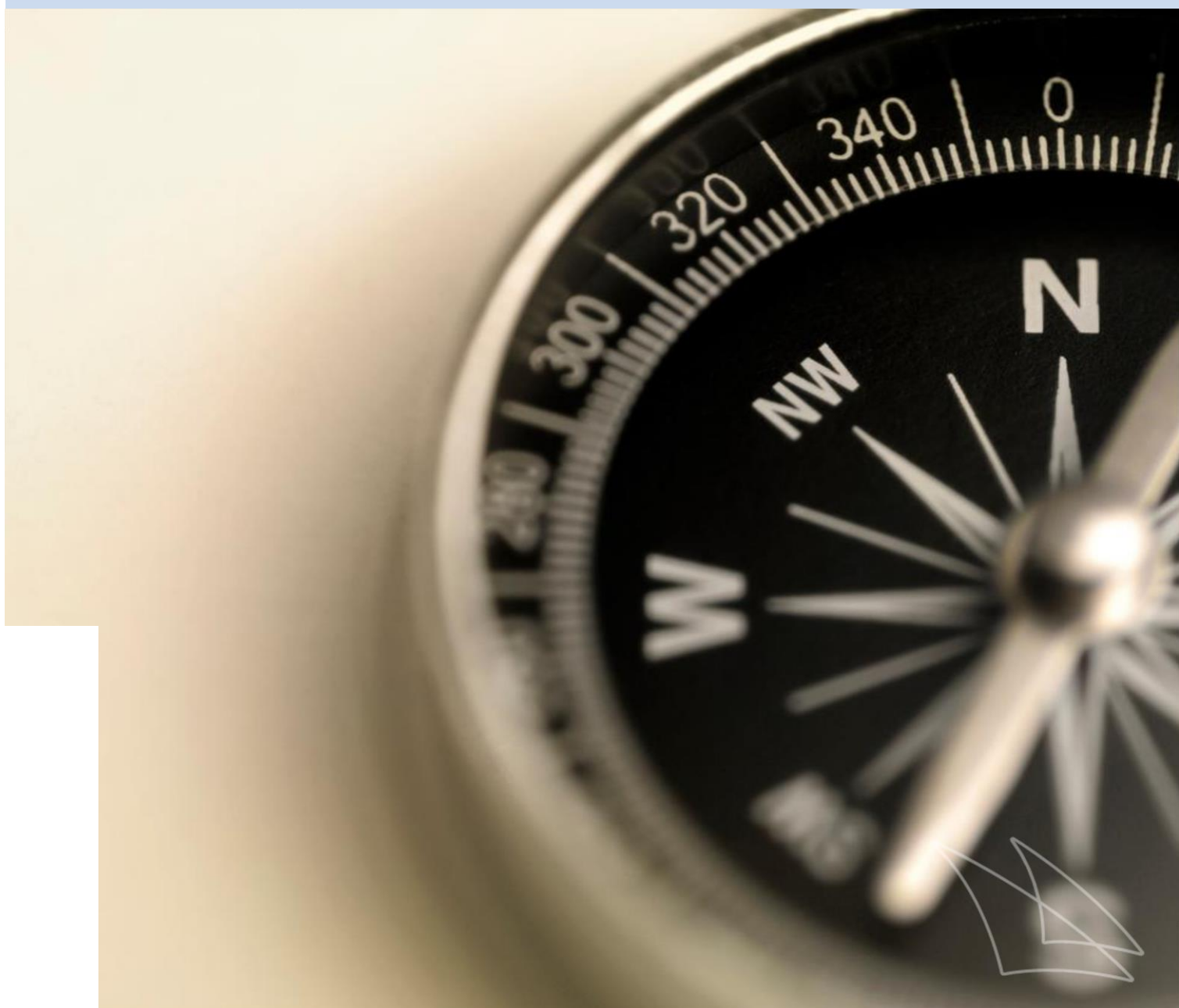


Investment Analytics

Portfolio Informationen

Allianz Suisse Anlagestiftung

Per 31.03.2024



Inhaltsverzeichnis

1.	Obligationen CHF NAV (CH0014091133)	3
1.1	Performance	3
1.2	Vermögensstruktur	5
1.3	Ausweis Schuldner	9
1.4	Risikoanalyse	10
2.	Obligationen FW hedged NAV (CH0182567872)	12
2.1	Performance	12
2.2	Vermögensstruktur	14
2.3	Risikoanalyse	18
3.	Aktien Schweiz NAV (CH0014091257)	20
3.1	Performance	20
3.2	Vermögensstruktur	22
3.3	Risikoanalyse	24
4.	Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv NAV (CH0015364208)	26
4.1	Performance	26
4.2	Vermögensstruktur	28
4.3	Risikoanalyse	31
5.	Obligationen USD Credit (CH0364843687)	33
5.1	Performance	33
5.2	Vermögensstruktur	35
5.3	Ausweis Schuldner	39
5.4	Risikoanalyse	40
6.	Portfolio Informationen	42

Ansprechpartner

Investment Analytics Consultant

Stefan Berger

+41 44 333 91 42

stefan.berger.2@ubs.com

Relationship Manager

Gabriel Bartholdi

+41 (0)44 333 85 72

gabriel.bartholdi@ubs.com

Custody Account Manager

Olivier Oberegger

+41 44 333 80 16

olivier.oberegger@ubs.com

1. Obligationen CHF NAV (CH0014091133)

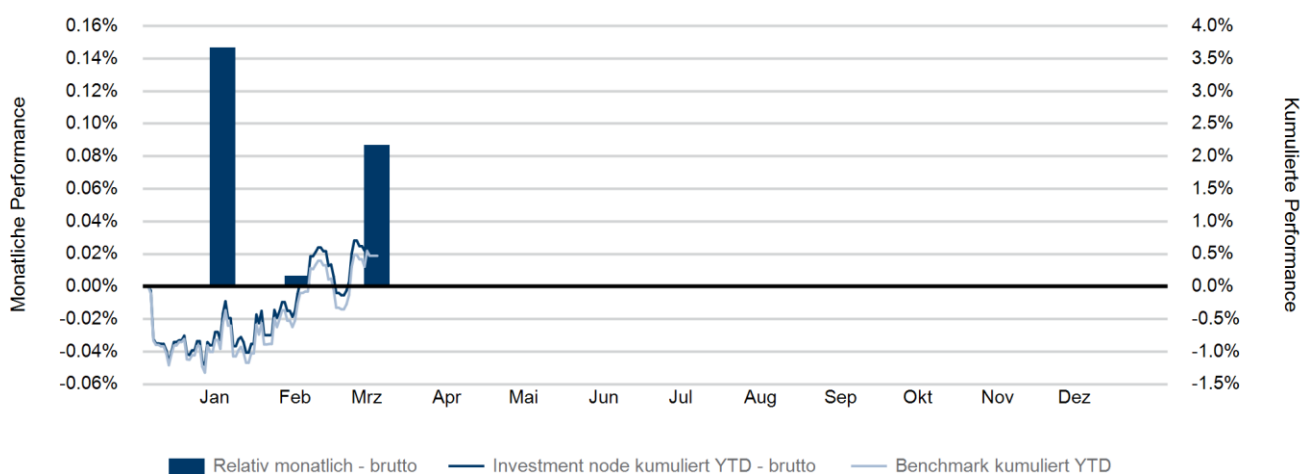
1.1 Performance

Performanceübersicht monatlich

(in CHF)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
													143
Portfolio netto	-0.42%	0.30%	0.83%										0.71%
Benchmark	-0.56%	0.30%	0.74%										0.47%
Relativ netto	0.15%	0.01%	0.09%										0.24%

Performance monatlich relativ und kumuliert - brutto



Performanceübersicht jährlich

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	seit Beginn
												31.12.2002
Portfolio netto	8.33%	2.05%	1.24%	-0.15%	-0.27%	2.98%	0.91%	-1.88%	-11.95%	7.57%	0.71%	42.78%
Benchmark	8.48%	2.23%	1.45%	0.01%	0.07%	3.05%	0.90%	-1.82%	-12.10%	7.36%	0.47%	48.79%
Relativ netto	-0.15%	-0.19%	-0.22%	-0.15%	-0.34%	-0.06%	0.01%	-0.06%	0.15%	0.21%	0.24%	-6.01%

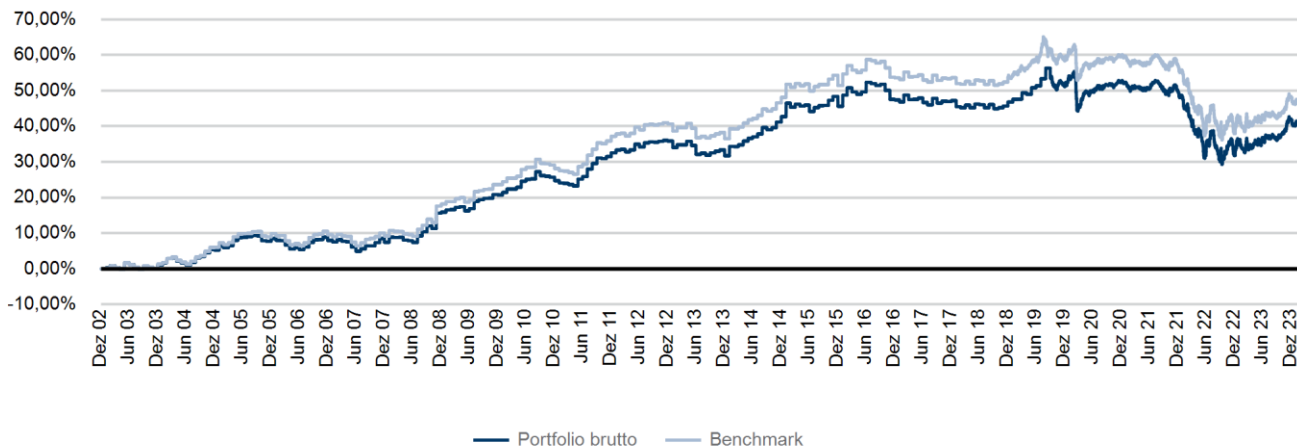
Performanceübersicht

(in CHF)

	Kumulierte Performance				Annualisierte Performance				Risiko	Tracking Error
	1 Monat	3 Monate	6 Monate	12 Monate	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	seit Beginn	seit Beginn	
								31.12.2002		143
Portfolio netto	0.83%	0.71%	4.37%	6.94%	0.64%	-1.80%	-0.90%	1.69%	3.67%	
Benchmark	0.74%	0.47%	4.09%	6.38%	0.46%	-1.96%	-1.01%	1.89%	3.68%	0.41%
Relativ netto	0.09%	0.24%	0.28%	0.57%	0.17%	0.16%	0.11%	-0.20%		

Historische Performanceübersicht

Kumulierte Performance seit Beginn - brutto



1.2 Vermögensstruktur

Obligationen nach Fälligkeit und Währung

(Marktwerten in %)

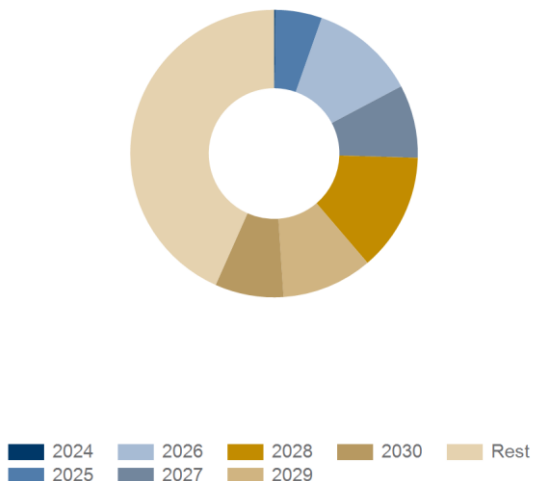
	CHF	EUR	GBP	USD	JPY	Rest	Total
0-1 Jahr	0.37%						0.37%
1-3 Jahre	18.77%						18.77%
3-5 Jahre	21.16%						21.16%
5-7 Jahre	17.24%						17.24%
7-10 Jahre	16.87%						16.87%
> 10 Jahre	25.60%						25.60%
Total	100.00%						100.00%

