

# **Allianz Suisse Anlagestiftung**

**Geschäftsbericht 2022/2023**



<b>Inhaltsverzeichnis</b>	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
<b>Anhang</b>	21
<b>Bericht der Revisionsstelle</b>	24

## Bericht des Stiftungsrates

Sehr geehrte Damen und Herren

Die Kapitalmärkte waren im Berichtsjahr 2022/23 weiterhin von Volatilität geprägt. Der andauernde Ukraine-Krieg sowie die stark gestiegenen Zinsen setzen alle Anlagegruppen unter Druck. Die Vermögensabnahme der Anlagestiftung betrug -9.7% gegenüber Vorjahr. Das Gesamtvermögen belief sich auf CHF 993 Mio. per 31.03.2023.

Die beiden Anlagegruppen Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv (-7.18%) sowie Aktien Schweiz (-7.04%) verzeichneten im Berichtsjahr aufgrund der unsicheren Marktsituation eine negative Rendite. Die Anlagegruppe Obligationen CHF erzielte aufgrund steigender Zinsen in der gleichen Periode eine negative Rendite von -5.3%. Die Anlagegruppe Obligationen Fremdwährung Hedged weist für die vergangene Geschäftsperiode ebenfalls eine negative Rendite von -7.68% 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 fünf Anleger. Die Anzahl ausstehender Ansprüche beträgt per 31. März 2023 5'176'367. Das Anlagevermögen der Allianz Suisse Anlagestiftung (ohne Doppelzählung aufgrund der Dachfonds) lag im gleichen Zeitraum bei rund CHF 993 Mio. Das entspricht einer Abnahme von -9.7% im Vergleich zum Vorjahr.

### Veränderung des Gesamtvermögens (in CHF 1'000)

Vermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1'098'144
Zeichnungen	13'200
Rücknahmen	-34'915
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	-2'275
Kursveränderungen und laufende Erträge (Gesamterfolg)	-71'844
<b>Summe</b>	<b>1'002'310</b>
abzüglich Doppelzählungen:	
Anlagegruppe Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit	9'322
<b>Vermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>992'988</b>
Vermögenszuwachs gegenüber Vorjahr	-9.7%

## Kennzahlen

Im Bereich Obligationen erreichte die Anlagegruppe Obligationen CHF im Geschäftsjahr 2022/2023 (01.04.2022 bis 31.03.2023) eine Performance von -5.3%. Die Anlagegruppen Obligationen Fremdwährung und Obligationen Fremdwährung Hedged erzielten Renditen von -9.38% und -7.68%. Die Anlagegruppe Obligationen USD Credit Hedged erzielte eine Performance von -6.84%. Die beiden Aktien Anlagegruppen erzielten Performances von -7.04% (Aktien Schweiz) und -7.18% (Aktien Ausland). Die Anlagegruppe Freizügigkeit erzielte eine Rendite von -7.45%. Detaillierte Auskunft zu den einzelnen Anlagegruppen und ihren Performances gibt die anschliessende Berichterstattung.

### Wertentwicklung der Anlagegruppen

Anlagegruppe	Nettovermögen in CHF 1'000 per 31.03.2023	Inventarwert in CHF per 31.03.2023	Performance Anlagegruppe seit 31.03.2022	Verwaltungs- kosten* exkl. MWSt.	Total Expense Ratio* 31.03.2023	Volatilität 1 Jahr per 31.03.2023
Obligationen CHF	265'448	133.51	-5.30%	0.16%	0.16%	7.04%
Obligationen Fremdwährung	736	102.09	-9.38%	0.30%	0.30%	7.48%
Obligationen Fremdwährung Hedged	98'260	94.02	-7.68%	0.31%	0.31%	7.64%
Obligationen USD Credit (hedged CHF)	48'433	94.87	-6.84%	0.33%	0.33%	11.16%
Aktien Schweiz	262'879	425.76	-7.04%	0.44%	0.44%	14.66%
Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv	317'233	340.59	-7.18%	0.23%	0.23%	20.49%
Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit	9'322	121.78	-7.45%	1.61%	1.84%	9.05%
<b>Summe</b>	<b>1'002'310</b>					

\* 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 -5.3%. Das Volumen per 31. März 2023 beträgt rund CHF 265 Mio.

