

Quartalsbericht

per 30. September 2025

Inhaltsverzeichnis

Überblick	3
Kennzahlen per 30.09.2025	3
AWI Im Fokus	4
Aktive Anlagegruppen	5
AWI Obligationen Inland CHF	5
AWI Wohnbauhypotheken Schweiz	6
AWI Obligationen Ausland CHF	7
AWI Global Quality Bonds	8
AWI Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	9
AWI Aktien Schweiz SMC	10
AWI Global SmartBeta Aktien ESG	11
AWI LongRun Equity	12
AWI BVG 25 andante	13
AWI BVG 35 allegro	15
AWI BVG 45 vivace	17
Alternative Anlagegruppen	19
AWI Insurance Linked Strategies	19
AWI KMU Darlehen CHF	20
AWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	21
AWI Decarbonization Infrastructure Bonds	22
Indexierte Anlagegruppen	23
AWI Aktien Schweiz, indexiert	23
AWI Aktien Emerging Markets, indexiert	24
AWI Welt ex CH, indexiert	25
Immobilien Anlagegruppen	26
AWI Immobilien Schweiz	26
AWI Immobilien Schweiz Indirekt	27
Ausweis gemäss Verordnung des EDI	28
Anzahl der gehaltenen Schuldner und Gesellschaften	31
Kontaktadresse	32

Überblick

Kennzahlen per 30.09.2025

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

Aktive Anlagegruppen

AWI Obligationen Inland CHF	900453	CHF	74.46	1'152.46	30.09.2025	0.38%
AWI Wohnbauhypotheken Schweiz	37991048	CHF	160.57	1'040.85	30.09.2025	1.20%
AWI Obligationen Ausland CHF	3635379	CHF	43.11	1'321.05	30.09.2025	0.72%
AWI Global Quality Bonds	287593	CHF	15.02	1'038.26	30.09.2025	-5.58%
AWI Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	23093367	CHF	28.10	1'051.06	30.09.2025	2.52%
AWI Aktien Schweiz SMC	1807765	CHF	78.10	6'234.03	30.09.2025	8.51%
AWI Global SmartBeta Aktien ESG	24760880	CHF	74.93	2'508.12	30.09.2025	-1.36%
AWI LongRun Equity	114719624	USD	67.16	1'112.66	30.09.2025	8.45%
AWI BVG 25 andante	900434	CHF	9.16	1'766.26	30.09.2025	1.77%
AWI BVG 35 allegro	287564	CHF	153.06	2'579.55	30.09.2025	2.49%
AWI BVG 45 vivace	900450	CHF	30.89	2'025.73	30.09.2025	2.54%

Alternative Anlagegruppen

AWI Insurance Linked Strategies	30177090	USD	217.67	1'614.70	30.09.2025	9.40%
AWI KMU Darlehen CHF	48824031	CHF	21.55	1'052.07	30.09.2025	4.50%
AWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	112399202	CHF	26.30	1'015.92	30.09.2025	4.43%
AWI Decarbonization Infrastructure Bonds ¹	117545990	CHF	92.88	1'055.10	30.09.2025	1.32%

Indexierte Anlagegruppen

AWI Aktien Schweiz, indexiert	441473	CHF	43.13	5'654.16	30.09.2025	8.05%
AWI Aktien Emerging Markets, indexiert	441477	CHF	13.21	3'251.44	30.09.2025	12.05%
AWI Aktien Welt ex CH, indexiert	1767724	CHF	13.75	3'756.59	30.09.2025	3.08%

Immobilien Anlagegruppen

AWI Immobilien Schweiz	4735240	CHF	97.66	1'181.32	30.09.2025	3.90%
AWI Immobilien Schweiz Indirekt	28507912	CHF	25.99	1'676.26	30.09.2025	5.17%

¹ AuM bezieht sich auf das gesamte Strategievolumen



AWI Im Fokus

AWI Global Quality Bonds

Sehr geehrte Anleger

Haben Sie sich bereits Gedanken gemacht, wie Sie Ihre Obligationenrendite in der anhaltenden Tiefzinsphase in der Schweiz verbessern können?

Die Anlagegruppe AWI Global Quality Bonds

Ab sofort steht Ihnen mit der Anlagegruppe AWI Global Quality Bonds eine attraktive Lösung zur Verfügung. Das Angebot richtet sich an Schweizer Vorsorgeeinrichtungen sowie qualifizierte Investoren und wird von Eric Sturdza Asset Management (ESAM) aktiv bewirtschaftet.

Die Anlagelösung

Die Strategie investiert in hochwertige, global diversifizierte festverzinsliche Wertpapiere. Durch aktives Management werden Chancen im Zins- und Kreditzyklus genutzt.

Die Strategie

Die Lösung eignet sich für Vorsorgeeinrichtungen, die ihr Portfolio durch internationale Obligationen ergänzen möchten, gerade im aktuellen Tiefzinsumfeld in der Schweiz. Der Total-Return-Ansatz ermöglicht es, unabhängig von Benchmarks attraktive Erträge zu erzielen. Dabei profitiert der Vermögensverwalter von Flexibilität in Bezug auf Regionen, Anleihen, Währungen und Laufzeiten.

AWI Global Quality Bonds – Eine ideale Möglichkeit, die Rendite Ihres Portfolios zu steigern.

Für zusätzliche Angaben stehen wir gerne zur Verfügung.

Ihr AWI Team



Jean-Claude Scherz
Geschäftsleiter



Urs Brügger
Geschäftsleiter



Michael Zuppiger
Geschäftsleiter,
Leiter Marktbearbeitung

AWI Obligationen Inland CHF

Eckdaten

Übersicht

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

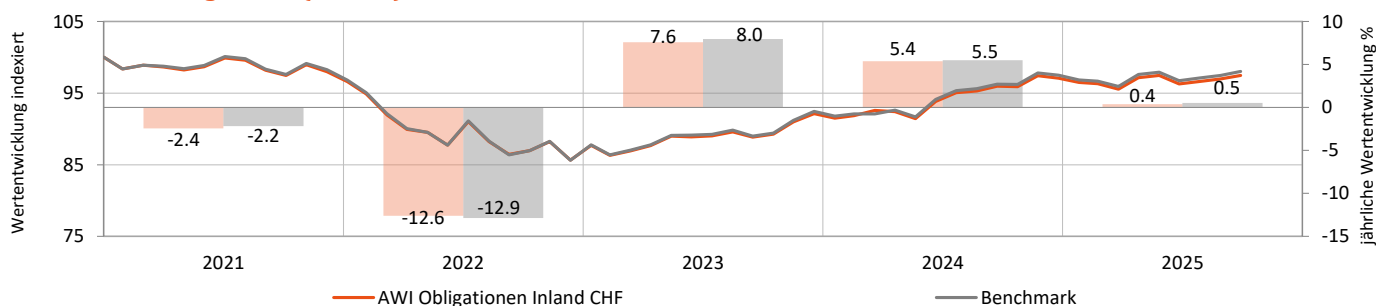
Eckdaten

	30.09.2025	31.12.2024
NAV (per 30.9.2025)	CHF 1'152.46	CHF 1'148.09
Vermögen	CHF 74'464'259	CHF 109'601'125
Ansprüche	64'613.54	95'463.98
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-100	> 100
TER KGAST 2024	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	1.22	0.38	1.55	12.75	-2.61	2.79	79.26
Benchmark	1.33	0.51	1.82	13.45	-1.94	3.63	83.80

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	1.55	4.08	-0.53	0.28	2.28
Benchmark	1.82	4.29	-0.39	0.36	2.37

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	-2.45	-12.60	7.58	5.39	0.38
Benchmark	-2.16	-12.88	7.96	5.49	0.51

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	3.05	3.96	4.77	4.50	3.91
Volatilität Benchmark	3.11	4.00	4.85	4.55	3.94
Tracking Error	0.14	0.67	0.54	0.40	0.44
Tracking Error (ex ante)	0.15				
Information Ratio	-1.90	-0.32	-0.25	-0.20	-0.23
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.51	1.03	-0.11	0.06	0.58
Beta-Faktor	0.85	1.04	0.95	0.97	0.98
Jensen Alpha	0.00	-0.39	-0.15	-0.07	-0.04
Maximum Drawdown	-1.93	-2.94	-14.74	-17.22	-17.22
Recovery Periode (in Monaten)*	5	2	25	42	(74)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.42	1.84	2.22	2.09	1.82

* 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)

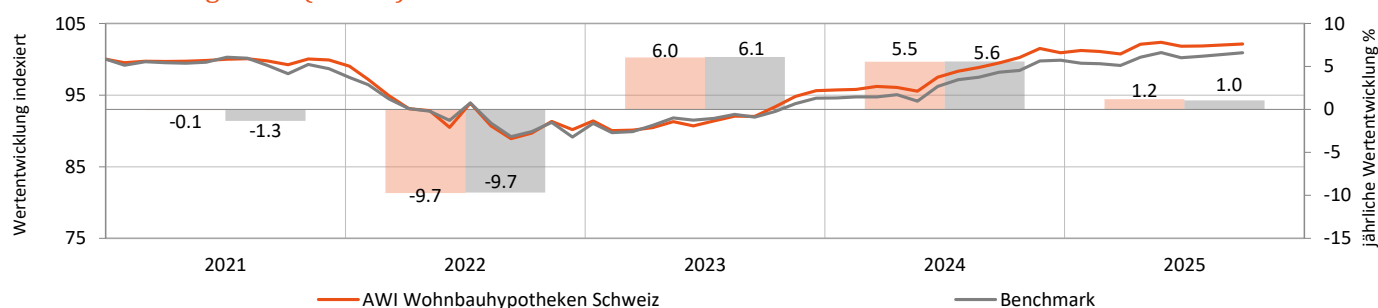
Eckdaten

	30.09.2025	31.12.2024
NAV (per 30.9.2025)	CHF 1'040.85	CHF 1'028.52
Vermögen	CHF 160'574'260	CHF 163'591'935
Ansprüche	154'272.78	159'056.06
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	
TER KGAST 2024	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	0.28	1.20	2.67	14.85	2.18	-	4.09
Benchmark	0.68	1.04	2.75	13.15	1.42	-	3.79

