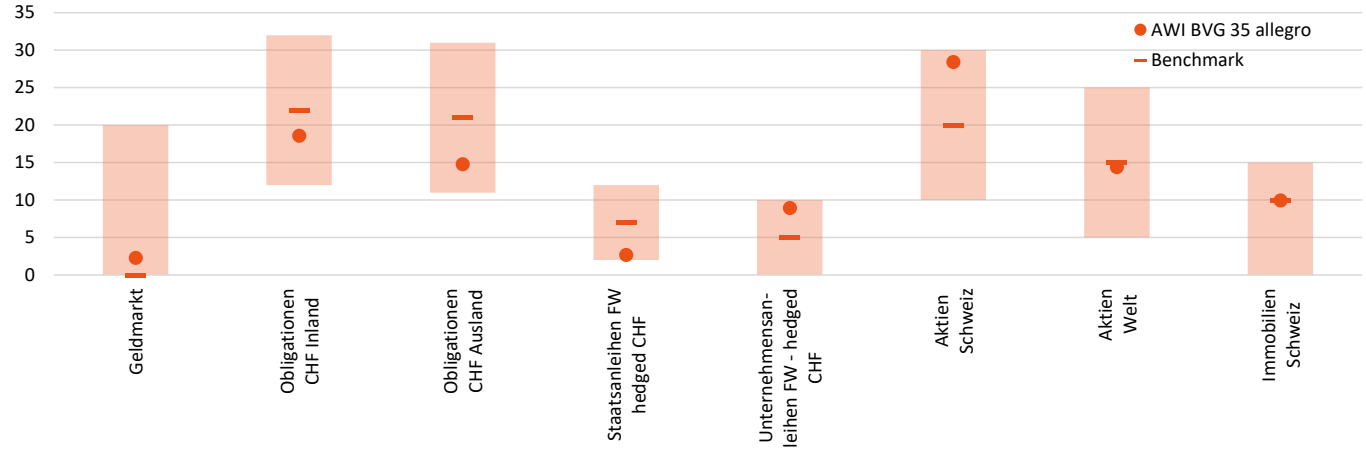
	in %
Gesundheit	25.74
Basiskonsumgüter	17.54
Immobilien	14.52
Finanz	14.29
Industrie	9.02
Rohstoffe	5.30
Andere	8.40

Anlagestiftung Winterthur AWI, Bahnhofplatz 8, CH-8400 Winterthur, T +41 (0)52 202 02 30, F +41 (0)52 202 02 40, awi-anlagestiftung.ch

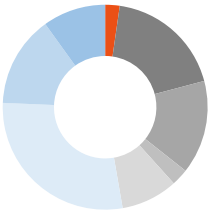
AWI BVG 35 allegro

Quartalsbericht per 30. September 2022

Vermögensallokation



Vermögensallokation



	Anlagegruppe	Benchmark	in % Bandbreite
Geldmarkt	2.28	0.00	0-20%
Obligationen CHF Inland	18.59	22.00	12-32%
Obligationen CHF Ausland	14.78	21.00	11-31%
Staatsanleihen FW - hedged CHF	2.67	7.00	2-12%
Unternehmensanleihen FW - hedged CHF	8.93	5.00	0-10%
Aktien Schweiz	28.41	20.00	10-30%
Aktien Welt	14.39	15.00	5-25%
Immobilien Schweiz	9.94	10.00	0-15%

Währungsallokation (nach Absicherung)

Die 5 grössten Beteiligungen	in %
Nestle	5.62
Roche Holdings	3.85
Novartis	3.30
CSIF (I) MSCI USA ESG LEADERS ETF b usd	1.30
UBS CH Property Fund Swiss Mixed	1.19

Rating Allokation

Die 5 grössten Schuldner	in %
AXA WF - Global Buy and Maintain Credit	8.93
Pfandbriefbank CH	4.36
Pfandbriefzentrale CH	3.74
Schweizerische Eidgenossenschaft	3.21
USA	0.83

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

Allgemeines: Die Grundlage für den Kauf von Anteilen der Anlagegruppe sind die jeweils gültigen massgeblichen Emissionsdokumente, in Verbindung mit dem jeweils letzten Jahresbericht oder, sofern vorhanden, Halbjahresbericht der Anlagegruppe. Haftungsausschluss: Dieses Dokument wurde von der 1741 Fund Solutions AG (nachfolgend: «1741») erstellt. 1741 gibt jedoch keine Gewähr oder Garantie hinsichtlich dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste oder Schäden irgendwelcher Art, die direkt oder indirekt aus der Verwendung dieses Dokumentes oder der darin enthaltenen Informationen entstehen, ab. Die in diesem Dokument geäusserten Meinungen sind diejenigen der 1741 zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Ist nichts Anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Nur für Informationszwecke: Dieses Dokument dient ausschliesslich der Information des Empfängers und stellt keine Anlageberatung, kein Angebot und keine Empfehlung zum Erwerb von Finanzinstrumenten dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Zielgruppe: Das vorliegende Dokument und die darin enthaltenen Informationen richten sich ausschliesslich an Schweizerische Pensionskassen. In der Folge dürfen weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon in die Vereinigten Staaten versandt oder dahin mitgenommen werden oder an eine US Person gemäss Regulation S des US Securities Act von 1933 abgegeben werden. Verwendungsbeschränkung: Dieses Dokument richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität, Wohnsitz oder andere Eigenschaften Zugang zu solchen Informationen aufgrund geltender Gesetzgebung verbieten. Im Zweifel empfehlen wir Ihnen, Kontakt mit einer örtlichen Vertriebsstelle oder einem Kreditinstitut aufzunehmen. Performance: Mit jeder Anlage sind Risiken verbunden, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen. Kapitalanlagen sind volatil und eine Investition kann auch zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals und etwaiger Erträge führen. Performance Angaben berücksichtigen zudem die bei der Ausgabe und/oder Rücknahme erhobenen Kommissionen und Kosten nicht. Es kann ausserdem nicht garantiert werden, dass die Performance des Vergleichsindex erreicht oder übertroffen wird. Eine positive Wertentwicklung in der Vergangenheit oder die Indikation einer solchen stellen keine Garantie für eine positive Wertentwicklung in der Zukunft dar. Investitionen in Fremdwährungen können Währungsschwankungen unterliegen. Es besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Vertrieb in der Schweiz: Diese Anlagegruppe darf in der Schweiz nur an Pensionskassen vertrieben werden.

