

Allianz Suisse Anlagestiftung

Geschäftsbericht 2017/2018

| | |
|--------------------------------------|----|
| Inhaltsverzeichnis | 3 |
| Bericht des Stiftungsrates | 4 |
| Entwicklung der Anlagestiftung | 5 |
| Performanceübersicht | 5 |
| Obligationen CHF | 6 |
| Obligationen USD Credit (Hedged CHF) | 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

Die Anlagestiftung blickt auf ein spannendes Geschäftsjahr 2017/2018 zurück. Mit der Anlagegruppe Obligationen USD Credit wurde das Produktangebot der Anlagestiftung erfolgreich um eine interessante Anlageklasse erweitert. Zudem wurde die Anlagegruppe Obligationen CHF Ausland in die Anlagegruppe Obligationen CHF Inland überführt und in Obligationen CHF umbenannt. Das Anlagevolumen stieg im Berichtsjahr um 2.2% auf CHF 1'009 Mio.

Die anhaltende Tiefzinsphase stellt Vorsorgeeinrichtungen weiterhin vor grosse Herausforderungen. Zudem waren die Märkte von erheblichen politischen und geopolitischen Unsicherheiten geprägt. Umso erfreulicher ist das positive Abschneiden der Aktien Anlagegruppen, die mit 6.86% (Aktien Schweiz) bzw. 11.25% (Aktien Ausland) ansehnliche Renditen verzeichneten. Die Anlagegruppe Obligationen CHF verzeichnete aufgrund des moderaten Zinsanstiegs einen negativen Gesamtertrag von -1.06%. Die Anlagegruppe Obligationen Fremdwährung konnte für die vergangene Geschäftsperiode einen positiven Gesamtertrag von 1.89% ausweisen. Dagegen verzeichneten die fremdwährungsbesicherten Anlagegruppen negative Gesamterträge zwischen -0.63% (Obligationen Fremdwährung Hedged) und -2.06% (Obligationen USD Credit Hedged) aus. Eine Normalisierung der expansiven Geldpolitik in den USA hat zu einer Ausweitung der Zinsdifferenz zwischen der Schweiz und der USA geführt. Absicherungen von Fremdwährungsrisiken wurden dadurch teurer.

Die Allianz Suisse Anlagestiftung freut sich auch im nächsten Berichtsjahr mit der Allianz Suisse, Allianz Global Investors 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 2018 5'893'538. Das Anlagevermögen der Allianz Suisse Anlagestiftung (ohne Doppelzählung aufgrund der Dachfonds) lag im gleichen Zeitraum bei rund CHF 1'009 Mio. Eine Zunahme von 2.2% im Vergleich zum Vorjahr.

Veränderung des Gesamtvermögens (in CHF 1'000)

| | |
|---|------------------|
| Vermögen zu Beginn des Geschäftsjahres | 996'415 |
| Zeichnungen | 119'026 |
| Rücknahmen | -136'536 |
| Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen | 1'105 |
| Kursveränderungen und laufende Erträge (Gesamterfolg) | 37'989 |
| Summe | 1'017'999 |
| abzüglich Doppelzählungen: | |
| Anlagegruppe Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit | 9'180 |
| Vermögen am Ende des Geschäftsjahres | 1'008'819 |
| Vermögenszuwachs gegenüber Vorjahr | 2.2% |

Kennzahlen

Im Bereich Obligationen erreichte die Anlagegruppe Obligationen CHF im Geschäftsjahr 2017/2018 (01.04.2017 bis 31.03.2018) eine Performance von -1.06%. Die Anlagegruppen Obligationen Fremdwährung und Obligationen Fremdwährung Hedged erzielten Renditen von 1.89% und -0.63%. Die Anlagegruppe Obligationen USD Credit Hedged erzielte seit Auflegung eine Performance von -2.06%. Die beiden Aktien Anlagegruppen erzielten Performances von 6.86% (Aktien Schweiz) und 11.25% (Aktien Ausland). Die Anlagegruppe Freizügigkeit erzielte eine Rendite von 0.12%. Detaillierte Auskunft zu den einzelnen Anlagegruppen und ihren Performances gibt die anschliessende Berichterstattung.

Wertentwicklung der Anlagegruppen

| Anlagegruppe | Nettovermögen in CHF 1'000 per 31.03.2018 | Inventarwert in CHF per 31.03.2018 | Performance Anlagegruppe seit 31.03.2017 | Verwaltungs- kosten* exkl. MWSt. | Total Expense Ratio* 31.03.2018 | Volatilität 1 Jahr per 31.03.2018 |
|--|---|--|--|--|------------------------------------|--------------------------------------|
| Obligationen CHF Inland | 293'049 | 145.93 | -1.06% | 0.16% | 0.17% | 2.34% |
| Obligationen Fremdwährung | 1'969 | 118.09 | 1.89% | 0.30% | 0.31% | 6.13% |
| Obligationen Fremdwährung Hedged | 155'298 | 103.60 | -0.63% | 0.30% | 0.31% | 1.85% |
| Obligationen USD Credit (hedged CHF)** | 48'969 | 97.94 | -2.06% | 0.30% | 0.33% | 2.68% |
| Aktien Schweiz | 222'600 | 308.78 | 6.86% | 0.44% | 0.45% | 8.26% |
| Aktien Ausland | 286'934 | 266.14 | 11.25% | 0.55% | 0.56% | 7.94% |
| Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit | 9'180 | 129.80 | 0.12% | 1.50% | 1.88% | 2.58% |
| Summe | 1'017'999 | | | | | |

* Erläuterungen siehe Anhang

** Performance und Volatilität seit Auflegung 01.05.2017

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 laufende 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 -1.06%. Das Volumen per 31. März 2018 beträgt rund CHF 293 Mio.

Schuldnerkategorien in %*

| | |
|---|---------------|
| Pfandbriefe | 25.1% |
| Eidgenossenschaft | 18.5% |
| Banken | 12.0% |
| Banken Ausland | 11.4% |
| Kantone | 9.0% |
| Finanz-/Industriegesellschaften | 6.3% |
| Finanz-/Industriegesellschaften Ausland | 4.0% |
| Übrige | 13.7% |
| Total | 100.0% |

Fälligkeiten in %*

| | |
|--------------|-------------|
| 2018 | 2.7% |
| 2019 | 6.1% |
| 2020 | 11.0% |
| 2021 | 7.2% |
| 2022 | 9.6% |
| 2023 | 10.6% |
| 2024 | 5.9% |
| > 2024 | 47.0% |
| Total | 100% |

5 grösste Schuldner in %*

| | |
|-----------------------|--------------|
| Eidgenossenschaft | 19.2% |
| Pfandbriefbank | 14.4% |
| Pfandbriefzentrale | 9.1% |
| Kanton Genf | 2.0% |
| Zuercher Kantonalbank | 1.9% |
| Total | 46.6% |

