

Quartalsbericht

per 31. Dezember 2025

Inhaltsverzeichnis

<u>Überblick</u>	3
Kennzahlen per 31.12.2025	3
AWI Im Fokus	4
<u>Aktive Anlagegruppen</u>	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
<u>Alternative Anlagegruppen</u>	19
AWI Insurance Linked Strategies	19
AWI KMU Darlehen CHF	20
AWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	21
AWI Decarbonization Infrastructure Bonds	22
<u>Indexierte Anlagegruppen</u>	23
AWI Aktien Schweiz, indexiert	23
AWI Aktien Emerging Markets, indexiert	24
AWI Welt ex CH, indexiert	25
<u>Immobilien Anlagegruppen</u>	26
AWI Immobilien Schweiz	26
AWI Immobilien Schweiz Indirekt	27
<u>Ausweis gemäss Verordnung des EDI</u>	28
<u>Anzahl der gehaltenen Schuldner und Gesellschaften</u>	30
<u>Kontaktadresse</u>	31

Überblick

Kennzahlen per 31.12.2025

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

Aktive Anlagegruppen

AWI Obligationen Inland CHF	900453	CHF	66.66	1'143.08	31.12.2025	-0.44%
AWI Wohnbauhypotheken Schweiz	37991048	CHF	160.30	1'035.23	31.12.2025	0.65%
AWI Obligationen Ausland CHF	3635379	CHF	34.65	1'316.82	31.12.2025	0.40%
AWI Global Quality Bonds	287593	CHF	15.09	1'043.10	31.12.2025	-5.14%
AWI Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	23093367	CHF	24.12	1'049.47	31.12.2025	2.37%
AWI Aktien Schweiz SMC	1807765	CHF	79.82	6'441.93	31.12.2025	12.12%
AWI Global SmartBeta Aktien ESG	24760880	CHF	72.80	2'535.93	31.12.2025	-0.26%
AWI LongRun Equity	114719624	USD	63.49	1'115.52	31.12.2025	8.73%
AWI BVG 25 andante	900434	CHF	4.71	1'793.25	31.12.2025	3.33%
AWI BVG 35 allegro	287564	CHF	112.29	2'630.08	31.12.2025	4.49%
AWI BVG 45 vivace	900450	CHF	31.53	2'071.68	31.12.2025	4.87%

Alternative Anlagegruppen

AWI Insurance Linked Strategies	30177090	USD	228.19	1'664.99	31.12.2025	12.81%
AWI KMU Darlehen CHF	48824031	CHF	21.76	1'062.46	31.12.2025	5.53%
AWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	112399202	CHF	26.44	1'021.14	31.12.2025	4.96%
AWI Decarbonization Infrastructure Bonds ¹	117545990	CHF	93.69	1'057.44	31.12.2025	1.54%

Indexierte Anlagegruppen

AWI Aktien Schweiz, indexiert	441473	CHF	36.70	6'141.51	31.12.2025	17.37%
AWI Aktien Emerging Markets, indexiert	441477	CHF	12.51	3'389.48	31.12.2025	16.80%
AWI Aktien Welt ex CH, indexiert	1767724	CHF	10.71	3'850.32	31.12.2025	5.65%

Immobilien Anlagegruppen

AWI Immobilien Schweiz	4735240	CHF	98.78	1'194.87	31.12.2025	5.09%
AWI Immobilien Schweiz Indirekt	28507912	CHF	22.03	1'733.89	31.12.2025	8.78%

¹ AuM bezieht sich auf das gesamte Strategievolumen



Ein Investment in ILS ist gerade jetzt sinnvoll.

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

AWI



Ihre Ansprechperson:
Michael Zuppiger
 CAIA, CESGA®
 Geschäftsleiter
 +41 (0) 52 202 01 71

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

AWI Im Fokus

AWI Insurance Linked Strategies (ILS)

Sehr geehrte Anleger

Die Anlagelösung **AWI Insurance Linked Strategies** bietet Ihnen eine bewiesene als auch konservative Portfoliooptimierung. Die Anlagepolitik verfolgt das Ziel eines langfristigen Kapitalwachstums bei gleichzeitiger Risikodiversifikation im ILS-Markt. Ein breites Anlageuniversum, das weit über reine «Cat Bonds» hinausgeht, sorgt dafür, dass Risikokonzentrationen begrenzt werden. Das Portfolio weist eine attraktive Risikoentschädigung aus. Das macht die Anlagegruppe sowohl absolut als auch relativ zu anderen Anlageklassen ausgesprochen wertvoll.

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

Höchste Renditen im Anlageuniversum

Steigende Risikoprämien führen zu sehr attraktiven Renditeniveaus im AWI ILS Anlageuniversum

Hohe Diversifizierung – eine unabhängige Risikoprämie

Hat eine begrenzte Korrelation zu traditionellen Anlageklassen

Nichtleben-ILS sind festverzinsliche Instrumente mit kurzer Duration

Variabel verzinsliche Komponente profitiert von steigenden Zinssätzen

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

ILS kann einen realen und nachhaltigen Beitrag zum Aufbau sozialer und wirtschaftlicher Resilienz gegenüber Naturkatastrophen leisten.

Der nächste **Zeichnungstermin** ist der **16.01.2026**

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

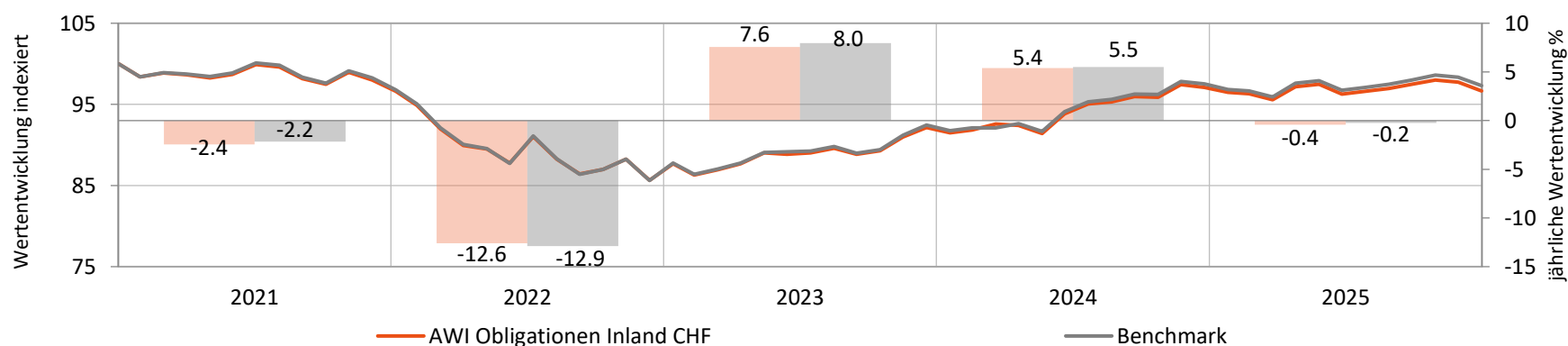
Eckdaten

	31.12.2025	31.12.2024
NAV (per 31.12.2025)	CHF 1'143.08	CHF 1'148.09
Vermögen	CHF 66'658'817	CHF 109'601'125
Ansprüche	58'314.89	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	-0.81	-0.44	-0.44	12.88	-3.76	2.12	77.80
Benchmark	-0.74	-0.23	-0.23	13.62	-3.15	3.01	82.44

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-0.44	4.12	-0.76	0.21	2.22
Benchmark	-0.23	4.35	-0.64	0.30	2.32

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	-2.45	-12.60	7.58	5.39	-0.44
Benchmark	-2.16	-12.88	7.96	5.49	-0.23

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	2.86	3.52	4.80	4.46	3.89
Volatilität Benchmark	2.94	3.55	4.88	4.51	3.92
Tracking Error	0.13	0.67	0.54	0.40	0.43
Tracking Error (ex ante)	0.10				
Information Ratio	-1.55	-0.34	-0.23	-0.22	-0.23
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-0.15	1.17	-0.16	0.05	0.57
Beta-Faktor	0.83	1.20	0.95	0.99	0.98
Jensen Alpha	-0.24	-1.08	-0.16	-0.08	-0.05
Maximum Drawdown	-1.36	-1.93	-14.36	-17.22	-17.22
Recovery Periode (in Monaten)*	(2)	5	24	42	(77)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.33	1.64	2.24	2.08	1.81

* 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)

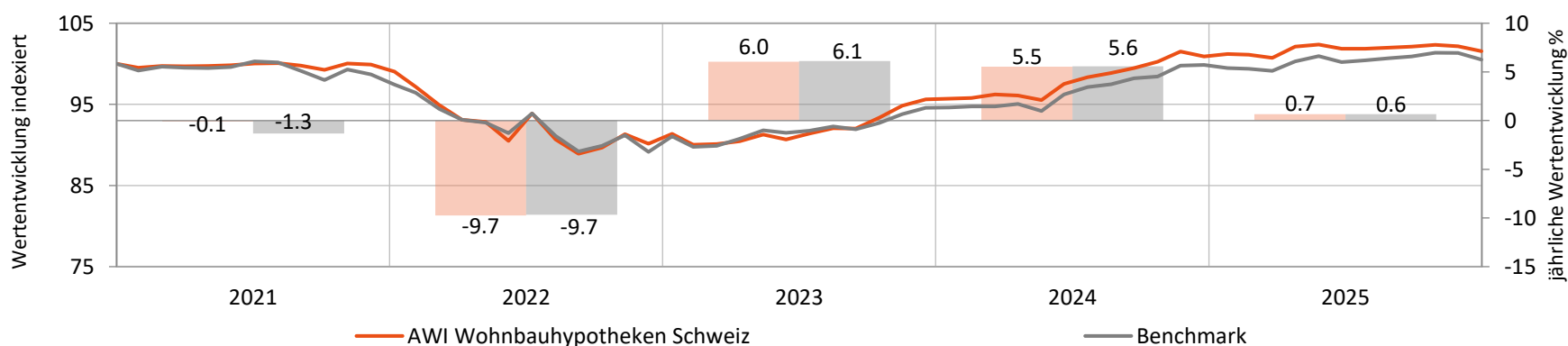
Eckdaten

	31.12.2025	31.12.2024
NAV (per 31.12.2025)	CHF 1'035.23	CHF 1'028.52
Vermögen	CHF 160'304'621	CHF 163'591'935
Ansprüche	154'848.77	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	-0.54	0.65	0.65	12.64	1.58	-	3.52
Benchmark	-0.39	0.65	0.65	12.75	0.49	-	3.38