Anlagestiftung Winterthur AWI, Bahnhofplatz 8, CH-8400 Winterthur, T +41 (0)52 202 02 30, F +41 (0)52 202 02 40, awi-anlagestiftung.ch

AWI BVG 45 vivace

Quartalsbericht per 30. September 2022

Übersicht

Währung	CHF
ISIN	CH0009004505
Valor	900450
Bloomberg-ID	AWIBVGV
Bewertungsintervall	täglich
Ausgabe/ Rücknahme von Anteilen	täglich bis 12.00 Uhr
Lancierungsdatum	01.11.1999
Benchmark	Customized Index, Total Return

Eckdaten

NAV (per 30.9.2022)	CHF 1'677.95
Vermögen	CHF 29'844'657
Ansprüche	17'786.42
Ausschüttung	thesaurierend

Anlagepolitik

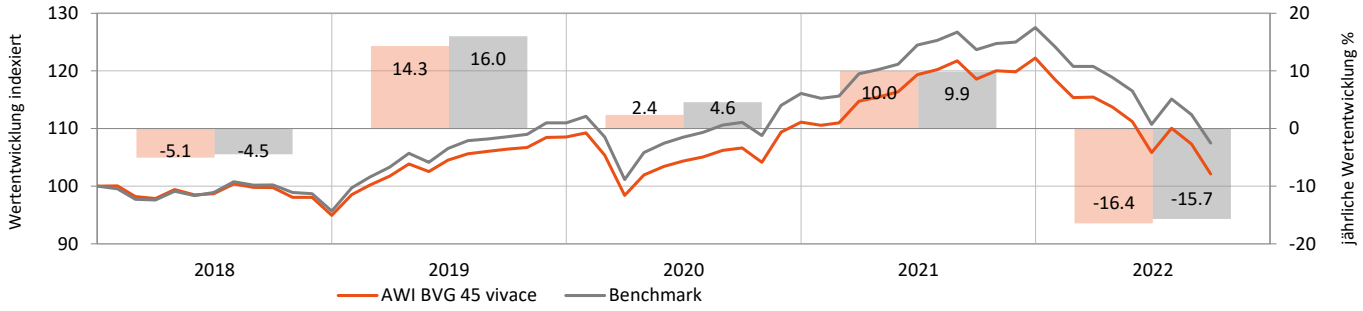
Durch das Eingehen eines zu jedem Zeitpunkt als überdurchschnittlich zu bezeichnenden Risikos soll langfristig eine Rendite markant über dem BVG-Mindestzinssatz erwirtschaftet werden. Der gesamte Aktienanteil liegt hier für zwischen minimal 35% und maximal 50%.

Die Anlagen der Anlagegruppe bestehen aus:
a) min. 35% und max. 50% Aktien Inland und Ausland.
b) min. 25% und max. 65% Obligationen in CHF und Fremdwährung.
c) max. 30% Fremdwährungen (ohne Währungsicherung).
d) max. 15% Immobilien.

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	30-100	> 100
TER KGAST 2021 (abzgl. Rabatt)	0.55%	0.52%	0.49%	0.46%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.46%	0.43%	0.40%	0.37%

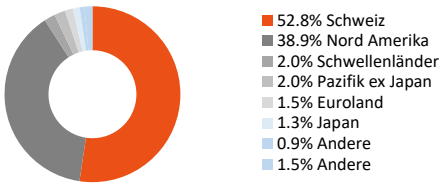
Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance in %	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auflage p.a.
Anlagegruppe	-4.82	-3.51	-16.45	-13.86	-1.35	0.92	2.49
Benchmark	-4.39	-2.91	-15.70	-13.08	-0.33	1.94	3.37

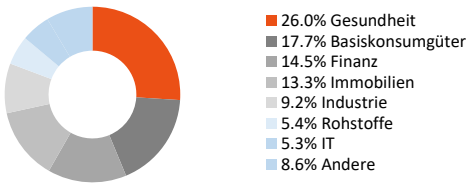
Statistische Kennzahlen in %	Anlagegruppe	Benchmark
Volatilität 1 Jahr	9.34	9.08
Volatilität 3 Jahre	8.99	9.03
Tracking Error 1 Jahr	0.83	
Tracking Error 3 Jahre	0.86	
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	4.34	
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-1.48	-1.44
Korrelation 1 Jahr	1.00	1.00

Regionen Allokation



	in %
Schweiz	52.82
Nord Amerika	38.87
Schwellenländer	2.04
Pazifik ex Japan	2.04
Euroland	1.49
Japan	1.27
Andere	1.47

Sektoren Allokation



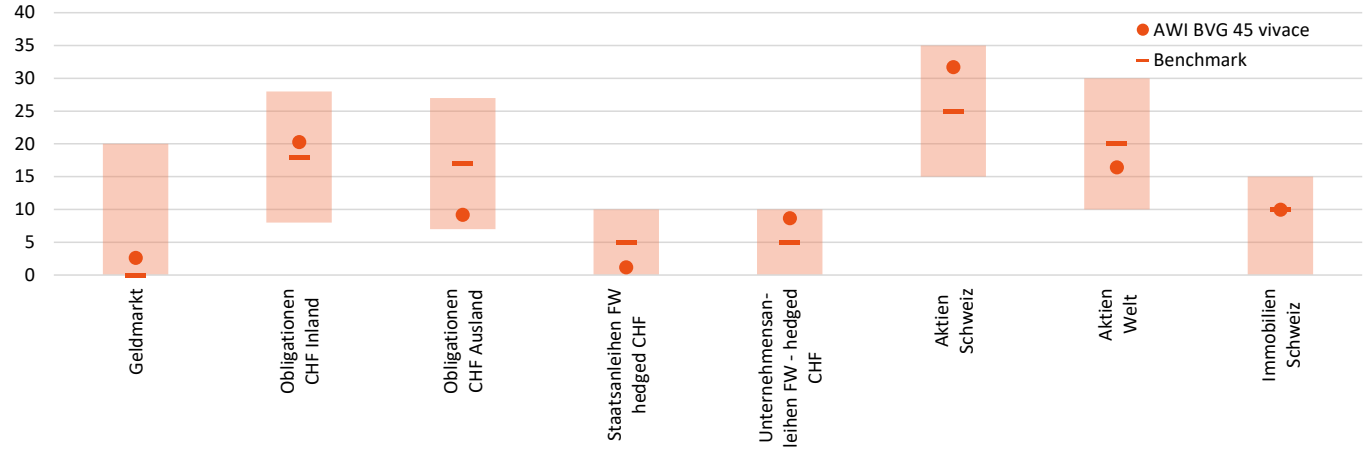
	in %
Gesundheit	26.01
Basiskonsumgüter	17.74
Finanz	14.51
Immobilien	13.32
Industrie	9.15
Rohstoffe	5.37
Andere	8.57

