

Quartalsbericht

per 31. Dezember 2023

Inhaltsverzeichnis

Überblick	3
Kennzahlen per 31.12.2023	3
AWI Im Fokus	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 Insurance Debt Europe Hedged CHF	19
AWI Decarbonization Infrastructure Debt	20
Indexierte Anlagegruppen	21
AWI Aktien Schweiz, indexiert	21
AWI Aktien Europa ex CH, indexiert	22
AWI Aktien Emerging Markets, indexiert	23
AWI Welt ex CH, indexiert	24
Immobilien Anlagegruppen	25
AWI Immobilien Schweiz	25
AWI Immobilien Schweiz Indirekt	26
Ausweis gemäss Verordnung des EDI	27
Anzahl der gehaltenen Schuldner und Gesellschaften	30
Kontaktadresse	31

Überblick

Kennzahlen per 31.12.2023

Anlagegruppen	Valor	Währung	AuM [in Mio. CHF]	Inventarwert	NAV Datum	Performance Ytd
---------------	-------	---------	----------------------	--------------	-----------	--------------------

Aktive Anlagegruppen

AWI Obligationen Inland CHF	900453	CHF	110.34	1'089.40	31.12.2023	7.58%
AWI Obligationen Inland CHF Redex	20534023	CHF	11.58	963.29	31.12.2023	1.11%
AWI Wohnbauhypotheken Schweiz	37991048	CHF	169.15	974.56	31.12.2023	6.04%
AWI Obligationen Ausland CHF	3635379	CHF	37.84	1'257.39	31.12.2023	4.62%
AWI Global Staatsanleihen	287593	CHF	8.07	1'064.20	31.12.2023	-6.19%
AWI Global Staatsanleihen Hedged CHF	22342396	CHF	18.52	850.10	31.12.2023	0.04%
AWI Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	23093367	CHF	48.84	1'030.06	31.12.2023	4.60%
AWI Aktien Schweiz SMC	1807765	CHF	96.25	5'651.43	31.12.2023	11.41%
AWI Global SmartBeta Aktien ESG	24760880	CHF	58.25	2'003.25	31.12.2023	7.18%
AWI LongRun Equity	114719624	USD	55.30	978.02	31.12.2023	24.35%
AWI BVG 25 andante	900434	CHF	11.28	1'622.48	31.12.2023	5.63%
AWI BVG 35 allegro	287564	CHF	148.67	2'328.93	31.12.2023	5.99%
AWI BVG 45 vivace	900450	CHF	30.13	1'820.65	31.12.2023	6.15%

Alternative Anlagegruppen

AWI Insurance Linked Strategies	30177090	USD	182.51	1'313.67	31.12.2023	15.81
AWI KMU Darlehen CHF ¹	48824031	CHF	47.49	1'100.25	28.04.2023	0.88%
AWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	112399202	CHF	26.18	88.20	31.12.2023	6.30%
AWI Decarbonization Infrastructure Debt ²	117545990	CHF	72.58	995.35	31.12.2023	5.16%

Indexierte Anlagegruppen

AWI Aktien Schweiz, indexiert	441473	CHF	56.56	4'947.73	31.12.2023	5.79%
AWI Aktien Europa ex CH, indexiert	441474	CHF	0.34	3'189.67	31.12.2023	9.75%
AWI Aktien Emerging Markets, indexiert	441477	CHF	19.42	2'516.56	31.12.2023	-0.69%
AWI Aktien Welt ex CH, indexiert	1767724	CHF	9.26	2'844.59	31.12.2023	12.67%

Immobilien Anlagegruppen

AWI Immobilien Schweiz	4735240	CHF	108.20	1'147.74	31.12.2023	-0.46%
AWI Immobilien Schweiz Indirekt	28507912	CHF	26.08	1'429.99	31.12.2023	4.45%

¹ NAV per 28.04.2023

² AuM bezieht sich auf das gesamte Strategievolumen



Ein Investment in ILS ist gerade jetzt sinnvoll.

Als erwiesenermassen unkorrelierter Renditetreiber mit gegenwärtig rekordhoher Risikoentschädigung bieten variabel verzinsten ILS-Anlagen einen stabilisierenden Effekt auf Ihr Gesamtportfolio. Erfahren Sie mehr über unser attraktives Angebot und lassen Sie sich über die aktuell ausserordentliche Marktdynamik informieren.



Ihre Ansprechperson:
Michael Zuppiger
CAIA, CESGA®
Geschäftsleiter
+41 (0) 52 202 0171

Anlagestiftung Winterthur AWI, Bahnhofplatz 8, CH-8400 Winterthur, ewi-anlagestiftung.ch

AWI Im Fokus

AWI Insurance Linked Strategies (ILS)

Sehr geehrte Anleger

Zum Start ins neue Anlagejahr 2024 wünschen wir Ihnen nachhaltige Performance und alles Gute. Auch im neuen Jahr weisen wir Sie gerne auf diese attraktive Anlagelösung hin:

Eine sehr gute Portfoliodiversifikation bietet die Anlagelösung **AWI Insurance Linked Strategies** und sie ist gerade jetzt eine sinnvolle Investition. Das Portfolio weist per Ende November 2023 eine Rendite **von 14.1%** aus. Das macht die Anlagegruppe sowohl absolut als auch relativ zu anderen Anlageklassen hoch attraktiv.

Gründe für ein Engagement in **AWI Insurance Linked Strategies** sind:

Höchste Renditen seit Jahren

Steigende Risikoprämien und Zinssätze führen zu sehr attraktiven Renditeniveaus von ILS Strategien

Hohe Diversifizierung - eine unabhängige Risikoprämie

Gegenüber allen wichtigen Anlageklassen in einem volatilen Marktumfeld

Nichtleben-ILS sind festverzinsliche Instrumente mit kurzer Duration

Variabel verzinsliche Komponente profitiert von steigenden Zinssätzen

Verstärkte Konzentration auf Anlageklassen, die Auswirkungen auf Gesellschaft und Wirtschaft haben (ESG)

ILS ist ein wichtiges Instrument, um sich auf widrige Ereignisse wie Naturkatastrophen vorzubereiten und diese zu überstehen


Für zusätzliche Angaben stehen wir gerne zur Verfügung.

Der nächste **Zeichnungstermin** ist der **17.01.2024**.

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

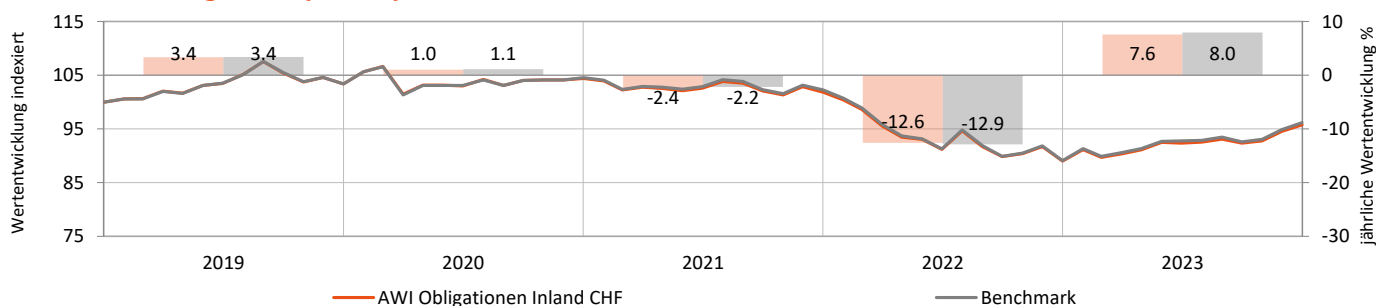
Eckdaten

	31.12.2023	31.12.2022
NAV (per 31.12.2023)	CHF 1'089.40	CHF 1'012.66
Vermögen	CHF 110'337'979	CHF 86'529'047
Ansprüche	101'283.29	85'446.94
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-100	> 100
TER KGAST 2022	0.26%	0.24%	0.21%
Verwaltungsgebühr p.a.	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	3.70	7.58	7.58	-8.28	-4.24	7.44	69.45
Benchmark	3.87	7.96	7.96	-7.98	-3.81	8.20	73.35

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	7.58	-2.84	-0.86	0.72	2.20
Benchmark	7.96	-2.73	-0.77	0.79	2.30

Jahresperformance	2019	2020	2021	2022	2023
Anlagegruppe	3.37	1.00	-2.45	-12.60	7.58
Benchmark	3.37	1.11	-2.16	-12.88	7.96

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	3.89	5.55	5.48	4.48	3.97
Volatilität Benchmark	3.98	5.67	5.56	4.52	4.00
Tracking Error	0.29	0.25	0.25	0.22	0.36
Tracking Error (ex ante)	0.31				
Information Ratio	-1.32	-0.41	-0.35	-0.32	-0.27
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.95	-0.51	-0.16	0.16	0.56
Beta-Faktor	1.52	0.93	0.96	0.98	0.98
Jensen Alpha	-4.53	-0.30	-0.12	-0.06	-0.06
Maximum Drawdown	-1.59	-14.36	-17.22	-17.22	-17.22
Recovery Periode (in Monaten)*	3	24	42	42	(53)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.81	2.58	2.55	2.09	1.85

* 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

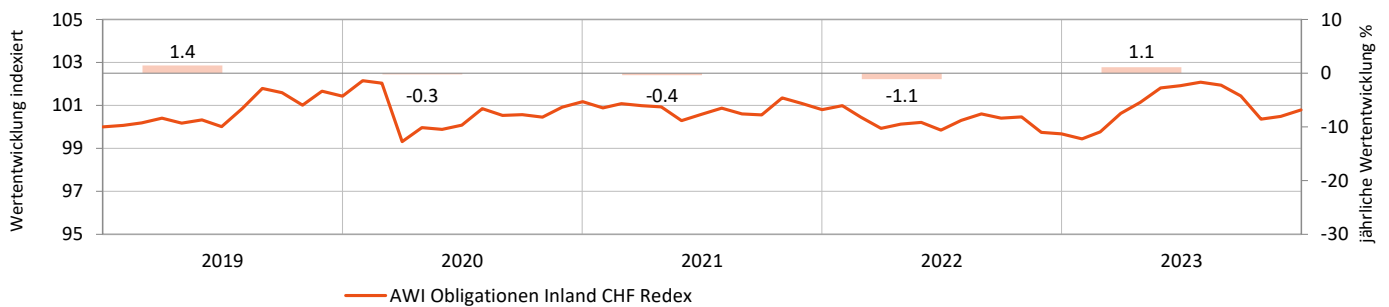
Eckdaten

	31.12.2023	31.12.2022
NAV (per 31.12.2023)	CHF 963.29	CHF 952.67
Vermögen	CHF 11'578'064	CHF 25'673'605
Ansprüche	12'019.23	26'949.23
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-100	> 100
TER KGAST 2022	0.31%	0.29%	0.26%
Verwaltungsgebühr p.a.	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	-0.64	1.11	1.11	-0.38	0.79	-2.76	-3.67
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	1.11	-0.13	0.16	-0.28	-0.36
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2019	2020	2021	2022	2023
Anlagegruppe	1.43	-0.25	-0.36	-1.12	1.11
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	1.82	1.47	1.92	1.59	1.58
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.61	-0.09	0.08	-0.18	-0.23
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-1.68	-1.88	-3.84	-4.50	-5.24
Recovery Periode (in Monaten)*	(5)	18	7	62	(126)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.85	0.69	0.89	0.74	0.73

* 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)