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	0.65	4.04	0.31	-	0.45
Benchmark	0.65	4.08	0.10	-	0.43

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	-0.09	-9.74	6.04	5.54	0.65
Benchmark	-1.33	-9.68	6.10	5.59	0.65

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	1.73	2.57	4.02	-	3.24
Volatilität Benchmark	1.96	2.69	3.78	-	3.58
Tracking Error	1.16	1.34	1.51	-	2.22
Tracking Error (ex ante)	0.81				
Information Ratio	0.00	-0.03	0.14	-	0.01
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.38	1.57	0.08	-	0.14
Beta-Faktor	0.63	0.98	0.95	-	0.71
Jensen Alpha	0.24	0.04	0.22	-	0.14
Maximum Drawdown	-0.78	-1.47	-11.16	-	-11.16
Recovery Periode (in Monaten)*	(7)	4	15	-	38
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.81	1.20	1.87	-	1.51

* 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

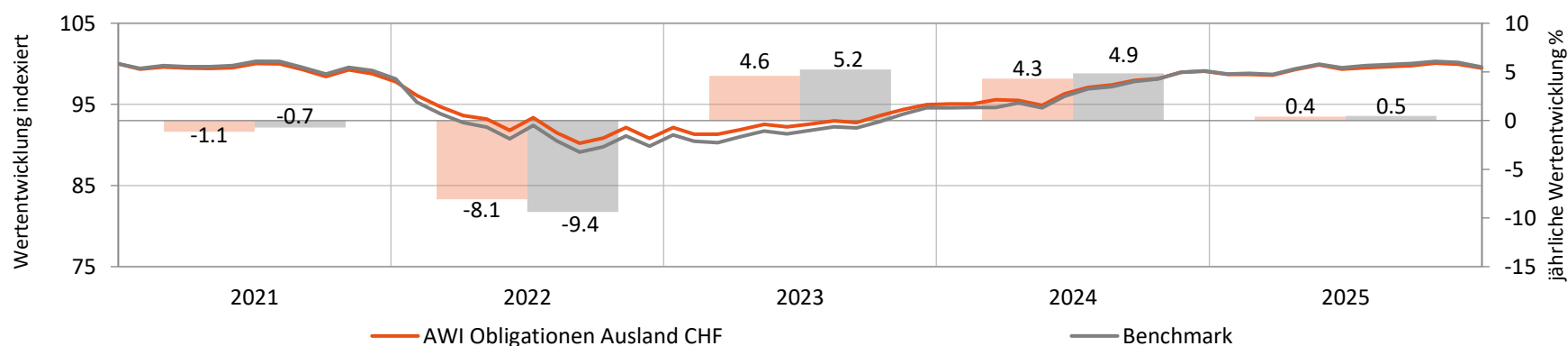
Eckdaten

	31.12.2025	31.12.2024
NAV (per 31.12.2025)	CHF 1'316.82	CHF 1'311.60
Vermögen	CHF 34'651'321	CHF 42'824'636
Ansprüche	26'314.43	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	-0.32	0.40	0.40	9.56	-0.46	1.52	31.68
Benchmark	-0.42	0.46	0.46	10.86	-0.27	3.15	33.56

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	0.40	3.09	-0.09	0.15	1.54
Benchmark	0.46	3.49	-0.05	0.31	1.62

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	-1.15	-8.09	4.62	4.31	0.40
Benchmark	-0.72	-9.38	5.23	4.86	0.46

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	1.34	1.89	2.83	3.00	2.72
Volatilität Benchmark	1.36	1.98	3.12	3.18	2.93
Tracking Error	0.16	0.57	0.72	0.53	0.61
Tracking Error (ex ante)	0.11				
Information Ratio	-0.41	-0.71	-0.05	-0.30	-0.13
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.30	1.63	-0.03	0.05	0.57
Beta-Faktor	0.83	1.10	0.86	0.93	0.91
Jensen Alpha	0.01	-0.74	-0.05	-0.14	0.07
Maximum Drawdown	-0.61	-0.92	-9.83	-26.60	-11.58
Recovery Periode (in Monaten)*	(2)	3	16	9	(77)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.62	0.88	1.32	1.40	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

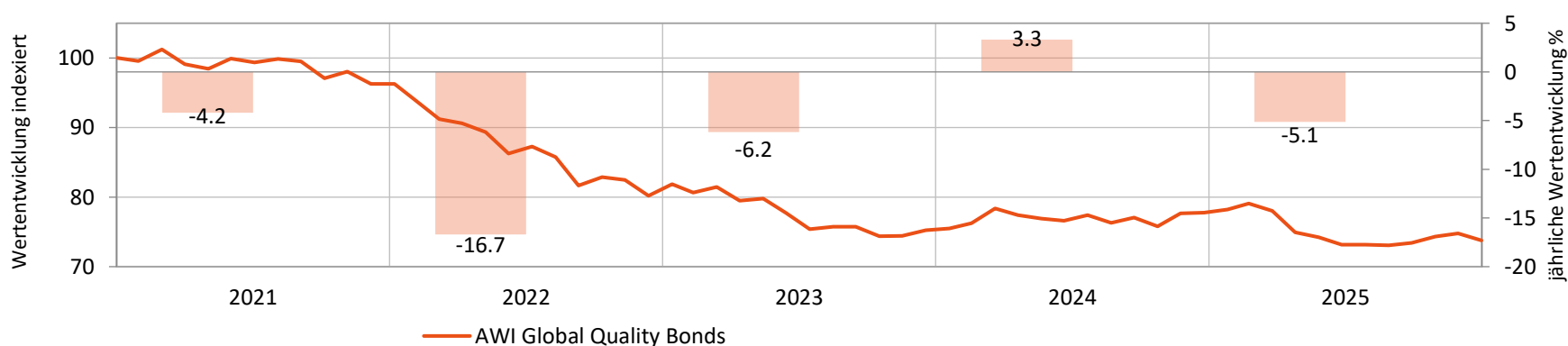
Eckdaten

	31.12.2025	31.12.2024
NAV (per 31.12.2025)	CHF 1'043.10	CHF 1'099.64
Vermögen	CHF 15'087'223	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	0.47	-5.14	-5.14	-8.05	-26.63	-19.21	100.78
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-100.00

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-5.14	-2.76	-6.00	-2.11	2.10
kein Benchmark	-	-	-	-	-100.00

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	-4.21	-16.70	-6.19	3.33	-5.14
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	5.12	5.28	5.62	5.45	7.34
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-1.00	-0.52	-1.07	-0.39	0.29
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	2.10
Maximum Drawdown	-7.63	-10.73	-27.82	-29.82	-29.82
Recovery Periode (in Monaten)*	9	34	57	76	(77)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.38	2.46	2.62	2.54	3.41

* 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

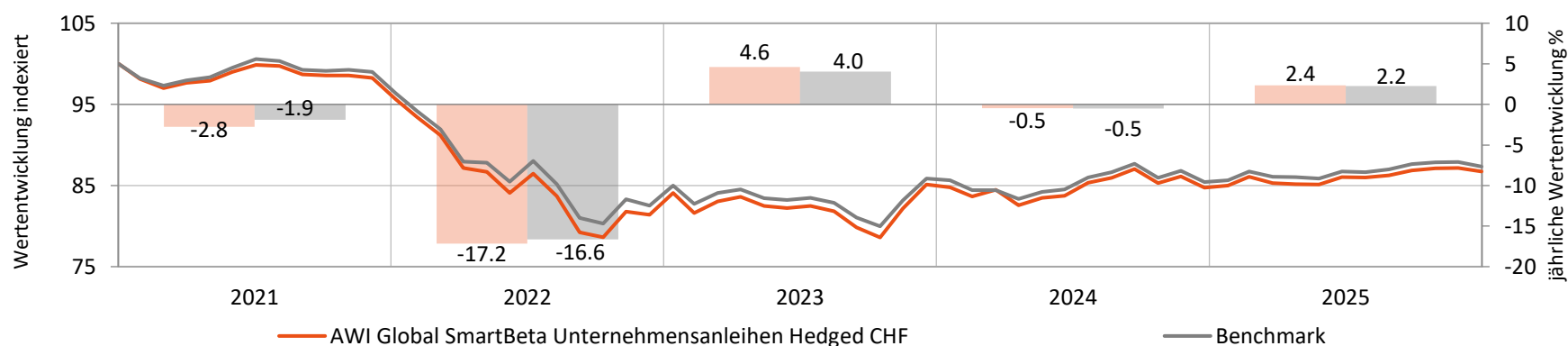
Eckdaten

	31.12.2025	31.12.2024
NAV (per 31.12.2025)	CHF 1'049.47	CHF 1'025.21
Vermögen	CHF 24'115'023	CHF 36'979'780
Ansprüche	22'978.20	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	-0.15	2.37	2.37	6.57	-14.16	0.60	4.95
Benchmark	-0.33	2.24	2.24	5.85	-13.45	2.86	6.74

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	2.37	2.14	-3.01	0.06	0.41
Benchmark	2.24	1.91	-2.85	0.28	0.55

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	-2.76	-17.17	4.60	-0.47	2.37
Benchmark	-1.91	-16.65	4.04	-0.49	2.24

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	2.09	5.67	6.57	5.82	5.48
Volatilität Benchmark	2.09	5.08	6.14	5.68	5.35
Tracking Error	0.30	1.02	0.89	0.77	0.74
Tracking Error (ex ante)	0.27				
Information Ratio	0.40	0.23	-0.18	-0.29	-0.19
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.13	0.38	-0.46	0.01	0.07
Beta-Faktor	1.47	1.05	1.03	1.00	1.01
Jensen Alpha	-0.93	0.13	-0.08	-0.22	-0.15
Maximum Drawdown	-1.08	-6.51	-21.40	-22.21	-22.21
Recovery Periode (in Monaten)*	4	10	35	37	(61)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.97	2.64	3.06	2.71	2.55

* 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)