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	2.67	4.72	0.43	-	0.53
Benchmark	2.75	4.20	0.28	-	0.50

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	-0.09	-9.74	6.04	5.54	1.20
Benchmark	-1.33	-9.68	6.10	5.59	1.04

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	2.16	2.82	4.01	-	3.28
Volatilität Benchmark	2.08	3.08	3.75	-	3.63
Tracking Error	1.26	1.34	1.52	-	2.26
Tracking Error (ex ante)	0.67				
Information Ratio	-0.06	0.39	0.10	-	0.02
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.23	1.68	0.11	-	0.16
Beta-Faktor	0.75	0.97	0.96	-	0.71
Jensen Alpha	0.60	0.66	0.16	-	0.18
Maximum Drawdown	-0.73	-1.47	-11.16	-	-11.16
Recovery Periode (in Monaten)*	4	4	15	-	38
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.01	1.31	1.86	-	1.53

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

AWI Obligationen Ausland CHF

Eckdaten

Übersicht

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

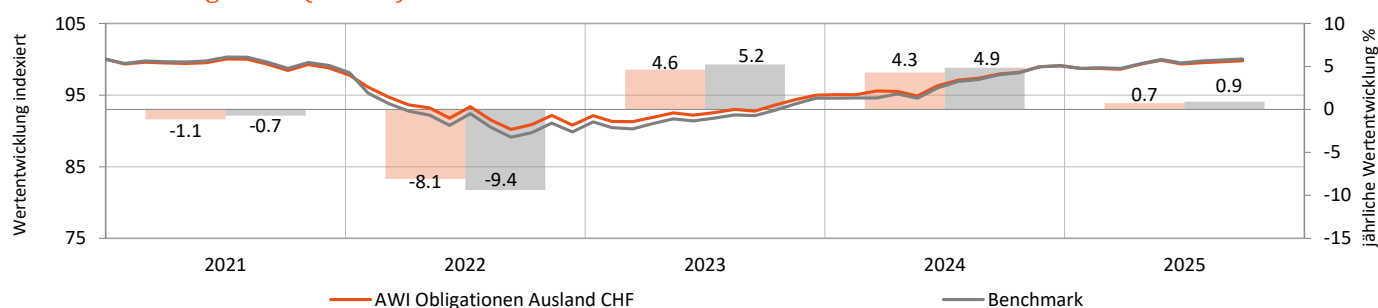
Eckdaten

	30.09.2025	31.12.2024
NAV (per 30.9.2025)	CHF 1'321.05	CHF 1'311.60
Vermögen	CHF 43'111'439	CHF 42'824'636
Ansprüche	32'634.17	32'650.76
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-100	> 100
TER KGAST 2024	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	0.45	0.72	1.87	10.62	0.38	2.04	32.10
Benchmark	0.53	0.89	2.23	12.25	0.79	3.65	34.13

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	1.87	3.42	0.08	0.20	1.58
Benchmark	2.23	3.92	0.16	0.36	1.67

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	-1.15	-8.09	4.62	4.31	0.72
Benchmark	-0.72	-9.38	5.23	4.86	0.89

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	1.37	2.22	2.82	3.03	2.74
Volatilität Benchmark	1.40	2.26	3.11	3.21	2.94
Tracking Error	0.15	0.57	0.72	0.53	0.61
Tracking Error (ex ante)	0.17				
Information Ratio	-2.40	-0.88	-0.11	-0.29	-0.14
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.36	1.54	0.03	0.07	0.58
Beta-Faktor	0.92	1.09	0.86	0.92	0.91
Jensen Alpha	-0.19	-0.87	-0.06	-0.13	0.07
Maximum Drawdown	-0.54	-1.49	-9.83	-26.60	-11.58
Recovery Periode (in Monaten)*	(4)	2	16	9	(74)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.64	1.03	1.31	1.41	1.27

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

AWI Global Quality Bonds

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	0

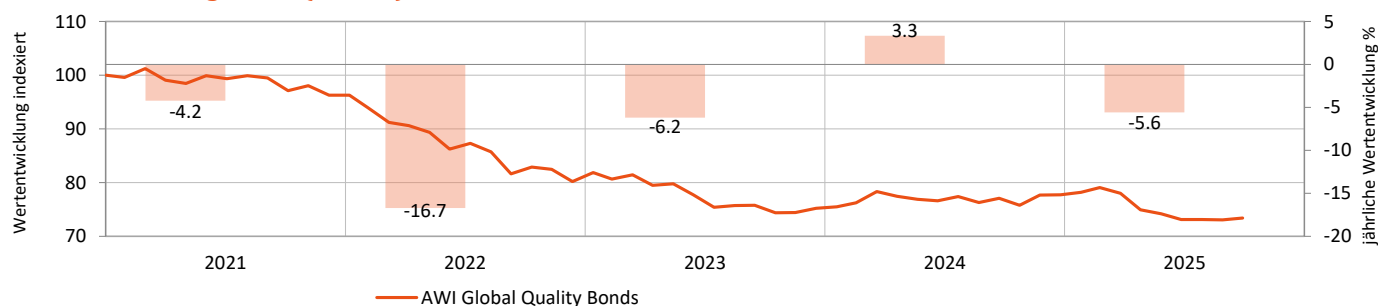
Eckdaten

	30.09.2025	31.12.2024
NAV (per 30.9.2025)	CHF 1'038.26	CHF 1'099.64
Vermögen	CHF 15'017'252	CHF 7'893'719
Ansprüche	14'463.88	7'178.45
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2024	0.49%	0.47%	0.42%
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	0.36	-5.58	-4.75	-10.10	-27.98	-18.55	99.85
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-100.00

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-4.75	-3.48	-6.35	-2.03	2.10
kein Benchmark	-	-	-	-	-100.00

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	-4.21	-16.70	-6.19	3.33	-5.58
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	5.66	5.45	5.55	5.50	7.37
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-0.84	-0.64	-1.14	-0.37	0.29
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	2.10
Maximum Drawdown	-7.63	-11.84	-28.14	-29.82	-29.82
Recovery Periode (in Monaten)*	(7)	(36)	(59)	(74)	(74)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.63	2.53	2.58	2.56	3.43

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

AWI Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF

Eckdaten

Übersicht

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

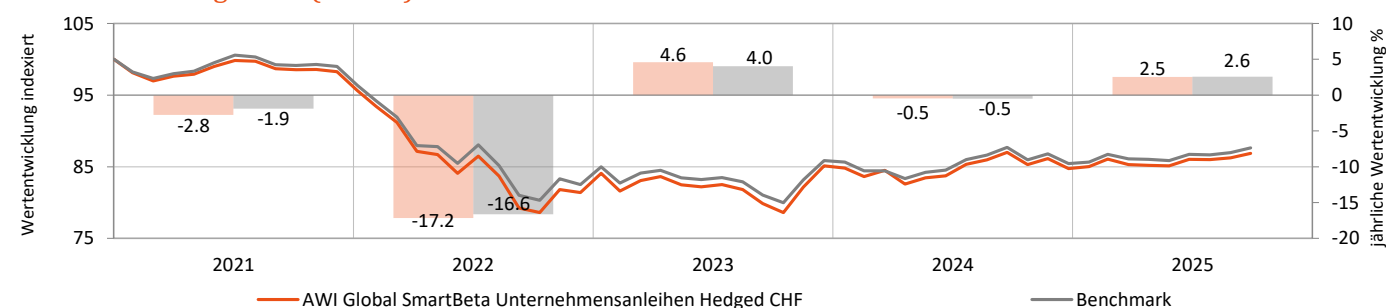
Eckdaten

	30.09.2025	31.12.2024
NAV (per 30.9.2025)	CHF 1'051.06	CHF 1'025.21
Vermögen	CHF 28'098'345	CHF 36'979'780
Ansprüche	26'733.38	36'070.52
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-50	> 50
TER KGAST 2024	0.36%	0.35%	0.34%
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	0.98	2.52	-0.19	9.63	-12.54	0.74	5.11
Benchmark	1.04	2.58	-0.07	8.19	-11.13	2.81	7.09

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-0.19	3.11	-2.64	0.07	0.43
Benchmark	-0.07	2.66	-2.33	0.28	0.59

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	-2.76	-17.17	4.60	-0.47	2.52
Benchmark	-1.91	-16.65	4.04	-0.49	2.58

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	3.57	6.13	6.62	5.82	5.54
Volatilität Benchmark	3.53	5.53	6.22	5.68	5.40
Tracking Error	0.27	1.07	0.92	0.77	0.75
Tracking Error (ex ante)	0.31				
Information Ratio	-0.41	0.42	-0.34	-0.26	-0.22
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-0.05	0.51	-0.40	0.01	0.08
Beta-Faktor	0.96	1.33	1.02	1.00	1.01
Jensen Alpha	-0.12	-0.43	-0.26	-0.20	-0.17
Maximum Drawdown	-1.62	-6.51	-22.21	-22.21	-22.21
Recovery Periode (in Monaten)*	3	10	37	37	(58)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.66	2.85	3.08	2.71	2.58