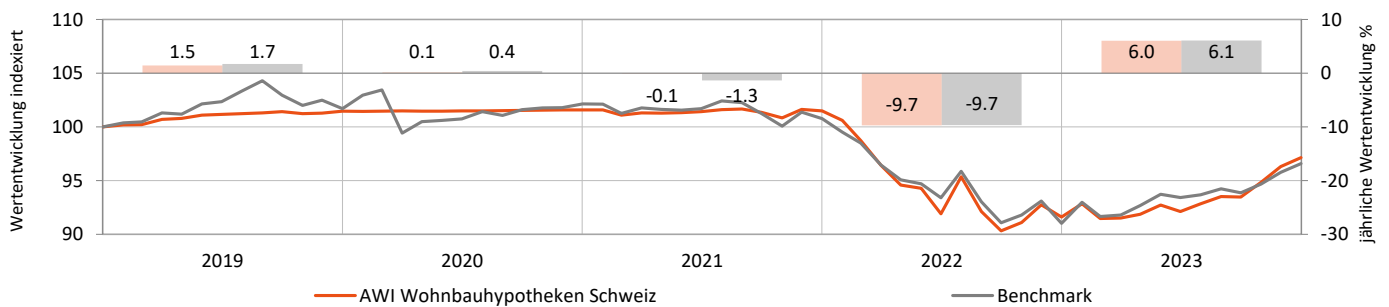
Eckdaten

	31.12.2023	31.12.2022
NAV (per 31.12.2023)	CHF 974.56	CHF 919.04
Vermögen	CHF 169'147'067	CHF 159'660'851
Ansprüche	173'563.06	173'726.40
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	
TER KGAST 2022	0.25%
Verwaltungsgebühr p.a.	0.23%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	3.91	6.04	6.04	-4.38	-2.87	-	-2.54
Benchmark	2.89	6.10	6.10	-5.44	-3.42	-	-2.72

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	6.04	-1.48	-0.58	-	-0.45
Benchmark	6.10	-1.85	-0.69	-	-0.48

Jahresperformance	2019	2020	2021	2022	2023
Anlagegruppe	1.46	0.12	-0.09	-9.74	6.04
Benchmark	1.70	0.43	-1.33	-9.68	6.10

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	3.11	4.81	3.73	-	3.49
Volatilität Benchmark	3.21	4.40	4.11	-	3.89
Tracking Error	1.71	1.73	2.60	-	2.50
Tracking Error (ex ante)	0.98				
Information Ratio	-0.03	0.21	0.04	-	0.01
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.94	-0.31	-0.16	-	-0.13
Beta-Faktor	1.12	0.96	0.69	-	0.69
Jensen Alpha	-0.82	0.30	-0.10	-	-0.12
Maximum Drawdown	-1.47	-11.16	-11.16	-	-11.16
Recovery Periode (in Monaten)*	4	15	15	-	(28)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.45	2.24	1.73	-	1.62

* 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

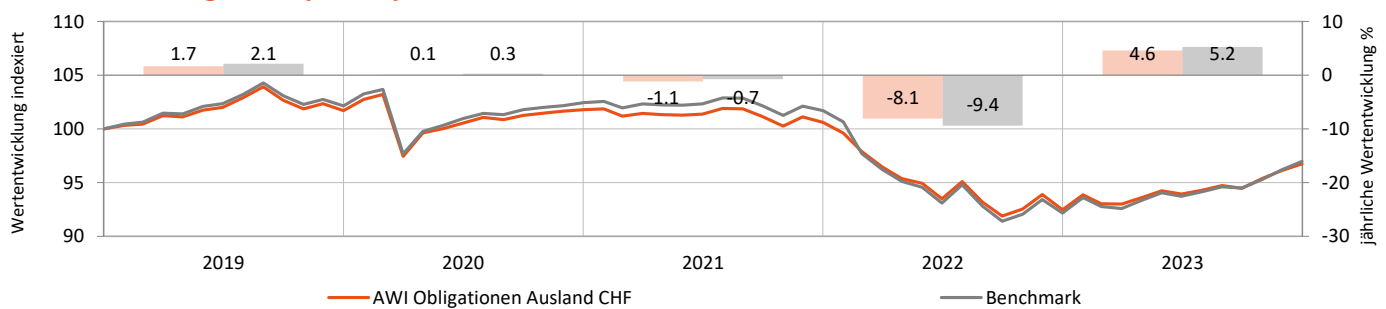
Eckdaten

	31.12.2023	31.12.2022
NAV (per 31.12.2023)	CHF 1'257.39	CHF 1'201.90
Vermögen	CHF 37'841'824	CHF 40'742'565
Ansprüche	30'095.61	33'898.37
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-100	> 100
TER KGAST 2022	0.28%	0.26%	0.23%
Verwaltungsgebühr p.a.	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	2.40	4.62	4.62	-4.95	-3.25	2.64	25.74
Benchmark	2.65	5.23	5.23	-5.33	-3.02	3.72	26.79

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	4.62	-1.68	-0.66	0.26	1.44
Benchmark	5.23	-1.81	-0.61	0.37	1.49

Jahresperformance	2019	2020	2021	2022	2023
Anlagegruppe	1.69	0.10	-1.15	-8.09	4.62
Benchmark	2.13	0.30	-0.72	-9.38	5.23

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	2.25	3.33	3.96	3.03	2.83
Volatilität Benchmark	2.37	3.71	4.21	3.20	3.05
Tracking Error	0.35	0.76	0.61	0.46	0.60
Tracking Error (ex ante)	0.40				
Information Ratio	-1.76	0.17	-0.08	-0.23	-0.09
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	2.05	-0.50	-0.17	0.09	0.51
Beta-Faktor	1.30	0.84	0.90	0.93	0.91
Jensen Alpha	-2.19	-0.16	-0.11	-0.08	0.09
Maximum Drawdown	-0.92	-9.83	-11.58	-26.60	-11.58
Recovery Periode (in Monaten)*	3	16	40	9	(53)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.05	1.55	1.84	1.41	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	J.P. Morgan GBI Global Index (in CHF)

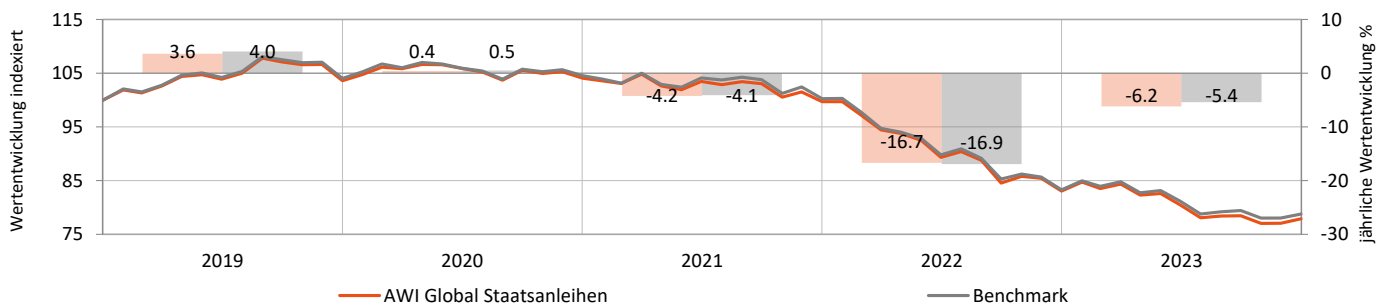
Eckdaten

	31.12.2023	31.12.2022
NAV (per 31.12.2023)	CHF 1'064.20	CHF 1'134.44
Vermögen	CHF 8'064'996	CHF 8'597'265
Ansprüche	7'578.45	7'578.45
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2022	0.46%	0.44%	0.39%
Verwaltungsgebühr p.a.	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	-0.69	-6.19	-6.19	-25.15	-22.09	-12.26	104.84
Benchmark	-0.83	-5.38	-5.38	-24.64	-21.21	-9.22	97.30

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-6.19	-9.20	-4.87	-1.30	2.30
Benchmark	-5.38	-9.00	-4.65	-0.96	2.18

Jahresperformance	2019	2020	2021	2022	2023
Anlagegruppe	3.62	0.44	-4.21	-16.70	-6.19
Benchmark	4.02	0.51	-4.11	-16.94	-5.38

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	5.73	5.81	5.50	6.24	7.59
Volatilität Benchmark	5.65	5.75	5.48	6.15	7.57
Tracking Error	0.41	0.64	0.56	0.54	1.05
Tracking Error (ex ante)	0.56				
Information Ratio	-1.98	-0.32	-0.38	-0.62	0.12
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-1.08	-1.58	-0.89	-0.21	0.30
Beta-Faktor	1.00	0.95	0.98	1.01	0.99
Jensen Alpha	-0.82	-0.65	-0.32	-0.33	0.15
Maximum Drawdown	-9.10	-26.51	-28.54	-28.54	-28.54
Recovery Periode (in Monaten)*	(11)	(34)	(53)	(53)	(53)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.67	2.70	2.56	2.91	3.53

* 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	J.P. Morgan GBI Global Index (hedged CHF)

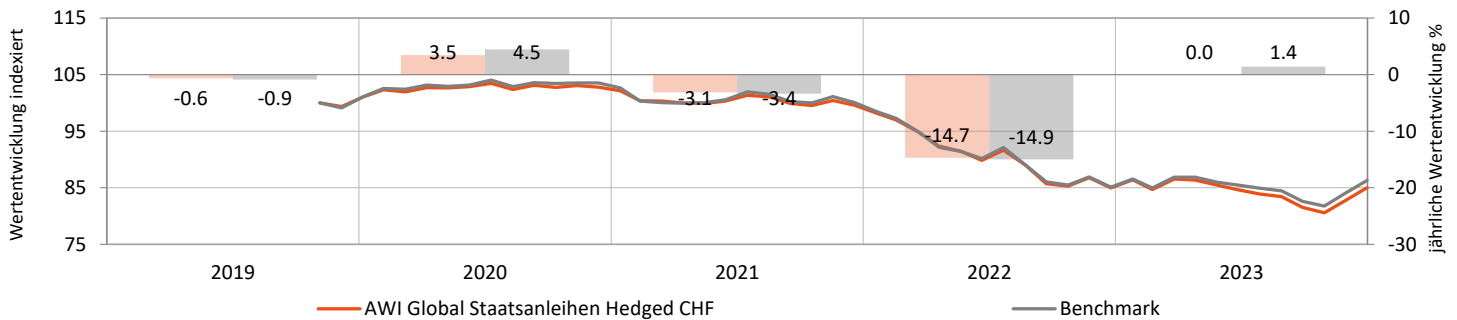
Eckdaten

	31.12.2023	31.12.2022
NAV (per 31.12.2023)	CHF 850.10	CHF 849.73
Vermögen	CHF 18'518'242	CHF 18'611'999
Ansprüche	21'783.54	21'903.39
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2022	0.46%	0.44%	0.39%
Verwaltungsgebühr p.a.	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	4.29	0.04	0.04	-17.31	-	-	-14.99
Benchmark	4.49	1.43	1.43	-16.64	-	-	-13.67

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	0.04	-6.14	-	-	-3.90
Benchmark	1.43	-5.88	-	-	-3.53

Jahresperformance	2019	2020	2021	2022	2023
Anlagegruppe	-0.63	3.45	-3.12	-14.68	0.04
Benchmark	-0.88	4.47	-3.37	-14.95	1.43

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	6.29	5.48	-	-	5.00
Volatilität Benchmark	6.08	5.67	-	-	5.20
Tracking Error	0.38	0.76	-	-	0.74
Tracking Error (ex ante)	0.28				
Information Ratio	-3.67	-0.33	-	-	-0.49
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.01	-1.12	-	-	-0.78
Beta-Faktor	0.98	0.91	-	-	0.93
Jensen Alpha	-1.36	-0.79	-	-	-0.60
Maximum Drawdown	-6.88	-21.12	-	-	-22.11
Recovery Periode (in Monaten)*	(9)	(35)	-	-	(42)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.93	2.55	-	-	2.32