Anlagestiftung Winterthur AWI, Bahnhofplatz 8, CH-8400 Winterthur, T +41 (0)52 202 02 30, F +41 (0)52 202 02 40, awi-anlagestiftung.ch

AWI BVG 45 vivace

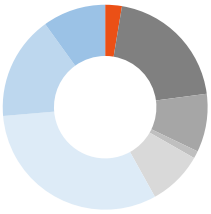
Quartalsbericht per 30. September 2022

Vermögensallokation



Vermögensallokation

in %



	Anlagegruppe	Benchmark	Bandbreite
Geldmarkt	2.63	0.00	0-20%
Obligationen CHF Inland	20.28	18.00	8-28%
Obligationen CHF Ausland	9.19	17.00	7-27%
Staatsanleihen FW - hedged CHF	1.16	5.00	0-10%
Unternehmensanleihen FW - hedged CHF	8.67	5.00	0-10%
Aktien Schweiz	31.70	25.00	15-35%
Aktien Welt	16.41	20.00	10-30%
Immobilien Schweiz	9.96	10.00	0-15%

Währungsallokation (nach Absicherung)

Die 5 grössten Beteiligungen	in %
Nestle	6.27
Roche Holdings	4.29
Novartis	3.68
CSIF (I) MSCI USA ESG LEADERS ETF b usd	1.49
Zurich Insurance	1.26

Rating Allokation

Die 5 grössten Schuldner	in %
AXA WF - Global Buy and Maintain Credit	8.67
Pfandbriefbank CH	4.61
Pfandbriefzentrale CH	3.94
Schweizerische Eidgenossenschaft	3.50
Europäische Investmentbank	0.41

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

Allgemeines: Die Grundlage für den Kauf von Anteilen der Anlagegruppe sind die jeweils gültigen massgeblichen Emissionsdokumente, in Verbindung mit dem jeweils letzten Jahresbericht oder, sofern vorhanden, Halbjahresbericht der Anlagegruppe. Haftungsausschluss: Dieses Dokument wurde von der 1741 Fund Solutions AG (nachfolgend: «1741») erstellt. 1741 gibt jedoch keine Gewähr oder Garantie hinsichtlich dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste oder Schäden irgendwelcher Art, die direkt oder indirekt aus der Verwendung dieses Dokumentes oder der darin enthaltenen Informationen entstehen, ab. Die in diesem Dokument geäusserten Meinungen sind diejenigen der 1741 zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Ist nichts Anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Nur für Informationszwecke: Dieses Dokument dient ausschliesslich der Information des Empfängers und stellt keine Anlageberatung, kein Angebot und keine Empfehlung zum Erwerb von Finanzinstrumenten dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Zielgruppe: Das vorliegende Dokument und die darin enthaltenen Informationen richten sich ausschliesslich an Schweizerische Pensionskassen. In der Folge dürfen weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon in die Vereinigten Staaten versandt oder dahin mitgenommen werden oder an eine US Person gemäss Regulation S des US Securities Act von 1933 abgegeben werden. Verwendungsbeschränkung: Dieses Dokument richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität, Wohnsitz oder andere Eigenschaften Zugang zu solchen Informationen aufgrund geltender Gesetzgebung verbieten. Im Zweifel empfehlen wir Ihnen, Kontakt mit einer örtlichen Vertriebsstelle oder einem Kreditinstitut aufzunehmen. Performance: Mit jeder Anlage sind Risiken verbunden, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen. Kapitalanlagen sind volatil und eine Investition kann auch zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals und etwaiger Erträge führen. Performance Angaben berücksichtigen zudem die bei der Ausgabe und/oder Rücknahme erhobenen Kommissionen und Kosten nicht. Es kann ausserdem nicht garantiert werden, dass die Performance des Vergleichsindex erreicht oder übertroffen wird. Eine positive Wertentwicklung in der Vergangenheit oder die Indikation einer solchen stellen keine Garantie für eine positive Wertentwicklung in der Zukunft dar. Investitionen in Fremdwährungen können Währungsschwankungen unterliegen. Es besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Vertrieb in der Schweiz: Diese Anlagegruppe darf in der Schweiz nur an Pensionskassen vertrieben werden.

Anlagestiftung Winterthur AWI, Bahnhofplatz 8, CH-8400 Winterthur, T +41 (0)52 202 02 30, F +41 (0)52 202 02 40, awi-anlagestiftung.ch

AWI Insurance Linked Strategies

Eckdaten

Übersicht

Währung	USD
ISIN	CH0301770902
Valor	30177090
Bloomberg-ID	AWILSAU
Bewertungsintervall	monatlich
Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	siehe Gebührenreglement
Lancierungsdatum	15.12.2015
Benchmark	keine

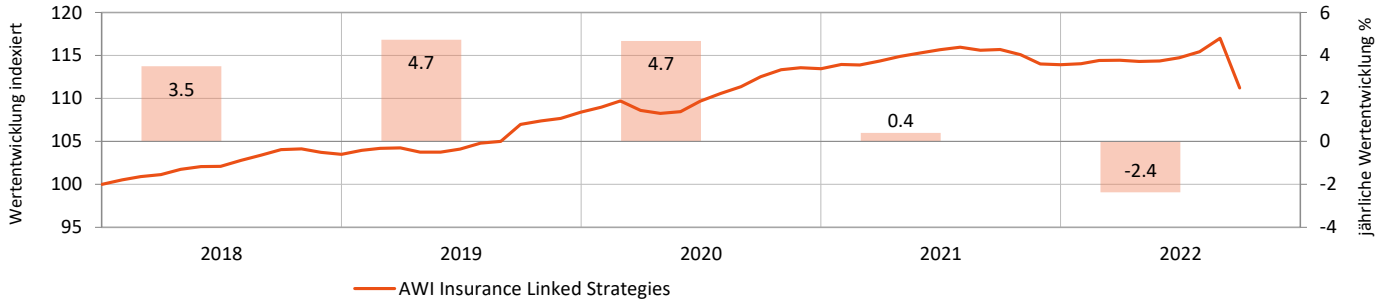
Eckdaten

	30.09.2022	31.12.2021
NAV (per 30.9.2022)	USD 1'110.19	USD 1'137.14
Vermögen	USD 148'551'194	USD 158'103'443
Ansprüche	133'807.58	139'036.61
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. USD)	< 5	5-20	> 20
TER KGAST 2021 (abzgl. Rabatt)	1.23%	1.08%	1.03%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	1.25%	1.10%	1.05%

