

Allianz Suisse Anlagestiftung

Geschäftsbericht 2020/2021

Inhaltsverzeichnis	3
Bericht des Stiftungsrates	4
Entwicklung der Anlagestiftung	5
Kennzahlen	5
Obligationen CHF	6
Obligationen USD Credit (Hedged CHF)	8
Obligationen Fremdwährung	10
Obligationen Fremdwährung Hedged	12
Aktien Schweiz	14
Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv	16
Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit	18
Stammvermögen	20
Anhang	21
Bericht der Revisionsstelle	24

Bericht des Stiftungsrates

Sehr geehrte Damen und Herren

Die Kapitalmärkte waren im Berichtsjahr 2020/21 weiterhin von Volatilität geprägt. Die ab Q2 2020 eingesetzte Erholung der Aktienmärkte hat sich auch in Q1 2021 fortgesetzt. Die anhaltende Tiefzinsphase stellt Vorsorgeeinrichtungen weiterhin vor grosse Herausforderungen. Der Vermögenszuwachs der Anlagestiftung betrug +10.7% gegenüber Vorjahr. Das Gesamtvermögen belief sich auf CHF 1'071 Mrd. per 31.03.2021.

Die beiden Anlagegruppen Aktien Ausland (+47.8%) sowie Aktien Schweiz (+25.7%) verzeichneten im Berichtsjahr aufgrund der deutlichen Aktienmarkterholung klar positive Renditen. Die Anlagegruppe Obligationen CHF erzielte in der anhaltenden Tiefzinsphase eine positive Rendite von +3.4%. Die Anlagegruppe Obligationen Fremdwährung konnte für die vergangene Geschäftsperiode ebenfalls eine positive Rendite von +1.0% ausweisen.

Die Allianz Suisse Anlagestiftung freut sich auch im nächsten Berichtsjahr mit der Allianz Suisse, Allianz Global Investors, DWS sowie Pimco erfahrene Vermögensverwalter mit lokaler und globaler Expertise an ihrer Seite zu haben.

In der Funktion als Präsident und im Namen des Stiftungsrates der Allianz Suisse Anlagestiftung möchte ich mich bei allen Anlegern für das entgegengebrachte Vertrauen recht herzlich bedanken.

Dr. Roger Faust
Präsident des Stiftungsrates

Entwicklung der Anlagestiftung

Die Allianz Suisse Anlagestiftung zählt per Ende Geschäftsjahr sechs Anleger. Die Anzahl ausstehender Ansprüche beträgt per 31. März 2021 5'203'211. Das Anlagevermögen der Allianz Suisse Anlagestiftung (ohne Doppelzählung aufgrund der Dachfonds) lag im gleichen Zeitraum bei rund CHF 1'071 Mio. Das entspricht einer Zunahme von 10.7% im Vergleich zum Vorjahr.

Veränderung des Gesamtvermögens (in CHF 1'000)

Vermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	977'462
Zeichnungen	7'699
Rücknahmen	-84'693
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	3'588
Kursveränderungen und laufende Erträge (Gesamterfolg)	177'909
Summe	1'081'966
abzüglich Doppelzählungen:	
Anlagegruppe Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit	11'168
Vermögen am Ende des Geschäftsjahres	1'070'798
Vermögenszuwachs gegenüber Vorjahr	10.7%

Kennzahlen

Im Bereich Obligationen erreichte die Anlagegruppe Obligationen CHF im Geschäftsjahr 2020/2021 (01.04.2020 bis 31.03.2021) eine Performance von 3.37%. Die Anlagegruppen Obligationen Fremdwährung und Obligationen Fremdwährung Hedged erzielten Renditen von 1.02% und -0.56%. Die Anlagegruppe Obligationen USD Credit Hedged erzielte eine Performance von 8.05%. Die beiden Aktien Anlagegruppen erzielten Performances von 25.65% (Aktien Schweiz) und 47.77% (Aktien Ausland). Die Anlagegruppe Freizügigkeit erzielte eine Rendite von 8.46%. Detaillierte Auskunft zu den einzelnen Anlagegruppen und ihren Performances gibt die anschliessende Berichterstattung.

Wertentwicklung der Anlagegruppen

Anlagegruppe	Nettovermögen in CHF 1'000 per 31.03.2021	Inventarwert in CHF per 31.03.2021	Performance Anlagegruppe seit 31.03.2020	Verwaltungs- kosten* exkl. MWSt.	Total Expense Ratio* 31.03.2021	Volatilität 1 Jahr per 31.03.2021
Obligationen CHF	301'624	150.80	3.37%	0.16%	0.17%	3.02%
Obligationen Fremdwährung	892	124.21	1.02%	0.30%	0.31%	3.81%
Obligationen Fremdwährung Hedged	104'560	107.35	-0.56%	0.30%	0.31%	2.92%
Obligationen USD Credit (hedged CHF)	55'102	107.93	8.05%	0.33%	0.33%	6.53%
Aktien Schweiz	277'635	418.81	25.65%	0.44%	0.45%	13.44%
Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv	330'985	342.14	47.77%	0.21%	0.49%	15.90%
Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit	11'168	137.77	8.46%	1.88%	1.87%	4.56%
Summe	1'081'966					

* Erläuterungen siehe Anhang

Anlagegruppe Obligationen CHF

Valorennummer 1.409.113

Benchmark
SBI AAA-BBB (TR)

Die Anlagegruppe Obligationen CHF wird aktiv bewirtschaftet und ist in CHF-denominierten Anleihen von sehr guter Qualität investiert. Ziel der Anlagegruppe ist es, dem Anleger die Möglichkeit zu bieten, sich an einem diversifizierten Wertpapierportfolio zu beteiligen, das laut den Anlagerichtlinien in auf Schweizer Franken lautende Anlagen investiert. Es werden nur Schuldner berücksichtigt, die von einer der führenden Ratingagenturen mit Investmentgrade eingestuft werden. In der vorliegenden Berichtsperiode erzielte die Anlagegruppe eine Performance von 3.37%. Das Volumen per 31. März 2021 beträgt rund CHF 302 Mio.

Schuldnerkategorien nach FIRE Sektor in %*

Finanzunternehmen	39.9%
Grundpfandtitel	21.5%
National Government	13.4%
Staat (regional)	7.9%
Staat (supranational)	4.1%
Industrie	2.9%
Konsumgüter, nicht-zyklisch	2.6%
Übrige	7.8%
Total	100.0%

5 grösste Schuldner in %*

Eidgenossenschaft	27.9%
Pfandbriefbank	11.4%
Pfandbriefzentrale	8.1%
Federation nationale du Credit Agricole	1.7%
Zuger Kantonalbank	1.3%
Total	50.4%

Ex-Benchmark Investments in % 2.6%

Fälligkeiten in %*

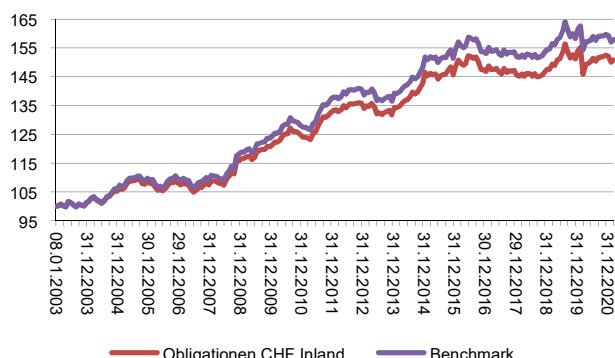
1-3 Jahre	21.5%
3-5 Jahre	17.0%
5-7 Jahre	16.1%
7-10 Jahre	20.4%
> 10 Jahre	24.9%
Total	100%

Kredit-Ratings in %*

AAA	40.8%
AA+ bis AA-	18.6%
A+ bis A-	25.1%
BBB	11.3%
Übrige	4.3%
Total	100%

*Als Folge der Rundungen können sich bei der Berechnung von Summen und Prozentangaben geringfügige Abweichungen gegenüber den ausgewiesenen Summen bzw. Prozentangaben ergeben.

Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark



(Daten seit Auflegung) **Anlagegruppe** **Benchmark**

Performance ann.	2.28%	2.55%
Risiko annualisiert	3.36%	3.36%
Sharpe Ratio	0.59	0.67
Information Ratio	-0.64	
Tracking Error ex post	0.40%	ex ante 0.20%
Beta	0.99	
R ²	0.99	
Maximum Drawdown	-6.69%	

(aktuelle Daten)

Modified Duration	7.44
Yield to Maturity	-0.12%
Perf. p.a. 1J/5J/10J	3.37% / 0.16% / 2.00%
Risiko p.a. 1J/5J/10J	3.02% / 4.11% / 3.67%
Total Expense Ratio	0.17%

Risiko- und Rendite-Kennzahlen werden auch auf dem monatlichen Factsheet und in dem monatlichen Investment Report der Allianz Suisse Anlagestiftung publiziert.

Kennzahlen*

	31.03.2021	31.03.2020
Nettovermögen in CHF	301'623'543	295'622'755
Anzahl Ansprüche	2'000'129	2'026'345
Anzahl Anleger	6	6
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	149.56	144.21
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	1.24	1.68
Inventarwert pro Anspruch in CHF	150.80	145.89
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2020	3.37%	-2.32%
Performance Benchmark seit 31.03.2020	2.33%	-1.42%

Obligationen CHF

Vermögensrechnung per 31. März 2021

	31.03.2021 CHF	31.03.2020 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben auf Sicht	7'991	9'887
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
ASAST Obligationen CHF	301'355'784	294'409'369
Sonstige Vermögenswerte	259'769	1'203'499
Gesamtvermögen	301'623'543	295'622'755
./. Verbindlichkeiten	0	0
Nettovermögen	301'623'543	295'622'755

Inventarwert pro Anspruch

150.80

145.89

Veränderung des Nettovermögens

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	295'622'755	305'438'034
Zeichnungen	2'082'000	2'372'000
Rücknahmen	-5'905'000	-5'149'000
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	-1'521	-8'992
Gesamterfolg	9'825'310	-7'029'287
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	301'623'543	295'622'755

Entwicklung der Ansprüche im Umlauf

Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	2'026'345	2'044'999
Ausgegebene Ansprüche	13'878	15'776
Zurückgenommene Ansprüche	-40'094	-34'429
Bestand am Ende des Geschäftsjahres	2'000'129	2'026'345

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

01.04.2020 - 31.03.2021
CHF

01.04.2019 - 31.03.2020
CHF

Ertrag

Erträge aus Bankguthaben	0	0
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2'473'990	3'438'569
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	4'476	5'605
Total Erträge abzüglich	2'478'466	3'444'174

Passiv- und Negativzinsen

-524

-653

Verwaltungskosten

0

0

Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen

-3'887

-48'785

Nettoertrag

2'474'056

3'394'736

Realisierte Kapitalgewinne und -verluste

198'386

260'261

Realisierter Erfolg

2'672'442

3'654'997

Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste

7'152'868

-10'684'283

Gesamterfolg

9'825'310

-7'029'287

Verwendung des Erfolgs

Nettoertrag des Rechnungsjahres	2'474'056	3'394'736
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2'474'056	3'394'736
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	2'474'056	3'394'736

Hinweis: Verwaltungskosten werden indirekt belastet aufgrund der Investition in andere kollektive Kapitalanlagen. D.h. auf Ebene Anlagegruppe Obligationen CHF werden direkt keine Verwaltungskosten belastet. Das TER der Anlagegruppe inkl. Kosten für Investitionen in kollektive Kapitalanlagen ist auf S. 5 sowie auf der vorherigen Seite ausgewiesen.

Anlagegruppe Obligationen USD Credit (Hedged CHF)

Valorennummer 36.484.368

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. In der vorliegenden Berichtsperiode erzielte die Anlagegruppe eine Performance von 8.05%. Das Volumen per 31. März 2021 beträgt rund CHF 55 Mio.

Benchmark
Bloomberg Barclays US
Credit 5-10Y (TR) (CHF-Hgd)

Schuldnerkategorien*	
Finanzunternehmen	36.9%
Energie	10.3%
Immobilien indirekt	10.0%
Gesundheitswesen	9.9%
Technologie	7.1%
Übrige Ausland	25.9%
Total	100.0%

Fälligkeiten in %*	
0-1 Jahr	2.1%
1-3 Jahre	0.2%
3-5 Jahre	15.8%
5-7 Jahre	30.0%
7-10 Jahre	45.5%
> 10 Jahre	6.5%
Total	100%

Ex-Benchmark Investit 4.2%

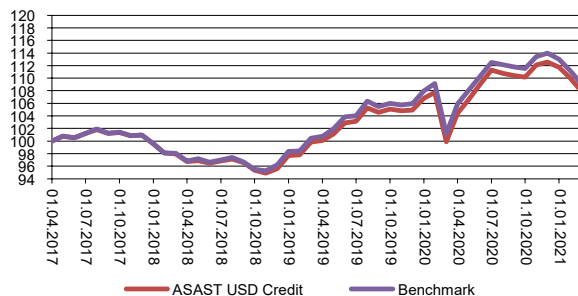
Absicherung in %*	
Abgesicherte Währungen	99.9%
Nicht abgesicherte Währungen	0.1%

Kredit-Ratings*	
AAA	1.8%
AA+ bis AA-	4.0%
A+ bis A-	22.0%
BBB	25.7%
Übrige	46.5%
Total	100%

5 grösste Schuldner in %*	
Bank of America Corp	4.0%
JPMorgan Chase & Co	3.4%
Apple Inc	2.2%
Wells Fargo & Co	2.1%
Barclays PLC	2.0%
Total	13.8%

*Als Folge der Rundungen können sich bei der Berechnung von Summen und Prozentangaben geringfügige Abweichungen gegenüber den ausgewiesenen Summen bzw. Prozentangaben ergeben.

Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark



(Daten seit Auflegung)	Anlagegruppe	Benchmark
Performance annualisiert	1.97%	2.25%
Risiko annualisiert	5.91%	6.01%
Sharpe Ratio	0.45	0.49
Information Ratio	-0.73	
Tracking Error ex post	0.38%	ex ante 0.37%
Beta	0.98	
R ²	1.00	
Maximum Drawdown	-7.36%	
<i>(aktuelle Daten)</i>		
Modified Duration	6.49	
Yield to Maturity	2.33%	
Perf. p.a. 1J	8.05%	
Risiko p.a. 1J	6.53%	
Total Expense Ratio	0.33%	

Risiko- und Rendite-Kennzahlen werden auch auf dem monatlichen Factsheet und in dem monatlichen Investment Report der Allianz Suisse Anlagestiftung publiziert.

Kennzahlen*	31.03.2021	31.03.2020
Nettvermögen in CHF	55'102'298	50'995'736
Anzahl Ansprüche	510'525	510'525
Anzahl Anleger	1	1
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	104.73	96.46
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	3.20	3.43
Inventarwert pro Anspruch in CHF	107.93	99.89
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2020	8.05%	0.05%
Performance Benchmark seit 31.03.2020	7.86%	0.68%

Obligationen USD Credit (hedged CHF)