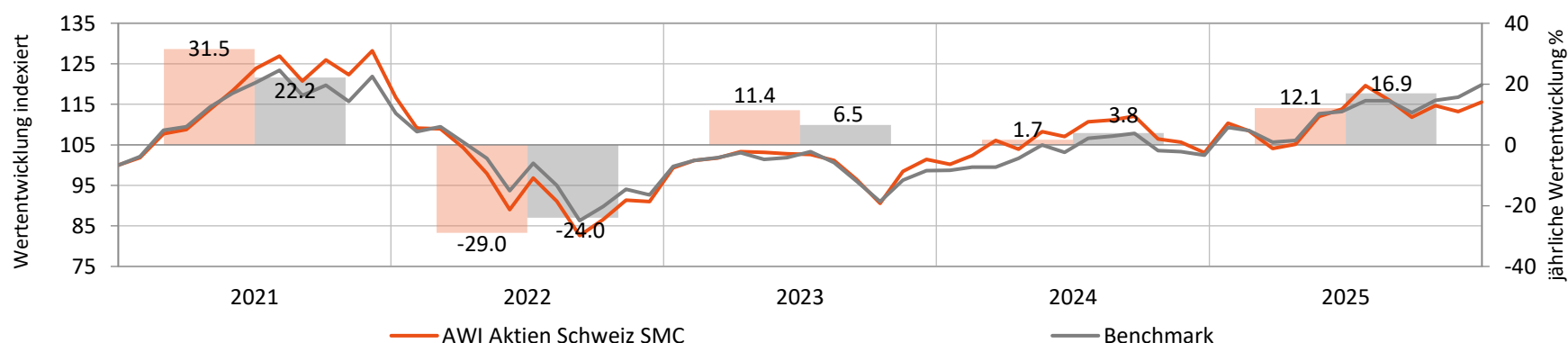
Eckdaten

	31.12.2025	31.12.2024
NAV (per 31.12.2025)	CHF 6'441.93	CHF 5'745.33
Vermögen	CHF 79'815'402	CHF 100'036'453
Ansprüche	12'389.98	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	3.33	12.12	12.12	27.00	18.54	121.73	544.19
Benchmark	6.02	16.92	16.92	29.33	20.08	97.28	441.60

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	12.12	8.29	3.46	8.28	8.93
Benchmark	16.92	8.94	3.73	7.02	8.07

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	31.49	-29.01	11.41	1.66	12.12
Benchmark	22.19	-24.02	6.53	3.83	16.92

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	13.36	12.80	15.53	15.32	14.47
Volatilität Benchmark	10.19	10.24	13.07	12.92	12.40
Tracking Error	5.16	5.33	5.07	4.74	4.68
Tracking Error (ex ante)	3.36				
Information Ratio	-0.93	-0.12	-0.05	0.27	0.18
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.91	0.65	0.22	0.54	0.62
Beta-Faktor	1.10	1.09	1.11	1.12	1.10
Jensen Alpha	-6.49	-1.46	-0.67	0.44	0.03
Maximum Drawdown	-6.50	-12.29	-35.56	-35.56	-57.40
Recovery Periode (in Monaten)*	3	8	11	11	59
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	6.22	5.96	7.23	7.13	6.73

* 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

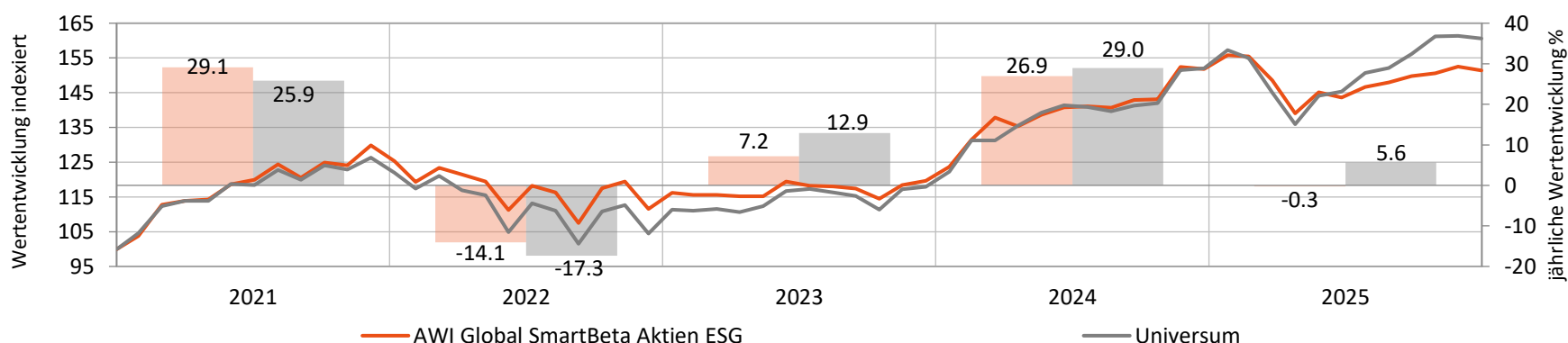
	31.12.2025	31.12.2024
NAV (per 31.12.2025)	CHF 2'535.93	CHF 2'542.60
Vermögen	CHF 72'797'105	CHF 73'854'544
Ansprüche	28'706.25	29'046.87
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

** 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	1.11	-0.26	-0.26	35.68	50.50	130.41	153.59
Universum	2.81	5.60	5.60	53.78	60.04	152.30	163.49

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-0.26	10.70	8.51	8.70	8.55
Universum	5.60	15.41	9.86	9.69	8.92

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	29.12	-14.09	7.18	26.92	-0.26
Universum	25.87	-17.32	12.90	28.99	5.60

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	10.26	9.27	12.28	12.34	12.82
Volatilität Benchmark	13.25	10.89	13.56	14.12	14.55
Tracking Error	4.81	5.52	4.89	4.32	4.23
Tracking Error (ex ante)	5.55				
Information Ratio	-1.22	-0.85	-0.27	-0.23	-0.09
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-0.03	1.15	0.69	0.70	0.67
Beta-Faktor	0.62	0.86	0.82	0.83	0.84
Jensen Alpha	-3.72	-2.61	0.47	0.64	1.07
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%)	4.77	4.31	5.71	5.74	5.96

* 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

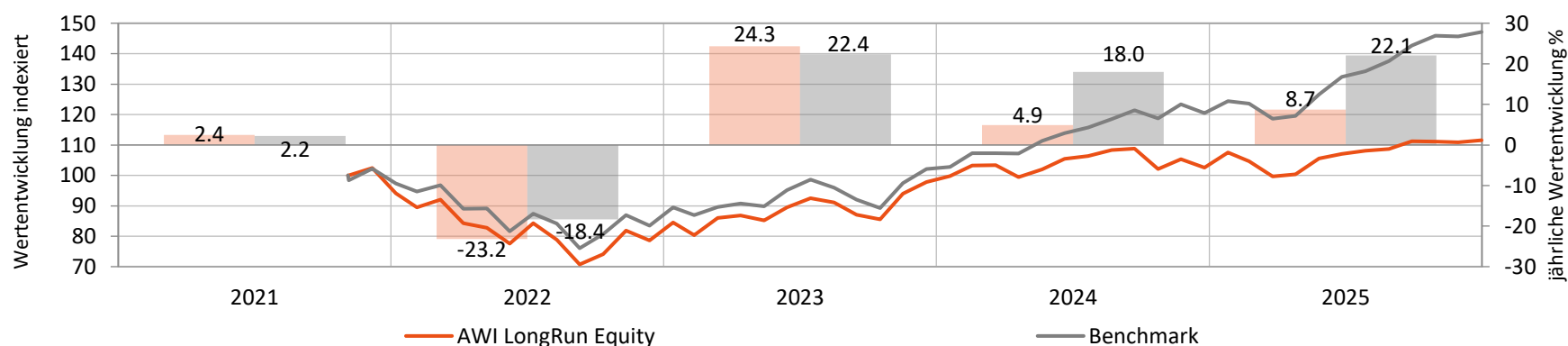
Eckdaten

	31.12.2025	31.12.2024
NAV (per 31.12.2025)	USD 1'115.52	USD 1'025.98
Vermögen	USD 63'488'412	USD 66'875'240
Ansprüche	56'913.64	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	0.26	8.73	8.73	41.83	-	-	11.55
Benchmark	3.16	22.11	22.11	76.27	-	-	47.13

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	8.73	12.34	-	-	2.71
Benchmark	22.11	20.78	-	-	9.90

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	2.45	-23.23	24.35	4.90	8.73
Benchmark	2.25	-18.37	22.37	17.97	22.11

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	9.46	12.66	-	-	16.31
Volatilität Benchmark	9.09	11.06	-	-	14.64
Tracking Error	4.15	5.24	-	-	5.64
Tracking Error (ex ante)	3.55				
Information Ratio	-3.22	-1.61	-	-	-1.28
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.92	0.97	-	-	0.17
Beta-Faktor	0.92	1.06	-	-	1.03
Jensen Alpha	-11.71	-9.62	-	-	-7.45
Maximum Drawdown	-7.23	-8.36	-	-	-30.96
Recovery Periode (in Monaten)*	5	11	-	-	25
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	4.40	5.89	-	-	7.59

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

AWI BVG 25 andante

Quartalsbericht per 31. Dezember 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 31.12.2025)	CHF 1'793.25
Vermögen	CHF 4'712'137
Ansprüche	2'627.70
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%.