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

AWI Aktien Schweiz SMC

Eckdaten

Übersicht

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

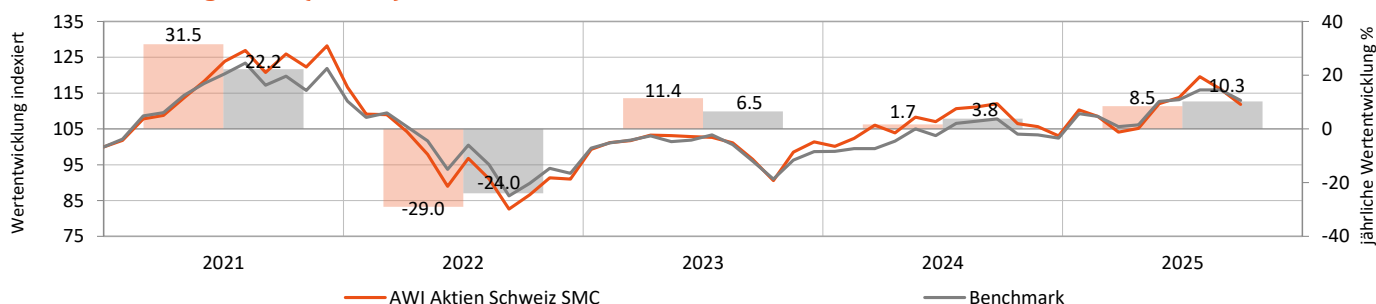
Eckdaten

	30.09.2025	31.12.2024
NAV (per 30.9.2025)	CHF 6'234.03	CHF 5'745.33
Vermögen	CHF 78'100'301	CHF 100'036'453
Ansprüche	12'528.06	17'411.80
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	30-50	50-100	> 100
TER KGAST 2024	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	-1.73	8.51	-0.17	35.38	26.11	140.74	523.40
Benchmark	-0.20	10.28	4.80	30.91	22.40	101.22	410.83

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-0.17	10.62	4.75	9.17	8.88
Benchmark	4.80	9.38	4.12	7.24	7.87

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	31.49	-29.01	11.41	1.66	8.51
Benchmark	22.19	-24.02	6.53	3.83	10.28

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	14.58	13.20	16.36	15.40	14.56
Volatilität Benchmark	11.29	10.64	14.11	12.98	12.48
Tracking Error	4.98	5.23	5.04	4.70	4.69
Tracking Error (ex ante)	7.74				
Information Ratio	-1.00	0.24	0.12	0.41	0.21
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-0.01	0.80	0.29	0.60	0.61
Beta-Faktor	1.04	1.37	1.07	1.12	1.10
Jensen Alpha	-5.16	-2.21	0.33	1.04	0.18
Maximum Drawdown	-6.50	-12.29	-35.56	-35.56	-57.40
Recovery Periode (in Monaten)*	(2)	8	11	11	59
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	6.78	6.14	7.61	7.17	6.77

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

AWI Global SmartBeta Aktien ESG

Eckdaten

Übersicht

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

Eckdaten

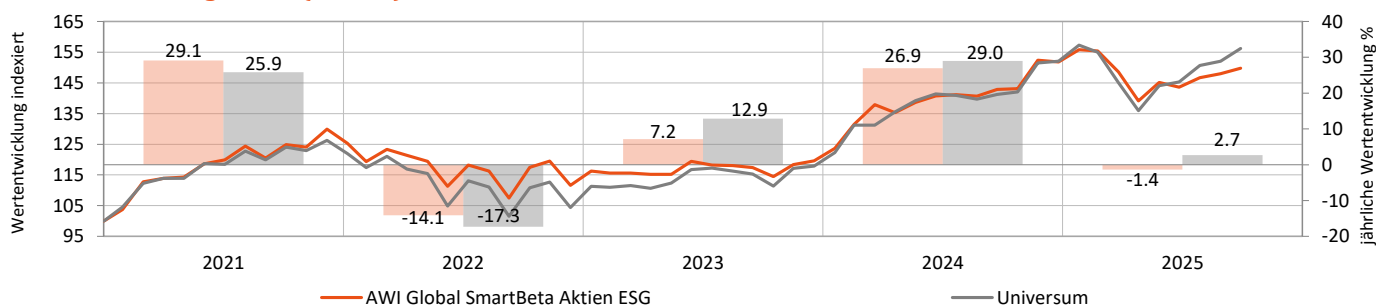
	30.09.2025	31.12.2024
NAV (per 30.9.2025)	CHF 2'508.12	CHF 2'542.60
Vermögen	CHF 74'925'579	CHF 73'854'544
Ansprüche	29'873.25	29'046.87
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

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

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-50	> 50
TER KGAST 2024	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	4.29	-1.36	4.80	39.34	56.87	146.34	150.81
Universum	7.48	2.72	10.55	53.83	70.97	165.57	156.29

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	4.80	11.68	9.42	9.43	8.64
Universum	10.55	15.42	11.32	10.25	8.86

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	29.12	-14.09	7.18	26.92	-1.36
Universum	25.87	-17.32	12.90	28.99	2.72

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	12.06	11.34	12.94	12.64	12.95
Volatilität Benchmark	14.33	12.74	14.45	14.46	14.69
Tracking Error	4.01	5.33	4.91	4.28	4.19
Tracking Error (ex ante)	3.17				
Information Ratio	-1.43	-0.70	-0.39	-0.19	-0.05
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.40	1.03	0.73	0.75	0.67
Beta-Faktor	0.69	0.93	0.82	0.83	0.84
Jensen Alpha	-2.48	-2.62	0.15	0.94	1.19
Maximum Drawdown	-10.72	-10.72	-17.27	-19.72	-19.72
Recovery Periode (in Monaten)*	4	4	11	9	11
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	5.61	5.27	6.02	5.88	6.03

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

AWI LongRun Equity

Eckdaten

Übersicht

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

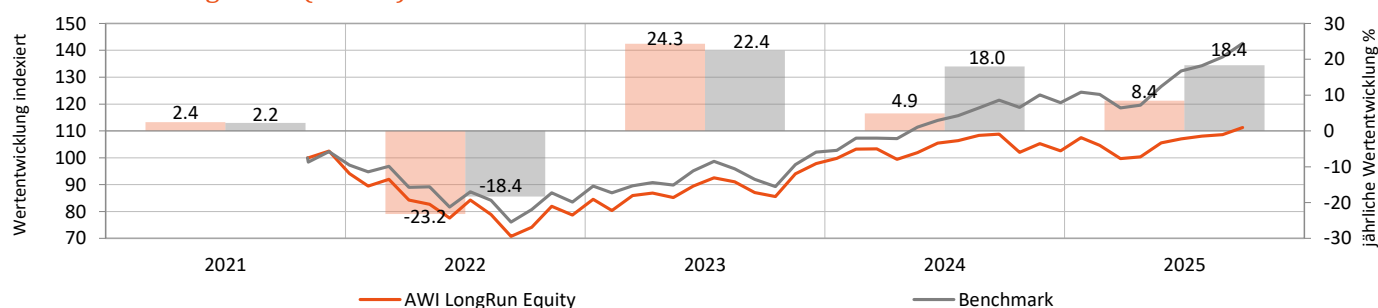
Eckdaten

	30.09.2025	31.12.2024
NAV (per 30.9.2025)	USD 1'112.66	USD 1'025.98
Vermögen	USD 67'158'115	USD 66'875'240
Ansprüche	60'358.08	65'181.70
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. USD)	
TER KGAST 2024	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	3.91	8.45	2.27	57.31	-	-	11.27
Benchmark	7.76	18.37	17.48	87.53	-	-	42.63

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	2.27	16.28	-	-	2.82
Benchmark	17.48	23.29	-	-	9.69

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	2.45	-23.23	24.35	4.90	8.45
Benchmark	2.25	-18.37	22.37	17.97	18.37

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	12.48	14.21	-	-	16.83
Volatilität Benchmark	10.78	12.30	-	-	15.08
Tracking Error	4.88	5.47	-	-	5.73
Tracking Error (ex ante)	3.83				
Information Ratio	-3.11	-1.28	-	-	-1.20
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.18	1.15	-	-	0.17
Beta-Faktor	0.90	1.29	-	-	1.03
Jensen Alpha	-13.44	-13.72	-	-	-7.14
Maximum Drawdown	-7.23	-8.36	-	-	-30.96
Recovery Periode (in Monaten)*	5	11	-	-	25
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	5.80	6.61	-	-	7.83

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

AWI BVG 25 andante

Quartalsbericht per 30. September 2025

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 30.9.2025)	CHF 1'766.26
Vermögen	CHF 9'157'531
Ansprüche	5'184.69
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%.