* 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

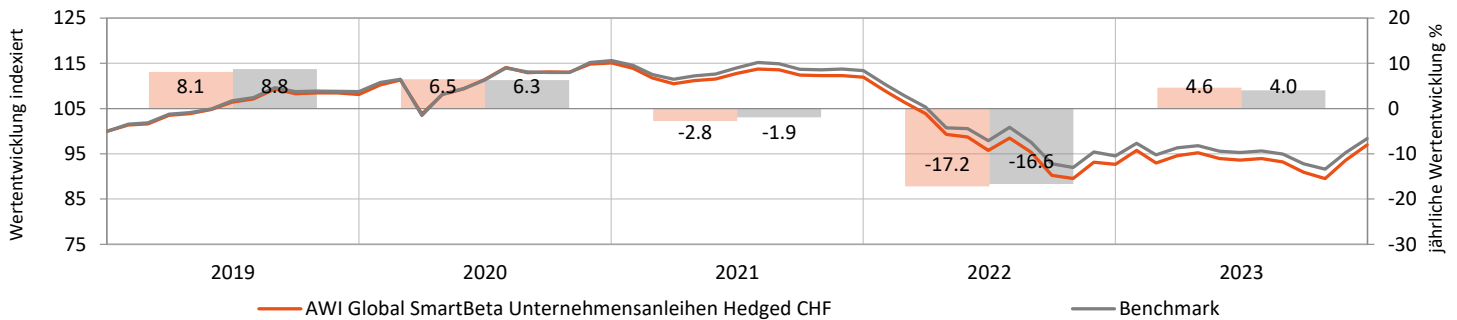
Eckdaten

	31.12.2023	31.12.2022
NAV (per 31.12.2023)	CHF 1'030.06	CHF 984.74
Vermögen	CHF 48'839'907	CHF 62'041'465
Ansprüche	47'414.68	63'002.89
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-50	> 50
TER KGAST 2022	0.30%	0.29%	0.28%
Verwaltungsgebühr p.a.	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	6.60	4.60	4.60	-15.75	-3.04	-	3.01
Benchmark	5.95	4.04	4.04	-14.93	-1.65	-	4.91

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	4.60	-5.55	-0.61	-	0.30
Benchmark	4.04	-5.25	-0.33	-	0.48

Jahresperformance	2019	2020	2021	2022	2023
Anlagegruppe	8.09	6.48	-2.76	-17.17	4.60
Benchmark	8.76	6.30	-1.91	-16.65	4.04

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	8.47	7.88	7.60	-	5.79
Volatilität Benchmark	7.59	7.41	7.43	-	5.68
Tracking Error	0.95	0.77	0.75	-	0.66
Tracking Error (ex ante)	1.23				
Information Ratio	0.59	-0.40	-0.38	-	-0.28
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.54	-0.70	-0.08	-	0.05
Beta-Faktor	0.96	1.01	0.99	-	1.00
Jensen Alpha	0.72	-0.27	-0.29	-	-0.19
Maximum Drawdown	-6.51	-21.40	-22.21	-	-22.21
Recovery Periode (in Monaten)*	10	(35)	(37)	-	(37)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	3.94	3.67	3.54	-	2.69

* 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)

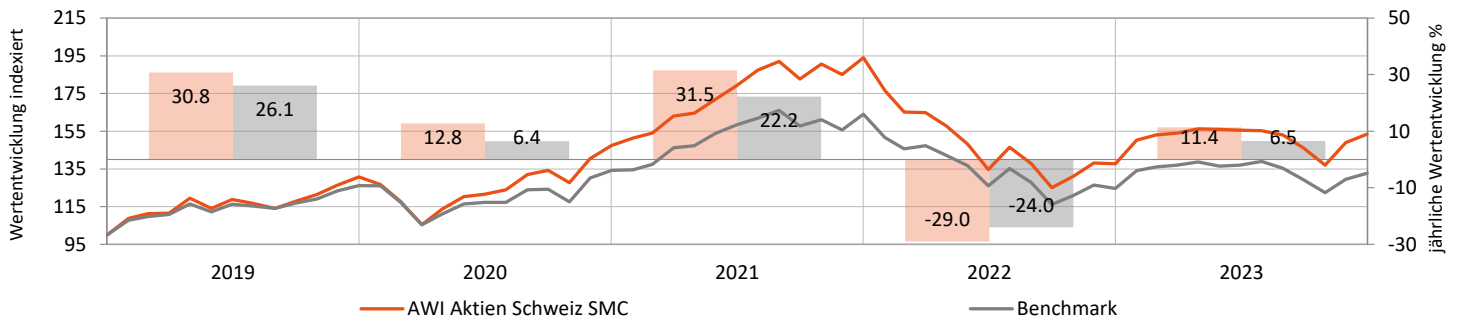
Eckdaten

	31.12.2023	31.12.2022
NAV (per 31.12.2023)	CHF 5'651.43	CHF 5'072.42
Vermögen	CHF 96'249'067	CHF 95'833'918
Ansprüche	17'030.93	18'893.12
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	30-50	50-100	> 100
TER KGAST 2022	0.68%	0.63%	0.58%	0.55%	0.52%
Verwaltungsgebühr p.a.	0.64%	0.59%	0.54%	0.51%	0.48%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	5.07	11.41	11.41	3.99	53.42	127.52	465.14
Benchmark	2.75	6.53	6.53	-1.09	32.75	97.62	346.12

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	11.41	1.31	8.93	8.56	9.16
Benchmark	6.53	-0.36	5.83	7.05	7.86

Jahresperformance	2019	2020	2021	2022	2023
Anlagegruppe	30.76	12.82	31.49	-29.01	11.41
Benchmark	26.10	6.43	22.19	-24.02	6.53

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	15.60	17.86	17.91	15.64	14.86
Volatilität Benchmark	13.12	15.31	15.63	13.48	12.84
Tracking Error	4.14	4.52	4.38	4.31	4.51
Tracking Error (ex ante)	5.26				
Information Ratio	1.18	0.37	0.71	0.35	0.29
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.73	0.07	0.50	0.55	0.62
Beta-Faktor	0.99	1.10	1.12	1.10	1.10
Jensen Alpha	4.94	1.71	2.39	0.78	0.50
Maximum Drawdown	-12.29	-35.56	-35.56	-35.56	-57.40
Recovery Periode (in Monaten)*	(8)	11	11	11	59
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	7.26	8.31	8.33	7.28	6.91

* 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

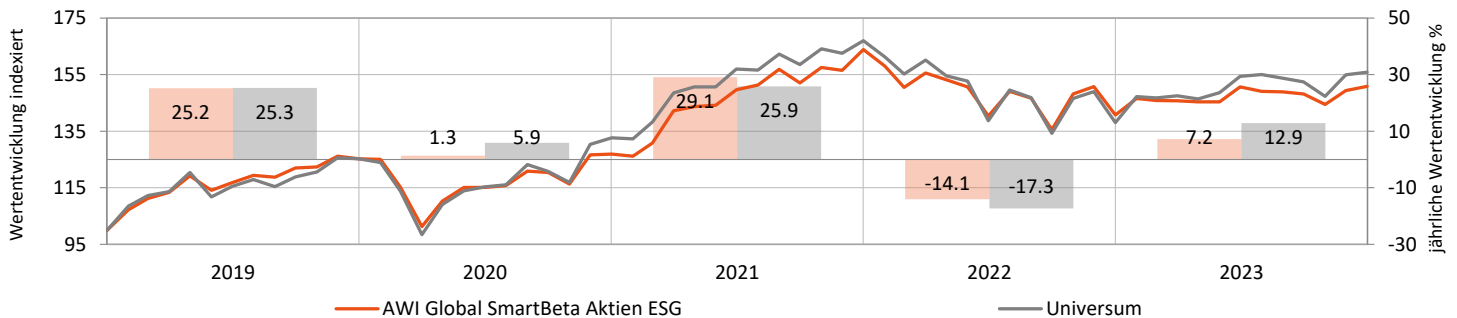
	31.12.2023	31.12.2022
NAV (per 31.12.2023)	CHF 2'003.25	CHF 1'869.05
Vermögen	CHF 58'248'053	CHF 57'845'185
Ansprüche	29'076.77	30'949.05
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

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

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-50	> 50
TER KGAST 2022	0.26%	0.25%	0.24%
Verwaltungsgebühr p.a.	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	1.86	7.18	7.18	18.89	50.89	-	100.33
Universum	2.27	12.90	12.90	17.49	55.90	-	93.44

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	7.18	5.94	8.57	-	7.72
Universum	12.90	5.52	9.28	-	7.32

Jahresperformance	2019	2020	2021	2022	2023
Anlagegruppe	25.25	1.33	29.12	-14.09	7.18
Universum	25.27	5.92	25.87	-17.32	12.90

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	7.13	13.55	14.75	-	13.34
Volatilität Benchmark	9.85	14.80	16.90	-	15.14
Tracking Error	3.84	3.73	4.02	-	3.64
Tracking Error (ex ante)	3.93				
Information Ratio	-1.49	0.11	-0.18	-	0.11
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.01	0.44	0.58	-	0.58
Beta-Faktor	1.11	0.84	0.88	-	0.85
Jensen Alpha	-7.12	1.30	0.37	-	1.49
Maximum Drawdown	-4.11	-17.27	-19.72	-	-19.72
Recovery Periode (in Monaten)*	5	11	9	-	11
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	3.32	6.30	6.86	-	6.20

* 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

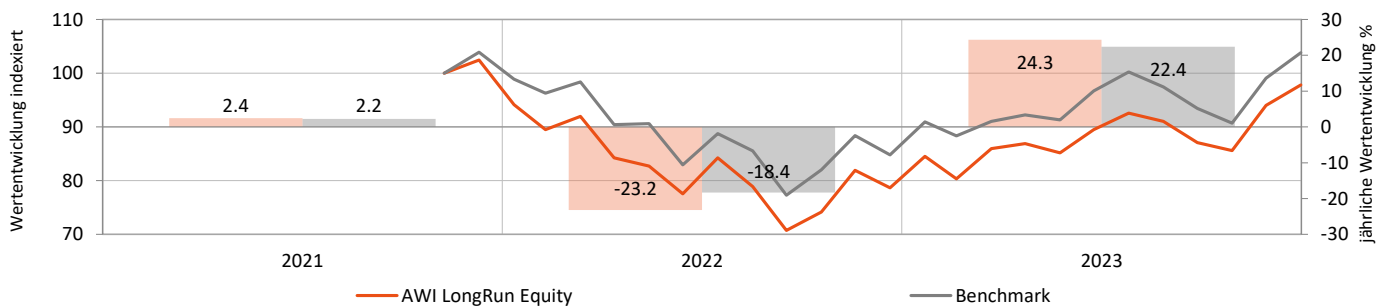
Eckdaten

	31.12.2023	31.12.2022
NAV (per 31.12.2023)	USD 978.02	USD 786.51
Vermögen	USD 55'303'657	USD 44'814'853
Ansprüche	56'546.79	56'979.69
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. USD)	
TER KGAST 2022	0.93%
Verwaltungsgebühr p.a.	0.88%

Wertentwicklung Netto (in USD)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	12.33	24.35	24.35	-	-	-	-2.20
Benchmark	11.06	22.37	22.37	-	-	-	2.14

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	24.35	-	-	-	-1.06
Benchmark	22.37	-	-	-	1.02

Jahresperformance	2019	2020	2021	2022	2023
Anlagegruppe	-	-	2.45	-23.23	24.35
Benchmark	-	-	2.25	-18.37	22.37

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	17.01	-	-	-	20.73
Volatilität Benchmark	15.60	-	-	-	18.59
Tracking Error	5.08	-	-	-	5.99
Tracking Error (ex ante)	3.32	-	-	-	-
Information Ratio	0.39	-	-	-	-0.35
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.43	-	-	-	-0.05
Beta-Faktor	1.00	-	-	-	1.03
Jensen Alpha	2.05	-	-	-	-2.11
Maximum Drawdown	-7.54	-	-	-	-30.96
Recovery Periode (in Monaten)*	3	-	-	-	(24)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	7.91	-	-	-	9.65

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

AWI BVG 25 andante

Quartalsbericht per 31. Dezember 2023

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:

- min. 15% und max. 35% Aktien Inland und Ausland.
- min. 45% und max. 85% Obligationen in CHF und Fremdwährung.
- max. 30% Fremdwährungen (ohne Währungsabsicherung).
- max. 15% Immobilien.

