

Allianz Suisse Anlagestiftung

Geschäftsbericht 2015/2016

Inhaltsverzeichnis	3
Bericht des Stiftungsrates	4
Entwicklung der Anlagestiftung	5
Performanceübersicht	5
Obligationen CHF Inland	6
Obligationen CHF Ausland	8
Obligationen Fremdwährung	10
Obligationen Fremdwährung Hedged	12
Aktien Schweiz	14
Aktien Ausland	16
Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit	18
Stammvermögen	20
Anhang	21
Bericht der Revisionsstelle	24

Bericht des Stiftungsrates

Sehr geehrte Damen und Herren

Das Geschäftsjahr 2015/2016 ist vor dem Hintergrund erheblicher Volatilität insgesamt erfreulich verlaufen. Die Erträge der Obligationen-Anlagegruppen lagen erneut im positiven Bereich mit Renditen von 2.33% (Obligationen Inland CHF) und 1.79% (Obligationen Ausland CHF), was hauptsächlich das Resultat noch weiter sinkender Zinsen war. Nach einem sehr erfreulichen Geschäftsjahr 2014/2015 verzeichneten die Aktien-Anlagegruppen in einem schwierigen Umfeld negative Renditen in 2015/2016 (Aktien Schweiz -5.70% und Aktien Ausland -3.88%). Unsere Ausrichtung in den Anlagegruppen bleibt konservativ, da es sich um Vermögen für die Altersvorsorge handelt. Die Benchmarks für unsere Mandate sind daher breit, gut diversifiziert und liquide.

Das Geschäftsjahr 2015/2016 startet mit Zinsen auf rekordtiefem Niveau. Dies stellt Vorsorgeeinrichtungen vor grosse Herausforderungen. Diversifikation wird noch wichtiger, über Geographien und Anlageklassen. Der Renditedruck der Anleger sollte aber nicht ohne weiteres über höheres Risiko auf der Anlageseite gelöst werden. Risiko muss man sich leisten können. Insbesondere Vorsorgeeinrichtungen müssen diesen Grundsatz beherzigen, um ihr Geschäft nachhaltig betreiben zu können.

Die Allianz Suisse Anlagestiftung wird auch im nächsten Geschäftsjahr mit der Allianz Suisse und Allianz Global Investors erfahrene Vermögensverwalter mit lokaler und globaler Expertise an ihrer Seite haben.

An der ordentlichen Anlegerversammlung wurde beschlossen, die KPMG AG für eine weitere Amtsdauer als Revisionsstelle zu wählen.

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

Gregor Huber
Präsident des Stiftungsrates

Entwicklung der Anlagestiftung

Die Allianz Suisse Anlagestiftung zählt per Ende Geschäftsjahr fünf Anleger. Die Anzahl ausstehender Ansprüche beträgt per 31. März 2016 6'153'789. Das Anlagevermögen der Allianz Suisse Anlagestiftung (ohne Doppelzählung aufgrund der Dachfonds) lag im gleichen Zeitraum bei rund CHF 941 Mio. Eine Zunahme von 0.7% im Vergleich zum Vorjahr.

Veränderung des Gesamtvermögens (in CHF 1'000)

Vermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	949'944
Zeichnungen	26'055
Rücknahmen	-13'918
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	33
Kursveränderungen und laufende Erträge (Gesamterfolg)	-11'427
Summe	950'686
abzüglich Doppelzählungen:	
Anlagegruppe Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit	9'503
Vermögen am Ende des Geschäftsjahres	941'183
Vermögenszuwachs gegenüber Vorjahr	0.7%

Kennzahlen

Im Bereich Obligationen erreichte die Anlagegruppe Obligationen CHF Ausland im Geschäftsjahr 2015/2016 (01.04.2015 bis 31.03.2016) eine Performance von 1.79%. Die Anlagegruppen Obligationen CHF Inland und Obligationen Fremdwährung erzielten Renditen von 2.33% und 2.05%. Die Anlagegruppe Obligationen Fremdwährung Hedged erzielte -0.08%. Die beiden Aktien Anlagegruppen erzielten Performances von -5.70% (Aktien Schweiz) und -3.88% (Aktien Ausland). Die Anlagegruppe Freizügigkeit erzielte eine Rendite von -1.50%. Detaillierte Auskunft zu den einzelnen Anlagegruppen und ihren Performances gibt die anschliessende Berichterstattung.

Wertentwicklung der Anlagegruppen

Anlagegruppe	Nettovermögen in CHF 1'000 per 31.03.2016	Inventarwert in CHF per 31.03.2016	Performance Anlagegruppe seit 31.03.2015	Verwaltungs- kosten* exkl. MWSt.	Total Expense Ratio* 31.03.2016	Volatilität 1 Jahr per 31.03.2016
Obligationen CHF Inland	234'112	149.61	2.33%	0.260%	0.26%	3.89%
Obligationen CHF Ausland	114'223	134.47	1.79%	0.260%	0.26%	2.12%
Obligationen Fremdwährung	42'833	114.23	2.05%	0.510%	0.51%	6.16%
Obligationen Fremdwährung Hedged	158'346	106.08	-0.08%	0.510%	0.51%	3.00%
Aktien Schweiz	175'685	238.45	-5.70%	0.610%	0.61%	13.89%
Aktien Ausland	215'984	203.77	-3.88%	0.800%	0.80%	14.87%
Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit	9'503	126.62	-1.38%	1.500%	2.01%	4.70%
Summe	950'686					

* Erläuterungen siehe Anhang.

Anlagegruppe Obligationen CHF Inland

Valorennummer 1.409.113

Benchmark
SBI Domestic AAA-A (TR)

Die Anlagegruppe Obligationen CHF Inland 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 von Schuldern mit Domizil in der Schweiz 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 2.33%. Das Volumen per 31. März 2016 beträgt rund CHF 234 Mio.