Vermögensrechnung per 31. März 2021	31.03.2021 CHF	31.03.2020 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben auf Sicht	7'623	4'580
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen ASAST Obligationen USD Credit	54'923'114	50'378'119
Sonstige Vermögenswerte	171'562	613'038
Gesamtvermögen	55'102'298	50'995'736
./. Verbindlichkeiten	0	0
Nettovermögen	55'102'298	50'995'736
Inventarwert pro Anspruch	107.93	99.89
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	50'995'736	50'968'368
Zeichnungen	0	0
Rücknahmen	0	0
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	0	0
Gesamterfolg	4'106'562	27'369
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	55'102'298	50'995'736
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	510'525	510'525
Ausgegebene Ansprüche	0	0
Zurückgenommene Ansprüche	0	0
Bestand am Ende des Geschäftsjahres	510'525	510'525
Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021		
	01.04.2020 - 31.03.2021 CHF	01.04.2019 - 31.03.2020 CHF
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben	0	0
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'633'920	1'751'536
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	0	0
Total Erträge abzüglich	1'633'920	1'751'536
Passiv- und Negativzinsen	-305	-229
Verwaltungskosten	0	0
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	0	0
Nettoertrag	1'633'615	1'751'307
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0	0
Realisierte Kapitalverluste		
Realisierter Erfolg	1'633'615	1'751'307
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'472'947	-1'723'938
Gesamterfolg	4'106'562	27'369
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'633'615	1'751'307
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'633'615	1'751'307
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	1'633'615	1'751'307

Hinweis: Verwaltungskosten werden indirekt belastet aufgrund der Investition in andere kollektive Kapitalanlagen. D.h. auf Ebene Anlagegruppe Obligationen USD Credit (hedged CHF) werden direkt keine Verwaltungskosten belastet. Das TER der Anlagegruppe inkl. Kosten für Investitionen in kollektive Kapitalanlagen ist auf S. 5 sowie auf der vorherigen Seite ausgewiesen.

Anlagegruppe Obligationen Fremdwährung

Valorennummer 1.536.419

Benchmark
Barclays Global Aggr. (TR)

Die Anlagegruppe Obligationen Fremdwährung wird aktiv bewirtschaftet und ist in Anleihen von hervorragender Qualität investiert. Es findet keine Fremdwahrungsabsicherung statt. Ziel der Anlagegruppe ist es, dem Anleger die Möglichkeit zu bieten, sich an einem diversifizierten Wertpapierportfolio zu beteiligen, das laut den Anlagerichtlinien nur in auf Fremdwährung lautende Anlagen von Schuldner mit Domizil Schweiz oder Ausland investiert. Es werden nur Schuldner berücksichtigt, die von einer der führenden Ratingagenturen mit Investmentgrade eingestuft werden. In der vorliegenden Berichtsperiode erzielte die Anlagegruppe eine Performance von 1.02%. Das Volumen per 31. März 2021 beträgt rund CHF 0.9 Mio.

Währungsaufteilung, Duration, Rendite, Währungsabsicherung in %*

	Währung in %	Duration in Jahren	Yield to Maturity in %	Währungsabsicherung in %
JPY	13.9%	11.4	0.23%	0%
EUR	29.1%	7.2	0.08%	0%
USD	39.1%	6.8	1.55%	0%
GBP	6.5%	10.2	1.07%	0%
CHF	0.3%	0.0	0.00%	0%
übrige	11.1%	5.6	0.88%	0%
Total	100%	7.6	0.83%	0%

5 grösste Schuldner in %*

Japan	9.5%
US	8.5%
Italy	5.2%
Canada	4.1%
UK	3.6%
Total	31.0%

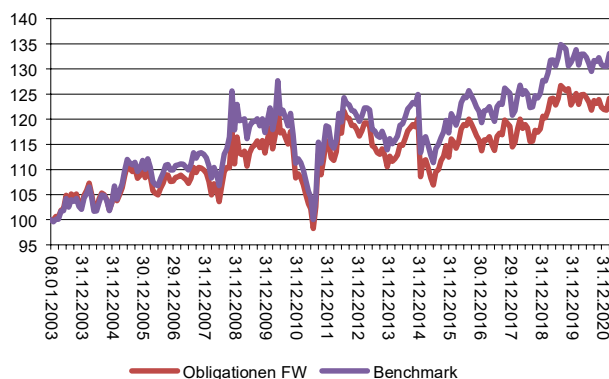
Kredit-Ratings in %*

AAA	19.9%
AA+ bis AA-	22.8%
A+ bis A-	31.9%
BBB	5.4%
übrige	20.1%
Total	100%

Ex-Benchmark Investments 4.5%

*Als Folge der Rundungen können sich bei der Berechnung von Summen und Prozentangaben geringfügige Abweichungen gegenüber den ausgewiesenen Summen bzw. Prozentangaben ergeben.

Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark



(Daten seit Auflegung) **Anlagegruppe** **Benchmark**

Performance ann.	1.19%	1.59%
Risiko annualisiert	7.14%	7.28%
Sharpe Ratio	0.13	0.18
Information Ratio	-0.48	
Tracking Error ex post	0.81%	ex ante 1.05%
Beta	0.97	
R ²	0.99	
Maximum Drawdown	-20.47%	

(aktuelle Daten)

Modified Duration	7.63
Yield to Maturity	0.83%
Perf. p.a. 1J/5J/10J	1.02% / 1.69% / 1.50%
Risiko p.a. 1J/5J/10J	3.81% / 4.67% / 7.17%

Total Expense Ratio 0.31%

Risiko- und Rendite-Kennzahlen werden auch auf dem monatlichen Factsheet und in dem monatlichen Investment Report der Allianz Suisse Anlagestiftung publiziert.

Kennzahlen*

	31.03.2021	31.03.2020
Nettovermögen in CHF	891'944	2'220'919
Anzahl Ansprüche	7'181	18'064
Anzahl Anleger	1	2
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	121.88	120.53
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	2.33	2.42
Inventarwert pro Anspruch in CHF	124.21	122.95
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2020	1.02%	1.03%
Performance Benchmark seit 31.03.2020	1.81%	1.23%

Obligationen Fremdwährung

Vermögensrechnung per 31. März 2021	31.03.2021 CHF	31.03.2020 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben auf Sicht	9'116	9'308
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
<i>ASAST Obligationen Fremdwährung - Anteilsklasse I</i>	878'214	2'195'337
Sonstige Vermögenswerte	4'613	16'274
Gesamtvermögen	891'944	2'220'919
./. Verbindlichkeiten	0	0
Nettovermögen	891'944	2'220'919
 Inventarwert pro Anspruch	 124.21	 122.95
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'220'919	2'196'669
Zeichnungen	173'000	294'000
Rücknahmen	-1'506'217	-293'000
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	-4'894	739
Gesamterfolg	9'136	22'511
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	891'944	2'220'919
 Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn des Geschäftsjahres	18'064	18'050
Ausgegebene Ansprüche	1'401	2'390
Zurückgenommene Ansprüche	-12'284	-2'375
Bestand am Ende des Geschäftsjahres	7'181	18'064
 Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021		
	01.04.2020 - 31.03.2021 CHF	01.04.2019 - 31.03.2020 CHF
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben	0	0
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	43'937	46'498
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	953	1'794
Total Erträge abzüglich	44'890	48'292
Passiv- und Negativzinsen	-114	-119
Verwaltungskosten	0	0
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	-28'061	-4'399
Nettoertrag	16'716	43'774
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-119'259	-15'354
Realisierter Erfolg	-102'544	28'420
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	111'679	-5'909
Gesamterfolg	9'136	22'511
 Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	16'716	43'774
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	16'716	43'774
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	16'716	43'774

Hinweis: Verwaltungskosten werden indirekt belastet aufgrund der Investition in andere kollektive Kapitalanlagen. D.h. auf Ebene Anlagegruppe Obligationen Fremdwährung werden direkt keine Verwaltungskosten belastet. Das TER der Anlagegruppe inkl. Kosten für Investitionen in kollektive Kapitalanlagen ist auf S. 5 sowie auf der vorherigen Seite ausgewiesen.

Anlagegruppe Obligationen Fremdwährung Hedged

Valorennummer 1.825.6787

Benchmark

Barclays Global Aggr. (TR) (Hedged into CHF)

Die Anlagegruppe Obligationen Fremdwährung Hedged wird aktiv bewirtschaftet und ist in Anleihen von hervorragender Qualität investiert. Fremdwahrungsexposures werden weitestgehend abgesichert (mind. zu 85%). Ziel der Anlagegruppe ist es, dem Anleger die Möglichkeit zu bieten, sich an einem diversifizierten Wertpapierportfolio zu beteiligen, das laut den Anlagerichtlinien nur in auf Fremdwährung lautende Anlagen von Schuldner mit Domizil Schweiz oder Ausland investiert. Es werden nur Schuldner berücksichtigt, die von einer der führenden Ratingagenturen mit Investment-grade eingestuft werden. In der vorliegenden Berichtsperiode erzielte die Anlagegruppe eine Performance von -0.56%. Das Volumen per 31. März 2021 beträgt rund CHF 105 Mio.