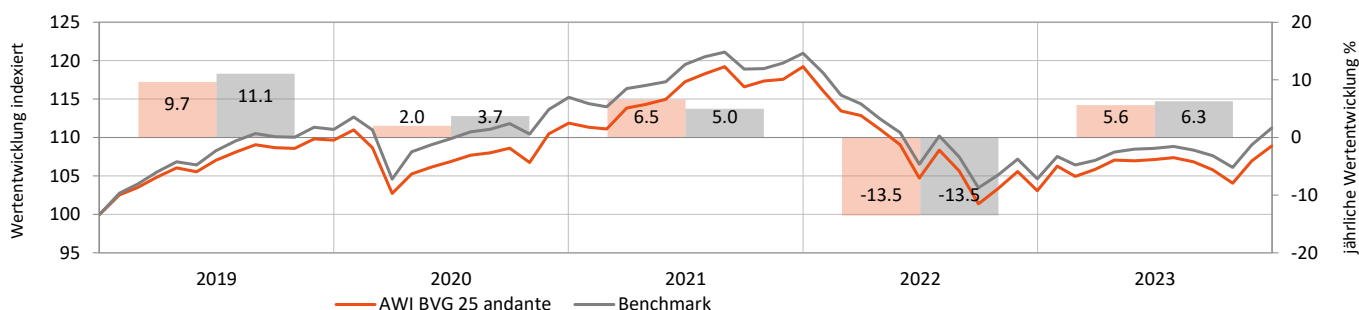
Eckdaten

NAV (per 31.12.2023)	CHF 1'622.48
Vermögen	CHF 11'278'025
Ansprüche	6'951.12
Ausschüttung	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	30-100	> 100
TER KGAST 2022	0.53%	0.50%	0.47%	0.44%
Verwaltungsgebühr p.a.	0.36%	0.33%	0.30%	0.27%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



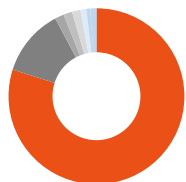
Performance

in %	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auflage p.a.
Anlagegruppe	1.79	2.93	5.63	5.63	-0.90	1.72	2.33
Benchmark	2.01	3.36	6.32	6.32	-1.16	2.15	3.16

Statistische Kennzahlen in %

	Anlagegruppe	Benchmark
Volatilität 1 Jahr	5.31	4.82
Volatilität 3 Jahre	6.68	6.25
Tracking Error 1 Jahr	0.79	
Tracking Error 3 Jahre	0.93	
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.47	
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.06	1.31
Korrelation 1 Jahr	0.99	1.00

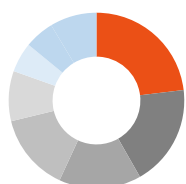
Regionen Allokation



80.5%	Schweiz
12.4%	Nord Amerika
1.7%	Pazifik ex Japan
1.6%	Euroland
1.6%	Schwellenländer
1.1%	Japan
0.7%	Andere
1.1%	Andere

	in %
Schweiz	80.46
Nord Amerika	12.43
Pazifik ex Japan	1.67
Euroland	1.62
Schwellenländer	1.57
Japan	1.11
Andere	1.15

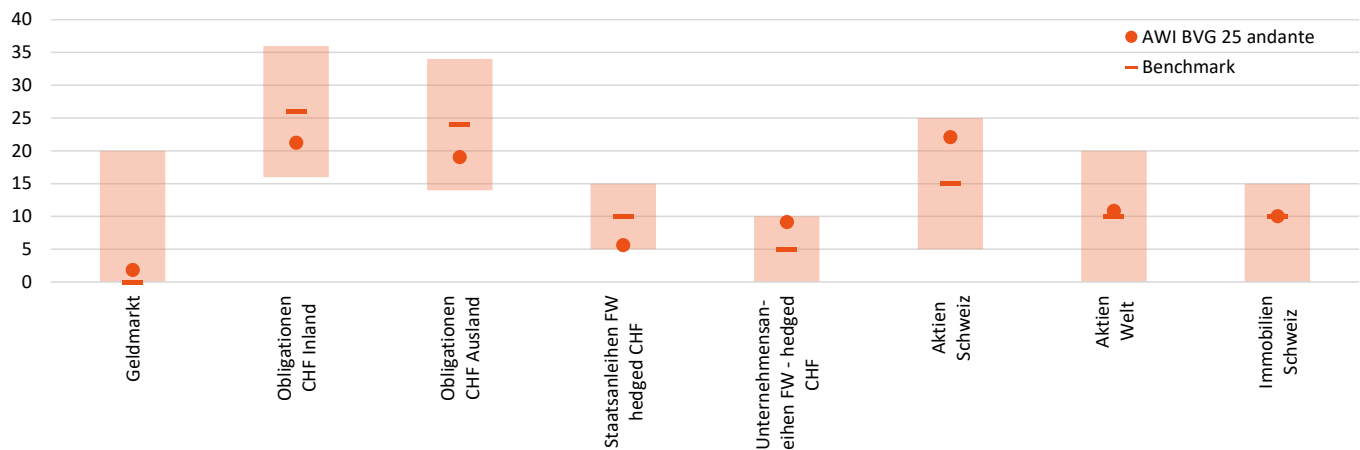
Sektoren Allokation



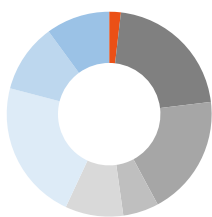
23.1%	Gesundheit
18.7%	Immobilien
15.1%	Basiskonsumgüter
14.3%	Finanz
9.2%	Industrie
5.5%	IT
5.4%	Rohstoffe
8.6%	Andere

	in %
Gesundheit	23.09
Immobilien	18.67
Basiskonsumgüter	15.15
Finanz	14.31
Industrie	9.23
IT	5.50
Andere	8.62

Vermögensallokation

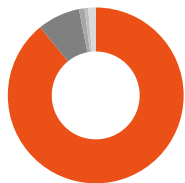


Vermögensallokation



Anlagegruppe	Benchmark	Bandbreite
Geldmarkt	0.00	0-20%
Obligationen CHF Inland	26.00	16-36%
Obligationen CHF Ausland	24.00	14-34%
Staatsanleihen FW - hedged CHF	10.00	5-15%
Unternehmensanleihen FW - hedged CHF	5.00	0-10%
Aktien Schweiz	15.00	5-25%
Aktien Welt	10.00	0-20%
Immobilien Schweiz	10.00	0-15%

Währungsallokation (nach Absicherung)



- 89.1% CHF
- 7.8% USD
- 1.0% EUR
- 0.7% JPY
- 1.4% Andere

Die 5 grössten Beteiligungen

Beteiligung	in %
NESTLE reg	3.91
NOVARTIS reg	2.66
ROCHE HOLDING cert	2.44
UBS CH Property Fund Swiss Mixed	1.18
CSIF (I) MSCI USA ESG LEADERS ETF b usd	1.07

Rating Allokation



- 38.7% AAA
- 35.3% AA
- 26.0% A
- 0.0% BBB

Die 5 grössten Schuldner

Schuldner	in %
AXA WF - Global Buy and Maintain Credit	9.17
Pfandbriefbank CH	5.60
Pfandbriefzentrale CH	4.61
Schweizerische Eidgenossenschaft	3.41
USA	1.83

Benchmarkzusammensetzung

Benchmark	in %
FTSE 3m Eurodeposit CHF	0.00
Swiss Bond Index Domestic AAA-BBB	26.00
Swiss Bond Index Foreign AAA-BBB	24.00
JPM GBI 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

Nur zur Informations- und Werbezwecken - Bitte lesen Sie die gesetzlich erforderlichen Fondsdokumente, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Dieses Dokument wurde von der 1741 Fund Solutions AG als Fondsleitung (nachfolgend «1741») mit grösster Sorgfalt erstellt. Die 1741 gibt jedoch keine Gewähr hinsichtlich dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung ergeben. Die hierin geäusserten Meinungen sind diejenigen der 1741 zum Erstellungszeitpunkt und können sich jederzeit unangekündigt ändern. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Dieses Dokument ist in Zusammenhang mit den gesetzlich erforderlichen Fondsdokumenten (Fondsvertrag sowie Jahresbericht und soweit anwendbar Prospekt, Basisinformationsblatt sowie Halbjahresbericht) (nachfolgend «Fondsdokumente») zu lesen, welche kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank des Fonds bezogen werden können. Eine Zeichnung von Anteilen wird nur auf der Grundlage der Fondsdokumente angenommen. Diese Marketinganzeige betrifft die Anteile des betreffenden Fonds und nicht eines Basiswerts, welcher vom Fonds erworben wird. Die Angaben in diesem Dokument dienen lediglich Informationszwecken und sind weder als Angebot, Empfehlung oder Anlageberatung aufzufassen. Es berücksichtigt keine spezifischen Bedürfnisse und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung, allenfalls unter Beizug eines Beraters, die Informationen in Bezug auf die Vereinbarkeit mit seinen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Die Anlagepolitik ist allenfalls nur in einer verkürzten Fassung wiedergegeben. Die vollständige Anlagepolitik inkl. aller Anlagebeschränkungen finden sich in den Fondsdokumenten. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Bei Fremdwährungen besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Ein Totalverlust des investierten Betrages ist möglich. Umfassende Beschreibungen der Risiken sind den Fondsdokumenten zu entnehmen. Die dargestellte Wertentwicklung lässt die bei Zeichnung, Umtausch und Rückgabe sowie dem Halten von Fondsanteilen allfällig anfallenden Kommissionen und Kosten unberücksichtigt, welche die Rendite der Anleger reduzieren können. Angaben zum Nettoinventarwert (NAV) verstehen sich exklusive allfälliger Kommissionen. Es kann nicht garantiert werden, dass die Performance eines allfälligen Vergleichsindex erreicht oder übertroffen wird. Dieser Fonds ist in der Schweiz domiziliert. Der Vertrieb richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Dieser Fonds ist nicht unter dem United States Securities Act von 1933 registriert. Nähere Informationen hierzu sowie zum öffentlichen Vertrieb in den einzelnen Ländern sind in den Fondsdokumenten zu finden. Alle Rechte vorbehalten.

AWI BVG 35 allegro

Quartalsbericht per 31. Dezember 2023

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

Eckdaten

NAV (per 31.12.2023)	CHF 2'328.93
Vermögen	CHF 148'673'826
Ansprüche	63'837.93
Ausschüttung	thesaurierend

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%.

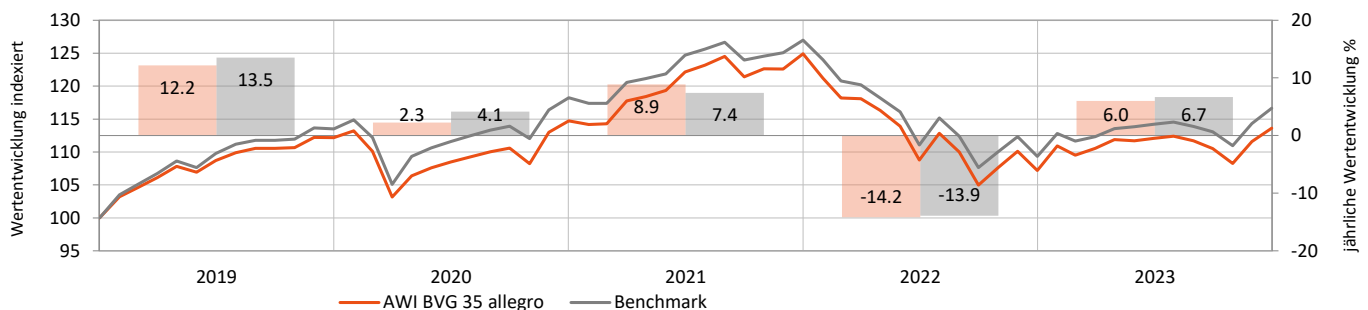
Die Anlagen der Anlagegruppe bestehen aus:

- min. 25% und max. 45% Aktien Inland und Ausland.
- min. 35% und max. 75% Obligationen in CHF und Fremdwährung.
- max. 30% Fremdwährungen (ohne Währungsabsicherung).
- max. 15% Immobilien.