5 grösste Schuldner in %*		(Daten seit Auflegung)	Anlagegruppe	Benchmark
Eidgenossenschaft	21.9%	Performance ann.	1.44%	1.68%
Pfandbriefbank	10.6%	Risiko annualisiert	3.71%	3.72%
Pfandbriefzentrale	8.1%	Sharpe Ratio	0.33	0.39
Andere	4.3%	Information Ratio	-0.56	
Federation nationale du Credit Agricole	2.1%	Tracking Error ex post	0.42%	ex ante 1.69%
<b>Total</b>	<b>46.9%</b>	Beta	0.99	
		R <sup>2</sup>	0.99	
		Maximum Drawdown	-15.91%	
		Recovery Period	NA	

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

(aktuelle Daten)	
Modified Duration	6.48
Yield to Maturity	2.20%
Perf. p.a. 1J/5J/10J	-5.30% / -1.76% / -0.09%
Risiko p.a. 1J/5J/10J	7.04% / 5.19% / 4.36%
Total Expense Ratio	0.16%

Ex-Benchmark Investments in %

8.0%

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

Kennzahlen*	31.03.2023	31.03.2022
Nettovermögen in CHF	265'447'578	283'735'345
Anzahl Ansprüche	1'988'172	2'012'591
Anzahl Anleger	5	6
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	132.75	139.97
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	0.76	1.01
Inventarwert pro Anspruch in CHF	133.51	140.98
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2022	-5.30%	-6.51%
Performance Benchmark seit 31.03.2022	-5.12%	-6.65%

## Obligationen CHF

Vermögensrechnung	31.03.2023 CHF	31.03.2022 CHF
<b>Vermögenswerte</b>		
Bankguthaben auf Sicht	11'432	7'904
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
<i>ASAST Obligationen CHF</i>	264'902'791	282'757'877
Sonstige Vermögenswerte	533'356	969'563
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>265'447'578</b>	<b>283'735'345</b>
./. Verbindlichkeiten	0	0
<b>Nettovermögen</b>	<b>265'447'578</b>	<b>283'735'345</b>
<b>Inventarwert pro Anspruch</b>	<b>133.51</b>	<b>140.98</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	283'735'345	301'623'543
Zeichnungen	2'210'000	3'559'891
Rücknahmen	-5'515'830	-1'665'000
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	-136'868	-15'424
Gesamterfolg	-14'845'068	-19'767'665
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>265'447'578</b>	<b>283'735'345</b>
<b>Entwicklung der Ansprüche im Umlauf</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	2'012'591	2'000'129
Ausgegebene Ansprüche	16'277	23'633
Zurückgenommene Ansprüche	-40'696	-11'170
<b>Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1'988'172</b>	<b>2'012'591</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>01.04.2022 - 31.03.2023 CHF</b>	<b>01.04.2021 - 31.03.2022 CHF</b>
<b>Ertrag</b>		
Erträge aus Bankguthaben	22	0
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'523'852	2'027'984
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	112	4'927
<b>Total Erträge abzüglich</b>	<b>1'523'986</b>	<b>2'032'910</b>
Passiv- und Negativzinsen	-218	-87
Verwaltungskosten	0	0
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	-22'225	-9'884
<b>Nettoertrag</b>	<b>1'501'543</b>	<b>2'022'940</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'322'493	-1'257'505
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>179'050</b>	<b>765'435</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-15'024'118	-20'533'100
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-14'845'068</b>	<b>-19'767'665</b>
<b>Verwendung des Erfolgs</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'501'543	2'022'940
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>1'501'543</b>	<b>2'022'940</b>
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	1'501'543	2'022'940

**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 -6.84%. Das Volumen per 31. März 2023 beträgt rund CHF 48 Mio.

### 5 grösste Schuldner in %\*

JPMorgan Chase & Co	4.1%
Bank of America Corp	3.8%
Citigroup Inc	2.1%
Barclays PLC	2.0%
Verizon Communications Inc	1.9%
<b>Total</b>	<b>13.9%</b>

\*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 % 4.3%

### Absicherung in %\*

Abgesicherte Währungen	98.7%
Nicht abgesicherte Währungen	1.3%

(Daten seit Auflegung) Anlagegruppe Benchmark

Performance annualisiert	-0.89%	-0.89%
Risiko annualisiert	6.91%	7.17%
Sharpe Ratio	-0.05	-0.04
Information Ratio	0.00	
Tracking Error ex post	0.53%	ex ante 0.55%
Beta	0.96	
R <sup>2</sup>	1.00	
Maximum Drawdown	-20.45%	
Recovery Period	NA	

(aktuelle Daten)

Modified Duration	5.95
Yield to Maturity	5.17%
Perf. p.a. 1J/5J	-6.84%/-0.63%
Risiko p.a. 1J/5J	11.16%/7.33%