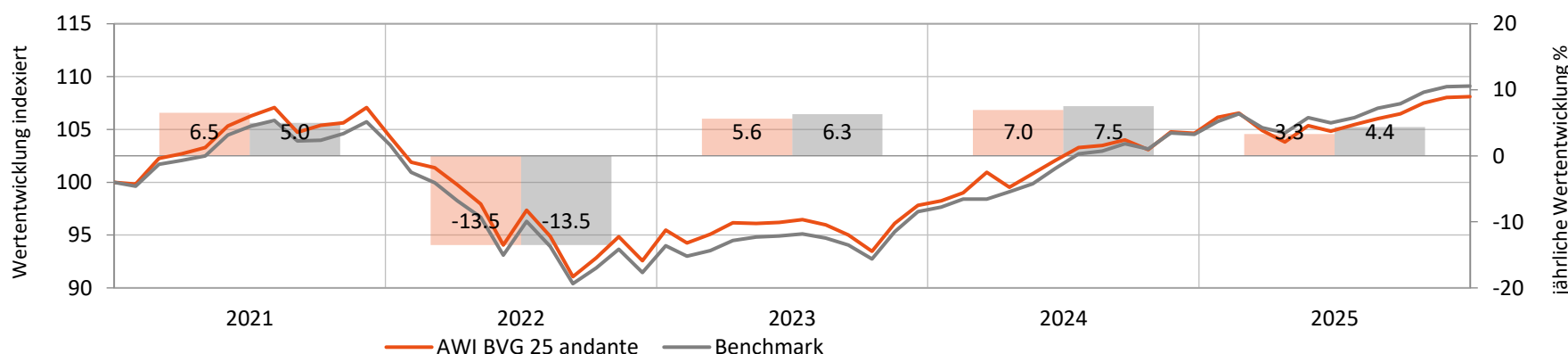
Die Anlagen der Anlagegruppe bestehen aus:

- 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)



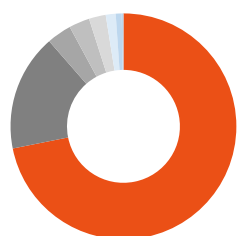
Performance in %

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auflage p.a.
Anlagegruppe	0.06	1.53	3.33	3.33	5.29	1.47	2.54
Benchmark	0.04	1.54	4.38	4.38	6.06	1.62	3.37

Statistische Kennzahlen in %

	Anlagegruppe	Benchmark
Volatilität 1 Jahr	3.19	2.66
Volatilität 3 Jahre	4.00	3.34
Tracking Error 1 Jahr	0.81	
Tracking Error 3 Jahre	1.83	
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.49	
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.04	1.64
Korrelation 1 Jahr	0.97	1.00

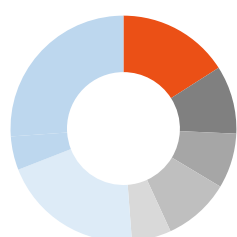
Regionen Allokation



71.9%	Schweiz
16.7%	Nord Amerika
3.5%	Pazifik ex Japan
3.0%	Schwellenländer
2.4%	Euroland
1.4%	Andere
0.8%	Japan
0.2%	Andere

	in %
Schweiz	71.85
Nord Amerika	16.73
Pazifik ex Japan	3.53
Schwellenländer	2.96
Euroland	2.41
Andere	1.43
Andere	0.24

Sektoren Allokation



16.0%	Finanzen
9.8%	Industrie
7.9%	IT
9.6%	Basiskonsumgüter
5.7%	Nicht-Basiskonsumgüter
20.3%	Gesundheit
4.8%	Rohstoffe
26.1%	Andere

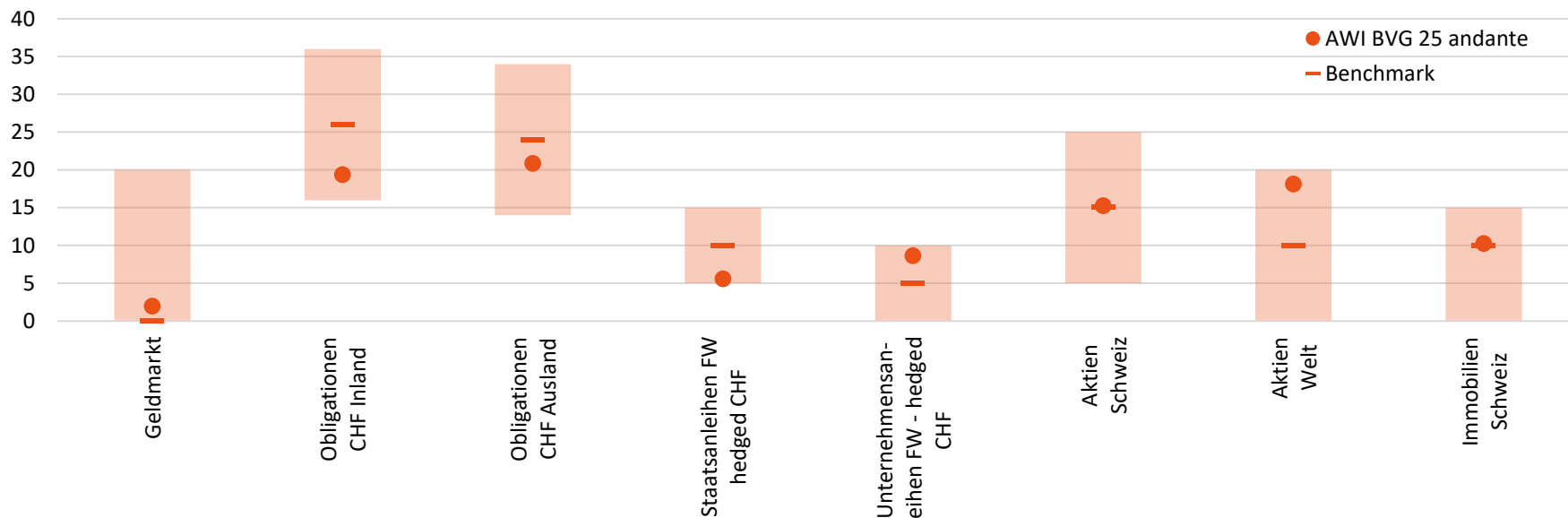
	in %
Finanzen	15.96
Industrie	9.76
IT	7.87
Basiskonsumgüter	9.56
Nicht-Basiskonsumgüter	5.65
Gesundheit	20.27
Andere	26.12

AWI BVG 25 andante

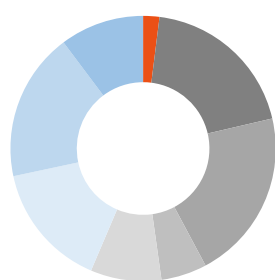
Quartalsbericht per 31. Dezember 2025



Vermögensallokation

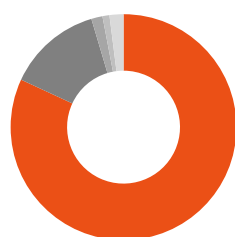


Vermögensallokation



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)

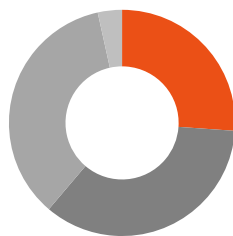


- 81.9% CHF
- 13.5% USD
- 1.6% EUR
- 1.0% JPY
- 2.0% Andere

Die 5 grössten Beteiligungen

Beteiligung	in %
Roche Holdings	1.91
Novartis	1.78
Nestle	1.68
UBS Property Fund CH Mx	1.02
Helvetia Anlagestiftung Immo CH	1.02

Rating Allokation



- 26.1% AAA
- 35.1% AA
- 35.3% A
- 3.5% BBB

Die 5 grössten Schuldner

Schuldner	in %
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	8.64
Pfandbriefbank CH	5.67
Pfandbriefzentrale CH	3.03
UBS CH IF BDS USD GOV	2.34
Schweizerische Eidgenossenschaft	1.41

Benchmarkzusammensetzung

Benchmark	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 31. Dezember 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 31.12.2025)	CHF 2'630.08
Vermögen	CHF 112'285'247
Ansprüche	42'692.71
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%.

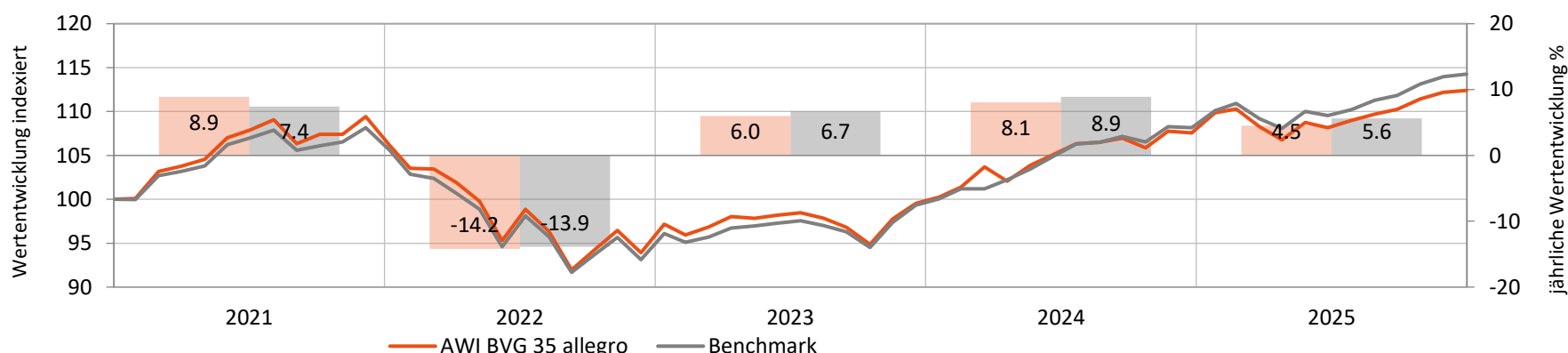
Die Anlagen der Anlagegruppe bestehen aus:

- 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)



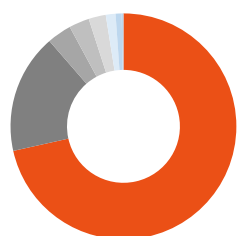
Performance

in %	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auflage p.a.
Anlagegruppe	0.19	1.96	4.49	4.49	6.17	2.26	4.90
Benchmark	0.26	2.17	5.63	5.63	7.05	2.56	5.09

Statistische Kennzahlen in %

	Anlagegruppe	Benchmark
Volatilität 1 Jahr	4.04	3.56
Volatilität 3 Jahre	4.59	3.89
Tracking Error 1 Jahr	0.72	
Tracking Error 3 Jahre	2.12	
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.88	
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.11	1.58
Korrelation 1 Jahr	0.99	1.00

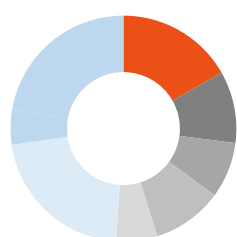
Regionen Allokation



71.5%	Schweiz
17.1%	Nord Amerika
3.5%	Pazifik ex Japan
2.9%	Schwellenländer
2.5%	Euroland
1.4%	Andere
0.9%	Japan
0.2%	Andere

	in %
Schweiz	71.51
Nord Amerika	17.12
Pazifik ex Japan	3.49
Schwellenländer	2.91
Euroland	2.46
Andere	1.40
Andere	0.25