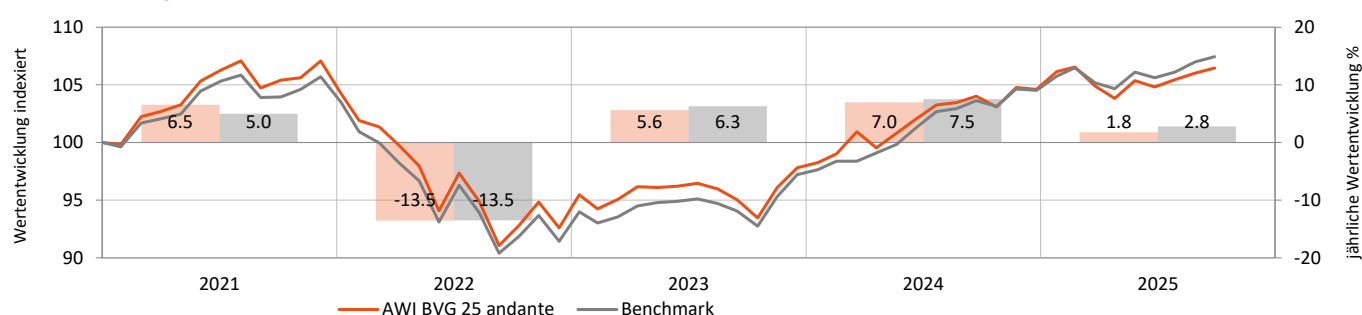
Die Anlagen der Anlagegruppe bestehen aus:

- 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 2024	0.51%	0.48%	0.45%	0.42%
Verwaltungsgebühr p.a.	0.36%	0.33%	0.30%	0.27%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



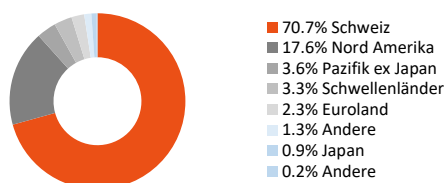
Performance

in %	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auflage p.a.
Anlagegruppe	0.42	1.58	1.77	2.37	5.34	1.76	2.51
Benchmark	0.42	1.72	2.80	3.67	5.92	1.91	3.34

Statistische Kennzahlen in %

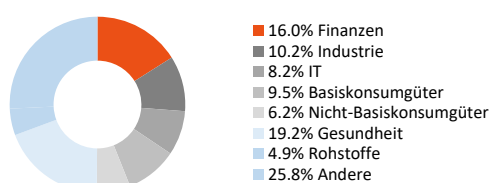
	Anlagegruppe	Benchmark
Volatilität 1 Jahr	3.63	2.98
Volatilität 3 Jahre	4.51	3.88
Tracking Error 1 Jahr	0.89	
Tracking Error 3 Jahre	1.85	
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.69	
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.65	1.23
Korrelation 1 Jahr	0.98	1.00

Regionen Allokation



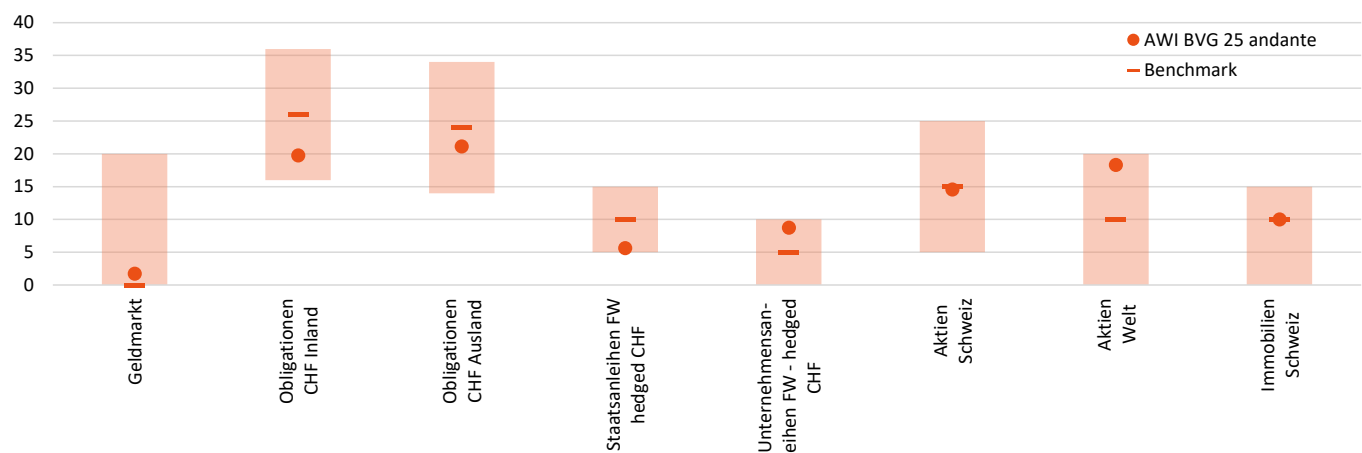
	in %
Schweiz	70.70
Nord Amerika	17.64
Pazifik ex Japan	3.58
Schwellenländer	3.30
Euroland	2.35
Andere	1.32
Andere	0.22

Sektoren Allokation

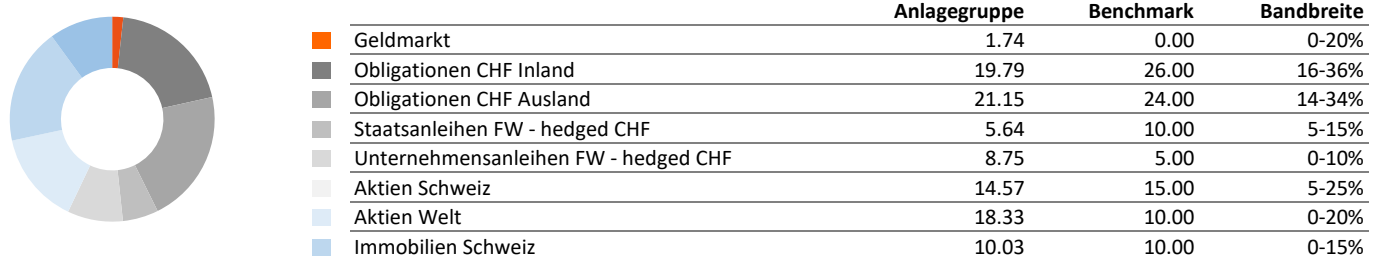


	in %
Finanzen	16.03
Industrie	10.19
IT	8.19
Basiskonsumgüter	9.55
Nicht-Basiskonsumgüter	6.19
Gesundheit	19.21
Andere	25.75

Vermögensallokation



Vermögensallokation



Währungsallokation (nach Absicherung)



Die 5 grössten Beteiligungen

	in %
Novartis	1.67
Nestle	1.60
Roche Holding	1.55
UBS CH Property Fund	1.04
Helvetia Anlagestiftung Immobilien CH	0.83

Rating Allokation



Die 5 grössten Schuldner

	in %
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	8.75
Pfandbriefbank CH	5.88
Pfandbriefzentrale CH	3.25
UBS CH IF BDS USD GOV	2.32
Schweizerische Eidgenossenschaft	2.02

Benchmarkzusammensetzung

	in %
KGAST Immo-Index	5.00
Swiss Bond Index Domestic AAA-BBB	26.00
Swiss Bond Index Foreign AAA-BBB	24.00
FTSE Non-CHF World Gov Bond Index (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	5.00

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 30. September 2025

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 30.9.2025)	CHF 2'579.55
Vermögen	CHF 153'064'255
Ansprüche	59'337.54
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%.

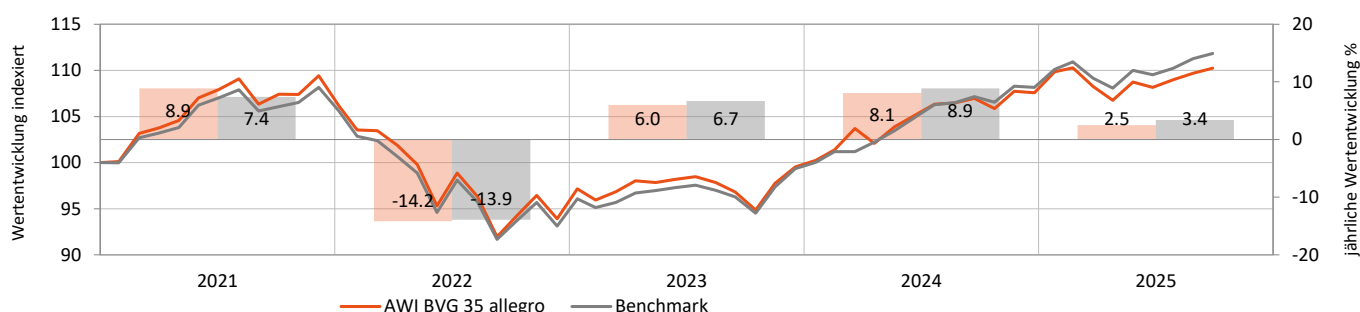
Die Anlagen der Anlagegruppe bestehen aus:

- 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 2024	0.53%	0.50%	0.47%	0.44%
Verwaltungsgebühr p.a.	0.41%	0.38%	0.35%	0.32%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



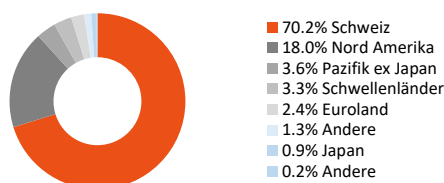
Performance

in %	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auflage p.a.
Anlagegruppe	0.51	1.92	2.49	3.05	6.22	2.62	4.88
Benchmark	0.50	2.11	3.39	4.36	6.84	2.88	5.06

Statistische Kennzahlen in %

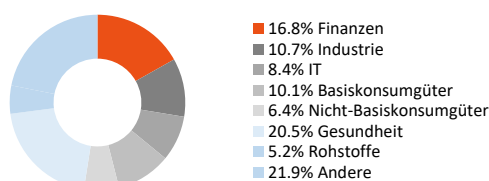
	Anlagegruppe	Benchmark
Volatilität 1 Jahr	4.48	3.86
Volatilität 3 Jahre	5.18	4.50
Tracking Error 1 Jahr	0.84	
Tracking Error 3 Jahre	2.14	
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.08	
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.68	1.13
Korrelation 1 Jahr	0.99	1.00

