

# Quartalsbericht

per 31. Dezember 2024

# Inhaltsverzeichnis

<b><u>Überblick</u></b>	<b><u>3</u></b>
Kennzahlen per 31.12.2024	3
AWI Im Fokus	4
<b><u>Aktive Anlagegruppen</u></b>	<b><u>5</u></b>
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
<b><u>Alternative Anlagegruppen</u></b>	<b><u>18</u></b>
AWI Insurance Linked Strategies	18
AWI KMU Darlehen CHF	19
AWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	20
AWI Decarbonization Infrastructure Bonds	21
<b><u>Indexierte Anlagegruppen</u></b>	<b><u>22</u></b>
AWI Aktien Schweiz, indexiert	22
AWI Aktien Emerging Markets, indexiert	23
AWI Welt ex CH, indexiert	24
<b><u>Immobilien Anlagegruppen</u></b>	<b><u>25</u></b>
AWI Immobilien Schweiz	25
AWI Immobilien Schweiz Indirekt	26
<b><u>Ausweis gemäss Verordnung des EDI</u></b>	<b><u>27</u></b>
<b><u>Anzahl der gehaltenen Schuldner und Gesellschaften</u></b>	<b><u>30</u></b>
<b><u>Kontaktadresse</u></b>	<b><u>31</u></b>

# Überblick

## Kennzahlen per 31.12.2024

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

### Aktive Anlagegruppen

AWI Obligationen Inland CHF	900453	CHF	109.60	1'148.09	31.12.2024	5.39%
AWI Obligationen Inland CHF Redex	20534023	CHF	7.66	954.94	31.12.2024	-0.87%
AWI Wohnbauhypotheken Schweiz	37991048	CHF	163.59	1'028.52	31.12.2024	5.54%
AWI Obligationen Ausland CHF	3635379	CHF	42.82	1'311.60	31.12.2024	4.31%
AWI Global Staatsanleihen	287593	CHF	7.89	1'099.64	31.12.2024	3.33%
AWI Global Staatsanleihen Hedged CHF	22342396	CHF	18.28	824.47	31.12.2024	-3.01%
AWI Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	23093367	CHF	36.98	1'025.21	31.12.2024	-0.47%
AWI Aktien Schweiz SMC	1807765	CHF	100.04	5'745.33	31.12.2024	1.66%
AWI Global SmartBeta Aktien ESG	24760880	CHF	73.85	2'542.60	31.12.2024	26.92%
AWI LongRun Equity	114719624	USD	66.88	1'025.98	31.12.2024	4.90%
AWI BVG 25 andante	900434	CHF	12.47	1'735.48	31.12.2024	6.96%
AWI BVG 35 allegro	287564	CHF	153.89	2'516.98	31.12.2024	8.07%
AWI BVG 45 vivace	900450	CHF	32.42	1'975.52	31.12.2024	8.51%

### Alternative Anlagegruppen

AWI Insurance Linked Strategies	30177090	USD	207.93	1'475.90	31.12.2024	12.35%
AWI KMU Darlehen CHF	48824031	CHF	43.17	1'006.79	31.12.2024	2.65%
AWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	112399202	CHF	26.10	972.84	31.12.2024	10.59%
AWI Decarbonization Infrastructure Bonds <sup>1</sup>	117545990	CHF	91.24	1'041.36	31.12.2024	4.62%

### Indexierte Anlagegruppen

AWI Aktien Schweiz, indexiert	441473	CHF	43.94	5'232.82	31.12.2024	5.76%
AWI Aktien Emerging Markets, indexiert	441477	CHF	23.25	2'901.87	31.12.2024	15.31%
AWI Aktien Welt ex CH, indexiert	1767724	CHF	14.36	3'644.28	31.12.2024	28.11%

### Immobilien Anlagegruppen

AWI Immobilien Schweiz	4735240	CHF	95.35	1'153.41	31.12.2024	4.59%
AWI Immobilien Schweiz Indirekt	28507912	CHF	26.38	1'593.88	31.12.2024	11.46%

<sup>1</sup> AuM bezieht sich auf das gesamte Strategievolumen



**Neu mit AWI Core Plus Infrastructure in globale Infrastrukturanlagen investieren!**

Gemeinsam mit Schweizer Pensionskassen wurde die Anlagegruppe AWI Core Plus Infrastructure entwickelt, die von Neuberger Berman verwaltet wird. Folgendes zeichnet diese Anlagelösung aus:

- **Globale Ausrichtung – mit Schwerpunkt Nordamerika:** Zielgerichtete Investitionen in einen attraktiven Markt.
- **Core Plus Investitionsansatz:** Ausgewogene Mischung aus Stabilität und Wachstum mit moderatem Risiko.
- **Fokus auf Co-Investments:** Diversifiziertes Co-Investments Portfolio via erstklassige Infrastruktur Managers, das einen direkten und kosteneffizienten Zugang zur Anlageklasse bietet.
- **Sektorale Diversifikation:** Optimaler Inflationsschutz durch Investitionen in verschiedene Sektoren.
- **Attraktive Konditionen:** Zielrendite von 9-11% Netto-IRR in USD und vorteilhafte Gebühren für Erstinvestoren.
- **Produktstruktur:** Die Anlagegruppe ist als Schweizer Anlagestiftung Evergreen-Struktur konzipiert und bietet die Wahl zwischen thesaurierenden und ausschüttenden Anteilsklassen.
- **Nachhaltigkeit:** Neuberger Berman wurde in die PRI Leaders Group aufgenommen und ist Mitglied des GRESB. Zudem wird die SVVK-ASIR Ausschlussliste angewendet.



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

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

## AWI Im Fokus

### AWI Core Plus Infrastructure

Sehr geehrte Anleger

Neu können Sie mit **AWI Core Plus Infrastructure** in globale Infrastrukturanlagen investieren!

Gemeinsam mit Schweizer Pensionskassen wurde die Anlagegruppe AWI Core Plus Infrastructure entwickelt, die von Neuberger Berman verwaltet wird.

Gründe für eine Investition in **AWI Core Plus Infrastructure** sind:

- **Globale Ausrichtung mit Schwerpunkt Nordamerika**
- **Core Plus Investitionsansatz**
- **Fokus auf Co-Investments**
- **Sektorale Diversifikation**
- **Attraktive Konditionen**
- **Produktstruktur**
- **Nachhaltigkeit**

Schauen Sie sich jetzt das Informationsvideo auf unserer Homepage an:

[https://awi-anlagestiftung.ch/wp-content/uploads/awi\\_neuberger\\_berman\\_de.mp4](https://awi-anlagestiftung.ch/wp-content/uploads/awi_neuberger_berman_de.mp4)

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

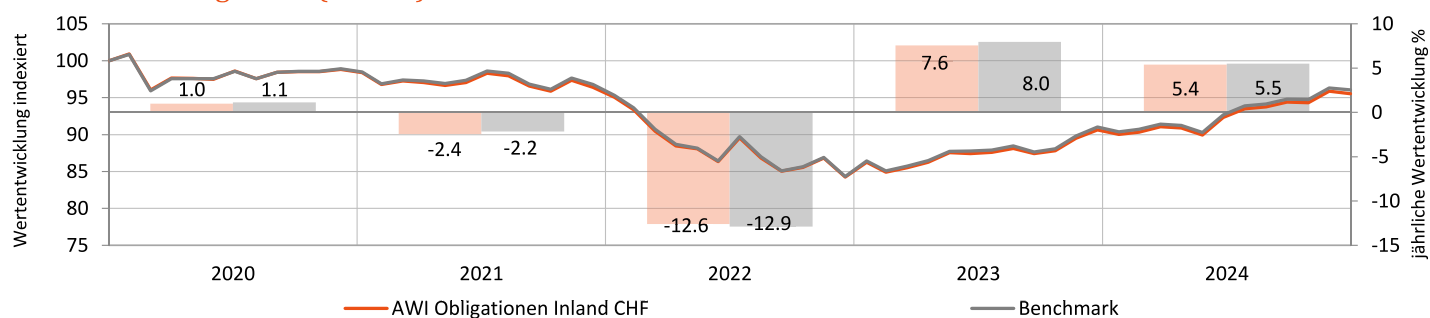
### Eckdaten

	31.12.2024	31.12.2023
NAV (per 31.12.2024)	CHF 1'148.09	CHF 1'089.40
Vermögen	CHF 109'601'125	CHF 110'337'979
Ansprüche	95'463.98	101'283.29
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

### Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-100	> 100
TER KGAST 2023	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	1.17	5.39	5.39	-0.91	-2.37	4.81	78.58
Benchmark	1.30	5.49	5.49	-0.78	-1.84	5.50	82.86

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	5.39	-0.30	-0.48	0.47	2.33
Benchmark	5.49	-0.26	-0.37	0.54	2.43

Jahresperformance	2020	2021	2022	2023	2024
Anlagegruppe	1.00	-2.45	-12.60	7.58	5.39
Benchmark	1.11	-2.16	-12.88	7.96	5.49

## Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	3.63	5.71	5.36	4.54	3.95
Volatilität Benchmark	3.61	5.82	5.44	4.58	3.98
Tracking Error	0.14	0.24	0.24	0.22	0.35
Tracking Error (ex ante)	0.12				
Information Ratio	-0.73	-0.18	-0.44	-0.30	-0.28
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.49	-0.05	-0.09	0.10	0.59
Beta-Faktor	0.90	0.94	0.96	0.98	0.98
Jensen Alpha	0.44	-0.06	-0.12	-0.05	-0.06
Maximum Drawdown	-1.25	-11.35	-16.52	-17.22	-17.22
Recovery Periode (in Monaten)*	2	12	36	42	(65)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.69	2.66	2.49	2.11	1.84