Wertentwicklung Netto (in USD)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-3.07	-2.37	-3.86	3.96	12.03	-	11.07
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-3.86	1.30	2.30	-	1.55
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2018	2019	2020	2021	2022
Anlagegruppe	3.50	4.73	4.68	0.40	-2.37
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	5.41	3.48	2.91	-	3.71
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-				
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-0.71	0.37	0.79	-	0.42
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-4.94	-4.94	-4.94	-	-7.32
Recovery Periode (in Monaten)*	(1)	(1)	(1)	-	24
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.52	1.62	1.35	-	1.72

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

AWI KMU Darlehen CHF

Eckdaten

Übersicht

Währung	CHF
ISIN	CH0488240315
Valor	48824031
Bloomberg-ID	AWKDCHF
Bewertungsintervall	monatlich
Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	siehe Gebührenreglement
Lancierungsdatum	31.07.2019
Benchmark	keine

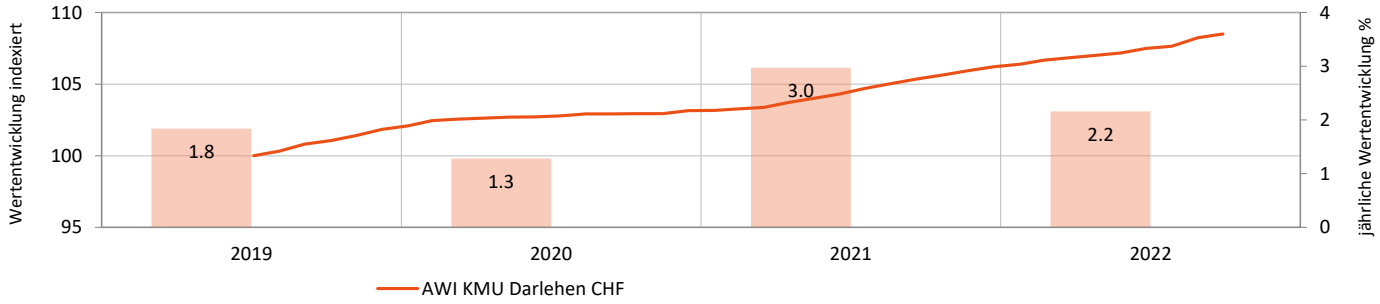
Eckdaten

	30.09.2022	31.12.2021
NAV (per 30.9.2022)	CHF 1'084.99	CHF 1'062.07
Vermögen	CHF 46'864'299	CHF 45'442'623
Ansprüche	43'193.13	42'786.85
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	
TER KGAST 2021 (abzgl. Rabatt)	0.55%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.55%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	0.95	2.16	2.97	7.63	-	-	8.50
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	2.97	2.48	-	-	2.61
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2018	2019	2020	2021	2022
Anlagegruppe	-	1.84	1.28	2.97	2.16
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	0.38	0.46	-	-	0.48
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-				
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	7.74	5.37	-	-	5.44
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-	-	-	-	-
Recovery Periode (in Monaten)*	3	3	-	-	3
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.18	0.21	-	-	0.22

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

AWI Insurance Debt Europe Hedged CHF

Eckdaten

Übersicht

Währung	CHF
ISIN	CH1123992021
Valor	112399202
Bloomberg-ID	AWIDEH1
Bewertungsintervall	monatlich
Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	siehe Gebührenreglement
Lancierungsdatum	30.09.2021
Benchmark	keine

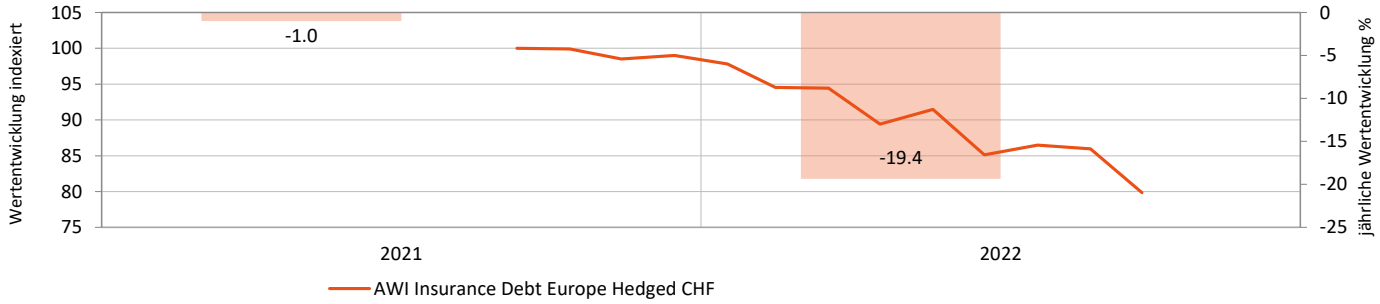
Eckdaten

	30.09.2022	31.12.2021
NAV (per 30.9.2022)	CHF 798.44	CHF 990.06
Vermögen	CHF 23'239'962	CHF 26'022'198
Ansprüche	29'106.54	26'283.48
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	
TER KGAST estimate 2021 (abzgl. Rabatt)	0.75%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.74%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-6.20	-19.35	-20.16	-	-	-	-20.16
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-20.16	-	-	-	-20.16
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2018	2019	2020	2021	2022
Anlagegruppe	-	-	-	-0.99	-19.35
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	10.96	-	-	-	10.96
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-				
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-1.84	-	-	-	-1.84
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-20.07	-	-	-	-20.07
Recovery Periode (in Monaten)*	(11)	-	-	-	(11)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	5.10	-	-	-	5.10

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

AWI Decarbonization Infrastructure Debt

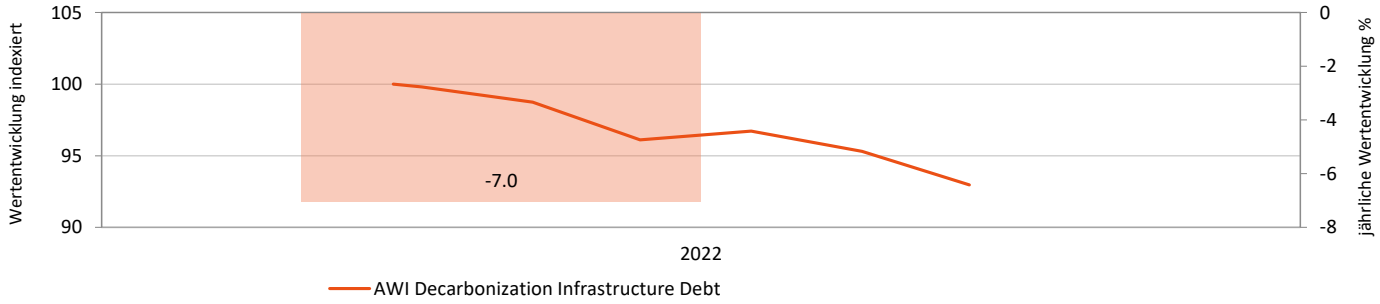
Eckdaten

Übersicht	
Währung	CHF
ISIN	CH1175459903
Valor	117545990
Bloomberg-ID	AWIDIDA
Bewertungsintervall	täglich
Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	täglich bis 12 Uhr
Lancierungsdatum	22.04.2022
Benchmark	0

