

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

Svizzera/Giugno 2024

Politica d'investimento

Il gruppo d'investimento "Obbligazioni USD Credit (hedged CHF)" offre l'opportunità di investire in titoli di credito di società, incl. agenzie ed enti sovranazionali, con enfasi sulle obbligazioni societarie. È consentito l'acquisto di obbligazioni denominate in USD e, in misura limitata, anche di obbligazioni convertibili e di prestiti a opzione. Vengono presi in considerazione soltanto i debitori classificati da una delle principali agenzie di rating nella categoria «investment grade». Per quanto possibile, i rischi di cambio vengono coperti contro il CHF.

Cifre salienti

Responsabile di investimento	Allianz Suisse Versicherungs-Gesellschaft AG
Responsabile di investimento da allora	03.05.2017
Domicilio	Zurigo
Valuta base	CHF
Chiusura d'esercizio	31 marzo
Data di lancio	03.05.2017
Commissione di gestione in % p.a.	0.33
TER (come da ultimo rapporto annuale) in %	0.33
Sottoscrizioni / Riscatti	Giornalieri
Indice di riferimento (BM)	Bloomberg US Credit 5-10Y (TR) (CHF-Hgd)
Numero di valore	36484368
Codice ISIN	CH0364843687

	05.24	06.24
Quota totale (in mio.)	47.93	48.12
Quota per diritto (NAV)	93.89	94.25
Prezzo d'emissione	93.89	94.25
Redditi maturati	0.00	0.00

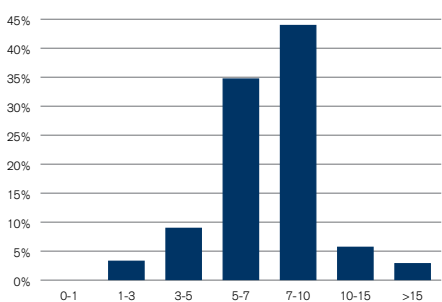
Duration e rendimento

	05.24	06.24
Duration media sino alla scadenza in anni	7.76	7.71
Modified duration in anni	5.36	5.33

Valute in %

Valute di base (include valute coperte)	99.31
Valute non coperte	0.69

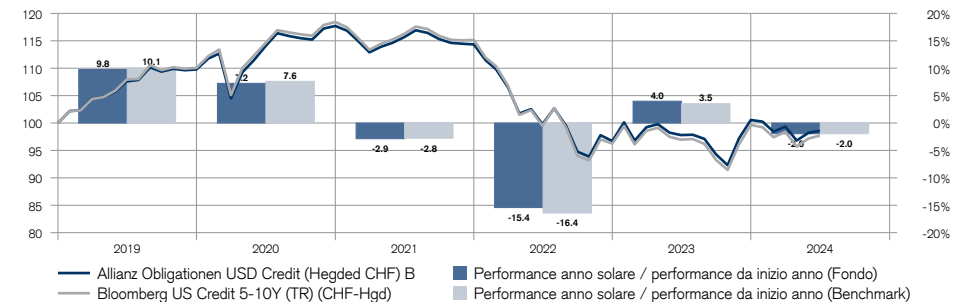
Scadenze in anni



Indici statistici

	3 anni	5 anni
Volatilità, annualizzato	8.36	8.10
Volatilità del indice di riferimento, annual.	8.69	8.36
Tracking error, annualizzato	0.65	0.56
Alpha	0.02	0.01
Beta	0.96	0.97
Sharpe ratio	-0.71	-0.22
Information ratio	0.68	0.42
Correlazione al indice di riferimento	1.00	1.00

Performance netta in CHF (base 100) e performance annua



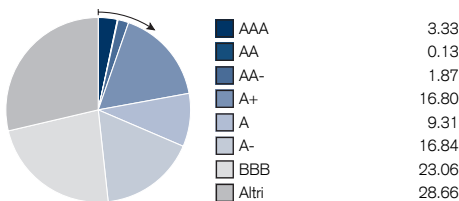
Performance netta al 30.06.2024

	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	3 anni % p.a.	5 anni % p.a.
Fondo CHF	0.38	-0.77	-1.96	0.80	-14.75	-8.37	-5.19	-1.73
Indice di riferimento CHF	0.54	-0.70	-1.95	0.76	-15.95	-9.47	-5.63	-1.97