Obligationen - Kennzahlen nach Risikowährung

	CHF	Total
Modified duration	7.00	7.00
Durchschnittliche Restlaufzeit	7.61	7.61
Verfallsrendite	1.44%	1.44%
Konvexität	0.85%	0.85%

Obligationen nach Fälligkeitsjahr

% des Gesamtvermögens



Obligationen nach CS Sektor

% des Gesamtvermögens

Andere	0.62%
Energie	0.59%
Finanzunternehmen	44.40%
Gesundheitswesen	2.25%
Grundmaterialien	0.32%
Grundpfandtitel	22.71%
Immobilien indirekt	0.97%
Industrie	1.02%
Kommunikation	0.31%
Konsumgüter, nicht-zyklisch	1.17%
Konsumgüter, zyklisch	2.71%
National Government	13.41%
Staat (regional)	6.78%
Staat (supranational)	0.86%
Versorgungsbetriebe	1.87%
Total	100.00%

Obligationen nach Risikowährung

% Exposure Obligationen



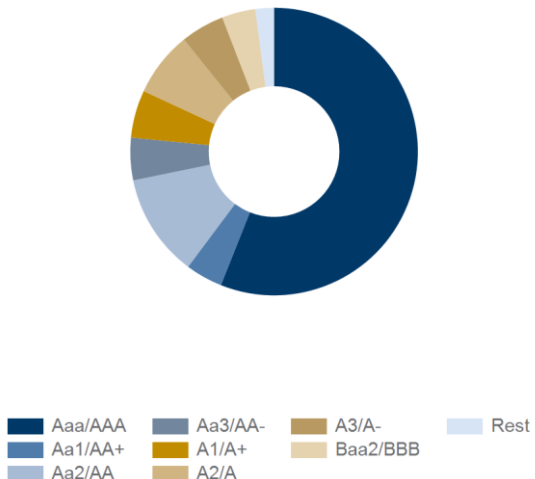
Obligationen nach Risikowährung

% Exposure Obligationen

Risikowährung	Anteil (%)
CHF	100.00%
Total	100.00%

Obligationen nach kombiniertem Rating

% MW Obligationen inkl. Fonds-Splitting



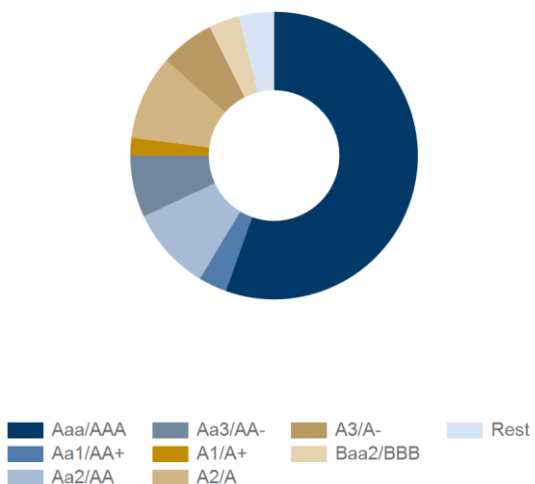
Obligationen nach kombiniertem Rating

% MW Obligationen inkl. Fonds-Splitting

	in %
Aaa/AAA	56.03%
Aa1/AA+	4.17%
Aa2/AA	11.58%
Aa3/AA-	4.78%
A1/A+	5.36%
A2/A	7.31%
A3/A-	4.91%
Baa2/BBB	3.78%
Rest	2.08%
Total	100.00%

Obligationen nach kombiniertem Rating - Worst of

% MW Obligationen inkl. Fonds-Splitting



Obligationen nach kombiniertem Rating - Worst of

% MW Obligationen inkl. Fonds-Splitting

	in %
Aaa/AAA	55.46%
Aa1/AA+	3.18%
Aa2/AA	9.40%
Aa3/AA-	6.96%
A1/A+	1.99%
A2/A	9.52%
A3/A-	6.09%
Baa2/BBB	3.44%
Rest	3.95%
Total	100.00%

Obligationen

Top 10 Positionen

	in CHF	% Obligationen
0% Anleihe Schweizerische Eidg. 19-34 Reg S	4'658'000.00	1.44%
1.5% Schweizerische Eidgenossenschaft 12-42	4'603'400.00	1.42%
1.25% Schweizerische Eidgenossenschaft 14-26	4'071'544.44	1.26%
0.625% Pfandbriefbank 17-30 s.655 Reg S	3'843'250.00	1.19%
0.625 PB 31 S617	3'840'605.56	1.19%
2.5% Schweizerische Eidgenossenschaft 06-36	3'643'583.33	1.13%
0% Schweizerische Eidgenossenschaft 19-39	3'611'200.00	1.12%
0.25% Pfandbriefbank 16-36 New 2036 New S.641	3'490'611.11	1.08%
0.5% Schweizerische Eidgenossenschaft 15-30	3'473'779.17	1.07%
0.75% Pfandbriefzentr 22-37	3'412'078.33	1.05%
Total	38'648'051.94	11.95%

1.3 Ausweis Schuldner

Obligationen

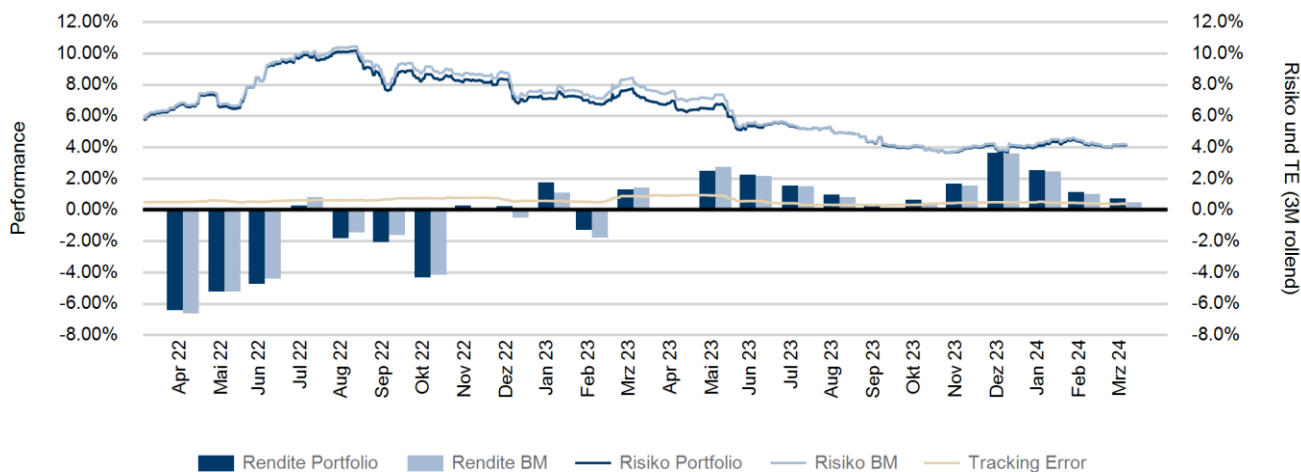
10 grösste Schuldner

	in CHF	% Obligationen
Schweizerische Eidgenossenschaft	75'823'249.93	23.44%
Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	40'837'006.79	12.63%
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	23'823'915.56	7.37%
Banco Santander SA	9'224'155.16	2.85%
Federation nationale du Credit Agricole	7'978'517.24	2.47%
UBS Group Inc.	6'008'916.01	1.86%
Dt. Spk.&Giro	5'112'020.83	1.58%
BPCE S.A.	5'055'538.13	1.56%
National Australia Bank Ltd	4'138'641.83	1.28%
Kingdom of the Netherlands	4'109'894.44	1.27%
Total	182'111'855.92	56.30%

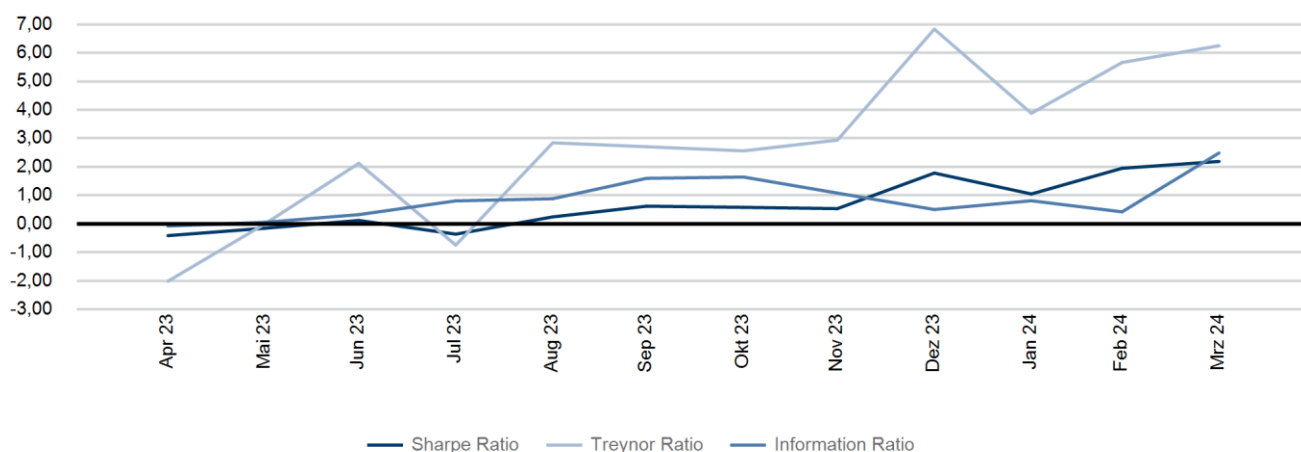
1.4 Risikoanalyse

Risikoanalyse		Analysezeitraum: 12 Monate rollend und seit Beginn						
(in CHF)	12 Monate rollend			seit Beginn				
	Portfolio	Benchmark	Relativ	Portfolio	Benchmark	Relativ	Konfidenz 95%	Konfidenz 99%
Annualisierte Performance	6.94%	6.38%		1.69%	1.89%			
Aktive annualisierte Performance			0.57%			-0.20%		
Risikoloser Zinssatz			1.64%			0.27%		
Alpha			0.83%			-0.18%		
Risiko annualisiert	2.42%	2.58%		3.67%	3.68%			
Beta			0.94			0.99		
Tracking Error			0.23%			0.41%		
Sharpe Ratio	2.19	1.84		0.39	0.44			
Information Ratio			2.49			-0.48		
Treynor Ratio			6.25			1.71		
Korrelation			1.00			0.99		
R2			1.00			0.99		
Empirisch VaR							2	4
Parametrisch VaR							2	3

Performance, Risiko und Tracking Error (3M rollend)



Sharpe, Treynor und Information Ratio (12 Monate rollend)



