

Allianz Suisse Anlagestiftung

Geschäftsbericht 2021/2022

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

Bericht des Stiftungsrates

Sehr geehrte Damen und Herren

Die Kapitalmärkte waren im Berichtsjahr 2021/22 weiterhin von Volatilität geprägt. Die positive Aktienmarktentwicklung von 2021 wurde Anfang 2022 durch die Ukraine-Krise unterbrochen. Die steigenden Zinsen seit Jahresbeginn stellen zudem eine weitere Herausforderung für festverzinsliche Anlagegruppen dar. Der Vermögenszuwachs der Anlagestiftung betrug +1.5% gegenüber Vorjahr. Das Gesamtvermögen belief sich auf CHF 1'087 Mio. per 31.03.2022.

Die beiden Anlagegruppen Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv (+7.24%) sowie Aktien Schweiz (+9.36%) verzeichneten im Berichtsjahr aufgrund der deutlich positiven Aktienmarktentwicklung im Jahr 2021 weiterhin klar positive Renditen. Die Anlagegruppe Obligationen CHF erzielte aufgrund steigender Zinsen in der gleichen Periode eine negative Rendite von -6.51%. Die Anlagegruppe Obligationen Fremdwährung Hedged weist für die vergangene Geschäftsperiode auch eine negative Rendite von -5.13% aus.

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

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

Dr. Roger Faust
Präsident des Stiftungsrates

Entwicklung der Anlagestiftung

Die Allianz Suisse Anlagestiftung zählt per Ende Geschäftsjahr sechs Anleger. Die Anzahl ausstehender Ansprüche beträgt per 31. März 2022 5'203'054. Das Anlagevermögen der Allianz Suisse Anlagestiftung (ohne Doppelzählung aufgrund der Dachfonds) lag im gleichen Zeitraum bei rund CHF 1'087 Mio. Das entspricht einer Zunahme von 1.5% im Vergleich zum Vorjahr.

Veränderung des Gesamtvermögens (in CHF 1'000)

Vermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1'081'966
Zeichnungen	6'376
Rücknahmen	-11'584
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	888
Kursveränderungen und laufende Erträge (Gesamterfolg)	20'499
Summe	1'098'144
abzüglich Doppelzählungen: Anlagegruppe Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit	10'985
Vermögen am Ende des Geschäftsjahres	1'087'159
Vermögenszuwachs gegenüber Vorjahr	1.5%

Kennzahlen

Im Bereich Obligationen erreichte die Anlagegruppe Obligationen CHF im Geschäftsjahr 2021/2022 (01.04.2021 bis 31.03.2022) eine Performance von -6.51%. Die Anlagegruppen Obligationen Fremdwährung und Obligationen Fremdwährung Hedged erzielten Renditen von -9.30% und -5.13%. Die Anlagegruppe Obligationen USD Credit Hedged erzielte eine Performance von -5.64%. Die beiden Aktien Anlagegruppen erzielten Performances von 9.36% (Aktien Schweiz) und 7.24% (Aktien Ausland). Die Anlagegruppe Freizügigkeit erzielte eine Rendite von -4.49%. Detaillierte Auskunft zu den einzelnen Anlagegruppen und ihren Performances gibt die anschliessende Berichterstattung.

Wertentwicklung der Anlagegruppen

Anlagegruppe	Nettovermögen in CHF 1'000 per 31.03.2022	Inventarwert in CHF per 31.03.2022	Performance Anlagegruppe seit 31.03.2021	Verwaltungs- kosten* exkl. MWSt.	Total Expense Ratio* 31.03.2022	Volatilität 1 Jahr per 31.03.2022
Obligationen CHF	283'735	140.98	-6.51%	0.16%	0.16%	3.99%
Obligationen Fremdwährung	873	112.66	-9.30%	0.30%	0.30%	4.57%
Obligationen Fremdwährung Hedged	99'240	101.84	-5.13%	0.30%	0.31%	3.42%
Obligationen USD Credit (hedged CHF)	51'992	101.84	-5.64%	0.33%	0.33%	4.60%
Aktien Schweiz	296'683	458.01	9.36%	0.44%	0.44%	13.31%
Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv	354'635	366.92	7.24%	0.21%	0.23%	10.17%
Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit	10'985	131.58	-4.49%	1.88%	1.87%	4.56%
Summe	1'098'144					

* Erläuterungen siehe Anhang

Anlagegruppe Obligationen CHF

Valorennummer 1.409.113

Benchmark
SBI AAA-BBB (TR)