Performance netta anno solare

	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
Fondo CHF	9.76	7.24	-2.86	-15.42	3.98	-1.96
Indice di riferimento CHF	10.06	7.61	-2.77	-16.42	3.53	-1.95

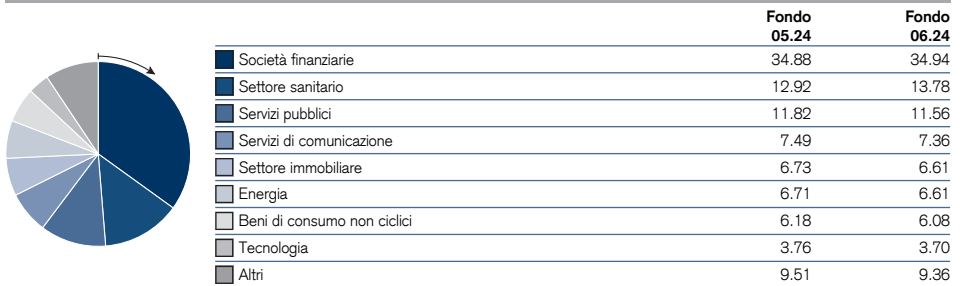
Ripartizione per rating in %



Paesi in %

	Fondo 05.24	Fondo 06.24
USA	73.90	72.39
Regno Unito	9.30	9.67
Giappone	3.66	3.58
Sovranazionale	2.72	2.67
Paesi Bassi	1.40	1.37
Spagna	0.30	0.89
Irlanda	0.87	0.86
Attività liquide e strumenti assimilati	4.81	5.15
Altri	3.04	3.44

Categorie in %



Maggiori debitori

Obbligazioni di debitori	Identificazione	in %
JPMorgan Chase & Co	448037	3.21
Bank of America Corp	32938	3.19
Morgan Stanley	46010997	2.72
European Investment Bank EIB	115860964	2.30
Wells Fargo & Co	53731199	2.01
Totale		13.43

Allianz Suisse Fondazione d'investimento così come UBS Group AG non forniscono alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza del presente documento e declinano qualsiasi responsabilità per eventuali perdite legate all'utilizzo delle presenti informazioni. Tutti i dati non sono certificati, salvo indicazioni contrarie. Il presente documento ha scopo puramente informativo e non costituisce né un'offerta né una raccomandazione di acquisto o di vendita di strumenti finanziari o servizi bancari. Una decisione d'acquisto deve essere presa sulla base dello statuto, del regolamento e delle direttive d'investimento, nonché del rapporto annuale attuale. La riproduzione, anche parziale, del presente documento è consentita esclusivamente previa autorizzazione scritta di Allianz Suisse Fondazione d'investimento o di UBS Group AG. Il documento non è espressamente indirizzato alle persone che, in ragione della loro nazionalità o luogo di residenza, non sono autorizzate ad accedere a tali informazioni in base alle leggi vigenti. Tutti i riferimenti qui riportati a UBS potrebbero includere UBS AG, le sue affiliate, controllate e filiali. Tutti gli investimenti comportano rischi, in particolare quelli soggetti a fluttuazioni del valore e del rendimento. Informazioni dettagliate sui rischi comportati dalla negoziazione di titoli sono disponibili nell'opuscolo «Rischi particolari nel commercio di valori mobiliari» pubblicato dall'Associazione Svizzera dei Banchieri. Si sottolinea che i dati storici sul rendimento e gli scenari dei mercati finanziari non costituiscono alcuna garanzia dei risultati futuri. La fonte per i dati sulla performance è Lipper, una società del Gruppo Reuters. L'emittente e amministratore del gruppo d'investimento è Allianz Suisse Fondazione d'investimento, Zurigo. La banca depositaria del gruppo d'investimento è UBS Group AG, Zurigo. Statuto, regolamento e direttive d'investimento, nonché gli attuali rapporti annuali possono essere richiesti gratuitamente presso Allianz Suisse Fondazione d'investimento. La fondazione è accessibile soltanto a un gruppo limitato di istituti di previdenza domiciliati in Svizzera ed esenti da imposte (art. 5 dello statuto). © UBS 2024. Tutti i diritti riservati.