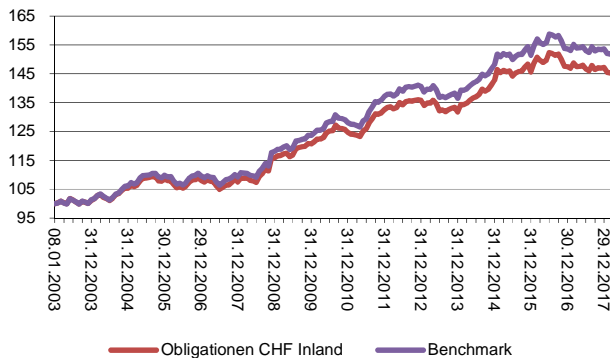
Kredit-Ratings in %*

| | |
|-----------------------|-------------|
| AAA | 55.1% |
| AA+ bis AA- | 26.5% |
| A+ bis A- | 15.2% |
| BBB | 2.6% |
| kein Agenturen-Rating | 0.6% |
| Total | 100% |

Ex-Benchmark Investments in % 5.0%

*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. | 2.51% | 2.81% |
| Risiko annualisiert | 2.98% | 3.08% |
| Sharpe Ratio | 0.70 | 0.77 |
| Information Ratio | -0.87 | |
| Tracking Error ex post | 0.35% | ex ante 1.19% |
| Beta | 0.96 | |
| R ² | 0.99 | |
| Maximum Drawdown | -4.69% | |

(aktuelle Daten)

| | |
|---------------------------|------------------------|
| Modified Duration | 7.23 |
| Yield to Maturity | -0.02% |
| Perf. p.a. 1J/5J/10J | -1.06% / 1.60% / 2.98% |
| Risiko p.a. 1J/5J/10J | 2.34% / 3.30% / 3.15% |
| Total Expense Ratio KGAST | 0.17% |

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

Kennzahlen*

| | 31.03.2018 | 31.03.2017 |
|--|-------------|-------------|
| Nettovermögen in CHF | 293'048'789 | 246'494'177 |
| Anzahl Ansprüche | 2'008'130 | 1'671'209 |
| Anzahl Anleger | 6 | 6 |
| Kapitalwert pro Anspruch in CHF | 143.96 | 145.33 |
| Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF | 1.97 | 2.16 |
| Inventarwert pro Anspruch in CHF | 145.93 | 147.49 |
| Ertragsausschüttung: Thesaurierung | | |
| Performance Anlagegruppe seit 31.03.2017 | -1.06% | |
| Performance Benchmark seit 31.03.2017 | -0.85% | |

Obligationen CHF

Vermögensrechnung per 31. März 2018

31.03.2018
CHF

31.03.2017
CHF

Vermögenswerte

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 25'509 | 16'349 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | | |
| <i>ASAST Obligationen CHF</i> | 291'571'222 | 245'452'835 |
| Sonstige Vermögenswerte | 1'452'058 | 1'024'993 |
| Gesamtvermögen | 293'048'789 | 246'494'177 |
| ./. Verbindlichkeiten | 0 | 0 |
| Nettovermögen | 293'048'789 | 246'494'177 |

Inventarwert pro Anspruch

145.93

147.49

Veränderung des Nettovermögens

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 246'494'177 | 234'111'856 |
| Zeichnungen | 67'677'200 | 16'446'000 |
| Rücknahmen | -18'387'000 | -518'000 |
| Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen | 404'452 | -18'493 |
| Gesamterfolg | -3'140'039 | -3'527'187 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 293'048'790 | 246'494'177 |

Entwicklung der Ansprüche im Umlauf

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Bestand zu Beginn der Berichtsperiode | 1'671'208 | 1'564'864 |
| Ausgegebene Ansprüche | 461'942 | 109'845 |
| Zurückgenommene Ansprüche | -125'020 | -3'500 |
| Bestand am Ende des Geschäftsjahres | 2'008'130 | 1'671'209 |

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018

01.04.2017 - 31.03.2018
CHF

01.04.2016 - 31.03.2017
CHF

Ertrag

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Erträge aus Bankguthaben | 0 | 0 |
| Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | 3'291'546 | 3'613'872 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen | 908'479 | 4'060 |
| Total Erträge abzüglich | 4'200'025 | 3'617'932 |

Passiv- und Negativzinsen

-382

-338

Verwaltungskosten

0

0

Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen

-241'094

-5'148

Nettoertrag

3'958'549

3'612'446

Realisierte Kapitalgewinne und -verluste

1'054'917

52'935

Realisierter Erfolg

5'013'466

3'665'381

Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste

-8'153'505

-7'192'568

Gesamterfolg

-3'140'039

-3'527'187

Verwendung des Erfolgs

Nettoertrag des Rechnungsjahres

3'958'549

3'612'446

Zur Verteilung verfügbarer Erfolg

3'958'549

3'612'446

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag

3'958'549

3'612'446

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 -2.06%. Das Volumen per 31. März 2018 beträgt rund CHF 49 Mio.

Benchmark

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

| Schuldnerkategorien* | |
|---|---------------|
| Finanz-/Industriegesellschaften Ausland | 54.1% |
| Banken Ausland | 20.0% |
| Öffentliche Versorgung Ausland | 4.1% |
| Staaten Ausland | 0.5% |
| Pfandbriefe Ausland | 0.4% |
| Übrige Ausland | 20.9% |
| Total | 100.0% |

| Fälligkeiten* | |
|---------------|-------------|
| 2021 | 0.2% |
| 2022 | 1.8% |
| 2023 | 12.0% |
| 2024 | 19.0% |
| 2025 | 23.7% |
| 2026 | 20.6% |
| 2027 | 15.1% |
| > 2027 | 7.6% |
| Total | 100% |