Die Anlagegruppe Obligationen CHF wird aktiv bewirtschaftet und ist in CHF-denominierten Anleihen von sehr guter Qualität investiert. Ziel der Anlagegruppe ist es, dem Anleger die Möglichkeit zu bieten, sich an einem diversifizierten Wertpapierportfolio zu beteiligen, das laut den Anlagerichtlinien in auf Schweizer Franken lautende Anlagen investiert. Es werden nur Schuldner berücksichtigt, die von einer der führenden Ratingagenturen mit Investmentgrade eingestuft werden. In der vorliegenden Berichtsperiode erzielte die Anlagegruppe eine Performance von -6.51%. Das Volumen per 31. März 2022 beträgt rund CHF 284 Mio.

5 grösste Schuldner in %*

Eidgenossenschaft	21.5%
Pfandbriefzentrale	10.4%
Pfandbriefbank	9.6%
Federation nationale du Credit Agricole	2.4%
Muenchener Hypo	2.3%
Total	46.2%

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

(Daten seit Auflegung)	Anlagegruppe	Benchmark
Performance ann.	1.80%	2.04%
Risiko annualisiert	3.44%	3.45%
Sharpe Ratio	0.46	0.53
Information Ratio	-0.60	
Tracking Error ex post	0.40%	ex ante 0.81%
Beta	0.99	
R ²	0.99	
Maximum Drawdown	-9.84%	
Recovery Period	NA	

(aktuelle Daten)

Modified Duration	7.09
Yield to Maturity	0.96%
Perf. p.a. 1J/5J/10J	-6.51% / -0.90% / 0.60%
Risiko p.a. 1J/5J/10J	3.99% / 4.29% / 3.82%
Total Expense Ratio	0.16%

Ex-Benchmark Investments in % 8.9%

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

Kennzahlen*

	31.03.2022	31.03.2021
Nettovermögen in CHF	283'735'345	301'623'543
Anzahl Ansprüche	2'012'591	2'000'129
Anzahl Anleger	6	6
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	139.97	149.56
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	1.01	1.24
Inventarwert pro Anspruch in CHF	140.98	150.80
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2021	-6.51%	3.37%
Performance Benchmark seit 31.03.2021	-6.65%	2.33%

Obligationen CHF

Vermögensrechnung	31.03.2022 CHF	31.03.2021 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben auf Sicht	7'904	7'991
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen ASAST Obligationen CHF	282'757'877	301'355'784
Sonstige Vermögenswerte	969'563	259'769
Gesamtvermögen	283'735'345	301'623'543
./. Verbindlichkeiten	0	0
Nettovermögen	283'735'345	301'623'543
Inventarwert pro Anspruch	140.98	150.80
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	301'623'543	295'622'755
Zeichnungen	3'559'891	2'082'000
Rücknahmen	-1'665'000	-5'905'000
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	-15'424	-1'521
Gesamterfolg	-19'767'665	9'825'310
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	283'735'345	301'623'543
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	2'000'129	2'026'345
Ausgegebene Ansprüche	23'633	13'878
Zurückgenommene Ansprüche	-11'170	-40'094
Bestand am Ende des Geschäftsjahres	2'012'591	2'000'129
Erfolgsrechnung		
	01.04.2021 - 31.03.2022 CHF	01.04.2020 - 31.03.2021 CHF
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben	0	0
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2'027'984	2'473'990
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	4'927	4'476
Total Erträge abzüglich	2'032'910	2'478'466
Passiv- und Negativzinsen	-87	-524
Verwaltungskosten	0	0
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	-9'884	-3'887
Nettoertrag	2'022'940	2'474'056
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'257'505	198'386
Realisierter Erfolg	765'435	2'672'442
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-20'533'100	7'152'868
Gesamterfolg	-19'767'665	9'825'310
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2'022'940	2'474'056
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2'022'940	2'474'056
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	2'022'940	2'474'056

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)

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

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 -5.64%. Das Volumen per 31. März 2022 beträgt rund CHF 52 Mio.