Schuldnerkategorien in %	
Pfandbriefe	30.68
Eidgenossenschaft	24.14
Banken	15.43
Kantone	10.37
Finanz-/Industriegesell.	8.61
Städte/Gemeinden	3.74
Internationale Organisationen Schweiz	2.15
Übrige	4.88
Total	100

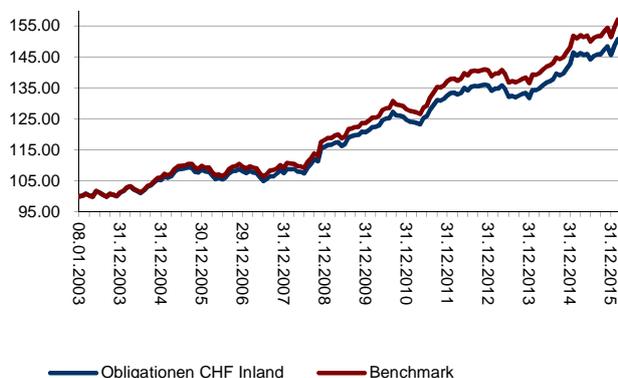
Fälligkeiten in %	
2016	1.2
2017	7.4
2018	6.5
2019	3.0
2020	10.1
2021	5.8
2022	6.3
> 2022	59.7
Total	100.0

5 grösste Schuldner in %	
Eidgenossenschaft	26.7
Pfandbriefbank	18.5
Pfandbriefzentrale	12.2
Kanton Bern	2.5
Kanton Genf	2.5
Total	62.4

Kredit-Ratings in %	
AAA	66.0
AA+ bis AA-	19.9
A+	0.0
A	14.1
A-	0.0
Total	100.0

Ex-Benchmark Investments in % 4.44%

Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark



(Daten seit Auflegung)

	Anlagegruppe	Benchmark
Performance ann.	3.09%	3.41%
Risiko annualisiert	2.97%	3.08%
Sharpe Ratio	0.84	0.91
Information Ratio	-0.86	
Tracking Error	0.36%	
Beta	0.96	
R ²	0.99	
Maximum Drawdown	-4.02%	
<i>(aktuelle Daten)</i>		
Modified Duration	8.71	
Yield to Maturity	-0.17%	
Perf. p.a. 1J/5J/10J	2.33% / 3.89% / 3.45%	
Risiko p.a. 1J/5J/10J	3.89% / 3.12% / 3.09%	
Total Expense Ratio KGAST	0.26%	

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

Kennzahlen	31.03.2016	31.03.2015
Nettovermögen in CHF	234'111'856	221'219'969
Anzahl Ansprüche	1'564'864	1'513'090
Anzahl Anleger	5	5
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	147.35	143.75
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	2.26	2.45
Inventarwert pro Anspruch in CHF	149.61	146.20
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2015	2.33%	
Performance Benchmark seit 31.03.2015	2.47%	

Obligationen CHF Inland

Vermögensrechnung per 31. März 2016

31.03.2016
CHF

31.03.2015
CHF

Vermögenswerte

Bankguthaben auf Sicht	28'319	37'092
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
<i>ASAST Obligationen CHF Inland</i>	232'884'049	219'632'581
Sonstige Vermögenswerte	1'199'488	1'550'295
Gesamtvermögen	234'111'856	221'219'969
./. Verbindlichkeiten	0	0
Nettovermögen	234'111'856	221'219'969

Inventarwert pro Anspruch

149.61

146.20

Veränderung des Nettovermögens

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	221'219'969	279'272'209
Zeichnungen	10'664'400	2'410'200
Rücknahmen	-3'018'300	-81'346'677
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	-76'572	3'610'758
Gesamterfolg	5'322'360	17'273'478
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	234'111'856	221'219'969

Entwicklung der Ansprüche im Umlauf

Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'513'090	2'071'937
Ausgegebene Ansprüche	72'075	16'874
Zurückgenommene Ansprüche	-20'301	-575'721
Bestand am Ende des Geschäftsjahres	1'564'864	1'513'090

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2015 bis zum 31. März 2016

01.04.2015 - 31.03.2016
CHF

01.04.2014 - 31.03.2015
CHF

Ertrag

Erträge aus Bankguthaben	0	63
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	3'427'108	4'429'352
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	156'089	27'253
Total Erträge abzüglich	3'583'197	4'456'668

Passiv- und Negativzinsen

-690

0

Verwaltungskosten

0

0

Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen

-39'062

-752'105

Nettoertrag

3'543'445

3'704'563

Realisierte Kapitalgewinne

372'933

8'491'510

Realisierte Kapitalverluste

-1'626

-941'936

Realisierter Erfolg

3'914'753

11'254'136

Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste

1'407'607

6'019'342

Gesamterfolg

5'322'360

17'273'478

Verwendung des Erfolgs

Nettoertrag des Rechnungsjahres

3'543'445

3'704'563

Zur Verteilung verfügbarer Erfolg

3'543'445

3'704'563

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag

3'543'445

3'704'563

Hinweis: Verwaltungskosten werden indirekt belastet aufgrund der Investition in andere kollektive Kapitalanlagen. D.h. auf Ebene Anlagegruppe Obligationen CHF Inland 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 CHF Ausland

Valorennummer 1.751.132

Benchmark
SBI Foreign AAA-A (TR)

Die Anlagegruppe Obligationen CHF Ausland wird aktiv bewirtschaftet und investiert in erstklassige CHF-denominierte Obligationen von ausländischen Emittenten. 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 von Schuldern mit Domizil im 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 1.79%. Das Volumen per 31. März 2016 beträgt rund CHF 114 Mio.