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\*

	31.03.2023	31.03.2022
Nettovermögen in CHF	48'432'731	51'991'564
Anzahl Ansprüche	510'525	510'525
Anzahl Anleger	1	1
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	91.84	98.76
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	3.03	3.08
Inventarwert pro Anspruch in CHF	94.87	101.84
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2022	-6.84%	-5.64%
Performance Benchmark seit 31.03.2022	-7.71%	-5.78%



## Obligationen USD Credit (hedged CHF)

Vermögensrechnung	31.03.2023 CHF	31.03.2022 CHF
<b>Vermögenswerte</b>		
Bankguthaben auf Sicht	8'355	7'008
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
<i>ASAST USD Credit Fund (Hedged CHF)</i>	47'883'311	51'263'084
Sonstige Vermögenswerte	541'066	721'473
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>48'432'731</b>	<b>51'991'564</b>
./. Verbindlichkeiten	0	0
<b>Nettovermögen</b>	<b>48'432'731</b>	<b>51'991'564</b>
<b>Inventarwert pro Anspruch</b>	<b>94.87</b>	<b>101.84</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	51'991'564	55'102'298
Zeichnungen	0	0
Rücknahmen	0	0
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	0	0
Gesamterfolg	-3'558'832	-3'110'734
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>48'432'731</b>	<b>51'991'564</b>
<b>Entwicklung der Ansprüche im Umlauf</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	510'525	510'525
Ausgegebene Ansprüche	0	0
Zurückgenommene Ansprüche	0	0
<b>Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>510'525</b>	<b>510'525</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>		
	<b>01.04.2022 - 31.03.2023</b>	<b>01.04.2021 - 31.03.2022</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
<b>Ertrag</b>		
Erträge aus Bankguthaben	16	0
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'545'905	1'571'207
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	0	0
<b>Total Erträge abzüglich</b>	<b>1'545'921</b>	<b>1'571'207</b>
Passiv- und Negativzinsen	-155	-77
Verwaltungskosten	0	0
Sonstige Aufwendungen	0	-539
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	0	0
<b>Nettoertrag</b>	<b>1'545'765</b>	<b>1'570'591</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'004'825	-1'021'296
Realisierte Kapitalverluste		
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>540'940</b>	<b>549'296</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4'099'772	-3'660'030
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-3'558'832</b>	<b>-3'110'734</b>
<b>Verwendung des Erfolgs</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1'545'765	1'570'591
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>1'545'765</b>	<b>1'570'591</b>
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	1'545'765	1'570'591

**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 Schuldern 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 -9.38%. Das Volumen per 31. März 2023 beträgt rund CHF 0.7 Mio.

5 grösste Schuldner in %*		(Daten seit Auflegung)	Anlagegruppe	Benchmark
US**	19.6%	Performance ann.	0.10%	0.53%
Japan	9.7%	Risiko annualisiert	7.10%	7.23%
UK and Northern Ireland	4.4%	Sharpe Ratio	-0.01	0.04
Italian	3.6%	Information Ratio	-0.52	
Germany	3.6%	Tracking Error ex post	0.81%	ex ante 1.34%
Total	40.9%	Beta	0.98	
		R <sup>2</sup>	0.99	
		Maximum Drawdown	-21.16%	
		Recovery Period	NA	
**Überschreitung Schuldner-/Gesellschaftsbegrenzung (Art. 26a ASV)				
<i>(aktuelle Daten)</i>				
		Modified Duration	6.97	
		Yield to Maturity	3.57%	
		Perf. p.a. 1J/5J/10J	-9.38% / -2.87% / -1.54%	
		Risiko p.a. 1J/5J/10J	7.48% / 5.32% / 6.04%	
		Total Expense Ratio	0.30%	
Ex-Benchmark Investments	7.4%	Risiko- und Rendite-Kennzahlen werden auch auf dem monatlichen Factsheet und in dem monatlichen Investment Report der Allianz Suisse Anlagestiftung publiziert.		

Kennzahlen*	31.03.2023	31.03.2022
Nettovermögen in CHF	736'142	873'016
Anzahl Ansprüche	7'211	7'749
Anzahl Anleger	1	1
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	99.85	110.30
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	2.24	2.36
Inventarwert pro Anspruch in CHF	102.09	112.66
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2022	-9.38%	-9.30%
Performance Benchmark seit 31.03.2022	-8.74%	-8.48%