2. Obligationen FW hedged NAV (CH0182567872)

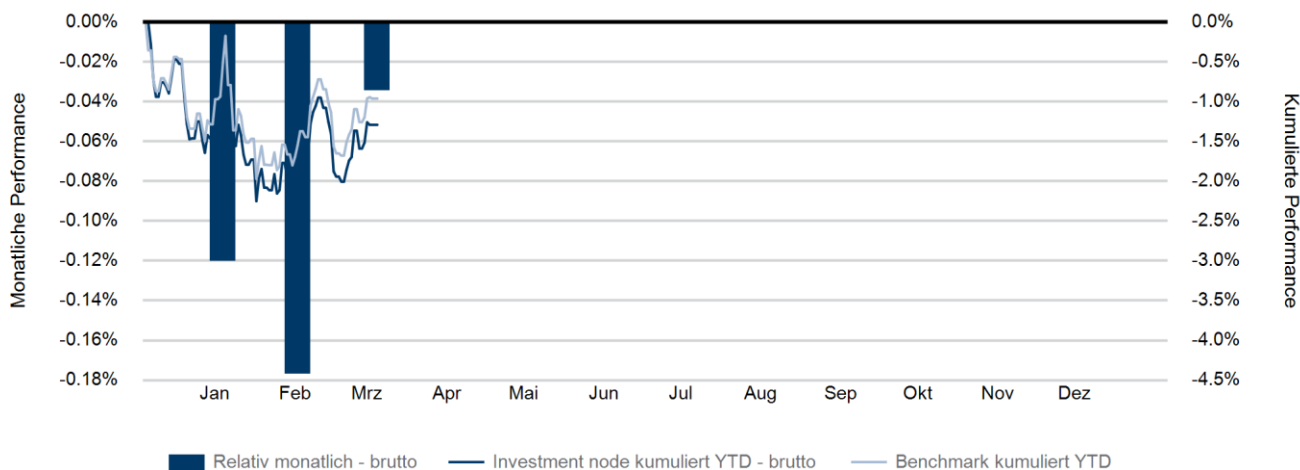
2.1 Performance

Performanceübersicht monatlich

(in CHF)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
													93
Portfolio netto	-0.63%	-1.22%	0.57%										-1.29%
Benchmark	-0.51%	-1.05%	0.60%										-0.96%
Relativ netto	-0.12%	-0.18%	-0.03%										-0.33%

Performance monatlich relativ und kumuliert - brutto



Performanceübersicht jährlich

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	seit Beginn
												30.06.2012
Portfolio netto	6.88%	-1.31%	1.15%	0.06%	-1.68%	3.76%	3.82%	-3.12%	-13.89%	1.56%	-1.29%	-7.39%
Benchmark	7.92%	-0.59%	1.78%	0.56%	-1.47%	4.61%	3.88%	-2.49%	-13.71%	2.52%	-0.96%	-0.44%
Relativ netto	-1.05%	-0.72%	-0.63%	-0.50%	-0.21%	-0.85%	-0.06%	-0.62%	-0.18%	-0.96%	-0.33%	-6.96%

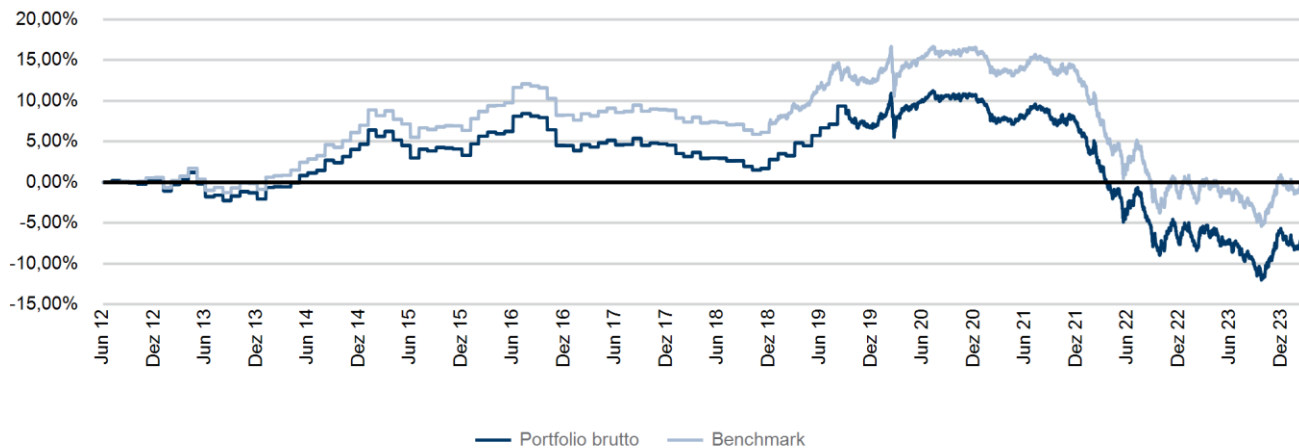
Performanceübersicht

(in CHF)

	Kumulierte Performance				Annualisierte Performance				Risiko	Tracking Error
	1 Monat	3 Monate	6 Monate	12 Monate	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	seit Beginn	seit Beginn	
								30.06.2012		93
Portfolio netto	0.57%	-1.29%	3.56%	-1.57%	-4.67%	-4.82%	-2.45%	-0.65%	3.83%	
Benchmark	0.60%	-0.96%	3.71%	-0.24%	-3.81%	-4.21%	-1.89%	-0.04%	3.76%	0.39%
Relativ netto	-0.03%	-0.33%	-0.16%	-1.33%	-0.86%	-0.61%	-0.56%	-0.61%		

Historische Performanceübersicht

Kumulierte Performance seit Beginn - brutto



2.2 Vermögensstruktur

Obligationen nach Fälligkeit und Währung

(Marktwerten in %)

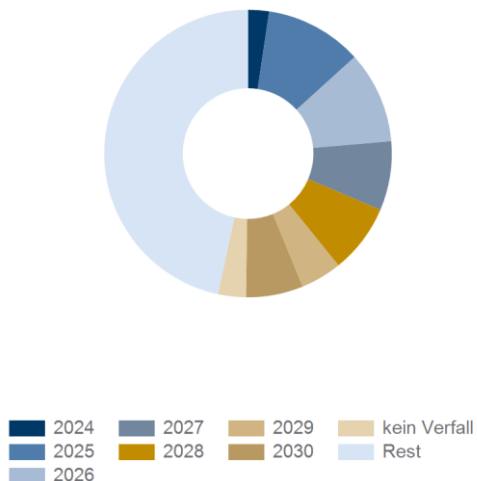
	CHF	EUR	GBP	USD	JPY	Rest	Total
0-1 Jahr	0.00%	1.20%	-0.12%	0.74%	-0.15%	0.50%	2.18%
1-3 Jahre		5.61%	0.73%	9.42%	2.15%	2.45%	20.35%
3-5 Jahre		3.10%	0.47%	7.26%	3.15%	1.97%	15.94%
5-7 Jahre		3.05%	0.12%	5.26%		2.02%	10.46%
7-10 Jahre		3.61%	1.28%	9.04%	0.88%	1.73%	16.54%
> 10 Jahre		6.83%	3.33%	12.91%	4.79%	1.15%	29.02%
Andere	3.48%	0.52%	0.30%	0.91%	0.03%	0.26%	5.51%
Total	3.48%	23.93%	6.11%	45.54%	10.85%	10.09%	100.00%

Obligationen - Kennzahlen nach Risikowährung

	CHF	EUR	GBP	USD	JPY	Rest	Total
Modified duration	0.00	7.13	9.20	6.71	9.81	4.76	7.12
Durchschnittliche Restlaufzeit	0.00	9.17	12.89	9.43	10.75	5.88	9.36
Verfallsrendite	0.00%	3.45%	4.57%	4.92%	0.83%	3.98%	3.97%
Konvexität	0.00%	1.15%	1.46%	0.95%	1.80%	0.49%	1.08%

Obligationen nach Fälligkeitsjahr

% des Gesamtvermögens



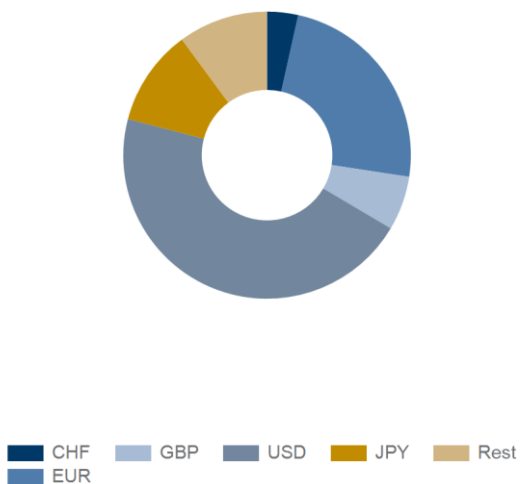
Obligationen nach CS Sektor

% des Gesamtvermögens

Asset Backed Securities	0.55%
Cash-Derivate	-2.39%
Energie	0.93%
Finanzunternehmen	16.40%
Gesundheitswesen	2.14%
Immobilien indirekt	0.66%
Industrie	2.34%
Kommunikation	1.31%
Konsumgüter, nicht-zyklisch	1.02%
Konsumgüter, zyklisch	3.12%
Liquidität und ähnliche Anlagen	5.51%
National Government	54.83%
Staat (regional)	2.70%
Staat (supranational)	6.13%
Technologie	2.96%
Versorgungsbetriebe	1.77%
Total	100.00%

Obligationen nach Risikowährung

% Exposure Obligationen



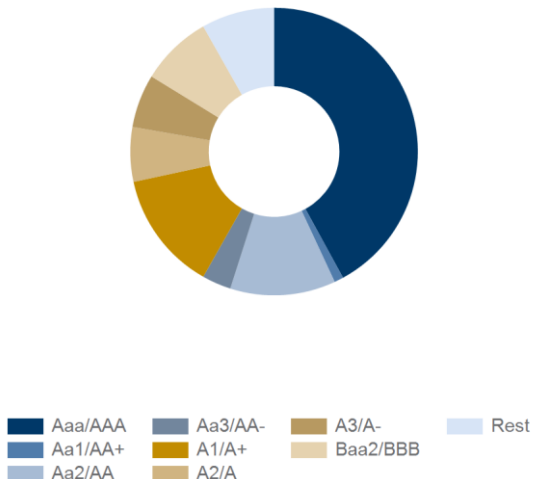
Obligationen nach Risikowährung

% Exposure Obligationen

Risikowährung	Anteil (%)
CHF	3.48%
EUR	23.93%
GBP	6.11%
USD	45.54%
JPY	10.85%
Rest	10.09%
Total	100.00%

Obligationen nach kombiniertem Rating

% MW Obligationen inkl. Fonds-Splitting



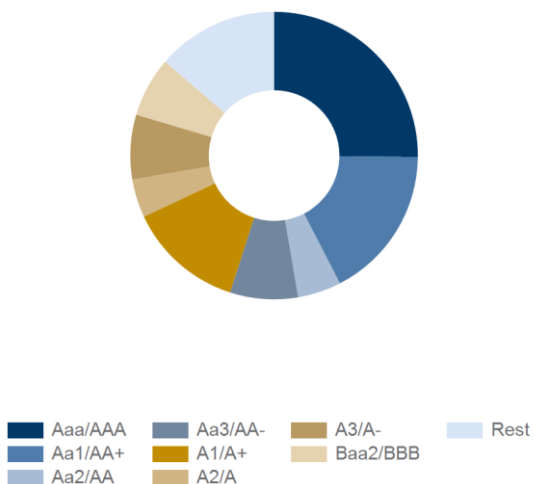
Obligationen nach kombiniertem Rating

% MW Obligationen inkl. Fonds-Splitting

	in %
Aaa/AAA	42.03%
Aa1/AA+	1.03%
Aa2/AA	11.86%
Aa3/AA-	3.27%
A1/A+	13.42%
A2/A	6.14%
A3/A-	6.00%
Baa2/BBB	8.06%
Rest	8.19%
Total	100.00%