Regionen Allokation



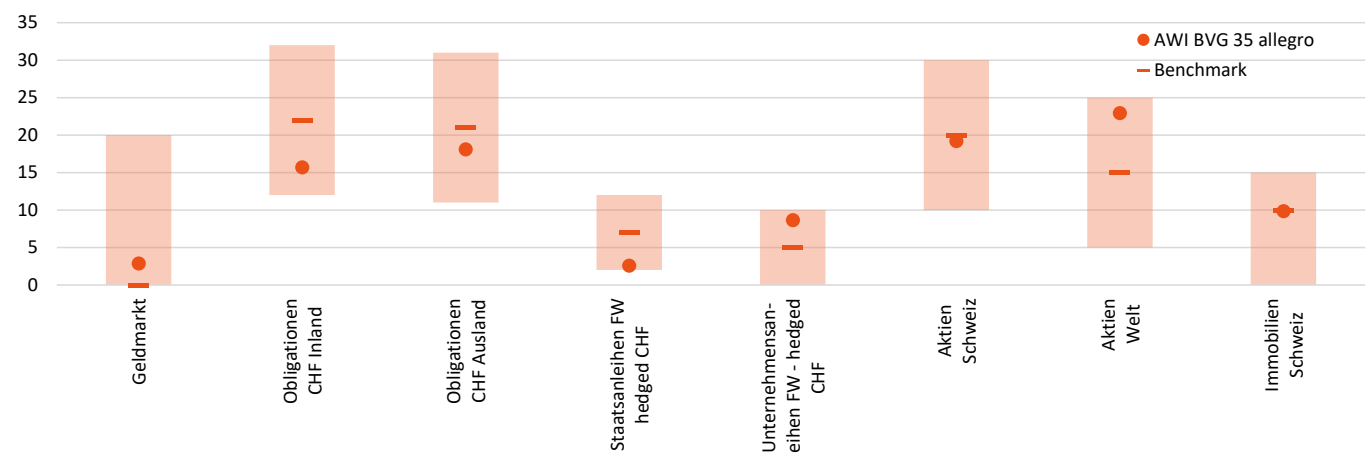
	in %
Schweiz	70.24
Nord Amerika	18.04
Pazifik ex Japan	3.58
Schwellenländer	3.30
Euroland	2.40
Andere	1.31
Andere	0.23

Sektoren Allokation

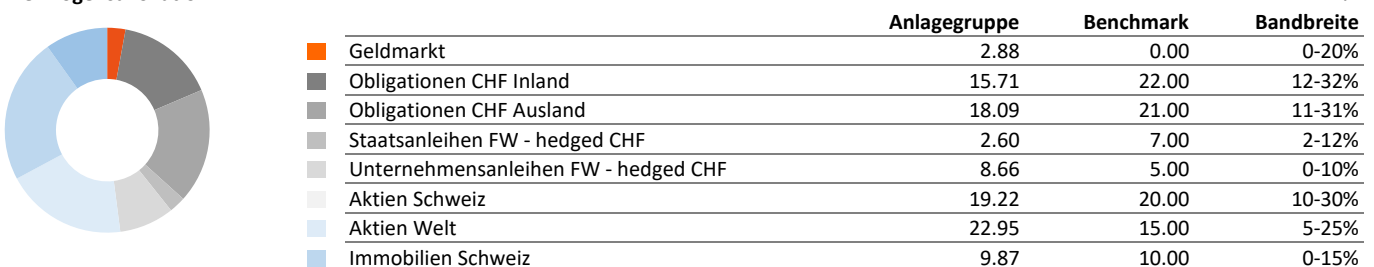


	in %
Finanzen	16.85
Industrie	10.75
IT	8.35
Basiskonsumgüter	10.09
Nicht-Basiskonsumgüter	6.44
Gesundheit	20.46
Andere	21.88

Vermögensallokation



Vermögensallokation



Währungsallokation (nach Absicherung)



Die 5 grössten Beteiligungen

	in %
Novartis	2.21
Nestle	2.11
Roche Holdings	2.05
UBS Group	1.09
UBS CH Property Fund	1.03

Rating Allokation



Die 5 grössten Schuldner

	in %
AXA WF - Global Buy and Maintain Credit	8.66
Pfandbriefbank CH	4.68
Pfandbriefzentrale CH	2.60
Schweizerische Eidgenossenschaft	1.60
UBS CH IF BDS USD GOV	1.07

Benchmarkzusammensetzung

	in %
KGAST Immo-Index	5.00
Swiss Bond Index Domestic AAA-BBB	22.00
Swiss Bond Index Foreign AAA-BBB	21.00
FTSE Non-CHF World Gov Bond Index (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	5.00

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.

Übersicht

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

Eckdaten

NAV (per 30.9.2025)	CHF 2'025.73
Vermögen	CHF 30'885'916
Ansprüche	15'246.84
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%.

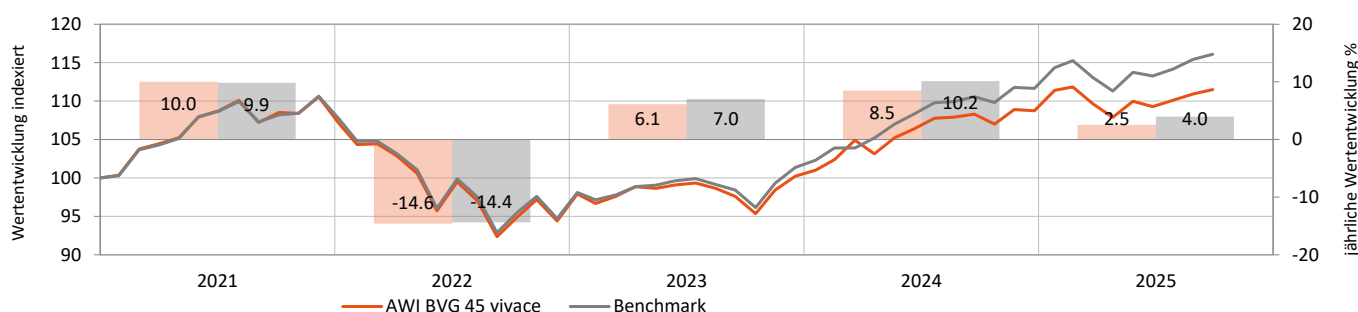
Die Anlagen der Anlagegruppe bestehen aus:

- 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 2024	0.55%	0.52%	0.49%	0.46%
Verwaltungsgebühr p.a.	0.46%	0.43%	0.40%	0.37%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



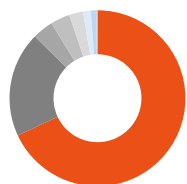
Performance

in %	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auflage p.a.
Anlagegruppe	0.51	2.05	2.54	2.97	6.47	2.94	2.95
Benchmark	0.59	2.50	3.97	4.99	7.71	3.79	3.85

Statistische Kennzahlen in %

	Anlagegruppe	Benchmark
Volatilität 1 Jahr	4.89	4.81
Volatilität 3 Jahre	5.59	5.22
Tracking Error 1 Jahr	0.58	
Tracking Error 3 Jahre	2.31	
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.27	
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.61	1.04
Korrelation 1 Jahr	0.99	1.00

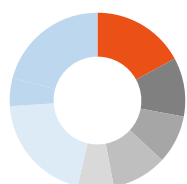
Regionen Allokation



68.0%	Schweiz
19.3%	Nord Amerika
3.9%	Pazifik ex Japan
3.6%	Schwellenländer
2.6%	Euroland
1.4%	Andere
1.0%	Japan
0.2%	Andere

	in %
Schweiz	68.04
Nord Amerika	19.34
Pazifik ex Japan	3.86
Schwellenländer	3.55
Euroland	2.57
Andere	1.42
Andere	0.24

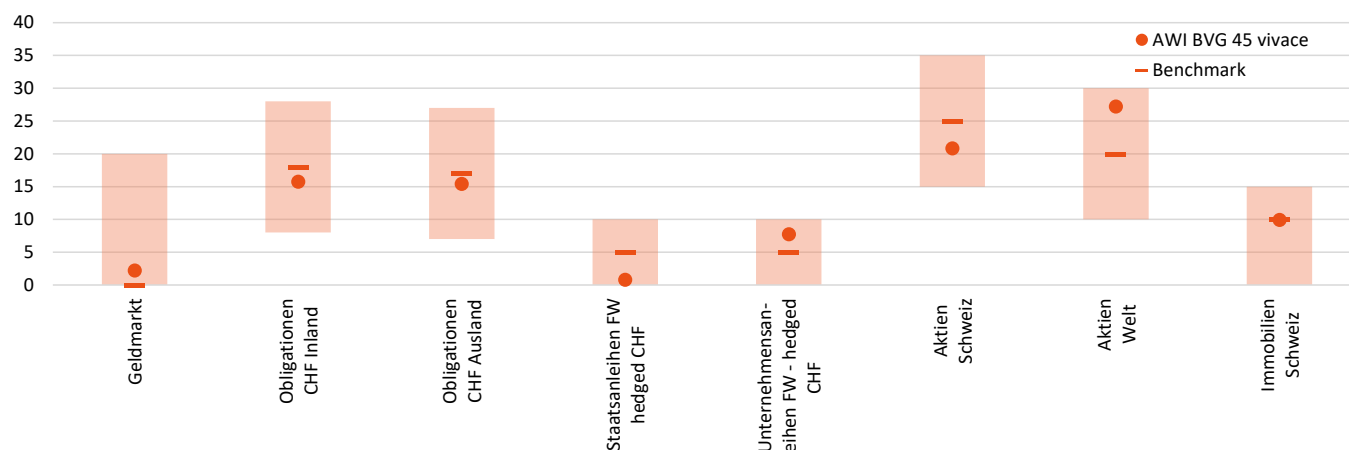
Sektoren Allokation



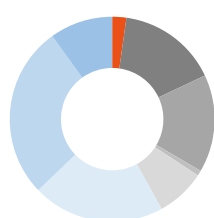
17.1%	Finanzen
10.9%	Industrie
8.9%	IT
10.2%	Basiskonsumgüter
6.6%	Nicht-Basiskonsumgüter
20.3%	Gesundheit
5.2%	Rohstoffe
20.8%	Andere

	in %
Finanzen	17.09
Industrie	10.86
IT	8.91
Basiskonsumgüter	10.16
Nicht-Basiskonsumgüter	6.64
Gesundheit	20.33
Andere	20.83

