

Quartalsbericht

per 31. März 2026

Inhaltsverzeichnis

Überblick	3
Kennzahlen per 31.03.2026	3
AWI Im Fokus	4
Aktive Anlagegruppen	5
AWI Swiss Bonds Climate Strategy	5
AWI Wohnbauhypotheken Schweiz	6
AWI Global Quality Bonds	7
AWI Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	8
AWI Aktien Schweiz SMC	9
AWI Global SmartBeta Aktien ESG	10
AWI LongRun Equity	11
AWI BVG 25 andante	12
AWI BVG 35 allegro	14
AWI BVG 45 vivace	16
Alternative Anlagegruppen	18
AWI Insurance Linked Strategies	18
AWI KMU Darlehen CHF	19
AWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	20
AWI Decarbonization Infrastructure Bonds	21
Indexierte Anlagegruppen	22
AWI Aktien Schweiz, indexiert	22
AWI Aktien Emerging Markets, indexiert	23
AWI Welt ex CH, indexiert	24
Immobilien Anlagegruppen	25
AWI Immobilien Schweiz	25
AWI Immobilien Schweiz Indirekt	26
Ausweis gemäss Verordnung des EDI	27
Anzahl der gehaltenen Schuldner und Gesellschaften	29
Kontaktadresse	30

Überblick

Kennzahlen per 31.03.2026

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

Aktive Anlagegruppen

AWI Swiss Bonds Climate Strategy	900453	CHF	99.13	1'147.36	31.03.2026	0.37%
AWI Wohnbauhypotheken Schweiz	37991048	CHF	165.00	1'038.60	31.03.2026	0.33%
AWI Global Quality Bonds	287593	CHF	17.86	1'052.51	31.03.2026	0.90%
AWI Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	23093367	CHF	23.95	1'033.37	31.03.2026	-1.53%
AWI Aktien Schweiz SMC	1807765	CHF	77.16	6'241.32	31.03.2026	-3.11%
AWI Global SmartBeta Aktien ESG	24760880	CHF	69.86	2'497.68	31.03.2026	-1.51%
AWI LongRun Equity	114719624	USD	55.99	979.76	31.03.2026	-12.17%
AWI BVG 25 andante	900434	CHF	4.53	1'768.50	31.03.2026	-1.38%
AWI BVG 35 allegro	287564	CHF	104.09	2'587.07	31.03.2026	-1.64%
AWI BVG 45 vivace	900450	CHF	28.08	2'034.19	31.03.2026	-1.81%

Alternative Anlagegruppen

AWI Insurance Linked Strategies	30177090	USD	256.25	1'691.66	31.03.2026	1.60%
AWI KMU Darlehen CHF	48824031	CHF	21.91	1'071.87	31.03.2026	0.89%
AWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	112399202	CHF	26.09	1'007.81	31.03.2026	-1.31%
AWI Decarbonization Infrastructure Bonds ¹	117545990	CHF	92.89	1'050.43	31.03.2026	-0.66%

Indexierte Anlagegruppen

AWI Aktien Schweiz, indexiert	441473	CHF	31.08	6'009.81	31.03.2026	-2.14%
AWI Aktien Emerging Markets, indexiert	441477	CHF	12.39	3'411.87	31.03.2026	0.66%
AWI Aktien Welt ex CH, indexiert	1767724	CHF	9.55	3'765.27	31.03.2026	-2.21%

Immobilien Anlagegruppen

AWI Immobilien Schweiz	4735240	CHF	96.72	1'169.94	31.03.2026	0.80%
AWI Immobilien Schweiz Indirekt	28507912	CHF	20.61	1'714.63	31.03.2026	-1.11%

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 verzinsten ILS-Anlagen einen stabilisierenden Effekt auf Ihr Gesamtportfolio. Erfahren Sie mehr über unser attraktives Angebot und lassen Sie sich über die aktuell ausserordentliche Marktdynamik informieren.

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 **16.04.2026**

Für zusätzliche Angaben stehen wir gerne zur Verfügung.

Ihr AWI Team



Urs Brügger
Geschäftsleiter



Michael Zuppiger
Geschäftsleiter,
Leiter Marktbearbeitung

AWI Swiss Bonds Climate Strategy

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

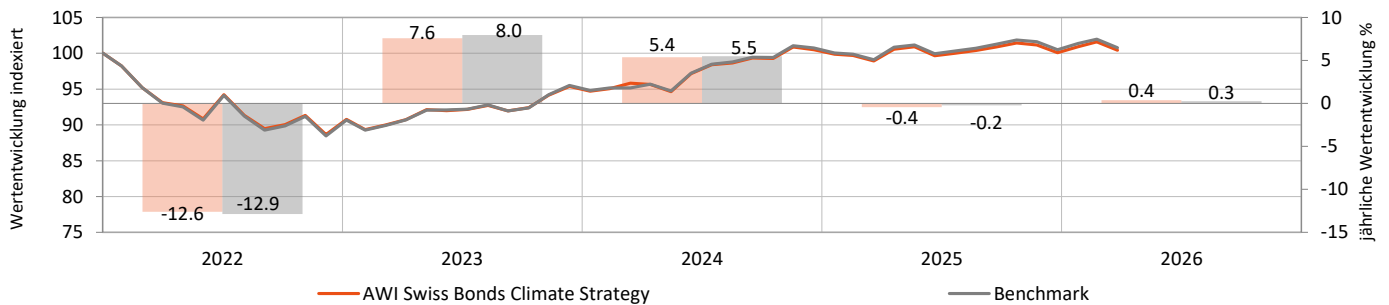
Eckdaten

	31.03.2026	31.12.2025
NAV (per 31.3.2026)	CHF 1'147.36	CHF 1'143.08
Vermögen	CHF 99'132'218	CHF 66'658'817
Ansprüche	86'400.28	58'314.89
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	0.37	0.37	1.54	11.62	-1.87	-0.23	78.47
Benchmark	0.25	0.25	1.67	12.04	-1.39	0.55	82.90

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	1.54	3.73	-0.38	-0.02	2.22
Benchmark	1.67	3.86	-0.28	0.05	2.31

Jahresperformance	2022	2023	2024	2025	2026
Anlagegruppe	-12.60	7.58	5.39	-0.44	0.37
Benchmark	-12.88	7.96	5.49	-0.23	0.25

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	3.09	3.24	4.79	4.41	3.87
Volatilität Benchmark	3.13	3.25	4.87	4.46	3.90
Tracking Error	0.14	0.66	0.54	0.40	0.43
Tracking Error (ex ante)	0.14				
Information Ratio	-0.96	-0.20	-0.18	-0.19	-0.22
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.50	1.15	-0.08	-0.01	0.57
Beta-Faktor	0.91	0.93	0.95	0.97	0.98
Jensen Alpha	0.02	0.15	-0.11	-0.08	-0.05
Maximum Drawdown	-1.36	-1.93	-14.29	-17.22	-17.22
Recovery Periode (in Monaten)*	3	5	18	42	(80)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.44	1.51	2.23	2.05	1.80

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

AWI Wohnbauhypotheken Schweiz

Eckdaten

Übersicht

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

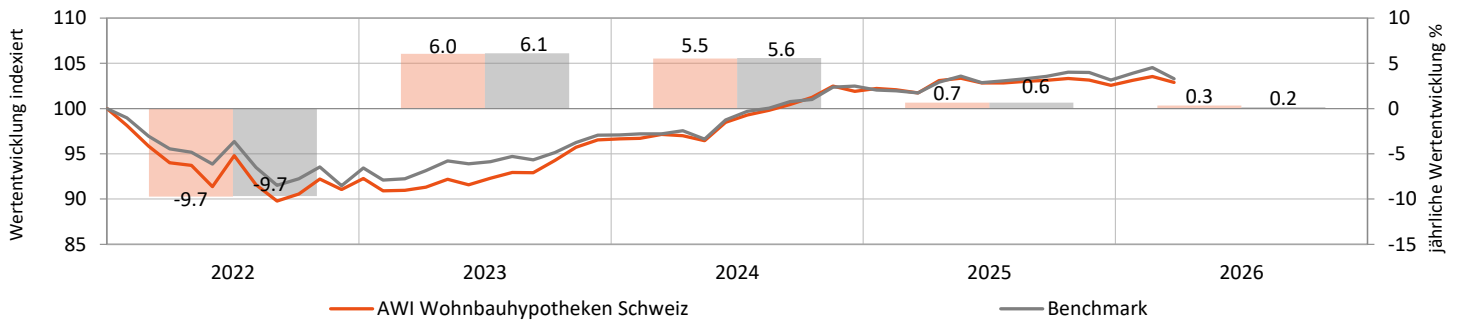
Eckdaten

	31.03.2026	31.12.2025
NAV (per 31.3.2026)	CHF 1'038.60	CHF 1'035.23
Vermögen	CHF 165'002'326	CHF 160'304'621
Ansprüche	158'869.51	154'848.77
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	0.33	0.33	1.14	13.11	2.18	-	3.86
Benchmark	0.16	0.16	1.56	11.98	1.01	-	3.54