Eckdaten	**30.09.2022**	**31.12.2021**
NAV (per 30.9.2022)	CHF 929.64	CHF .00
Vermögen	CHF 49'601'765	CHF
Ansprüche	6'149.31	0.00
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren	
Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	
TER KGAST estimate 2022 (abzgl. Rabatt)	0.40%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.00%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	**3 Monate**	**YTD**	**1 Jahr**	**3 Jahre**	**5 Jahre**	**10 Jahre**	**Auflage**
Anlagegruppe	-3.28	-7.04	-	-	-	-	-
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	**1 Jahr**	**3 Jahre**	**5 Jahre**	**10 Jahre**	**Auflage**
Anlagegruppe	-	-	-	-	-
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**
Anlagegruppe	-	-	-	-	-7.04
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	**1 Jahr**	**3 Jahre**	**5 Jahre**	**10 Jahre**	**Auflage**
Volatilität Anlagegruppe	-	-	-	-	4.42
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-				
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-	-	-	-	-
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-	-	-	-	-
Recovery Periode (in Monaten)*	-	-	-	-	-
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	-	-	-	-	2.06

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

AWI Aktien Schweiz, indexiert

Eckdaten

Übersicht

Währung	CHF
ISIN	CH0004414733
Valor	441473
Bloomberg-ID	AWISCHW
Bewertungsintervall	täglich
Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	täglich bis 12 Uhr
Lancierungsdatum	02.05.1996
Benchmark	SPI Total Return

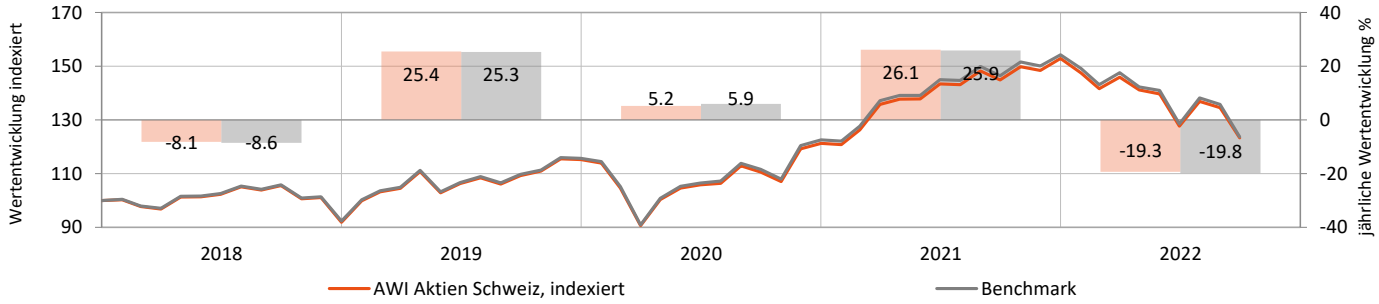
Eckdaten

	30.09.2022	31.12.2021
NAV (per 30.9.2022)	CHF 4'488.20	CHF 5'604.33
Vermögen	CHF 62'652'563	CHF 75'067'933
Ansprüche	13'959.40	13'394.64
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 30	30-100	> 100
TER KGAST 2021 (abzgl. Rabatt)	0.27%	0.25%	0.17%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.27%	0.25%	0.17%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-3.41	-19.33	-14.86	12.84	31.39	124.94	162.74
Benchmark	-3.81	-19.83	-15.58	12.71	31.54	128.68	183.78

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-14.86	4.10	5.61	8.44	3.72
Benchmark	-15.58	4.07	5.63	8.62	4.02

Jahresperformance	2018	2019	2020	2021	2022
Anlagegruppe	-8.13	25.44	5.19	26.11	-19.33
Benchmark	-8.57	25.27	5.92	25.87	-19.83

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	16.58	18.15	16.43	13.96	14.21
Volatilität Benchmark	17.07	18.44	16.57	14.06	14.31
Tracking Error	0.79	0.54	0.45	0.33	0.36
Tracking Error (ex ante)	1.05				
Information Ratio	0.91	0.07	-0.05	-0.55	-0.84
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-0.90	0.23	0.34	0.60	0.26
Beta-Faktor	0.82	0.94	0.96	0.98	0.99
Jensen Alpha	-2.01	0.30	0.19	0.03	-0.25
Maximum Drawdown	-19.33	-21.50	-21.50	-21.50	-49.01
Recovery Periode (in Monaten)*	(9)	9	9	9	34
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	7.72	8.45	7.64	6.50	6.61

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

AWI Aktien Europa ex CH, indexiert

Eckdaten

Übersicht

Währung	CHF
ISIN	CH0004414741
Valor	441474
Bloomberg-ID	AWIEURO
Bewertungsintervall	täglich
Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	täglich bis 11 Uhr
Lancierungsdatum	02.05.1996
Benchmark	MSCI Europe ex CH Total Return Net, in CHF

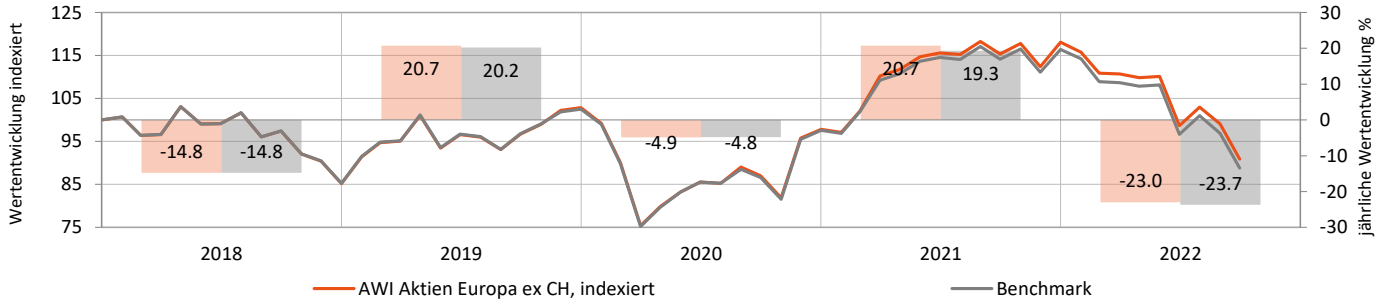
Eckdaten

	30.09.2022	31.12.2021
NAV (per 30.9.2022)	CHF 2'555.33	CHF 3'318.67
Vermögen	CHF 4'355'937	CHF 5'657'167
Ansprüche	1'704.65	1'704.65
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2021 (abzgl. Rabatt)	0.35%	0.31%	0.29%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.32%	0.28%	0.26%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-7.85	-23.00	-21.20	-5.98	-6.39	40.79	187.62
Benchmark	-8.15	-23.71	-22.21	-8.26	-8.55	39.51	185.66