Ex-Benchmark 13.1%

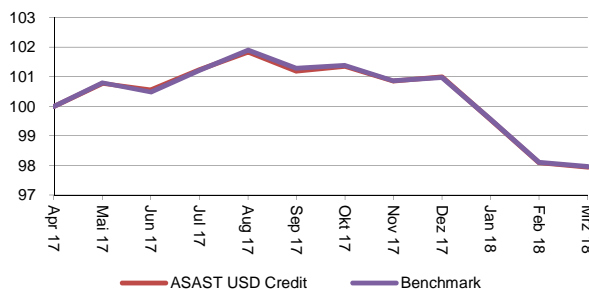
| Absicherung in %* | |
|------------------------------|-------|
| Abgesicherte Währungen | 99.7% |
| Nicht abgesicherte Währungen | 0.3% |

| 5 grösste Schuldner in %* | |
|---------------------------|--------------|
| JPMorgan Chase & Co | 2.5% |
| Wells Fargo & Co | 2.5% |
| Bank of America Corp | 2.5% |
| Morgan Stanley | 2.4% |
| Citigroup Inc | 2.4% |
| Total | 12.3% |

| Kredit-Ratings* | |
|-----------------------|-------------|
| AAA | 1.6% |
| AA+ bis AA- | 3.2% |
| A+ bis A- | 29.2% |
| BBB+ bis BBB- | 65.6% |
| kein Agenturen-Rating | 0.5% |
| 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 | -2.06% | -1.97% |
| Risiko | 2.67% | 2.50% |
| Sharpe Ratio | -1.03 | -0.98 |
| Information Ratio | -0.55 | |
| Tracking Error ex post | 0.18% | ex ante 0.39% |
| Beta | 0.99 | |
| R ² | 1.00 | |

| (aktuelle Daten) | |
|---------------------------|-------|
| Modified Duration | 6.21 |
| Yield to Maturity | 3.88% |
| Perf. p.a. 1J | n/a % |
| Risiko p.a. 1J | n/a % |
| Total Expense Ratio KGAST | 0.33% |

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

| Kennzahlen* | 31.03.2018 | 31.03.2017 |
|--|------------|------------|
| Nettovermögen in CHF | 48'969'098 | |
| Anzahl Ansprüche | 500'000 | |
| Anzahl Anleger | 1 | |
| Kapitalwert pro Anspruch in CHF | 96.82 | |
| Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF | 1.12 | |
| Inventarwert pro Anspruch in CHF | 97.94 | |
| Ertragsausschüttung: Thesaurierung | | |
| Performance Anlagegruppe seit 04.05.2017 | -2.06% | |
| Performance Benchmark seit 04.05.2017 | -2.03% | |

Obligationen USD Credit (hedged CHF)

Vermögensrechnung per 31. März 2018

31.03.2018
CHF

31.03.2017
CHF

Vermögenswerte

| | | |
|--|-------------------|----------|
| Bankguthaben auf Sicht | 0 | 0 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | | |
| <i>ASAST Obligationen USD Credit</i> | 48'773'098 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | 196'000 | 0 |
| Gesamtvermögen | 48'969'098 | 0 |
| ./. Verbindlichkeiten | 0 | 0 |
| Nettovermögen | 48'969'098 | 0 |

Inventarwert pro Anspruch

97.94 0.00

Veränderung des Nettovermögens

| | | |
|--|-------------------|----------|
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 0 | 0 |
| Zeichnungen | 50'000'000 | 0 |
| Rücknahmen | 0 | 0 |
| Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen | 0 | 0 |
| Gesamterfolg | -1'030'902 | 0 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 48'969'098 | 0 |

Entwicklung der Ansprüche im Umlauf

| | | |
|--|----------------|----------|
| Bestand zu Beginn der Berichtsperiode | 0 | 0 |
| Ausgegebene Ansprüche | 500'000 | 0 |
| Zurückgenommene Ansprüche | 0 | 0 |
| Bestand am Ende des Geschäftsjahres | 500'000 | 0 |

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018

01.04.2017 - 31.03.2018
CHF

01.04.2016 - 31.03.2017
CHF

Ertrag

| | | |
|---|----------------|----------|
| Erträge aus Bankguthaben | 0 | 0 |
| Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | 560'000 | 0 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen | 0 | 0 |
| Total Erträge abzüglich | 560'000 | 0 |

| | | |
|--|---|---|
| Passiv- und Negativzinsen | 0 | 0 |
| Verwaltungskosten | 0 | 0 |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen | 0 | 0 |

Nettoertrag

560'000 0

| | | |
|--|----------------|----------|
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 0 | 0 |
| Realisierte Kapitalverluste | | |
| Realisierter Erfolg | 560'000 | 0 |

| | | |
|--|-------------------|----------|
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -1'590'902 | 0 |
| Gesamterfolg | -1'030'902 | 0 |

Verwendung des Erfolgs

| | | |
|--|----------------|----------|
| Nettoertrag des Rechnungsjahres | 560'000 | 0 |
| Zur Verteilung verfügbarer Erfolg | 560'000 | 0 |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag | 560'000 | 0 |

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 1.89%. Das Volumen per 31. März 2018 beträgt rund CHF 2 Mio.

Währungsaufteilung, Duration, Rendite, Währungsabsicherung in %*

| | Währung in % | Duration in Jahren | Yield to Maturity in % | Währungsabsicherung in % |
|--------------|---------------|--------------------|------------------------|---------------------------|
| JPY | 16.8% | 10.1 | 0.14% | 0% |
| EUR | 27.4% | 6.5 | 0.59% | 0% |
| USD | 42.9% | 5.9 | 2.97% | 0% |
| GBP | 5.7% | 10.3 | 1.70% | 0% |
| Asia Pacific | 3.1% | 4.9 | 2.64% | 0% |
| ubrige | 4.1% | 6.3 | 1.63% | 0% |
| Total | 100% | 7.0 | 1.71% | 0% |

5 grösste Schuldner in %*

| | |
|-----------------------|--------------|
| US Treasury** | 13.2% |
| Japan** | 11.1% |
| Italienische Republik | 4.1% |
| UK | 3.8% |
| Apple Inc | 3.7% |
| Total | 35.9% |

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

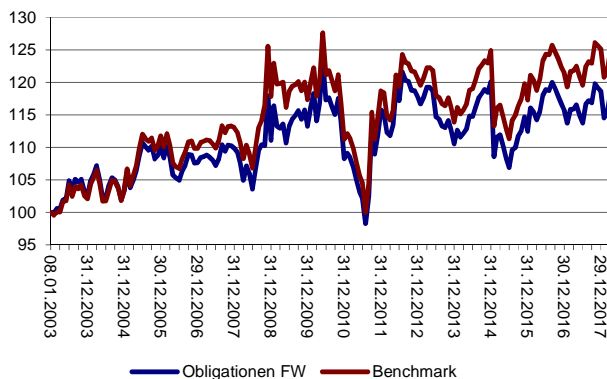
Kredit-Ratings in %*

| | |
|-----------------------|-------------|
| AAA | 31.8% |
| AA+ bis AA- | 19.8% |
| A+ bis A- | 28.3% |
| BBB+ bis BBB- | 16.1% |
| kein Agenturen-Rating | 4.0% |
| Total | 100% |

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

Ex-Benchmark Investments 6.0%

Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark



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

| | | |
|------------------------|---------|---------------|
| Performance ann. | 1.10% | 1.46% |
| Risiko annualisiert | 7.53% | 7.69% |
| Sharpe Ratio | 0.09 | 0.13 |
| Information Ratio | -0.42 | |
| Tracking Error ex post | 0.86% | ex ante 1.00% |
| Beta | 0.97 | |
| R ² | 0.99 | |
| Maximum Drawdown | -20.45% | |