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	1.14	4.19	0.43	-	0.47
Benchmark	1.56	3.84	0.20	-	0.44

Jahresperformance	2022	2023	2024	2025	2026
Anlagegruppe	-9.74	6.04	5.54	0.65	0.33
Benchmark	-9.68	6.10	5.59	0.65	0.16

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	1.90	2.34	4.03	-	3.20
Volatilität Benchmark	2.43	2.43	3.81	-	3.57
Tracking Error	0.87	1.18	1.52	-	2.20
Tracking Error (ex ante)	1.11				
Information Ratio	-0.48	0.30	0.15	-	0.02
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.60	1.79	0.11	-	0.15
Beta-Faktor	0.65	0.80	0.95	-	0.71
Jensen Alpha	0.13	1.12	0.24	-	0.17
Maximum Drawdown	-0.78	-0.78	-11.16	-	-11.16
Recovery Periode (in Monaten)*	8	8	15	-	38
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.88	1.09	1.88	-	1.49

* 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	aucun

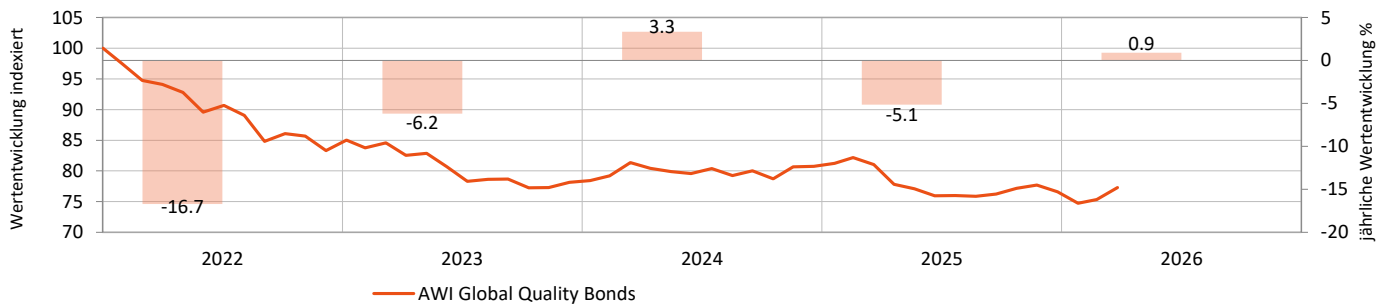
Eckdaten

	31.03.2026	31.12.2025
NAV (per 31.3.2026)	CHF 1'052.51	CHF 1'043.10
Vermögen	CHF 17'864'423	CHF 15'087'223
Ansprüche	16'973.13	14'463.88
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	0.90	0.90	-4.61	-8.64	-26.49	-20.51	102.59
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-100.00

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-4.61	-2.96	-5.97	-2.27	2.11
kein Benchmark	-	-	-	-	-100.00

Jahresperformance	2022	2023	2024	2025	2026
Anlagegruppe	-16.70	-6.19	3.33	-5.14	0.90
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	6.10	5.46	5.80	5.43	7.34
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-0.76	-0.54	-1.03	-0.42	0.29
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	2.11
Maximum Drawdown	-3.98	-9.79	-27.99	-30.88	-30.88
Recovery Periode (in Monaten)*	(11)	(35)	(58)	(80)	(80)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.84	2.54	2.70	2.53	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

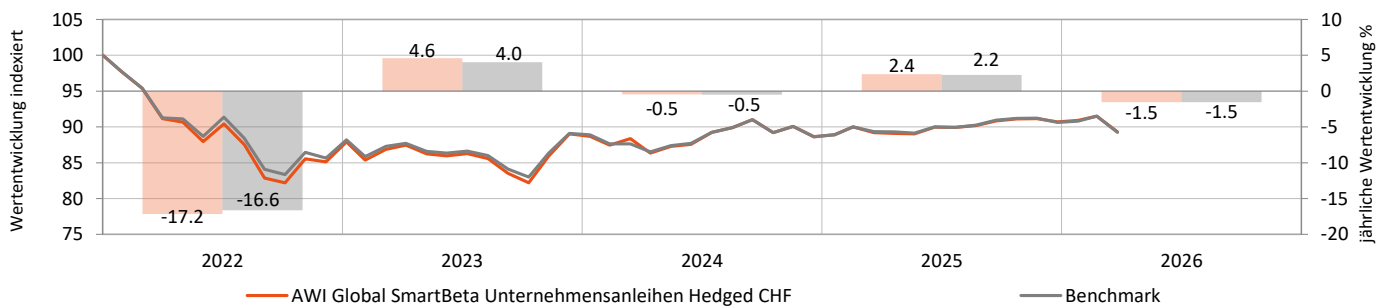
Eckdaten

	31.03.2026	31.12.2025
NAV (per 31.3.2026)	CHF 1'033.37	CHF 1'049.47
Vermögen	CHF 23'950'757	CHF 24'115'023
Ansprüche	23'177.24	22'978.20
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	-1.53	-1.53	0.12	2.83	-11.95	-3.80	3.34
Benchmark	-1.54	-1.54	-0.09	2.27	-11.64	-1.55	5.09

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	0.12	0.93	-2.51	-0.39	0.27
Benchmark	-0.09	0.75	-2.44	-0.16	0.41

Jahresperformance	2022	2023	2024	2025	2026
Anlagegruppe	-17.17	4.60	-0.47	2.37	-1.53
Benchmark	-16.65	4.04	-0.49	2.24	-1.54

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	2.99	5.18	6.60	5.84	5.48
Volatilität Benchmark	3.13	4.69	6.19	5.70	5.35
Tracking Error	0.32	0.97	0.89	0.75	0.73
Tracking Error (ex ante)	0.36				
Information Ratio	0.66	0.19	-0.08	-0.31	-0.19
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.04	0.18	-0.38	-0.07	0.05
Beta-Faktor	0.87	1.07	1.03	1.01	1.01
Jensen Alpha	0.20	0.13	-0.00	-0.23	-0.14
Maximum Drawdown	-2.39	-6.00	-21.29	-22.21	-22.21
Recovery Periode (in Monaten)*	(1)	7	29	37	(64)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.39	2.41	3.07	2.72	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)

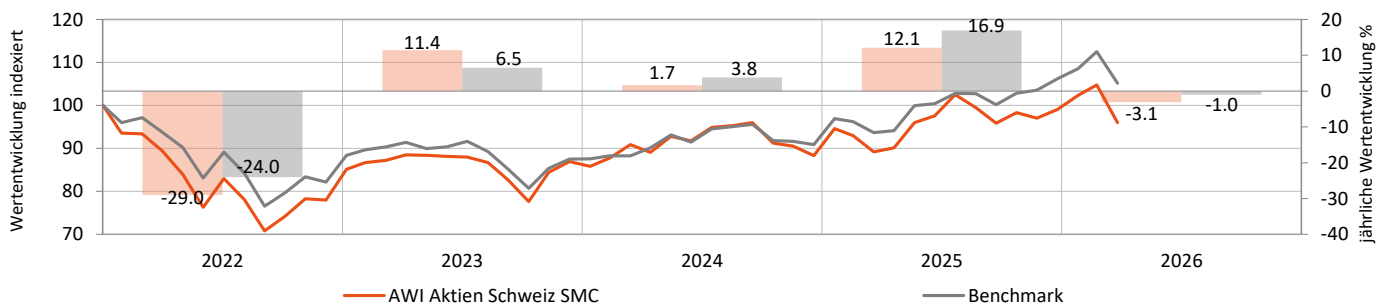
Eckdaten

	31.03.2026	31.12.2025
NAV (per 31.3.2026)	CHF 6'241.32	CHF 6'441.93
Vermögen	CHF 93'553'562	CHF 98'082'707
Ansprüche	12'363.29	12'389.98
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	-3.11	-3.11	7.59	10.04	3.90	111.15	524.13
Benchmark	-0.98	-0.98	12.29	16.42	9.19	93.21	436.29

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	7.59	3.24	0.77	7.76	8.67
Benchmark	12.29	5.19	1.77	6.80	7.93

Jahresperformance	2022	2023	2024	2025	2026
Anlagegruppe	-29.01	11.41	1.66	12.12	-3.11
Benchmark	-24.02	6.53	3.83	16.92	-0.98