Obligationen nach kombiniertem Rating - Worst of

% MW Obligationen inkl. Fonds-Splitting



Obligationen nach kombiniertem Rating - Worst of

% MW Obligationen inkl. Fonds-Splitting

	in %
Aaa/AAA	25.15%
Aa1/AA+	17.27%
Aa2/AA	4.90%
Aa3/AA-	7.63%
A1/A+	13.07%
A2/A	4.33%
A3/A-	7.25%
Baa2/BBB	6.75%
Rest	13.66%
Total	100.00%

Obligationen

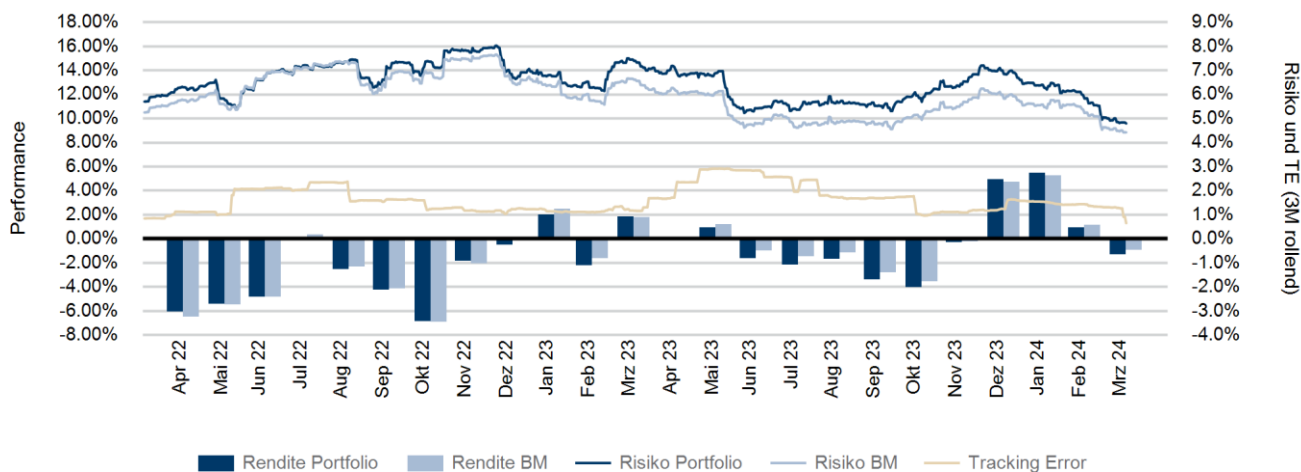
Top 10 Positionen

	in CHF	% Obligationen
1.25 US Tr Nts 31	2'874'977.47	2.84%
Margin Account CHF 0835-1783744-21-004	2'630'000.00	2.60%
2.875 US Tr Nts 32	2'154'522.97	2.13%
3.5% Bd.Schatzsch. Vereinigte Staaten 23-33	2'056'680.56	2.03%
0.625% Bd.Schatzsch. Vereinigte Staaten 20-30	1'972'122.55	1.95%
0.1% T-Bds The Govt Japan 18-28 S.350	1'714'021.62	1.69%
2.75% T-Nts United States 18-28 S.B-2028	1'708'086.98	1.69%
3.125% T-Bds United States of America 12-42	1'439'048.12	1.42%
1.9% Die Regierung von Japan 09-29 Nr.109	1'345'597.26	1.33%
2.375% Nts Asiatische Entwicklungsbank 17-27	1'267'823.45	1.25%
Total	19'162'880.98	18.91%

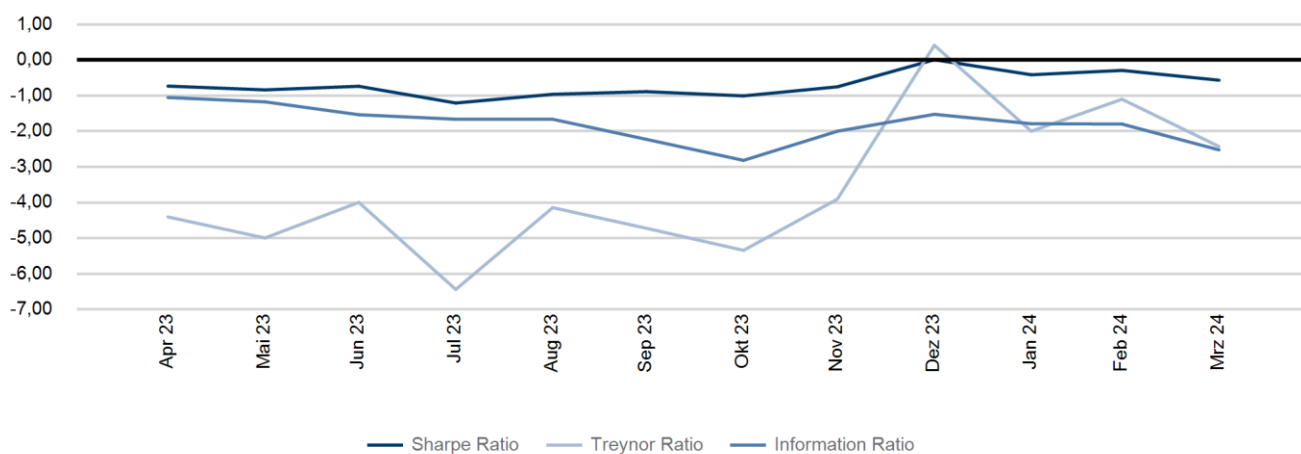
2.3 Risikoanalyse

Risikoanalyse			Analysezeitraum: 12 Monate rollend und seit Beginn					
(in CHF)	12 Monate rollend			seit Beginn				
	Portfolio	Benchmark	Relativ	Portfolio	Benchmark	Relativ	Konfidenz 95%	Konfidenz 99%
Annualisierte Performance	-1.57%	-0.24%		-0.65%	-0.04%			
Aktive annualisierte Performance			-1.33%			-0.61%		
Risikoloser Zinssatz			1.64%			-0.29%		
Alpha			-1.20%			-0.63%		
Risiko annualisiert	5.66%	5.19%		3.83%	3.76%			
Beta			1.09			1.02		
Tracking Error			0.53%			0.39%		
Sharpe Ratio	-0.57	-0.36		-0.09	0.07			
Information Ratio			-2.52			-1.58		
Treynor Ratio			-2.43			-0.73		
Korrelation			1.00			0.99		
R2			1.00			0.99		
Empirisch VaR							2	3
Parametrisch VaR							2	2

Performance, Risiko und Tracking Error (3M rollend)



Sharpe, Treynor und Information Ratio (12 Monate rollend)



3. Aktien Schweiz NAV (CH0014091257)

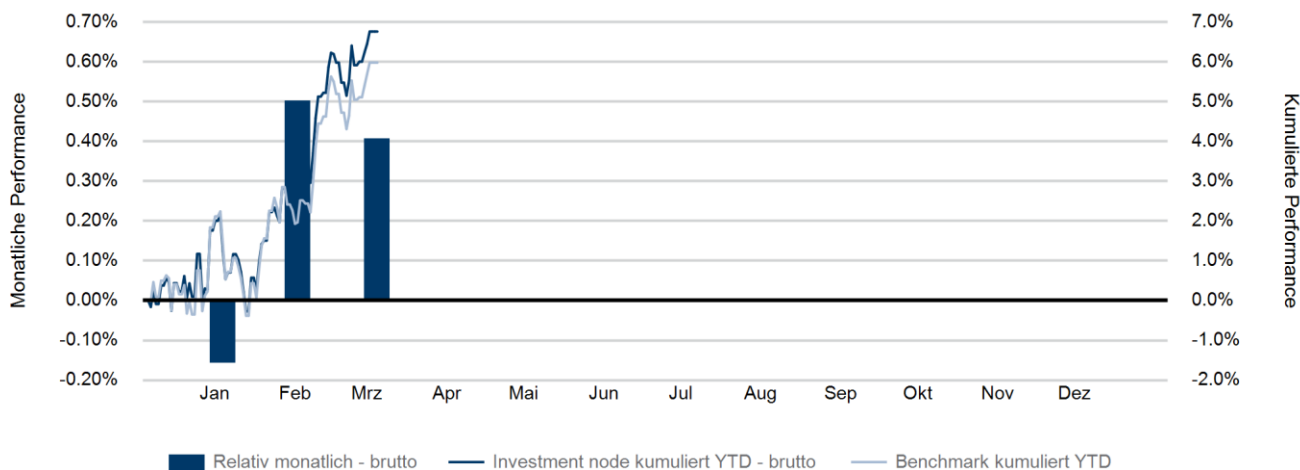
3.1 Performance

Performanceübersicht monatlich

(in CHF)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
													453
Portfolio netto	1.24%	1.07%	4.34%										6.76%
Benchmark	1.40%	0.56%	3.94%										5.98%
Relativ netto	-0.16%	0.50%	0.41%										0.78%

Performance monatlich relativ und kumuliert - brutto



Performanceübersicht jährlich

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	seit Beginn
												31.12.2002
Portfolio netto	11.84%	5.12%	3.88%	23.25%	-10.38%	30.08%	4.12%	24.66%	-19.31%	6.66%	6.76%	353.42%
Benchmark	13.00%	2.68%	-1.41%	19.92%	-8.57%	30.59%	3.82%	23.38%	-16.48%	6.09%	5.98%	353.47%
Relativ netto	-1.16%	2.44%	5.29%	3.33%	-1.81%	-0.51%	0.30%	1.28%	-2.83%	0.57%	0.78%	-0.06%

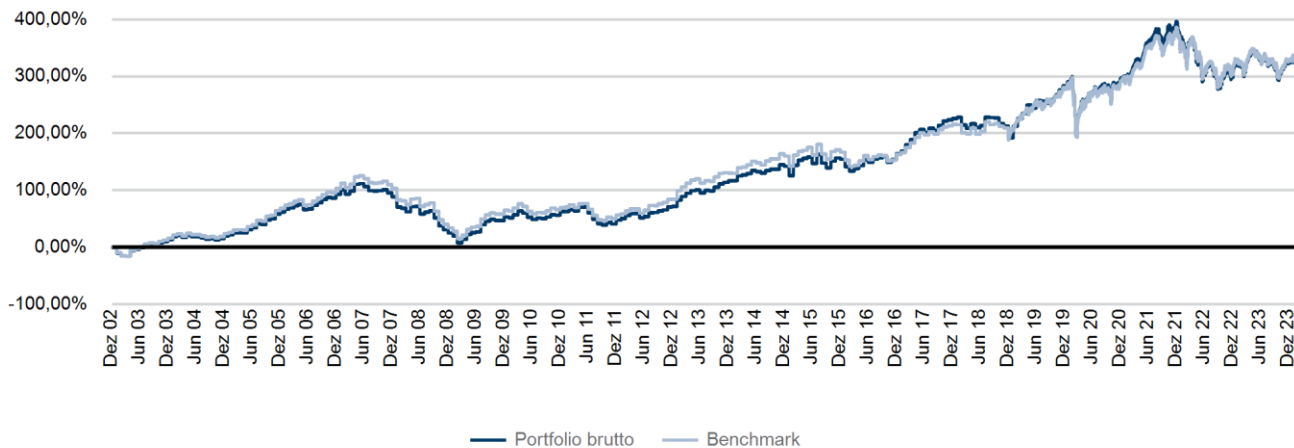
Performanceübersicht

(in CHF)