Schuldnerkategorien in %	
Banken Ausland	47.3
Diverse Ausland	17.3
Finanz-/Industriegesell. Ausland	11.8
Internationale Organisationen Ausland	5.1
Europäische Organisationen Ausland	4.4
Provinzen Ausland	4.1
Städte/Gemeinden Ausland	2.6
Übrige	7.4
Total	100.0

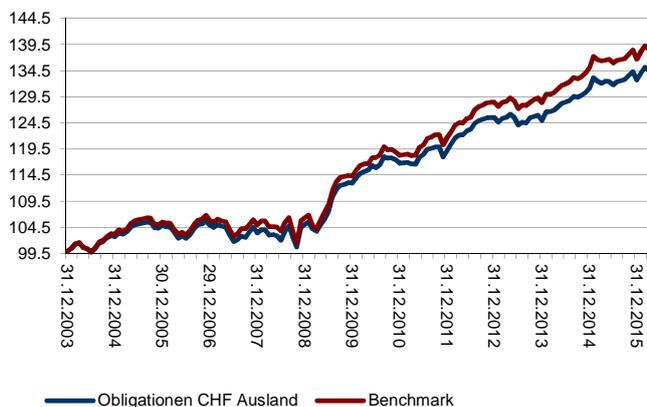
Fälligkeiten in %	
2016	1.0
2017	10.8
2018	14.5
2019	11.6
2020	14.3
2021	4.6
2022	7.1
> 2022	36.0
Total	100.0

5 grösste Schuldner in %	
Europäische Investitionsbank	8.0
BNG	4.0
Niederlandse Waterschapsbank	4.0
Rabobank	3.8
CF Foncier	3.5
Total	23.3

Kredit-Ratings in %	
AAA	48.4
AA bis AA-	29.0
A	21.8
A-	0.8
Total	100.0

Ex-Benchmark Investments in % 3.72

Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark



(Daten seit Auflegung)	Anlagegruppe	Benchmark
Performance ann.	2.45%	2.70%
Risiko annualisiert	2.68%	2.85%
Sharpe Ratio	0.68	0.73
Information Ratio	-0.56	
Tracking Error	0.45%	
Beta	0.93	
R ²	0.98	
Maximum Drawdown	-4.78%	
<i>(aktuelle Daten)</i>		
Modified Duration	5.32	
Yield to Maturity	-0.25%	
Perf. p.a. 1J/5J/10J	1.79% / 2.88%/2.65%	
Risiko p.a. 1J/5J/10J	2.12% / 2.06%/2.82%	
Total Expense Ratio KGAST	0.26%	

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

Kennzahlen	31.03.2016	31.03.2015
Nettovermögen in CHF	114'222'765	113'607'341
Anzahl Ansprüche	849'455	859'980
Anzahl Anleger	4	4
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	132.39	129.73
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	2.08	2.37
Inventarwert pro Anspruch in CHF	134.47	132.10
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2015	1.79%	
Performance Benchmark seit 31.03.2015	1.60%	

Obligationen CHF Ausland

Vermögensrechnung per 31. März 2016

31.03.2016
CHF

31.03.2015
CHF

Vermögenswerte

Bankguthaben auf Sicht	22'618	44'843
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
<i>ASAST Obligationen CHF Ausland</i>	113'574'274	112'620'569
Sonstige Vermögenswerte	625'873	941'929
Gesamtvermögen	114'222'765	113'607'341
./. Verbindlichkeiten	0	0
Nettovermögen	114'222'765	113'607'341

Inventarwert pro Anspruch

134.47

132.10

Veränderung des Nettovermögens

Vermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	113'607'341	175'297'230
Zeichnungen	394'200	659'100
Rückgaben	-1'806'300	-68'488'370
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	21'674	1'686'259
Gesamterfolg	2'005'850	4'453'122
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	114'222'765	113'607'341

Entwicklung der Ansprüche im Umlauf

Bestand zu Beginn des Geschäftsjahres	859'980	1'381'094
Ausgegebene Ansprüche	2'974	5'127
Zurückgenommene Ansprüche	-13'499	-526'240
Bestand am Ende des Geschäftsjahres	849'455	859'980

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2015 bis zum 31. März 2016

01.04.2015 - 31.03.2016

01.04.2014 - 31.03.2015
CHF

Ertrag

Erträge aus Bankguthaben	0	49
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'788'208	2'691'176
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	1'532	505
Total Erträge abzüglich	1'789'739	2'691'731

Passiv- und Negativzinsen	-490	0
Verwaltungskosten	0	0
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	-20'734	-650'379

Nettoertrag

1'768'516

2'041'352

Realisierte Kapitalgewinne	147'473	5'245'418
Realisierte Kapitalverluste	-845	-956'308
Realisierter Erfolg	1'915'143	6'330'462

Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	90'706	-1'877'340
Gesamterfolg	2'005'850	4'453'122

Verwendung des Erfolgs

Nettoertrag des Geschäftsjahres	1'768'516	2'041'352
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'768'516	2'041'352
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	1'768'516	2'041'352

Hinweis: Verwaltungskosten werden indirekt belastet aufgrund der Investition in andere kollektive Kapitalanlagen. D.h. auf Ebene Anlagegruppe Obligationen CHF 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 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 Anlage-richtlinien 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 2.05%. Das Volumen per 31. März 2016 beträgt rund CHF 43 Mio.