Sektoren Allokation



16.8%	Finanzen
10.3%	Industrie
8.0%	IT
10.1%	Basiskonsumgüter
5.9%	Nicht-Basiskonsumgüter
21.6%	Gesundheit
5.1%	Rohstoffe
22.2%	Andere

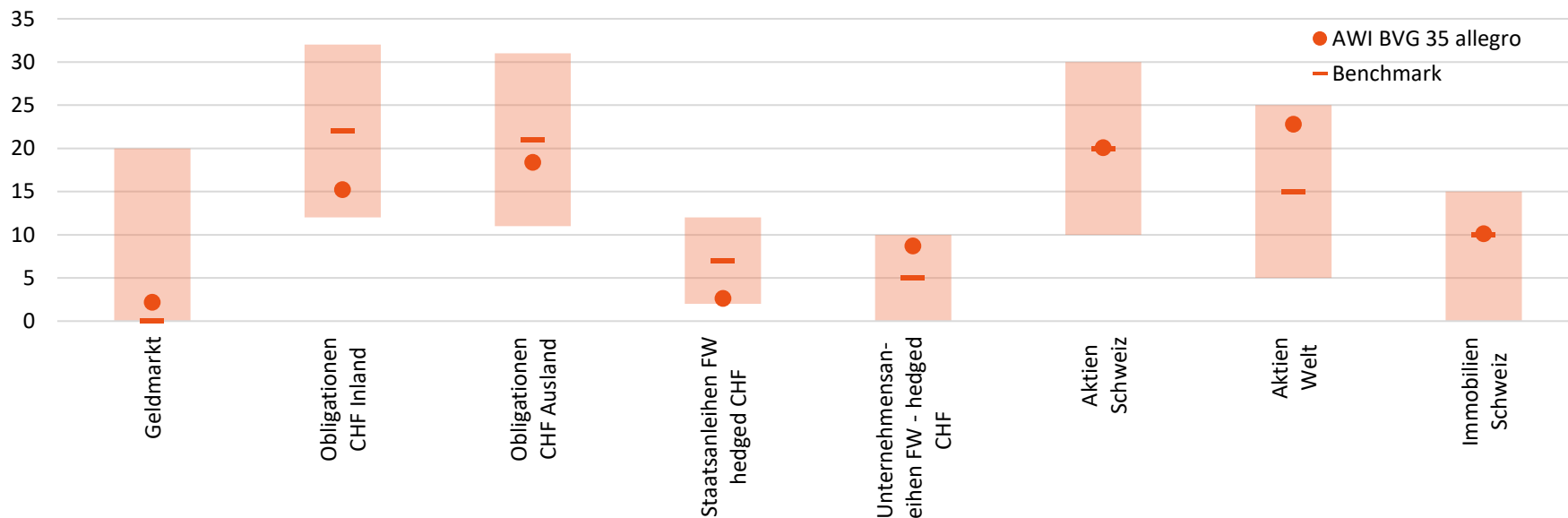
	in %
Finanzen	16.76
Industrie	10.30
IT	7.99
Basiskonsumgüter	10.11
Nicht-Basiskonsumgüter	5.90
Gesundheit	21.63
Andere	22.22

AWI BVG 35 allegro

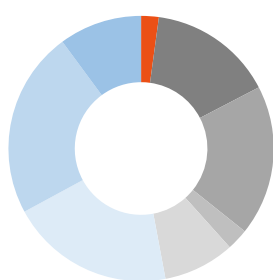
Quartalsbericht per 31. Dezember 2025



Vermögensallokation

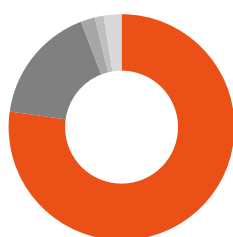


Vermögensallokation



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)

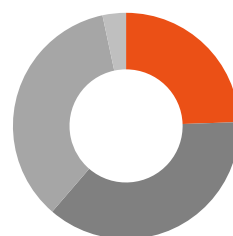


77.2% CHF
16.9% USD
2.0% EUR
1.3% JPY
2.6% Andere

Die 5 grössten Beteiligungen

Beteiligung	in %
Roche Holdings	2.51
Novartis	2.35
Nestle	2.21
UBS Group	1.18
ABB	1.02

Rating Allokation



24.5% AAA
36.9% AA
35.3% A
3.4% BBB

Die 5 grössten Schuldner

Schuldner	in %
AXA WF - Global Buy and Maintain Credit	8.70
Pfandbriefbank CH	4.48
Pfandbriefzentrale CH	2.40
Schweizerische Eidgenossenschaft	1.11
UBS CH IF BDS USD GOV	1.10

Benchmarkzusammensetzung

Benchmark	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.

AWI BVG 45 vivace

Quartalsbericht per 31. Dezember 2025

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 31.12.2025)	CHF 2'071.68
Vermögen	CHF 31'526'930
Ansprüche	15'218.03
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%.

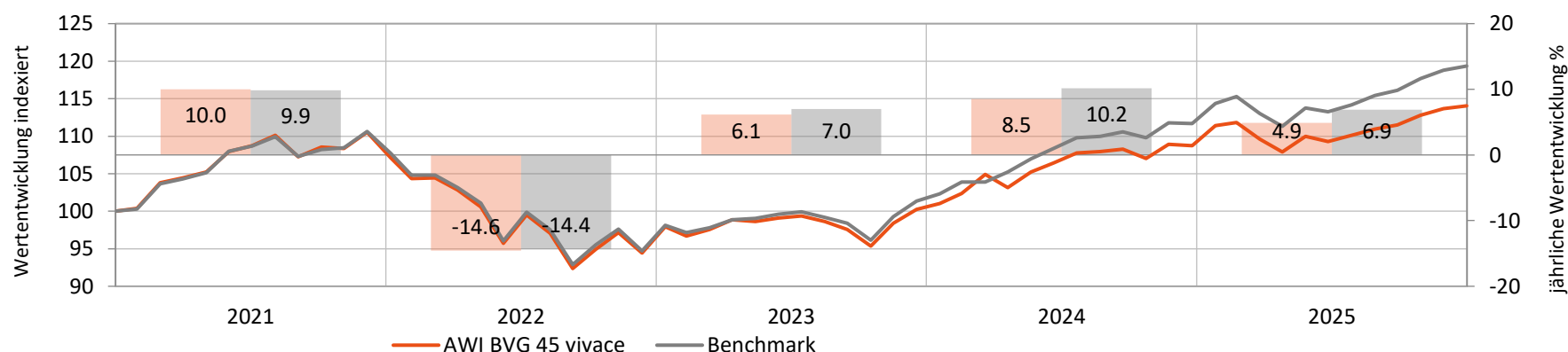
Die Anlagen der Anlagegruppe bestehen aus:

- 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)



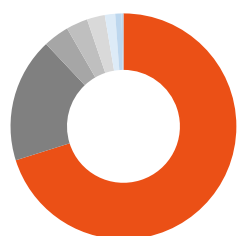
Performance

in %	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auflage p.a.
Anlagegruppe	0.34	2.27	4.87	4.87	6.49	2.56	3.00
Benchmark	0.48	2.80	6.88	6.88	8.00	3.45	3.92

Statistische Kennzahlen in %

	Anlagegruppe	Benchmark
Volatilität 1 Jahr	4.45	4.51
Volatilität 3 Jahre	4.97	4.54
Tracking Error 1 Jahr	0.45	
Tracking Error 3 Jahre	2.30	
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.07	
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.09	1.52
Korrelation 1 Jahr	0.99	1.00

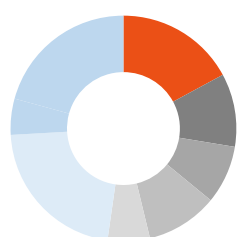
Regionen Allokation



70.1%	Schweiz
17.8%	Nord Amerika
3.7%	Pazifik ex Japan
3.1%	Schwellenländer
2.6%	Euroland
1.5%	Andere
0.9%	Japan
0.3%	Andere

	in %
Schweiz	70.14
Nord Amerika	17.85
Pazifik ex Japan	3.70
Schwellenländer	3.09
Euroland	2.57
Andere	1.49
Andere	0.26

Sektoren Allokation



17.1%	Finanzen
10.5%	Industrie
8.4%	IT
10.3%	Basiskonsumgüter
6.0%	Nicht-Basiskonsumgüter
21.8%	Gesundheit
5.2%	Rohstoffe
20.7%	Andere

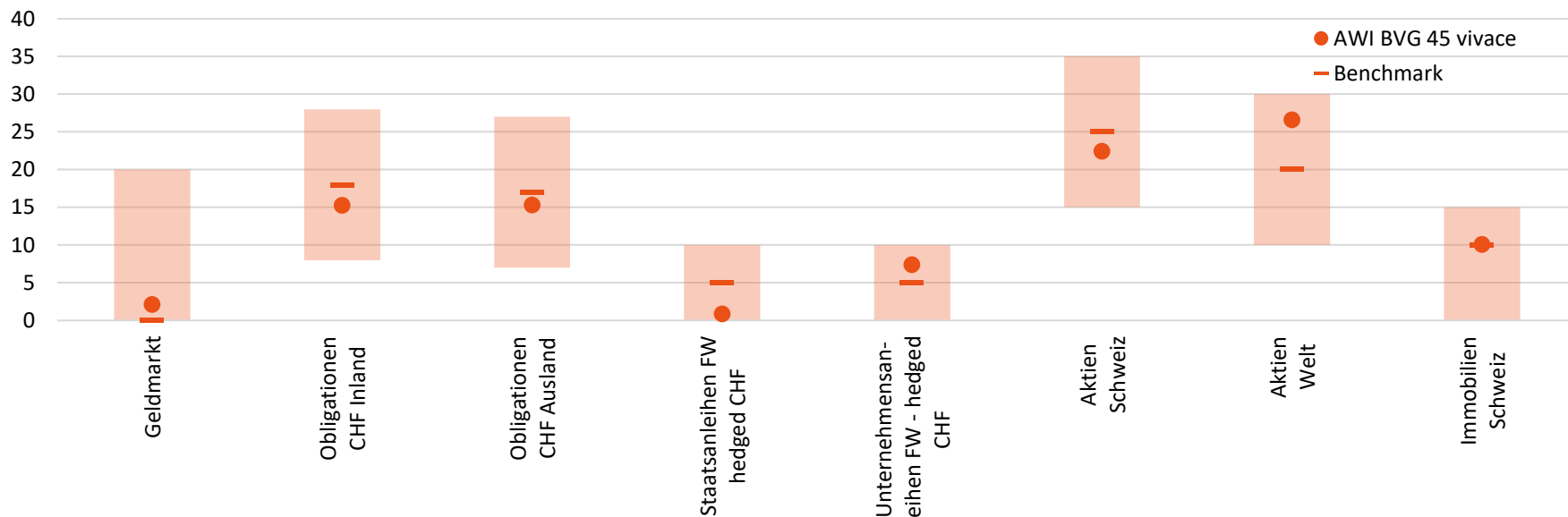
	in %
Finanzen	17.11
Industrie	10.49
IT	8.35
Basiskonsumgüter	10.27
Nicht-Basiskonsumgüter	6.05
Gesundheit	21.84
Andere	20.73