(aktuelle Daten)

| | |
|-----------------------|------------------------|
| Modified Duration | 7.01 |
| Yield to Maturity | 1.71% |
| Perf. p.a. 1J/5J/10J | 1.89% / -0.20% / 1.19% |
| Risiko p.a. 1J/5J/10J | 6.13% / 6.71% / 8.68% |

Total Expense Ratio 0.31%
KGAST

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

Kennzahlen*

| | 31.03.2018 | 31.03.2017 |
|--|------------|------------|
| Nettovermögen in CHF | 1'969'081 | 22'846'202 |
| Anzahl Ansprüche | 16'675 | 197'132 |
| Anzahl Anleger | 2 | 2 |
| Kapitalwert pro Anspruch in CHF | 115.84 | 113.51 |
| Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF | 2.25 | 2.38 |
| Inventarwert pro Anspruch in CHF | 118.09 | 115.89 |
| Ertragsausschüttung: Thesaurierung | | |
| Performance Anlagegruppe seit 31.03.2017 | 1.89% | |
| Performance Benchmark seit 31.03.2017 | 2.33% | |

Obligationen Fremdwährung

| Vermögensrechnung per 31. März 2018 | 31.03.2018 CHF | 31.03.2017 CHF |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Vermögenswerte | | |
| Bankguthaben auf Sicht | 10'883 | 10'238 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | | |
| <i>ASAST Obligationen Fremdwährung - Anteilsklasse I</i> | 1'945'113 | 22'588'552 |
| Sonstige Vermögenswerte | 13'086 | 247'412 |
| Gesamtvermögen | 1'969'081 | 22'846'202 |
| ./. Verbindlichkeiten | 0 | 0 |
| Nettovermögen | 1'969'081 | 22'846'202 |
| Inventarwert pro Anspruch | 118.08 | 115.89 |
| Veränderung des Nettovermögens | | |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 22'846'202 | 42'833'118 |
| Zeichnungen | 65'000 | 116'000 |
| Rücknahmen | -20'976'637 | -20'610'000 |
| Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen | -2'324 | 179'587 |
| Gesamterfolg | 36'839 | 327'497 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 1'969'081 | 22'846'202 |
| Entwicklung der Ansprüche im Umlauf | | |
| Bestand zu Beginn des Geschäftsjahres | 197'132 | 374'974 |
| Ausgegebene Ansprüche | 546 | 994 |
| Zurückgenommene Ansprüche | -181'003 | -178'837 |
| Bestand am Ende des Geschäftsjahres | 16'675 | 197'132 |
| Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018 | | |
| | 01.04.2017 - 31.03.2018 CHF | 01.04.2016 - 31.03.2017 CHF |
| Ertrag | | |
| Erträge aus Bankguthaben | 0 | 0 |
| Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | 37'388 | 894'429 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen | 383 | 1'639 |
| Total Erträge abzüglich | 37'771 | 896'068 |
| Passiv- und Negativzinsen | -131 | -202 |
| Verwaltungskosten | 0 | 0 |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen | -188 | -425'847 |
| Nettoertrag | 37'452 | 470'019 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -1'338'426 | -1'899'223 |
| Realisierter Erfolg | -1'300'974 | -1'429'204 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 1'337'812 | 1'756'702 |
| Gesamterfolg | 36'839 | 327'497 |
| Verwendung des Erfolgs | | |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres | 37'452 | 470'019 |
| Zur Verteilung verfügbarer Erfolg | 37'452 | 470'019 |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag | 37'452 | 470'019 |

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 hervorragende 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, da 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 -0.63%. Das Volumen per 31. März 2018 beträgt rund CHF 155 Mio.

Währungsaufteilung, Duration und Rendite

| | Währung in % | Duration in Jahren | Yield to Maturity in % |
|--------------|---------------|--------------------|------------------------|
| JPY | 16.8% | 10.1 | 0.1% |
| EUR | 27.4% | 6.5 | 0.6% |
| USD | 42.9% | 5.9 | 3.0% |
| GBP | 5.7% | 10.3 | 1.7% |
| Asia Pacific | 3.1% | 4.9 | 2.6% |
| übrige | 4.1% | 6.3 | 1.6% |
| Total | 100% | 7.0 | 1.7% |

Ex-Benchmark Investments 6.0%

Absicherung in %*

| | |
|-----------------------------|--------|
| Abgesicherte Währungen | 100.6% |
| Nicht abgesicherte Währung | -0.6% |

Kredit-Ratings in %*

| | |
|-----------------------|---------------|
| AAA | 31.8% |
| AA+ bis AA- | 19.8% |
| A+ bis A- | 28.3% |
| BBB+ bis BBB- | 16.1% |
| kein Agenturen-Rating | 4.0% |
| Total | 100.0% |

Die fünf grössten Schuldner*

| | |
|-----------------------|--------------|
| US Treasury** | 13.2% |
| Japan** | 11.1% |
| Italienische Republik | 4.1% |
| UK | 3.8% |
| Apple Inc | 3.7% |
| Total | 35.9% |

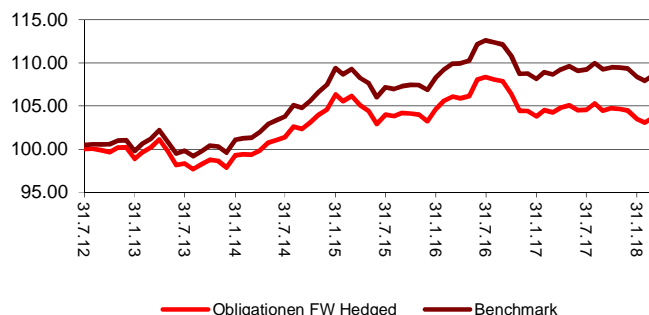
**Überschreitung Schuldnerbegrenzung (Art. 26 Abs. 3 ASV)

Laufzeitenstruktur

| | |
|--------------|---------------|
| 2018-2021 | 31.0% |
| 2022-2025 | 32.0% |
| 2026-2029 | 17.6% |
| > 2029 | 19.4% |
| Total | 100.0% |

*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. | 0.63% | 1.62% |
| Risiko annualisiert | 2.68% | 2.72% |
| Sharpe Ratio | 0.39 | 0.75 |
| Information Ratio | -1.60 | |
| Tracking Error ex post | 0.62% | ex ante 1.00% |
| Beta | 0.96 | |
| R ² 1J | 0.95 | |
| Maximum Drawdown | -20.45% | |

(aktuelle Daten)

| | |
|-------------------|----------------|
| Modified Duration | 7.01 |
| Yield to Maturity | 1.71% |
| Perf. p.a. 1J/5J | -0.63% / 0.66% |
| Risiko p.a. 1J/5J | 1.85% / 2.77% |

