



# Allianz PrivateFinance Konzept

Globaler Zugang zu Renditechancen  
alternativer Anlagen



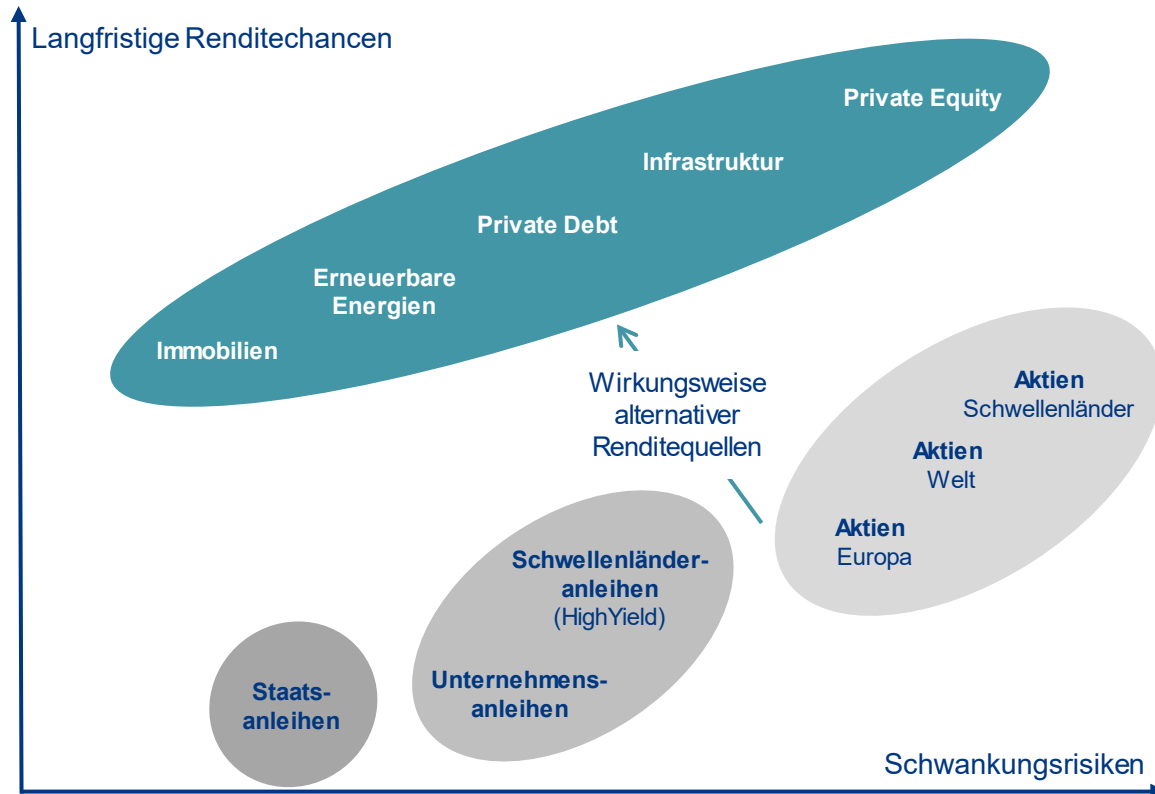
# Alternative Anlagen

Von einer Vielzahl unterschiedlicher Ertragsquellen profitieren



# Attraktivität & Marktzugang alternativer Anlagen

## Schematisch: alternative und börsengehandelte Anlageklassen



## Attraktivität alternativer Anlagen ...

- Zusatzerträge durch erschwerte Handelbarkeit (Illiquidität) und Vergütung eines höheren Aufwands für das Management der Kapitalanlagen (Komplexität)
- Erträge und Marktwertänderungen alternativer Anlagen mit geringeren Schwankungen als handelbare Anlagen

## ... bei erschwertem Marktzugang

- Hohes Mindestkapital bei langer Kapitalbindung
- Limitierte Verfügbarkeit und eingeschränkter Marktzugang
- Erfahrung und Know-how notwendig
- Stückelung schwierig, eingeschränkte Ausstiegsmöglichkeiten
- Langfristigkeit bis zur Investition in Zielinvestment