\* 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

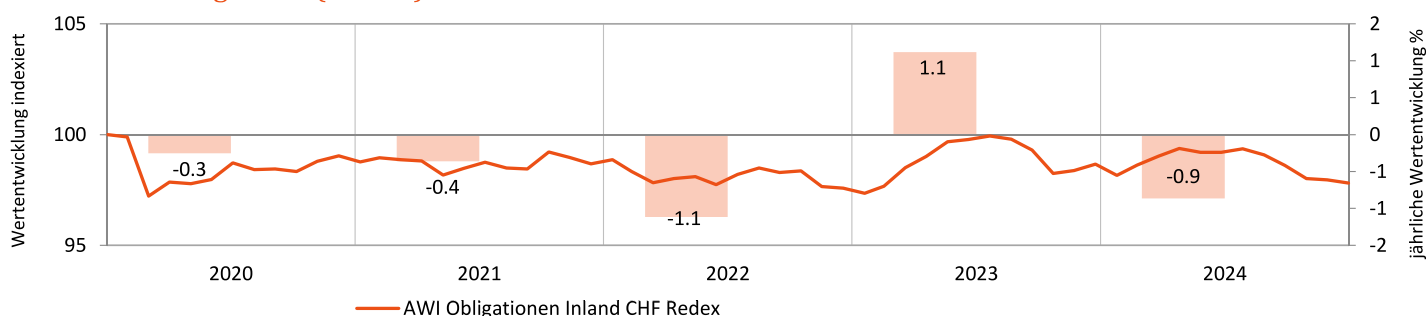
### Eckdaten

	31.12.2024	31.12.2023
NAV (per 31.12.2024)	CHF 954.94	CHF 963.29
Vermögen	CHF 7'657'903	CHF 11'578'064
Ansprüche	8'019.23	12'019.23
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

### Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-100	> 100
TER KGAST 2023	0.32%	0.30%	0.27%
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	-0.80	-0.87	-0.87	-0.88	-1.49	-3.90	-4.51
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-0.87	-0.29	-0.30	-0.40	-0.40
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2020	2021	2022	2023	2024
Anlagegruppe	-0.25	-0.36	-1.12	1.11	-0.87
kein Benchmark	-	-	-	-	-

## Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	1.27	1.47	1.86	1.61	1.55
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-0.68	-0.20	-0.16	-0.25	-0.26
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-1.56	-2.12	-3.84	-4.50	-5.24
Recovery Periode (in Monaten)*	(8)	(17)	7	62	(138)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.59	0.68	0.86	0.75	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	siehe Gebührenreglement von Anteilen
Lancierungsdatum	29.03.2018
Benchmark	SBI Domestic AAA-BBB 5-7Y (TR)

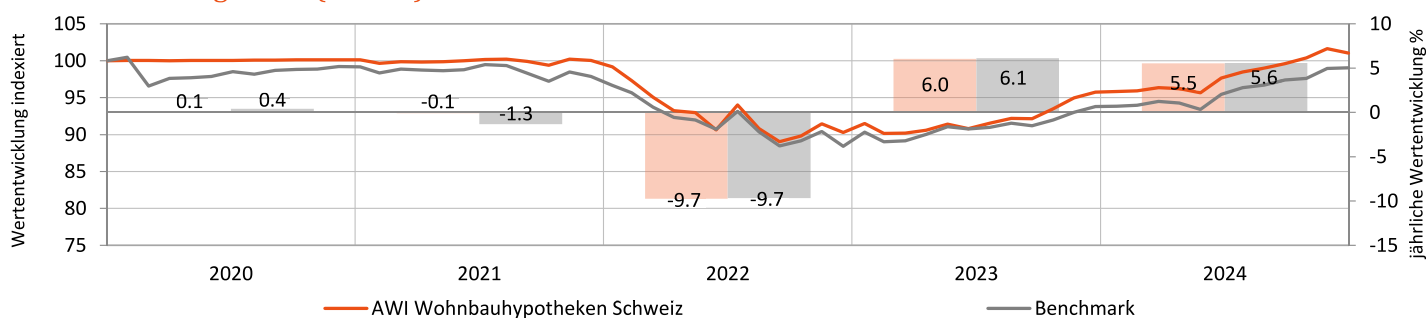
### Eckdaten

	31.12.2024	31.12.2023
NAV (per 31.12.2024)	CHF 1'028.52	CHF 974.56
Vermögen	CHF 163'591'935	CHF 169'147'067
Ansprüche	159'056.06	173'563.06
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

### Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	
TER KGAST 2023	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	1.45	5.54	5.54	1.01	1.04	-	2.85
Benchmark	1.69	5.59	5.59	1.18	0.27	-	2.71

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	5.54	0.34	0.21	-	0.42
Benchmark	5.59	0.39	0.05	-	0.40

Jahresperformance	2020	2021	2022	2023	2024
Anlagegruppe	0.12	-0.09	-9.74	6.04	5.54
Benchmark	0.43	-1.33	-9.68	6.10	5.59

## Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	2.62	5.08	3.95	-	3.41
Volatilität Benchmark	2.77	4.57	4.18	-	3.78
Tracking Error	1.02	1.66	2.45	-	2.34
Tracking Error (ex ante)	1.53				
Information Ratio	-0.05	-0.03	0.06	-	0.01
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	2.12	0.07	0.05	-	0.12
Beta-Faktor	0.76	1.00	0.75	-	0.71
Jensen Alpha	1.32	-0.06	0.17	-	0.14
Maximum Drawdown	-0.71	-10.22	-11.16	-	-11.16
Recovery Periode (in Monaten)*	2	10	15	-	38
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.22	2.36	1.84	-	1.59

\* 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

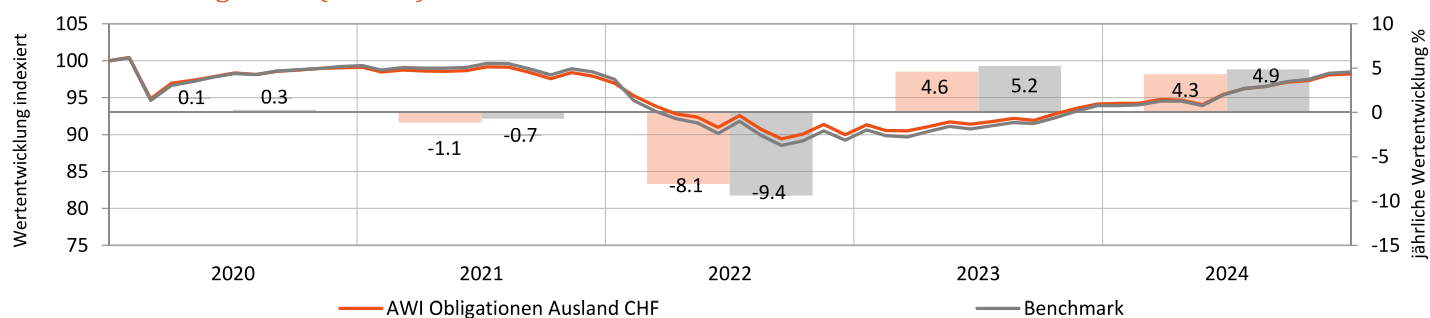
### Eckdaten

	31.12.2024	31.12.2023
NAV (per 31.12.2024)	CHF 1'311.60	CHF 1'257.39
Vermögen	CHF 42'824'636	CHF 37'841'824
Ansprüche	32'650.76	30'095.61
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

### Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-100	> 100
TER KGAST 2023	0.29%	0.27%	0.24%
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	1.14	4.31	4.31	0.30	-0.76	2.33	31.16
Benchmark	1.33	4.86	4.86	-0.01	-0.43	3.80	32.94

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	4.31	0.10	-0.15	0.23	1.61
Benchmark	4.86	-0.00	-0.09	0.37	1.69

Jahresperformance	2020	2021	2022	2023	2024
Anlagegruppe	0.10	-1.15	-8.09	4.62	4.31
Benchmark	0.30	-0.72	-9.38	5.23	4.86

## Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	1.90	3.45	3.94	3.06	2.78
Volatilität Benchmark	1.95	3.85	4.20	3.23	3.00
Tracking Error	0.25	0.76	0.61	0.46	0.59
Tracking Error (ex ante)	0.12				
Information Ratio	-2.22	0.13	-0.11	-0.31	-0.14
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	2.27	0.03	-0.04	0.08	0.58
Beta-Faktor	0.84	0.84	0.90	0.92	0.91
Jensen Alpha	0.21	0.10	-0.07	-0.12	0.08
Maximum Drawdown	-0.75	-7.76	-10.96	-26.60	-11.58
Recovery Periode (in Monaten)*	2	10	34	9	(65)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.88	1.61	1.83	1.42	1.30

\* 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)

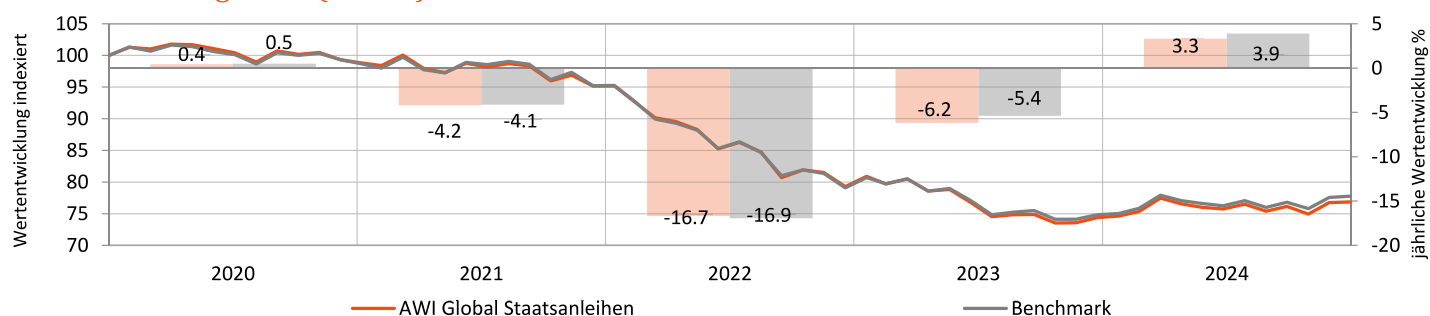
### Eckdaten

	31.12.2024	31.12.2023
NAV (per 31.12.2024)	CHF 1'099.64	CHF 1'064.20
Vermögen	CHF 7'893'719	CHF 8'064'996
Ansprüche	7'178.45	7'578.45
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

### Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2023	0.47%	0.45%	0.40%
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	0.89	3.33	3.33	-19.26	-22.31	-17.85	111.66
Benchmark	1.22	3.88	3.88	-18.36	-21.31	-15.21	104.96

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	3.33	-6.87	-4.92	-1.95	2.33
Benchmark	3.88	-6.53	-4.68	-1.63	2.23

Jahresperformance	2020	2021	2022	2023	2024
Anlagegruppe	0.44	-4.21	-16.70	-6.19	3.33
Benchmark	0.51	-4.11	-16.94	-5.38	3.88

## Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	4.98	6.17	5.45	6.21	7.46
Volatilität Benchmark	4.77	6.00	5.39	6.10	7.42
Tracking Error	0.44	0.61	0.58	0.55	1.02
Tracking Error (ex ante)	0.61				
Information Ratio	-1.26	-0.56	-0.42	-0.57	0.10
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.67	-1.11	-0.90	-0.31	0.31
Beta-Faktor	0.90	0.99	1.01	1.02	0.99
Jensen Alpha	-0.17	-0.43	-0.19	-0.29	0.12
Maximum Drawdown	-3.26	-22.73	-27.77	-28.54	-28.54
Recovery Periode (in Monaten)*	(9)	26	48	56	(65)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.32	2.87	2.53	2.89	3.47

\* 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)

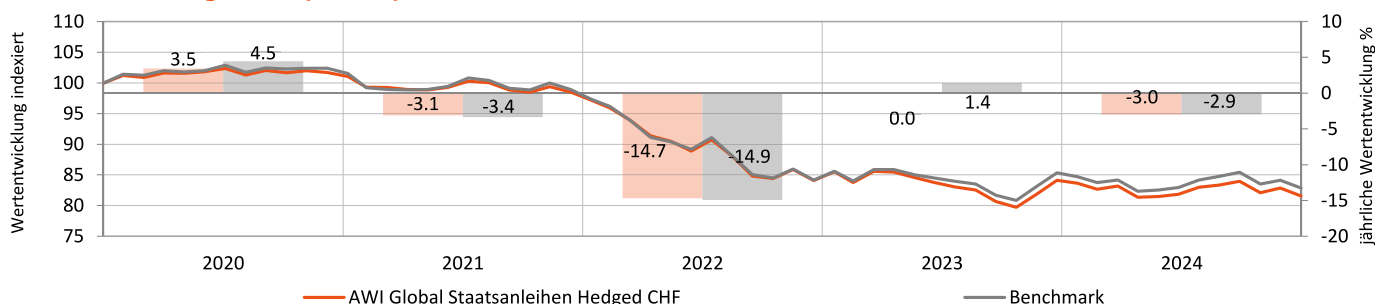
### Eckdaten

	31.12.2024	31.12.2023
NAV (per 31.12.2024)	CHF 824.47	CHF 850.10
Vermögen	CHF 18'283'784	CHF 18'518'242
Ansprüche	22'176.51	21'783.54
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

### Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2023	0.47%	0.45%	0.40%
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	-2.86	-3.01	-3.01	-17.21	-17.03	-	-17.55
Benchmark	-3.00	-2.94	-2.94	-16.27	-15.47	-	-16.21

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-3.01	-6.10	-3.66	-	-3.72
Benchmark	-2.94	-5.74	-3.30	-	-3.41

Jahresperformance	2020	2021	2022	2023	2024
Anlagegruppe	3.45	-3.12	-14.68	0.04	-3.01
Benchmark	4.47	-3.37	-14.95	1.43	-2.94

## Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	4.36	5.80	4.88	-	4.84
Volatilität Benchmark	4.37	5.85	5.05	-	5.02
Tracking Error	0.43	0.60	0.69	-	0.69
Tracking Error (ex ante)	0.41				
Information Ratio	-0.18	-0.59	-0.52	-	-0.44
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-0.69	-1.05	-0.75	-	-0.77
Beta-Faktor	1.23	0.93	0.93	-	0.94
Jensen Alpha	0.60	-0.73	-0.60	-	-0.51
Maximum Drawdown	-2.86	-17.96	-22.11	-	-22.11
Recovery Periode (in Monaten)*	(3)	23	42	-	(54)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.03	2.70	2.27	-	2.25

\* 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

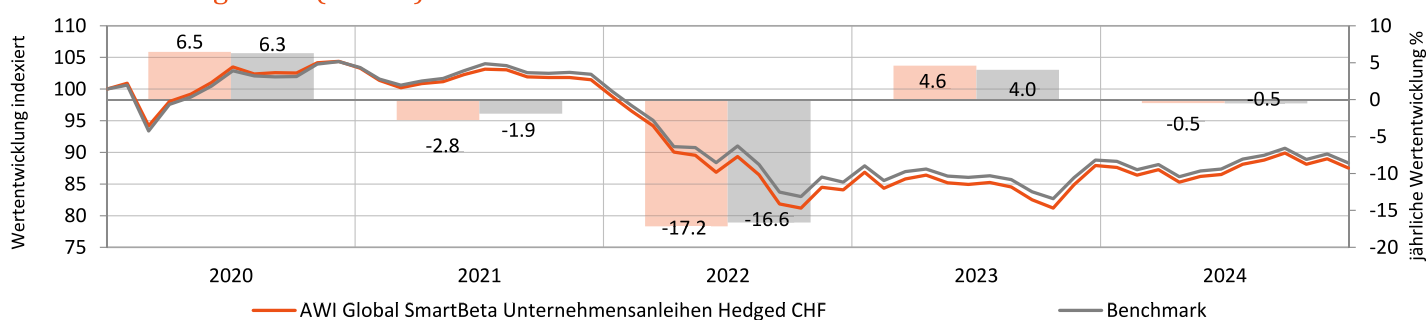
### Eckdaten

	31.12.2024	31.12.2023
NAV (per 31.12.2024)	CHF 1'025.21	CHF 1'030.06
Vermögen	CHF 36'979'780	CHF 48'839'907
Ansprüche	36'070.52	47'414.68
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

### Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-50	> 50
TER KGAST 2023	0.34%	0.33%	0.32%
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	-2.64	-0.47	-0.47	-13.77	-10.71	-2.78	2.52
Benchmark	-2.59	-0.49	-0.49	-13.71	-10.02	-1.17	4.39

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-0.47	-4.81	-2.24	-0.28	0.23
Benchmark	-0.49	-4.79	-2.09	-0.12	0.39

Jahresperformance	2020	2021	2022	2023	2024
Anlagegruppe	6.48	-2.76	-17.17	4.60	-0.47
Benchmark	6.30	-1.91	-16.65	4.04	-0.49

## Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	4.98	8.21	7.69	5.88	5.70
Volatilität Benchmark	4.82	7.70	7.50	5.77	5.59
Tracking Error	0.48	0.75	0.75	0.64	0.64
Tracking Error (ex ante)	0.18				
Information Ratio	0.05	-0.03	-0.20	-0.25	-0.26
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-0.09	-0.59	-0.29	-0.05	0.04
Beta-Faktor	1.31	1.01	0.99	1.00	1.01
Jensen Alpha	0.18	0.00	-0.18	-0.16	-0.17
Maximum Drawdown	-2.64	-17.80	-22.21	-22.21	-22.21
Recovery Periode (in Monaten)*	(3)	23	37	37	(49)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.32	3.82	3.58	2.73	2.65

\* 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)

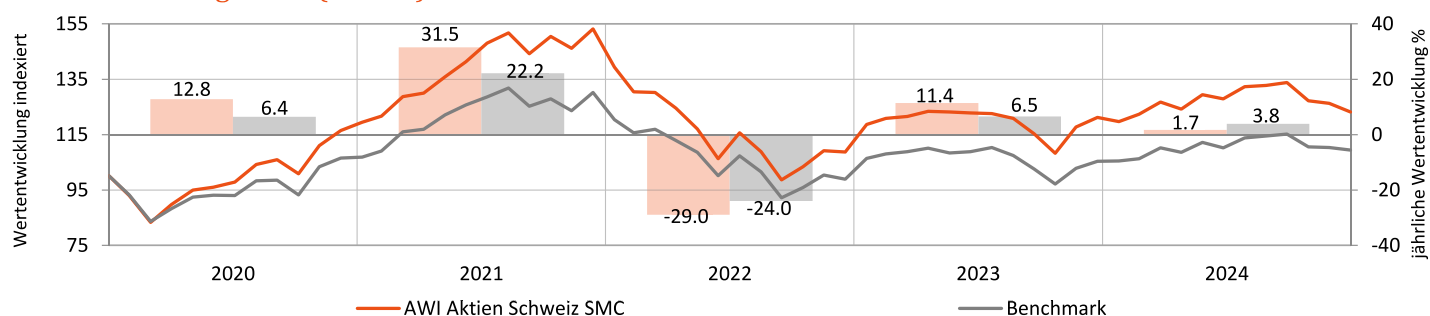
### Eckdaten

	31.12.2024	31.12.2023
NAV (per 31.12.2024)	CHF 5'745.33	CHF 5'651.43
Vermögen	CHF 100'036'453	CHF 96'249'067
Ansprüche	17'411.80	17'030.93
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

### Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	30-50	50-100	> 100
TER KGAST 2023	0.70%	0.65%	0.60%	0.57%	0.54%
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	-7.99	1.66	1.66	-19.60	19.28	121.39	474.53
Benchmark	-4.97	3.83	3.83	-15.95	9.31	85.40	363.22

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	1.66	-7.01	3.58	8.27	8.78
Benchmark	3.83	-5.62	1.79	6.36	7.66

Jahresperformance	2020	2021	2022	2023	2024
Anlagegruppe	12.82	31.49	-29.01	11.41	1.66
Benchmark	6.43	22.19	-24.02	6.53	3.83

## Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	9.66	16.82	17.28	15.79	14.57
Volatilität Benchmark	7.95	14.14	15.17	13.58	12.57
Tracking Error	3.05	4.10	4.37	4.28	4.43
Tracking Error (ex ante)	2.81				
Information Ratio	-0.71	-0.34	0.41	0.44	0.25
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.17	-0.42	0.21	0.52	0.60
Beta-Faktor	1.06	1.15	1.08	1.11	1.10
Jensen Alpha	-2.42	-0.54	1.65	1.22	0.33
Maximum Drawdown	-7.99	-29.19	-35.56	-35.56	-57.40
Recovery Periode (in Monaten)*	(3)	10	11	11	59
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	4.50	7.83	8.04	7.35	6.78

\* 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

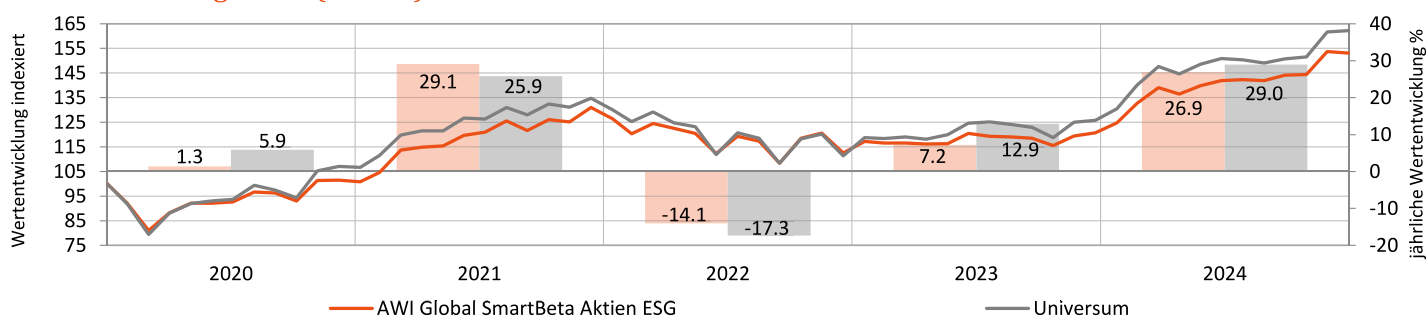
	31.12.2024	31.12.2023
NAV (per 31.12.2024)	CHF 2'542.60	CHF 2'003.25
Vermögen	CHF 73'854'544	CHF 58'248'053
Ansprüche	29'046.87	29'076.77
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