## Obligationen Fremdwährung

Vermögensrechnung	31.03.2023 CHF	31.03.2022 CHF
<b>Vermögenswerte</b>		
Bankguthaben auf Sicht	7'181	9'018
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
<i>ASAST Obligationen Fremdwährungen - Anteilsklasse I</i>	722'876	852'806
Sonstige Vermögenswerte	6'085	11'192
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>736'142</b>	<b>873'016</b>
./. Verbindlichkeiten	0	0
<b>Nettovermögen</b>	<b>736'142</b>	<b>873'016</b>
<b>Inventarwert pro Anspruch</b>	<b>102.09</b>	<b>112.66</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	873'016	891'944
Zeichnungen	160'000	170'998
Rücknahmen	-215'000	-100'000
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	-5'629	-398
Gesamterfolg	-76'244	-89'528
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>736'142</b>	<b>873'016</b>
<b>Entwicklung der Ansprüche im Umlauf</b>		
Bestand zu Beginn des Geschäftsjahres	7'749	7'181
Ausgegebene Ansprüche	1'494	1'409
Zurückgenommene Ansprüche	-2'032	-841
<b>Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7'211</b>	<b>7'749</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>01.04.2022 - 31.03.2023 CHF</b>	<b>01.04.2021 - 31.03.2022 CHF</b>
<b>Ertrag</b>		
Erträge aus Bankguthaben	11	0
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	17'376	18'796
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	435	801
<b>Total Erträge abzüglich</b>	<b>17'822</b>	<b>19'597</b>
Passiv- und Negativzinsen	-36	-99
Verwaltungskosten	0	0
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	-1'630	-1'207
<b>Nettoertrag</b>	<b>16'156</b>	<b>18'291</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-53'884	-22'298
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-37'728</b>	<b>-4'007</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-38'517	-85'522
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-76'244</b>	<b>-89'528</b>
<b>Verwendung des Erfolgs</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	16'156	18'291
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>16'156</b>	<b>18'291</b>
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	16'156	18'291

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

## Anlagegruppe Obligationen Fremdwährung Hedged

Valorennummer 1.825.6787

Benchmark

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

Die Anlagegruppe Obligationen Fremdwährung Hedged wird aktiv bewirtschaftet und ist in Anleihen von hervorragender Qualität investiert. Fremdwahrungsexposures werden weitestgehend abgesichert (mind. zu 85%). Ziel der Anlagegruppe ist es, dem Anleger die Möglichkeit zu bieten, sich an einem diversifizierten Wertpapierportfolio zu beteiligen, das laut den Anlagerichtlinien nur in auf Fremdwährung lautende Anlagen von Schuldern 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 -7.68%. Das Volumen per 31. März 2023 beträgt rund CHF 98 Mio.

### Die fünf grössten Schuldner\*

US**	19.6%
Japan	9.7%
UK and Northern Ireland	4.4%
Italian	3.6%
Germany	3.6%
<b>Total</b>	<b>40.9%</b>

\*\*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 7.4%

### Absicherung in %\*

Abgesicherte Währungen	97.8%
Nicht abgesicherte Währungen	2.2%

### Kennzahlen\*

	31.03.2023	31.03.2022
Gesamtvermögen in CHF	98'260'193	99'240'155
Anzahl Ansprüche	1'045'060	974'431
Anzahl Anleger	4	4
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	92.00	99.71
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	2.02	2.13
Inventarwert pro Anspruch in CHF	94.02	101.84
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2022	-7.68%	-5.13%
Performance Benchmark seit 31.03.2022	-7.26%	-5.00%

(Daten seit Auflegung) Anlagegruppe Benchmark

Performance ann.	-0.57%	-0.02%
Risiko annualisiert	3.64%	3.63%
Sharpe Ratio	-0.03	0.12
Information Ratio	-1.48	
Tracking Error ex post	0.37%	ex ante 1.34%
Beta	1.00	
R <sup>2</sup>	0.99	
Maximum Drawdown	-17.11%	
Recovery Period	NA	

(aktuelle Daten)

Modified Duration	6.91
Yield to Maturity	3.56%
Perf. p.a. 1J/5J/	-7.68% / -1.92%
Risiko p.a. 1J/5J	7.64% / 4.45%