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	14.35	13.01	15.86	15.49	14.55
Volatilität Benchmark	11.09	10.45	13.23	13.05	12.46
Tracking Error	5.45	5.40	5.02	4.76	4.69
Tracking Error (ex ante)	4.76				
Information Ratio	-0.86	-0.36	-0.20	0.20	0.16
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.53	0.25	0.05	0.50	0.60
Beta-Faktor	1.14	1.08	1.15	1.13	1.11
Jensen Alpha	-6.47	-2.35	-1.26	0.08	-0.09
Maximum Drawdown	-8.40	-12.29	-35.56	-35.56	-57.40
Recovery Periode (in Monaten)*	(1)	8	11	11	59
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	6.68	6.05	7.38	7.21	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

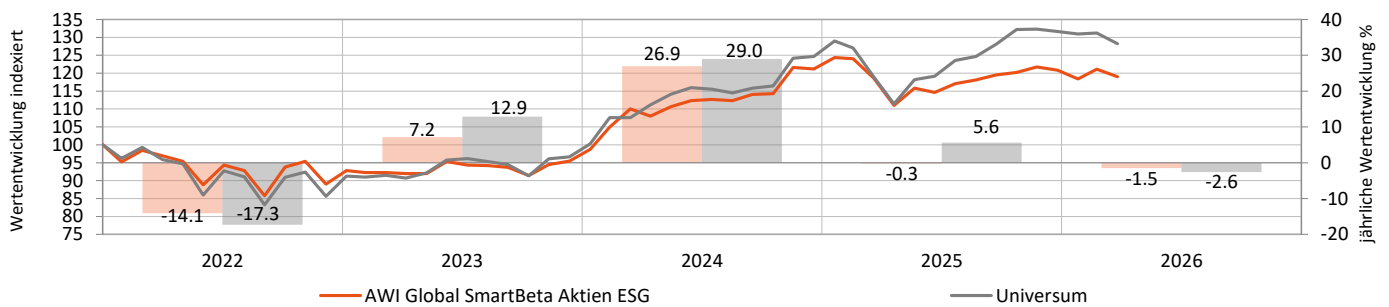
	31.03.2026	31.12.2025
NAV (per 31.3.2026)	CHF 2'497.68	CHF 2'535.93
Vermögen	CHF 69'863'768	CHF 72'797'105
Ansprüche	27'971.51	28'706.25
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

** 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	-1.51	-1.51	0.37	29.03	32.28	132.11	149.77
Universum	-2.63	-2.63	7.79	40.18	39.21	157.18	156.55

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	0.37	8.86	5.75	8.78	8.22
Universum	7.79	11.91	6.84	9.90	8.47

Jahresperformance	2022	2023	2024	2025	2026
Anlagegruppe	-14.09	7.18	26.92	-0.26	-1.51
Universum	-17.32	12.90	28.99	5.60	-2.63

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	9.47	9.32	11.77	12.32	12.73
Volatilität Benchmark	10.91	10.61	13.19	14.01	14.42
Tracking Error	5.35	5.59	4.99	4.32	4.26
Tracking Error (ex ante)	5.16				
Information Ratio	-1.39	-0.55	-0.22	-0.26	-0.06
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.04	0.95	0.49	0.71	0.65
Beta-Faktor	0.88	0.70	0.86	0.83	0.84
Jensen Alpha	-6.50	0.47	-0.14	0.60	1.11
Maximum Drawdown	-2.78	-10.72	-17.27	-19.72	-19.72
Recovery Periode (in Monaten)*	3	4	11	9	11
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	4.41	4.34	5.47	5.73	5.92

* 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

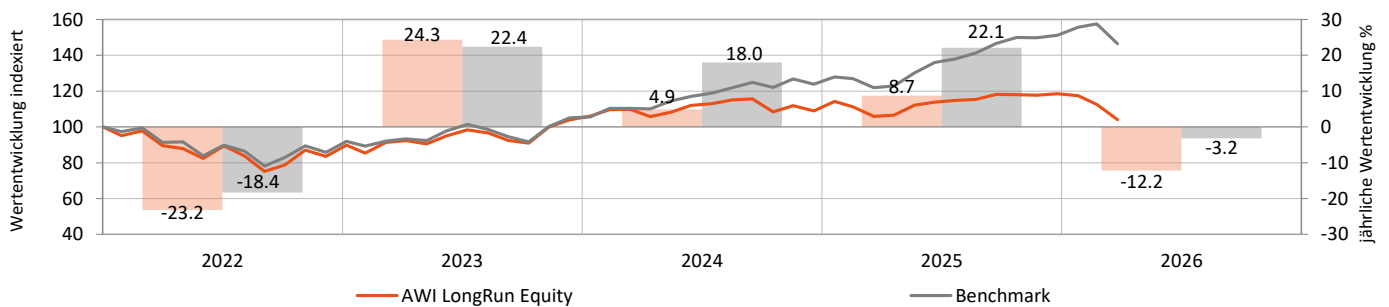
Eckdaten

	31.03.2026	31.12.2025
NAV (per 31.3.2026)	USD 979.76	USD 1'115.52
Vermögen	USD 55'989'915	USD 63'488'412
Ansprüche	57'146.51	56'913.64
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	-12.17	-12.17	-1.73	13.98	-	-	-2.02
Benchmark	-3.18	-3.18	20.13	59.02	-	-	42.45

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	-1.73	4.45	-	-	-0.47
Benchmark	20.13	16.71	-	-	8.50

Jahresperformance	2022	2023	2024	2025	2026
Anlagegruppe	-23.23	24.35	4.90	8.73	-12.17
Benchmark	-18.37	22.37	17.97	22.11	-3.18

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	11.04	12.35	-	-	16.41
Volatilität Benchmark	11.13	11.39	-	-	14.75
Tracking Error	5.64	6.07	-	-	6.12
Tracking Error (ex ante)	7.55				
Information Ratio	-3.88	-2.02	-	-	-1.47
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	-0.16	0.36	-	-	-0.03
Beta-Faktor	0.90	0.95	-	-	1.01
Jensen Alpha	-19.89	-11.37	-	-	-9.09
Maximum Drawdown	-12.17	-12.17	-	-	-30.96
Recovery Periode (in Monaten)*	(3)	(3)	-	-	25
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	5.14	5.75	-	-	7.63

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

AWI BVG 25 andante

Quartalsbericht per 31. März 2026

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 31.3.2026)	CHF 1'768.50
Vermögen	CHF 4'529'124
Ansprüche	2'561.00
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%.

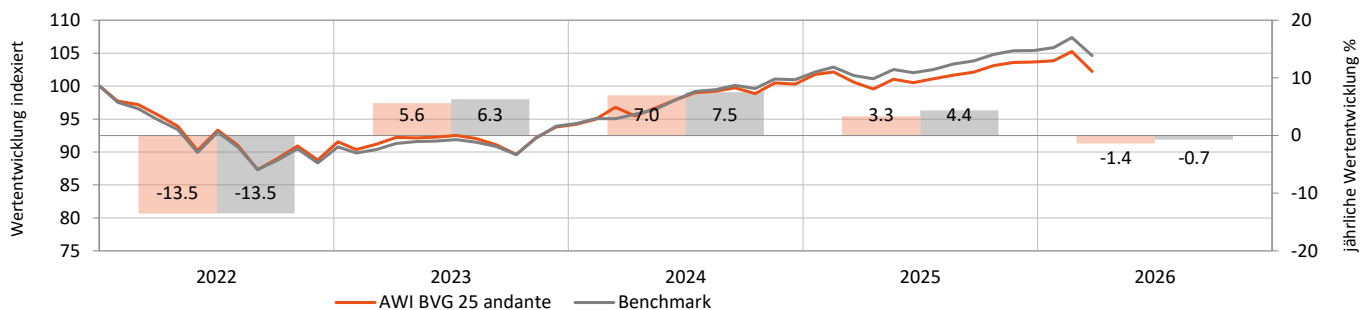
Die Anlagen der Anlagegruppe bestehen aus:

- 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)



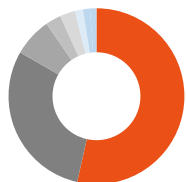
Performance

in %	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auflage p.a.
Anlagegruppe	-2.87	-1.38	-1.38	1.62	3.89	0.84	2.47
Benchmark	-2.55	-0.72	-0.72	2.99	5.00	1.27	3.31

Statistische Kennzahlen in %

	Anlagegruppe	Benchmark
Volatilität 1 Jahr	4.11	3.72
Volatilität 3 Jahre	4.05	3.46
Tracking Error 1 Jahr	0.70	
Tracking Error 3 Jahre	1.82	
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.91	
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.39	0.80
Korrelation 1 Jahr	0.99	1.00