	Kumulierte Performance				Annualisierte Performance				Risiko	Tracking Error
	1 Monat	3 Monate	6 Monate	12 Monate	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	seit Beginn	seit Beginn	
								31.12.2002		453
Portfolio netto	4.34%	6.76%	8.09%	6.50%	-0.50%	2.68%	6.24%	7.37%	12.69%	
Benchmark	3.94%	5.98%	7.48%	6.16%	-0.31%	3.28%	6.55%	7.40%	12.87%	1.81%
Relativ netto	0.41%	0.78%	0.61%	0.34%	-0.19%	-0.60%	-0.31%	-0.03%		

Historische Performanceübersicht

Kumulierte Performance seit Beginn - brutto



3.2 Vermögensstruktur

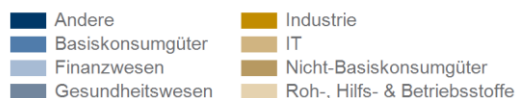
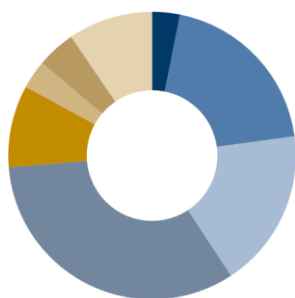
Aktien nach GICS Sektor und Land

(Marktwerte in % und Mio CHF)

	CHF	EUR	GBP	REUR	USD	JPY	APAC	Rest	Total
Basiskonsumgüter	19.73%								19.73%
	56.93								56.93
Finanzwesen	17.90%								17.90%
	51.65								51.65
Gesundheitswesen	32.95%								32.95%
	95.07								95.07
Industrie	9.24%								9.24%
	26.67								26.67
IT	3.20%								3.20%
	9.23								9.23
Nicht-Basiskonsumgüter	4.35%								4.35%
	12.55								12.55
Roh- Hilfs- & Betriebsstoffe	9.51%								9.51%
	27.44								27.44
Andere	3.12%								3.12%
	9.02								9.02
Total	100.00%								100.00%
	288.56								288.56

Aktien nach GICS-Sektor

% des Gesamtvermögens



Aktien nach GICS-Sektor

% des Gesamtvermögens

Andere	3.12%
Basiskonsumgüter	19.73%
Finanzwesen	17.90%
Gesundheitswesen	32.95%
Industrie	9.24%
IT	3.20%
Nicht-Basiskonsumgüter	4.35%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9.51%
Total	100.00%

Aktien nach Markt

% des Gesamtvermögens



■ CHF

Aktien nach Markt

% des Gesamtvermögens

CHF	100.00%
Total	100.00%

Aktien

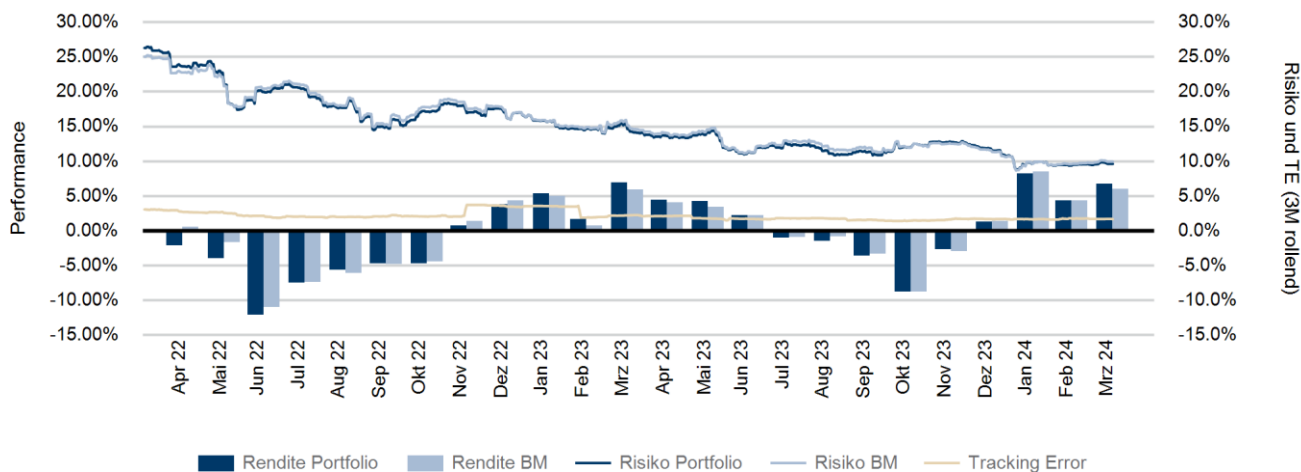
Top 10 Positionen

	in CHF	% Aktien
N-Akt. Nestle AG	44'403'105.00	15.88%
Namen-Akt Novartis AG	33'851'331.76	12.11%
GS Roche Holding AG	28'493'136.50	10.19%
Namen-Akt UBS Group AG	16'126'732.22	5.77%
Namen-Akt LafargeHolcim Ltd	12'016'595.64	4.30%
Namen-Akt Swiss Re AG	11'426'176.80	4.09%
Namen-Akt Sika AG	9'803'362.80	3.51%
Namen-Akt COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	9'691'962.50	3.47%
Namen-Akt Zurich Insurance Group AG	9'485'767.80	3.39%
Namen-Akt Lonza Group AG	9'086'704.20	3.25%
Total	184'384'875.22	65.96%

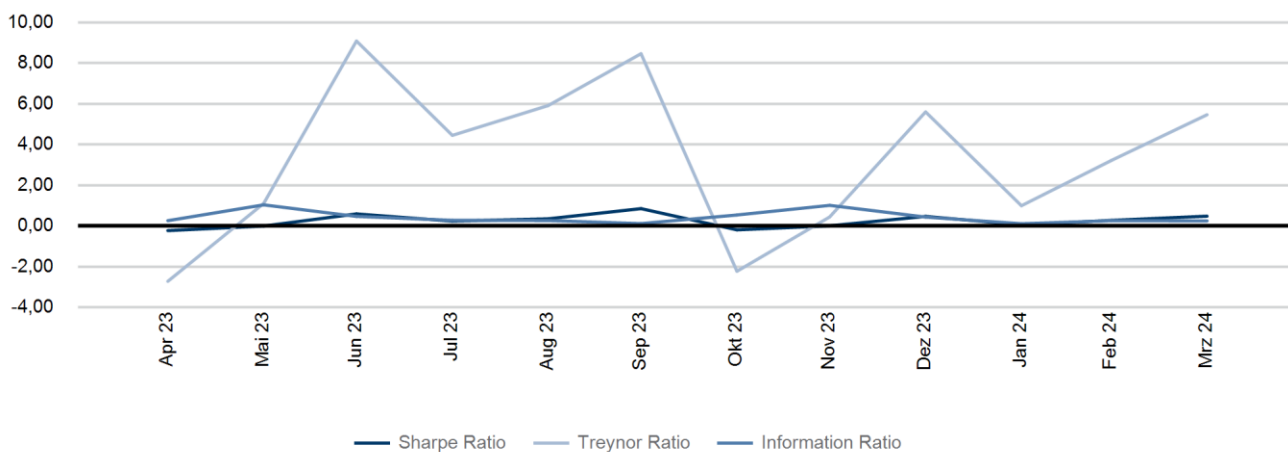
3.3 Risikoanalyse

Risikoanalyse		Analysezeitraum: 12 Monate rollend und seit Beginn						
(in CHF)	12 Monate rollend			seit Beginn				
	Portfolio	Benchmark	Relativ	Portfolio	Benchmark	Relativ	Konfidenz 95%	Konfidenz 99%
Annualisierte Performance	6.50%	6.16%		7.37%	7.40%			
Aktive annualisierte Performance			0.34%			-0.03%		
Risikoloser Zinssatz			1.64%			0.27%		
Alpha			0.37%			0.16%		
Risiko annualisiert	10.09%	10.11%		12.69%	12.87%			
Beta			0.99			0.98		
Tracking Error			1.36%			1.81%		
Sharpe Ratio	0.48	0.45		0.56	0.55			
Information Ratio			0.25			0.00		
Treynor Ratio			5.46			7.57		
Korrelation			0.99			0.99		
R2			0.98			0.98		
Empirisch VaR							28	45
Parametrisch VaR							24	36

Performance, Risiko und Tracking Error (3M rollend)



Sharpe, Treynor und Information Ratio (12 Monate rollend)



4. Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv NAV (CH0015364208)

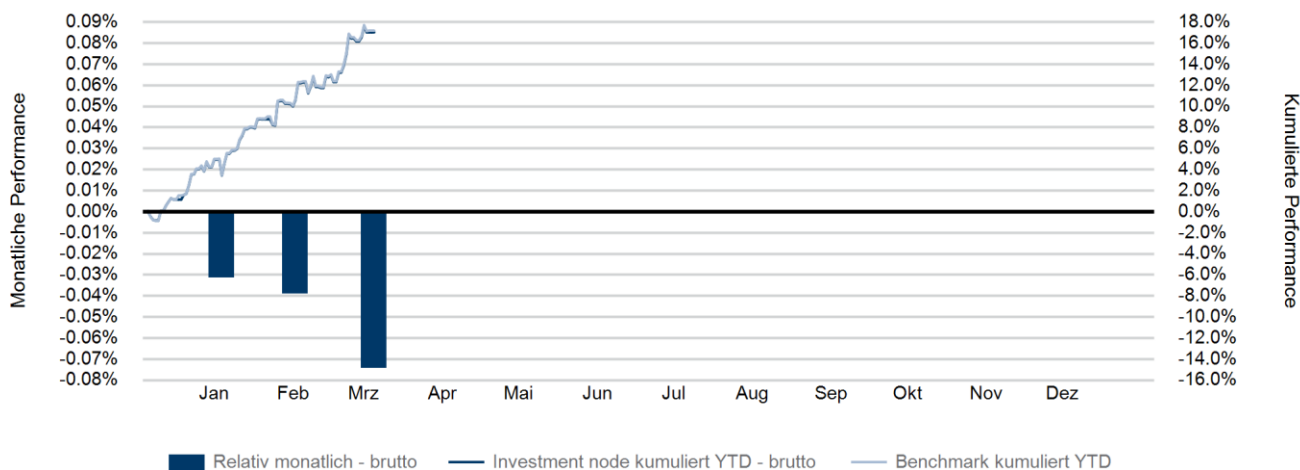
4.1 Performance

Performanceübersicht monatlich

(in CHF)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
													423
Portfolio netto	3.45%	6.93%	5.79%										17.03%
Benchmark	3.48%	6.97%	5.87%										17.19%
Relativ netto	-0.03%	-0.04%	-0.07%										-0.16%

Performance monatlich relativ und kumuliert - brutto



Performanceübersicht jährlich

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	seit Beginn
												31.12.2002
Portfolio netto	19.20%	0.55%	7.91%	18.72%	-9.64%	22.14%	1.55%	26.48%	-17.14%	12.88%	17.03%	322.94%
Benchmark	18.08%	0.36%	10.27%	17.97%	-7.14%	25.97%	5.34%	26.42%	-17.39%	12.89%	17.19%	345.17%
Relativ netto	1.12%	0.19%	-2.37%	0.74%	-2.49%	-3.83%	-3.79%	0.05%	0.25%	-0.01%	-0.16%	-22.23%