Währungsaufteilung, Duration und Rendite

	Währung in %	Duration in Jahren	Yield to Maturity in %
JPY	13.9%	11.4	0.2%
EUR	29.1%	7.2	0.1%
USD	39.1%	6.8	1.6%
GBP	6.5%	10.2	1.1%
CHF	0.3%	0.0	0.0%
übrige	11.1%	5.6	0.9%
Total	100%	7.6	0.8%

Ex-Benchmark Investments 4.5%

Absicherung in %*

Abgesicherte Währungen	99.2%
Nicht abgesicherte Währungen	0.8%

Kredit-Ratings in %*

AAA	19.85%
AA+ bis AA-	22.82%
A+ bis A-	31.89%
BBB	5.39%
übrige	20.06%
Total	100.0%

Die fünf grössten Schuldner*

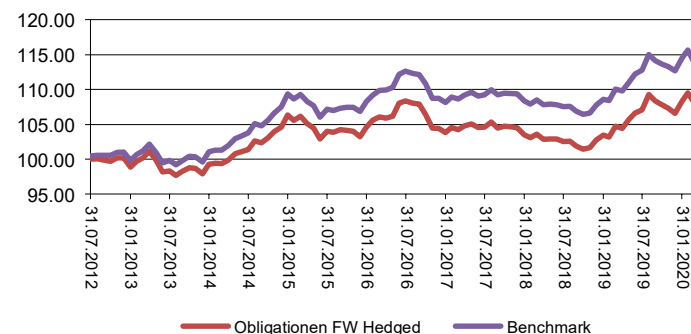
Japan	9.5%
US	8.5%
Italy	5.2%
Canada	4.1%
UK	3.6%
Total	31.0%

Fälligkeiten in %*

0-1 Jahr	-0.7%
1-3 Jahre	19.5%
3-5 Jahre	22.2%
5-7 Jahre	14.4%
7-10 Jahre	14.7%
> 10 Jahre	25.3%
Andere	4.62%
Total	100%

*Als Folge der Rundungen können sich bei der Berechnung von Summen und Prozentangaben geringfügige Abweichungen gegenüber den ausgewiesenen Summen bzw. Prozentangaben ergeben.

Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark



(Daten seit Auflegung)	Anlagegruppe	Benchmark
Performance ann.	0.82%	1.45%
Risiko annualisiert	2.81%	2.79%
Sharpe Ratio	0.48	0.71
Information Ratio	-1.88	
Tracking Error ex post	0.33%	ex ante 1.05%
Beta	1.01	
R ²	0.99	
Maximum Drawdown	-6.43%	

(aktuelle Daten)	
Modified Duration	7.63
Yield to Maturity	0.84%
Perf. p.a. 1J/5J	-0.56% / 0.24%
Risiko p.a. 1J/5J	2.92% / 2.85%

Total Expense Ratio 0.31%

Risiko- und Rendite-Kennzahlen werden auch auf dem monatlichen Factsheet und in dem monatlichen Investment Report der Allianz Suisse Anlagestiftung publiziert.

Kennzahlen*

	31.03.2021	31.03.2020
Gesamtvermögen in CHF	104'560'385	164'411'476
Anzahl Ansprüche	974'006	1'523'031
Anzahl Anleger	5	5
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	105.30	105.83
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	2.05	2.12
Inventarwert pro Anspruch in CHF	107.35	107.95
Bewertungsmethode: Swiss GAAP FER 26		
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2020	-0.56%	3.05%
Performance Benchmark seit 31.03.2020	0.18%	3.25%

Obligationen Fremdwährung Hedged

Vermögensrechnung per 31. März 2021	31.03.2021 CHF	31.03.2020 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben auf Sicht	11'443	7'056
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
<i>ASAST Obligationen Fremdwährung - Anteilsklasse IH</i>	104'289'127	163'273'461
Sonstige Vermögenswerte	259'816	1'130'959
Gesamtvermögen	104'560'385	164'411'476
./. Verbindlichkeiten	0	0
Nettovermögen	104'560'385	164'411'476
Inventarwert pro Anspruch	107.35	107.95
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	164'411'476	159'559'670
Zeichnungen	2'195'800	0
Rücknahmen	-62'412'624	0
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	949'682	0
Gesamterfolg	-583'948	4'851'806
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	104'560'385	164'411'476
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn des Geschäftsjahres	1'523'031	1'523'031
Ausgegebene Ansprüche	19'960	0
Zurückgenommene Ansprüche	-568'984	0
Bestand am Ende des Geschäftsjahres	974'006	1'523'031
Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021		
	01.04.2020 - 31.03.2021 CHF	01.04.2019 - 31.03.2020 CHF
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben	0	0
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2'474'434	3'231'310
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	26'814	0
Total Erträge abzüglich	2'501'247	3'231'310
Passiv- und Negativzinsen	-460	-456
Verwaltungskosten	0	0
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	-507'874	0
Nettoertrag	1'992'913	3'230'854
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'846'867	0
Realisierter Erfolg	-853'954	3'230'854
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	270'006	1'620'952
Gesamterfolg	-583'948	4'851'806
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'992'913	3'230'854
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'992'913	3'230'854
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	1'992'913	3'230'854

Hinweis: Verwaltungskosten werden indirekt belastet aufgrund der Investition in andere kollektive Kapitalanlagen. D.h. auf Ebene Anlagegruppe Obligationen Fremdwährung Hedged werden direkt keine Verwaltungskosten belastet. Das TER der Anlagegruppe inkl. Kosten für Investitionen in kollektive Kapitalanlagen ist auf S. 5 sowie auf der vorherigen Seite ausgewiesen.

Anlagegruppe Aktien Schweiz

Valorenummer 1.409.125

Benchmark
Swiss Performance Index (TR)

Die Anlagegruppe Aktien Schweiz weist per 31. März 2021 ein Anlagevermögen von rund CHF 278 Mio. aus. Diese sind überwiegend in Schweizer Blue Chips sowie in solide, viel versprechende Small-/Mid-Caps investiert. In der vorliegenden Berichtsperiode erzielte die Anlagegruppe eine Performance von 25.65%. Seit der Lancierung im Januar 2003, hat die Anlagegruppe eine Performance von jährlich 8.16% erzielt.

Branchenaufteilung*

Gesundheitswesen	32.4%
Basiskonsumgüter	20.2%
Finanzwesen	17.2%
Industrie	12.6%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7.3%
IT	4.4%
Übrige	6.1%
Total	100%

Ex-Benchmark Investments 0.0%

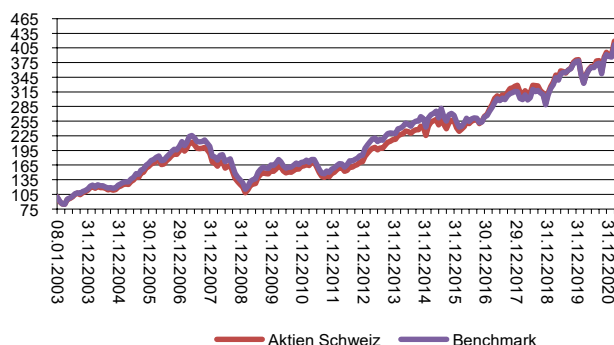
Die sieben grössten Positionen*

N-Akt. Nestle AG**	18.2%
GS Roche Holding AG**	12.6%
Namen-Akt Novartis AG**	11.6%
Namen-Akt Sika AG	4.0%
Namen-Akt UBS Group AG	3.9%
Namen-Akt Swiss Re AG	3.2%
Namen-Akt Partners Group Holding AG	3.1%
Total	56.7%

**Überschreitung Gesellschaftsbegrenzung (Art. 26 Abs. 3 ASV)

*Als Folge der Rundungen können sich bei der Berechnung von Summen und Prozentangaben geringfügige Abweichungen gegenüber den ausgewiesenen Summen bzw. Prozentangaben ergeben.

Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark



(Daten seit Auflegung)

	Anlagegruppe	Benchmark
Performance ann.	8.16%	8.09%
Risiko annualisiert	12.70%	12.88%
Sharpe Ratio	0.60	0.58
Information Ratio	0.06	
Tracking Error ex post	1.83%	ex ante 1.98%
Beta	0.98	
R ²	0.99	
Maximum Drawdown	-37.33%	
Perf. p.a. 1J/5J/10J	25.65% / 11.92% / 9.85%	
Risiko p.a. 1J/5J/10	13.44% / 11.21% / 11.37%	
Total Expense Ratio	0.45%	

Risiko- und Rendite-Kennzahlen werden auch auf dem monatlichen Factsheet und in dem monatlichen Investment Report der Allianz Suisse Anlagestiftung publiziert.

Kennzahlen*

	31.03.2021	31.03.2020
Nettovermögen in CHF	277'635'230	223'423'054
Anzahl Ansprüche	662'919	670'320
Anzahl Anleger	6	6
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	411.55	326.68
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	7.26	6.63
Inventarwert pro Anspruch in CHF	418.81	333.31
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2020	25.65%	-0.48%
Performance Benchmark seit 31.03.2020	23.81%	0.70%

Aktien Schweiz

Vermögensrechnung per 31. März 2021

31.03.2021
CHF

31.03.2020
CHF

Vermögenswerte

Bankguthaben auf Sicht	7'303	7'911
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
ASAST Aktien Schweiz	277'121'422	221'856'874
Sonstige Vermögenswerte	506'505	1'558'269
Gesamtvermögen	277'635'230	223'423'054
./. Verbindlichkeiten	0	0
Nettovermögen	277'635'230	223'423'054

Inventarwert pro Anspruch

418.81

333.31

Veränderung des Nettovermögens

Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsjahres	223'423'054	251'237'617
Zeichnungen	435'000	774'000
Rücknahmen	-3'248'000	-28'643'000
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	346'145	1'130'962
Gesamterfolg	56'679'030	-1'076'525
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	277'635'230	223'423'054

Entwicklung der Ansprüche im Umlauf

Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	670'320	750'155
Ausgegebene Ansprüche	1'165	2'307
Zurückgenommene Ansprüche	-8'566	-82'142
Bestand am Ende des Geschäftsjahres	662'919	670'320

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

01.04.2020 - 31.03.2021
CHF

01.04.2019 - 31.03.2020
CHF

Ertrag

Erträge aus Bankguthaben	0	0
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	4'823'857	4'452'198
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	1'135	5'554
Total Erträge abzüglich	4'824'992	4'457'753

Passiv- und Negativzinsen

-723

-445

Verwaltungskosten

0

0

Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Ansprüchen

-9'824

-10'436

Nettoertrag

4'814'446

4'446'871

Realisierte Kapitalgewinne und -verluste

1'403'598

11'221'242

Realisierter Erfolg

6'218'044

15'668'114

Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste

50'460'986

-16'744'639

Gesamterfolg

56'679'030

-1'076'525

Verwendung des Erfolgs

Nettoertrag des Geschäftsjahres	4'814'446	4'446'871
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4'814'446	4'446'871
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	4'814'446	4'446'871

Hinweis: Verwaltungskosten werden indirekt belastet aufgrund der Investition in andere kollektive Kapitalanlagen. D.h. auf Ebene Anlagegruppe Aktien Schweiz werden direkt keine Verwaltungskosten belastet. Das TER der Anlagegruppe inkl. Kosten für Investitionen in kollektive Kapitalanlagen ist auf S. 5 sowie auf der vorherigen Seite ausgewiesen.

Anlagegruppe Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv

Valorenummer 1.536.420

Benchmark
MSCI World ex Switzerland (TR)

Die Anlagegruppe Aktien Ausland weist per 31. März 2021 ein Vermögen von rund 331 Mio. CHF aus. Der Fonds wird seit Juni 2020 durch DWS verwaltet. Ziel ist die passive Benchmark-Abbildung des MSCI World ex Switzerland erweitert um ESG Aspekte. In der vorliegenden Berichtsperiode erzielte die Anlagegruppe eine Performance von 47.77%. Seit der Lancierung im Januar 2003, hat die Anlagegruppe eine Performance von jährlich 6.97% erzielt.

Branchenaufteilung*

IT	23.9%
Finanzwesen	13.0%
Nicht-Basiskonsumgüter	11.6%
Gesundheitswesen	11.1%
Industrie	10.7%
Kommunikationsdienste	9.3%
Basiskonsumgüter	7.2%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4.0%
Versorgungsbetriebe	3.8%
Immobilien	2.6%
Übrige	2.8%
Total	100%

Ex-Benchmark Investments 0.0%

*Als Folge der Rundungen können sich bei der Berechnung von Summen und Prozentangaben geringfügige Abweichungen gegenüber den ausgewiesenen Summen bzw. Prozentangaben ergeben.

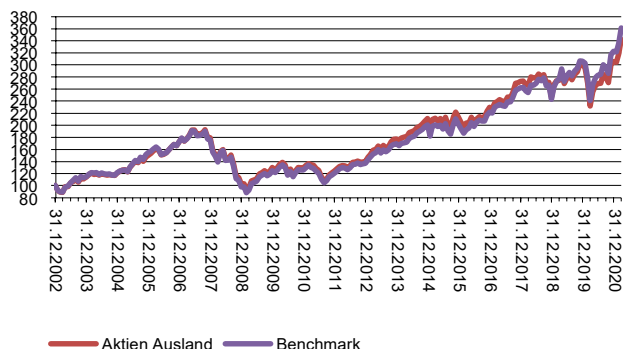
Die sieben grössten Positionen*

Reg.Shs Microsoft Corp	5.1%
Reg.Shs Apple Inc	3.1%
Reg.Shs Amazon.com Inc	2.5%
Reg.Shs -C- Alphabet Inc Non-Voting	1.9%
Reg.Shs -A- Alphabet Inc	1.9%
Reg.Shs -A- Facebook Inc	1.1%
Reg.Shs Procter & Gamble Co	1.0%
Total	16.5%

Währungsaufteilung*

USD	64.6%
EUR	12.9%
JPY	7.7%
GBP	5.0%
CHF	0.0%
Übrige	9.8%
Total	100%

Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark



(Daten seit Auflegung)	Anlagegruppe	Benchmark
Performance ann.	6.97%	7.32%
Risiko annualisiert	15.21%	15.28%
Sharpe Ratio	0.43	0.45
Information Ratio	-0.17	
Tracking Error ex post	1.87%	ex ante 0.07%
Beta	0.99	
R ²	0.99	
Maximum Drawdown	-38.51%	
Perf. p.a. 1J/5J/10J	47.77% / 10.92% / 9.76%	
Risiko p.a. 1J/5J/10J	15.90% / 15.05% / 13.72%	
Total Expense Ratio	0.49%	

Risiko- und Rendite-Kennzahlen werden auch auf dem monatlichen Factsheet und in dem monatlichen Investment Report der Allianz Suisse Anlagestiftung publiziert.