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

### Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-50	> 50
TER KGAST 2023	0.27%	0.26%	0.25%
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	6.24	26.92	26.92	16.87	52.91	136.36	154.26
Universum	7.63	28.99	28.99	20.41	60.53	138.47	149.51

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	26.92	5.33	8.85	8.97	9.44
Universum	28.99	6.38	9.92	9.07	9.24

Jahresperformance	2020	2021	2022	2023	2024
Anlagegruppe	1.33	29.12	-14.09	7.18	26.92
Universum	5.92	25.87	-17.32	12.90	28.99

## Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	9.44	13.14	14.65	13.14	13.05
Volatilität Benchmark	10.48	15.03	16.49	14.91	14.79
Tracking Error	1.79	3.51	3.63	3.50	3.50
Tracking Error (ex ante)	1.78				
Information Ratio	-1.15	-0.30	-0.29	-0.03	0.06
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	2.85	0.41	0.60	0.68	0.72
Beta-Faktor	0.77	0.82	0.84	0.85	0.85
Jensen Alpha	4.72	0.08	0.50	1.29	1.55
Maximum Drawdown	-1.89	-14.22	-18.98	-19.72	-19.72
Recovery Periode (in Monaten)*	1	10	7	9	11
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	4.39	6.11	6.82	6.11	6.07

\* 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

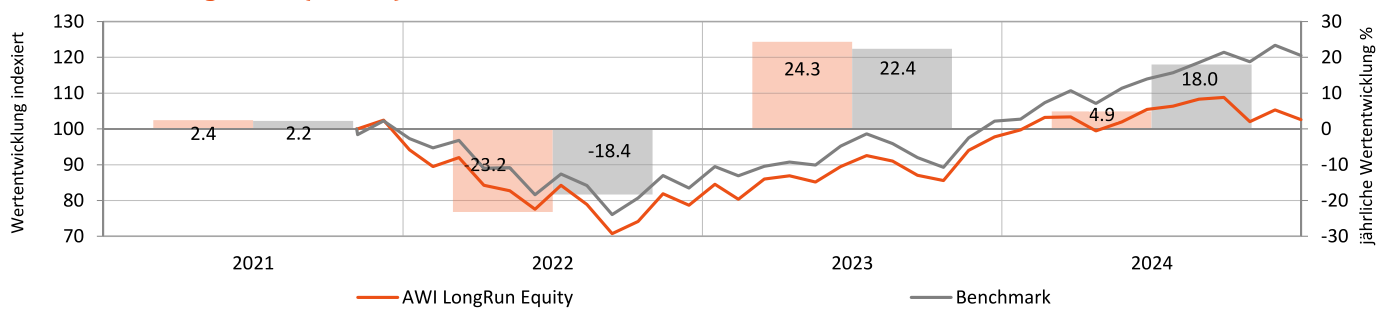
### Eckdaten

	31.12.2024	31.12.2023
NAV (per 31.12.2024)	USD 1'025.98	USD 978.02
Vermögen	USD 66'875'240	USD 55'303'657
Ansprüche	65'181.70	56'546.79
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

### Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. USD)	
TER KGAST 2023	0.90%
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	-5.70	4.90	4.90	0.15	-	-	2.60
Benchmark	-0.76	17.97	17.97	17.84	-	-	20.49

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	4.90	0.05	-	-	0.83
Benchmark	17.97	5.62	-	-	6.22

Jahresperformance	2020	2021	2022	2023	2024
Anlagegruppe	-	2.45	-23.23	24.35	4.90
Benchmark	-	2.25	-18.37	22.37	17.97

## Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	10.72	18.49	-	-	18.03
Volatilität Benchmark	9.14	16.48	-	-	16.19
Tracking Error	5.10	5.84	-	-	5.88
Tracking Error (ex ante)	5.47				
Information Ratio	-2.56	-0.95	-	-	-0.92
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.46	0.00	-	-	0.05
Beta-Faktor	0.99	1.02	-	-	1.03
Jensen Alpha	-12.80	-5.66	-	-	-5.55
Maximum Drawdown	-6.22	-24.85	-	-	-30.96
Recovery Periode (in Monaten)*	2	10	-	-	25
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	4.99	8.60	-	-	8.39

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

# AWI BVG 25 andante

## Quartalsbericht per 31. Dezember 2024

### 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

### Eckdaten

NAV (per 31.12.2024)	CHF 1'735.48
Vermögen	CHF 12'466'191
Ansprüche	7'183.14
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 15% und maximal 35%.

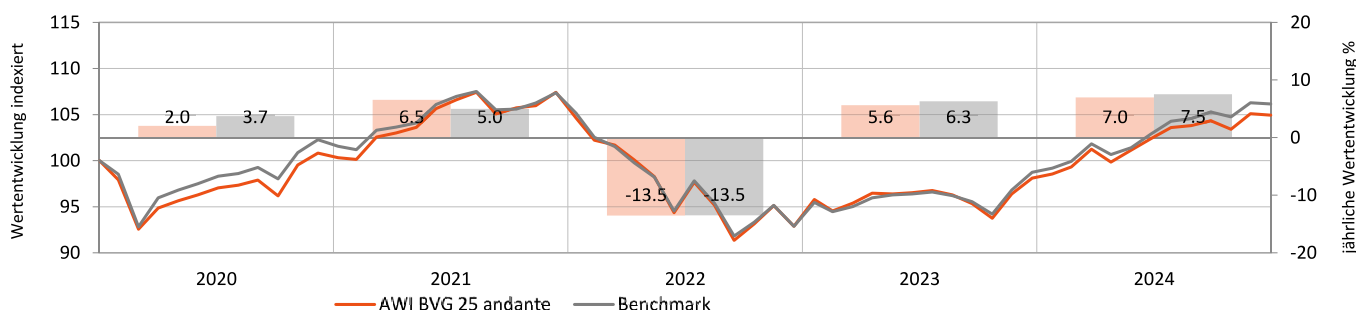
Die Anlagen der Anlagegruppe bestehen aus:

- 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.

### Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	30-100	> 100
TER KGAST 2023	0.50%	0.47%	0.44%	0.41%
Verwaltungsgebühr p.a.	0.36%	0.33%	0.30%	0.27%

### Wertentwicklung Netto (in CHF)



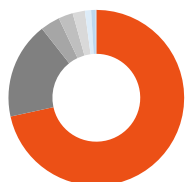
### Performance

in %	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auflage p.a.
Anlagegruppe	-0.15	0.59	6.96	6.96	-0.77	1.21	2.51
Benchmark	-0.12	0.85	7.52	7.52	-0.37	1.49	3.33

### Statistische Kennzahlen in %

	Anlagegruppe	Benchmark
Volatilität 1 Jahr	3.46	3.08
Volatilität 3 Jahre	6.57	6.21
Tracking Error 1 Jahr	0.80	
Tracking Error 3 Jahre	0.87	
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.61	
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	2.01	2.44
Korrelation 1 Jahr	0.98	1.00

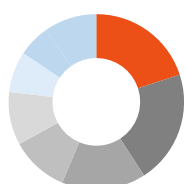
### Regionen Allokation



71.6%	Schweiz
17.8%	Nord Amerika
3.6%	Pazifik ex Japan
2.7%	Schwellenländer
2.3%	Euroland
1.1%	Andere
0.8%	Japan
0.2%	Andere

	in %
Schweiz	71.57
Nord Amerika	17.82
Pazifik ex Japan	3.59
Schwellenländer	2.67
Euroland	2.26
Andere	1.14
Andere	0.16

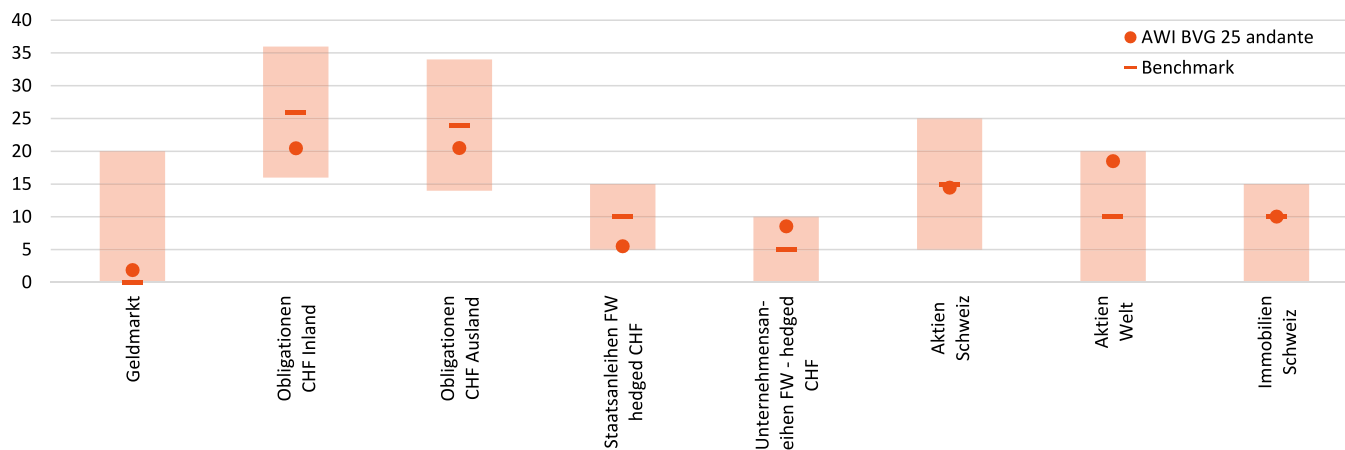
### Sektoren Allokation



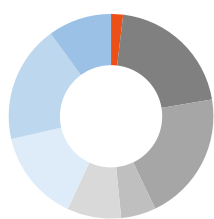
20.0%	Gesundheit
20.9%	Immobilien
15.5%	Finanzen
10.7%	Basiskonsumgüter
9.8%	Industrie
7.6%	IT
5.8%	Nicht-Basiskonsum.
9.8%	Andere

	in %
Gesundheit	19.98
Immobilien	20.87
Finanzen	15.51
Basiskonsumgüter	10.66
Industrie	9.78
IT	7.56
Andere	9.78

### Vermögensallokation

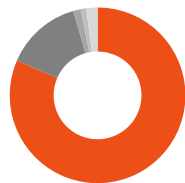


### Vermögensallokation



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)



- 81.5% CHF
- 14.1% USD
- 1.4% EUR
- 1.0% JPY
- 2.1% Andere

### Die 5 grössten Beteiligungen

Beteiligung	in %
Nestle	1.75
Novartis	1.62
Roche Holding	1.60
UBS CH Property Fund Swiss Mixed	1.01
Helvetia	0.80

### Rating Allokation



- 34.9% AAA
- 40.4% AA
- 24.5% A
- 0.2% BBB

### Die 5 grössten Schuldner

Schuldner	in %
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	8.55
Pfandbriefbank CH	5.02
Pfandbriefzentrale CH	4.13
Schweizerische Eidgenossenschaft	3.83
USA	1.91

### 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 im 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 2024

### 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:

- 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.