5 grösste Schuldner in %*

JPMorgan Chase & Co	4.4%
Bank of America Corp	4.0%
Citigroup Inc	2.3%
Barclays PLC	2.0%
Verizon Communications Inc	2.0%
Total	14.7%

*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 in % 5.1%

Absicherung in %*

Abgesicherte Währungen	99.5%
Nicht abgesicherte Währungen	0.5%

(Daten seit Auflegung)	Anlagegruppe	Benchmark
Performance annualisiert	0.37%	0.56%
Risiko annualisiert	5.72%	5.86%
Sharpe Ratio	0.19	0.22
Information Ratio	-0.48	
Tracking Error ex post	0.40%	ex ante 0.56%
Beta	0.97	
R ²	1.00	
Maximum Drawdown	-9.60%	
Recovery Period	NA	

(aktuelle Daten)

Modified Duration	6.49
Yield to Maturity	3.67%
Perf. p.a. 1J	-5.64%
Risiko p.a. 1J	4.60%

Total Expense Ratio 0.33%

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

Kennzahlen*	31.03.2022	31.03.2021
Nettovermögen in CHF	51'991'564	55'102'298
Anzahl Ansprüche	510'525	510'525
Anzahl Anleger	1	1
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	98.76	104.73
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	3.08	3.20
Inventarwert pro Anspruch in CHF	101.84	107.93
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2021	-5.64%	8.05%
Performance Benchmark seit 31.03.2021	-5.78%	7.86%

Obligationen USD Credit (hedged CHF)

Vermögensrechnung	31.03.2022 CHF	31.03.2021 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben auf Sicht	7'008	7'623
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen ASAST USD Credit Fund (Hedged CHF)	51'263'084	54'923'114
Sonstige Vermögenswerte	721'473	171'562
Gesamtvermögen	51'991'564	55'102'298
./. Verbindlichkeiten	0	0
Nettovermögen	51'991'564	55'102'298
Inventarwert pro Anspruch	101.84	107.93
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	55'102'298	50'995'736
Zeichnungen	0	0
Rücknahmen	0	0
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	0	0
Gesamterfolg	-3'110'734	4'106'562
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	51'991'564	55'102'298
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	510'525	510'525
Ausgegebene Ansprüche	0	0
Zurückgenommene Ansprüche	0	0
Bestand am Ende des Geschäftsjahres	510'525	510'525
Erfolgsrechnung		
	01.04.2021 - 31.03.2022 CHF	01.04.2020 - 31.03.2021 CHF
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben	0	0
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'571'207	1'633'920
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	0	0
Total Erträge abzüglich	1'571'207	1'633'920
Passiv- und Negativzinsen	-77	-305
Verwaltungskosten	0	0
Sonstige Aufwendungen	-539	0
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	0	0
Nettoertrag	1'570'591	1'633'615
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'021'296	0
Realisierte Kapitalverluste		
Realisierter Erfolg	549'296	1'633'615
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3'660'030	2'472'947
Gesamterfolg	-3'110'734	4'106'562
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'570'591	1'633'615
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'570'591	1'633'615
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	1'570'591	1'633'615

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

Valorenummer 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 -9.30%. Das Volumen per 31. März 2022 beträgt rund CHF 0.9 Mio.

5 grösste Schuldner in %*	(Daten seit Auflegung)	Anlagegruppe	Benchmark
US**	14.9%	Performance ann.	0.62%
Japan**	10.1%	Risiko annualisiert	7.06%
Italy	4.6%	Sharpe Ratio	0.06
Canada	3.6%	Information Ratio	-0.51
Credit Suisse Group AG	3.6%	Tracking Error ex post	0.81%
Total	36.7%	Beta	0.97
		R ²	0.99
		Maximum Drawdown	-20.47%
		Recovery Period	93 Monate
		(aktuelle Daten)	
		Modified Duration	7.22
		Yield to Maturity	1.90%
		Perf. p.a. 1J/5J/10J	-9.30% / -0.56% / 0.08%
		Risiko p.a. 1J/5J/10J	4.57% / 4.90% / 5.96%
		Total Expense Ratio	0.30%
		Risiko- und Rendite-Kennzahlen werden auch auf dem monatlichen Factsheet und in dem monatlichen Investment Report der Allianz Suisse Anlagestiftung publiziert.	
Ex-Benchmark Investments	3.7%		

**Überschreitung Schuldner-/Gesellschaftsbegrenzung (Art. 26a ASV)

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

Kennzahlen*	31.03.2022	31.03.2021
Nettovermögen in CHF	873'016	891'944
Anzahl Ansprüche	7'749	7'181
Anzahl Anleger	1	1
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	110.30	121.88
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	2.36	2.33
Inventarwert pro Anspruch in CHF	112.66	124.21
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2021	-9.30%	1.02%
Performance Benchmark seit 31.03.2021	-8.48%	1.81%