Kennzahlen*

	31.03.2021	31.03.2020
Nettovermögen in CHF	330'985'058	230'612'921
Anzahl Ansprüche	967'394	996'024
Anzahl Anleger	5	5
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	337.08	225.51
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	5.06	6.02
Inventarwert pro Anspruch in CHF	342.14	231.53
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2020	47.77%	-15.57%
Performance Benchmark seit 31.03.2020	49.95%	-12.87%

Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv

Vermögensrechnung per 31. März 2021

31.03.2021
CHF

31.03.2020
CHF

Vermögenswerte

Bankguthaben auf Sicht	8'139	10'083
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
ASAST Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv	330'451'903	228'349'375
Sonstige Vermögenswerte	525'016	2'253'463
Gesamtvermögen	330'985'058	230'612'921
./. Verbindlichkeiten	0	0
Nettovermögen	330'985'058	230'612'921

Inventarwert pro Anspruch

342.14

231.53

Veränderung des Nettovermögens

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	230'612'921	295'296'943
Zeichnungen	917'000	692'500
Rücknahmen	-9'859'000	-25'171'900
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	2'313'224	2'307'545
Gesamterfolg	107'000'912	-42'512'167
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	330'985'058	230'612'921

Entwicklung der Ansprüche im Umlauf

Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	996'024	1'076'879
Ausgegebene Ansprüche	3'427	2'689
Zurückgenommene Ansprüche	-32'057	-83'544
Bestand am Ende des Geschäftsjahres	967'394	996'024

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

01.04.2020 - 31.03.2021
CHF

01.04.2019 - 31.03.2020
CHF

Ertrag

Erträge aus Bankguthaben	0	0
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	5'000'154	6'438'466
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	1'138	6'619
Total Erträge abzüglich	5'001'292	6'445'086

Passiv- und Negativzinsen

-875

-919

Verwaltungskosten

0

0

Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Ansprüchen

-101'796

-445'476

Nettoertrag

4'898'622

5'998'691

Realisierte Kapitalgewinne und -verluste

3'580'689

9'536'360

Realisierter Erfolg

8'479'311

15'535'051

Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste

98'521'602

-58'047'218

Gesamterfolg

107'000'912

-42'512'167

Verwendung des Erfolgs

Nettoertrag des Rechnungsjahres

4'898'622

5'998'691

Zur Verteilung verfügbarer Erfolg

4'898'622

5'998'691

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag

4'898'622

5'998'691

Hinweis: Verwaltungskosten werden indirekt belastet aufgrund der Investition in andere kollektive Kapitalanlagen. D.h. auf Ebene Anlagegruppe Aktien Ausland werden direkt keine Verwaltungskosten belastet. Das TER der Anlagegruppe inkl. Kosten für Investitionen in kollektive Kapitalanlagen ist auf S. 5 sowie auf der vorherigen Seite ausgewiesen.

Anlagegruppe

Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit

Valorennummer 1.637.456

Benchmark
Customized Index

Ziel der Anlagegruppe Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit ist es, dem Anleger die Möglichkeit zu bieten, sich an einem gemischten, global investierten Wertpapierportfolio mit konservativem Anlagecharakter zu beteiligen. Der Aktienanteil liegt dabei stets in der Bandbreite von 0% bis 30%. Die Anlagestrategie der Anlagegruppe ist auf einen langen Anlagehorizont ausgelegt. Die Anlagegruppe Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit investiert in die Obligationen und Aktien Anlagegruppen der Anlagestiftung. Per Ende Berichtsjahr weist die Anlagegruppe ein Volumen von rund CHF 11.2 Mio. auf und erzielte eine Performance von 8.50%.

Anlagekategorien in %*

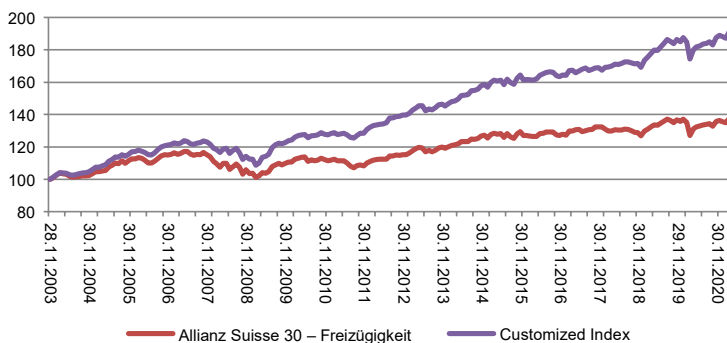
	Anlagegruppe	Benchmark
Flüssige Mittel	0.6%	0.0%
Anlagegruppe Oblig. CHF	66.1%	67.0%
Anlagegruppe Oblig. FW	7.9%	8.0%
Anlagegruppe Aktien CH	15.2%	15.0%
Anlagegruppe Aktien Ausland	10.1%	10.0%
Total	100%	100%

Summen der Kategorien und Maximalwerte in %*

	Anlagegruppe	Maximalwert
Total Anlagen in CHF	81.9%	100.0
Total Anlagen in FW	18.1%	30.0
Total Aktien	25.4%	30.0
Total Immobilien	0.0%	30.0
Total alternative Anlag.	0.0%	15.0

*Als Folge der Rundungen können sich bei der Berechnung von Summen und Prozentangaben geringfügige Abweichungen gegenüber den ausgewiesenen Summen bzw. Prozentangaben ergeben.

Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark



(Daten seit Auflegung)

	Anlagegruppe	Benchmark
Performance ann.	1.87%	3.83%
Risiko annualisiert	4.20%	4.08%
Sharpe Ratio	0.38	0.85
Information Ratio	-2.41	
Tracking Error ex post	0.81%	ex ante 0.52%
Beta	1.01	
R ²	0.96	
Maximum Drawdown	-13.73%	
Perf. p.a. 1J/5J/10J	8.46% / 1.73% / 2.14%	
Risiko p.a. 1J/5J/10J	4.56% / 4.41% / 3.94%	
Total Expense Ratio	1.87%	

Risiko- und Rendite-Kennzahlen werden auch auf dem monatlichen Factsheet und in dem monatlichen Investment Report der Allianz Suisse Anlagestiftung publiziert.

Kennzahlen*

	31.03.2021	31.03.2020
Nettovermögen in CHF	11'167'529	10'174'715
Anzahl Ansprüche	81'057	80'106
Anzahl Anleger	1	1
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	139.94	129.22
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	-2.17	-2.20
Inventarwert pro Anspruch in CHF	137.77	127.02
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2020	8.46%	-4.00%
Performance Benchmark seit 31.03.2020	9.73%	-1.88%

Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit

Vermögensrechnung per 31. März 2021

	31.03.2021 CHF	31.03.2020 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben auf Sicht	61'209	71'336
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	11'121'496	10'117'865
<i>Anlagegruppe Oblig. CHF</i>	7'429'903	6'779'309
<i>Anlagegruppe Oblig. FW</i>	891'915	785'809
<i>Anlagegruppe Aktien CH</i>	1'670'294	1'513'229
<i>Anlagegruppe Aktien Ausland</i>	1'129'384	1'039'518
Sonstige Vermögenswerte	0	0
Gesamtvermögen	11'182'705	10'189'201
./. Verbindlichkeiten	-15'176	-14'486
Nettovermögen	11'167'529	10'174'715
Inventarwert pro Anspruch	137.77	127.02
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	10'174'715	11'624'879
Zeichnungen	1'896'631	1'172'922
Rücknahmen	-1'761'727	-2'202'440
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	-14'149	3'385
Gesamterfolg	872'060	-424'031
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	11'167'529	10'174'715
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	80'106	87'862
Ausgegebene Ansprüche	14'281	8'681
Zurückgenommene Ansprüche	-13'330	-16'436
Bestand am Ende des Geschäftsjahres	81'057	80'106

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

	01.04.2020 - 31.03.2021 CHF	01.04.2019 - 31.03.2020 CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0	0
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	-12'228	-9'109
Total Erträge abzüglich	-12'228	-9'109
Passiv- und Negativzinsen	-671	-651
Zinsaufwand der Pensionsgeschäfte (Repos)		
Verwaltungskosten	-175'049	-190'781
Sonstige Aufwendungen	0	0
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	11'946	24'106
Nettoertrag	-176'002	-176'436
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	325'364	454'137
Realisierter Erfolg	149'361	277'701
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	722'699	-701'733
Gesamterfolg	872'060	-424'031
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Geschäftsjahres	-176'002	-176'436
Verlustverrechnung mit angesammelten Kapitalgewinnen/-verlusten	176'002	176'436
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	0	0

Hinweis: Die Anlagegruppe Allianz Suisse 30 - Freizügigkeit weist keine Erträge aus anderen kollektiven Kapitalanlagen aus, weil sie ausschliesslich in thesaurierende Anlagegruppen investiert. D.h. diese thesaurierenden Anlagegruppen schütten nichts aus an den Allianz Suisse 30 - Freizügigkeit und somit können buchhalterisch auch keine Erträge ausgewiesen werden. Das TER der Anlagegruppe inkl. Kosten für Investitionen in kollektive Kapitalanlagen ist auf S. 5 sowie auf der vorherigen Seite ausgewiesen.