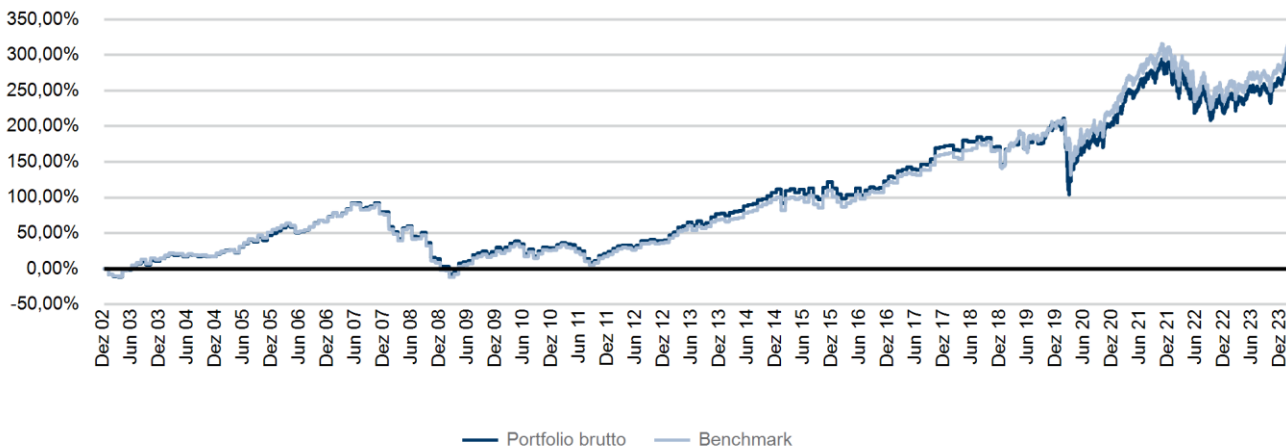
Performanceübersicht

(in CHF)

	Kumulierte Performance				Annualisierte Performance				Risiko	Tracking Error
	1 Monat	3 Monate	6 Monate	12 Monate	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	seit Beginn	seit Beginn	
								31.12.2002		423
Portfolio netto	5.79%	17.03%	20.21%	24.18%	7.35%	7.32%	9.04%	7.02%	15.10%	
Benchmark	5.87%	17.19%	20.39%	24.32%	7.32%	7.24%	10.00%	7.31%	15.19%	1.74%
Relativ netto	-0.07%	-0.16%	-0.18%	-0.14%	0.03%	0.08%	-0.96%	-0.29%		

Historische Performanceübersicht

Kumulierte Performance seit Beginn - brutto



4.2 Vermögensstruktur

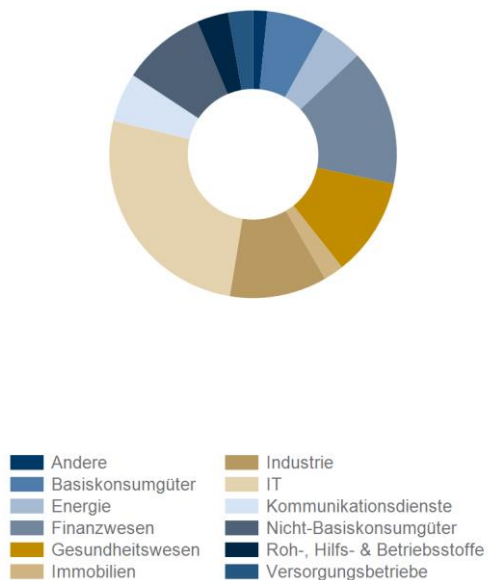
Aktien nach GICS Sektor und Land

(Marktwerte in % und Mio CHF)

	CHF	EUR	GBP	REUR	USD	JPY	APAC	Rest	Total
Basiskonsumgüter	0.02%	0.77%	0.87%		4.12%	0.37%		0.39%	6.54%
	0.06	3.03	3.41		16.15	1.46		1.54	25.65
Energie		0.48%	0.62%		2.77%	0.07%		0.86%	4.80%
		1.89	2.43		10.87	0.29		3.37	18.85
Finanzwesen		2.29%	0.98%		8.12%	0.93%		3.05%	15.37%
		8.98	3.85		31.87	3.65		11.96	60.32
Gesundheitswesen		0.62%	0.50%		8.00%	0.59%		1.37%	11.08%
		2.42	1.98		31.41	2.31		5.36	43.48
Immobilien		0.09%	0.04%		1.60%	0.22%	0.00%	0.31%	2.27%
		0.34	0.17		6.28	0.87	0.01	1.23	8.90
Industrie		1.81%	0.75%		5.43%	1.58%		1.38%	10.95%
		7.11	2.93		21.31	6.20		5.40	42.97
IT		1.76%	0.06%		22.72%	1.07%		0.54%	26.15%
		6.93	0.24		89.15	4.19		2.10	102.62
Kommunikationsdienste		0.36%	0.11%		4.30%	0.54%		0.22%	5.52%
		1.40	0.44		16.88	2.12		0.84	21.68
Nicht-Basiskonsumgüter		1.70%	0.23%		5.73%	1.31%		0.44%	9.40%
		6.68	0.89		22.50	5.12		1.71	36.91
Roh- Hilfs- & Betriebsstoffe	0.05%	0.55%	0.19%		1.76%	0.30%		0.70%	3.55%
	0.19	2.16	0.73		6.92	1.18		2.74	13.91
Versorgungsbetriebe		0.64%	0.23%		1.63%	0.05%		0.23%	2.78%
		2.53	0.89		6.38	0.21		0.90	10.92
Andere	0.01%	0.12%	0.31%		0.88%	0.06%		0.22%	1.60%
	0.03	0.47	1.21		3.44	0.25		0.86	6.28
Total	0.07%	11.20%	4.89%		67.05%	7.10%	0.00%	9.69%	100.00%
	0.29	43.95	19.19		263.17	27.86	0.01	38.02	392.49

Aktien nach GICS-Sektor

% des Gesamtvermögens



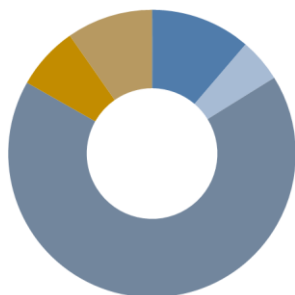
Aktien nach GICS-Sektor

% des Gesamtvermögens

Andere	1.60%
Basiskonsumgüter	6.54%
Energie	4.80%
Finanzwesen	15.37%
Gesundheitswesen	11.08%
Immobilien	2.27%
Industrie	10.95%
IT	26.15%
Kommunikationsdienste	5.52%
Nicht-Basiskonsumgüter	9.40%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.55%
Versorgungsbetriebe	2.78%
Total	100.00%

Aktien nach Markt

% des Gesamtvermögens



Aktien nach Markt

% des Gesamtvermögens

CHF	0.07%
EUR	11.20%
GBP	4.89%
USD	67.05%
JPY	7.10%
APAC	0.00%
Rest	9.69%
Total	100.00%

Aktien

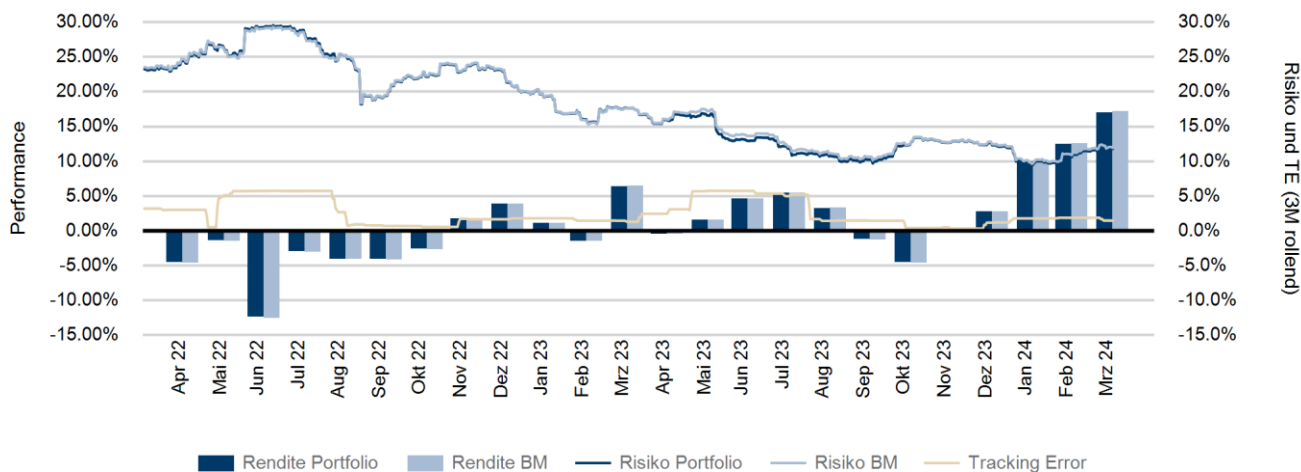
Top 10 Positionen

	in CHF	% Aktien
Reg.Shs NVIDIA Corp	19'875'514.81	5.06%
Reg.Shs Microsoft Corp	18'994'871.96	4.84%
Reg.Shs Apple Inc	8'958'372.54	2.28%
Reg.Shs Amazon.com Inc	5'587'446.14	1.42%
Reg.Shs Unitedhealth Group Inc	4'086'380.16	1.04%
Reg.Shs -A- Alphabet Inc	3'982'847.79	1.01%
Bearer and/or Reg.Shs -B- Novo Nordisk A/S	3'704'300.64	0.94%
Reg.Shs -A- Mastercard Inc	3'604'029.57	0.92%
Reg.Shs -C- Alphabet Inc Non-Voting	3'535'621.34	0.90%
Bearer and Reg.Shs ASML Holding NV	3'455'081.72	0.88%
Total	75'784'466.67	19.31%

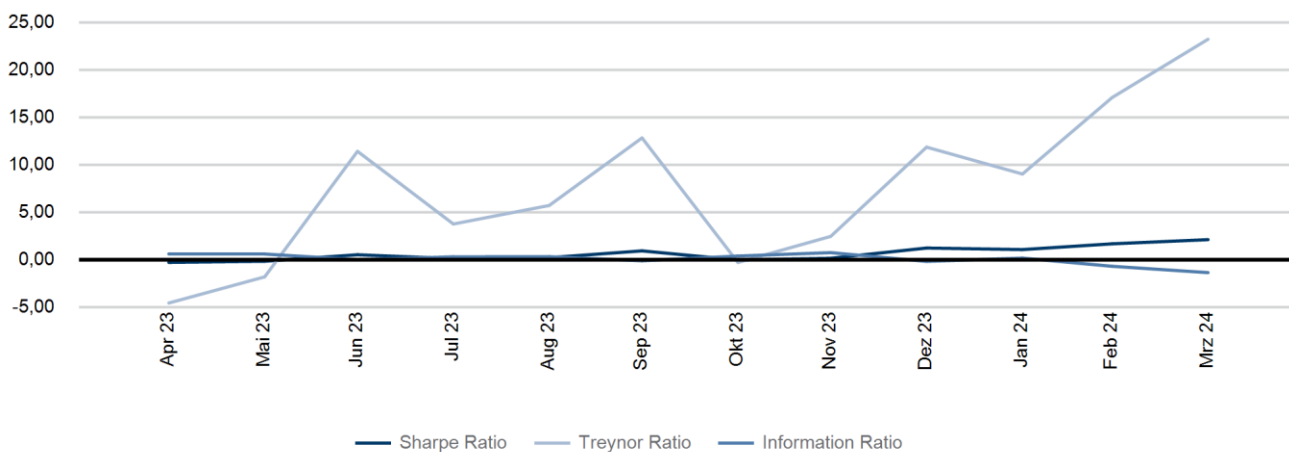
4.3 Risikoanalyse

Risikoanalyse		Analysezeitraum: 12 Monate rollend und seit Beginn							
		12 Monate rollend			seit Beginn				
(in CHF)	Portfolio	Benchmark	Relativ	Portfolio	Benchmark	Relativ	Konfidenz 95%	Konfidenz 99%	
Annualisierte Performance	24.18%	24.32%		7.02%	7.31%				
Aktive annualisierte Performance			-0.14%			-0.29%			
Risikoloser Zinssatz			1.64%			0.27%			
Alpha			0.05%			-0.16%			
Risiko annualisiert	10.55%	10.64%		15.10%	15.19%				
Beta			0.99			0.99			
Tracking Error			0.11%			1.74%			
Sharpe Ratio	2.14	2.13		0.45	0.46				
Information Ratio			-1.34			-0.15			
Treynor Ratio			23.22			7.14			
Korrelation			1.00			0.99			
R2			1.00			0.99			
Empirisch VaR							37	60	
Parametrisch VaR							28	40	