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-21.20	-2.03	-1.31	3.48	4.08
Benchmark	-22.21	-2.83	-1.77	3.38	4.05

Jahresperformance	2018	2019	2020	2021	2022
Anlagegruppe	-14.80	20.69	-4.88	20.70	-23.00
Benchmark	-14.75	20.23	-4.82	19.30	-23.71

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	16.21	20.17	17.96	15.53	16.35
Volatilität Benchmark	16.38	20.15	17.97	15.57	16.57
Tracking Error	0.62	0.76	0.61	0.45	2.62
Tracking Error (ex ante)	0.56				
Information Ratio	1.64	1.05	0.75	0.21	0.01
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-1.31	-0.10	-0.07	0.22	0.25
Beta-Faktor	0.84	0.96	0.98	0.98	0.97
Jensen Alpha	-2.59	0.68	0.42	0.16	0.15
Maximum Drawdown	-23.00	-26.69	-26.87	-26.87	-60.14
Recovery Periode (in Monaten)*	(9)	6	26	26	124
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	7.54	9.38	8.35	7.22	7.61

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

AWI Aktien Emerging Markets, indexiert

Eckdaten

Übersicht

Währung	CHF
ISIN	CH0004414774
Valor	441477
Bloomberg-ID	AWIEMMA
Bewertungsintervall	täglich
Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	täglich bis 12 Uhr
Lancierungsdatum	02.05.1996
Benchmark	MSCI Emerging Markets Total Return Net, in CHF

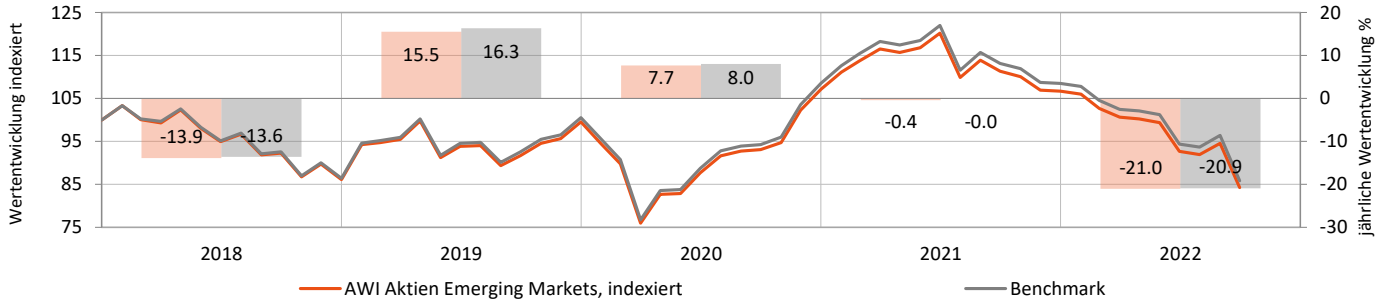
Eckdaten

	30.09.2022	31.12.2021
NAV (per 30.9.2022)	CHF 2'461.18	CHF 3'117.07
Vermögen	CHF 26'811'685	CHF 34'363'098
Ansprüche	10'893.85	11'024.16
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 30	30-100	> 100
TER KGAST 2021 (abzgl. Rabatt)	0.48%	0.47%	0.41%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.47%	0.46%	0.40%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-9.14	-21.04	-24.32	-8.16	-8.91	11.62	174.44
Benchmark	-9.09	-20.92	-24.15	-7.29	-7.14	16.24	188.04

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-24.32	-2.79	-1.85	1.10	3.89
Benchmark	-24.15	-2.49	-1.47	1.52	4.08

Jahresperformance	2018	2019	2020	2021	2022
Anlagegruppe	-13.86	15.53	7.67	-0.43	-21.04
Benchmark	-13.59	16.33	7.99	-0.05	-20.92

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	12.20	17.15	16.16	14.41	15.88
Volatilität Benchmark	12.35	17.25	16.22	14.46	15.89
Tracking Error	0.21	0.20	0.20	0.38	0.82
Tracking Error (ex ante)	0.30				
Information Ratio	-0.81	-1.56	-1.87	-1.08	-0.23
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-1.99	-0.16	-0.11	0.08	0.25
Beta-Faktor	0.84	0.95	0.96	0.99	0.99
Jensen Alpha	-4.13	-0.43	-0.43	-0.39	-0.16
Maximum Drawdown	-23.45	-29.91	-29.91	-29.91	-60.11
Recovery Periode (in Monaten)*	(11)	(15)	(15)	(15)	124
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	5.68	7.98	7.52	6.70	7.39

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

AWI Aktien Welt ex CH, indexiert

Eckdaten

Übersicht

Währung	CHF
ISIN	CH0017677243
Valor	1767724
Bloomberg-ID	AWAWECH
Bewertungsintervall	täglich
Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	täglich bis 12 Uhr
Lancierungsdatum	13.02.2004
Benchmark	MSCI World ex CH Total Return Net Index, in CHF

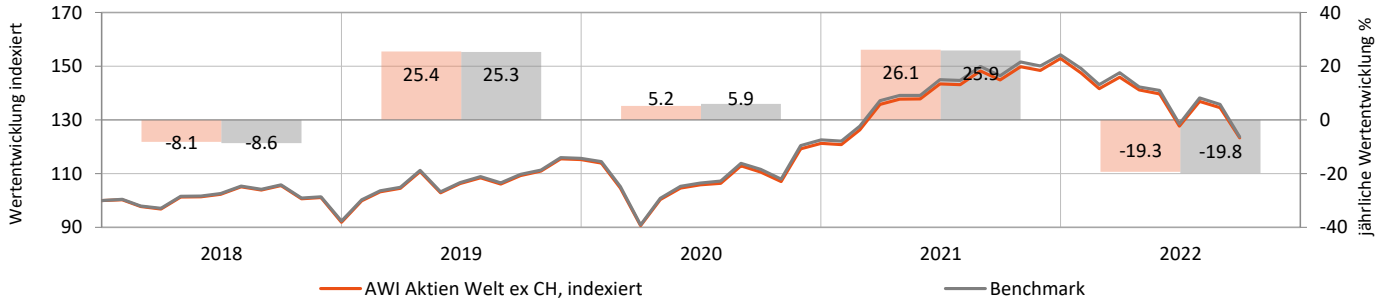
Eckdaten

	30.09.2022	31.12.2021
NAV (per 30.9.2022)	CHF 2'454.03	CHF 3'042.22
Vermögen	CHF 9'332'014	CHF 13'393'163
Ansprüche	3'802.73	4'402.43
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2021 (abzgl. Rabatt)	0.37%	0.33%	0.31%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.32%	0.28%	0.26%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-3.41	-19.33	-14.86	12.84	31.39	124.94	144.18
Benchmark	-3.81	-19.83	-15.58	12.71	31.54	128.68	151.59