Obligationen Fremdwährung

Vermögensrechnung	31.03.2022 CHF	31.03.2021 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben auf Sicht	9'018	9'116
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen ASAST Obligationen Fremdwährungen - Anteilsklasse I	852'806	878'214
Sonstige Vermögenswerte	11'192	4'613
Gesamtvermögen	873'016	891'944
./. Verbindlichkeiten	0	0
Nettovermögen	873'016	891'944
Inventarwert pro Anspruch	112.66	124.21
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	891'944	2'220'919
Zeichnungen	170'998	173'000
Rücknahmen	-100'000	-1'506'217
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	-398	-4'894
Gesamterfolg	-89'528	9'136
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	873'016	891'944
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn des Geschäftsjahres	7'181	18'064
Ausgegebene Ansprüche	1'409	1'401
Zurückgenommene Ansprüche	-841	-12'284
Bestand am Ende des Geschäftsjahres	7'749	7'181
Erfolgsrechnung		
	01.04.2021 - 31.03.2022 CHF	01.04.2020 - 31.03.2021 CHF
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben	0	0
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	18'796	43'937
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	801	953
Total Erträge abzüglich	19'597	44'890
Passiv- und Negativzinsen	-99	-114
Verwaltungskosten	0	0
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	-1'207	-28'061
Nettoertrag	18'291	16'716
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-22'298	-119'259
Realisierter Erfolg	-4'007	-102'544
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-85'522	111'679
Gesamterfolg	-89'528	9'136
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	18'291	16'716
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	18'291	16'716
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	18'291	16'716

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

Benchmark

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

Valorennummer 1.825.6787

Die Anlagegruppe Obligationen Fremdwährung Hedged wird aktiv bewirtschaftet und ist in Anleihen von hervorragender Qualität investiert. Fremdwahrungsexposures werden weitestgehend abgesichert (mind. zu 85%). Ziel der Anlagegruppe ist es, dem Anleger die Möglichkeit zu bieten, sich an einem diversifizierten Wertpapierportfolio zu beteiligen, das laut den Anlagerichtlinien nur in auf Fremdwährung lautende Anlagen von Schuldner mit Domizil Schweiz oder Ausland investiert. Es werden nur Schuldner berücksichtigt, die von einer der führenden Ratingagenturen mit Investment-grade eingestuft werden. In der vorliegenden Berichtsperiode erzielte die Anlagegruppe eine Performance von -5.13%. Das Volumen per 31. März 2022 beträgt rund CHF 99 Mio.

Die fünf grössten Schuldner*

US**	14.9%
Japan**	10.1%
Italy	4.6%
Canada	3.6%
Credit Suisse Group AG	3.6%
Total	36.7%

**Überschreitung Schuldner-/Gesellschaftsbegrenzung (Art. 26a ASV)

*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 3.7%

Absicherung in %*

Abgesicherte Währungen	102.9%
Nicht abgesicherte Währungen	-2.9%

Kennzahlen*

	31.03.2022	31.03.2021
Gesamtvermögen in CHF	99'240'155	104'560'385
Anzahl Ansprüche	974'431	974'006
Anzahl Anleger	4	5
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	99.71	105.30
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	2.13	2.05
Inventarwert pro Anspruch in CHF	101.84	107.35
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2021	-5.13%	-0.56%
Performance Benchmark seit 31.03.2021	-5.00%	0.18%

(Daten seit Auflegung) Anlagegruppe Benchmark

Performance ann.	0.19%	0.76%
Risiko annualisiert	2.91%	2.92%
Sharpe Ratio	0.25	0.45
Information Ratio	-1.71	
Tracking Error ex post	0.33%	ex ante 0.96%
Beta	1.00	
R ²	0.99	
Maximum Drawdown	-8.29%	
Recovery Period	NA	

(aktuelle Daten)

Modified Duration	7.11
Yield to Maturity	1.88%
Perf. p.a. 1J/5J/	-5.13% / -0.47%
Risiko p.a. 1J/5J	3.42% / 2.97%