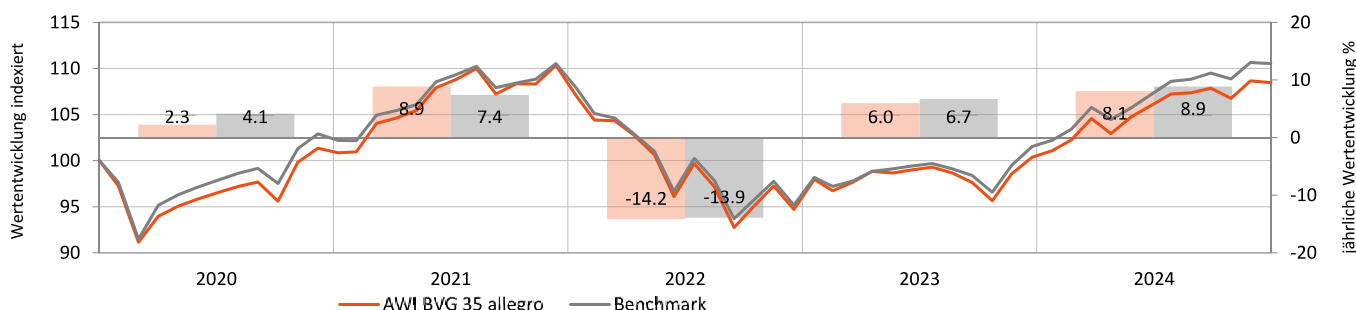
### Eckdaten

NAV (per 31.12.2024)	CHF 2'516.98
Vermögen	CHF 153'887'885
Ansprüche	61'139.79
Ausschüttung	thesaurierend

### Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	30-100	> 100
TER KGAST 2023	0.52%	0.49%	0.46%	0.43%
Verwaltungsgebühr p.a.	0.41%	0.38%	0.35%	0.32%

### Wertentwicklung Netto (in CHF)



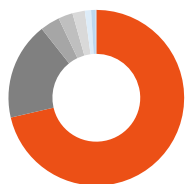
### Performance

in %	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auf- lage p.a.
Anlagegruppe	-0.16	0.55	8.07	8.07	-0.57	1.82	4.91
Benchmark	-0.11	0.93	8.88	8.88	0.00	2.27	5.07

### Statistische Kennzahlen in %

	Anlagegruppe	Benchmark
Volatilität 1 Jahr	4.00	3.49
Volatilität 3 Jahre	7.31	6.90
Tracking Error 1 Jahr	0.84	
Tracking Error 3 Jahre	0.90	
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.86	
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	2.02	2.54
Korrelation 1 Jahr	0.98	1.00

### Regionen Allokation



71.4%	Schweiz
18.0%	Nord Amerika
3.6%	Pazifik ex Japan
2.7%	Schwellenländer
2.3%	Euroland
1.1%	Andere
0.8%	Japan
0.2%	Andere

	in %
Schweiz	71.37
Nord Amerika	17.97
Pazifik ex Japan	3.60
Schwellenländer	2.67
Euroland	2.29
Andere	1.15
Andere	0.16

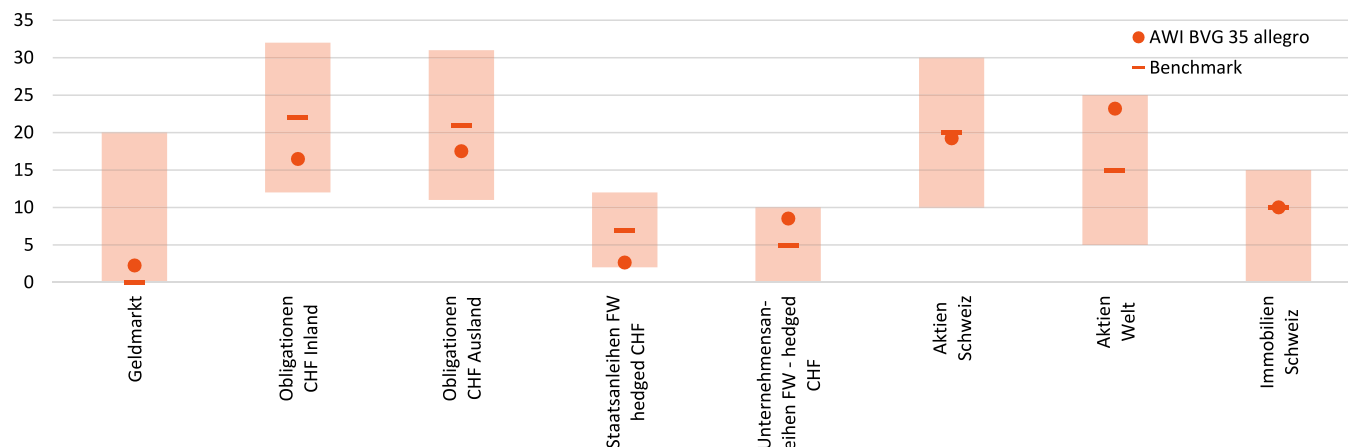
### Sektoren Allokation



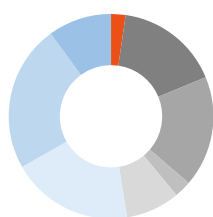
21.3%	Gesundheit
17.1%	Immobilien
16.3%	Finanzen
11.2%	Basiskonsumgüter
10.3%	Industrie
7.7%	IT
6.1%	Nicht-Basiskonsum.
10.2%	Andere

	in %
Gesundheit	21.26
Immobilien	17.05
Finanzen	16.27
Basiskonsumgüter	11.23
Industrie	10.28
IT	7.67
Andere	10.16

### Vermögensallokation

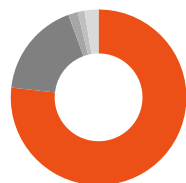


### Vermögensallokation



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)



- 76.8% CHF
- 17.6% USD
- 1.8% EUR
- 1.3% JPY
- 2.6% Andere

### Die 5 grössten Beteiligungen

Beteiligung	in %
Nestle	2.33
Novartis	2.15
Roche Holdings	2.13
UBS CH Property Fund Swiss Mixed	1.01
UBS GROUP	1.01

### Rating Allokation



- 31.6% AAA
- 41.3% AA
- 26.9% A
- 0.2% BBB

### Die 5 grössten Schuldner

Schuldner	in %
AXA WF - Global Buy and Maintain Credit	8.54
Pfandbriefbank CH	4.08
Pfandbriefzentrale CH	3.34
Schweizerische Eidgenossenschaft	3.08
USA	0.92

### 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 im 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 2024

### 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 31.12.2024)	CHF 1'975.52
Vermögen	CHF 32'424'383
Ansprüche	16'413.13
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%.

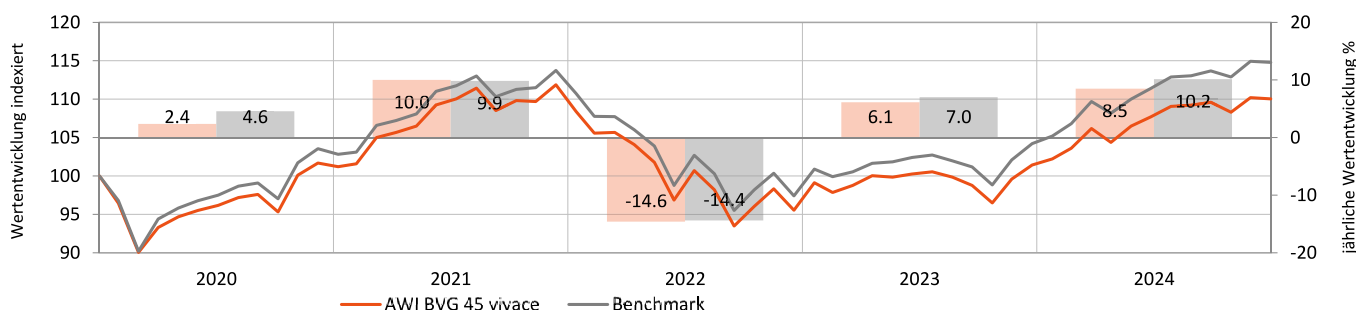
Die Anlagen der Anlagegruppe bestehen aus:

- 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 2023	0.53%	0.50%	0.47%	0.44%
Verwaltungsgebühr p.a.	0.46%	0.43%	0.40%	0.37%

### Wertentwicklung Netto (in CHF)



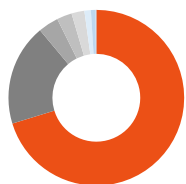
### Performance

in %	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auf- lage p.a.
Anlagegruppe	-0.14	0.42	8.51	8.51	-0.54	2.07	2.93
Benchmark	-0.11	0.97	10.16	10.16	0.31	3.00	3.80

### Statistische Kennzahlen in %

	Anlagegruppe	Benchmark
Volatilität 1 Jahr	4.35	4.03
Volatilität 3 Jahre	7.75	7.67
Tracking Error 1 Jahr	0.68	
Tracking Error 3 Jahre	0.69	
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.03	
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.95	2.52
Korrelation 1 Jahr	0.99	1.00