Währungsaufteilung, Duration, Rendite, Währungsabsicherung in %

	Währung in %	Duration in Jahren	Yield to Maturity in %	Währungsabsicherung in %
JPY	15.4	10.1	0.0	0%
EUR	30.2	5.3	0.3	0%
USD	38.6	6.6	1.8	0%
GBP	5.9	9.1	1.9	0%
Asia Pacific	3.7	5.5	2.4	0%
übrige	6.2	10.2	1.3	0%
Total	100.0	6.8	1.1	0%

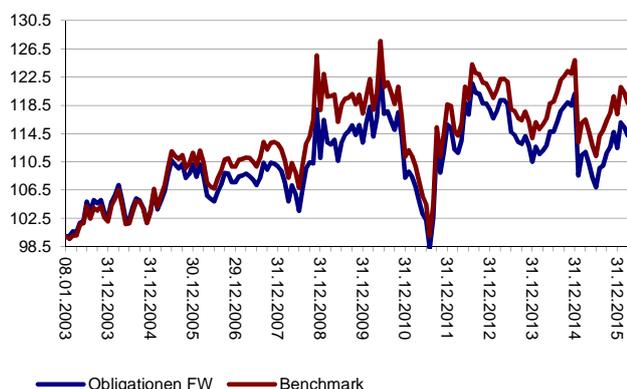
5 grösste Schuldner in %

		Kredit-Ratings in %	
US Treasury	15.1*	AAA	43.6
Italien	5.2	AA+ bis AA-	15.6
Development Bank of Japan DBJ	4.9	A+ bis A-	25.2
Japan	4.6	BBB+ bis BBB-	15.0
Kanada	4.2	BB+	0.7
Total	34.0		100.0

* überschreitet Schuldnerbegrenzung (Art. 26 Abs. 4 ASV)

Ex-Benchmark Investments in % 5.91

Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark



(Daten seit Auflegung)

	Anlagegruppe	Benchmark
Performance ann.	1.01%	1.31%
Risiko annualisiert	7.83%	8.00%
Sharpe Ratio	0.05	0.09
Information Ratio	-0.33	
Tracking Error	0.91%	
Beta	0.97	
R ²	0.99	
Maximum Drawdown	-20.41%	

(aktuelle Daten)

Modified Duration	6.79
Yield to Maturity	1.05%
Perf. p.a. 1J/5J/10J	2.05% / 1.32%/0.52%
Risiko p.a. 1J/5J/10J	6.16% / 9.04%/8.55%

Total Expense Ratio 0.51%
KGAST

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

Kennzahlen

	31.03.2016	31.03.2015
Nettovermögen in CHF	42'833'118	41'839'413
Anzahl Ansprüche	374'974	373'777
Anzahl Anleger	3	3
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	111.75	109.01
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	2.48	2.93
Inventarwert pro Anspruch in CHF	114.23	111.94
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		

Performance Anlagegruppe seit 31.03.2015 2.05%
Performance Benchmark seit 31.03.2015 1.97%

Obligationen Fremdwährung

Vermögensrechnung per 31. März 2016	31.03.2016 CHF	31.03.2015 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben auf Sicht	25'183	48'750
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
<i>ASAST Obligationen Fremdwährungen - Anteilsklasse I</i>	42'479'695	41'537'514
Sonstige Vermögenswerte	328'240	253'149
Gesamtvermögen	42'833'118	41'839'413
./. Verbindlichkeiten	0	0
Nettovermögen	42'833'118	41'839'413
Inventarwert pro Anspruch	114.23	111.94
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	41'839'413	28'844'213
Zeichnungen	634'200	15'328'000
Rücknahmen	-526'300	-1'945'851
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	26'138	-317'988
Gesamterfolg	859'667	-68'961
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	42'833'118	41'839'413
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn des Geschäftsjahres	373'777	257'259
Ausgegebene Ansprüche	5'822	132'964
Zurückgenommene Ansprüche	-4'625	-16'446
Bestand am Ende des Geschäftsjahres	373'974	373'777
Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2015 bis zum 31. März 2016		
	01.04.2015 - 31.03.2016 CHF	01.04.2014 - 31.03.2015 CHF
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben	0	30
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	937'830	723'253
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	821	388'463
Total Erträge abzüglich	938'651	1'111'746
Passiv- und Negativzinsen	-307	0
Verwaltungskosten	0	0
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	-9'322	-14'711
Nettoertrag	929'021	1'097'035
Realisierte Kapitalgewinne	231	2'564
Realisierte Kapitalverluste	-51'352	-168'100
Realisierter Erfolg	877'900	931'499
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-18'234	-1'000'460
Gesamterfolg	859'667	-68'961
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	929'021	1'097'035
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	929'021	1'097'035
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	929'021	1'097'035

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 Investmentgrade eingestuft werden. In der vorliegenden Berichtsperiode erzielte die Anlagegruppe eine Performance von -0.08%. Das Volumen per 31. März 2016 beträgt rund CHF 158 Mio.

Währungsaufteilung, Duration und Rendite

	Währung in %	Duration in Jahren	Yield to Maturity in %
JPY	15.4	10.1	0.0
EUR	30.2	5.3	0.3
USD	38.6	6.6	1.8
GBP	5.9	9.1	1.9
Asia Pacific	3.7	5.5	2.4
übrige	6.2	10.2	1.3
Total	100.0	6.8	1.1

Die fünf grössten Schuldner

	in %
US Treasury	15.1*
Italien	5.2
Development Bank of Japan DBJ	4.9
Japan	4.6
Kanada	4.2
Total	34.0

* berschreitet Schuldnerbegrenzung (Art. 26 Abs. 4 ASV)

Absicherung in %

Abgesicherte Währungen	97.8%
Nicht abgesicherte Währungen	2.2%

Kredit-Ratings in %

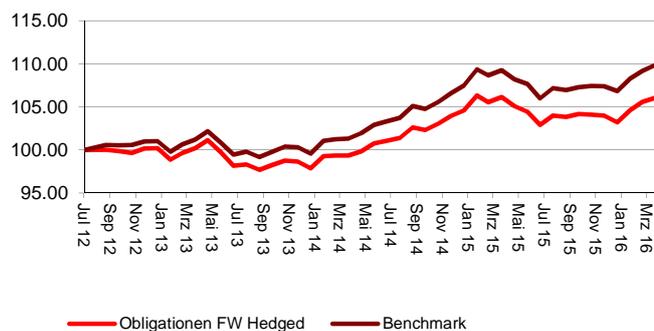
AAA	43.6
AA+ bis AA-	15.6
A+ bis A-	25.2
BBB+ bis BBB-	15.0
BB+	0.7
Total	100.0