Total Expense Ratio 0.31%

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

Obligationen Fremdwährung Hedged

Vermögensrechnung	31.03.2022 CHF	31.03.2021 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben auf Sicht	11'319	11'443
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen ASAST Obligationen Fremdwährungen - Anteilsklasse IH	98'240'861	104'289'127
Sonstige Vermögenswerte	987'975	259'816
Gesamtvermögen	99'240'155	104'560'385
./. Verbindlichkeiten	0	0
Nettovermögen	99'240'155	104'560'385
Inventarwert pro Anspruch	101.84	107.35
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	104'560'385	164'411'476
Zeichnungen	400'000	2'195'800
Rücknahmen	-350'000	-62'412'624
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	-4'445	949'682
Gesamterfolg	-5'365'786	-583'948
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	99'240'155	104'560'385
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn des Geschäftsjahres	974'006	1'523'031
Ausgegebene Ansprüche	3'712	19'960
Zurückgenommene Ansprüche	-3'288	-568'984
Bestand am Ende des Geschäftsjahres	974'431	974'006
Erfolgsrechnung		
	01.04.2021 - 31.03.2022 CHF	01.04.2020 - 31.03.2021 CHF
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben	0	0
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2'080'323	2'474'434
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	1'970	26'814
Total Erträge abzüglich	2'082'293	2'501'247
Passiv- und Negativzinsen	-124	-460
Verwaltungskosten	0	0
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	-7'002	-507'874
Nettoertrag	2'075'167	1'992'913
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'385'496	-2'846'867
Realisierter Erfolg	689'671	-853'954
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-6'055'456	270'006
Gesamterfolg	-5'365'786	-583'948
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2'075'167	1'992'913
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2'075'167	1'992'913
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	2'075'167	1'992'913

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 2022 ein Anlagevermögen von rund CHF 297 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 9.36%. Seit der Lancierung im Januar 2003, hat die Anlagegruppe eine Performance von jährlich 8.22% erzielt.

Die sieben grössten Positionen*

N-Akt. Nestle AG**	19.3%
GS Roche Holding AG**	13.7%
Namen-Akt Novartis AG**	9.5%
Namen-Akt UBS Group AG	4.6%
Namen-Akt Sika AG	4.1%
Namen-Akt Lonza Group AG	3.5%
Namen-Akt Swiss Re AG	2.9%
Total	57.4%

**Überschreitung Schuldner-/Gesellschaftsbegrenzung (Art. 26a ASV)

*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 0.0%

(Daten seit Auflegung)	Anlagegruppe	Benchmark
Performance ann.	8.22%	8.24%
Risiko annualisiert	12.71%	12.87%
Sharpe Ratio	0.61	0.60
Information Ratio	0.01	
Tracking Error ex post	1.83%	ex ante 1.92%
Beta	0.98	
R ²	0.98	
Maximum Drawdown	-37.33%	
Recovery Period	46 Monate	
Perf. p.a. 1J/5J/10J	9.36% / 9.65% / 11.14%	
Risiko p.a. 1J/5J/10	13.31% / 12.03% / 11.20%	
Total Expense Ratio	0.44%	

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

Kennzahlen*

	31.03.2022	31.03.2021
Nettovermögen in CHF	296'683'479	277'635'230
Anzahl Ansprüche	647'762	662'919
Anzahl Anleger	6	6
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	450.23	411.55
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	7.78	7.26
Inventarwert pro Anspruch in CHF	458.01	418.81
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2021	9.36%	25.65%
Performance Benchmark seit 31.03.2021	10.87%	23.81%

Aktien Schweiz

Vermögensrechnung	31.03.2022 CHF	31.03.2021 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben auf Sicht	7'224	7'303
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
ASAST Aktien Schweiz	294'405'592	277'121'422
Sonstige Vermögenswerte	2'270'663	506'505
Gesamtvermögen	296'683'479	277'635'230
./. Verbindlichkeiten	0	0
Nettovermögen	296'683'479	277'635'230
Inventarwert pro Anspruch	458.01	418.81
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsjahres	277'635'230	223'423'054
Zeichnungen	493'975	435'000
Rücknahmen	-7'735'000	-3'248'000
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	893'173	346'145
Gesamterfolg	25'396'102	56'679'030
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	296'683'479	277'635'230
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	662'919	670'320
Ausgegebene Ansprüche	1'080	1'165
Zurückgenommene Ansprüche	-16'237	-8'566
Bestand am Ende des Geschäftsjahres	647'762	662'919
Erfolgsrechnung	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2020 - 31.03.2021
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben	0	0
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	5'040'508	4'823'857
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	7'075	1'135
Total Erträge abzüglich	5'047'582	4'824'992
Passiv- und Negativzinsen	-79	-723
Verwaltungskosten	0	0
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	-8'866	-9'824
Nettoertrag	5'038'637	4'814'446
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	863'028	1'403'598
Realisierter Erfolg	5'901'664	6'218'044
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	19'494'437	50'460'986
Gesamterfolg	25'396'102	56'679'030
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Geschäftsjahres	5'038'637	4'814'446
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	5'038'637	4'814'446
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	5'038'637	4'814'446