Performance, Risiko und Tracking Error (3M rollend)



Sharpe, Treynor und Information Ratio (12 Monate rollend)



5. Obligationen USD Credit (CH0364843687)

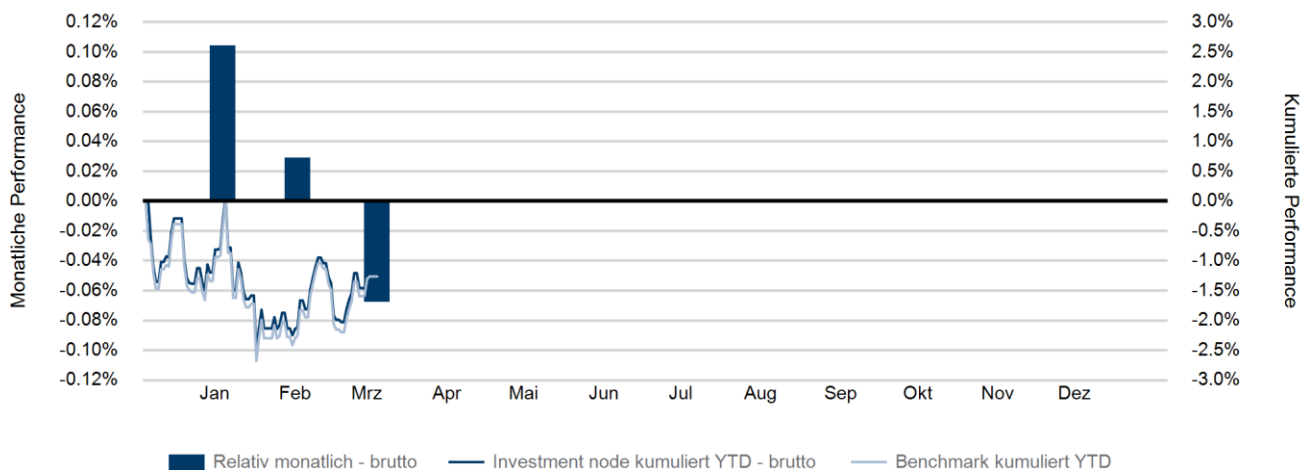
5.1 Performance

Performanceübersicht monatlich

(in CHF)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
													95
Portfolio netto	-0.30%	-1.82%	0.94%										-1.20%
Benchmark	-0.41%	-1.84%	1.00%										-1.26%
Relativ netto	0.10%	0.03%	-0.07%										0.07%

Performance monatlich relativ und kumuliert - brutto



Performanceübersicht jährlich

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	seit Beginn
												01.05.2017
Portfolio netto				0.99%	-5.34%	9.76%	7.24%	-2.86%	-15.42%	3.98%	-1.20%	-5.02%
Benchmark				1.02%	-4.75%	10.06%	7.61%	-2.77%	-16.42%	3.53%	-1.26%	-5.32%
Relativ netto				-0.03%	-0.59%	-0.30%	-0.37%	-0.10%	0.99%	0.45%	0.07%	0.30%

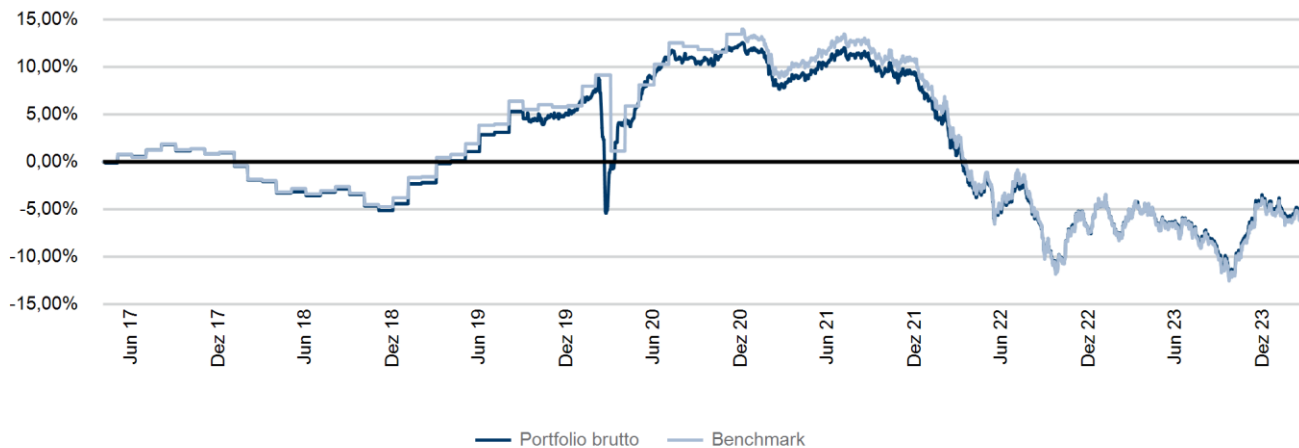
Performanceübersicht

(in CHF)

	Kumulierte Performance				Annualisierte Performance				Risiko	Tracking Error
	1 Monat	3 Monate	6 Monate	12 Monate	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	seit Beginn	seit Beginn	
								01.05.2017		95
Portfolio netto	0.94%	-1.20%	5.33%	0.12%	-3.42%	-4.17%	-0.99%	-0.74%	7.04%	
Benchmark	1.00%	-1.26%	5.44%	-0.19%	-4.02%	-4.61%	-1.18%	-0.79%	7.26%	0.52%
Relativ netto	-0.07%	0.07%	-0.11%	0.31%	0.60%	0.44%	0.18%	0.05%		

Historische Performanceübersicht

Kumulierte Performance seit Beginn - brutto



5.2 Vermögensstruktur

Obligationen nach Fälligkeit und Währung

(Marktwerten in %)

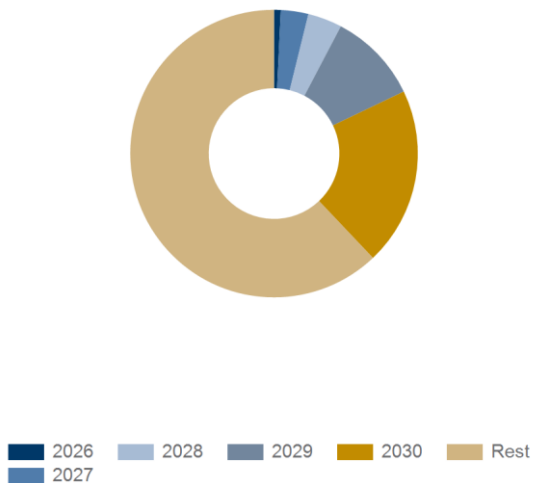
	CHF	EUR	GBP	USD	JPY	Rest	Total
0-1 Jahr				6.90%			6.90%
1-3 Jahre				4.82%			4.82%
3-5 Jahre				7.81%			7.81%
5-7 Jahre				35.97%			35.97%
7-10 Jahre				38.94%			38.94%
> 10 Jahre				5.56%			5.56%
Total				100.00%			100.00%

Obligationen - Kennzahlen nach Risikowährung

	CHF	USD	Total
Modified duration	0.00	5.50	5.50
Durchschnittliche Restlaufzeit	0.00	7.85	7.85
Verfallsrendite	0.00%	5.30%	5.30%
Konvexität	0.00%	0.51%	0.51%

Obligationen nach Fälligkeitsjahr

% des Gesamtvermögens



Obligationen nach CS Sektor

% des Gesamtvermögens

Andere	0.42%
Energie	6.75%
Finanzunternehmen	34.51%
Gesundheitswesen	13.37%
Immobilien indirekt	6.36%
Industrie	2.32%
Kommunikation	8.05%
Konsumgüter, nicht-zyklisch	6.07%
Konsumgüter, zyklisch	3.64%
National Government	0.46%
Staat (supranational)	3.17%
Technologie	3.95%
Versorgungsbetriebe	10.92%
Total	100.00%

Obligationen nach Risikowährung

% Exposure Obligationen



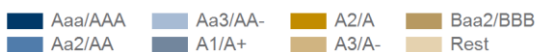
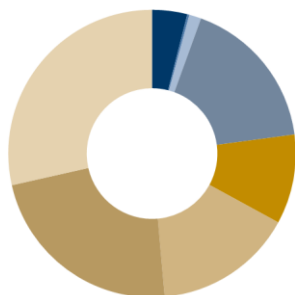
Obligationen nach Risikowährung

% Exposure Obligationen

Risikowährung	Anteil (%)
USD	100.00%
Total	100.00%

Obligationen nach kombiniertem Rating

% MW Obligationen inkl. Fonds-Splitting



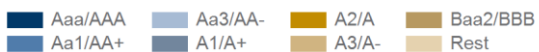
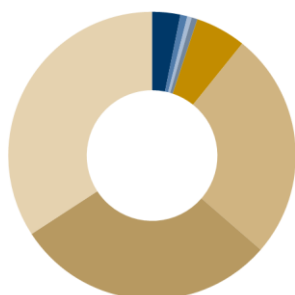
Obligationen nach kombiniertem Rating

% MW Obligationen inkl. Fonds-Splitting

	in %
Aaa/AAA	3.95%
Aa2/AA	0.24%
Aa3/AA-	1.35%
A1/A+	17.34%
A2/A	10.07%
A3/A-	15.65%
Baa2/BBB	22.87%
Rest	28.53%
Total	100.00%

Obligationen nach kombiniertem Rating - Worst of

% MW Obligationen inkl. Fonds-Splitting



Obligationen nach kombiniertem Rating - Worst of

% MW Obligationen inkl. Fonds-Splitting

	in %
Aaa/AAA	3.17%
Aa1/AA+	0.78%
Aa3/AA-	0.51%
A1/A+	0.65%
A2/A	5.68%
A3/A-	25.58%
Baa2/BBB	29.45%
Rest	34.18%
Total	100.00%