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-14.86	4.10	5.61	8.44	4.90
Benchmark	-15.58	4.07	5.63	8.62	5.06

Jahresperformance	2018	2019	2020	2021	2022
Anlagegruppe	-8.13	25.44	5.19	26.11	-19.33
Benchmark	-8.64	25.27	5.92	25.87	-19.83

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	16.58	18.15	16.43	13.96	14.25
Volatilität Benchmark	17.07	18.44	16.57	14.06	14.35
Tracking Error	0.79	0.54	0.45	0.33	0.36
Tracking Error (ex ante)	1.05				
Information Ratio	0.91	0.07	-0.05	-0.55	-0.47
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-0.90	0.23	0.34	0.60	0.34
Beta-Faktor	0.82	0.94	0.96	0.98	0.99
Jensen Alpha	-2.01	0.30	0.19	0.03	-0.10
Maximum Drawdown	-19.33	-21.50	-21.50	-22.64	-54.18
Recovery Periode (in Monaten)*	(9)	9	9	13	81
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	7.72	8.45	7.64	6.50	6.63

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

AWI Immobilien Schweiz

Eckdaten

Übersicht

Währung	CHF
ISIN	CH0047352403
Valor	4735240
Bloomberg-ID	keine
Bewertungsintervall	monatlich
Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	siehe Gebührenreglement
Lancierungsdatum	05.12.2008
Benchmark	keine

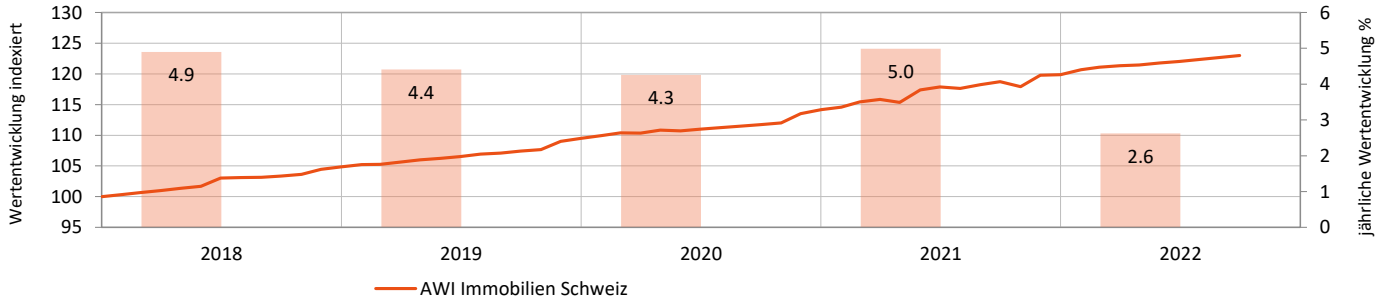
Eckdaten

	30.09.2022	31.12.2021
NAV (per 30.9.2022)	CHF 1'177.30	CHF 1'181.84
Vermögen	CHF 110'985'565	CHF 111'413'364
Ansprüche	94'271.00	94'271.00
Letzte Ausschüttung (24.02.2022)		CHF 35.00

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2021 (abzgl. Rabatt)	0.62%	0.60%	0.59%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.40%	0.38%	0.37%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	0.78	2.62	3.61	14.52	24.92	52.88	72.25
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	3.61	4.62	4.55	4.33	4.01
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2018	2019	2020	2021	2022
Anlagegruppe	4.90	4.41	4.26	4.99	2.62
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	1.76	1.68	1.52	2.21	2.31
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-				
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	2.05	2.75	2.99	1.96	1.74
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-	-0.66	-0.66	-0.66	-0.66
Recovery Periode (in Monaten)*	3	1	1	1	1
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.82	0.78	0.71	1.03	1.07

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

AWI Immobilien Schweiz Indirekt

Eckdaten

Übersicht

Währung	CHF
ISIN	CH0285079122
Valor	28507912
Bloomberg-ID	AWISIAC
Bewertungsintervall	täglich
Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	täglich bis 12 Uhr
Lancierungsdatum	31.08.2015
Vergleichsindex	SXI Real Estate Funds Broad Index

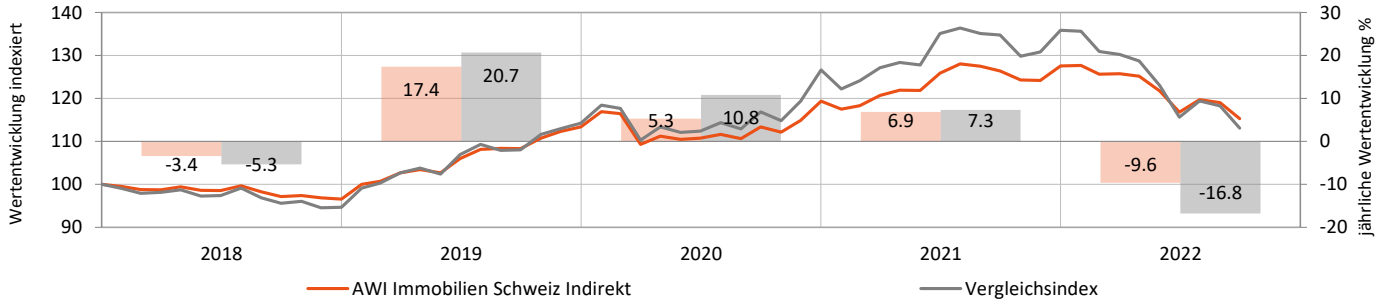
Eckdaten

	30.09.2022	31.12.2021
NAV (per 30.9.2022)	CHF 1'345.46	CHF 1'489.09
Vermögen	CHF 28'459'358	CHF 34'232'918
Ansprüche	21'152.08	22'989.10
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2021 (abzgl. Rabatt)	1.27%	1.23%	1.21%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.56%	0.52%	0.50%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-1.31	-9.65	-8.78	6.44	17.84	-	34.55
Vergleichsindex	-2.21	-16.76	-16.08	4.66	15.75	-	31.84