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

Anlagegruppe Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv

Valorennummer 1.536.420

Benchmark
MSCI World ex Switzerland ESG Universal
Index (NR) unhedged CHF

Die Anlagegruppe Aktien Ausland weist per 31. März 2022 ein Vermögen von rund 355 Mio. CHF aus. Der Fonds wird seit Juni 2020 durch DWS verwaltet. Ziel ist die passive Benchmark-Abbildung des MSCI World ex Switzerland erweitert um ESG Aspekte. In der vorliegenden Berichtsperiode erzielte die Anlagegruppe eine Performance von 7.24%. Seit der Lancierung im Januar 2003, hat die Anlagegruppe eine Performance von jährlich 6.98% erzielt.

Die sieben grössten Positionen*	
Reg.Shs Microsoft Corp	4.8%
Reg.Shs Apple Inc	3.0%
Reg.Shs Amazon.com Inc	2.1%
Reg.Shs NVIDIA Corp	1.9%
Reg.Shs Tesla Inc	1.2%
Reg.Shs -A- Alphabet Inc	1.2%
Reg.Shs -C- Alphabet Inc Non-Voting	1.1%
Total	15.3%

*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 0%

(Daten seit Auflegung)	Anlagegruppe	Benchmark
Performance ann.	6.98%	7.30%
Risiko annualisiert	14.97%	15.05%
Sharpe Ratio	0.44	0.45
Information Ratio	-0.16	
Tracking Error ex post	1.83%	ex ante 0.05%
Beta	0.99	
R ²	0.99	
Maximum Drawdown	-38.51%	
Maximum Drawdown	48 Monate	
Perf. p.a. 1J/5J/10J	7.24% / 8.93% / 10.68%	
Risiko p.a. 1J/5J/10J	10.17% / 15.11% / 13.29%	
Total Expense Ratio	0.23%	

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

Kennzahlen*	31.03.2022	31.03.2021
Nettovermögen in CHF	354'635'463	330'985'058
Anzahl Ansprüche	966'509	967'394
Anzahl Anleger	5	5
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	361.68	337.08
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	5.24	5.06
Inventarwert pro Anspruch in CHF	366.92	342.14
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2021	7.24%	47.77%
Performance Benchmark seit 31.03.2021	7.08%	49.95%

Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv

Vermögensrechnung	31.03.2022 CHF	31.03.2021 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben auf Sicht	17'769	8'139
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen ASAST Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv	352'320'094	330'451'903
Sonstige Vermögenswerte	2'297'600	525'016
Gesamtvermögen	354'635'463	330'985'058
./. Verbindlichkeiten	0	0
Nettovermögen	354'635'463	330'985'058
Inventarwert pro Anspruch	366.92	342.14
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	330'985'058	230'612'921
Zeichnungen	195'073	917'000
Rücknahmen	-525'000	-9'859'000
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	27'108	2'313'224
Gesamterfolg	23'953'224	107'000'912
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	354'635'463	330'985'058
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	967'394	996'024
Ausgegebene Ansprüche	546	3'427
Zurückgenommene Ansprüche	-1'431	-32'057
Bestand am Ende des Geschäftsjahres	966'509	967'394
Erfolgsrechnung	01.04.2021 - 31.03.2022 CHF	01.04.2020 - 31.03.2021 CHF
Ertrag		
Erträge aus Bankguthaben	0	0
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	5'064'452	5'000'154
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	1'951	1'138
Total Erträge abzüglich	5'066'403	5'001'292
Passiv- und Negativzinsen	-152	-875
Verwaltungskosten	0	0
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	-5'456	-101'796
Nettoertrag	5'060'795	4'898'622
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3'037'756	3'580'689
Realisierter Erfolg	2'023'040	8'479'311
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	21'930'185	98'521'602
Gesamterfolg	23'953'224	107'000'912
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	5'060'795	4'898'622
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	5'060'795	4'898'622
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	5'060'795	4'898'622

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

Anlagegruppe Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit

Valorennummer 1.637.456

Benchmark
Customized Index

Ziel der Anlagegruppe Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit ist es, dem Anleger die Möglichkeit zu bieten, sich an einem gemischten, global investierten Wertpapierportfolio mit konservativem Anlagecharakter zu beteiligen. Der Aktienanteil liegt dabei stets in der Bandbreite von 0% bis 30%. Die Anlagestrategie der Anlagegruppe ist auf einen langen Anlagehorizont ausgelegt. Die Anlagegruppe Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit investiert in die Obligationen und Aktien Anlagegruppen der Anlagestiftung. Per Ende Berichtsjahr weist die Anlagegruppe ein Volumen von rund CHF 11 Mio. auf und erzielte eine Performance von -4.49%.