AWI BVG 45 vivace

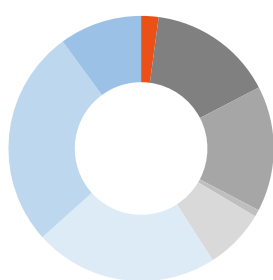
Quartalsbericht per 31. Dezember 2025



Vermögensallokation

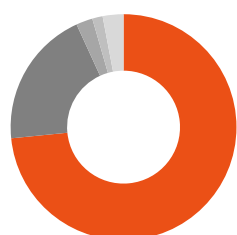


Vermögensallokation



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)

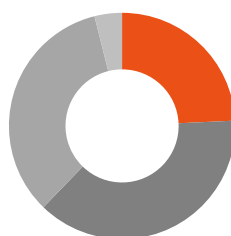


- 73.4% CHF
- 19.8% USD
- 2.4% EUR
- 1.5% JPY
- 3.0% Andere

Die 5 grössten Beteiligungen

Beteiligung	in %
Roche Holdings	2.81
Novartis	2.62
Nestle	2.47
UBS Group	1.32
ABB	1.14

Rating Allokation



- 24.3% AAA
- 38.0% AA
- 33.8% A
- 3.9% BBB

Die 5 grössten Schuldner

Schuldner	in %
AXA WF - Global Buy and Maintain Credit	7.39
Pfandbriefbank CH	4.45
Pfandbriefzentrale CH	2.38
Schweizerische Eidgenossenschaft	1.11
BNP Paribas	0.55

Benchmarkzusammensetzung

Benchmark	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	siehe Gebührenreglement von Anteilen
Lancierungsdatum	15.12.2015
Benchmark	keine

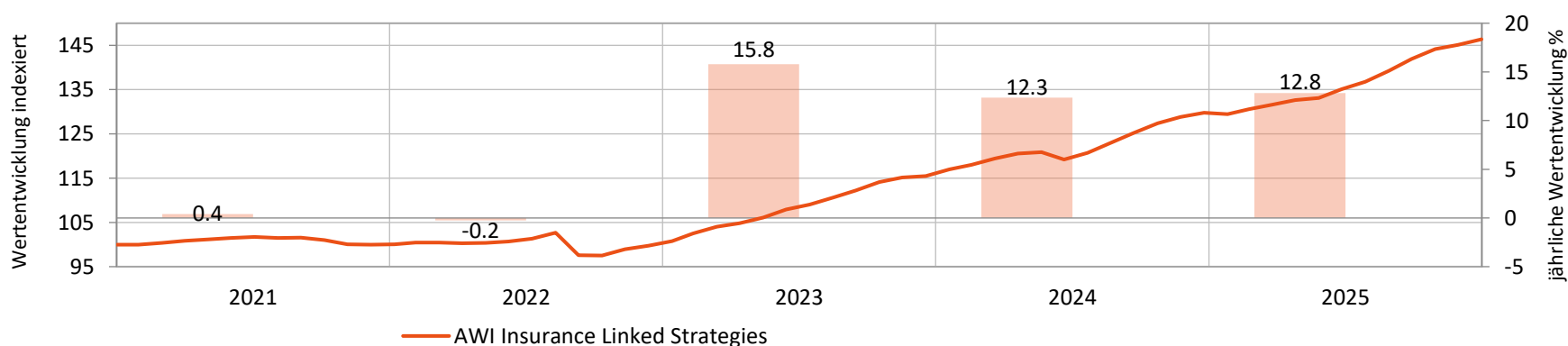
Eckdaten

	31.12.2025	31.12.2024
NAV (per 31.12.2025)	USD 1'664.99	USD 1'475.90
Vermögen	USD 228'190'017	USD 207'932'924
Ansprüche	137'051.97	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	3.11	12.81	12.81	46.78	47.00	66.88	66.58
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	12.81	13.63	8.01	5.25	5.19
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	0.40	-0.24	15.81	12.35	12.81
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	2.15	2.29	3.59	3.62	3.62
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	5.97	5.96	2.23	1.45	1.43
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-	-1.40	-5.03	-7.32	-7.32
Recovery Periode (in Monaten)*	(0)	2	6	14	24
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.00	1.06	1.67	1.68	1.68

* 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	siehe Gebührenreglement von Anteilen
Lancierungsdatum	31.07.2019
Benchmark	keine

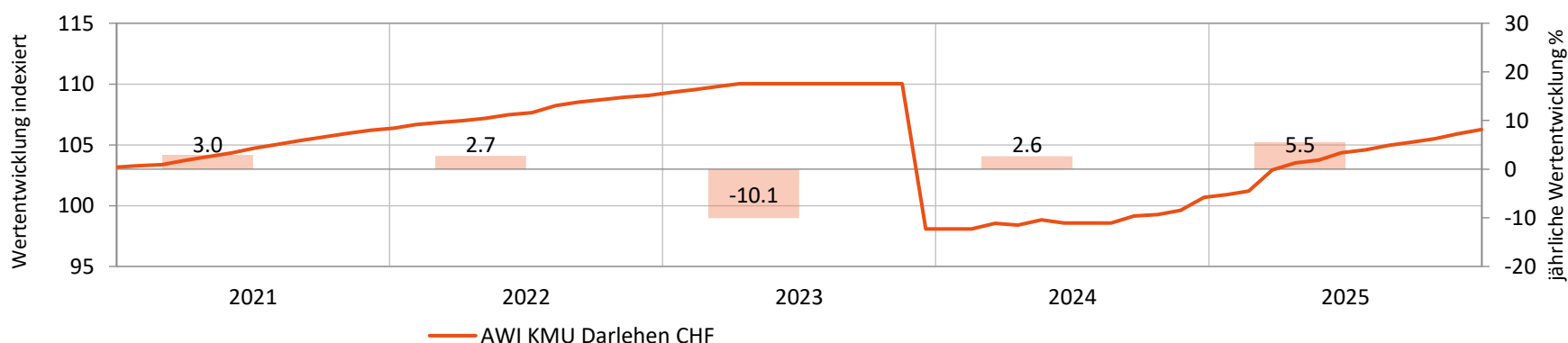
Eckdaten

	31.12.2025	31.12.2024
NAV (per 31.12.2025)	CHF 1'062.46	CHF 1'006.79
Vermögen	CHF 21'763'108	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	0.99	5.53	5.53	-2.59	3.01	-	6.25
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	5.53	-0.87	0.59	-	0.95
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	2.97	2.69	-10.07	2.65	5.53
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	1.44	6.53	5.06	-	4.47
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	3.85	-0.13	0.12	-	0.21
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-	-10.85	-10.85	-	-10.85
Recovery Periode (in Monaten)*	(0)	11	11	-	(33)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.67	3.04	2.35	-	2.08

* 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	siehe Gebührenreglement von Anteilen
Lancierungsdatum	30.09.2021
Benchmark	keine

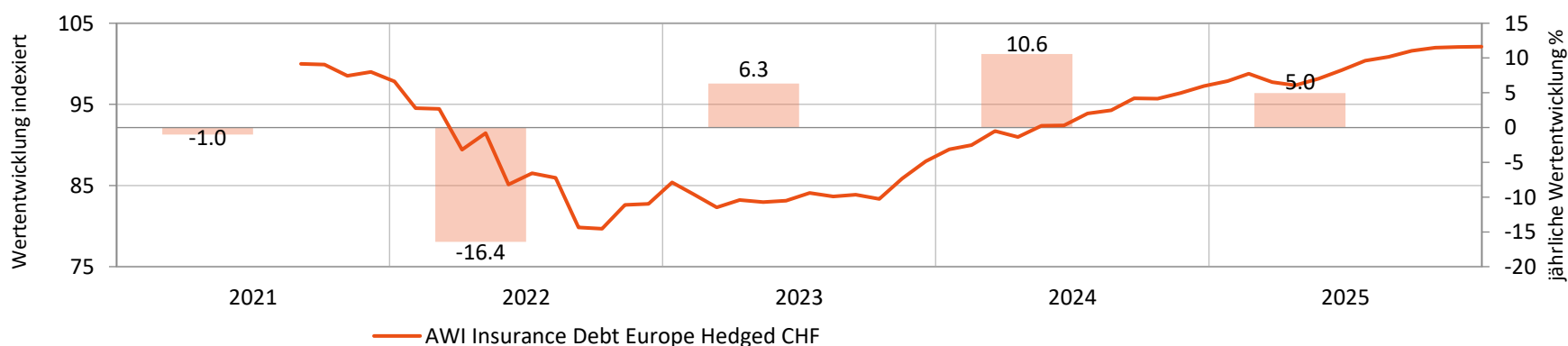
Eckdaten

	31.12.2025	31.12.2024
NAV (per 31.12.2025)	CHF 1'021.14	CHF 972.84
Vermögen	CHF 26'435'052	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	0.51	4.96	4.96	23.40	-	-	2.11
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	4.96	7.25	-	-	0.49
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	-0.99	-16.42	6.30	10.59	4.96
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	2.28	3.96	-	-	7.29
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	2.18	1.83	-	-	0.07
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-1.47	-3.63	-	-	-20.24
Recovery Periode (in Monaten)*	3	3	-	-	45
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.06	1.84	-	-	3.39