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-8.78	2.10	3.34	-	4.28
Vergleichsindex	-16.08	1.53	2.97	-	3.98

Jahresperformance	2018	2019	2020	2021	2022
Anlagegruppe	-3.43	17.41	5.29	6.88	-9.65
Vergleichsindex	-5.32	20.67	10.81	7.32	-16.76

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	7.13	7.49	6.62	-	5.86
Volatilität Benchmark	10.72	10.67	9.47	-	8.32
Tracking Error	3.96	3.83	3.44	-	3.03
Tracking Error (ex ante)	3.83				
Information Ratio	1.84	0.15	0.11	-	0.10
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-1.23	0.28	0.50	-	0.73
Beta-Faktor	0.55	0.64	0.66	-	0.67
Jensen Alpha	0.10	1.12	1.38	-	1.60
Maximum Drawdown	-9.70	-9.97	-9.97	-	-9.97
Recovery Periode (in Monaten)*	(8)	(14)	(14)	-	(14)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	3.32	3.48	3.08	-	2.73

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

Ausweis gemäss Verordnung des EDI[2]

AWI Obligationen Inland CHF

Benchmark: SBI AAA-BBB Domestic Total Return

Benchmarkfremde Anlagen	(%)[3]	Schuldner > 10%[4] Beteilungen > 5%	(%)[3]
Kraftwerke Linth-Limmern AG	0.56	keine	
Kühne & Nagel International AG	0.33		

AWI Obligationen Ausland CHF

Benchmark: SBI Foreign AAA-BBB Total Return

Benchmarkfremde Anlagen	(%)[3]	Schuldner > 10%[4] Beteilungen > 5%	(%)[3]
Hypothekenbank Frankfurt	2.47	keine	
Schweizer Pfandbriefinstitute	2.24		
Transurban Queensland Finance	0.91		
Westpac Banking Corp	0.63		
VZ Vermögenszentrum	0.52		
Henkel AG	0.41		
Sparebank 1	0.24		

[2] Eidgenössisches Department des Innern (EDI): «Verordnung des EDI über die Voraussetzungen für die Überschreitung der Schuldner- und Gesellschaftsbegrenzungen von Anlagestiftungen» nach Art. 54 und Art. 54a BVV 2 gestützt auf Art. 26 a Abs. 3 ASV, in Kraft seit 1. August 2019.

[3] Anteile am NAV

[4] Ohne Eidgenossenschaft und schweizerische Pfandbriefinstitute

AWI Global Staatsanleihen

Benchmark: FTSE World Government Bond Index ex CH Total Return, in CHF

Benchmarkfremde Anlagen	(%)[3]	Schuldner > 10%[4] Beteilungen > 5%	(%)[3]
International Bank for Reconstr. And Devel.	6.99	USA	26.09
European Investment Bank	6.64	Japan	14.85
Kreditanstalt für Wiederaufbau	3.55		
British Columbia	2.68		
BNG Bank.	1.30		
European Bank for Reconstr. and Devel.	1.25		
Mexiko	1.23		
Israel	0.70		

AWI Global Staatsanleihen Hedged CHF

Benchmark: FTSE World Government Bond Index ex CH Total Return, hedged CHF

Benchmarkfremde Anlagen	(%)[3]	Schuldner > 10%[4] Beteilungen > 5%	(%)[3]
International Bank for Reconstr. And Devel.	6.99	USA	26.09
European Investment Bank	6.64	Japan	14.85
Kreditanstalt für Wiederaufbau	3.55		
British Columbia	2.68		
BNG Bank.	1.30		
European Bank for Reconstr. and Devel.	1.25		
Mexiko	1.23		
Israel	0.70		

AWI Aktien Schweiz SMC

Benchmark: SPI ex SLI Total Return

Benchmarkfremde Anlagen	(%)[3]	Schuldner > 10%[4] Beteilungen > 5%	(%)[3]
keine		keine	

AWI LongRun Equity

Benchmark: MSCI World AC ex CH Total Return Net

Benchmarkfremde Anlagen	(%)[3]	Schuldner > 10%[4] Beteiligungen > 5%	(%)[3]
keine		Microsoft Corp	6.29
		Alphabet Inc	6.13
		United Health Group	5.65
		Accenture PLC	5.63
		Danaher Corp	5.22

AWI Aktien Schweiz, indexiert

Benchmark: SPI Total Return

Benchmarkfremde Anlagen	(%)[3]	Schuldner > 10%[4] Beteiligungen > 5%	(%)[3]
keine		Nestle	20.83
		Roche Holdings	14.25
		Novartis	12.22

AWI Aktien Emerging Markets, indexiert

Benchmark: MSCI Emerging Markets Total Return Net, in CHF

Benchmarkfremde Anlagen	(%)[3]	Schuldner > 10%[4] Beteiligungen > 5%	(%)[3]
keine		Taiwan Manufactor. Co	6.22

Anzahl der gehaltenen Schuldner und Gesellschaften

Anzahl der gehaltenen Schuldner und Gesellschaften

Anlagegruppe	Anzahl Schuldner und Gesellschaften
AWI Obligationen Inland CHF	59
AWI Obligationen Inland CHF Redex	59
AWI Wohnbauhypotheken Schweiz	-
AWI Obligationen Ausland CHF	82
AWI Global Staatsanleihen	30
AWI Global Staatsanleihen Hedged CH	30
AWI Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	190
AWI Aktien Schweiz SMC	49
AWI Global SmartBeta Aktien ESG	325
AWI LongRun Equity	24
AWI BVG 25 andante	2‘516
AWI BVG 35 allegro	2‘516
AWI BVG 45 vivace	2‘516
AWI Insurance Linked Strategies	-
AWI KMU Darlehen CHF	-
AWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	33
AWI Decarbonization Infrastructure Debt	22
AWI Aktien Schweiz, indexiert	218
AWI Aktien Europa ex CH, indexiert	291
AWI Aktien Emerging Markets, indexiert	1‘406
AWI Aktien Welt ex CH, indexiert	595
AWI Immobilien Schweiz	-
AWI Immobilien Schweiz indirekt	1

Kontaktadresse

Anlagestiftung Winterthur für Personalvorsorge (AWI)
Bahnhofplatz 8, CH-8400 Winterthur,
Tel. +41 (0)52 202 02 30, Fax +41 (0)52 202 02 40
awi-anlagestiftung.ch
awi@awi-anlagestiftung.ch
Mitglied der KGAST