Anlagekategorien in %*

	Anlagegruppe	Benchmark
Flüssige Mittel	0.6%	0.0%
Anlagegruppe Oblig. CHF	66.4%	67.0%
Anlagegruppe Oblig. FW	7.9%	8.0%
Anlagegruppe Aktien CH	15.1%	15.0%
Anlagegruppe Aktien Ausland	9.9%	10.0%
Total	100%	100%

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

(Daten seit Auflegung)	Anlagegruppe	Benchmark
Performance ann.	1.51%	3.45%
Risiko annualisiert	4.24%	4.12%
Sharpe Ratio	0.30	0.77
Information Ratio	-2.45	
Tracking Error ex post	0.79%	ex ante 0.91%
Beta	1.01	
R ²	0.97	
Maximum Drawdown	-13.73%	
Recovery Period	48 Monate	
Perf. p.a. 1J/5J/10J	-4.49% / 0.30% / 1.60%	
Risiko p.a. 1J/5J/10J	4.56% / 4.72% / 4.07%	
Total Expense Ratio	1.87%	

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

Summen der Kategorien und Maximalwerte in %*

	Anlagegruppe	Maximalwert
Total Anlagen in CHF	82.1%	100.0
Total Anlagen in FW	17.9%	30.0
Total Aktien	25.0%	30.0
Total Immobilien	0.0%	30.0
Total alternative Anlag.	0.0%	15.0

Kennzahlen*

	31.03.2022	31.03.2021
Nettovermögen in CHF	10'985'279	11'167'529
Anzahl Ansprüche	83'487	81'057
Anzahl Anleger	1	1
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	133.83	139.94
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	-2.25	-2.17
Inventarwert pro Anspruch in CHF	131.58	137.77
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2021	-4.49%	8.46%
Performance Benchmark seit 31.03.2021	-2.81%	9.73%

Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit

Vermögensrechnung	31.03.2022 CHF	31.03.2021 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben auf Sicht	70'935	61'209
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	10'929'872	11'121'496
<i>Anlagegruppe Obligationen CHF</i>	7'308'385	7'429'903
<i>Anlagegruppe Obligationen Fremdwährungen</i>	873'010	891'915
<i>Anlagegruppe Aktien Schweiz</i>	1'655'535	1'670'294
<i>Anlagegruppe Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv</i>	1'092'943	1'129'384
Sonstige Vermögenswerte	0	0
Gesamtvermögen	11'000'807	11'182'705
./. Verbindlichkeiten	-15'528	-15'176
Nettovermögen	10'985'279	11'167'529
Inventarwert pro Anspruch	131.58	137.77
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	11'167'529	10'174'715
Zeichnungen	1'556'260	1'896'631
Rücknahmen	-1'209'065	-1'761'727
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	-12'441	-14'149
Gesamterfolg	-517'004	872'060
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	10'985'279	11'167'529
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	81'057	80'106
Ausgegebene Ansprüche	11'275	14'281
Zurückgenommene Ansprüche	-8'845	-13'330
Bestand am Ende des Geschäftsjahres	83'487	81'057
Erfolgsrechnung	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2020 - 31.03.2021
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0	0
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	-8'900	-12'228
Total Erträge abzüglich	-8'900	-12'228
Passiv- und Negativzinsen	-719	-671
Zinsaufwand der Pensionsgeschäfte (Repos)		
Verwaltungskosten	-192'102	-175'049
Sonstige Aufwendungen	0	0
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	14'191	11'946
Nettoertrag	-187'530	-176'002
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	348'855	325'364
Realisierter Erfolg	161'325	149'361
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-678'329	722'699
Gesamterfolg	-517'004	872'060
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Geschäftsjahres	-187'530	-176'002
Verlustverrechnung mit angesammelten Kapitalgewinnen/-verlusten	187'530	176'002
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>	31.03.2022	31.03.2021
(in CHF)		
Flüssige Mittel	162'060	162'060
Total Aktiven	162'060	162'060
Widmungsvermögen	100'000	100'000
Vortrag Ertragsüberschuss aus Vorjahr	62'060	63'483
Verlust		-1'423
Total Passiven	162'060	162'060