* 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

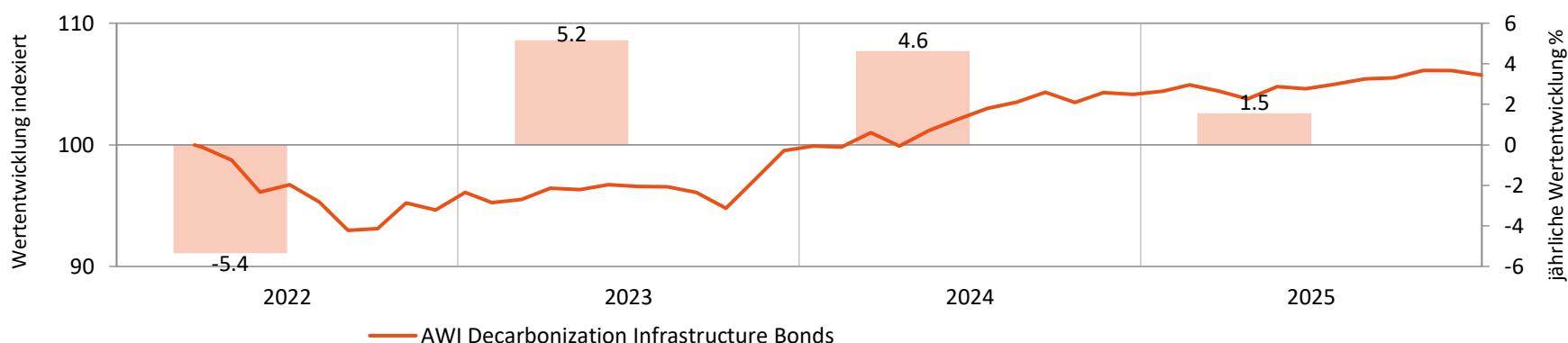
Eckdaten

	31.12.2025	31.12.2024
NAV (per 31.12.2025)	CHF 1'057.44	CHF 1'041.36
Strategievermögen	CHF 93'689'062	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	0.22	1.54	1.54	11.72	-	-	5.74
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	1.54	3.76	-	-	1.52
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	-	-5.35	5.16	4.62	1.54
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	1.63	2.98	-	-	3.73
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.95	1.26	-	-	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%)	0.76	1.38	-	-	1.73

* 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

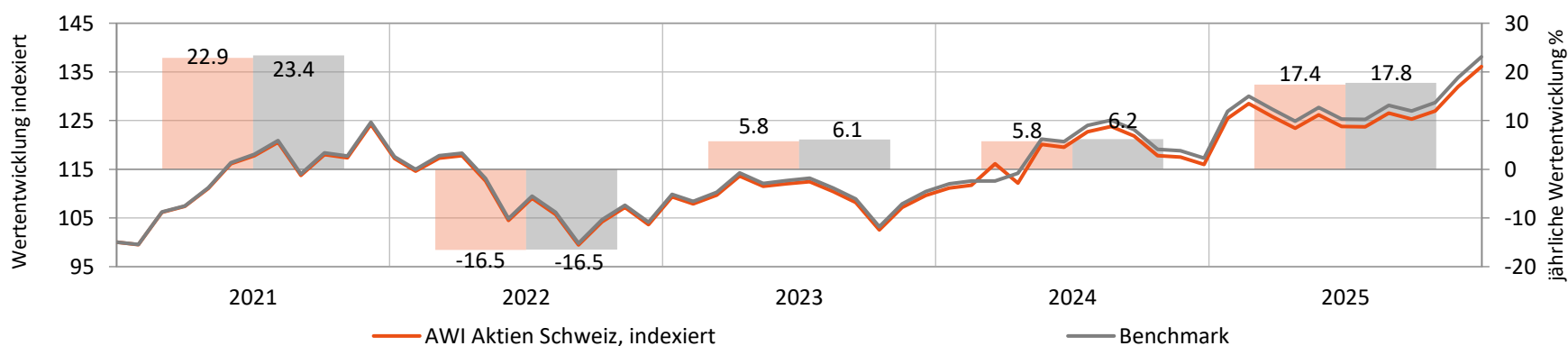
Eckdaten

	31.12.2025	31.12.2024
NAV (per 31.12.2025)	CHF 6'141.51	CHF 5'232.82
Vermögen	CHF 36'697'559	CHF 43'941'324
Ansprüche	5'975.33	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	8.62	17.37	17.37	31.31	34.68	94.73	557.55
Benchmark	8.78	17.76	17.76	32.65	36.70	100.35	636.96

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	17.37	9.50	6.13	6.89	6.55
Benchmark	17.76	9.87	6.45	7.19	6.96

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	22.90	-16.55	5.79	5.76	17.37
Benchmark	23.38	-16.48	6.09	6.18	17.76

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	10.41	10.37	11.96	11.54	11.95
Volatilität Benchmark	10.43	9.75	11.71	11.42	11.88
Tracking Error	0.06	3.61	2.80	1.98	1.61
Tracking Error (ex ante)	0.16				
Information Ratio	-7.08	-0.10	-0.11	-0.15	-0.25
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.67	0.92	0.51	0.60	0.55
Beta-Faktor	0.90	1.00	0.97	0.98	0.99
Jensen Alpha	1.38	-0.34	-0.10	-0.18	-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%)	4.84	4.82	5.57	5.37	5.56

* 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

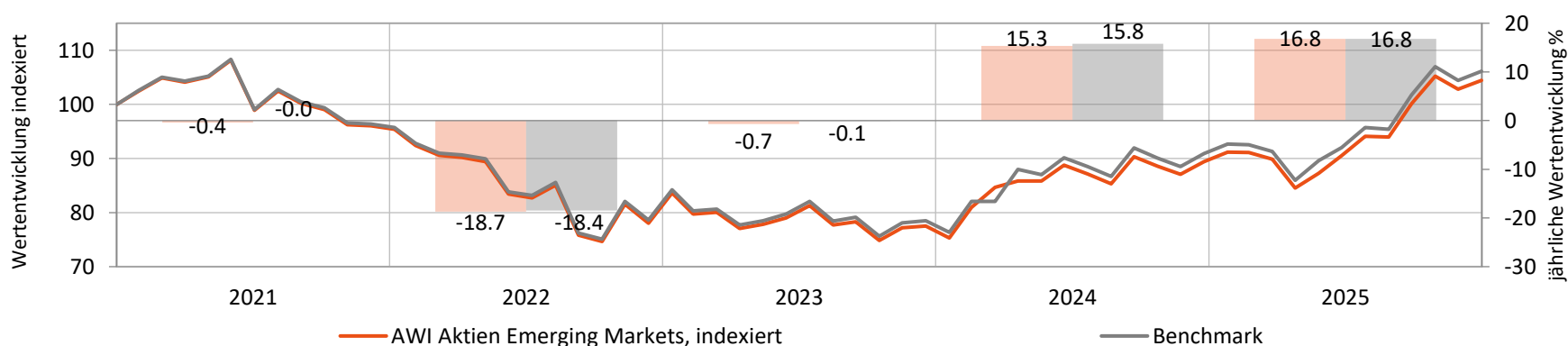
Eckdaten

	31.12.2025	31.12.2024
NAV (per 31.12.2025)	CHF 3'389.48	CHF 2'901.87
Vermögen	CHF 12'507'770	CHF 23'245'257
Ansprüche	3'690.17	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	4.25	16.80	16.80	33.76	8.28	70.92	277.96
Benchmark	4.28	16.76	16.76	35.04	10.07	77.58	301.11

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	16.80	10.17	1.60	5.50	4.58
Benchmark	16.76	10.52	1.94	5.91	4.79

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	-0.43	-18.70	-0.69	15.31	16.80
Benchmark	-0.05	-18.45	-0.09	15.76	16.76

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	12.16	12.18	13.43	14.37	15.36
Volatilität Benchmark	12.32	12.68	13.74	14.54	15.44
Tracking Error	1.45	4.39	3.40	2.41	1.99
Tracking Error (ex ante)	0.59				
Information Ratio	0.03	-0.08	-0.10	-0.17	-0.11
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.38	0.83	0.12	0.38	0.30
Beta-Faktor	0.84	0.90	0.94	0.97	0.98
Jensen Alpha	2.75	0.66	-0.21	-0.24	-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%)	5.66	5.67	6.25	6.69	7.15

* 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

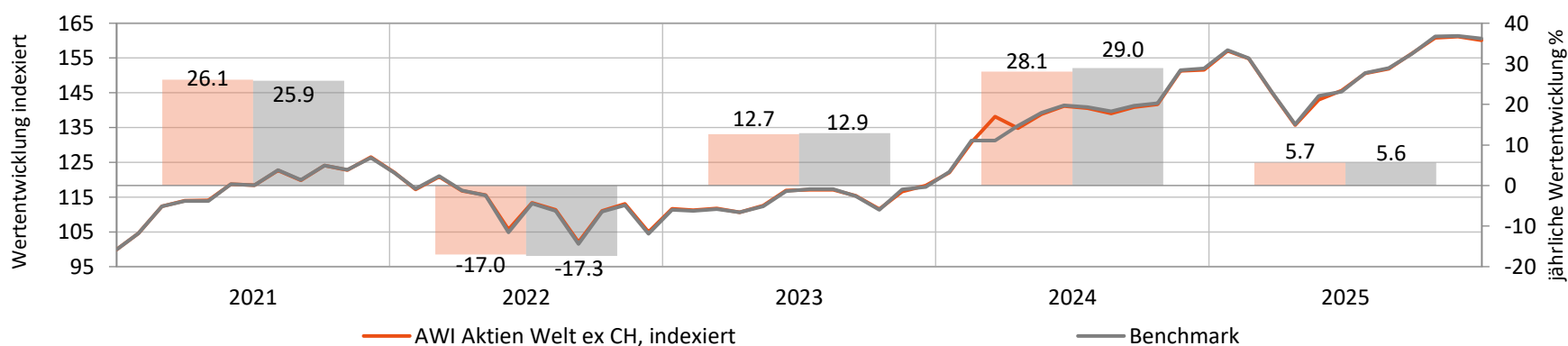
Eckdaten

	31.12.2025	31.12.2024
NAV (per 31.12.2025)	CHF 3'850.32	CHF 3'644.28
Vermögen	CHF 10'705'159	CHF 14'362'465
Ansprüche	2'780.33	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	2.50	5.65	5.65	52.50	59.61	147.90	283.12
Benchmark	2.81	5.60	5.60	53.78	60.04	152.30	299.03