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	30-100	> 100
TER KGAST 2022	0.55%	0.52%	0.49%	0.46%
Verwaltungsgebühr p.a.	0.41%	0.38%	0.35%	0.32%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



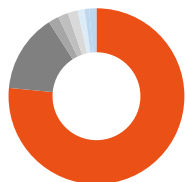
Performance

in %	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auflage p.a.
Anlagegruppe	1.80	2.80	5.99	5.99	-0.32	2.58	4.83
Benchmark	2.03	3.17	6.68	6.68	-0.45	3.12	4.98

Statistische Kennzahlen in %

	Anlagegruppe	Benchmark
Volatilität 1 Jahr	5.87	5.40
Volatilität 3 Jahre	7.52	7.02
Tracking Error 1 Jahr	0.82	
Tracking Error 3 Jahre	0.94	
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.73	
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.02	1.24
Korrelation 1 Jahr	0.99	1.00

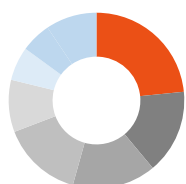
Regionen Allokation



77.1%	Schweiz
14.5%	Nord Amerika
2.0%	Pazifik ex Japan
1.9%	Euroland
1.8%	Schwellenländer
1.3%	Japan
0.8%	Andere
1.4%	Andere

	in %
Schweiz	77.14
Nord Amerika	14.53
Pazifik ex Japan	1.96
Euroland	1.87
Schwellenländer	1.84
Japan	1.30
Andere	1.35

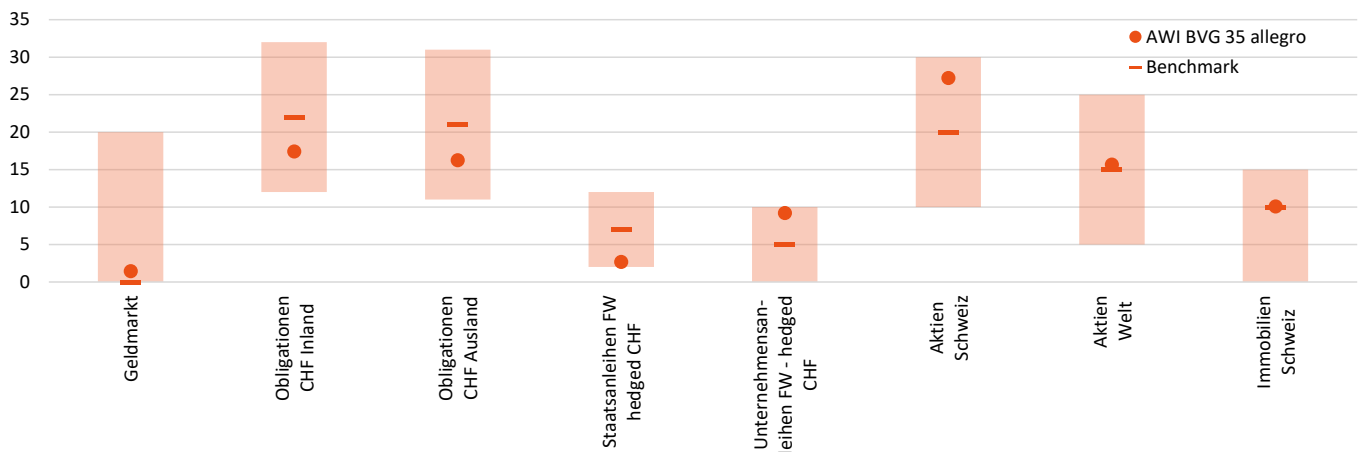
Sektoren Allokation



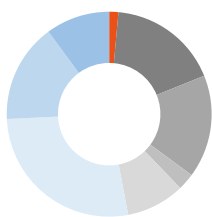
23.4%	Gesundheit
15.5%	Immobilien
15.4%	Basiskonsumgüter
14.9%	Finanz
9.6%	Industrie
6.2%	IT
5.6%	Rohstoffe
9.4%	Andere

	in %
Gesundheit	23.41
Immobilien	15.52
Basiskonsumgüter	15.42
Finanz	14.85
Industrie	9.60
IT	6.23
Andere	9.40

Vermögensallokation

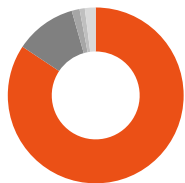


Vermögensallokation



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

Währungsallokation (nach Absicherung)

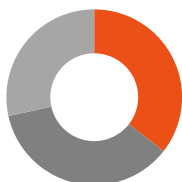


84.3% CHF
11.3% USD
1.4% EUR
1.0% JPY
2.0% Andere

Die 5 grössten Beteiligungen

Beteiligung	in %
Nestle	4.82
Novartis	3.27
Roche Holdings	3.01
CSIF (I) MSCI USA ESG LEADERS ETF b usd	1.56
UBS Group	1.19

Rating Allokation



35.5% AAA
36.0% AA
28.5% A
0.0% BBB

Die 5 grössten Schuldner

Schuldner	in %
AXA WF - Global Buy and Maintain Credit	9.23
Pfandbriefbank CH	4.62
Pfandbriefzentrale CH	3.80
Schweizerische Eidgenossenschaft	2.79
USA	0.94

Benchmarkzusammensetzung

Benchmark	in %
FTSE 3m Eurodeposit CHF	0.00
Swiss Bond Index Domestic AAA-BBB	22.00
Swiss Bond Index Foreign AAA-BBB	21.00
JPM GBI 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

Nur zur Informations- und Werbezwecken - Bitte lesen Sie die gesetzlich erforderlichen Fondsdokumente, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Dieses Dokument wurde von der 1741 Fund Solutions AG als Fondsleitung (nachfolgend «1741») mit grösster Sorgfalt erstellt. Die 1741 gibt jedoch keine Gewähr hinsichtlich dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung ergeben. Die hierin geäusserten Meinungen sind diejenigen der 1741 zum Erstellungszeitpunkt und können sich jederzeit unangekündigt ändern. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Dieses Dokument ist in Zusammenhang mit den gesetzlich erforderlichen Fondsdokumenten (Fondsvertrag sowie Jahresbericht und soweit anwendbar Prospekt, Basisinformationsblatt sowie Halbjahresbericht) (nachfolgend «Fondsdokumente») zu lesen, welche kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank des Fonds bezogen werden können. Eine Zeichnung von Anteilen wird nur auf der Grundlage der Fondsdokumente angenommen. Diese Marketinganzeige betrifft die Anteile des betreffenden Fonds und nicht eines Basiswerts, welcher vom Fonds erworben wird. Die Angaben in diesem Dokument dienen lediglich Informationszwecken und sind weder als Angebot, Empfehlung oder Anlageberatung aufzufassen. Es berücksichtigt keine spezifischen Bedürfnisse und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung, allenfalls unter Beizug eines Beraters, die Informationen in Bezug auf die Vereinbarkeit mit seinen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Die Anlagepolitik ist allenfalls nur in einer verkürzten Fassung wiedergegeben. Die vollständige Anlagepolitik inkl. aller Anlagebeschränkungen finden sich in den Fondsdokumenten. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Bei Fremdwährungen besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Ein Totalverlust des investierten Betrages ist möglich. Umfassende Beschreibungen der Risiken sind den Fondsdokumenten zu entnehmen. Die dargestellte Wertentwicklung lässt die bei Zeichnung, Umtausch und Rückgabe sowie dem Halten von Fondsanteilen allfällig anfallenden Kommissionen und Kosten unberücksichtigt, welche die Rendite der Anleger reduzieren können. Angaben zum Nettoinventarwert (NAV) verstehen sich exklusive allfälliger Kommissionen. Es kann nicht garantiert werden, dass die Performance eines allfälligen Vergleichsindex erreicht oder übertroffen wird. Dieser Fonds ist in der Schweiz domiziliert. Der Vertrieb richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Dieser Fonds ist nicht unter dem United States Securities Act von 1933 registriert. Nähere Informationen hierzu sowie zum öffentlichen Vertrieb in den einzelnen Ländern sind in den Fondsdokumenten zu finden. Alle Rechte vorbehalten.

AWI BVG 45 vivace

Quartalsbericht per 31. Dezember 2023

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 31.12.2023)	CHF 1'820.65
Vermögen	CHF 30'125'783
Ansprüche	16'546.73
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%.

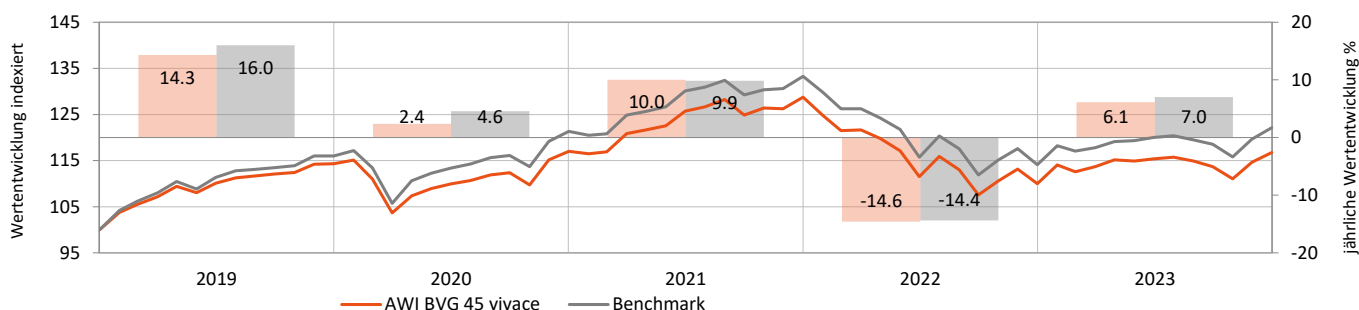
Die Anlagen der Anlagegruppe bestehen aus:

- min. 35% und max. 50% Aktien Inland und Ausland.
- min. 25% und max. 65% Obligationen in CHF und Fremdwährung.
- max. 30% Fremdwährungen (ohne Währungsicherung).
- max. 15% Immobilien.