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	31.03.2023 CHF	31.03.2022 CHF
<b>Vermögenswerte</b>		
Bankguthaben auf Sicht	19'750	11'319
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
<i>ASAST Obligationen Fremdwährungen - Anteilsklasse IH</i>	97'550'400	98'240'861
Sonstige Vermögenswerte	690'043	987'975
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>98'260'193</b>	<b>99'240'155</b>
./. Verbindlichkeiten	0	0
<b>Nettovermögen</b>	<b>98'260'193</b>	<b>99'240'155</b>
<b>Inventarwert pro Anspruch</b>	<b>94.02</b>	<b>101.84</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	99'240'155	104'560'385
Zeichnungen	8'200'000	400'000
Rücknahmen	-1'676'284	-350'000
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	669'786	-4'445
Gesamterfolg	-8'173'464	-5'365'786
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>98'260'193</b>	<b>99'240'155</b>
<b>Entwicklung der Ansprüche im Umlauf</b>		
Bestand zu Beginn des Geschäftsjahres	974'431	974'006
Ausgegebene Ansprüche	88'162	3'712
Zurückgenommene Ansprüche	-17'532	-3'288
<b>Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1'045'060</b>	<b>974'431</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>		
	<b>01.04.2022 - 31.03.2023 CHF</b>	<b>01.04.2021 - 31.03.2022 CHF</b>
<b>Ertrag</b>		
Erträge aus Bankguthaben	33	0
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'971'517	2'080'323
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	174'313	1'970
<b>Total Erträge abzüglich</b>	<b>2'145'863</b>	<b>2'082'293</b>
Passiv- und Negativzinsen	-223	-124
Verwaltungskosten	0	0
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	-30'433	-7'002
<b>Nettoertrag</b>	<b>2'115'207</b>	<b>2'075'167</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'808'843	-1'385'496
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>306'363</b>	<b>689'671</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-8'479'828	-6'055'456
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-8'173'464</b>	<b>-5'365'786</b>
<b>Verwendung des Erfolgs</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	2'115'207	2'075'167
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>2'115'207</b>	<b>2'075'167</b>
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	2'115'207	2'075'167

**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 2023 ein Anlagevermögen von rund CHF 263 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 -7.04%. Seit der Lancierung im Januar 2003, hat die Anlagegruppe eine Performance von jährlich 7.41% erzielt.

### Die sieben grössten Positionen\*

N-Akt. Nestle AG**	18.3%
GS Roche Holding AG**	12.4%
Namen-Akt Novartis AG**	12.4%
Namen-Akt UBS Group AG	4.1%
Namen-Akt Sika AG	3.4%
Namen-Akt Swiss Re AG	3.4%
Namen-Akt Lonza Group AG	3.4%
<b>Total</b>	<b>57.4%</b>

\*\*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%

701872

(Daten seit Auflegung)

	Anlagegruppe	Benchmark
Performance ann.	7.41%	7.46%
Risiko annualisiert	12.82%	13.00%
Sharpe Ratio	0.56	0.56
Information Ratio	-0.01	
Tracking Error ex post	1.83%	ex ante 1.76%
Beta	0.98	
R <sup>2</sup>	0.98	
Maximum Drawdown	-37.33%	
Recovery Period	46 Monate	
Perf. p.a. 1J/5J/10J	-7.04% / 6.64% / 8.12%	
Risiko p.a. 1J/5J/10	14.66%/ 13.26%/ 11.75%	
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\*

	31.03.2023	31.03.2022
Nettovermögen in CHF	262'878'503	296'683'479
Anzahl Ansprüche	617'430	647'762
Anzahl Anleger	5	6
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	418.13	450.23
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	7.63	7.78
Inventarwert pro Anspruch in CHF	425.76	458.01
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2022	-7.04%	9.36%
Performance Benchmark seit 31.03.2022	-6.38%	10.87%

## Aktien Schweiz

Vermögensrechnung	31.03.2023 CHF	31.03.2022 CHF
<b>Vermögenswerte</b>		
Bankguthaben auf Sicht	10'632	7'224
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
ASAST Aktien Schweiz	261'137'893	294'405'592
Sonstige Vermögenswerte	1'729'978	2'270'663
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>262'878'503</b>	<b>296'683'479</b>
./. Verbindlichkeiten	0	0
<b>Nettovermögen</b>	<b>262'878'503</b>	<b>296'683'479</b>
<b>Inventarwert pro Anspruch</b>	<b>425.76</b>	<b>458.01</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>		
Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsjahres	296'683'479	277'635'230
Zeichnungen	400'000	493'975
Rücknahmen	-12'816'910	-7'735'000
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	-1'475'601	893'173
Gesamterfolg	-19'912'465	25'396'102
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>262'878'503</b>	<b>296'683'479</b>
<b>Entwicklung der Ansprüche im Umlauf</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	647'762	662'919
Ausgegebene Ansprüche	957	1'080
Zurückgenommene Ansprüche	-31'289	-16'237
<b>Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>617'430</b>	<b>647'762</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>		
	<b>01.04.2022 - 31.03.2023</b>	<b>01.04.2021 - 31.03.2022</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
<b>Ertrag</b>		
Erträge aus Bankguthaben	28	0
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	4'942'801	5'040'508
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	740	7'075
<b>Total Erträge abzüglich</b>	<b>4'943'570</b>	<b>5'047'582</b>
Passiv- und Negativzinsen	-397	-79
Verwaltungskosten	0	0
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	-229'939	-8'866
<b>Nettoertrag</b>	<b>4'713'234</b>	<b>5'038'637</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'637'917	863'028
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>7'351'150</b>	<b>5'901'664</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-27'263'615	19'494'437
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-19'912'465</b>	<b>25'396'102</b>
<b>Verwendung des Erfolgs</b>		
Nettoertrag des Geschäftsjahres	4'713'234	5'038'637
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>4'713'234</b>	<b>5'038'637</b>
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	4'713'234	5'038'637