Stammvermögen

<u>Vermögensrechnung</u>	<u>31.03.2021</u>	<u>31.03.2020</u>
(in CHF)		
Flüssige Mittel	162'060	163'483
Total Aktiven	162'060	163'483
Stammkapital	100'000	100'000
Vortrag Ertragsüberschuss aus Vorjahr	63'483	63'483
Verlust	-1'423	0
Total Passiven	162'060	163'483

<u>Erfolgsrechnung</u>	<u>01.04.2020 – 31.03.2021</u>	<u>01.04.2019 – 31.03.2020</u>
(in CHF)		
Zinsaufwand	1'423	0
Total Aufwand	1'423	0
Zinsertrag	0	0
Total Ertrag	0	0
Gewinn/Verlust	-1'423	0

Als Folge der Rundungen können sich bei der Berechnung von Summen geringfügige Abweichungen gegenüber den ausgewiesenen Summen ergeben.

Anhang

Allgemeine Angaben und Erläuterungen

Die Allianz Asset Management AG errichtete am 26. August 2002 unter dem Namen ALLIANZ SUISSE ANLAGESTIFTUNG eine Stiftung im Sinne von Artikel 80ff. des Schweizerischen Zivilgesetzbuches. Die Stiftung gelangte zur Eintragung ins Handelsregister des Kantons Zürich am 30. August 2002.

Die Stiftung bezweckt die kollektive Anlage und Verwaltung von Vorsorgegeldern. Als Anleger zugelassen sind alle in der Schweiz domizilierten steuerbefreiten Einrichtungen der 2. Säule. Die Stiftung hat ihren Sitz in Zürich und untersteht der Aufsicht des Bundes.

Die Organe der Stiftung sind die Anlegerversammlung, der Stiftungsrat und die Revisionsstelle. Der Stiftungsrat hat die Leitung der Stiftung nach Massgabe der Reglemente einem Geschäftsführer delegiert.

Die Revisionsstelle ist organisatorisch, personell und wirtschaftlich von der Anlagestiftung und der Stifterin, von den Mitgliedern des Stiftungsrates und der Geschäftsführung unabhängig und wird alljährlich von der ordentlichen Anlegerversammlung gewählt.

Vermögensverwaltung

Die Stiftung hat die Allianz Suisse Versicherungs-Gesellschaft AG mit der Vermögensverwaltung der bestehenden Anlagegruppen im Rahmen der vom Stiftungsrat erlassenen Anlage Richtlinien beauftragt. Innerhalb der Allianz Gruppe übernehmen die Allianz Suisse Versicherungs-Gesellschaft AG Zürich, Allianz Global Investors Zürich, Allianz Global Investors Frankfurt am Main und Pimco Europe Ltd. die Vermögensverwaltung.

- A) Allianz Global Investors Zürich
- Obligationen CHF
- B) Allianz Global Investors Frankfurt am Main
- Obligation Fremdwährung
- Obligationen Fremdwährung hedged
- Aktien Schweiz
- C) Pimco Europe Ltd.
- Obligationen USD Credit (hedged CHF)
- D) Allianz Suisse Vers.-Gesellschaft AG Zürich
- Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit
- E) DWS International GmbH
- Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv

Die Obligationen und Aktien Anlagegruppen investieren in institutionelle Fonds, die die Anlagevorschriften der Anlagegruppen nachbilden. Mit der Fondsleitung dieser Fonds wurde die Credit Suisse Funds AG, Zürich, beauftragt.

Qualitätssicherung

Die Stiftung unterstellt sich vollumfänglich und vorbehaltlos den Qualitätsstandards der KGAST (Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen).

Verwaltungskosten

Den Anlagegruppen respektive den entsprechend zugeordneten institutionellen Fonds wird jeweils eine pauschale Vermögensverwaltungsgebühr verrechnet. Welchen Anlagegruppen die Verwaltungskosten direkt belastet werden, ist aus den Erfolgsrechnungen ersichtlich. Die Pauschale beinhaltet im Wesentlichen Konto- und Depotgebühren, Aufwendungen der Vermögensverwaltung, Kosten für die Durchführung der Anlegerversammlung und die übrigen Dienstleistungen wie Geschäftsführung, Buchhaltung, Marketing und Vertrieb, Druck der Berichte und die Kosten für die Revisionsstelle. Gebühren, Spesen und allfällige fiskalische Abgaben für Wertschritentransaktionen werden zusätzlich separat der Anlagegruppe respektive dem zugeordneten institutionellen Fonds belastet. Die Verwaltungskosten sowie zusätzliche Kosten werden im Total Expense Ratio (siehe Absatz unten) zusammengefasst und für alle Anlagegruppen in diesem Bericht ausgewiesen, siehe Tabelle auf Seite 5.

Total Expense Ratio

Das Total Expense Ratio (TER) enthält alle im Abschnitt „Verwaltungskosten“ aufgeführten Kommissionen und Aufwendungen. Bei den Aktien- und Obligationen-Anlagegruppen fallen diese auf den Zielfonds an, in die sie investieren. Aus diesem Grund wird das TER synthetisch berechnet, indem die TER der Zielfonds aufgrund der Asset Allocation per 31.03.2021 gewichtet und summiert werden.

Die Freizügigkeit-Anlagegruppen investieren in die anderen Anlagegruppen. Ihnen werden die Verwaltungskosten direkt belastet. Die TER wird ebenfalls synthetisch berechnet, indem zu den Verwaltungskosten noch die gewichteten TER der Anlagegruppen addiert werden.

Securities Lending

Die Ausleihe von Wertschriften an die Depotbank oder an Dritte ist gemäss den Anlagerichtlinien erlaubt. Die Depotbank gewährleistet die einwandfreie Durchführung. Zur Sicherstellung des Rückerstattungsanspruchs leistet die Depotbank Sicherheiten in Form von Wertschriften in ein Collateral-Depot. Die Vorschriften des Bundesgesetzes über die kollektive Kapitalanlage gelten dabei analog (Art. 55 Abs. 1 lit. a KAG; Art. 76 KKV; Art. 1 ff. KKV-FINMA). Die Erträge des Securities Lending können den Jahresrechnungen der jeweiligen Anlagegruppe entnommen werden. Bei Anlagegruppen, die in kollektive Anlagen investieren, fallen diese Erträge direkt auf den eingesetzten Anlagefonds an, aus diesem Grunde werden in den vorliegenden Jahresrechnungen keine entsprechenden Erträge ausgewiesen.

Derivative Anlageinstrumente

Der Einsatz derivativer Anlageinstrumente ist gemäss den Anlagerichtlinien erlaubt. Es werden derivative Instrumente nur innerhalb der Anlagegruppe Obligationen Fremdwährungen Hedged und Obligationen USD Credit (hedged CHF) eingesetzt (ausschliesslich auf Ebene der Fonds für qualifizierte Anleger - ASAST Institutional Fund) und dies nur um Fremdwährungsrisiken gegenüber CHF abzusichern. Wie ausgewiesen wurden per 31.03.2021 99.23% des Fremdwährungsexposures im Obligationen Fremdwährung hedged und 99.89% im USD Credit Hedged gegenüber CHF auf Stufe Fonds abgesichert. In der Jahresrechnung der Anlagegruppe werden die Devisentermingeschäfte folglich nicht ausgewiesen.