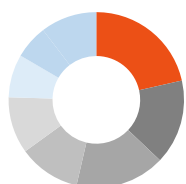
### Regionen Allokation



70.3%	Schweiz
18.7%	Nord Amerika
3.7%	Pazifik ex Japan
2.8%	Schwellenländer
2.4%	Euroland
1.2%	Andere
0.8%	Japan
0.2%	Andere

	in %
Schweiz	70.26
Nord Amerika	18.67
Pazifik ex Japan	3.74
Schwellenländer	2.78
Euroland	2.37
Andere	1.19
Andere	0.17

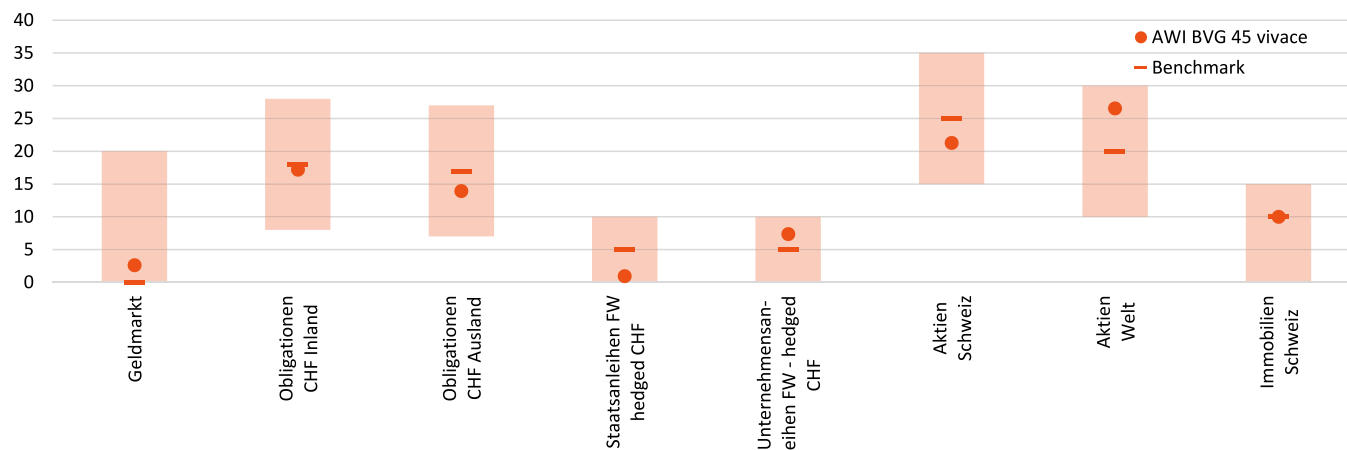
### Sektoren Allokation



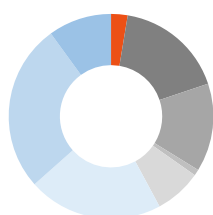
21.5%	Gesundheit
15.6%	Immobilien
16.5%	Finanzen
11.4%	Basiskonsumgüter
10.4%	Industrie
7.9%	IT
6.2%	Nicht-Basiskonsum.
10.4%	Andere

	in %
Gesundheit	21.47
Immobilien	15.61
Finanzen	16.55
Basiskonsumgüter	11.40
Industrie	10.44
IT	7.94
Andere	10.38

### Vermögensallokation

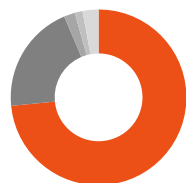


### Vermögensallokation



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)



73.5%	CHF
20.1%	USD
2.0%	EUR
1.4%	JPY
2.9%	Andere

### Die 5 grössten Beteiligungen

Beteiligung	in %
Nestle	2.57
Novartis	2.38
Roche Holdings	2.36
UBS Group	1.11
Zurich Insurance Group	1.03

### Rating Allokation



30.7%	AAA
41.5%	AA
27.5%	A
0.2%	BBB

### Die 5 grössten Schuldner

Schuldner	in %
AXA WF - Global Buy and Maintain Credit	7.39
Pfandbriefbank CH	4.10
Pfandbriefzentrale CH	3.42
Schweizerische Eidgenossenschaft	3.22
Kanton Genf	0.62

### 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 im 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	siehe Gebührenreglement von Anteilen
Lancierungsdatum	15.12.2015
Benchmark	keine

### Eckdaten

	31.12.2024	31.12.2023
NAV (per 31.12.2024)	USD 1'475.90	USD 1'313.67
Vermögen	USD 207'932'924	USD 182'513'041
Ansprüche	140'885.47	138'934.17
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

### Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. USD)	< 5	5-20	> 20
TER KGAST 2023	1.07%	0.92%	0.87%
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	3.59	12.35	12.35	29.79	36.40	-	47.66
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	12.35	9.07	6.40	-	4.38
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2020	2021	2022	2023	2024
Anlagegruppe	4.68	0.40	-0.24	15.81	12.35
kein Benchmark	-	-	-	-	-

## Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	3.05	4.16	3.54	-	3.69
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	4.05	2.18	1.81	-	1.19
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-1.40	-5.03	-5.03	-	-7.32
Recovery Periode (in Monaten)*	2	6	6	-	24
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.42	1.94	1.65	-	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

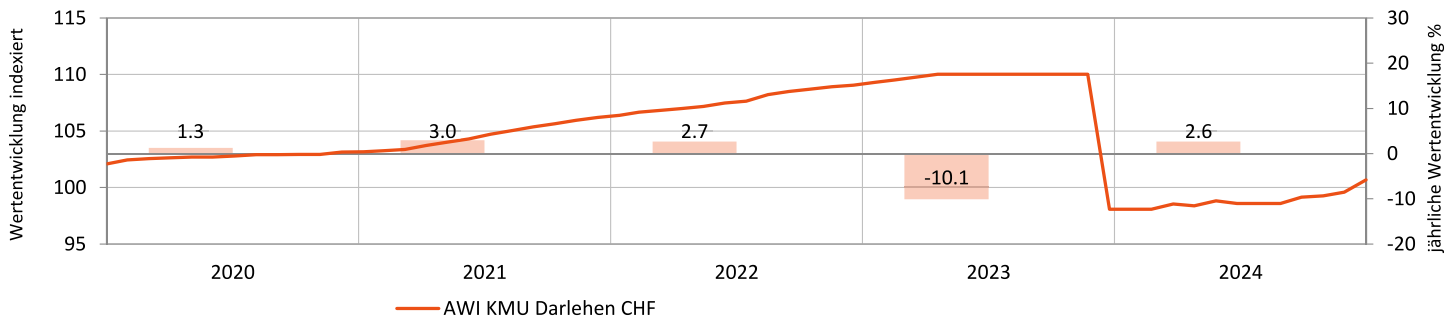
### Eckdaten

	31.12.2024	31.12.2023
NAV (per 31.12.2024)	CHF 1'006.79	CHF 980.82
Vermögen	CHF 43'462'563	CHF 42'341'099
Ansprüche	43'169.24	43'169.24
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

### Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	
TER KGAST 2023 (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	1.54	2.65	2.65	-5.20	-1.14	-	0.68
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	2.65	-1.76	-0.23	-	0.12
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2020	2021	2022	2023	2024
Anlagegruppe	1.28	2.97	2.69	-10.07	2.65
kein Benchmark	-	-	-	-	-

## Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	1.30	6.42	4.98	-	4.80
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	2.03	-0.27	-0.05	-	0.03
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-0.23	-10.85	-10.85	-	-10.85
Recovery Periode (in Monaten)*	3	11	11	-	(20)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.61	2.99	2.32	-	2.23

\* 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

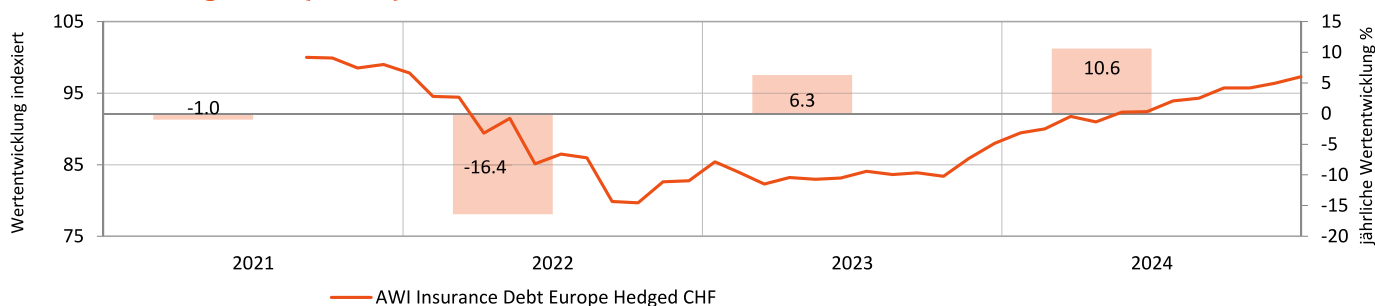
### Eckdaten

	31.12.2024	31.12.2023
NAV (per 31.12.2024)	CHF 972.84	CHF 879.67
Vermögen	CHF 26'102'845	CHF 24'347'241
Ansprüche	26'831.68	27'677.55
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

### Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	
TER KGAST 2023	0.81%
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	1.62	10.59	10.59	-1.74	-	-	-2.72
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	10.59	-0.58	-	-	-0.84
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2020	2021	2022	2023	2024
Anlagegruppe	-	-0.99	-16.42	6.30	10.59
kein Benchmark	-	-	-	-	-

## Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	2.90	8.54	-	-	8.23
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	3.65	-0.07	-	-	-0.10
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-0.81	-18.55	-	-	-20.24
Recovery Periode (in Monaten)*	1	12	-	-	(39)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.35	3.97	-	-	3.83

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

# AWI Decarbonization Infrastructure Bonds

## 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

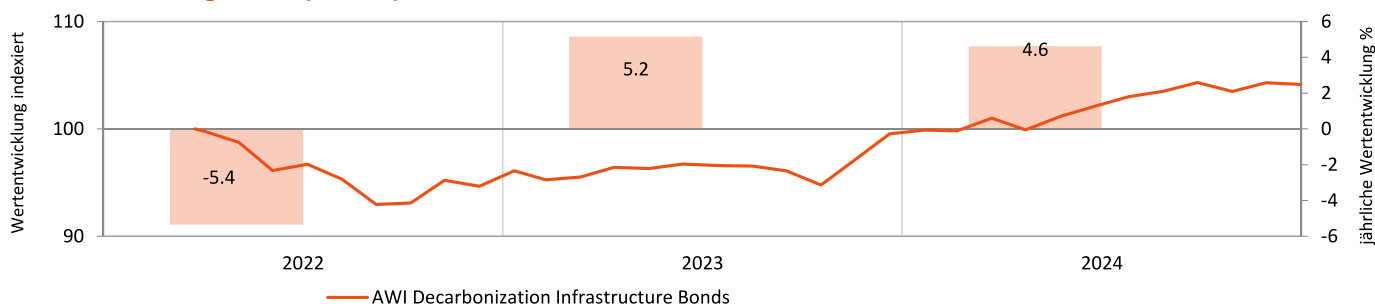
### Eckdaten

	31.12.2024	31.12.2023
NAV (per 31.12.2024)	CHF 1'041.36	CHF 995.35
Strategievermögen	CHF 91'239'134	CHF 72'579'673
Ansprüche	13'551.28	8'646.28
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

### Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	
TER KGAST 2023	0.41%
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	-0.18	4.62	4.62	-	-	-	4.14
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	4.62	-	-	-	1.51
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2020	2021	2022	2023	2024
Anlagegruppe	-	-	-5.35	5.16	4.62
kein Benchmark	-	-	-	-	-

## Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	2.62	-	-	-	4.26
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.76	-	-	-	0.36
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-1.08	-	-	-	-6.85
Recovery Periode (in Monaten)*	1	-	-	-	20
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.22	-	-	-	1.98

\* 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

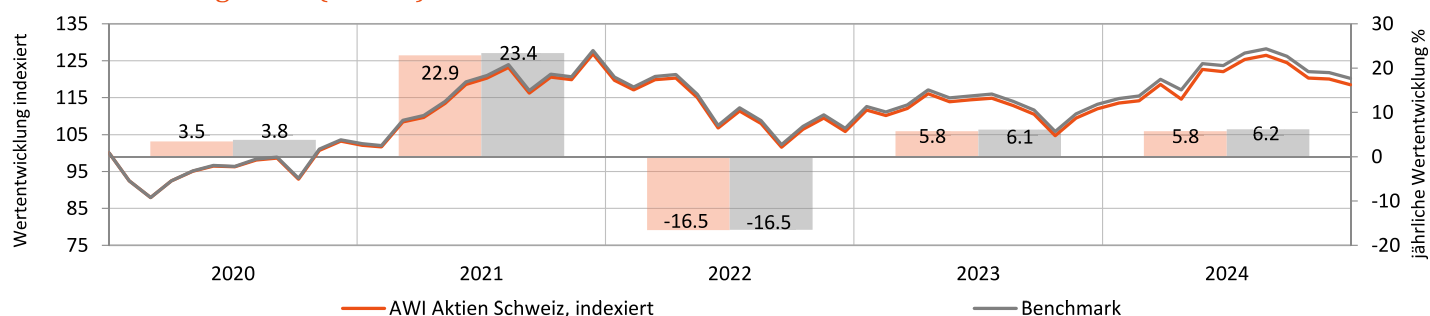
### Eckdaten

	31.12.2024	31.12.2023
NAV (per 31.12.2024)	CHF 5'232.82	CHF 4'947.73
Vermögen	CHF 43'941'324	CHF 56'563'361
Ansprüche	8'397.26	11'432.19
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

### Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 30	30-100	> 100
TER KGAST 2023	0.28%	0.26%	0.18%
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	-4.81	5.76	5.76	-6.63	18.73	69.89	460.26
Benchmark	-4.74	6.18	6.18	-5.91	20.52	74.69	525.84

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	5.76	-2.26	3.49	5.44	6.19
Benchmark	6.18	-2.01	3.80	5.73	6.60

Jahresperformance	2020	2021	2022	2023	2024
Anlagegruppe	3.46	22.90	-16.55	5.79	5.76
Benchmark	3.82	23.38	-16.48	6.09	6.18

## Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	10.41	12.18	12.94	12.23	12.05
Volatilität Benchmark	9.43	11.99	12.86	12.20	12.02
Tracking Error	1.33	0.77	0.60	0.43	0.65
Tracking Error (ex ante)	0.30				
Information Ratio	-0.32	-0.32	-0.52	-0.69	-0.63
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.55	-0.19	0.27	0.44	0.51
Beta-Faktor	0.96	1.04	0.97	0.99	1.00
Jensen Alpha	-0.18	-0.18	-0.21	-0.23	-0.38
Maximum Drawdown	-6.35	-15.56	-19.92	-19.92	-49.01
Recovery Periode (in Monaten)*	(4)	7	11	11	34
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	4.84	5.67	6.02	5.69	5.61

\* 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

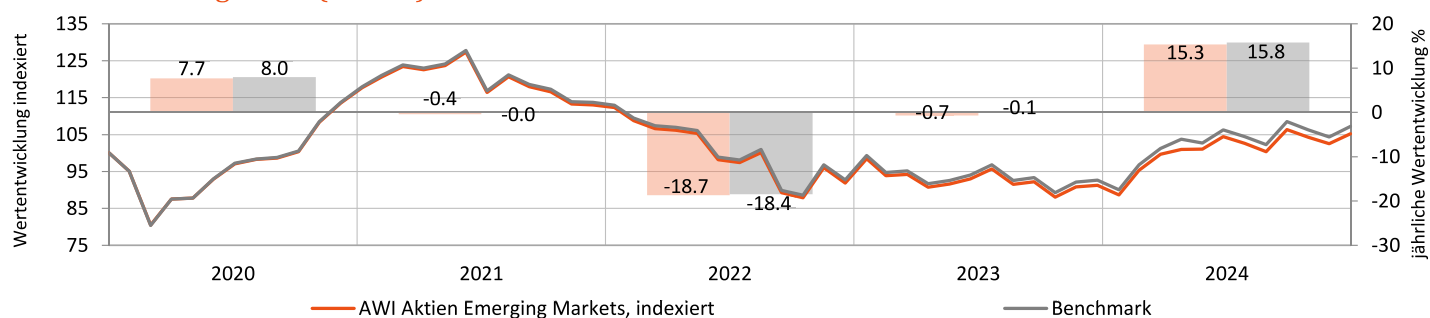
### Eckdaten

	31.12.2024	31.12.2023
NAV (per 31.12.2024)	CHF 2'901.87	CHF 2'516.56
Vermögen	CHF 23'245'257	CHF 19'422'181
Ansprüche	8'010.45	7'717.75
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

### Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 30	30-100	> 100
TER KGAST 2023	0.48%	0.47%	0.41%
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	-1.06	15.31	15.31	-6.90	-0.19	24.84	223.58
Benchmark	-1.17	15.76	15.76	-5.69	1.81	30.36	243.52

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	15.31	-2.35	-0.04	2.24	4.18
Benchmark	15.76	-1.93	0.36	2.68	4.40

Jahresperformance	2020	2021	2022	2023	2024
Anlagegruppe	7.67	-0.43	-18.70	-0.69	15.31
Benchmark	7.99	-0.05	-18.45	-0.09	15.76

## Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	12.17	14.29	15.88	14.96	15.54
Volatilität Benchmark	12.55	14.44	16.00	15.05	15.57
Tracking Error	1.62	0.95	0.74	0.55	0.86
Tracking Error (ex ante)	0.68				
Information Ratio	-0.27	-0.45	-0.53	-0.80	-0.25
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.26	-0.16	-0.00	0.15	0.27
Beta-Faktor	0.82	0.93	0.97	0.98	0.99
Jensen Alpha	2.45	-0.55	-0.39	-0.39	-0.18
Maximum Drawdown	-3.88	-21.76	-30.98	-30.98	-60.11
Recovery Periode (in Monaten)*	2	10	17	17	124
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	5.66	6.65	7.39	6.96	7.23

\* 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

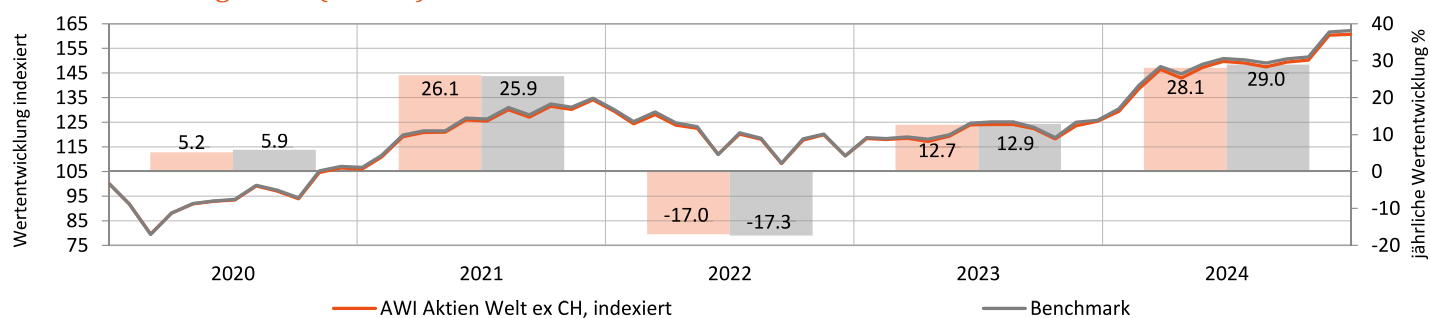
### Eckdaten

	31.12.2024	31.12.2023
NAV (per 31.12.2024)	CHF 3'644.28	CHF 2'844.59
Vermögen	CHF 14'362'465	CHF 9'255'352
Ansprüche	3'941.10	3'253.66
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

### Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2023	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	7.57	28.11	28.11	19.79	58.91	133.65	262.62
Benchmark	7.63	28.99	28.99	20.41	60.53	138.47	277.87

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	28.11	6.20	9.70	8.85	6.35
Benchmark	28.99	6.38	9.92	9.07	6.56

Jahresperformance	2020	2021	2022	2023	2024
Anlagegruppe	5.19	26.11	-17.01	12.67	28.11
Benchmark	5.92	25.87	-17.32	12.90	28.99

## Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	10.73	14.61	16.20	14.76	13.98
Volatilität Benchmark	10.48	15.05	16.50	14.91	14.11
Tracking Error	1.26	1.10	0.87	0.63	0.54
Tracking Error (ex ante)	0.66				
Information Ratio	-0.69	-0.17	-0.25	-0.35	-0.39
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	2.62	0.42	0.60	0.60	0.45
Beta-Faktor	0.87	0.92	0.95	0.97	0.99
Jensen Alpha	2.88	0.30	0.28	0.02	-0.11
Maximum Drawdown	-2.44	-16.39	-20.44	-22.64	-54.18
Recovery Periode (in Monaten)*	1	10	7	13	81
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	4.99	6.80	7.54	6.87	6.51