Laufzeitenstruktur

	in %
2016-2019	33.8
2020-2023	29.5
2024-2027	14.7
> 2027	22.1
Total	100.0

Ex-Benchmark Investments in % 5.91

Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark



(Daten seit Auflegung)

	Anlagegruppe
Performance ann.	1.62%
Risiko annualisiert	2.75%
Sharpe Ratio	0.67
Information Ratio 1J	-1.73
Tracking Error 1J	0.38%
Beta 1J	1.00
R ² 1J	0.98
Maximum Drawdown	-3.41%

(aktuelle Daten)

Modified Duration	6.79
Yield to Maturity	1.05%
Perf. p.a. 1J	-0.08%
Risiko p.a. 1J	3.00%
Total Expense Ratio KGAST	0.51%

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

Kennzahlen

	31.03.2016	31.03.2015
Gesamtvermögen in CHF	158'346'295	158'480'667
Anzahl Ansprüche	1'492'708	1'492'708
Anzahl Anleger	3	3
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	103.77	103.59
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	2.31	2.58
Inventarwert pro Anspruch in CHF	106.08	106.17
Bewertungsmethode: Swiss GAAP FER 26		
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2015	-0.08%	
Performance Benchmark seit 31.03.2015	0.57%	

Obligationen Fremdwährung Hedged

Vermögensrechnung per 31. März 2016	31.03.2016 CHF	31.03.2015 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben auf Sicht	23'555	30'550
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
<i>ASAST Obligationen Fremdwährungen - Anteilsklasse IH</i>	157'115'078	157'232'338
Sonstige Vermögenswerte	1'207'662	1'217'779
Gesamtvermögen	158'346'295	158'480'667
./. Verbindlichkeiten	0	0
Nettovermögen	158'346'295	158'480'667
Inventarwert pro Anspruch	106.08	106.17
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	158'480'668	99'590'181
Zeichnungen	0	60'000'000
Rücknahmen	0	-10'000'000
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	0	-1'260'072
Gesamterfolg	-134'373	10'150'559
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	158'346'295	158'480'668
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn des Geschäftsjahres	1'492'708	1'002'223
Ausgegebene Ansprüche	0	584'674
Zurückgenommene Ansprüche	0	-94'189
Bestand am Ende des Geschäftsjahres	1'492'708	1'492'708
Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2015 bis zum 31. März 2016		
	01.04.2015 - 31.03.2016 CHF	01.04.2014 - 31.03.2015 CHF
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben	0	24
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	3'450'464	3'479'346
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	0	621'787
Total Erträge abzüglich	3'450'464	4'101'157
Passiv- und Negativzinsen	-577	0
Verwaltungskosten	0	0
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	0	243'420
Nettoertrag	3'449'887	3'857'737
Realisierte Kapitalgewinne	0	179'113
Realisierte Kapitalverluste	0	0
Realisierter Erfolg	3'449'887	4'036'850
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3'584'260	6'113'709
Gesamterfolg	-134'373	10'150'559
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	3'449'887	3'857'737
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3'449'887	3'857'737
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	3'449'887	3'857'737

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

Valorennummer 1.409.125

Benchmark
Swiss Performance Index (TR)

Die Anlagegruppe Aktien Schweiz weist per 31. März 2016 ein Anlagevermögen von rund CHF 176 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 -5.7%. Seit der Lancierung im Januar 2003, hat die Anlagegruppe eine Performance von jährlich 6.79% erzielt.

Branchenaufteilung in %

Pharma	38.2
Kapitalgüter	16.3
Nahrungsmittel	13.7
Banken	12.4
Versicherungen	10.1
Basisindustrie	4.2
Übrige	5.1
Total	100.0

Währungsaufteilung in %

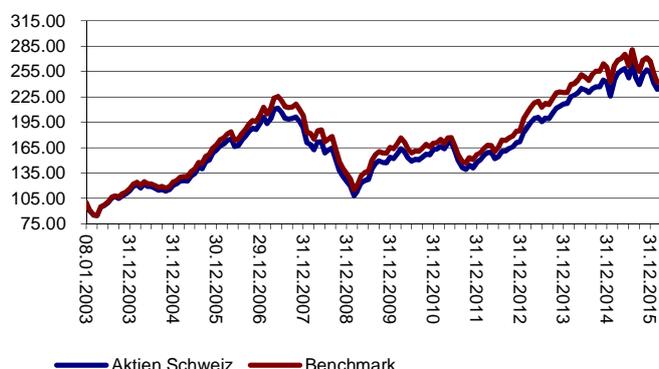
CHF	100%
-----	------

Die sieben grössten Positionen in %

GS Roche Holding AG	15.17*
Nestle	11.83*
Novartis	11.24*
Swiss Re	4.9
Actelion	4.7
UBS	3.3
Syngenta	3.2
Total	54.3

* Überschreitet Gesellschaftsbegrenzung (Art. 54 a BVV2)

Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark



(Daten seit Auflegung)

	Anlagegruppe	Benchmark
Performance ann.	6.79%	6.99%
Risiko annualisiert	13.07%	13.39%
Sharpe Ratio	0.47	0.48
Information Ratio	-0.12	
Tracking Error	1.66%	
Beta	0.97	
R ²	0.98	
Maximum Drawdown	-48.97%	
Perf. p.a. 1J/5J/10J	-5.70% / 7.82% / 3.25%	
Risiko p.a. 1J/5J/10	13.89% / 11.61% / 13.15%	
Total Expense Ratio KGAST	0.61%	

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

Kennzahlen

	31.03.2016	31.03.2015
Nettovermögen in CHF	175'685'459	183'488'198
Anzahl Ansprüche	736'776	725'615
Anzahl Anleger	5	5
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	235.78	250.51
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	2.67	2.36
Inventarwert pro Anspruch in CHF	238.45	252.87
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2015	-5.70%	
Performance Benchmark seit 31.03.2015	-8.98%	