Vermögensallokation

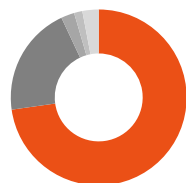


Vermögensallokation



	Anlagegruppe	Benchmark	in % Bandbreite	
	Geldmarkt	2.22	0.00	0-20%
	Obligationen CHF Inland	15.77	18.00	8-28%
	Obligationen CHF Ausland	15.42	17.00	7-27%
	Staatsanleihen FW - hedged CHF	0.83	5.00	0-10%
	Unternehmensanleihen FW - hedged CHF	7.76	5.00	0-10%
	Aktien Schweiz	20.83	25.00	15-35%
	Aktien Welt	27.22	20.00	10-30%
	Immobilien Schweiz	9.94	10.00	0-15%

Währungsallokation (nach Absicherung)

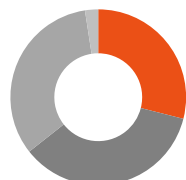


	72.8% CHF
	20.3% USD
	2.5% EUR
	1.5% JPY
	3.0% Andere

Die 5 grössten Beteiligungen

	in %
Novartis	2.21
Nestle	2.11
Roche Holdings	2.05
UBS Group	1.09
UBS CH Property Fund	1.03

Rating Allokation



	29.0% AAA
	35.4% AA
	33.2% A
	2.4% BBB

Die 5 grössten Schuldner

	in %
AXA WF - Global Buy and Maintain Credit	7.76
Pfandbriefbank CH	4.66
Pfandbriefzentrale CH	2.57
Schweizerische Eidgenossenschaft	1.61
Credit Agricole Assurances SA	0.55

Benchmarkzusammensetzung

	in %
KGAST Immo-Index	5.00
Swiss Bond Index Domestic AAA-BBB	18.00
Swiss Bond Index Foreign AAA-BBB	17.00
FTSE Non-CHF World Gov Bond Index (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	5.00

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

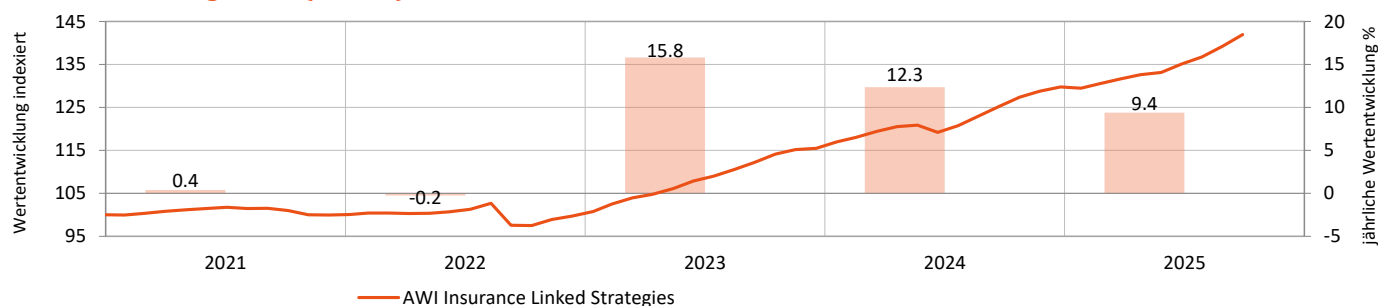
Eckdaten

	30.09.2025	31.12.2024
NAV (per 30.9.2025)	USD 1'614.70	USD 1'475.90
Vermögen	USD 217'672'953	USD 207'932'924
Ansprüche	134'806.84	140'885.47
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. USD)	< 5	5-20	> 20
TER KGAST 2024	1.10%	0.95%	0.90%
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	5.10	9.40	13.33	45.44	43.76	-	61.55
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	13.33	13.29	7.52	-	4.99
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	0.40	-0.24	15.81	12.35	9.40
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	2.17	2.37	3.58	-	3.65
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	6.16	5.61	2.10	-	1.37
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-0.22	-1.40	-5.03	-	-7.32
Recovery Periode (in Monaten)*	1	2	6	-	24
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.01	1.10	1.67	-	1.70

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

AWI KMU Darlehen CHF

Eckdaten

Übersicht

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

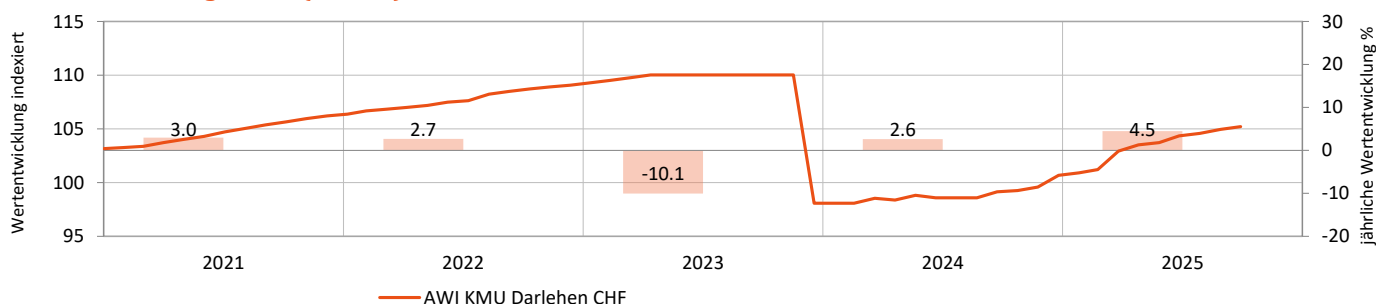
Eckdaten

	30.09.2025	31.12.2024
NAV (per 30.9.2025)	CHF 1'052.07	CHF 1'006.79
Vermögen	CHF 21'550'266	CHF 43'462'563
Ansprüche	20'483.61	43'169.24
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	
TER KGAST 2024 (abzgl. Rabatt)	0.55%
Verwaltungsgebühr p.a. (abzgl. Rabatt)	0.55%

Wertentwicklung Netto (in CHF)



Performance Netto (in %)

Kumulative Performance	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	0.82	4.50	6.11	-3.03	2.23	-	5.21
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	6.11	-1.02	0.44	-	0.83
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	2.97	2.69	-10.07	2.65	4.50
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	1.60	6.52	5.05	-	4.56
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	3.82	-0.16	0.09	-	0.18
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-	-10.85	-10.85	-	-10.85
Recovery Periode (in Monaten)*	3	11	11	-	(29)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.74	3.03	2.35	-	2.12

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

AWI Insurance Debt Europe Hedged CHF

Eckdaten

Übersicht

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

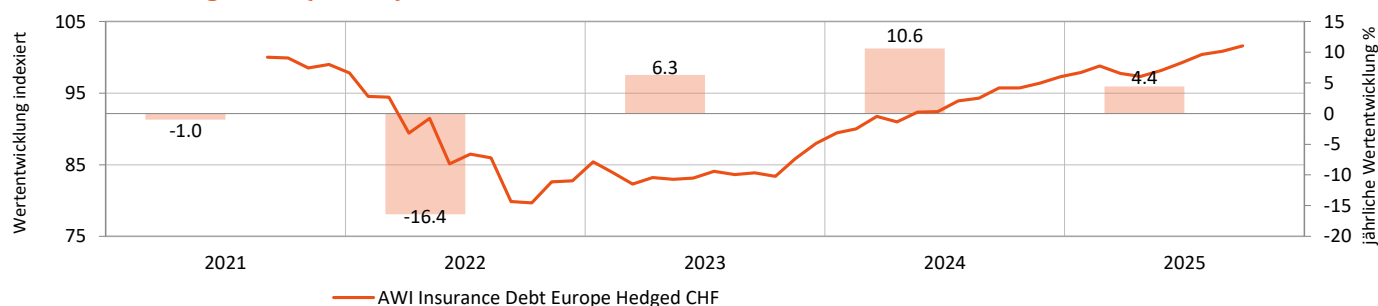
Eckdaten

	30.09.2025	31.12.2024
NAV (per 30.9.2025)	CHF 1'015.92	CHF 972.84
Vermögen	CHF 26'299'893	CHF 26'102'845
Ansprüche	25'887.68	26'831.68
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	
TER KGAST 2024	0.78%
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	2.41	4.43	6.12	27.24	-	-	1.59
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	6.12	8.35	-	-	0.40
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	-0.99	-16.42	6.30	10.59	4.43
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	2.32	4.35	-	-	7.51
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	2.64	1.92	-	-	0.05
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-1.47	-3.63	-	-	-20.24
Recovery Periode (in Monaten)*	3	3	-	-	45
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.08	2.03	-	-	3.50