**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 2023 ein Vermögen von rund 317 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 -7.18%. Seit der Lancierung im Januar 2003, hat die Anlagegruppe eine Performance von jährlich 6.24% erzielt.

### Die sieben grössten Positionen\*

Reg.Shs Microsoft Corp*	5.4%
Reg.Shs Apple Inc	4.4%
Reg.Shs NVIDIA Corp	1.8%
Reg.Shs Amazon.com Inc	1.3%
Reg.Shs Unitedhealth Group Inc	1.2%
Reg.Shs -A- Alphabet Inc	0.8%
Reg.Shs The Home Depot Inc	0.8%
<b>Total</b>	<b>15.8%</b>

\*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.	6.24%	6.53%
Risiko annualisiert	15.28%	15.37%
Sharpe Ratio	0.39	0.41
Information Ratio	-0.15	
Tracking Error ex post	1.78%	ex ante 0.07%
Beta	0.99	
R <sup>2</sup>	0.99	
Maximum Drawdown	-38.51%	
Recovery Period	48 Monate	
Perf. p.a. 1J/5J/10J	-7.18% / 5.06% / 7.96%	
Risiko p.a. 1J/5J/10J	20.49% / 17.25% / 14.51%	
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\*

	31.03.2023	31.03.2022
Nettovermögen in CHF	317'233'016	354'635'463
Anzahl Ansprüche	931'421	966'509
Anzahl Anleger	4	5
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	334.43	361.69
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	6.16	5.24
Inventarwert pro Anspruch in CHF	340.59	366.92
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2022	-7.18%	7.24%
Performance Benchmark seit 31.03.2022	-7.34%	7.08%



## Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv

Vermögensrechnung	31.03.2023 CHF	31.03.2022 CHF
<b>Vermögenswerte</b>		
Bankguthaben auf Sicht	11'320	17'769
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen ASAST Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv	315'205'642	352'320'094
Sonstige Vermögenswerte	2'016'054	2'297'600
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>317'233'016</b>	<b>354'635'463</b>
./. Verbindlichkeiten	0	0
<b>Nettovermögen</b>	<b>317'233'016</b>	<b>354'635'463</b>
<b>Inventarwert pro Anspruch</b>	<b>340.59</b>	<b>366.92</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	354'635'463	330'985'058
Zeichnungen	315'000	195'073
Rücknahmen	-11'936'676	-525'000
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	-1'253'031	27'108
Gesamterfolg	-24'527'740	23'953'224
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>317'233'016</b>	<b>354'635'463</b>
<b>Entwicklung der Ansprüche im Umlauf</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	966'509	967'394
Ausgegebene Ansprüche	937	546
Zurückgenommene Ansprüche	-36'025	-1'431
<b>Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>931'421</b>	<b>966'509</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>		
	01.04.2022 - 31.03.2023 CHF	01.04.2021 - 31.03.2022 CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge aus Bankguthaben	29	0
Erträge aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	5'760'127	5'064'452
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	1'029	1'951
<b>Total Erträge abzüglich</b>	<b>5'761'184</b>	<b>5'066'403</b>
Passiv- und Negativzinsen	-423	-152
Verwaltungskosten	0	0
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	-25'344	-5'456
<b>Nettoertrag</b>	<b>5'735'417</b>	<b>5'060'795</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'029'788	-3'037'756
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>6'765'205</b>	<b>2'023'040</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-31'292'945	21'930'185
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-24'527'740</b>	<b>23'953'224</b>
<b>Verwendung des Erfolgs</b>		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	5'735'417	5'060'795
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>5'735'417</b>	<b>5'060'795</b>
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	5'735'417	5'060'795