Aktien Schweiz

Vermögensrechnung per 31. März 2016

	31.03.2016 CHF	31.03.2015 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben auf Sicht	26'333	43'943
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
ASAST Aktien Schweiz	174'966'783	182'877'669
Sonstige Vermögenswerte	692'344	566'585
Gesamtvermögen	175'685'459	183'488'198
./. Verbindlichkeiten	0	0
Nettovermögen	175'685'459	183'488'198
Inventarwert pro Anspruch	238.45	252.87
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsjahres	183'488'198	150'040'526
Ausgaben von Ansprüchen	4'030'600	22'524'700
Rücknahmen von Ansprüchen	-1'094'700	-8'335'428
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	-113'692	614'131
Gesamterfolg	-10'624'947	18'644'268
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	175'685'459	183'488'198
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	725'615	660'454
Ausgegebene Ansprüche	15'839	100'438
Zurückgenommene Ansprüche	-4'679	-35'277
Anzahl Ansprüche im Umlauf	736'776	725'615

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2015 bis zum 31. März 2016

	01.04.2015 - 31.03.2016 CHF	01.04.2014 - 31.03.2015 CHF
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben	0	30
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'978'124	1'618'784
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	844	110'010
Total Erträge abzüglich	1'978'968	1'728'825
Passiv- und Negativzinsen	-911	0
Verwaltungskosten	0	0
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	-10'239	-16'028
Nettoertrag	1'967'818	1'712'797
Realisierte Kapitalgewinne	243'173	2'203'784
Realisierte Kapitalverluste	-678	-39'328
Realisierter Erfolg	2'210'313	3'877'253
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-12'835'260	14'767'015
Gesamterfolg	-10'624'947	18'644'268
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Geschäftsjahres	1'967'818	1'712'797
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'967'818	1'712'797
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	1'967'818	1'712'797

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

Valorenummer 1.536.420

Benchmark
MSCI World ex Switzerland (TR)

Die Anlagegruppe Aktien Ausland weist per 31. März 2016 ein Vermögen von rund 216 Mio. CHF aus. Der Fonds wird seit September 2010 nach dem Best Styles Global Modell von Allianz Global Investors aktiv verwaltet. Bei dem Modell wird ein diversifizierter Mix aus verschiedenen Investmentstilen angestrebt. In der vorliegenden Berichtsperiode erzielte die Anlagegruppe eine Performance von -3.88%. Seit der Lancierung im Januar 2003, hat die Anlagegruppe eine Performance von jährlich 5.53% erzielt.

Branchenaufteilung in %

Kapitalgüter	20.7
Banken	15.4
Pharma	13.3
Nahrungsmittel	8.3
Konsumgüter	7.9
Versicherungen	6.0
Energie	5.1
Öffentliche Versorgung	5.1
Übrige	18.2
Total	100.0

Ex-Benchmark Investments in % 13,51%

Die sieben grössten Positionen in %

Apple Inc	2.4
Johnson & Johnson	1.5
Microsoft	1.4
AT&T	1.2
JPMorgan Chase	1.1
Wells Fargo	1.1
Intel	1.0
Total	9.7

Währungsaufteilung in %

USD	55.8
EUR	13.0
JPY	8.4
GBP	5.0
CHF	0.0
Übrige	17.9
Total	100.0

Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark



— Aktien Ausland — Benchmark

(Daten seit Auflegung)

	Anlagegruppe	Benchmark
Performance ann.	5.53%	5.07%
Risiko annualisiert	14.90%	15.10%
Sharpe Ratio	0.33	0.30
Information Ratio	0.25	
Tracking Error	1.87%	
Beta	0.98	
R ²	0.98	
Maximum Drawdown	-51.77%	
Perf. p.a. 1J/5J/10J	-3.88% / 8.62% / 2.40%	
Risiko p.a. 1J/5J/10J	14.87% / 12.37% / 15.67%	
Total Expense Ratio	0.80%	
KGAST		

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

Kennzahlen

	31.03.2016	31.03.2015
Nettovermögen in CHF	215'983'890	215'779'150
Anzahl Ansprüche	1'059'963	1'017'848
Anzahl Anleger	5	5
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	199.97	209.10
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	3.80	2.90
Inventarwert pro Anspruch in CHF	203.77	212.00
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2015	-3.88%	
Performance Benchmark seit 31.03.2015	-4.04%	

Aktien Ausland

Vermögensrechnung per 31. März 2016

	31.03.2016 CHF	31.03.2015 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben auf Sicht	26'160	37'209
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
<i>ASAST Aktien Ausland</i>	214'600'544	214'703'472
Sonstige Vermögenswerte	1'357'186	1'038'469
Gesamtvermögen	215'983'890	215'779'150
./. Verbindlichkeiten	0	0
Nettovermögen	215'983'890	215'779'150
Inventarwert pro Anspruch	203.77	212.00
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	215'779'150	190'551'967
Ausgaben von Ansprüchen	9'671'300	979'600
Rücknahmen von Ansprüchen	-1'050'000	-8'282'658
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	306'597	444'546
Gesamterfolg	-8'723'157	32'085'694
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	215'983'890	215'779'150
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1'017'848	1'055'851
Ausgegebene Ansprüche	47'354	5'181
Zurückgenommene Ansprüche	-5'240	-43'184
Anzahl Ansprüche im Umlauf	1'059'963	1'017'848

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2015 bis zum 31. März 2016

	01.04.2015 - 31.03.2016 CHF	01.04.2014 - 31.03.2015 CHF
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben	0	50
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	3'877'673	2'967'006
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	168'803	1'899
Total Erträge abzüglich	4'046'476	2'968'954
Passiv- und Negativzinsen	-612	0
Verwaltungskosten	0	0
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	-17'227	-19'742
Nettoertrag	4'028'638	2'949'212
Realisierte Kapitalgewinne	204'164	1'474'579
Realisierte Kapitalverluste	-511	-18'883
Realisierter Erfolg	4'232'291	4'404'908
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-12'955'448	27'680'786
Gesamterfolg	-8'723'157	32'085'694
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	4'028'638	2'949'212
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4'028'638	2'949'212
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	4'028'638	2'949'212

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 9.5 Mio. auf und erzielte eine Performance von -1.50%.