<u>Erfolgsrechnung</u>	<u>01.04.2021 – 31.03.2022</u>	<u>01.04.2020 – 31.03.2021</u>
(in CHF)		
Zinsaufwand	0	1'423
Total Aufwand	0	1'423
Zinsertrag	0	0
Total Ertrag	0	0
Gewinn/Verlust	0	-1'423

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

Anhang

Allgemeine Angaben und Erläuterungen

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

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

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

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

Vermögensverwaltung

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

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

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

Qualitätssicherung

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

Verwaltungskosten

Den Anlagegruppen respektive den entsprechend zugeordneten institutionellen Fonds wird jeweils eine pauschale Vermögensverwaltungsgebühr verrechnet. Welchen Anlagegruppen die Verwaltungskosten direkt belastet werden, ist aus den Erfolgsrechnungen ersichtlich. Die Pauschale beinhaltet im Wesentlichen Konto- und Depotgebühren, Aufwendungen der Vermögensverwaltung, Kosten für die Durchführung der Anlegerversammlung und die übrigen Dienstleistungen wie Geschäftsführung, Buchhaltung, Marketing und Vertrieb, Druck der Berichte und die Kosten für die Revisionsstelle. Gebühren, Spesen und allfällige fiskalische Abgaben für Wertschrittentransaktionen 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 31.03.2022 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 Sicherheit 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 Zielfonds 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 31.03.2022 99.5% des Fremdwährungsexposures im Obligationen Fremdwährung hedged und 102.9% im USD Credit Hedged gegenüber CHF auf Stufe Fonds abgesichert. In der Jahresrechnung der Anlagegruppe werden die Devisentermingeschäfte folglich nicht ausgewiesen.

Bewertungsgrundsätze und Bewertungsmethode

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

Bewertungsmethode

Bei den aktuellen Werten handelt es sich grundsätzlich um Marktwerte.

Ausschüttungspolitik

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

Performanceberechnung

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

Abweichungen von den Anlagerichtlinien

In der Anlagegruppe Obligationen CHF lag keine Abweichung 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 ein passiver Verstoß vor aufgrund der Herabstufung der Obligation "Perrigo Finance Unlimited Company 2020-15.06.30 r" per 07.07.2021 durch Moody von Baa3 auf Ba1. Per 10.12.2021 wurde die Position veräussert und die Bandbreite wieder eingehalten.

In der Anlagegruppe Aktien Schweiz lag ein passiver Verstoß vor von 22.09 bis 27.09.2021 aufgrund der verspäteten Rückzahlung des Titels Stadler Rail AG.

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 Betreuungsschadigungen:

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

Benchmark und Bandbreiten

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

Grösste Schuldner- und Gesellschaftspositionen

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

Organe und Funktionsträger

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

Anlegerversammlung

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

Stiftungsrat

Dr. Roger Faust
Präsident des Stiftungsrates
Chief Investment Officer Allianz Suisse

Sandro Böhler
Verantwortlicher Strategie Agenturkanal

Martin Baltiswiler
Geschäftsführer Allianz Pension Services AG

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Geschäftsführung

Geschäftsführer Benjamin Schaffner
stellvertretender Geschäftsführer Roger Faust

Vermögensverwaltung

Allianz Suisse Versicherungs-Gesellschaft AG, Wallisellen
Allianz Global Investors Europe GmbH, Frankfurt am Main
Allianz Global Investors Europe GmbH, Zürich
PIMCO Europe Ltd, London
DWS International GmbH, Zürich

Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Wertschriftenbuchhaltung

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Aufsichtsbehörde

Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge OAK BV
Seilerstrasse 8
3001 Bern

Bericht der Revisionsstelle

an die Anlegerversammlung der Allianz Suisse Anlagestiftung,
Zürich

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Allianz Suisse Anlagestiftung bestehend aus Vermögens- und Erfolgsrechnungen des Anlagevermögens, Bilanz und Erfolgsrechnung des Stammvermögens und Anhang [Seiten 5, 7, 9, 11, 13, 15, 17, 19-23 des Geschäftsberichts] für das am 31. März 2022 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 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, den Statuten und den Reglementen.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

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

Ferner haben wir 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 Aufgabe 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 werden;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Anlagestiftung gewahrt sind.

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

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Andreas Scheibli
Revisionsexperte
Leitender Revisor

Victoria Koch

Zürich, 23. Juni 2022

Hauptsitz: Allianz Suisse Anlagestiftung

Richtiplatz 1

8304 Wallisellen

Telefon 058 358 84 43

Telefax 058 358 41 04

asast.mail@allianz.ch

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