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	30-100	> 100
TER KGAST 2022	0.56%	0.53%	0.50%	0.47%
Verwaltungsgebühr p.a.	0.46%	0.43%	0.40%	0.37%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



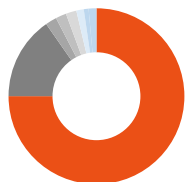
Performance

in %	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auf- lage p.a.
Anlagegruppe	1.83	2.70	6.15	6.15	-0.09	3.14	2.71
Benchmark	2.08	3.00	7.00	7.00	0.22	4.07	3.55

Statistische Kennzahlen in %

	Anlagegruppe	Benchmark
Volatilität 1 Jahr	6.25	6.05
Volatilität 3 Jahre	7.99	7.88
Tracking Error 1 Jahr	0.75	
Tracking Error 3 Jahre	0.68	
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.91	
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.98	1.16
Korrelation 1 Jahr	0.99	1.00

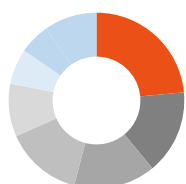
Regionen Allokation



75.7%	Schweiz
15.4%	Nord Amerika
2.1%	Pazifik ex Japan
2.0%	Schwellenländer
2.0%	Euroland
1.4%	Japan
0.9%	Andere
1.4%	Andere

	in %
Schweiz	75.68
Nord Amerika	15.43
Pazifik ex Japan	2.10
Schwellenländer	1.98
Euroland	1.98
Japan	1.38
Andere	1.44

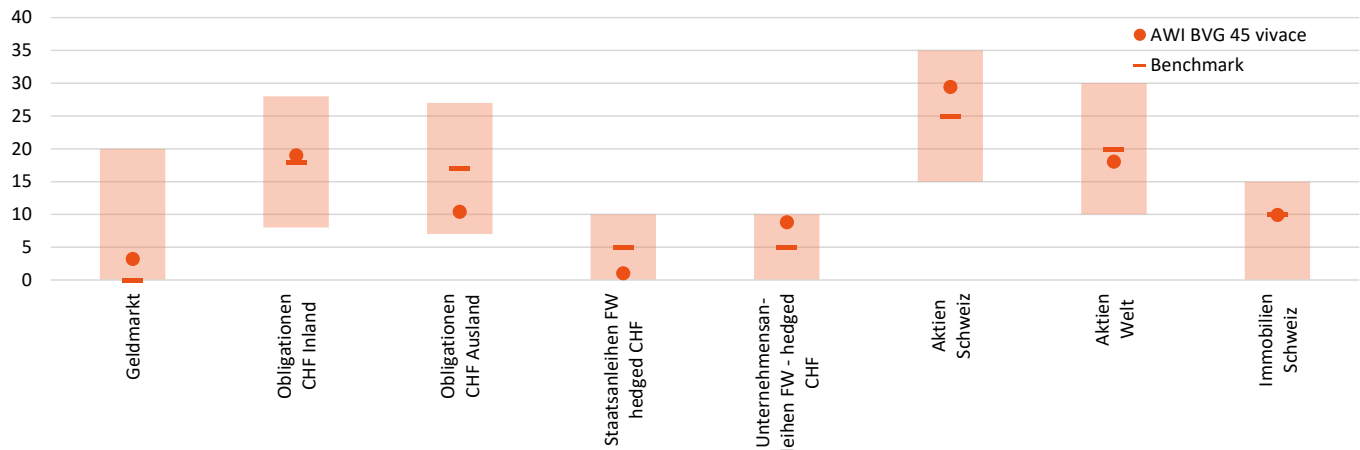
Sektoren Allokation



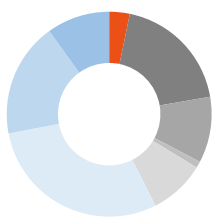
23.5%	Gesundheit
15.5%	Basiskonsumgüter
15.1%	Finanz
14.2%	Immobilien
9.8%	Industrie
6.5%	IT
5.6%	Rohstoffe
9.7%	Andere

	in %
Gesundheit	23.51
Basiskonsumgüter	15.51
Finanz	15.08
Immobilien	14.25
Industrie	9.75
IT	6.55
Andere	9.75

Vermögensallokation

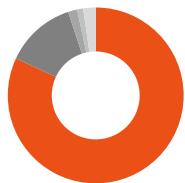


Vermögensallokation



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

Währungsallokation (nach Absicherung)



- 81.9% CHF
- 13.0% USD
- 1.7% EUR
- 1.1% JPY
- 2.3% Andere

Die 5 grössten Beteiligungen

Beteiligung	in %
Nestle	5.21
Novartis	3.54
Roche Holdings	3.25
CSIF (I) MSCI USA ESG LEADERS ETF b usd	1.80
UBS Group	1.28

Rating Allokation



- 33.1% AAA
- 35.4% AA
- 31.5% A
- 0.0% BBB

Die 5 grössten Schuldner

Schuldner	in %
AXA WF - Global Buy and Maintain Credit	8.81
Pfandbriefbank CH	4.74
Pfandbriefzentrale CH	3.96
Schweizerische Eidgenossenschaft	3.05
Europäische Investment Bank	0.45

Benchmarkzusammensetzung

Benchmark	in %
FTSE 3m Eurodeposit CHF	0.00
Swiss Bond Index Domestic AAA-BBB	18.00
Swiss Bond Index Foreign AAA-BBB	17.00
JPM GBI 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

Nur zur Informations- und Werbezwecken - Bitte lesen Sie die gesetzlich erforderlichen Fondsdokumente, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Dieses Dokument wurde von der 1741 Fund Solutions AG als Fondsleitung (nachfolgend «1741») mit grösster Sorgfalt erstellt. Die 1741 gibt jedoch keine Gewähr hinsichtlich dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung ergeben. Die hierin geäusserten Meinungen sind diejenigen der 1741 zum Erstellungszeitpunkt und können sich jederzeit unangekündigt ändern. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Dieses Dokument ist in Zusammenhang mit den gesetzlich erforderlichen Fondsdokumenten (Fondsvertrag sowie Jahresbericht und soweit anwendbar Prospekt, Basisinformationsblatt sowie Halbjahresbericht) (nachfolgend «Fondsdokumente») zu lesen, welche kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank des Fonds bezogen werden können. Eine Zeichnung von Anteilen wird nur auf der Grundlage der Fondsdokumente angenommen. Diese Marketinganzeige betrifft die Anteile des betreffenden Fonds und nicht eines Basiswerts, welcher vom Fonds erworben wird. Die Angaben in diesem Dokument dienen lediglich Informationszwecken und sind weder als Angebot, Empfehlung oder Anlageberatung aufzufassen. Es berücksichtigt keine spezifischen Bedürfnisse und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung, allenfalls unter Beizug eines Beraters, die Informationen in Bezug auf die Vereinbarkeit mit seinen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Die Anlagepolitik ist allenfalls nur in einer verkürzten Fassung wiedergegeben. Die vollständige Anlagepolitik inkl. aller Anlagebeschränkungen finden sich in den Fondsdokumenten. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Bei Fremdwährungen besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Ein Totalverlust des investierten Betrages ist möglich. Umfassende Beschreibungen der Risiken sind den Fondsdokumenten zu entnehmen. Die dargestellte Wertentwicklung lässt die bei Zeichnung, Umtausch und Rückgabe sowie dem Halten von Fondsanteilen allfällig anfallenden Kommissionen und Kosten unberücksichtigt, welche die Rendite der Anleger reduzieren können. Angaben zum Nettoinventarwert (NAV) verstehen sich exklusive allfälliger Kommissionen. Es kann nicht garantiert werden, dass die Performance eines allfälligen Vergleichsindex erreicht oder übertroffen wird. Dieser Fonds ist in der Schweiz domiziliert. Der Vertrieb richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Dieser Fonds ist nicht unter dem United States Securities Act von 1933 registriert. Nähere Informationen hierzu sowie zum öffentlichen Vertrieb in den einzelnen Ländern sind in den Fondsdokumenten zu finden. Alle Rechte vorbehalten.

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

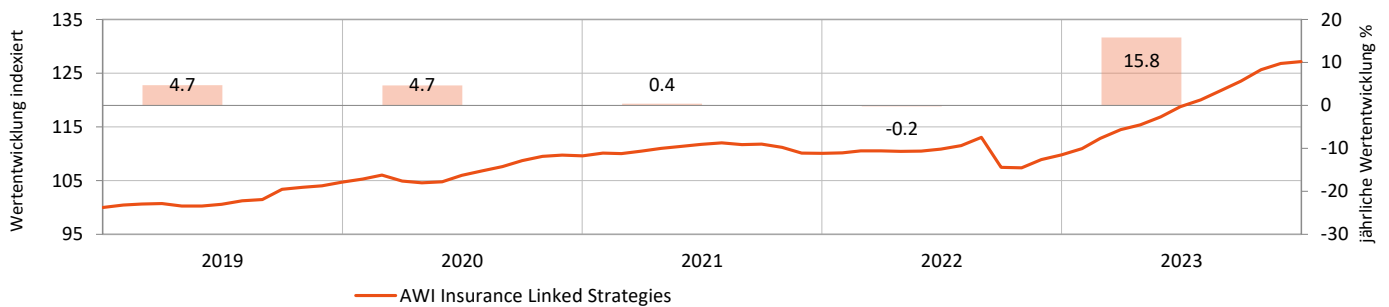
Eckdaten

	31.12.2023	31.12.2022
NAV (per 31.12.2023)	USD 1'313.67	USD 1'134.38
Vermögen	USD 182'513'041	USD 151'788'450
Ansprüche	138'934.17	133'807.58
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. USD)	< 5	5-20	> 20
TER KGAST 2022	1.22%	1.07%	1.02%
Verwaltungsgebühr p.a.	0.99%	0.84%	0.79%

Wertentwicklung Netto (in USD)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	2.93	15.81	15.81	15.99	27.16	-	31.43
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	15.81	5.07	4.92	-	3.44
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2019	2020	2021	2022	2023
Anlagegruppe	4.73	4.68	0.40	-0.24	15.81
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	1.50	3.96	3.30	-	3.69
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	10.55	1.28	1.49	-	0.93
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-	-5.03	-5.03	-	-7.32
Recovery Periode (in Monaten)*	(0)	6	6	-	24
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.70	1.84	1.53	-	1.72

* 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

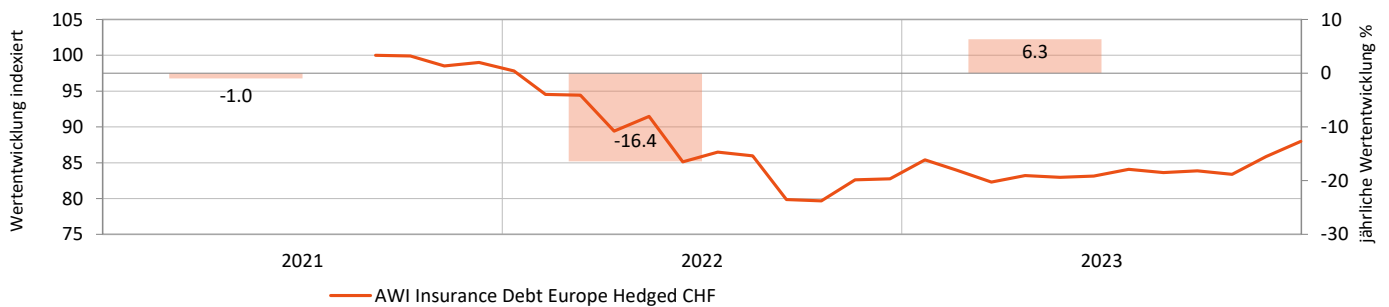
Eckdaten

	31.12.2023	31.12.2022
NAV (per 31.12.2023)	CHF 879.67	CHF 827.52
Vermögen	CHF 24'347'241	CHF 22'886'359
Ansprüche	27'677.55	27'656.54
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	
TER KGAST estimate 2021	0.79%
Verwaltungsgebühr p.a.	0.74%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	4.88	6.30	6.30	-	-	-	-12.03
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	6.30	-	-	-	-5.53
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2019	2020	2021	2022	2023
Anlagegruppe	-	-	-0.99	-16.42	6.30
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	5.91	-	-	-	9.45
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.07	-	-	-	-0.59
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-3.63	-	-	-	-20.24
Recovery Periode (in Monaten)*	3	-	-	-	(26)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.75	-	-	-	4.39