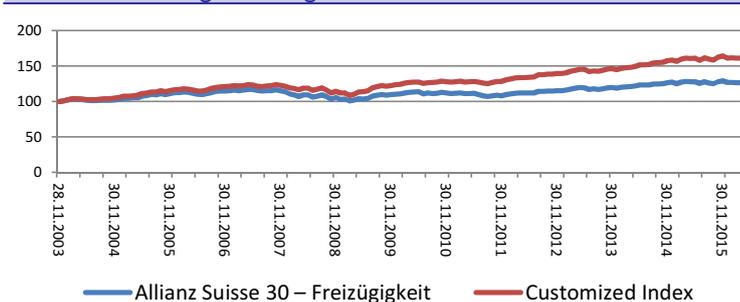
Anlagekategorien in %

	Anlagegruppe	Benchmark
Flüssige Mittel	0.3	0.0
Anlagegruppe Oblig. CHF Inland	43.6	46.3
Anlagegruppe Oblig. CHF Ausland	23.7	20.7
Anlagegruppe Oblig. FW	7.1	8.0
Anlagegruppe Aktien CH	14.7	15.0
Anlagegruppe Aktien Ausland	10.6	10.0
Total	100.0	100.0

Summen der Kategorien und Maximalwerte in %

	Anlagegruppe	Maximalwert
Total Anlagen in CHF	82.4	100.0
Total Anlagen in FW	17.6	30.0
Total Aktien	25.3	30.0
Total Immobilien	0.0	30.0
Total alternative Anlag.	0.0	15.0

Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark



(Daten seit Auflegung)

	Anlagegruppe	Benchmark
Performance ann.	1.93%	3.95%
Risiko annualisiert	4.03%	3.94%
Sharpe Ratio	0.32	0.84
Information Ratio	-1.80	
Tracking Error	1.12%	
Beta	0.98	
R ²	0.92	
Maximum Drawdown	-13.73%	
Perf. p.a. 1J/5J/10J	-1.50%/ 2.58%/ 1.12%	
Risiko p.a. 1J/5J/10J	4.70%/ 3.27%/ 4.21%	
Total Expense Ratio KGAST	2.01%	

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

Kennzahlen

	31.03.2016	31.03.2015
Nettovermögen in CHF	9'502'895	15'528'910
Anzahl Ansprüche	75'048	120'950
Anzahl Anleger	1	1
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	128.82	130.41
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	-2.20	-2.02
Inventarwert pro Anspruch in CHF	126.62	128.39
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2015	-1.38%	
Performance Benchmark seit 31.03.2015	0.00%	

Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit

Vermögensrechnung per 31. März 2016

	31.03.2016 CHF	31.03.2015 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben auf Sicht	30'862	47'761
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	9'485'295	15'543'395
<i>Anlagegruppe Oblig. CHF Inland</i>	<i>4'155'308</i>	<i>6'502'643</i>
<i>Anlagegruppe Oblig. CHF Ausland</i>	<i>2'257'834</i>	<i>3'746'012</i>
<i>Anlagegruppe Oblig. FW</i>	<i>671'954</i>	<i>1'091'095</i>
<i>Anlagegruppe Aktien CH</i>	<i>1'400'721</i>	<i>2'477'888</i>
<i>Anlagegruppe Aktien Ausland</i>	<i>999'478</i>	<i>1'725'759</i>
Sonstige Vermögenswerte	0	4
Gesamtvermögen	9'516'157	15'591'160
./. Verbindlichkeiten	-13'262	-62'249
Nettovermögen	9'502'895	15'528'910
Inventarwert pro Anspruch	126.62	128.39
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	15'528'910	15'276'396
Ausgaben von Ansprüchen	660'418	1'123'707
Rücknahmen von Ansprüchen	-6'422'242	-1'765'567
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	-131'556	38'626
Gesamterfolg	-132'634	855'749
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9'502'895	15'528'910
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	120'950	125'923
Ausgegebene Ansprüche	5'211	9'021
Zurückgenommene Ansprüche	-51'113	-13'994
Anzahl Ansprüche im Umlauf	75'048	120'950

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2015 bis zum 31. März 2016

	01.04.2015 - 31.03.2016 CHF	01.04.2014 - 31.03.2015 CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0	21
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	-2'583	-10'256
Total Erträge abzüglich	-2'583	-10'236
Passiv- und Negativzinsen	-317	-39
Verwaltungskosten	-231'133	-253'289
Sonstige Aufwendungen	-540	-324
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	82'136	19'158
Nettoertrag	-152'438	-244'730
Realisierte Kapitalgewinne	1'195'569	611'574
Realisierte Kapitalverluste	-216'332	-24'037
Realisierter Erfolg	826'799	342'808
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-959'433	512'941
Gesamterfolg	-132'634	855'749
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Geschäftsjahres	-152'438	-244'730
Verlustverrechnung mit angesammelten Kapitalgewinnen/-verlusten	152'438	244'730
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>	31.03.2016	31.03.2015
(in CHF)		
Darlehen*	149'719	145'358
Total Aktiven	149'719	145'358
Stammkapital	100'000	100'000
Vortrag Ertragsüberschuss aus Vorjahr	45'358	41'124
Ertragsüberschuss	4'361	4'234
Total Passiven	149'719	145'358
<u>Erfolgsrechnung</u>	<u>01.04.2015 – 31.03.2016</u>	<u>01.04.2014 – 31.03.2015</u>
(in CHF)		
Ertragsüberschuss	4'361	4'234
Total Aufwand	4'361	4'234
Zinsertrag	4'361	4'234
Total Ertrag	4'361	4'234

*Darlehen an die Allianz Suisse Versicherungs-Gesellschaft AG.