\* 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

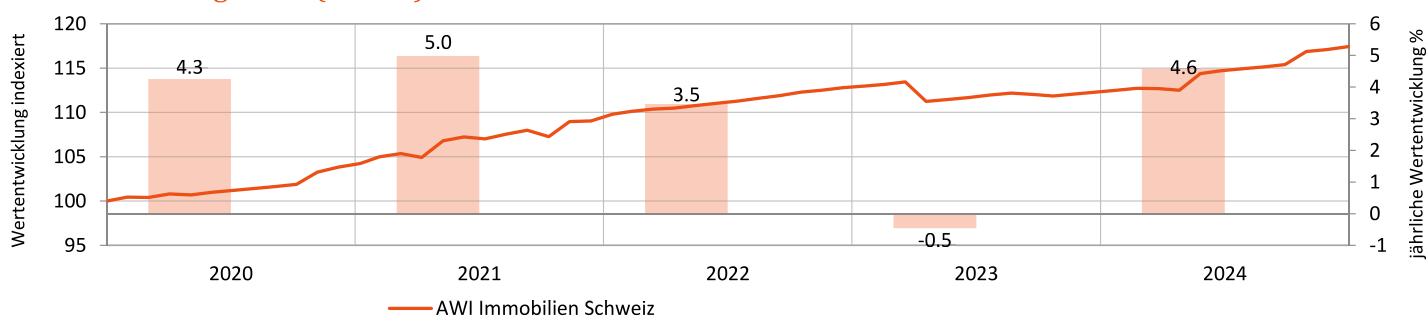
### Eckdaten

	31.12.2024	31.12.2023
NAV (per 31.12.2024)	CHF 1'153.41	CHF 1'147.74
Vermögen	CHF 95'349'720	CHF 108'198'128
Ansprüche	82'668.00	94'271.00
Letzte Ausschüttung (31.05.2024)		CHF 15.30

### Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2023	0.57%	0.55%	0.54%
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	1.75	4.59	4.59	7.72	17.90	44.07	80.79
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	4.59	2.51	3.34	3.72	3.75
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2020	2021	2022	2023	2024
Anlagegruppe	4.26	4.99	3.47	-0.46	4.59
kein Benchmark	-	-	-	-	-

## Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	1.84	1.72	1.82	1.92	2.27
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	2.49	1.45	1.84	1.93	1.65
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-0.18	-1.95	-1.95	-1.95	-1.95
Recovery Periode (in Monaten)*	2	5	5	5	13
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.86	0.80	0.85	0.90	1.05

\* 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

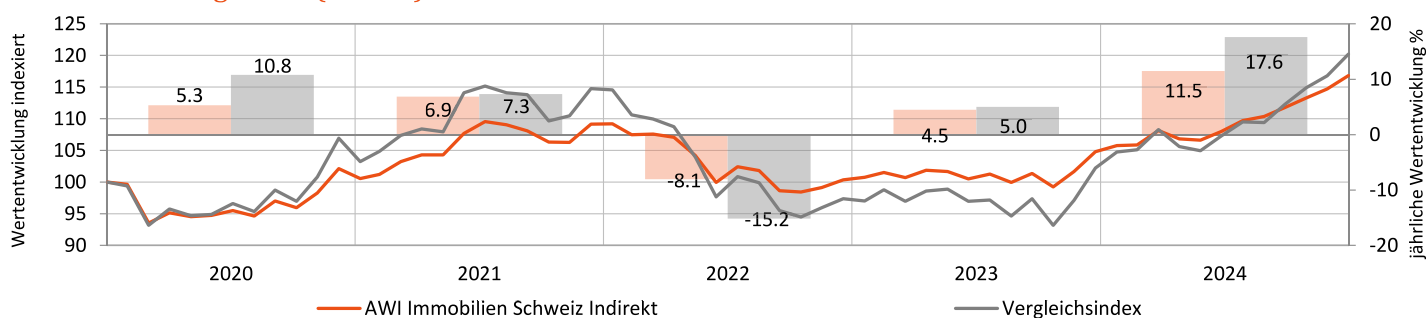
### Eckdaten

	31.12.2024	31.12.2023
NAV (per 31.12.2024)	CHF 1'593.88	CHF 1'429.99
Vermögen	CHF 26'379'711	CHF 26'080'548
Ansprüche	16'550.61	18'238.28
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

### Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2023	1.25%	1.21%	1.19%
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	4.51	11.46	11.46	7.04	20.44	-	59.39
Vergleichsindex	7.06	17.59	17.59	4.77	24.60	-	65.94

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	11.46	2.29	3.79	-	5.12
Vergleichsindex	17.59	1.56	4.49	-	5.57

Jahresperformance	2020	2021	2022	2023	2024
Anlagegruppe	5.29	6.88	-8.06	4.45	11.46
Vergleichsindex	10.81	7.32	-15.17	5.03	17.59

## Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	3.26	5.60	6.38	-	5.51
Volatilität Benchmark	5.92	9.32	9.71	-	8.21
Tracking Error	3.32	4.03	3.91	-	3.26
Tracking Error (ex ante)	1.73				
Information Ratio	-1.85	0.18	-0.18	-	-0.14
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	3.51	0.41	0.59	-	0.93
Beta-Faktor	0.65	0.59	0.61	-	0.64
Jensen Alpha	0.06	1.37	1.03	-	1.55
Maximum Drawdown	-1.37	-9.87	-10.14	-	-10.14
Recovery Periode (in Monaten)*	3	13	19	-	36
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.52	2.61	2.97	-	2.56

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

# Ausweis gemäss Verordnung des EDI<sup>2</sup>

## AWI Obligationen Inland CHF

Benchmark: SBI AAA-BBB Domestic Total Return

Benchmarkfremde Anlagen	(%) <sup>3</sup>	Schuldner > 10% <sup>4</sup> Beteiligungen > 5%	(%) <sup>3</sup>
Cembra Money Bank AG	0.66	keine	
SGS SA	0.49		
Allreal Holding AG	0.16		
Swiss Life Holding AG	0.77		
Emissionszentrale für gemeinnützige Wohnbauträger EGW	0.40		

## AWI Obligationen Ausland CHF

Benchmark: SBI Foreign AAA-BBB Total Return

Benchmarkfremde Anlagen	(%) <sup>3</sup>	Schuldner > 10% <sup>4</sup> Beteiligungen > 5%	(%) <sup>3</sup>
Goldman Sachs Group Inc	0.62	keine	
Achmea Bank NV	0.51		
Orange SA	0.41		
Schweizer Pfandbriefinstitute	5.37		

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Anteile am NAV

<sup>4</sup> Ohne Eidgenossenschaft und schweizerische Pfandbriefinstitute

**AWI Global Staatsanleihen**

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

<b>Benchmarkfremde Anlagen</b>	<b>(%)<sup>3</sup></b>	<b>Schuldner &gt; 10%<sup>4</sup> Beteiligungen &gt; 5%</b>	<b>(%)<sup>3</sup></b>
Deutschland	0.61	USA	34.49
BNG Bank	1.12	Japan	14.72
Spanien	2.10		
Europäische Investitionsbank	4.68		
Kreditanstalt für Wiederaufbau	3.91		
Vereinigte Staaten von Amerika	10.52		
Chile	1.81		
Italien	1.60		

**AWI Global Staatsanleihen Hedged CHF**

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

<b>Benchmarkfremde Anlagen</b>	<b>(%)<sup>3</sup></b>	<b>Schuldner &gt; 10%<sup>4</sup> Beteiligungen &gt; 5%</b>	<b>(%)<sup>3</sup></b>
Deutschland	0.61	USA	34.49
BNG Bank	1.12	Japan	14.72
Spanien	2.10		
Europäische Investitionsbank	4.68		
Kreditanstalt für Wiederaufbau	3.91		
Vereinigte Staaten von Amerika	10.52		
Chile	1.81		
Italien	1.60		

**AWI LongRun Equity**

**Benchmark: MSCI World AC ex CH Total Return Net**

<b>Benchmarkfremde Anlagen</b>	<b>(%)<sup>3</sup></b>	<b>Schuldner &gt; 10%<sup>4</sup> Beteiligungen &gt; 5%</b>	<b>(%)<sup>3</sup></b>
keine		Alphabet Inc	8.23
		Microsoft Corp	7.94
		Mastercard Inc	6.22
		Moody's Corp	5.56
		ASML Holding	5.47

**AWI Aktien Schweiz, indiziert**

**Benchmark: SPI Total Return**

<b>Benchmarkfremde Anlagen</b>	<b>(%)<sup>3</sup></b>	<b>Schuldner &gt; 10%<sup>4</sup> Beteiligungen &gt; 5%</b>	<b>(%)<sup>3</sup></b>
keine		Nestle	12.71
		Novartis	11.75
		Roche Holding	11.63
		UBS Group	5.49
		Zurich Insurance Group	5.11
		ABB	5.07

**AWI Aktien Emerging Markets, indiziert**

**Benchmark: MSCI Emerging Markets Total Return Net, in CHF**

<b>Benchmarkfremde Anlagen</b>	<b>(%)<sup>3</sup></b>	<b>Schuldner &gt; 10%<sup>4</sup> Beteiligungen &gt; 5%</b>	<b>(%)<sup>3</sup></b>
keine		Taiwan Manufactor. Co	10.43



# Anzahl der gehaltenen Schuldner und Gesellschaften

## Anzahl der gehaltenen Schuldner und Gesellschaften

Anlagegruppe	Anzahl Schuldner und Gesellschaften
AWI Obligationen Inland CHF	48
AWI Obligationen Inland CHF Redex	48
AWI Wohnbauhypotheken Schweiz	-
AWI Obligationen Ausland CHF	79
AWI Global Staatsanleihen	20
AWI Global Staatsanleihen Hedged CHF	20
AWI Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	141
AWI Aktien Schweiz SMC	48
AWI Global SmartBeta Aktien ESG	272
AWI LongRun Equity	24
AWI BVG 25 andante	1'832
AWI BVG 35 allegro	1'832
AWI BVG 45 vivace	1'832
AWI Insurance Linked Strategies	-
AWI KMU Darlehen CHF	-
AWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	47
AWI Decarbonization Infrastructure Bonds	106
AWI Aktien Schweiz, indexiert	203
AWI Aktien Europa ex CH, indexiert	369
AWI Aktien Emerging Markets, indexiert	1'246
AWI Aktien Welt ex CH, indexiert	567
AWI Immobilien Schweiz	-
AWI Immobilien Schweiz indirekt	49

# 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](http://awi-anlagestiftung.ch)

[awi@awi-anlagestiftung.ch](mailto:awi@awi-anlagestiftung.ch)

Mitglied der KGAST