Total Expense Ratio 0.31%
KGAST

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

Kennzahlen*

| | 31.03.2018 | 31.03.2017 |
|--|-------------|-------------|
| Gesamtvermögen in CHF | 155'297'745 | 156'286'795 |
| Anzahl Ansprüche | 1'498'954 | 1'498'953 |
| Anzahl Anleger | 4 | 4 |
| Kapitalwert pro Anspruch in CHF | 101.54 | 102.09 |
| Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF | 2.06 | 2.17 |
| Inventarwert pro Anspruch in CHF | 103.60 | 104.26 |
| Bewertungsmethode: Swiss GAAP FER 26 | | |
| Ertragsausschüttung: Thesaurierung | | |
| Performance Anlagegruppe seit 31.03.2017 | -0.63% | |
| Performance Benchmark seit 31.03.2017 | -0.16% | |

Obligationen Fremdwährung Hedged

| Vermögensrechnung per 31. März 2018 | 31.03.2018 CHF | 31.03.2017 CHF |
|---|--|--|
| Vermögenswerte | | |
| Bankguthaben auf Sicht | 15'354 | 17'977 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | | |
| <i>ASAST Obligationen Fremdwährung - Anteilsklasse IH</i> | 154'201'410 | 155'371'167 |
| Sonstige Vermögenswerte | 1'080'981 | 897'651 |
| Gesamtvermögen | 155'297'745 | 156'286'795 |
| ./. Verbindlichkeiten | 0 | 0 |
| Nettovermögen | 155'297'745 | 156'286'795 |
| Inventarwert pro Anspruch | 103.60 | 104.26 |
| Veränderung des Nettovermögens | | |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 156'286'795 | 158'346'295 |
| Zeichnungen | 0 | 668'000 |
| Rücknahmen | 0 | 0 |
| Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen | 0 | -5'490 |
| Gesamterfolg | -989'050 | -2'722'009 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 155'297'745 | 156'286'796 |
| Entwicklung der Ansprüche im Umlauf | | |
| Bestand zu Beginn des Geschäftsjahres | 1'498'954 | 1'492'708 |
| Ausgegebene Ansprüche | 0 | 6'245 |
| Zurückgenommene Ansprüche | 0 | 0 |
| Bestand am Ende des Geschäftsjahres | 1'498'954 | 1'498'953 |
| Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018 | 01.04.2017 - 31.03.2018 CHF | 01.04.2016 - 31.03.2017 CHF |
| Ertrag | | |
| Erträge aus Bankguthaben | 0 | 0 |
| Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | 3'088'518 | 3'254'709 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen | 0 | 3'728 |
| Total Erträge abzüglich | 3'088'518 | 3'258'437 |
| Passiv- und Negativzinsen | -274 | -298 |
| Verwaltungskosten | 0 | 0 |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen | 0 | 0 |
| Nettoertrag | 3'088'244 | 3'258'139 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 0 | 0 |
| Realisierter Erfolg | 3'088'244 | 3'258'139 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -4'077'294 | -5'980'148 |
| Gesamterfolg | -989'050 | -2'722'009 |
| Verwendung des Erfolgs | | |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres | 3'088'244 | 3'258'139 |
| Zur Verteilung verfügbarer Erfolg | 3'088'244 | 3'258'139 |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag | 3'088'244 | 3'258'139 |

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 2018 ein Anlagevermögen von rund CHF 223 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 6.86%. Seit der Lancierung im Januar 2003, hat die Anlagegruppe eine Performance von jährlich 7.67% erzielt.

Branchenaufteilung*

| | |
|----------------|-------------|
| Pharma | 33.5% |
| Kapitalgüter | 22.4% |
| Nahrungsmittel | 13.0% |
| Versicherungen | 11.0% |
| Banken | 8.8% |
| Basisindustrie | 1.7% |
| Übrige | 9.6% |
| Total | 100% |

Die sieben grössten Positionen*

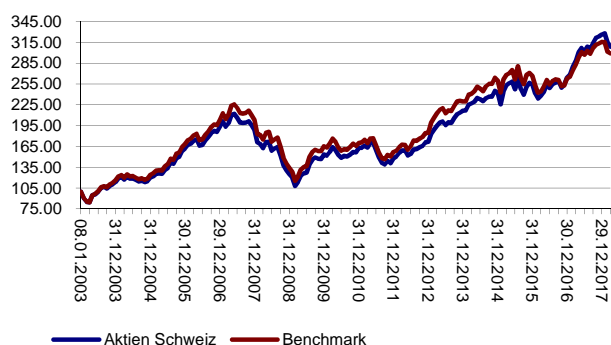
| | |
|-------------------------------|--------------|
| NOVARTIS INC REG.SHS** | 12.7% |
| ROCHE HOLDING LTD DRC** | 10.4% |
| N-AKT. NESTLE SA** | 9.2% |
| NAMEN-AKT. SWISS RE CHF 0.1 | 3.7% |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG | 3.2% |
| AKT. SIKA AG | 2.3% |
| N-AKT. PARTNERS GROUP HOLDING | 2.3% |
| Total | 43.7% |

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

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.

Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark



| (Daten seit Auflegung) | Anlagegruppe | Benchmark |
|---------------------------|-------------------------|---------------|
| Performance ann. | 7.67% | 7.45% |
| Risiko annualisiert | 12.54% | 12.79% |
| Sharpe Ratio | 0.58 | 0.55 |
| Information Ratio | 0.13 | |
| Tracking Error ex post | 1.77% | ex ante 2.52% |
| Beta | 0.97 | |
| R ² | 0.98 | |
| Maximum Drawdown | -48.97% | |
| Perf. p.a. 1J/5J/10J | 6.86% / 9.62% / 6.63% | |
| Risiko p.a. 1J/5J/10 | 8.26% / 10.12% / 12.50% | |
| Total Expense Ratio KGAST | 0.45% | |

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

Kennzahlen*

| | 31.03.2018 | 31.03.2017 |
|--|-------------|-------------|
| Nettovermögen in CHF | 222'600'347 | 208'788'310 |
| Anzahl Ansprüche | 720'906 | 722'548 |
| Anzahl Anleger | 6 | 6 |
| Kapitalwert pro Anspruch in CHF | 304.38 | 283.23 |
| Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF | 4.40 | 5.73 |
| Inventarwert pro Anspruch in CHF | 308.78 | 288.96 |
| Ertragsausschüttung: Thesaurierung | | |
| Performance Anlagegruppe seit 31.03.2017 | 6.86% | |
| Performance Benchmark seit 31.03.2017 | 5.73% | |

