

Allianz Suisse Anlagestiftung
 Richtplatz 1, 8304 Wallisellen
 Telefon: +41 058 358 88 32
 E-mail: asast.mail@allianz.ch

Schweiz/März 2024

Anlagepolitik

Die Anlagegruppe Obligationen USD Credit (Hegded CHF) bietet dem Anleger die Möglichkeit in Forderungspapieren von Unternehmen inkl. Agencies und Supranationales zu investieren, wobei der Fokus auf Unternehmensanleihen liegt. Erlaubt ist der Erwerb von auf USD lautende Obligationen und in geringem Umfang auch von Wandel- und Optionsanleihen. Es werden nur Schuldner berücksichtigt, die von einer der führenden Ratingagenturen mit «Investmentgrade» eingestuft werden. Fremdwährungsrisiken werden soweit möglich gegen CHF abgesichert.

Kennzahlen

Investment Manager	Allianz Suisse Versicherungs-Gesellschaft AG
Investment Manager seit	03.05.2017
Standort Investment Manager	Zürich
Währung	CHF
Ende des Geschäftsjahres	31. März
Emissionsdatum	03.05.2017
Verwaltungskommission in % p.a.	0.33
TER (gemäss letztem Jahresbericht) in %	0.33
Zeichnung / Rücknahme	Täglich
Benchmark (BM)	Bloomberg US Credit 5-10Y (TR) (CHF-Hgd)
Valoren-Nr.	36484368
ISIN	CH0364843687

	02.24	03.24
Nettoinventarwert gesamt (in Mio.)	48.04	48.49
Nettoinventarwert pro Anspruch (NAV)	94.10	94.98
Ausgabepreis	94.10	94.98
Rücknahmepreis	94.10	94.98
Aufgelaufener Ertrag	3.09	3.09

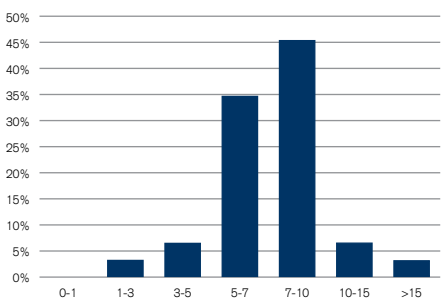
Laufzeit und Rendite

	02.24	03.24
Durchschnittliche Restlaufzeit in Jahren	7.94	7.85
Modified Duration in Jahren	5.55	5.50

Währungen in %

Basiswährung (einschliesslich abgesicherter Währungen)	99.05
Nicht abgesicherte Währungen	0.95

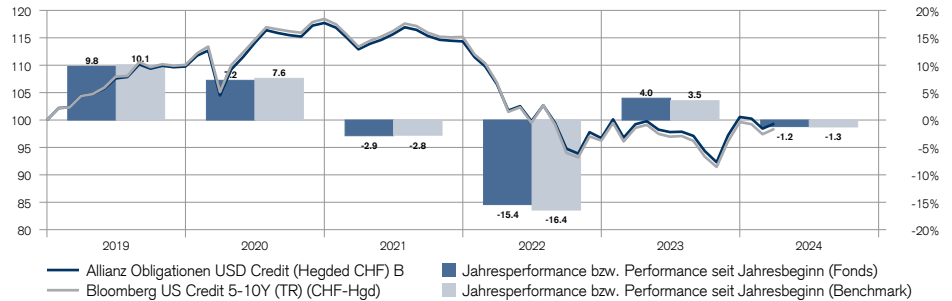
Verfallstruktur in Jahren



Statistische Kennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität, annualisiert	8.26	8.05
Volatilität der Benchmark, annualisiert	8.59	8.31
Tracking Error, annualisiert	0.64	0.56
Alpha	0.02	0.01
Beta	0.96	0.97
Sharpe Ratio	-0.56	-0.12
Information Ratio	0.69	0.33
Korrelation zum Benchmark	1.00	1.00