* 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

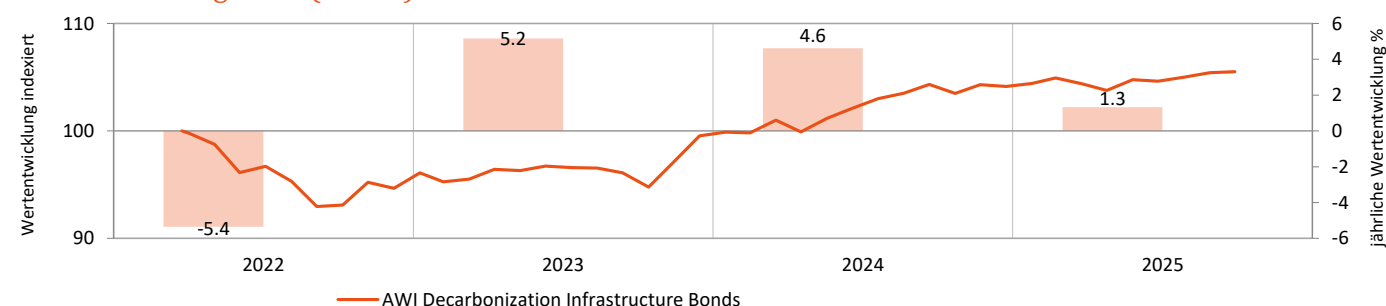
Eckdaten

	30.09.2025	31.12.2024
NAV (per 30.9.2025)	CHF 1'055.10	CHF 1'041.36
Strategievermögen	CHF 92'877'771	CHF 91'239'134
Ansprüche	11'951.28	13'551.28
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	
TER KGAST 2024	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	0.85	1.32	1.14	13.50	-	-	5.51
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-
Annualisierte Performance			1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe			1.14	4.31	-	-	1.57
kein Benchmark			-	-	-	-	-
Jahresperformance			2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe			-	-5.35	5.16	4.62	1.32
kein Benchmark			-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	1.91	3.20	-	-	3.84
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.60	1.35	-	-	0.41
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-1.11	-2.01	-	-	-6.85
Recovery Periode (in Monaten)*	3	4	-	-	20
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.89	1.49	-	-	1.79

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

AWI Aktien Schweiz, indexiert

Eckdaten

Übersicht

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

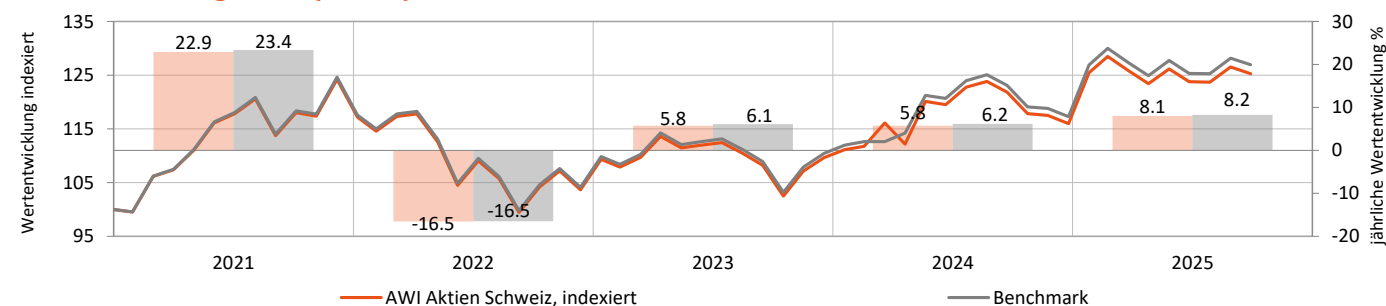
Eckdaten

	30.09.2025	31.12.2024
NAV (per 30.9.2025)	CHF 5'654.16	CHF 5'232.82
Vermögen	CHF 43'128'409	CHF 43'941'324
Ansprüche	7'627.74	8'397.26
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 30	30-100	> 100
TER KGAST 2024	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	1.21	8.05	2.85	25.98	29.78	87.71	505.37
Benchmark	1.29	8.25	3.12	27.21	31.62	92.96	577.46

Annualisierte Performance

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	2.85	7.99	5.35	6.49	6.31
Benchmark	3.12	8.34	5.65	6.79	6.71

Jahresperformance

	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	22.90	-16.55	5.79	5.76	8.05
Benchmark	23.38	-16.48	6.09	6.18	8.25

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	10.80	10.71	12.68	11.57	12.00
Volatilität Benchmark	10.81	10.11	12.43	11.45	11.93
Tracking Error	0.03	3.61	2.80	1.98	1.63
Tracking Error (ex ante)	0.14				
Information Ratio	-9.79	-0.10	-0.11	-0.15	-0.25
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.26	0.75	0.42	0.56	0.53
Beta-Faktor	0.87	1.08	0.96	0.99	0.99
Jensen Alpha	0.13	-1.01	-0.08	-0.23	-0.35
Maximum Drawdown	-3.95	-9.78	-19.92	-19.92	-49.01
Recovery Periode (in Monaten)*	3	10	11	11	34
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	5.03	4.98	5.90	5.38	5.58

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

AWI Aktien Emerging Markets, indexiert

Eckdaten

Übersicht

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

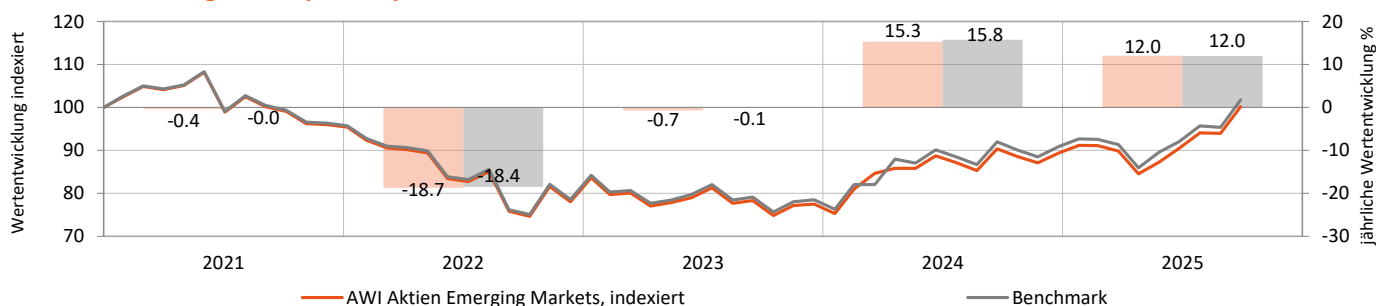
Eckdaten

	30.09.2025	31.12.2024
NAV (per 30.9.2025)	CHF 3'251.44	CHF 2'901.87
Vermögen	CHF 13'213'634	CHF 23'245'257
Ansprüche	4'063.93	8'010.45
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 30	30-100	> 100
TER KGAST 2024	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	10.68	12.05	10.86	32.11	19.54	68.59	262.56
Benchmark	10.59	11.97	10.66	33.54	21.56	75.61	284.64

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	10.86	9.72	3.63	5.36	4.47
Benchmark	10.66	10.11	3.98	5.79	4.68

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	-0.43	-18.70	-0.69	15.31	12.05
Benchmark	-0.05	-18.45	-0.09	15.76	11.97

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	11.81	13.19	13.80	14.56	15.42
Volatilität Benchmark	12.00	13.64	14.09	14.73	15.49
Tracking Error	1.46	4.39	3.40	2.41	2.00
Tracking Error (ex ante)	1.70				
Information Ratio	0.14	-0.09	-0.10	-0.18	-0.10
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.92	0.74	0.26	0.37	0.29
Beta-Faktor	0.98	1.10	0.92	0.96	0.98
Jensen Alpha	0.42	-1.41	-0.02	-0.21	-0.12
Maximum Drawdown	-7.27	-10.53	-30.98	-30.98	-60.11
Recovery Periode (in Monaten)*	5	11	17	17	124
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	5.50	6.14	6.42	6.77	7.17

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

AWI Aktien Welt ex CH, indexiert

Eckdaten

Übersicht

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

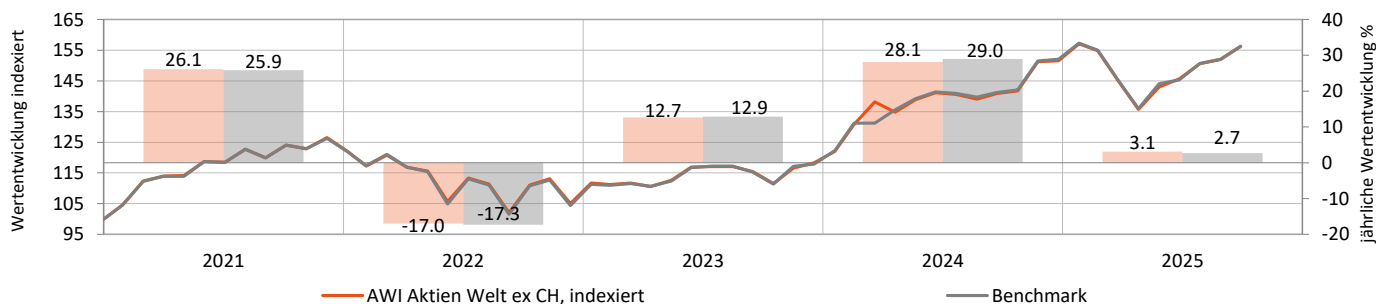
Eckdaten

	30.09.2025	31.12.2024
NAV (per 30.9.2025)	CHF 3'756.59	CHF 3'644.28
Vermögen	CHF 13'745'038	CHF 14'362'465
Ansprüche	3'658.91	3'941.10
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2024	0.33%	0.29%	0.27%
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	7.28	3.08	10.89	53.08	70.69	161.50	273.79
Benchmark	7.48	2.72	10.55	53.83	70.97	165.57	288.13

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	10.89	15.23	11.28	10.08	6.27
Benchmark	10.55	15.42	11.32	10.25	6.46

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	26.11	-17.01	12.67	28.11	3.08
Benchmark	25.87	-17.32	12.90	28.99	2.72