Aktien Schweiz

Vermögensrechnung per 31. März 2018

| | 31.03.2018 CHF | 31.03.2017 CHF |
|--|--------------------|--------------------|
| Vermögenswerte | | |
| Bankguthaben auf Sicht | 4'937 | 10'804 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | | |
| ASAST Aktien Schweiz | 221'483'401 | 207'433'066 |
| Sonstige Vermögenswerte | 1'112'009 | 1'344'440 |
| Gesamtvermögen | 222'600'347 | 208'788'310 |
| ./. Verbindlichkeiten | 0 | 0 |
| Nettovermögen | 222'600'347 | 208'788'310 |
| Inventarwert pro Anspruch | 308.78 | 288.96 |
| Veränderung des Nettovermögens | | |
| Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsjahres | 208'788'310 | 175'685'459 |
| Zeichnungen | 160'000 | 1'111'000 |
| Rücknahmen | -680'000 | -4'935'000 |
| Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen | 45'989 | 431'217 |
| Gesamterfolg | 14'286'048 | 36'495'634 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 222'600'347 | 208'788'310 |
| Entwicklung der Ansprüche im Umlauf | | |
| Bestand zu Beginn der Berichtsperiode | 722'547 | 736'776 |
| Ausgegebene Ansprüche | 501 | 4'356 |
| Zurückgenommene Ansprüche | -2'142 | -18'584 |
| Bestand am Ende des Geschäftsjahres | 720'906 | 722'548 |

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018

| | 01.04.2017 - 31.03.2018 CHF | 01.04.2016 - 31.03.2017 CHF |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Ertrag | | |
| Erträge aus Bankguthaben | 0 | 0 |
| Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | 3'177'169 | 4'236'823 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen | 973 | 5'387 |
| Total Erträge abzüglich | 3'178'142 | 4'242'211 |
| Passiv- und Negativzinsen | -307 | -258 |
| Verwaltungskosten | 0 | 0 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Ansprüchen | -7'306 | -103'202 |
| Nettoertrag | 3'170'529 | 4'138'751 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 260'190 | 1'365'923 |
| Realisierter Erfolg | 3'430'719 | 5'504'675 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 10'855'329 | 30'990'959 |
| Gesamterfolg | 14'286'048 | 36'495'634 |
| Verwendung des Erfolgs | | |
| Nettoertrag des Geschäftsjahres | 3'170'529 | 4'138'751 |
| Zur Verteilung verfügbarer Erfolg | 3'170'529 | 4'138'751 |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg | 3'170'529 | 4'138'751 |

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

Valorennummer 1.536.420

Benchmark
MSCI World ex Switzerland (TR)

Die Anlagegruppe Aktien Ausland weist per 31. März 2018 ein Vermögen von rund 287 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 11.25%. Seit der Lancierung im Januar 2003, hat die Anlagegruppe eine Performance von jährlich 6.63% erzielt.

| Branchenaufteilung* | |
|------------------------|-------------|
| Kapitalgüter | 15.3% |
| Pharma | 13.5% |
| Banken | 12.8% |
| Konsumgüter | 6.5% |
| Energie | 5.2% |
| Öffentliche Versorgung | 4.5% |
| Versicherungen | 4.1% |
| Basisindustrien | 4.0% |
| Nahrungsmittel | 2.8% |
| Detailhandel | 1.7% |
| Übrige | 29.7% |
| Total | 100% |

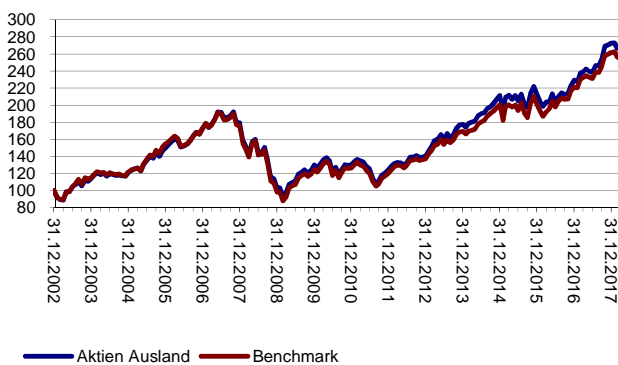
Ex-Benchmark Investments in % 14.0%

*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* | |
|---------------------------------|-------------|
| APPLE INC SHS | 2.3% |
| PFIZER INC SHS | 1.4% |
| AKT. JPMORGAN CHASE & CO | 1.3% |
| AKT. UNITEDHEALTH GROUP INC | 1.3% |
| MICROSOFT CORP SHS | 1.2% |
| JOHNSON & JOHNSON SHS | 1.1% |
| AKT. AMAZON.COM INC | 1.0% |
| Total | 9.6% |

| Währungsaufteilung* | |
|---------------------|-------------|
| USD | 56.9% |
| EUR | 15.1% |
| JPY | 9.1% |
| GBP | 5.3% |
| CHF | 0.0% |
| Übrige | 13.7% |
| Total | 100% |

Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark



| (Daten seit Auflegung) | Anlagegruppe | Benchmark |
|---------------------------|-------------------------|---------------|
| Performance ann. | 6.63% | 6.31% |
| Risiko annualisiert | 14.24% | 14.36% |
| Sharpe Ratio | 0.43 | 0.41 |
| Information Ratio | 0.17 | |
| Tracking Error ex post | 1.90% | ex ante 1.13% |
| Beta | 0.98 | |
| R ² | 0.98 | |
| Maximum Drawdown | -51.77% | |
| Perf. p.a. 1J/5J/10J | 11.25% / 10.93% / 6.47% | |
| Risiko p.a. 1J/5J/10J | 7.94% / 11.22% / 14.87% | |
| Total Expense Ratio KGAST | 0.56% | |

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

| Kennzahlen* | 31.03.2018 | 31.03.2017 |
|--|-------------|-------------|
| Nettovermögen in CHF | 286'933'689 | 265'458'300 |
| Anzahl Ansprüche | 1'078'149 | 1'109'629 |
| Anzahl Anleger | 6 | 6 |
| Kapitalwert pro Anspruch in CHF | 261.30 | 234.70 |
| Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF | 4.84 | 4.53 |
| Inventarwert pro Anspruch in CHF | 266.14 | 239.23 |
| Ertragsausschüttung: Thesaurierung | | |
| Performance Anlagegruppe seit 31.03.2017 | 11.25% | |
| Performance Benchmark seit 31.03.2017 | 9.43% | |