* 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

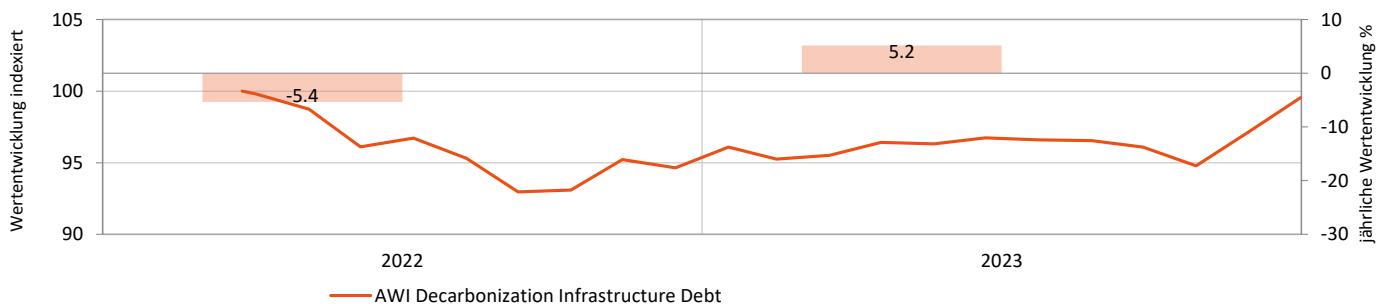
Eckdaten

	31.12.2023	31.12.2022
NAV (per 31.12.2023)	CHF 995.35	CHF 946.47
Vermögen	CHF 72'579'673	CHF 4'253'183
Ansprüche	8'646.28	4'493.75
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	
TER KGAST estimate 2022	0.42%
Verwaltungsgebühr p.a.	0.40%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	3.59	5.16	5.16	-	-	-	-0.46
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	5.16	-	-	-	-0.27
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2019	2020	2021	2022	2023
Anlagegruppe	-	-	-	-5.35	5.16
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	4.24	-	-	-	4.96
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.22	-	-	-	-0.06
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-2.01	-	-	-	-6.85
Recovery Periode (in Monaten)*	4	-	-	-	(20)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.97	-	-	-	2.31

* 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

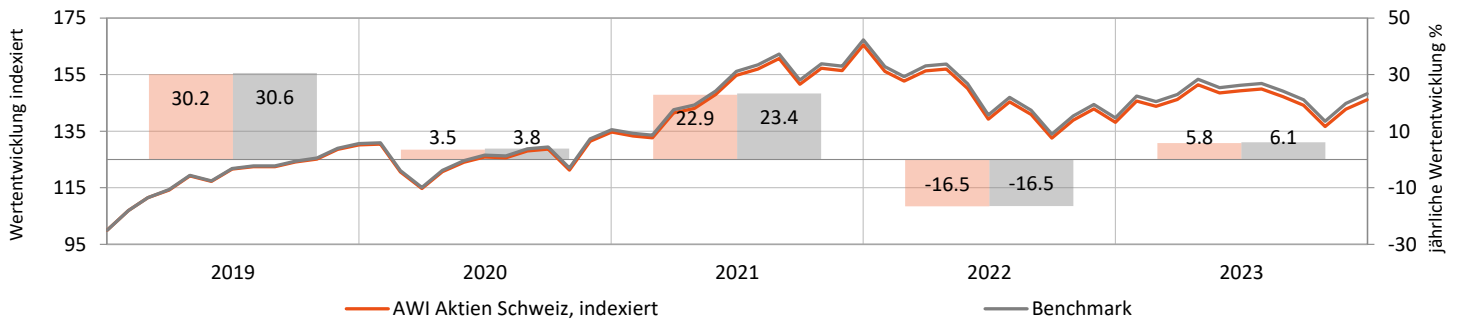
Eckdaten

	31.12.2023	31.12.2022
NAV (per 31.12.2023)	CHF 4'947.73	CHF 4'677.05
Vermögen	CHF 56'563'361	CHF 59'346'729
Ansprüche	11'432.19	12'688.94
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 30	30-100	> 100
TER KGAST 2022	0.27%	0.25%	0.17%
Verwaltungsgebühr p.a.	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	1.32	5.79	5.79	8.50	46.13	80.87	429.74
Benchmark	1.41	6.09	6.09	9.33	48.23	85.90	489.39

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	5.79	2.76	7.88	6.10	6.21
Benchmark	6.09	3.02	8.19	6.39	6.62

Jahresperformance	2019	2020	2021	2022	2023
Anlagegruppe	30.17	3.46	22.90	-16.55	5.79
Benchmark	30.59	3.82	23.38	-16.48	6.09

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	10.90	13.02	12.91	12.01	12.18
Volatilität Benchmark	10.92	13.11	12.97	12.05	12.20
Tracking Error	0.03	0.10	0.09	0.08	0.58
Tracking Error (ex ante)	0.02				
Information Ratio	-10.97	-2.52	-3.46	-3.70	-0.71
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.53	0.21	0.61	0.51	0.51
Beta-Faktor	0.95	0.95	1.03	0.98	0.99
Jensen Alpha	0.01	-0.10	-0.53	-0.17	-0.36
Maximum Drawdown	-9.78	-19.92	-19.92	-19.92	-49.01
Recovery Periode (in Monaten)*	(8)	11	11	11	34
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	5.07	6.06	6.01	5.59	5.67

* 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

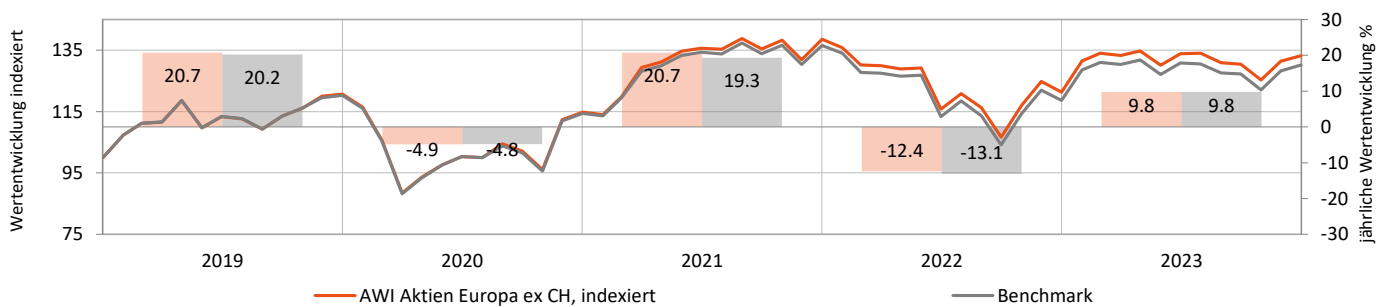
Eckdaten

	31.12.2023	31.12.2022
NAV (per 31.12.2023)	CHF 3'189.67	CHF 2'906.25
Vermögen	CHF 340'571	CHF 4'954'139
Ansprüche	106.77	1'704.65
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2022	0.36%	0.32%	0.30%
Verwaltungsgebühr p.a.	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	2.09	9.75	9.75	16.01	33.19	39.62	259.03
Benchmark	2.32	9.77	9.77	13.77	30.20	37.96	257.12

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	9.75	5.08	5.90	3.39	4.72
Benchmark	9.77	4.40	5.42	3.27	4.70

Jahresperformance	2019	2020	2021	2022	2023
Anlagegruppe	20.69	-4.88	20.70	-12.43	9.75
Benchmark	20.23	-4.82	19.30	-13.12	9.77

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	12.06	15.20	18.31	15.90	16.22
Volatilität Benchmark	12.29	15.30	18.37	15.95	16.43
Tracking Error	0.45	0.65	0.64	0.47	2.51
Tracking Error (ex ante)	0.52				
Information Ratio	-0.04	1.05	0.75	0.26	0.01
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.81	0.33	0.32	0.21	0.29
Beta-Faktor	0.90	0.94	0.99	0.98	0.97
Jensen Alpha	0.93	0.93	0.55	0.19	0.16
Maximum Drawdown	-7.02	-23.13	-26.69	-26.87	-60.14
Recovery Periode (in Monaten)*	(8)	15	6	26	124
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	5.61	7.07	8.52	7.40	7.54

* 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

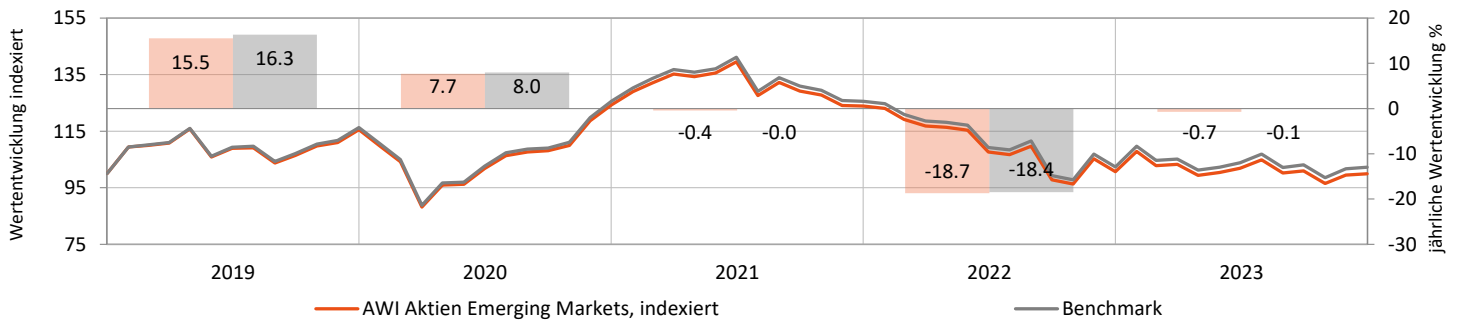
Eckdaten

	31.12.2023	31.12.2022
NAV (per 31.12.2023)	CHF 2'516.56	CHF 2'534.07
Vermögen	CHF 19'422'181	CHF 27'106'144
Ansprüche	7'717.75	10'696.68
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 30	30-100	> 100
TER KGAST 2022	0.49%	0.48%	0.42%
Verwaltungsgebühr p.a.	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	-1.00	-0.69	-0.69	-19.61	-0.00	17.60	180.62
Benchmark	-0.76	-0.09	-0.09	-18.56	2.31	23.07	196.76

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-0.69	-7.02	-0.00	1.63	3.80
Benchmark	-0.09	-6.62	0.46	2.10	4.01

Jahresperformance	2019	2020	2021	2022	2023
Anlagegruppe	15.53	7.67	-0.43	-18.70	-0.69
Benchmark	16.33	7.99	-0.05	-18.45	-0.09

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	12.71	13.95	16.48	14.84	15.76
Volatilität Benchmark	12.69	14.02	16.53	14.88	15.77
Tracking Error	0.14	0.18	0.18	0.34	0.79
Tracking Error (ex ante)	0.11				
Information Ratio	-4.25	-2.30	-2.56	-1.35	-0.27
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-0.05	-0.50	-0.00	0.11	0.24
Beta-Faktor	0.95	0.99	0.98	0.99	0.99
Jensen Alpha	-0.61	-0.49	-0.45	-0.43	-0.18
Maximum Drawdown	-10.53	-30.98	-30.98	-30.98	-60.11
Recovery Periode (in Monaten)*	(11)	17	17	17	124
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	5.91	6.49	7.67	6.91	7.33

* 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

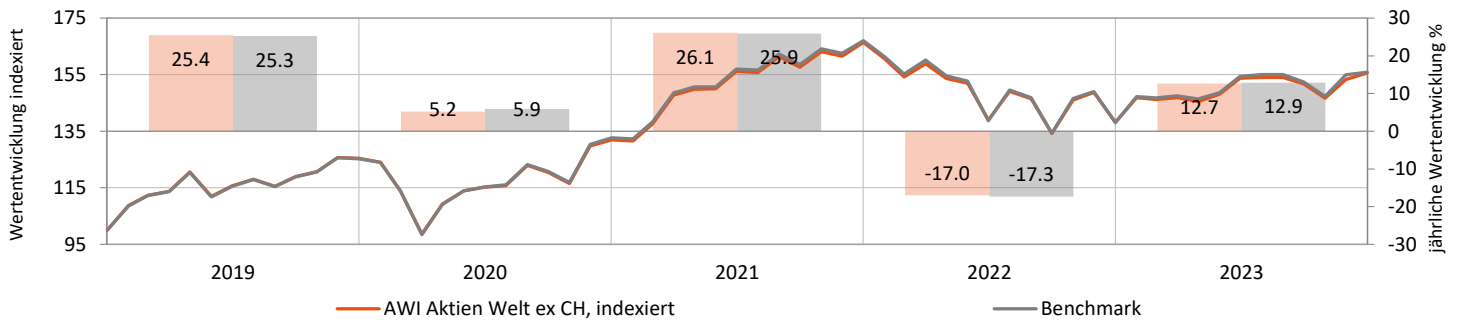
Eckdaten

	31.12.2023	31.12.2022
NAV (per 31.12.2023)	CHF 2'844.59	CHF 2'524.80
Vermögen	CHF 9'255'352	CHF 8'512'051
Ansprüche	3'253.66	3'371.38
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2022	0.38%	0.34%	0.32%
Verwaltungsgebühr p.a.	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	2.50	12.67	12.67	17.92	55.60	113.42	183.04
Benchmark	2.27	12.90	12.90	17.49	55.90	117.15	192.95