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	14.20	12.83	14.30	14.38	13.99
Volatilität Benchmark	14.33	12.76	14.46	14.46	14.07
Tracking Error	1.27	4.76	3.72	2.63	2.05
Tracking Error (ex ante)	1.85				
Information Ratio	0.26	-0.04	-0.01	-0.06	-0.09
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.77	1.19	0.79	0.70	0.45
Beta-Faktor	0.84	1.07	0.93	0.97	0.98
Jensen Alpha	2.07	-1.22	0.73	0.17	-0.05
Maximum Drawdown	-13.63	-13.63	-19.33	-22.64	-54.18
Recovery Periode (in Monaten)*	(8)	(8)	11	13	81
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	6.61	5.97	6.65	6.69	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

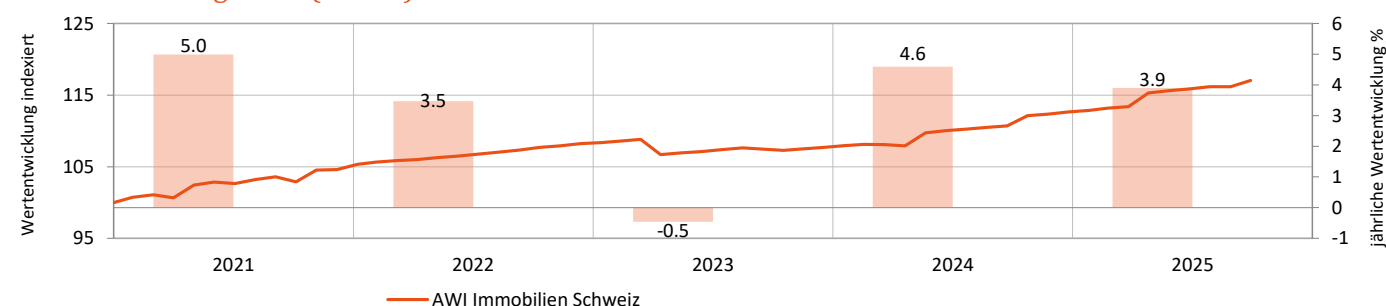
Eckdaten

	30.09.2025	31.12.2024
NAV (per 30.9.2025)	CHF 1'181.32	CHF 1'153.41
Vermögen	CHF 97'657'125	CHF 95'349'720
Ansprüche	82'668.00	82'668.00
Letzte Ausschüttung (24.03.2025)		CHF 16.50

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2024	0.47%	0.45%	0.44%
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	1.03	3.90	5.72	9.05	20.05	46.91	87.84
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-
Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage		
Anlagegruppe	5.72	2.93	3.72	3.92	3.81		
kein Benchmark	-	-	-	-	-		
Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025		
Anlagegruppe	4.99	3.47	-0.46	4.59	3.90		
kein Benchmark	-	-	-	-	-		

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	1.78	1.94	1.93	1.90	2.24
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	3.21	1.51	1.93	2.06	1.70
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-	-1.95	-1.95	-1.95	-1.95
Recovery Periode (in Monaten)*	3	5	5	5	13
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.83	0.90	0.90	0.88	1.04

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

AWI Immobilien Schweiz Indirekt

Eckdaten

Übersicht

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

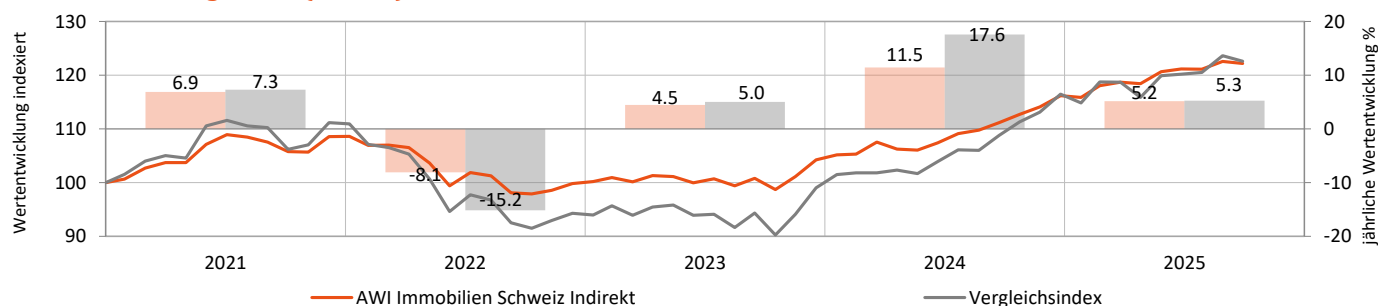
Eckdaten

	30.09.2025	31.12.2024
NAV (per 30.9.2025)	CHF 1'676.26	CHF 1'593.88
Vermögen	CHF 25'987'755	CHF 26'379'711
Ansprüche	15'503.42	16'550.61
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	< 20	20-30	> 30
TER KGAST 2024	1.21%	1.17%	1.15%
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	0.84	5.17	9.91	24.59	26.66	69.13	67.63
Vergleichsindex	2.02	5.27	12.70	32.50	28.21	75.45	74.68

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	9.91	7.60	4.84	5.39	5.25
Vergleichsindex	12.70	9.82	5.09	5.78	5.68

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	6.88	-8.06	4.45	11.46	5.17
Vergleichsindex	7.32	-15.17	5.03	17.59	5.27

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	3.04	3.94	5.48	5.37	5.36
Volatilität Benchmark	6.87	7.28	9.09	8.06	8.03
Tracking Error	4.05	4.21	4.29	3.41	3.41
Tracking Error (ex ante)	3.20				
Information Ratio	-0.69	-0.53	-0.06	-0.11	-0.13
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	3.26	1.93	0.88	1.00	0.98
Beta-Faktor	0.37	0.57	0.57	0.62	0.63
Jensen Alpha	5.20	1.99	1.96	1.79	1.69
Maximum Drawdown	-0.29	-2.58	-10.14	-10.14	-10.14
Recovery Periode (in Monaten)*	1	7	19	19	36
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.42	1.83	2.55	2.50	2.49

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

Ausweis gemäss Verordnung des EDI²

AWI Obligationen Inland CHF

Benchmark: SBI AAA-BBB Domestic Total Return

Benchmarkfremde Anlagen	(%) ³	Schuldner > 10% ⁴ Beteiligungen > 5%	(%) ³
PSP Swiss Property AG	1.99	keine	
AMAG Leasing AG	0.66		
Emissionszentrale für gemeinnützige Wohnbauträger EGW	0.66		
Schweizer Pfandbriefinstitute	0.40		
SRF Schweizer Radio und Fernsehen	0.40		
Straumann Holding AG	0.40		
BKW AG	0.38		
Luzerner Kantonalbank	0.27		
Siegfried Holding AG	0.27		
Sonova Holding AG	0.20		
Schaffhauser Kantonalbank	0.13		

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

AWI Obligationen Ausland CHF

Benchmark: SBI Foreign AAA-BBB Total Return

Benchmarkfremde Anlagen	(%) ³	Schuldner > 10% ⁴ Beteiligungen > 5%	(%) ³
Schweizer Pfandbriefinstitute	2.80	keine	
Credit Agricole SA	1.87		
Barclays	0.93		
Zimmer Biomet Holdings	0.70		
Banco Bilbao Vizcaya	0.47		
Banque Cantonale du Valais	0.47		
Societe Generale	0.47		
Empresa de Transporte Me	0.47		
Hochtief AG	0.23		
Daimler Truck Financial Canada	0.23		
Nationwiede Building Society	0.23		
Telstra Group LTD	0.23		
Commerzbank AG	0.23		
NZ Local Government Fund Agency	0.23		

AWI LongRun Equity

Benchmark: MSCI World AC ex CH Total Return
Net

Benchmarkfremde Anlagen	(%) ³	Schuldner > 10% ⁴ Beteiligungen > 5%	(%) ³
keine		Microsoft Corp	8.89
		Alphabet Inc	6.17
		Mastercard Inc	6.15
		Moody's Corp	5.12
		Linde PLC	5.00

³ Anteile am NAV

⁴ Ohne Eidgenossenschaft und schweizerische Pfandbriefinstitute

AWI Aktien Schweiz, indexiert

Benchmark: SPI Total Return

Benchmarkfremde Anlagen	(%) ³	Schuldner > 10% ⁴ Beteiligungen > 5%	(%) ³
keine		Novartis	12.08
		Nestle	11.57
		Roche Holding	11.22
		UBS Group	5.95
		ABB	5.56
		Zurich Insurance Group	5.10
		Cie Financiere Richemont	5.01

AWI Aktien Emerging Markets, indexiert

Benchmark: MSCI Emerging Markets Total
Return Net, in CHF

Benchmarkfremde Anlagen	(%) ³	Schuldner > 10% ⁴ Beteiligungen > 5%	(%) ³
keine		Taiwan Semic. Manufac. Co	10.87
		Tencent Holdings	5.64

Anzahl der gehaltenen Schuldner und Gesellschaften

Anzahl der gehaltenen Schuldner und Gesellschaften

Anlagegruppe	Anzahl Schuldner und Gesellschaften
AWI Obligationen Inland CHF	11
AWI Wohnbauhypotheken Schweiz	-
AWI Obligationen Ausland CHF	40
AWI Global Quality Bonds	14
AWI Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	85
AWI Aktien Schweiz SMC	42
AWI Global SmartBeta Aktien ESG	243
AWI LongRun Equity	23
AWI BVG 25 andante	1'007
AWI BVG 35 allegro	1'007
AWI BVG 45 vivace	1'007
AWI Insurance Linked Strategies	-
AWI KMU Darlehen CHF	-
AWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	39
AWI Decarbonization Infrastructure Bonds	116
AWI Aktien Schweiz, indexiert	195
AWI Aktien Emerging Markets, indexiert	506
AWI Aktien Welt ex CH	488
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

awi@awi-anlagestiftung.ch

Mitglied der KGAST