Bewertungsgrundsätze und Bewertungsmethode

Die Bewertung der Effekten erfolgt zu den jeweils am Bewertungstag gültigen Marktwerten. Die Berechnungen der Inventarwerte erfolgt für alle Anlagegruppen auf täglicher Basis. Für alle Anlagegruppen gilt als Referenzwährung der Schweizer Franken. Bei Anlagen in Fremdwährungen werden die Umrechnungskurse des Bewertungstages angewendet.

Bewertungsmethode

Bei den aktuellen Werten handelt es sich grundsätzlich um Marktwerte.

Ausschüttungspolitik

Die jährlichen Nettoerträge je Anlagegruppe werden in der Regel laufend reinvestiert (Thesaurierung). Der Stiftungsrat kann auch festlegen, dass eine Ertragsausschüttung vorgenommen wird. Er bestimmt in diesem Falle die Höhe der Ausschüttung.

Performanceberechnung

Die Performance gibt die prozentuale Wertveränderung eines Anspruchs unter der Berücksichtigung der Wiederanlage einer allfälligen Ausschüttung an.

Abweichungen von den Anlagerichtlinien

In der Anlagegruppe Obligationen CHF lag ein passiver Verstoß durch die Herabstufung eines Titels in den Collaterals durch S&P auf BBB+ vom 24.07.2020 bis 27.07.2020 vor (KKV FINMA Art. 51a).

In der Anlagegruppe Obligationen Fremdwährung lag vom 09.04.2020 bis zum 22.05.2020 eine passive Verletzung bei einem Titel vor (Mindestrating BBB-). Zudem lag ein passiver Verstoß durch die Herabstufung eines Titels in den Collaterals durch S&P auf BBB+ vom 24.07.2020 bis 27.07.2020 vor (KKV FINMA Art. 51a).

In der Anlagegruppe Obligationen Fremdwährung Hedged lag keine Abweichung vor.

In der Anlagegruppe Obligationen USD Credit (hedged CHF) lag ein passiver Verstoss durch die Herabstufung eines Titels in den Collaterals durch S&P auf BBB+ vom 24.07.2020 bis 27.07.2020 vor (KKV FINMA Art. 51a). Ausserdem lag vom 12.10.2020 bis 01.04.2021 eine passive Verletzung bei einem Titel vor (Mindestrating BBB-). Zudem lag eine passive Verletzung (Mindestrating BBB-) bei einem Titel vom 18.05.2020 bis zum 09.11.2020 vor.

In der Anlagegruppe Aktien Schweiz lag ein passiver Verstoss durch die Herabstufung eines Titels in den Collaterals durch S&P auf BBB+ vom 24.07.2020 bis 27.07.2020 vor (KKV FINMA Art. 51a).

In der Anlagegruppe Aktien Ausland lag ein passiver Verstoss durch die Herabstufung eines Titels in den Collaterals durch S&P auf BBB+ vom 24.07.2020 bis 27.07.2020 vor (KKV FINMA Art. 51a).

In der Anlagegruppe Allianz Suisse 30 Freizügigkeit lag keine Abweichung vor.

Rückvergütungen

Erträge aus Rückvergütungen aus anderen kollektiven Kapitalanlagen sind in den betroffenen Erfolgsrechnungen ausgewiesen.

Die Allianz Suisse Versicherungs-Gesellschaft AG, in ihrer Funktion als Vermögensverwalter der Anlagegruppen der Allianz Suisse Anlagestiftung, gewährt den Anlegern in den Anlagegruppen folgenden volumenabhängigen Rabatt in Form einer Bestandeskommission auf die Management Fee: **0.10% p.a. ab einer Investition von gesamthaft CHF 500 Mio.** Der Stiftungsrat der Allianz Suisse Anlagestiftung hat die Gewährung dieser Bestandeskommission genehmigt. Die Bestandeskommission bezieht sich auf das Gesamtvolumen, welches in die ASAST Anlagegruppen investiert wurde und basiert auf dem Wert am Ende jeden Monats.

Die Anlagestiftung als Erbringerin von Vertriebs- und Betreuungsschadigungen:

Die Allianz Suisse Anlagestiftung bestätigt, keinerlei Vertriebs- und Betreuungsschadigungen erbracht zu haben.

Benchmark und Bandbreiten

Aufgrund des vordefinierten Anlageziels wird für jede Anlagegruppe ein Vergleichsindex (Benchmark) respektive ein Customized Index herangezogen. Für die Festlegung der Benchmark ist der Anlageausschuss zuständig.

Grösste Schuldner- und Gesellschaftspositionen

Informationen zu den fünf grössten Schuldner- und Gesellschaftspositionen sind den entsprechenden Angaben zu den einzelnen Anlagegruppen zu entnehmen.

Organe und Funktionsträger

Die Allianz Suisse Anlagestiftung ist im Jahre 2002 gegründet worden. Sie bezweckt die kollektive Anlage von Vorsorgegeldern nach professionellen Grundsätzen. Die Organe der Stiftung sind die Anlegerversammlung, der Stiftungsrat und die Revisionsstelle.

Anlegerversammlung

Die Anlegerversammlung ist das oberste Organ der Stiftung und wird durch Vertreter der Anleger gebildet. Als Anleger zugelassen sind alle in der Schweiz domizilierten Einrichtungen der 2. Säule, die von der direkten Steuer des Bundes und des Sitzkantons befreit sind.

Stiftungsrat

Dr. Roger Faust

Präsident des Stiftungsrates

Chief Investment Officer Allianz Suisse

Georg Horst

Treasury & Cash Management Allianz Suisse

Martin Baltiswiler

Geschäftsführer der Gesellschaft für Vorsorgeberatung

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Geschäftsführung

Geschäftsführer Benjamin Schaffner

stellvertretender Geschäftsführer Roger Faust

Vermögensverwaltung

Allianz Suisse Versicherungs-Gesellschaft AG, Wallisellen

Allianz Global Investors Europe GmbH, Frankfurt am Main

Allianz Global Investors Europe GmbH, Zürich

PIMCO Europe Ltd, London

DWS International GmbH, Zürich

Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Wertschriftenbuchhaltung

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Aufsichtsbehörde

Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge OAK BV

Seilerstrasse 8

3001 Bern

Bericht der Revisionsstelle

an die Anlegerversammlung der Allianz Suisse Anlagestiftung, Zürich

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Allianz Suisse Anlagestiftung bestehend aus Vermögens- und Erfolgsrechnungen des Anlagevermögens, Bilanz und Erfolgsrechnung des Stammvermögens und Anhang [Seiten 5, 7, 9, 11, 13, 15, 17, 19-23 des Geschäftsberichts] für das am 31. März 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrats

Der Stiftungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, den Statuten und den Reglementen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung einer internen Kontrolle mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Stiftungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer die interne Kontrolle, soweit diese für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. März 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, den Statuten und den Reglementen.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 9 ASV) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Wir haben die weiteren in Art. 10 ASV und Art. 35 BVV 2 vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen. Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich, soweit diese Aufgaben nicht von der Anlegerversammlung wahrgenommen werden.

*PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, Postfach, 8050 Zürich
Telefon: +41 58 792 44 00, Telefax: +41 58 792 44 10, www.pwc.ch*

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.

Wir haben geprüft, ob

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Bestimmungen einschliesslich der Anlagerichtlinien entspricht;
- die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das zuständige Organ hinreichend kontrolliert werden;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Anlagestiftung gewahrt sind.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften einschliesslich der Anlagerichtlinien eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Daniel Pajer
Revisionsexperte
Leitender Revisor

Marc Moser
Revisionsexperte

Zürich, 10. Juni 2021

Hauptsitz: Allianz Suisse Anlagestiftung

Richtiplatz 1

8304 Wallisellen

Telefon 058 358 84 43

Telefax 058 358 41 04

asast.mail@allianz.ch

<https://www.allianz.ch/de/geschaeftskunden/angebote/gesundheit-vorsorge/anlagestiftung.html>