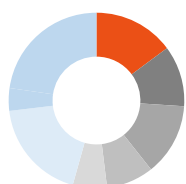
Regionen Allokation



53.5%	Schweiz
29.7%	Nord Amerika
7.1%	Japan
2.9%	Schwellenländer
2.8%	Pazifik ex Japan
1.5%	UK
1.2%	Euroland
1.2%	Andere

	in %
Schweiz	53.53
Nord Amerika	29.75
Japan	7.11
Schwellenländer	2.87
Pazifik ex Japan	2.80
UK	1.50
Andere	1.20

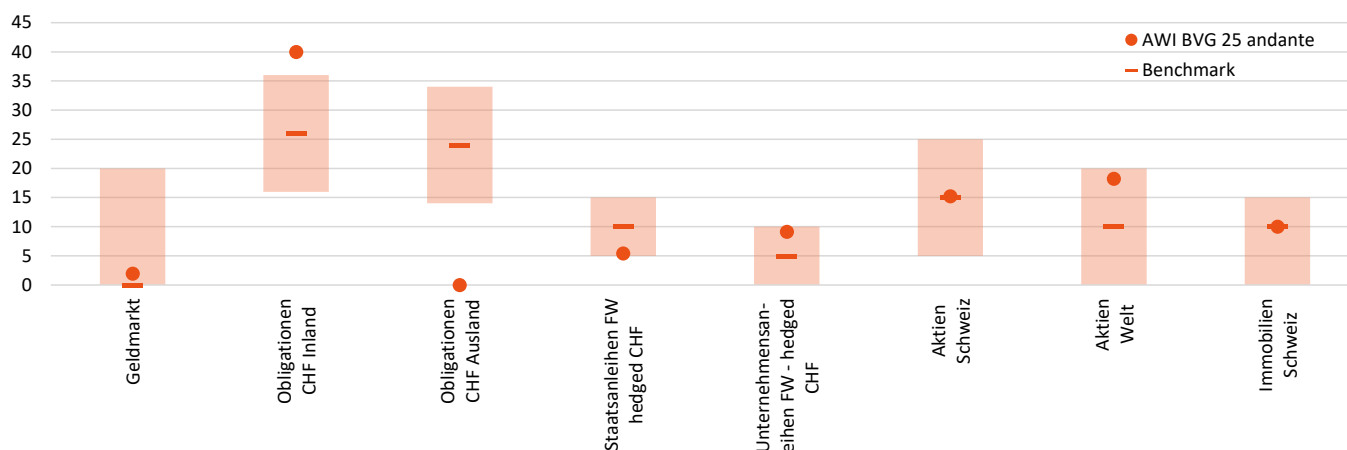
Sektoren Allokation



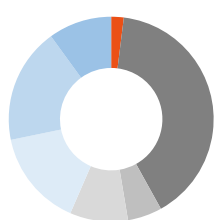
14.8%	Finanzen
11.2%	Industrie
13.3%	IT
8.7%	Basiskonsumgüter
6.3%	Nicht-Basiskonsumgüter
18.7%	Gesundheit
4.2%	Rohstoffe
22.7%	Andere

	in %
Finanzen	14.84
Industrie	11.21
IT	13.29
Basiskonsumgüter	8.73
Nicht-Basiskonsumgüter	6.30
Gesundheit	18.74
Andere	22.73

Vermögensallokation

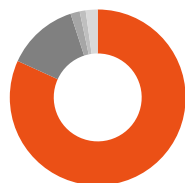


Vermögensallokation



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)



- 81.8% CHF
- 13.2% USD
- 1.7% EUR
- 1.1% JPY
- 2.2% Andere

Die 5 grössten Beteiligungen

Beteiligung	in %
Novartis	2.02
Roche Holdings	1.88
Nestle	1.72
UBS MSCI USA Selection	1.30
Helvetia Anlagestiftung - Immobilien CH	1.11

Rating Allokation



- 28.7% AAA
- 28.7% AA
- 37.4% A
- 5.2% BBB

Die 5 grössten Schuldner

Schuldner	in %
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	9.15
Pfandbriefbank Schweiz	7.82
Pfandbriefzentrale	3.28
UBS (CH) IF BDS USD GOV	2.31
Schweizer Eidgenossenschaft	2.19

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.

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 31.3.2026)	CHF 2'587.07
Vermögen	CHF 104'092'805
Ansprüche	40'235.86
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%.

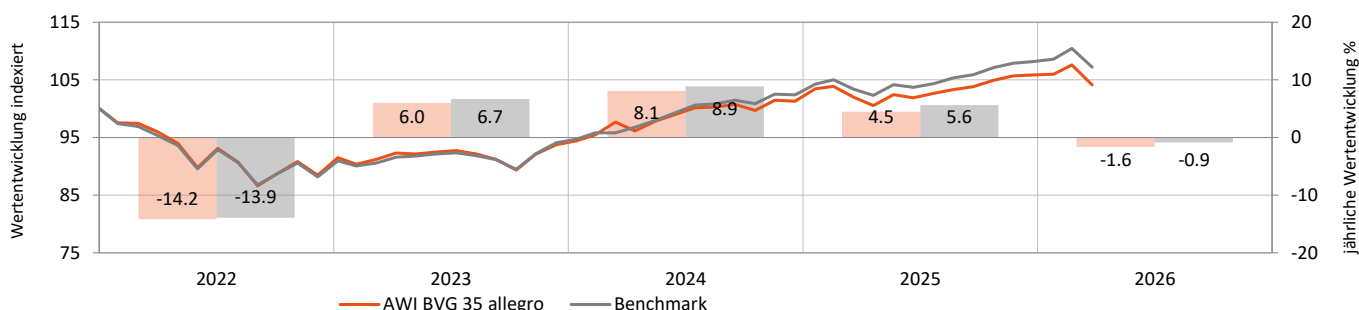
Die Anlagen der Anlagegruppe bestehen aus:

- 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)



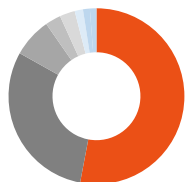
Performance

in %	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auflage p.a.
Anlagegruppe	-3.21	-1.64	-1.64	2.12	4.51	1.39	4.83
Benchmark	-2.92	-0.88	-0.88	3.74	5.77	1.97	5.03

Statistische Kennzahlen in %

	Anlagegruppe	Benchmark
Volatilität 1 Jahr	4.77	4.47
Volatilität 3 Jahre	4.68	4.06
Tracking Error 1 Jahr	0.57	
Tracking Error 3 Jahre	2.12	
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.22	
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.44	0.84
Korrelation 1 Jahr	1.00	1.00

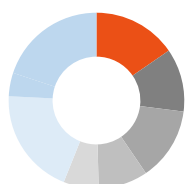
Regionen Allokation



53.0%	Schweiz
30.1%	Nord Amerika
7.2%	Japan
2.9%	Schwellenländer
2.8%	Pazifik ex Japan
1.5%	UK
1.3%	Euroland
1.2%	Andere

	in %
Schweiz	52.98
Nord Amerika	30.14
Japan	7.21
Schwellenländer	2.88
Pazifik ex Japan	2.81
UK	1.52
Andere	1.20

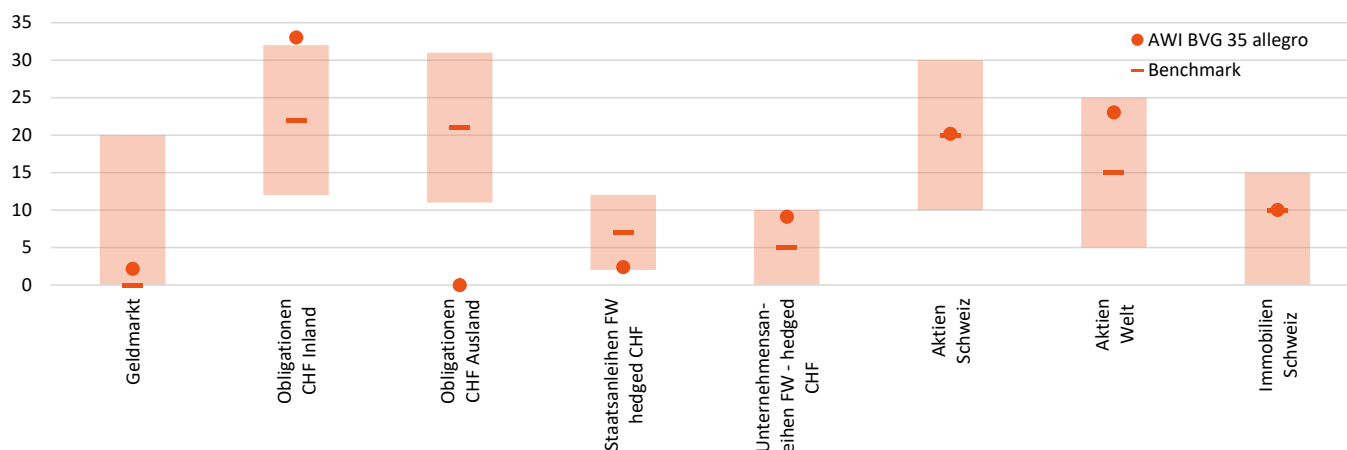
Sektoren Allokation



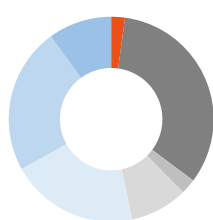
15.4%	Finanzen
11.6%	Industrie
13.5%	IT
9.1%	Basiskonsumgüter
6.5%	Nicht-Basiskonsumgüter
19.7%	Gesundheit
4.3%	Rohstoffe
19.9%	Andere

	in %
Finanzen	15.39
Industrie	11.62
IT	13.48
Basiskonsumgüter	9.11
Nicht-Basiskonsumgüter	6.48
Gesundheit	19.70
Andere	19.91