**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 9.3 Mio. auf und erzielte eine Performance von -7.45%.

### Anlagekategorien in %\*

	Anlagegruppe	Benchmark
Flüssige Mittel	0.7%	0.0%
Anlagegruppe Oblig. CHF	65.4%	67.0%
Anlagegruppe Oblig. FW	7.9%	8.0%
Anlagegruppe Aktien CH	15.7%	15.0%
Anlagegruppe Aktien Ausland	10.3%	10.0%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

### Summen der Kategorien und Maximalwerte in %\*

	Anlagegruppe	Maximalwert
Total Anlagen in CHF	81.8%	100.0
Total Anlagen in FW	18.2%	30.0
Total Aktien	26.0%	30.0
Total Immobilien	0.0%	30.0
Total alternative Anlag.	0.0%	15.0

### Kennzahlen\*

	31.03.2023	31.03.2022
Nettovermögen in CHF	9'322'319	10'985'279
Anzahl Ansprüche	76'548	83'487
Anzahl Anleger	1	1
Kapitalwert pro Anspruch in CHF	123.78	133.83
Aufgelaufener Ertrag pro Anspruch in CHF	-1.99	-2.25
Inventarwert pro Anspruch in CHF	121.78	131.58
Ertragsausschüttung: Thesaurierung		
Performance Anlagegruppe seit 31.03.2022	-7.45%	-4.49%
Performance Benchmark seit 31.03.2022	-5.68%	-2.81%

(Daten seit Auflegung)	Anlagegruppe	Benchmark
Performance ann.	1.03%	2.96%
Risiko annualisiert	4.62%	4.53%
Sharpe Ratio	0.18	0.61
Information Ratio	-2.47	
Tracking Error ex post	0.78%	ex ante 1.49%
Beta	1.01	
R <sup>2</sup>	0.97	
Maximum Drawdown	-16.35%	
Recovery Period	NA	
Perf. p.a. 1J/5J/10J	-7.45% / -1.27% / 0.24%	
Risiko p.a. 1J/5J/10J	9.05% / 6.09% / 4.91%	
Total Expense Ratio	1.84%	

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

## Allianz Suisse 30 – Freizügigkeit

Vermögensrechnung	31.03.2023 CHF	31.03.2022 CHF
<b>Vermögenswerte</b>		
Bankguthaben auf Sicht	60'968	70'935
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	9'274'103	10'929'872
<i>Anlagegruppe Obligationen CHF</i>	6'108'774	7'308'385
<i>Anlagegruppe Obligationen Fremdwährungen</i>	736'157	873'010
<i>Anlagegruppe Aktien Schweiz</i>	1'465'691	1'655'535
<i>Anlagegruppe Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv</i>	963'482	1'092'943
Sonstige Vermögenswerte	31	0
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>9'335'103</b>	<b>11'000'807</b>
./. Verbindlichkeiten	-12'783	-15'528
<b>Nettovermögen</b>	<b>9'322'319</b>	<b>10'985'279</b>
<b>Inventarwert pro Anspruch</b>	<b>121.78</b>	<b>131.58</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	10'985'279	11'167'529
Zeichnungen	1'914'655	1'556'260
Rücknahmen	-2'753'958	-1'209'065
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	-73'748	-12'441
Gesamterfolg	-749'908	-517'004
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>9'322'319</b>	<b>10'985'279</b>
<b>Entwicklung der Ansprüche im Umlauf</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	83'487	81'057
Ausgegebene Ansprüche	15'494	11'275
Zurückgenommene Ansprüche	-22'432	-8'845
<b>Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>76'548</b>	<b>83'487</b>
<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>01.04.2022 - 31.03.2023 CHF</b>	<b>01.04.2021 - 31.03.2022 CHF</b>
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	89	0
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Ansprüchen	-10'027	-8'900
<b>Total Erträge abzüglich</b>	<b>-9'939</b>	<b>-8'900</b>
Passiv- und Negativzinsen	-252	-719
Zinsaufwand der Pensionsgeschäfte (Repos)		
Verwaltungskosten	-167'724	-192'102
Sonstige Aufwendungen	0	0
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Ansprüchen	25'352	14'191
<b>Nettoertrag</b>	<b>-152'562</b>	<b>-187'530</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	55'911	348'855
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-96'651</b>	<b>161'325</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-653'257	-678'329
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-749'908</b>	<b>-517'004</b>
<b>Verwendung des Erfolgs</b>		
Nettoertrag des Geschäftsjahres	-152'562	-187'530
Verlustverrechnung mit angesammelten Kapitalgewinnen/-verlusten	152'562	187'530
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**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>	31.03.2023	31.03.2022
(in CHF)		
Übrige Forderungen	84	0
Flüssige Mittel	162'216	162'060
<b>Total Aktiven</b>	<b>162'301</b>	<b>162'060</b>
Widmungsvermögen	100'000	100'000
Gewinn Geschäftsjahr	241	
Vortrag Ertragsüberschuss aus Vorjahr	62'060	62'060
<b>Total Passiven</b>	<b>162'301</b>	<b>162'060</b>

