

## Anlagepolitik

Die Anlagegruppe Obligationen USD Credit (Hedged CHF) bietet dem Anleger die Möglichkeit in Forderungspapiere 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

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

	<b>03.25</b>	<b>04.25</b>
<b>Nettoinventarwert gesamt (in Mio.)</b>	69.62	69.76
<b>Nettoinventarwert pro Anspruch (NAV)</b>	95.92	96.12
<b>Ausgabepreis</b>	95.92	96.12
<b>Rücknahmepreis</b>	95.92	96.12
<b>Aufgelaufener Ertrag</b>	3.42	0.00

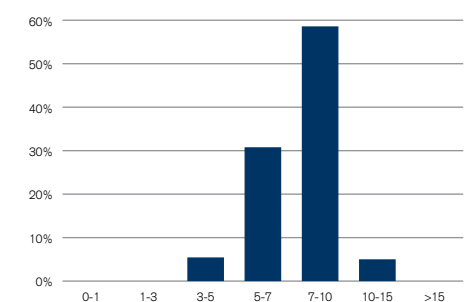
## Laufzeit und Rendite

	<b>03.25</b>	<b>04.25</b>
<b>Durchschnittliche Restlaufzeit in Jahren</b>	7.60	7.86
<b>Modified Duration in Jahren</b>	5.10	5.25

## Währungen in %

<b>Basiswährung (einschliesslich abgesicherter Währungen)</b>	102.36
<b>Nicht abgesicherte Währungen</b>	-2.36

## Verfallstruktur in Jahren

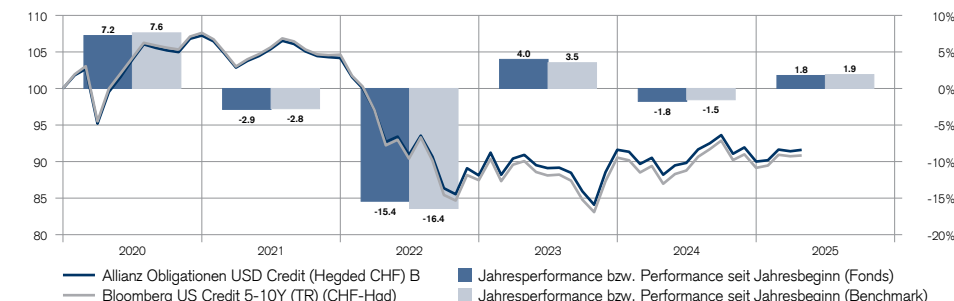


## Statistische Kennzahlen

	<b>3 Jahre</b>	<b>5 Jahre</b>
<b>Volatilität, annualisiert</b>	8.09	7.24
<b>Volatilität der Benchmark, annualisiert</b>	8.33	7.50
<b>Tracking Error, annualisiert</b>	0.58	0.55
<b>Alpha</b>	0.01	0.01
<b>Beta</b>	0.97	0.96
<b>Sharpe Ratio</b>	-0.17	-0.27
<b>Information Ratio</b>	0.19	0.46
<b>Korrelation zum Benchmark</b>	1.00	1.00

# Allianz Obligationen USD Credit (Hegded CHF) B

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



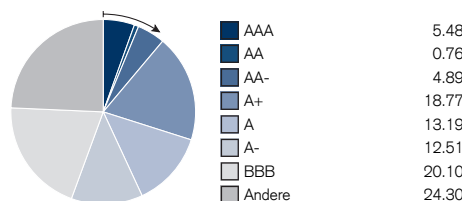
## Netto-Performance bis 30.04.2025

	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Fonds CHF	0.21	1.57	0.59	3.86	-1.17	-7.97	-0.39	-1.65
Benchmark CHF	0.12	1.54	0.70	4.46	-1.50	-9.14	-0.50	-1.90

## Netto-Performance Kalenderjahr

	2020	2021	2022	2023	2024	YTD
Fonds CHF	7.24	-2.86	-15.42	3.98	-1.76	1.78
Benchmark CHF	7.61	-2.77	-16.42	3.53	-1.54	1.90

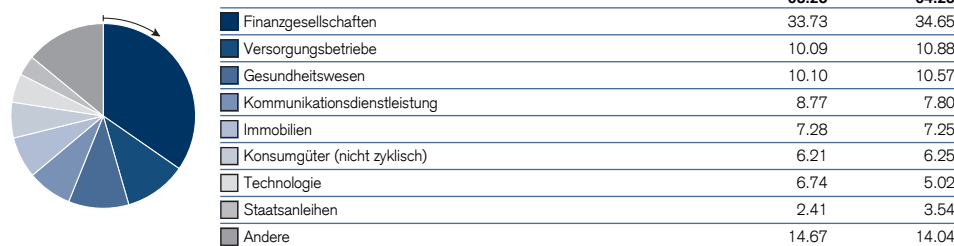
## Kredit-Ratings in %



## Länder in %

	Fonds 03.25	Fonds 04.25
USA	77.95	75.20
UK	5.61	5.05
Japan	3.51	3.20
Deutschland	2.99	2.95
Kanada	2.70	2.65
Supranational	2.27	2.22
Niederlande	0.63	1.08
Zahlungsmittel / -äquivalente	-0.66	2.17
Andere	5.00	5.48

## Sektoren in %



## Grösste Schuldner

Schuldner Obligationen	Identifikation	in %
Bank of America Corp	32938	3.12
JPMorgan Chase & Co	448037	2.89
Federal Republic of Germany	114169	2.85
Morgan Stanley	46010997	2.57
European Investment Bank EIB	125028998	2.27
<b>Total</b>		<b>13.70</b>

Sowohl die Allianz Suisse Anlagestiftung als auch die UBS Group 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 UBS Group AG weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Es richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Alle Verweise auf die UBS 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 Finanzmarktszenarien 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 UBS Switzerland AG. 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). © UBS 2025. Alle Rechte vorbehalten.