Obligationen

Top 10 Positionen

	in CHF	% Obligationen
1.375% Bds EIB 22-27	1'318'929.04	2.27%
Nts JPMorgan Chase & 21-32 Gl Fix./Flr	1'175'078.08	2.03%
MTN Bk America 19-30 Gl S.N Fix./Flr	967'695.15	1.67%
5.389% MTN Wells Fargo & 23-34 S.W Fix./Flr	730'542.66	1.26%
Bds Barclays PLC 22-33 Global Fixed/Flr	717'659.60	1.24%
4.016% Nts Verizon Communications 19-29 Gl	684'992.07	1.18%
5.25% Bds Amgen Inc 23-30 Global	641'827.58	1.11%
5.2% Nts T-Mobile USA Inc 22-33	633'943.68	1.09%
Nts Santander UK Grp Hldg 17-28 Gl Fix./Flr	603'637.80	1.04%
6.125% Nts Enterprise Prods 09-39 Gtd Sr	595'868.74	1.03%
Total	8'070'174.40	13.91%

5.3 Ausweis Schuldner

Obligationen

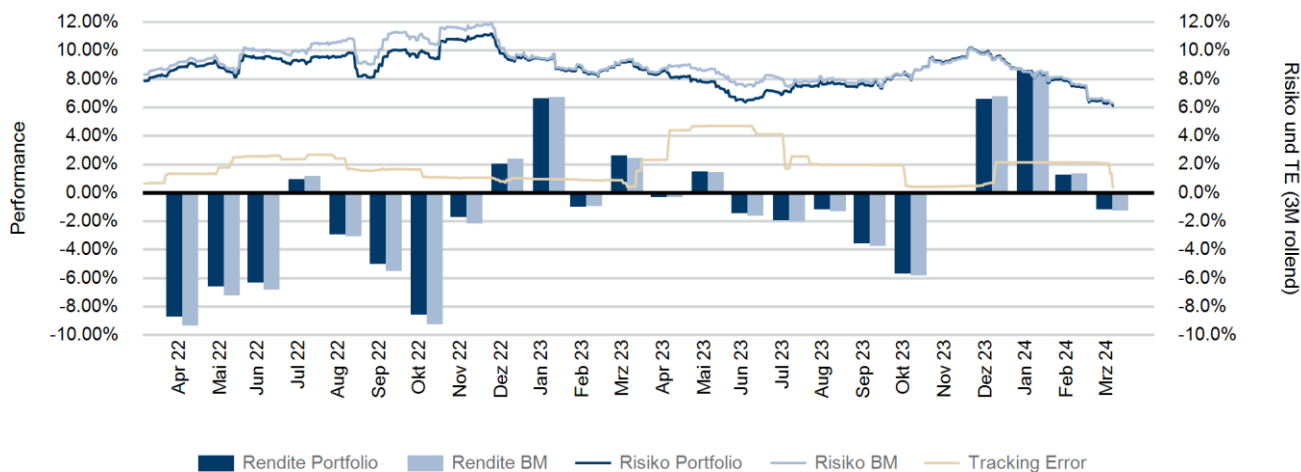
10 grösste Schuldner

	in CHF	% Obligationen
JPMorgan Chase & Co	2'017'497.10	3.48%
Bank of America Corp	1'834'998.44	3.16%
Morgan Stanley	1'478'303.15	2.55%
European Investment Bank EIB	1'318'929.04	2.27%
Wells Fargo & Co	1'170'079.51	2.02%
Deutsche Telekom AG	1'143'074.79	1.97%
Citigroup Inc	1'041'214.90	1.79%
Goldman Sachs Group Inc	932'936.46	1.61%
Amgen Inc	901'370.30	1.55%
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	863'404.08	1.49%
Total	12'701'807.77	21.89%

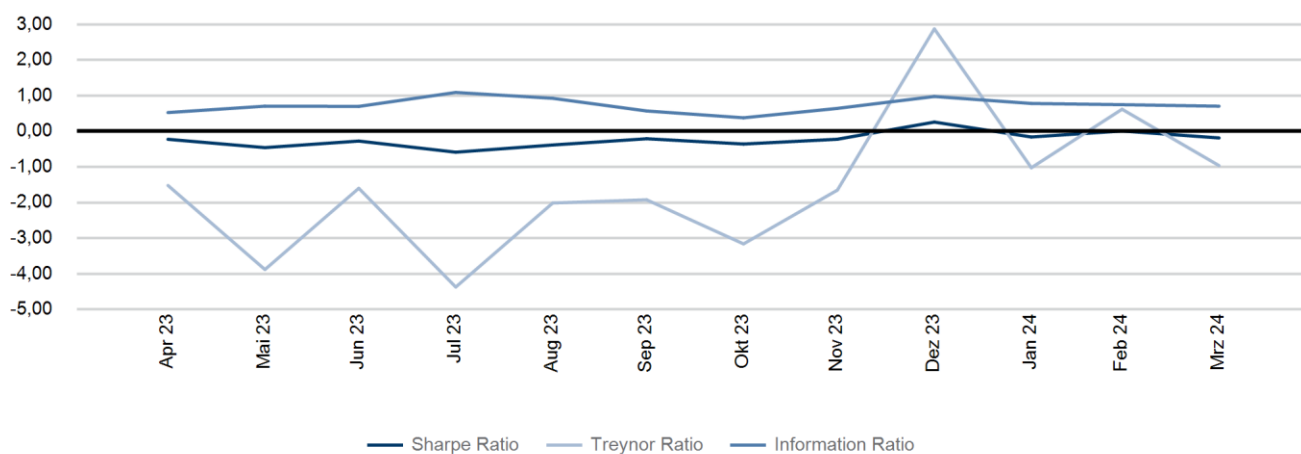
5.4 Risikoanalyse

Risikoanalyse			Analysezeitraum: 12 Monate rollend und seit Beginn					
(in CHF)	12 Monate rollend			seit Beginn				
	Portfolio	Benchmark	Relativ	Portfolio	Benchmark	Relativ	Konfidenz 95%	Konfidenz 99%
Annualisierte Performance	0.12%	-0.19%		-0.74%	-0.79%			
Aktive annualisierte Performance			0.31%			0.05%		
Risikoloser Zinssatz			1.64%			-0.25%		
Alpha			0.30%			0.03%		
Risiko annualisiert	8.10%	8.15%		7.04%	7.26%			
Beta			0.99			0.97		
Tracking Error			0.44%			0.52%		
Sharpe Ratio	-0.19	-0.22		-0.07	-0.07			
Information Ratio			0.70			0.09		
Treynor Ratio			-0.96			-0.77		
Korrelation			1.00			1.00		
R2			1.00			1.00		
Empirisch VaR							3	0
Parametrisch VaR							3	5

Performance, Risiko und Tracking Error (3M rollend)



Sharpe, Treynor und Information Ratio (12 Monate rollend)



6. Portfolio Informationen

Portfolio-Informationen

	Gewicht	Benchmark
Allianz		
Obligationen CHF NAV (CH0014091133)	100.00%	SBI AAA-BBB (TR)
Obligationen FW hedged NAV (CH0182567872)	100.00%	Bloomberg Global Aggr. (TR) (CHF-Hgd)
Aktien Schweiz NAV (CH0014091257)	100.00%	Swiss Performance Index (TR)
Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv NAV (CH0015364208)	100.00%	MSCI World ex Switzerland (TR)
Obligationen USD Credit (CH0364843687)	100.00%	Bloomberg US Credit 5-10Y (TR) (CHF-Hgd)

Disclaimer

Die Informationen in diesem Dokument dienen ausschliesslich zu Berichterstattungszwecken und stellen kein Angebot dar. Sie sind für steuerliche Zwecke nicht geeignet. Diese Informationen wurden von der Credit Suisse AG, Teil des UBS-Konzerns (nachfolgend CS) mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen repräsentieren die Sicht der CS zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Sie stammen aus Quellen, die für zuverlässig erachtet werden.

Die CS gibt keine Gewähr hinsichtlich des Inhalts und der Vollständigkeit der Informationen und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung der Informationen ergeben. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Die Informationen in diesem Dokument dienen der ausschliesslichen Nutzung durch den Empfänger.

Weder die vorliegenden Informationen noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten von Amerika versandt, dorthin mitgenommen oder in den Vereinigten Staaten von Amerika verteilt oder an US-Personen (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden.

Ohne schriftliche Genehmigung der CS dürfen diese Informationen weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden.

In Abhängigkeit von den Verkaufs- und Marktpreisen oder Änderungen der Rückzahlungsbeträge kann bei Anleihen das ursprünglich investierte Kapital aufgezehrt werden. Investitionen in solche Instrumente sollten mit Vorsicht getätigt werden.

Bei Fremdwährungen kann zusätzlich das Risiko bestehen, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert.

Aktien können Marktkräften und daher Wertschwankungen, die nicht genau vorhersehbar sind, unterliegen.

Zu den Hauptrisiken von Immobilienanlagen zählen die begrenzte Liquidität im Immobilienmarkt, Änderungen der Hypothekenzinssätze, die subjektive Bewertung von Immobilien, immanente Risiken im Zusammenhang mit dem Bau von Gebäuden sowie Umweltrisiken (z. B. Bodenkontaminierung).

Anlagen in Rohstoffe sowie entsprechende Derivate und Indizes können besonderen Risiken und hoher Volatilität unterliegen. Die Wertentwicklung solcher Anlagen hängt von unvorhersehbaren Faktoren wie Naturkatastrophen, Klimaeinflüssen, Förderkapazitäten, politischen Unruhen, jahreszeitlich bedingten Fluktuationen sowie starken Roll-over-Einflüssen, insbesondere bei Futures und Indizes, ab.

Anlagen in Schwellenländern sind in der Regel mit höheren Risiken verbunden. Dazu zählen u.a. politische Risiken, wirtschaftliche Risiken, Bonitätsrisiken, Wechselkursrisiken, Marktliquiditätsrisiken, rechtliche Risiken, Abwicklungs- und Marktrisiken. Schwellenländer weisen eine oder mehrere der folgenden Eigenschaften auf: eine gewisse politische Instabilität, eine relative Unberechenbarkeit der Finanzmärkte und der wirtschaftlichen Entwicklung, einen noch im Entwicklungsstadium befindlichen Finanzmarkt oder eine schwache Wirtschaft.

Anlagen in Hedgefonds können mit besonderen Risiken verbunden sein und können zum Verlust der gesamten Anlage führen. Der Fonds kann illiquid sein, da kein Sekundärmarkt für Fondsanteile besteht und auch keiner zu erwarten ist. Die Übertragung von Fondsanteilen ist unter Umständen beschränkt, Anlagen können mit einem starken Hebeleffekt gekoppelt sein, und die Anlageperformance kann volatil sein.

Private Equity ist die private Vermögenseinlage in Unternehmen, die nicht öffentlich gehandelt werden (d. h. sie werden nicht an einer Börse gehandelt). Private-Equity-Anlagen sind generell illiquid und gelten als langfristige Kapitalanlage. Private-Equity-Anlagen, einschliesslich der hier beschriebenen Anlagemöglichkeit, können folgende weitere Risiken beinhalten: (i) Verlust der gesamten oder eines Grossteils der Investition; (ii) Anreiz für Anlagemanager aufgrund von erfolgsabhängigen Vergütungen, Anlagen zu tätigen, die risikoreicher oder spekulativer sind; (iii) fehlende Liquidität, da allenfalls kein Sekundärmarkt vorhanden ist; (iv) Volatilität der Erträge; (v) Restriktionen bei der Übertragung; (vi) möglicherweise fehlende Diversifikation; (vii) höhere Gebühren und Kosten; (viii) sehr eingeschränkte oder keine Auflage, den Investoren periodisch Preis- oder Bewertungsinformationen zu liefern und (ix) komplexe Steuerstrukturen und Verzögerungen bei der Abgabe wichtiger Steuerinformationen an Investoren.

Copyright © 2024 Credit Suisse AG, Teil des UBS-Konzerns. Alle Rechte vorbehalten.