<u>Erfolgsrechnung</u>	<u>01.04.2022 – 31.03.2023</u>	<u>01.04.2021 – 31.03.2022</u>
(in CHF)		
Zinsaufwand	0	0
<b>Total Aufwand</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zinsertrag	241	0
<b>Total Ertrag</b>	<b>241</b>	<b>0</b>
<b>Gewinn/Verlust</b>	<b>241</b>	<b>0</b>

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 Wertpapiertransaktionen werden zusätzlich separat der Anlagegruppe respektive dem zugeordneten institutionellen Fonds belastet. Die Verwaltungskosten sowie zusätzliche Kosten werden im Total Expense Ratio (siehe Absatz unten) zusammengefasst und für alle Anlagegruppen in diesem Bericht ausgewiesen, siehe Tabelle auf Seite 5.

### 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 31.03.2023 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 31.03.2023 97.8% des Fremdwährungsexposures im Obligationen Fremdwährung hedged und 98.7% 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 lag aufgrund einer verspäteten Rücklieferung der am 29.04.2022 verkauften Position eine Abweichung vor. Geschlossen am 03.05.2022.

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 lagen zwei Abweichungen vom 02.06.2022 bis 03.06.2022 vor:

- Es wurden 2'070 Aktien von Naturgy Energy Group SA (ES0116870314) ausgeliehen, obwohl der Bestand nur 1'480 vorliegt.
- Es wurden 180 Aktien von Rinnai Corp (JP3977400005) ausgeliehen, obwohl der Fonds über keine Position verfügt.

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.

### **Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Aufgrund des Rücktritts eines Stiftungsratsmitglieds am 31. März 2023 ist die Mindestanzahl von drei Mitgliedern im Stiftungsrat gemäss Art. 5 Abs. 1 ASV unterschritten. Die OAK BV hat dazu Kenntnis. Die Ersatzwahl erfolgt an der nächsten ordentlichen Anlegerversammlung im September 2023 und somit wird der rechtmässige Zustand wieder hergestellt.

## 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

Théo Aharon Kaeser  
Verantwortlicher Personalwesen

Martin Baltiswiler bis 31.03.2023  
Geschäftsführer Allianz Pension Services AG

Da es sich faktisch um eine geschlossene Anlagestiftung handelt und die Investoren ausschliesslich Allianz Suisse-nahe oder -verwandte Pensionskassen oder Freizügigkeitsstiftungen umfassen, besteht der Stiftungsrat ausschliesslich aus Arbeitnehmenden der Allianz Versicherung. Gemäss Einschätzung der OAK vom 5. Februar 2021 qualifizieren Arbeitnehmende des Stifters, die nicht bloss Arbeitnehmende des Stifters sind, sondern zusätzlich Vertreter von Vorsorgeeinrichtungen, bei denen Arbeitnehmende des Stifters versichert sind, als unabhängige Mitglieder im Stiftungsrat der Anlagestiftung.

### Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

### Geschäftsführung

Geschäftsführer Benjamin Schaffner (bis 01.05.2023)  
Geschäftsführerin Sarah Affolter (ab 01.05.2023)

### 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 zur Prüfung der Jahresrechnung

### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Allianz Suisse Anlagestiftung (Anlagestiftung) – bestehend aus den Vermögens- und Erfolgsrechnungen des Anlagevermögens, der Bilanz und der Erfolgsrechnung des Stammvermögens für das am 31. März 2023 endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung dem schweizerischen Gesetz, den Statuten und den Reglementen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Anlagestiftung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Sonstige Informationen

Der Stiftungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.



### Verantwortlichkeiten des Stiftungsrats für die Jahresrechnung

Der Stiftungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, den Statuten und den Reglementen und für die interne Kontrolle, die der Stiftungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

### Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrolle, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrolle der Anlagestiftung abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem obersten Organ bzw. dessen zuständigem Ausschuss unter anderem über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel der internen Kontrolle, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

## Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

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. In Übereinstimmung mit Art. 10 ASV und Art. 35 BVV 2 haben wir die vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen.

Wir haben geprüft, ob

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

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

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Andreas Scheibli  
Zugelassener Revisionsexperte  
Leitender Revisor

Simon Wieland

Zürich, 19. Juni 2023