Netto-Performance in CHF (zurückgesetzt auf Basis 100) und Jahresperformance



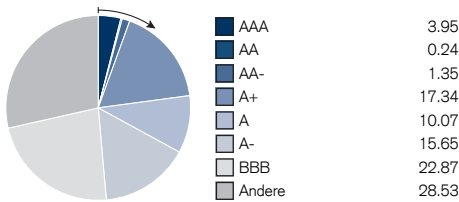
Netto-Performance bis 31.03.2024

	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
	%	%	%	%	%	%	% p.a.	% p.a.
Fonds CHF	0.94	-1.20	5.33	0.12	-12.00	-4.87	-4.17	-0.99
Benchmark CHF	1.00	-1.26	5.44	-0.19	-13.21	-5.75	-4.62	-1.18

Netto-Performance Kalenderjahr

	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
	%	%	%	%	%	%
Fonds CHF	9.76	7.24	-2.86	-15.42	3.98	-1.20
Benchmark CHF	10.06	7.61	-2.77	-16.42	3.53	-1.26

Kredit-Ratings in %



Länder in %

	Fonds 02.24	Fonds 03.24
USA	72.41	73.35
UK	8.39	8.75
Japan	3.05	4.00
Supranational	3.09	3.02
Niederlande	1.41	1.36
Irland	0.56	0.85
Frankreich	0.32	0.81
Zahlungsmittel / -äquivalente	7.45	4.58
Andere	3.32	3.28

Sektoren in %

	Fonds 02.24	Fonds 03.24
Finanzgesellschaften	33.82	34.51
Gesundheitswesen	12.46	13.37
Versorgungsbetriebe	10.89	10.92
Kommunikationsdienstleistung	8.39	8.05
Energie	7.02	6.75
Immobilien	6.63	6.36
Konsumgüter (nicht zyklisch)	7.23	6.07
Technologie	4.11	3.95
Andere	9.45	10.02

Grösste Schuldner

Schuldner Obligationen	Identifikation	in %
JPMorgan Chase & Co	448037	3.48
Bank of America Corp	32938	3.16
Morgan Stanley	46010997	2.55
European Investment Bank EIB	115860964	2.27
Wells Fargo & Co	53731199	2.02
Total		13.48

Sowohl die Allianz Suisse Anlagestiftung als auch die Credit Suisse AG geben keine Gewähr hinsichtlich des Inhaltes und der Vollständigkeit dieses Dokumentes und lehnen jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken. Es stellt weder ein Angebot, noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar. Eine Kaufentscheidung ist aufgrund der Statuten, des Reglements und der Anlagerichtlinien sowie des jeweils aktuellen Jahresberichts zu treffen. Dieses Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der Allianz Suisse Anlagestiftung oder der Credit Suisse AG weder auszugswise noch vollständig vervielfältigt werden. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Alle Verweise auf die CS können auch die UBS AG, ihre verbundenen Unternehmen, Tochtergesellschaften und Niederlassungen umfassen. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen verbunden. Ausführliche Informationen über Risiken im Effektenhandel gibt die Broschüre "Besondere Risiken im Effektenhandel", herausgegeben von der Schweizerischen Bankiervereinigung. Zu beachten ist, dass historische Renditeangaben und Finanzmarktsszenarien keine Garantie für zukünftige Ergebnisse sind. Datenquelle für die Performancedaten ist Lipper, a Reuters Company. Emittent und Verwalter der Anlagegruppe ist die Allianz Suisse Anlagestiftung, Zürich. Depotbank der Anlagegruppe ist die CREDIT SUISSE (Schweiz) AG, Zürich. Statuten, Reglement und Anlagerichtlinien sowie die jeweils aktuellen Jahresberichte können bei der Allianz Suisse Anlagestiftung kostenlos bezogen werden. Diese Stiftung ist nur einem eingeschränkten Kreis von in der Schweiz domizilierten steuerbefreiten Vorsorgeeinrichtungen zugänglich (Art. 5 der Statuten). Copyright © 2024 Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.