Aktien Ausland

Vermögensrechnung per 31. März 2018

| | 31.03.2018 CHF | 31.03.2017 CHF |
|---|--|--|
| Vermögenswerte | | |
| Bankguthaben auf Sicht | 11'673 | 22'877 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | | |
| <i>ASAST Aktien Ausland</i> | 285'091'276 | 263'948'436 |
| Sonstige Vermögenswerte | 1'830'740 | 1'486'987 |
| Gesamtvermögen | 286'933'689 | 265'458'300 |
| ./. Verbindlichkeiten | 0 | 0 |
| Nettovermögen | 286'933'689 | 265'458'300 |
| Inventarwert pro Anspruch | 266.14 | 239.23 |
| Veränderung des Nettovermögens | | |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 265'458'301 | 215'983'890 |
| Zeichnungen | 20'000 | 10'653'000 |
| Rücknahmen | -8'215'000 | -292'000 |
| Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen | 663'902 | -240'599 |
| Gesamterfolg | 29'006'486 | 39'354'009 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 286'933'689 | 265'458'300 |
| Entwicklung der Ansprüche im Umlauf | | |
| Bestand zu Beginn der Berichtsperiode | 1'109'629 | 1'059'963 |
| Ausgegebene Ansprüche | 74 | 50'974 |
| Zurückgenommene Ansprüche | -31'554 | -1'308 |
| Bestand am Ende des Geschäftsjahres | 1'078'149 | 1'109'629 |
| Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018 | 01.04.2017 - 31.03.2018 CHF | 01.04.2016 - 31.03.2017 CHF |
| Ertrag | | |
| Erträge aus Bankguthaben | 0 | 0 |
| Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen | 5'230'686 | 5'023'957 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen | 358 | 3'472 |
| Total Erträge abzüglich | 5'231'044 | 5'027'428 |
| Passiv- und Negativzinsen | -415 | -485 |
| Verwaltungskosten | 0 | 0 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Ansprüchen | -9'724 | -4'556 |
| Nettoertrag | 5'220'905 | 5'022'387 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 2'751'765 | 71'892 |
| Realisierter Erfolg | 7'972'671 | 5'094'279 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 21'033'815 | 34'259'730 |
| Gesamterfolg | 29'006'486 | 39'354'009 |
| Verwendung des Erfolgs | | |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres | 5'220'905 | 5'022'388 |
| Zur Verteilung verfügbarer Erfolg | 5'220'905 | 5'022'388 |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag | 5'220'905 | 5'022'388 |

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 9.2 Mio. auf und erzielte eine Performance von 0.12%.

Anlagekategorien in %*

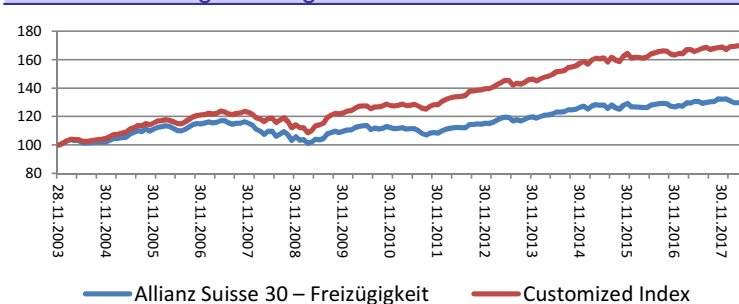
| | Anlagegruppe | Benchmark |
|--------------------------------|--------------|-------------|
| Flüssige Mittel | 0.3% | 0.0% |
| Anlagegruppe Oblig. CHF Inland | 66.0% | 67.0% |
| Anlagegruppe Oblig. FW | 8.0% | 8.0% |
| Anlagegruppe Aktien CH | 15.4% | 15.0% |
| Anlagegruppe Aktien Ausland | 10.3% | 10.0% |
| Total | 100% | 100% |

Summen der Kategorien und Maximalwerte in %*

| | Anlagegruppe | Maximalwert |
|--------------------------|--------------|-------------|
| Total Anlagen in CHF | 81.7% | 100.0 |
| Total Anlagen in FW | 18.3% | 30.0 |
| Total Aktien | 25.7% | 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. | 1.83% | 3.76% |
| Risiko annualisiert | 3.92% | 3.77% |
| Sharpe Ratio | 0.36 | 0.88 |
| Information Ratio | -2.23 | |
| Tracking Error ex post | 0.87% | ex ante 1.37% |
| Beta | 1.01 | |
| R ² | 0.95 | |
| Maximum Drawdown | -13.73% | |
| Perf. p.a. 1J/5J/10J | 0.12% / 1.76% / 1.9% | |
| Risiko p.a. 1J/5J/10J | 2.58% / 3.33% / 4.05% | |
| Total Expense Ratio KGAST | 1.88% | |

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

Kennzahlen*

| | 31.03.2018 | 31.03.2017 |
|--|------------|------------|
| Nettovermögen in CHF | 9'179'828 | 8'722'263 |
| Anzahl Ansprüche | 70'723 | 67'280 |
| Anzahl Anleger | 1 | 1 |
| Kapitalwert pro Anspruch in CHF | 131.91 | 131.54 |
| Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF | -2.11 | -1.90 |
| Inventarwert pro Anspruch in CHF | 129.80 | 129.64 |
| Ertragsausschüttung: Thesaurierung | | |
| Performance Anlagegruppe seit 31.03.2017 | 0.12% | |
| Performance Benchmark seit 31.03.2017 | 1.52% | |

Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit

Vermögensrechnung per 31. März 2018

| | 31.03.2018 CHF | 31.03.2017 CHF |
|--|-------------------|-------------------|
| Vermögenswerte | | |
| Bankguthaben auf Sicht | 29'005 | 28'542 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 9'162'465 | 8'705'753 |
| <i>Anlagegruppe Oblig. CHF</i> | 6'068'942 | 4'081'313 |
| <i>Anlagegruppe Oblig. CHF Ausland</i> | 0 | 1'652'239 |
| <i>Anlagegruppe Oblig. FW</i> | 734'555 | 687'117 |
| <i>Anlagegruppe Aktien CH</i> | 1'411'540 | 1'373'097 |
| <i>Anlagegruppe Aktien Ausland</i> | 947'429 | 911'987 |
| Sonstige Vermögenswerte | -11 | 0 |
| Gesamtvermögen | 9'191'460 | 8'734'295 |
| ./. Verbindlichkeiten | -11'632 | -12'032 |
| Nettovermögen | 9'179'828 | 8'722'263 |
| Inventarwert pro Anspruch | 129.80 | 129.64 |
| Veränderung des Nettovermögens | | |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode | 8'722'263 | 9'502'895 |
| Zeichnungen | 1'043'306 | 507'522 |
| Rücknahmen | -589'878 | -1'492'013 |
| Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen | -7'081 | 2'154 |
| Gesamterfolg | 11'218 | 201'705 |
| Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode | 9'179'828 | 8'722'263 |
| Entwicklung der Ansprüche im Umlauf | | |
| Bestand zu Beginn der Berichtsperiode | 67'280 | 75'048 |
| Ausgegebene Ansprüche | 7'957 | 3'948 |
| Zurückgenommene Ansprüche | -4'514 | -11'716 |
| Bestand am Ende des Geschäftsjahres | 70'723 | 67'280 |