Vermögensallokation

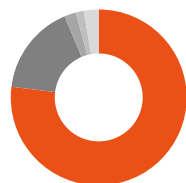


Vermögensallokation



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

Währungsallokation (nach Absicherung)



76.9% CHF
16.7% USD
2.1% EUR
1.5% JPY
2.7% Andere

Die 5 grössten Beteiligungen

Beteiligung	in %
Novartis	2.68
Roche Holdings	2.50
Nestle	2.28
UBS MSCI USA Selection	1.65
ABB	1.13

Rating Allokation



26.8% AAA
30.2% AA
37.8% A
5.3% BBB

Die 5 grössten Schuldner

Schuldner	in %
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	9.10
Pfandbriefbank Schweiz	6.47
Pfandbriefzentrale	2.71
Schweizer Eidgenossenschaft	1.81
Alphabet	1.03

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. März 2026

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 31.3.2026)	CHF 2'034.19
Vermögen	CHF 28'082'284
Ansprüche	13'805.17
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%.

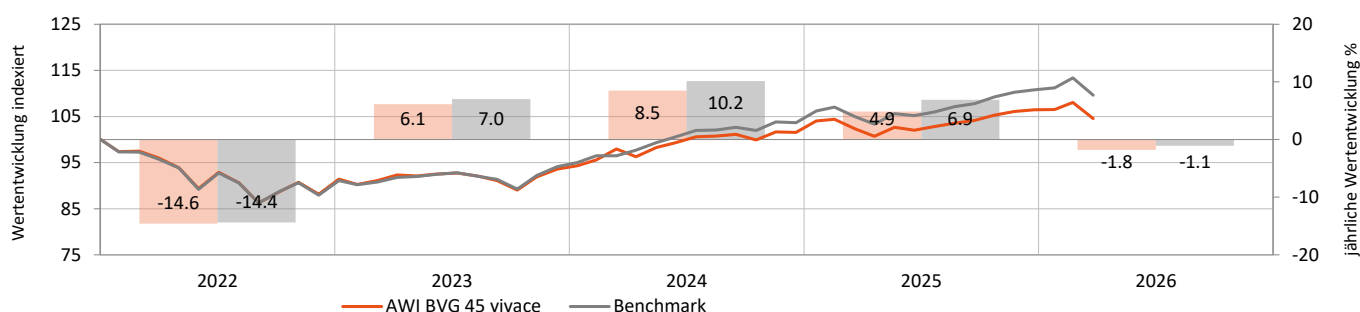
Die Anlagen der Anlagegruppe bestehen aus:

- 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)



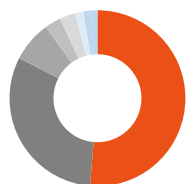
Performance

in %	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auf- lage p.a.
Anlagegruppe	-3.24	-1.81	-1.81	2.14	4.69	1.53	2.91
Benchmark	-3.30	-1.06	-1.06	4.45	6.48	2.63	3.84

Statistische Kennzahlen in %

	Anlagegruppe	Benchmark
Volatilität 1 Jahr	4.93	5.27
Volatilität 3 Jahre	5.00	4.75
Tracking Error 1 Jahr	0.54	
Tracking Error 3 Jahre	2.31	
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.29	
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.43	0.84
Korrelation 1 Jahr	1.00	1.00

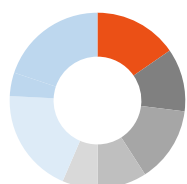
Regionen Allokation



51.4%	Schweiz
31.2%	Nord Amerika
7.5%	Japan
3.0%	Schwellenländer
2.9%	Pazifik ex Japan
1.6%	UK
1.3%	Euroland
1.2%	Andere

	in %
Schweiz	51.37
Nord Amerika	31.17
Japan	7.45
Schwellenländer	2.98
Pazifik ex Japan	2.91
UK	1.58
Andere	1.24

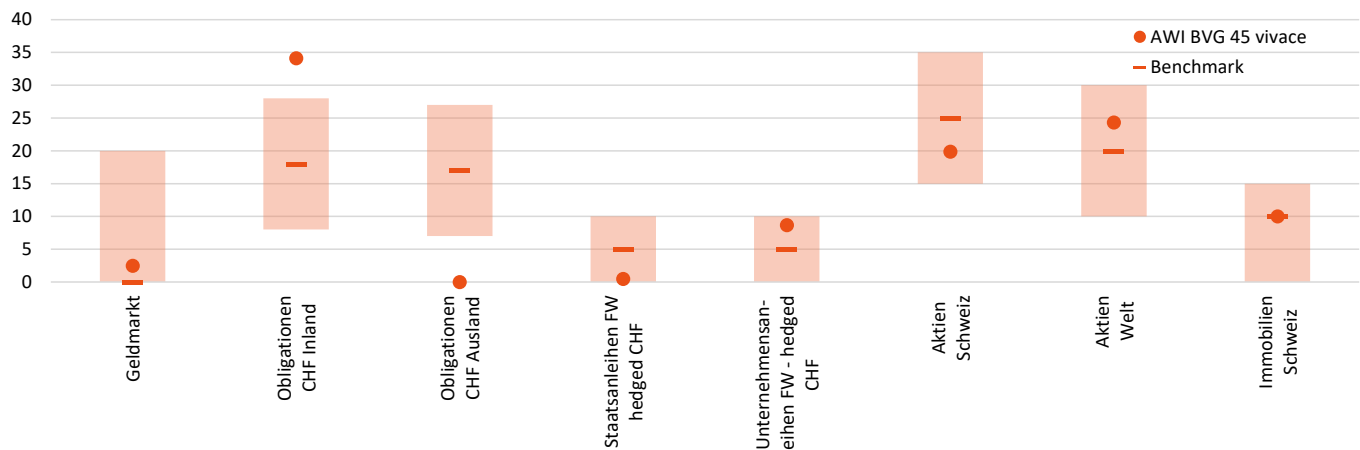
Sektoren Allokation



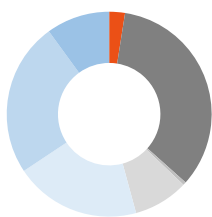
15.4%	Finanzen
11.6%	Industrie
13.9%	IT
9.0%	Basiskonsumgüter
6.6%	Nicht-Basiskonsumgüter
19.3%	Gesundheit
4.3%	Rohstoffe
19.9%	Andere

	in %
Finanzen	15.37
Industrie	11.60
IT	13.91
Basiskonsumgüter	9.04
Nicht-Basiskonsumgüter	6.56
Gesundheit	19.33
Andere	19.87

Vermögensallokation

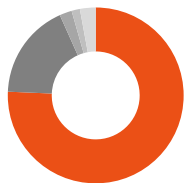


Vermögensallokation



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)



75.7% CHF
17.6% USD
2.3% EUR
1.5% JPY
2.9% Andere

Die 5 grössten Beteiligungen

Beteiligung	in %
Novartis	2.64
Roche Holdings	2.46
Nestle	2.25
UBS MSCI USA Selection	1.74
ABB	1.11

Rating Allokation



26.7% AAA
31.7% AA
35.8% A
5.8% BBB

Die 5 grössten Schuldner

Schuldner	in %
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	8.67
Pfandbriefbank Schweiz	6.68
Pfandbriefzentrale	2.80
Schweizer Eidgenossenschaft	1.87
Alphabet	1.06

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 von Anteilen	siehe Gebührenreglement
Lancierungsdatum	15.12.2015
Benchmark	keine