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 80f. 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 und der Stiftungsrat. 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 Anlagerichtlinien beauftragt. Innerhalb der Allianz Gruppe übernehmen die Allianz Suisse Versicherungs-Gesellschaft AG Zürich, Allianz Global Investors Zürich und Allianz Global Investors Frankfurt am Main die Vermögensverwaltung. 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 Wertpapiertransaktionen 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. Die Verwaltungskosten sind tiefer als früher, weil die Vermögensverwaltungskosten auf den 01.12.2015 gesenkt wurden.

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 31.03.2016 gewichtet und summiert werden. Die Vorsorge-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 Obli FW Hedged (siehe S.12) eingesetzt (ausschliesslich auf Ebene der Fonds für qualifizierte Anleger - ASAST Institutional Fund) und dies nur um Fremdwährungsrisiken gegenüber CHF abzusichern. Wie auf S. 12 ausgewiesen wurden per 31.03.2016 97.8% des Fremdwährungsexposures 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 Inventurwerte 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 Inland lagen keine Abweichungen vor.

In der Anlagegruppe Obligationen CHF Ausland lagen folgende passive und aktive Abweichungen vor.

2 Quartal 2015 – passive Verletzung: Die Positionen CH0016253640 Pfandbriefstelle LHB 2017 wurde im Rating heruntergestuft auf Ba1 (BB+). Diese Titel sind am 08.09.2015 verkauft worden.

1 Quartal 2016 – aktive Verletzung: Ein durch Käufe verursachter Sollsaldo vom 05.02.2016 bis zum 09.02.2016 wurde als aktive Verletzung festgestellt. Die Sollzinsen wurden durch Kursgewinne auf den gekauften Positionen gutgemacht, es entstand ein Gewinn von CHF 3728.70 für das Teilvermögen.

In der Anlagegruppe Obligationen Fremdwährung lag folgende passive Abweichung vor:

1 Quartal 2016 – passive Verletzung: Die Position US034863AB69 ANGLO AMERICAN CAP 9.375%/09-080419 wurde im Rating zurückgestuft auf BB+. Diese Position ist am 26.02.2016 verkauft worden.

In der Anlagegruppe Obligationen Fremdwährung Hedged lagen keine Abweichungen vor.

In der Anlagegruppe Aktien Schweiz lagen keine Abweichungen vor.

In der Anlagegruppe Aktien Ausland lagen keine Abweichungen vor.

Rückvergütungen

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

Die Anlagestiftung als Erbringerin von Rückerstattungen:
Die Allianz Suisse Anlagestiftung bestätigt, keinerlei Rückerstattungen an Anleger erbracht zu haben.

Die Anlagestiftung als Erbringerin von Vertriebs- und Betreuungsentschädigungen:
Die Allianz Suisse Anlagestiftung bestätigt, keinerlei Vertriebs- und Betreuungsentschädigungen 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.

Änderung Benchmark bei ASAST Obligationen Fremdwährungen

Aufgrund des Entscheids des ASAST Stiftungsrats wurde die Benchmark der Anlagegruppe auf den sehr breit diversifizierten Barclays Global Aggregate Index geändert.

Änderung Benchmark bei ASAST Obligationen Fremdwährungen Hedged

Aufgrund des Entscheids des ASAST Stiftungsrats wurde die Benchmark der Anlagegruppe auf den sehr breit diversifizierten Barclays Global Aggregate Index Hedged geändert.

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 und der Stiftungsrat.

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

Gregor Huber

Präsident des Stiftungsrates

Chief Investment Officer Allianz Suisse

Dr. Stefan Rapp

Vizepräsident des Stiftungsrates

Mitglied der Geschäftsleitung Allianz Suisse

Dr. Rudolf Alves

Leiter Leben/Hypotheken Allianz Suisse

Georg Horst

Treasury & Cash Management Allianz Suisse

Gabriela Blee-Gertiser

Gesellschaft für Vorsorgeberatung

Geschäftsführung

Benjamin Schaffner, Allianz Suisse (ab 08.03.2016) / Dr. Bernd Beuthel, Allianz Suisse (bis 07.03.2016)

Vermögensverwaltung

Allianz Suisse Versicherungs-Gesellschaft AG, Wallisellen

Depotbank

Credit Suisse, Zürich

Wertschriftenbuchhaltung

Credit Suisse, Zürich

Revisionsstelle

KPMG AG, Zürich

Aufsichtsbehörde

Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge OAK BV

Seilerstrasse 8

Postfach 7461

3001 Bern

Bericht der Revisionsstelle

KPMG AG
Audit Financial Services
Badenerstrasse 172
CH-8004 Zürich

Postfach 1872
CH-8036 Zürich

Telefon +41 58 249 31 31
Telefax +41 58 249 44 06
Internet www.kpmg.ch

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, 20-22 des Geschäftsberichts), für das am 31. März 2016 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

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 2016 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, den Statuten und den Reglementen.

Bericht der Revisionsstelle

*Allianz Suisse Anlagestiftung
Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung*

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.

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 wird;
- 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.

KPMG AG

Markus Schunk
Zugelassener Revisionsexperte

Silvia Weber

Zürich, 30. Juni 2016

Hauptsitz: Allianz Suisse Anlagestiftung
Richtiplatz 1
8304 Wallisellen
Telefon 058 358 86 97
Telefax 058 358 41 04
benjamin.schaffner@allianz.ch
www.allianz.ch/unternehmenskunden/anlagestiftung