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	5.65	15.09	9.80	9.50	6.32
Benchmark	5.60	15.41	9.86	9.69	6.51

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	26.11	-17.01	12.67	28.11	5.65
Benchmark	25.87	-17.32	12.90	28.99	5.60

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	13.02	11.11	13.42	14.04	13.90
Volatilität Benchmark	13.25	10.91	13.57	14.12	13.99
Tracking Error	1.32	4.76	3.72	2.64	2.04
Tracking Error (ex ante)	0.98				
Information Ratio	0.04	-0.07	-0.02	-0.07	-0.10
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.43	1.36	0.73	0.68	0.45
Beta-Faktor	0.83	1.06	0.92	0.97	0.98
Jensen Alpha	1.02	-1.26	0.73	0.06	-0.06
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%)	6.06	5.17	6.24	6.53	6.47

* 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	siehe Gebührenreglement von Anteilen
Lancierungsdatum	05.12.2008
Benchmark	keine

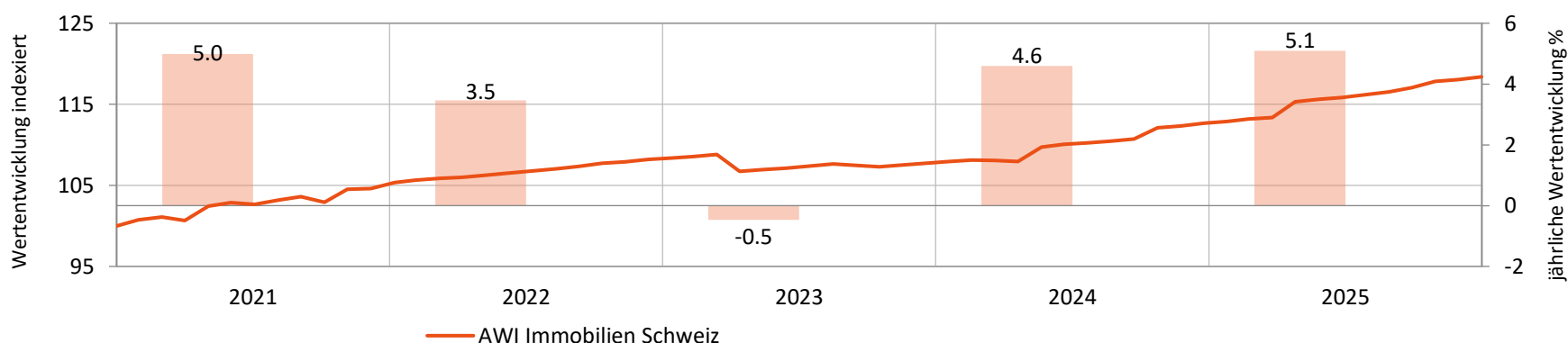
Eckdaten

	31.12.2025	31.12.2024
NAV (per 31.12.2025)	CHF 1'194.87	CHF 1'153.41
Vermögen	CHF 98'777'385	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	1.15	5.09	5.09	9.40	18.84	45.87	89.99
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	5.09	3.04	3.51	3.84	3.83
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	4.99	3.47	-0.46	4.59	5.09
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	1.49	1.93	1.86	1.82	2.23
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	3.42	1.58	1.89	2.11	1.72
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-	-1.95	-1.95	-1.95	-1.95
Recovery Periode (in Monaten)*	(0)	5	5	5	13
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.69	0.90	0.86	0.85	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

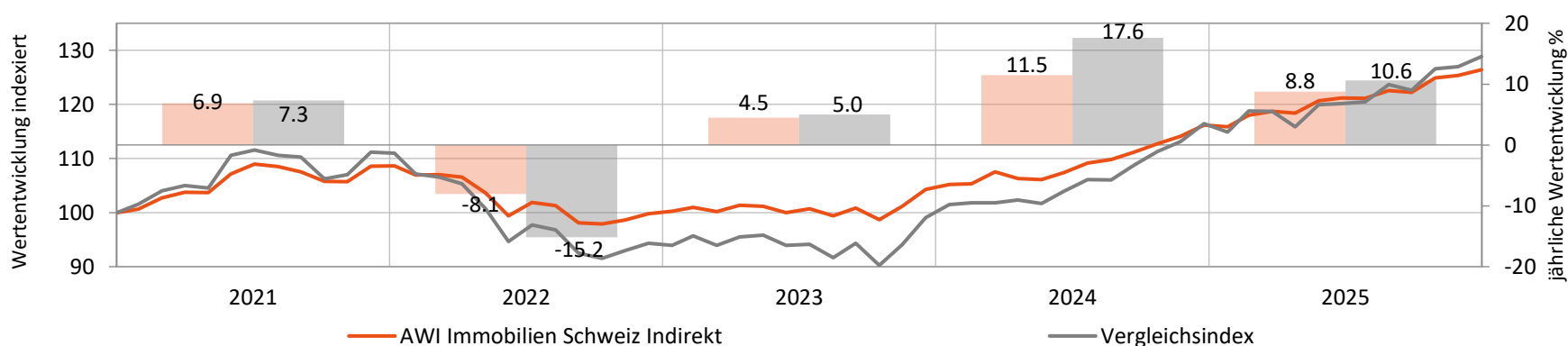
Eckdaten

	31.12.2025	31.12.2024
NAV (per 31.12.2025)	CHF 1'733.89	CHF 1'593.88
Vermögen	CHF 22'034'845	CHF 26'379'711
Ansprüche	12'708.36	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	3.44	8.78	8.78	26.65	24.45	68.74	73.39
Vergleichsindex	5.09	10.62	10.62	36.62	24.39	79.36	83.57

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	8.78	8.19	4.47	5.37	5.47
Vergleichsindex	10.62	10.95	4.46	6.01	6.05

Jahresperformance	2021	2022	2023	2024	2025
Anlagegruppe	6.88	-8.06	4.45	11.46	8.78
Vergleichsindex	7.32	-15.17	5.03	17.59	10.62

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	3.12	4.00	5.18	5.37	5.33
Volatilität Benchmark	6.84	7.32	8.63	8.08	7.98
Tracking Error	3.95	4.10	4.24	3.42	3.39
Tracking Error (ex ante)	2.80				
Information Ratio	-0.47	-0.67	0.00	-0.19	-0.17
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	2.82	2.04	0.86	1.00	1.03
Beta-Faktor	0.41	0.46	0.60	0.62	0.63
Jensen Alpha	4.44	3.11	1.81	1.62	1.67
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%)	1.45	1.86	2.41	2.50	2.48

* 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	2.25	keine	
SGS S.A.	1.13		
Viseca Payment Services	1.13		
Em.ztr.gemntz. Wohnbauträger SF-Anl.	0.75		
Luzerner Kantonalbank AG	0.45		
BKW AG	0.13		

AWI Obligationen Ausland CHF

Benchmark: SBI Foreign AAA-BBB Total Return

Benchmarkfremde Anlagen	(%) ³	Schuldner > 10% ⁴ Beteiligungen > 5%	(%) ³
Schweizer Pfandbriefinstitute	2.31	keine	
Barclays PLC	1.15		
SNCF Réseau S.A.	1.14		
Digital Constellation	0.58		
Deutsche Bank AG	0.58		
HSBC Holdings PLC	0.58		
Nationwide Building Society	0.58		
Walliser Kantonalbank	0.58		
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0.43		
Cellnex Telecom	0.29		
Federation des caisses Desjardins du Quebec	0.29		
Em.ztr.gemntz. Wohnbauträger SF-Anl.	0.29		
Crédit Agricole S.A.	0.29		
Akademiska Hus AB	0.29		
DekaBank	0.29		
Die Liechtensteinische Landesbank	0.29		

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

³ Anteile am NAV

⁴ Ohne Eidgenossenschaft und schweizerische Pfandbriefinstitute

AWI LongRun Equity

Benchmark: MSCI World AC ex CH Total Return Net

Benchmarkfremde Anlagen	(%)³	Schuldner > 10%⁴ Beteiligungen > 5%	(%)³
keine		Microsoft Corp	7.57
		Alphabet Inc	6.68
		Mastercard Inc	6.38
		Moody's Corp	5.86

AWI Aktien Schweiz, indiziert

Benchmark: SPI Total Return

Benchmarkfremde Anlagen	(%)³	Schuldner > 10%⁴ Beteiligungen > 5%	(%)³
keine		Roche Holding	13.19
		Novartis	12.31
		Nestle	11.60
		UBS Group	6.19
		ABB	5.35
		Cie Financiere Richemont	5.29
		Zurich Insurance Group	5.04

AWI Aktien Emerging Markets, indiziert

Benchmark: MSCI Emerging Markets Total Return Net, in CHF

Benchmarkfremde Anlagen	(%)³	Schuldner > 10%⁴ Beteiligungen > 5%	(%)³
keine		Taiwan Semic. Manufac. Co	11.77

Anzahl der gehaltenen Schuldner und Gesellschaften

Anzahl der gehaltenen Schuldner und Gesellschaften

Anlagegruppe	Anzahl Schuldner und Gesellschaften
AWI Obligationen Inland CHF	12
AWI Wohnbauhypotheken Schweiz	-
AWI Obligationen Ausland CHF	39
AWI Global Quality Bonds	14
AWI Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	82
AWI Aktien Schweiz SMC	41
AWI Global SmartBeta Aktien ESG	244
AWI LongRun Equity	23
AWI BVG 25 andante	1'008
AWI BVG 35 allegro	1'008
AWI BVG 45 vivace	1'008
AWI Insurance Linked Strategies	-
AWI KMU Darlehen CHF	-
AWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	37
AWI Decarbonization Infrastructure Bonds	120
AWI Aktien Schweiz, indexiert	192
AWI Aktien Emerging Markets, indexiert	509
AWI Aktien Welt ex CH	473
AWI Immobilien Schweiz	-
AWI Immobilien Schweiz indirekt	51

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