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	12.67	5.65	9.24	7.87	5.36
Benchmark	12.90	5.52	9.28	8.06	5.54

Jahresperformance	2019	2020	2021	2022	2023
Anlagegruppe	25.44	5.19	26.11	-17.01	12.67
Benchmark	25.27	5.92	25.87	-17.32	12.90

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	9.51	14.34	16.61	14.41	14.15
Volatilität Benchmark	9.93	14.82	16.91	14.57	14.29
Tracking Error	1.30	0.98	0.79	0.57	0.51
Tracking Error (ex ante)	2.01				
Information Ratio	-0.18	0.13	-0.05	-0.33	-0.35
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.33	0.39	0.56	0.55	0.38
Beta-Faktor	1.39	0.92	1.02	0.97	0.98
Jensen Alpha	-5.30	0.59	-0.19	0.04	-0.09
Maximum Drawdown	-4.74	-19.33	-21.50	-22.64	-54.18
Recovery Periode (in Monaten)*	4	11	9	13	81
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	4.42	6.67	7.73	6.70	6.58

* 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

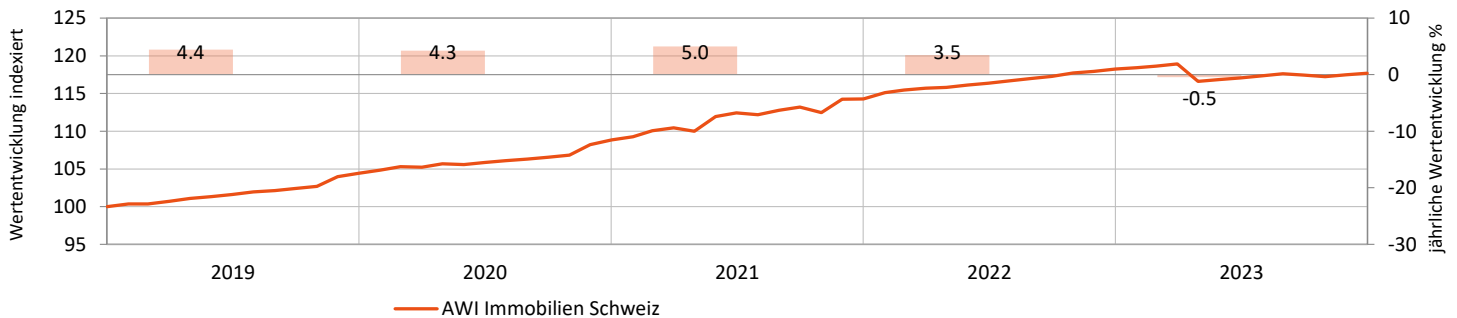
Eckdaten

	31.12.2023	31.12.2022
NAV (per 31.12.2023)	CHF 1'147.74	CHF 1'186.96
Vermögen	CHF 108'198'128	CHF 111'895'674
Ansprüche	94'271.00	94'271.00
Letzte Ausschüttung (24.02.2023)		CHF 34.00

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2022	0.58%	0.56%	0.55%
Verwaltungsgebühr p.a.	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	0.23	-0.46	-0.46	8.13	17.70	44.46	72.86
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-0.46	2.64	3.31	3.74	3.69
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2019	2020	2021	2022	2023
Anlagegruppe	4.41	4.26	4.99	3.47	-0.46
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	2.14	1.97	1.69	2.10	2.30
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-0.22	1.34	1.96	1.78	1.61
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-1.95	-1.95	-1.95	-1.95	-1.95
Recovery Periode (in Monaten)*	5	5	5	5	(9)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.99	0.92	0.79	0.98	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

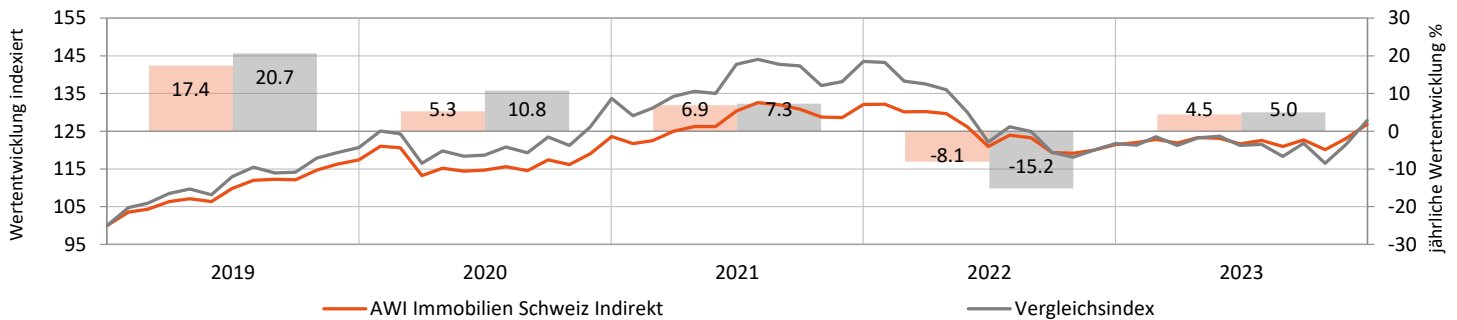
Eckdaten

	31.12.2023	31.12.2022
NAV (per 31.12.2023)	CHF 1'429.99	CHF 1'369.01
Vermögen	CHF 26'080'548	CHF 26'176'500
Ansprüche	18'238.28	19'120.69
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2022	1.27%	1.23%	1.21%
Verwaltungsgebühr p.a.	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	3.42	4.45	4.45	2.63	26.87	-	43.00
Vergleichsindex	5.00	5.03	5.03	-4.38	27.86	-	41.12

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	4.45	0.87	4.87	-	4.38
Vergleichsindex	5.03	-1.48	5.04	-	4.22

Jahresperformance	2019	2020	2021	2022	2023
Anlagegruppe	17.41	5.29	6.88	-8.06	4.45
Vergleichsindex	20.67	10.81	7.32	-15.17	5.03

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	5.36	6.02	6.65	-	5.70
Volatilität Benchmark	9.98	9.87	9.88	-	8.39
Tracking Error	4.64	4.43	3.83	-	3.26
Tracking Error (ex ante)	6.29				
Information Ratio	-0.12	0.53	-0.04	-	0.05
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.83	0.14	0.73	-	0.77
Beta-Faktor	0.45	0.64	0.63	-	0.65
Jensen Alpha	2.18	1.81	1.70	-	1.65
Maximum Drawdown	-2.58	-10.14	-10.14	-	-10.14
Recovery Periode (in Monaten)*	7	19	19	-	(29)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.49	2.80	3.09	-	2.65

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

Ausweis gemäss Verordnung des EDI³

AWI Obligationen Inland CHF

Benchmark: SBI AAA-BBB Domestic Total Return

Benchmarkfremde Anlagen	(%) ⁴	Schuldner > 10% ⁵ Beteiligungen > 5%	(%) ⁴
Schweizer Eidgenossenschaft	0.36	keine	
Coop Group	0.16		
Bern Stadt	0.48		
Schweizer Pfandbriefinstitute	0.17		
Neuchatel Kanton	0.18		
Zürich Stadt	0.21		
AMAG Leasing	0.72		

AWI Obligationen Ausland CHF

Benchmark: SBI Foreign AAA-BBB Total Return

Benchmarkfremde Anlagen	(%) ⁴	Schuldner > 10% ⁵ Beteiligungen > 5%	(%) ⁴
Banco de Chile	0.32	keine	
Vereinigte Staaten von Amerika	0.92		
Deutsche Bahn	0.07		
Banco Mercantil del Norte	0.79		
Macquire Group	0.20		
CRH PLC	0.15		
Banco de Credito e Inversiones	0.86		
Santander Consumer Finance	1.32		
Hypo Noe Landesbank AG	0.53		
Banco del Estado de Chile	0.63		
Commerzbank Finance & Covered Bond	0.86		
Schweizer Pfandbriefinstitute	8.19		

³ 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.

⁴ Anteile am NAV

⁵ Ohne Eidgenossenschaft und schweizerische Pfandbriefinstitute

AWI Global Staatsanleihen

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

Benchmarkfremde Anlagen	(%)⁴	Schuldner > 10%⁵ Beteiligungen > 5%	(%)⁴
Australien	0.22	USA	26.09
BNG Bank	1.09	Japan	14.85
Europäische Investment Bank	5.72	International Bank for Reconstr. and Devel.	10.48
Frankreich	2.18		
Grossbritannien	1.16		
International Bank for Reconstr. and Devel.	9.80		
Kanada	0.78		
Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.66		
Spanien	1.44		
Vereinigte Staaten von Amerika	0.35		

AWI Global Staatsanleihen Hedged CHF

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

Benchmarkfremde Anlagen	(%)⁴	Schuldner > 10%⁵ Beteiligungen > 5%	(%)⁴
Australien	0.22	USA	26.09
BNG Bank	1.09	Japan	14.85
Europäische Investment Bank	5.72	International Bank for Reconstr. and Devel.	10.48
Frankreich	2.18		
Grossbritannien	1.16		
International Bank for Reconstr. and Devel.	9.80		
Kanada	0.78		
Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.66		
Spanien	1.44		
Vereinigte Staaten von Amerika	0.35		

AWI LongRun Equity

Benchmark: MSCI World AC ex CH Total Return Net

Benchmarkfremde Anlagen	(%)⁴	Schuldner > 10%⁵ Beteiligungen > 5%	(%)⁴
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	(%)⁴	Schuldner > 10%⁵ Beteiligungen > 5%	(%)⁴
keine		Nestle	18.64
		Roche Holdings	12.65
		Novartis	11.63

AWI Aktien Emerging Markets, indexiert

Benchmark: MSCI Emerging Markets Total Return Net, in CHF

Benchmarkfremde Anlagen	(%)⁴	Schuldner > 10%⁵ Beteiligungen > 5%	(%)⁴
keine		Taiwan Manufactor. Co	6.37

Anzahl der gehaltenen Schuldner und Gesellschaften

Anzahl der gehaltenen Schuldner und Gesellschaften

Anlagegruppe	Anzahl Schuldner und Gesellschaften
AWI Obligationen Inland CHF	50
AWI Obligationen Inland CHF Redex	50
AWI Wohnbauhypotheken Schweiz	-
AWI Obligationen Ausland CHF	71
AWI Global Staatsanleihen	22
AWI Global Staatsanleihen Hedged CHF	22
AWI Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	103
AWI Aktien Schweiz SMC	50
AWI Global SmartBeta Aktien ESG	303
AWI LongRun Equity	25
AWI BVG 25 andante	2'503
AWI BVG 35 allegro	2'503
AWI BVG 45 vivace	2'503
AWI Insurance Linked Strategies	-
AWI KMU Darlehen CHF	-
AWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	35
AWI Decarbonization Infrastructure Debt	59
AWI Aktien Schweiz, indexiert	215
AWI Aktien Europa ex CH, indexiert	290
AWI Aktien Emerging Markets, indexiert	1'441
AWI Aktien Welt ex CH, indexiert	599
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