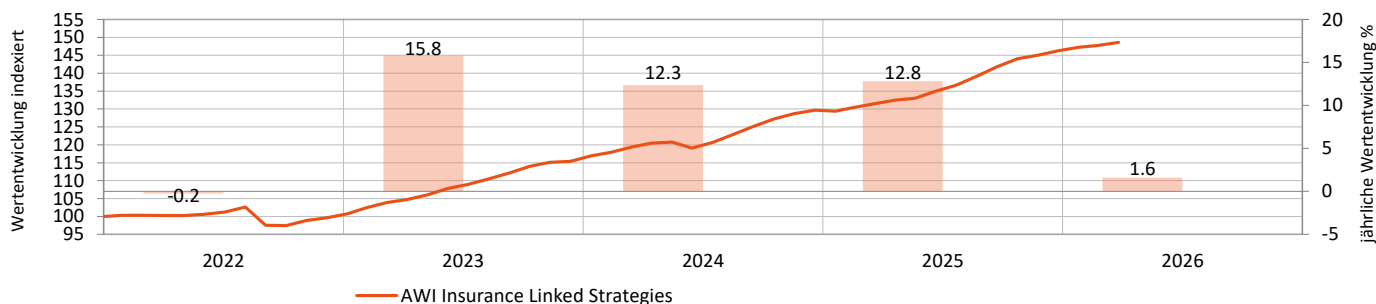
Eckdaten

	31.03.2026	31.12.2025
NAV (per 31.3.2026)	USD 1'691.66	USD 1'664.99
Vermögen	USD 256'250'513	USD 228'190'017
Ansprüche	151'478.66	137'051.97
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	1.60	1.60	13.00	43.02	48.21	67.91	69.25
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	13.00	12.66	8.18	5.32	5.22
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2022	2023	2024	2025	2026
Anlagegruppe	-0.24	15.81	12.35	12.81	1.60
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	1.92	2.30	3.57	3.62	3.58
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	6.77	5.50	2.29	1.47	1.46
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-	-1.40	-5.03	-7.32	-7.32
Recovery Periode (in Monaten)*	9	2	6	14	24
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.89	1.07	1.66	1.69	1.66

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

AWI KMU Darlehen CHF

Eckdaten

Übersicht

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

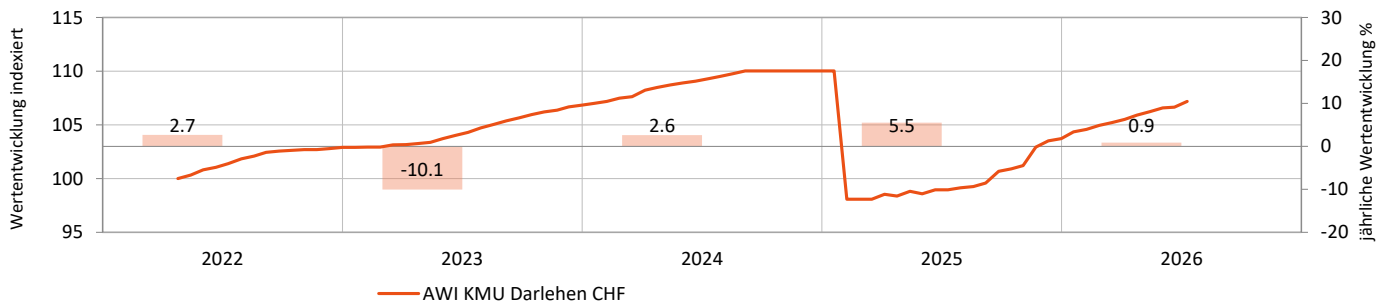
Eckdaten

	31.03.2026	31.12.2025
NAV (per 31.3.2026)	CHF 1'071.87	CHF 1'062.46
Vermögen	CHF 21'910'292	CHF 21'763'108
Ansprüche	20'441.11	20'483.61
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend

Gebühren

Gesamtanlagevermögen (in Mio. CHF)	
TER KGAST 2025 (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	0.89	0.89	4.14	-2.35	3.69	-	7.19
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	4.14	-0.79	0.73	-	1.05
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2022	2023	2024	2025	2026
Anlagegruppe	2.69	-10.07	2.65	5.53	0.89
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	0.54	6.53	5.06	-	4.38
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	7.72	-0.12	0.14	-	0.24
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-	-10.85	-10.85	-	-10.85
Recovery Periode (in Monaten)*	9	11	11	-	(36)
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.25	3.04	2.35	-	2.04

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

AWI Insurance Debt Europe Hedged CHF

Eckdaten

Übersicht

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

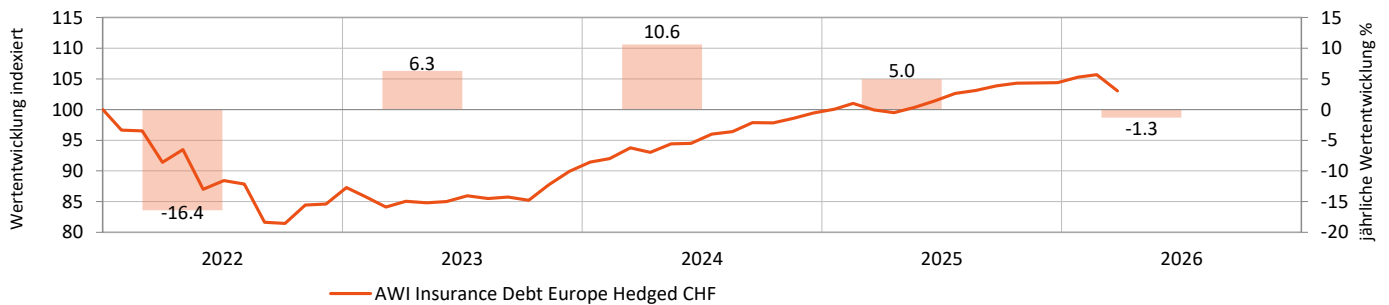
Eckdaten

	31.03.2026	31.12.2025
NAV (per 31.3.2026)	CHF 1'007.81	CHF 1'021.14
Vermögen	CHF 26'089'746	CHF 26'435'052
Ansprüche	25'887.68	25'887.68
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	-1.31	-1.31	3.10	22.45	-	-	0.78
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	3.10	6.98	-	-	0.17
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2022	2023	2024	2025	2026
Anlagegruppe	-16.42	6.30	10.59	4.96	-1.31
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	3.43	3.55	-	-	7.19
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.90	1.96	-	-	0.02
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-2.51	-2.51	-	-	-20.24
Recovery Periode (in Monaten)*	(1)	(1)	-	-	45
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.59	1.65	-	-	3.35

* 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	keine

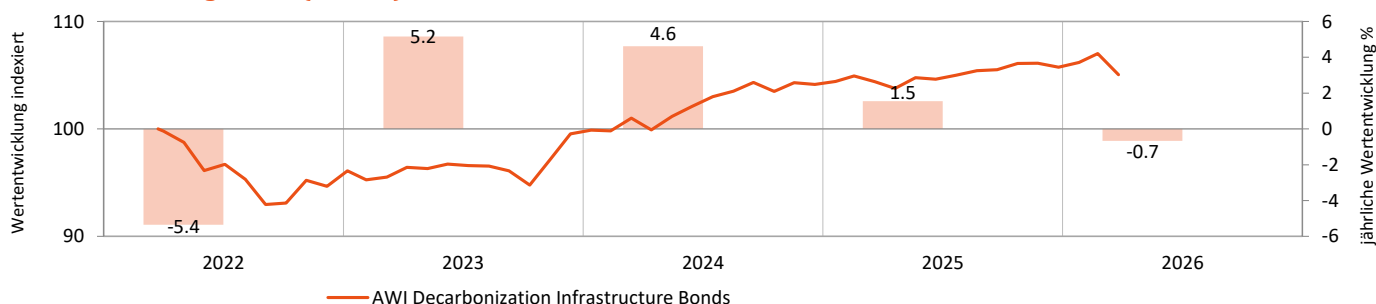
Eckdaten

	31.03.2026	31.12.2025
NAV (per 31.3.2026)	CHF 1'050.43	CHF 1'057.44
Strategievermögen	CHF 92'894'668	CHF 93'689'062
Ansprüche	11'951.28	11'951.28
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	-0.66	-0.66	0.61	9.98	-	-	5.04
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	0.61	3.22	-	-	1.26
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2022	2023	2024	2025	2026
Anlagegruppe	-5.35	5.16	4.62	1.54	-0.66
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	2.60	3.08	-	-	3.76
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.24	1.04	-	-	0.33
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-1.84	-2.01	-	-	-6.85
Recovery Periode (in Monaten)*	(1)	4	-	-	20
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	1.21	1.43	-	-	1.75