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018

| | 01.04.2017 - 31.03.2018 CHF | 01.04.2016 - 31.03.2017 CHF |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Ertrag | | |
| Erträge der Bankguthaben | 0 | 0 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen | -10'071 | -967 |
| Total Erträge abzüglich | -10'071 | -967 |
| Passiv- und Negativzinsen | -190 | -212 |
| Verwaltungskosten | -142'385 | -151'387 |
| Sonstige Aufwendungen | 0 | 0 |
| Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen | 3'359 | 12'178 |
| Nettoertrag | -149'287 | -140'388 |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | 345'678 | 370'051 |
| Realisierter Erfolg | 196'391 | 229'663 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | -185'173 | -27'958 |
| Gesamterfolg | 11'218 | 201'705 |
| Verwendung des Erfolgs | | |
| Nettoertrag des Geschäftsjahres | -149'287 | -140'388 |
| Verlustverrechnung mit angesammelten Kapitalgewinnen/-verlusten | 149'287 | 140'388 |
| 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> | 31.03.2018 | 31.03.2017 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| (in CHF) | | |
| Darlehen* | 158'837 | 154'210 |
| Total Aktiven | 158'837 | 154'210 |
| Stammkapital | 100'000 | 100'000 |
| Vortrag Ertragsüberschuss aus Vorjahr | 54'210 | 49'719 |
| Ertragsüberschuss | 4'626 | 4'492 |
| Total Passiven | 158'837 | 154'210 |

| <u>Erfolgsrechnung</u> | <u>01.04.2017 – 31.03.2018</u> | <u>01.04.2016 – 31.03.2017</u> |
|-------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| (in CHF) | | |
| Ertragsüberschuss | 4'626 | 4'492 |
| Total Aufwand | 4'626 | 4'492 |
| Zinsertrag | 4'626 | 4'492 |
| Total Ertrag | 4'626 | 4'492 |

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

*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 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
- Aktien Ausland
- C) Pimco Europe Ltd.
- Obligationen USD Credit (hedged CHF)
- D) Allianz Suisse Vers.-Gesellschaft AG Zürich
- Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit

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 Wertschriftentransaktionen 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 31.03.2018 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 31.03.2018 100.6% des Fremdwährungsexposures im Obligationen Fremdwährung hedged und 99.7% 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 lagen keine Abweichungen vor.

In der Anlagegruppe Obligationen Fremdwährung lag keine Abweichung vor.

In der Anlagegruppe Obligationen Fremdwährung Hedged lag keine Abweichung vor.

In der Anlagegruppe Obligationen USD Credit (hedged CHF) lag keine Abweichung vor.

In der Anlagegruppe Aktien Schweiz lag keine Abweichung vor.

In der Anlagegruppe Aktien Ausland lag keine Abweichung vor.

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 Betreuungsschädigungen:

Die Allianz Suisse Anlagestiftung bestätigt, keinerlei Vertriebs- und Betreuungsschädigungen 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.

Zusammenlegung der Anlagegruppen Obligationen CHF Inland und Obligationen CHF Ausland.

Aufgrund des Entscheids des ASAST Stiftungsrats wurden per 30.09.2017 die Anlagegruppe Obligationen CHF Ausland per Sacheinlage in die Anlagegruppe Obligationen CHF Inland überführt. Im Zuge dessen wurde der Name der Anlagegruppe Obligationen CHF Inland auf Obligationen CHF angepasst und die Benchmark von SBI Domestic AAA-BBB auf SBI AAA-BBB geändert.

Liquidation der Anlagegruppe Obligationen CHF Ausland

Die Anlagegruppe Obligationen CHF Ausland wurde per 30.09.2017 liquidiert. Die ordnungsgemässe Durchführung der Liquidation wurde durch die Revisionsstelle geprüft. Der Liquidations- und Prüfbericht kann auf Wunsch und berechtigtem Interesse vom Stiftungsrat angefordert werden.

Veröffentlichung Geschäftsbericht / Meldungen an Aufsichtsbehörde

Die Veröffentlichung des Geschäftsberichtes 2016/17 erfolgte nach der vorgegebenen Frist von vier Monaten. Die Meldung des personellen Wechsels im Zusammenhang mit dem Abgang des ehemaligen Geschäftsführers Herrn Tobias van Loo erfolgte erst mit der Meldung des personellen Wechsels im Zusammenhang mit dem Eintritt des neuen Geschäftsführers Benjamin Schaffner.

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

Dr. Stefan Rapp

Vizepräsident des Stiftungsrates

CFO und Mitglied der Geschäftsleitung Allianz Suisse

Martin Nägeli

Leiter Kollektivleben Allianz Suisse

Georg Horst

Treasury & Cash Management Allianz Suisse

Martin Baltiswiler

Geschäftsführer der Gesellschaft für Vorsorgeberatung

Revisionsstelle

KPMG AG, Zürich

Geschäftsführung

Tobias van Loo, Allianz Suisse (bis 31.03.2018),

stellvertretender Geschäftsführer Roger Faust (mit Wirkung vom 01.02.2018)

Geschäftsführer Benjamin Schaffner (mit Wirkung vom 01.06.2018)

Vermögensverwaltung

Allianz Suisse Versicherungs-Gesellschaft AG, Wallisellen

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

KPMG AG
Audit Financial Services
Badenerstrasse 172
CH-8004 Zürich

Postfach
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, Wallisellen

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, 19-22 des Geschäftsberichts), für das am 31. März 2018 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 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, den Statuten und den Reglementen.

Bericht der Revisionsstelle

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 vereinbare 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.

Entgegen den Vorschriften von Art. 35 Abs. 2 ASV wurde der Geschäftsbericht 2016/2017 nicht innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres veröffentlicht. Im Weiteren erfolgte die Meldung des personellen Wechsels im Zusammenhang mit dem Abgang des ehemaligen Geschäftsführers entgegen den Bestimmungen von Art. 48g Abs. 2 BVV 2 nicht umgehend, sondern erst mit zeitlicher Verzögerung. Es wird diesbezüglich auf die Ausführungen unter dem Absatz „Veröffentlichung Geschäftsbericht / Meldungen an Aufsichtsbehörde“ im Anhang verwiesen.

Wir bestätigen, dass die anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften einschliesslich der Anlagerichtlinien, mit Ausnahme der im vorstehenden Absatz dargelegten Sachverhalte, eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

KPMG AG

Markus Schunk
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Marc Ritschard
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 18. Juni 2018

Hauptsitz: Allianz Suisse Anlagestiftung

Richtiplatz 1

8304 Wallisellen

Telefon 058 358 84 43

Telefax 058 358 41 04

asast.mail@allianz.ch

www.allianz.ch/de/unternehmenskunden/berufliche-vorsorge/vorsorge/anlagestiftung/