* 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

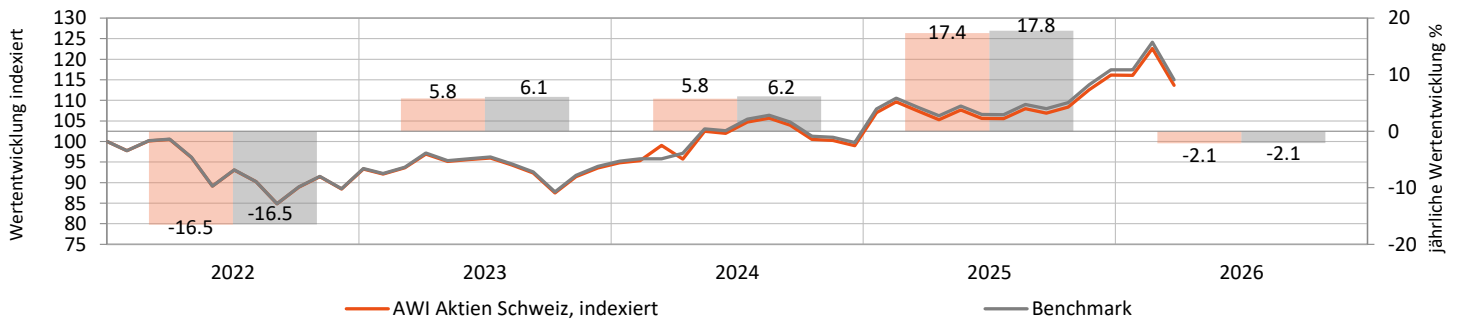
Eckdaten

	31.03.2026	31.12.2025
NAV (per 31.3.2026)	CHF 6'009.81	CHF 6'141.51
Vermögen	CHF 31'075'056	CHF 36'697'559
Ansprüche	5'170.72	5'975.33
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	-2.14	-2.14	5.84	21.42	25.45	108.47	543.45
Benchmark	-2.11	-2.11	6.16	22.61	27.26	114.46	621.43

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	5.84	6.68	4.64	7.62	6.42
Benchmark	6.16	7.02	4.94	7.92	6.82

Jahresperformance	2022	2023	2024	2025	2026
Anlagegruppe	-16.55	5.79	5.76	17.37	-2.14
Benchmark	-16.48	6.09	6.18	17.76	-2.11

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	11.75	11.33	12.35	11.66	12.08
Volatilität Benchmark	11.88	10.80	12.11	11.55	12.02
Tracking Error	0.13	3.61	2.80	1.98	1.60
Tracking Error (ex ante)	0.31				
Information Ratio	-2.52	-0.10	-0.11	-0.15	-0.25
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.50	0.59	0.38	0.65	0.53
Beta-Faktor	0.88	0.94	1.01	0.98	0.99
Jensen Alpha	0.43	0.06	-0.36	-0.13	-0.35
Maximum Drawdown	-7.31	-9.78	-19.92	-19.92	-49.01
Recovery Periode (in Monaten)*	(1)	10	11	11	34
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	5.47	5.27	5.74	5.43	5.62

* 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

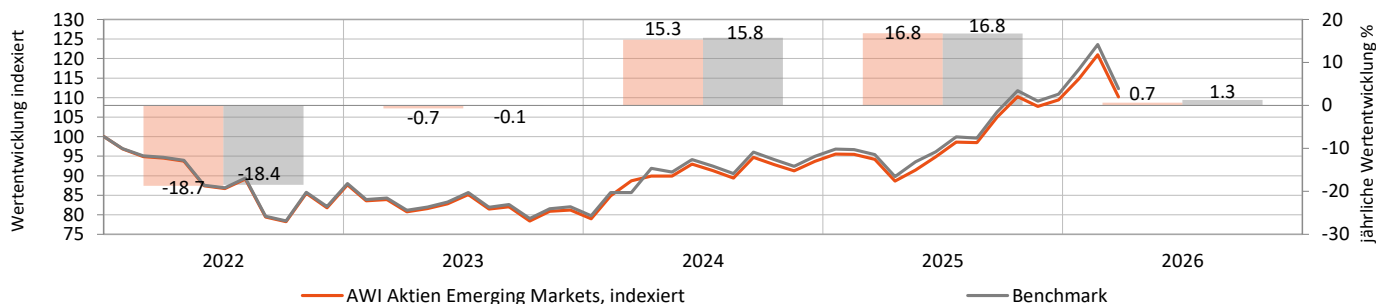
Eckdaten

	31.03.2026	31.12.2025
NAV (per 31.3.2026)	CHF 3'411.87	CHF 3'389.48
Vermögen	CHF 12'393'095	CHF 12'507'770
Ansprüche	3'632.35	3'690.17
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	0.66	0.66	16.96	31.30	0.23	70.40	280.45
Benchmark	1.26	1.26	17.66	33.21	2.35	77.80	306.16

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	16.96	9.49	0.04	5.47	4.56
Benchmark	17.66	10.02	0.46	5.92	4.79

Jahresperformance	2022	2023	2024	2025	2026
Anlagegruppe	-18.70	-0.69	15.31	16.80	0.66
Benchmark	-18.45	-0.09	15.76	16.76	1.26

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	16.85	13.04	14.24	14.47	15.50
Volatilität Benchmark	17.34	13.66	14.62	14.68	15.60
Tracking Error	1.67	4.41	3.42	2.42	1.99
Tracking Error (ex ante)	1.64				
Information Ratio	-0.42	-0.12	-0.12	-0.19	-0.12
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.01	0.73	0.00	0.38	0.29
Beta-Faktor	0.84	0.85	0.92	0.99	0.98
Jensen Alpha	2.11	0.94	-0.38	-0.37	-0.14
Maximum Drawdown	-8.94	-8.94	-30.98	-30.98	-60.11
Recovery Periode (in Monaten)*	(1)	(1)	17	17	124
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	7.84	6.07	6.62	6.73	7.21

* 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

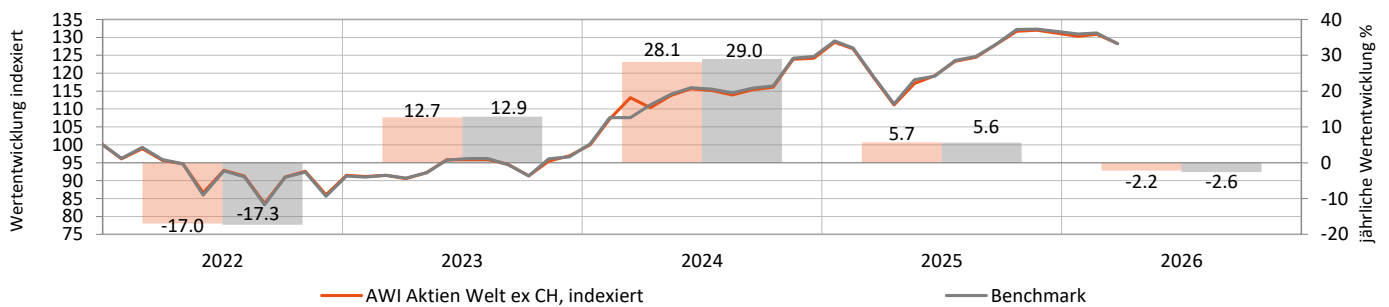
Eckdaten

	31.03.2026	31.12.2025
NAV (per 31.3.2026)	CHF 3'765.27	CHF 3'850.32
Vermögen	CHF 9'545'494	CHF 10'705'159
Ansprüche	2'535.14	2'780.33
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	-2.21	-2.21	8.05	40.20	39.40	154.09	274.65
Benchmark	-2.63	-2.63	7.79	40.18	39.21	157.18	288.53

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	8.05	11.91	6.86	9.77	6.14
Benchmark	7.79	11.91	6.84	9.90	6.31

Jahresperformance	2022	2023	2024	2025	2026
Anlagegruppe	-17.01	12.67	28.11	5.65	-2.21
Benchmark	-17.32	12.90	28.99	5.60	-2.63

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	10.53	10.84	13.02	13.92	13.82
Volatilität Benchmark	10.91	10.64	13.20	14.01	13.91
Tracking Error	1.35	4.76	3.72	2.64	2.02
Tracking Error (ex ante)	1.01				
Information Ratio	0.19	0.00	0.01	-0.05	-0.09
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	0.77	1.10	0.53	0.70	0.44
Beta-Faktor	1.17	0.87	0.97	0.96	0.98
Jensen Alpha	-1.05	1.58	0.25	0.25	-0.04
Maximum Drawdown	-2.82	-13.63	-19.33	-22.64	-54.18
Recovery Periode (in Monaten)*	(4)	8	11	13	81
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	4.90	5.05	6.06	6.47	6.43

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

AWI Immobilien Schweiz

Eckdaten

Übersicht

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

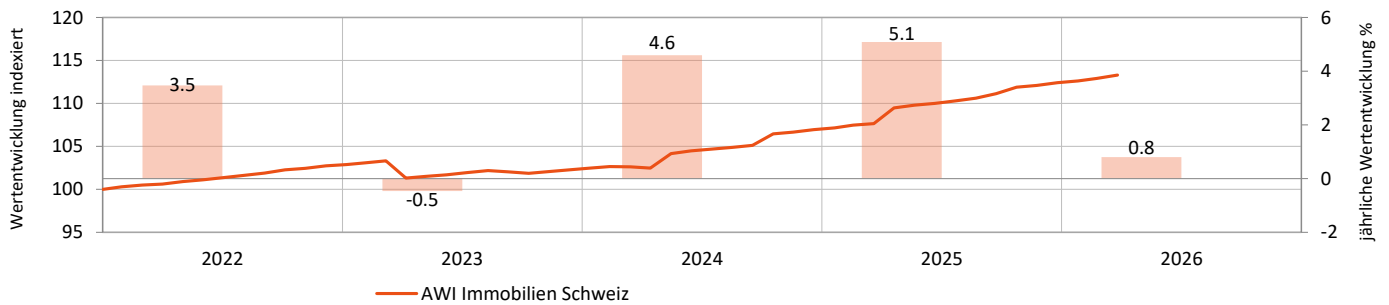
Eckdaten

	31.03.2026	31.12.2025
NAV (per 31.3.2026)	CHF 1'169.94	CHF 1'194.87
Vermögen	CHF 96'716'512	CHF 98'777'385
Ansprüche	82'668.00	82'668.00
Letzte Ausschüttung (16.03.2026)		CHF 34.50

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	0.80	0.80	5.26	9.66	18.07	47.04	91.51
kein Benchmark	-	-	-	-	-	-	-

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	5.26	3.12	3.38	3.93	3.82
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Jahresperformance	2022	2023	2024	2025	2026
Anlagegruppe	3.47	-0.46	4.59	5.09	0.80
kein Benchmark	-	-	-	-	-

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	1.47	1.93	1.85	1.82	2.21
Volatilität Benchmark	-	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-	-
Tracking Error (ex ante)	-	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-	-
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	3.58	1.62	1.83	2.16	1.73
Beta-Faktor	-	-	-	-	-
Jensen Alpha	-	-	-	-	-
Maximum Drawdown	-	-0.30	-1.95	-1.95	-1.95
Recovery Periode (in Monaten)*	9	3	5	5	13
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	0.68	0.90	0.86	0.84	1.03

* 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

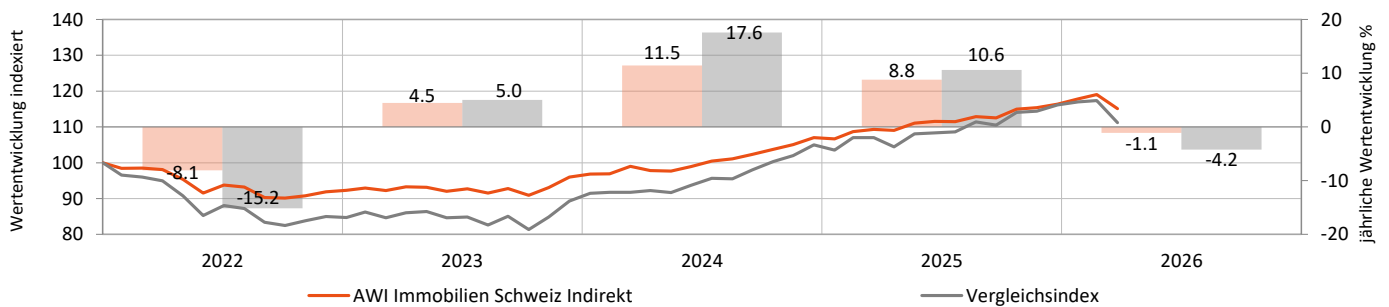
Eckdaten

	31.03.2026	31.12.2025
NAV (per 31.3.2026)	CHF 1'714.63	CHF 1'733.89
Vermögen	CHF 20'606'042	CHF 22'034'845
Ansprüche	12'017.80	12'708.36
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	-1.11	-1.11	5.31	24.81	21.72	61.40	71.46
Vergleichsindex	-4.25	-4.25	3.93	31.37	18.60	65.48	75.77

Annualisierte Performance	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Anlagegruppe	5.31	7.66	4.01	4.90	5.22
Vergleichsindex	3.93	9.51	3.47	5.16	5.47

Jahresperformance	2022	2023	2024	2025	2026
Anlagegruppe	-8.06	4.45	11.46	8.78	-1.11
Vergleichsindex	-15.17	5.03	17.59	10.62	-4.25

Risikoanalyse

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Auflage
Volatilität Anlagegruppe	4.94	4.57	5.34	5.49	5.40
Volatilität Benchmark	8.42	7.95	8.77	8.27	8.09
Tracking Error	3.97	4.26	4.13	3.48	3.42
Tracking Error (ex ante)	3.70				
Information Ratio	0.35	-0.44	0.13	-0.08	-0.07
Sharpe Ratio (1 Jahr/ Basis 0%)	1.08	1.68	0.75	0.89	0.97
Beta-Faktor	0.47	0.51	0.56	0.62	0.63
Jensen Alpha	3.47	2.79	2.05	1.69	1.79
Maximum Drawdown	-3.32	-3.32	-10.14	-10.14	-10.14
Recovery Periode (in Monaten)*	(1)	(1)	19	19	36
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	2.30	2.13	2.49	2.55	2.51

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

Ausweis gemäss Verordnung des EDI²

AWI Swiss Bonds Climate Strategy

Benchmark: SBI AAA-BBB Domestic Total Return

Benchmarkfremde Anlagen	(%) ³	Schuldner > 10% ⁴ Beteiligungen > 5%	(%) ³
Alphabet Inc	3.09	keine	
Mondelez International	1.42		
E.ON SE	0.81		
Em.ztr.gemntz. Wohnbauträger SF-Anl.	0.81		
SGS SA	0.76		
Viseca Payment Services	0.76		
Sandoz Group AG	0.71		
EFG Bank SA	0.56		
Toyota Motor Finance BV	0.56		
Banque Cantonale Fribourg	0.51		
Barclays PLC	0.40		
Societe Generale	0.40		
Cantone Ticino	0.30		
Commerzbank AG	0.30		
Engadiner Kraftwerke	0.30		
Banco Bilbao Vizcaya ARG	0.20		
BKW AG	0.20		
Chubb Holdings	0.20		
Cie Financement Foncier	0.20		
Deutsche Bank AG	0.20		
Digital Constellation BV	0.20		
Georg Fischer Finanz AG	0.20		
HSBC Holdings PLC	0.20		
Nationwide Building Society	0.20		
Volkswagen Financial Services NV	0.20		
Watercare Services Ltd	0.20		
Cellnex Telecom SA	0.15		

AWI Aktien Schweiz SMC

Benchmark: SPI ex SLI Total Return

Benchmarkfremde Anlagen	(%) ³	Schuldner > 10% ⁴ Beteiligungen > 5%	(%) ³
keine		Sandoz Group AG	5.50

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	Alphabet Inc	6.58
	Microsoft Corp	6.44
	Mastercard Inc	6.32
	Moody's Corp	6.14
	ASML Holding	5.43
	Linde Plc	5.17
	General Electric	5.04

AWI Aktien Schweiz, indiziert

Benchmark: SPI Total Return

Benchmarkfremde Anlagen	(%)³ Schuldner > 10%⁴ Beteiligungen > 5%	(%)³
keine	Novartis	13.97
	Roche Holding	13.02
	Nestle	11.89
	ABB	5.88
	UBS Group	5.55
	Zurich Insurance Group	5.07

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	13.38
	Samsung Electronics Co	5.10

Anzahl der gehaltenen Schuldner und Gesellschaften

Anzahl der gehaltenen Schuldner und Gesellschaften

Anlagegruppe	Anzahl Schuldner und Gesellschaften
AWI Swiss Bonds Climate Strategy	47
AWI Wohnbauhypotheken Schweiz	-
AWI Global Quality Bonds	15
AWI Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	83
AWI Aktien Schweiz SMC	42
AWI Global SmartBeta Aktien ESG	243
AWI LongRun Equity	23
AWI BVG 25 andante	1'315
AWI BVG 35 allegro	1'315
AWI BVG 45 vivace	1'315
AWI Insurance Linked Strategies	-
AWI KMU Darlehen CHF	-
AWI Insurance Debt Europe Hedged CHF	42
AWI Decarbonization Infrastructure Bonds	128
AWI Aktien Schweiz, indexiert	198
AWI Aktien Emerging Markets, indexiert	492
AWI Aktien Welt ex CH	478
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