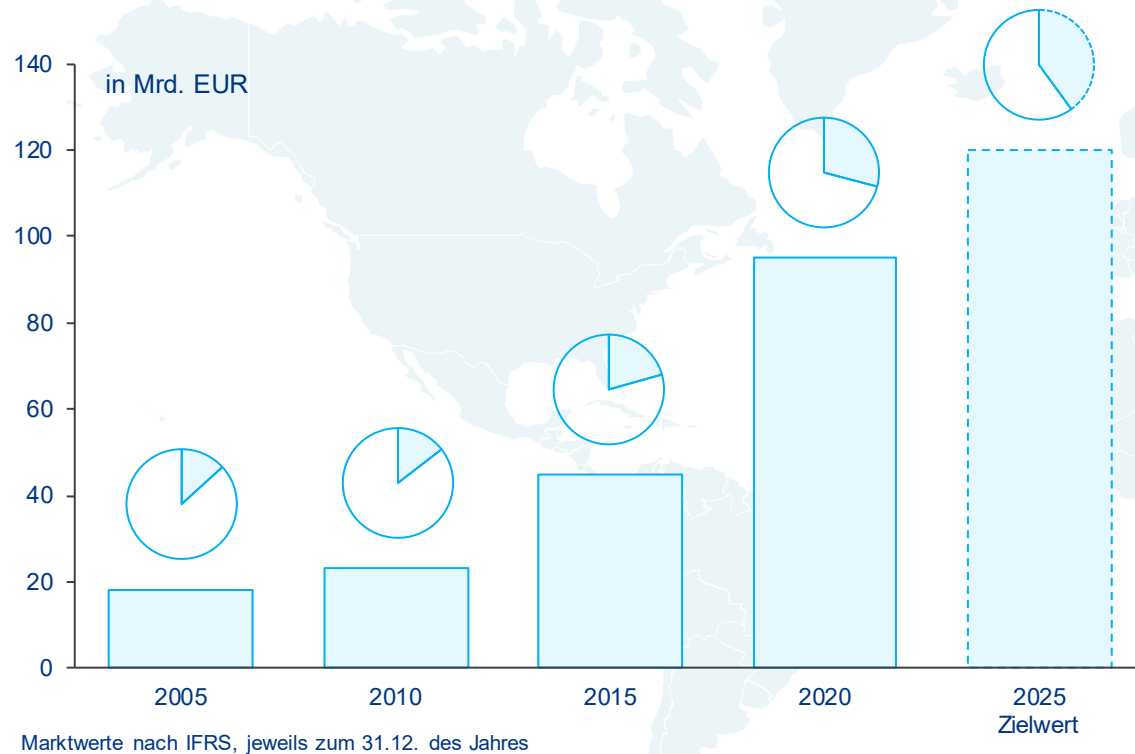
## Allianz Leben bietet ...

- ... die notwendigen **Ideen**
- ... das benötigte **Know-how**
- ... hinreichend viel **Erfahrung**
- ... sowie **Kapital** und **Zugang**

# Allianz Leben investiert seit Jahren erfolgreich in alternative Anlagen

Allianz Leben investiert im Sicherungsvermögen verstärkt in alternative Anlagen...

... mit umfangreicher Expertise und professionellem Management eines institutionellen Investors.



Weltweites Expertennetzwerk

500 Anlagespezialisten

Systematischer Investmentprozess

Aktive Steuerung

# Allianz PrivateFinance Konzept

Innovativer Zugang zu alternativen Anlagen im Rahmen eines Kapitalisierungsgeschäfts

Die Wertentwicklung ausgewählter **alternativer Anlagen** im Sicherungsvermögen von Allianz Leben ...

... wird in einem strukturierten und breit diversifizierten **Referenzportfolio** abgebildet<sup>1</sup> ...

... und ermöglicht **institutionellen Kunden** im Rahmen eines **Kapitalisierungsgeschäfts** ...



Infrastruktur



Erneuerbare Energien



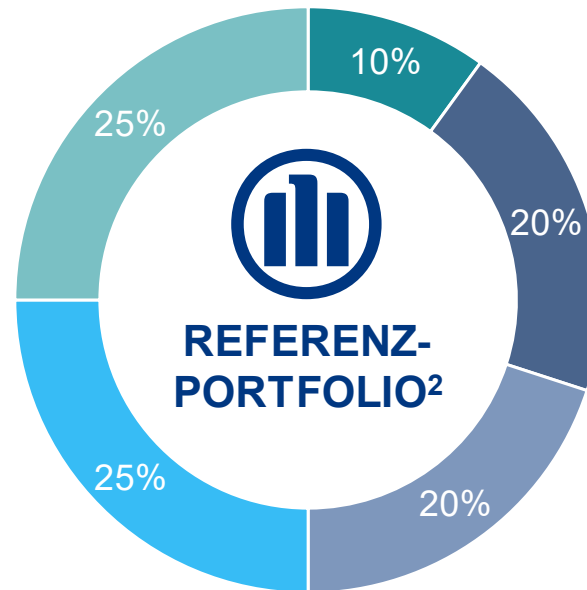
Immobilien



Private Equity



Private Debt



... einen **einfachen Zugang** zu alternativen Anlagen mit planbaren Laufzeiten



... vom **attraktiven Risiko-Rendite-Profil** alternativer Anlagen zu profitieren



... ein **Gesamtportfolio zusätzlich zu diversifizieren**, da alternative Anlagen nicht an der Börse gehandelt werden



... vom **Know-how und dem Marktzugang der Allianz** zu profitieren (Ko-Investment mit der Allianz)

<sup>1</sup> Von den Renditenchancen alternativer Anlagen profitieren, ohne in diese investiert zu sein.

<sup>2</sup> Zusammensetzung des Referenzportfolios zum Bewertungsstichtag 31.12.2023.

# Allianz PrivateFinance Konzept

Referenzportfolio – Stabile Wertentwicklung in turbulenten Zeiten<sup>1</sup>

**Kunden profitieren von starken Vorteilen**



**Attraktive Renditechance** bei vergleichsweise geringer Schwankung



**Langjährige Erfahrung** im Management alternativer Anlagen



**Skalenvorteile** durch Konditionen eines Großinvestors



**Breite Streuung** der zugrundeliegenden Kapitalanlage

**Entwicklung Referenzportfolio 31.12.2019 – 31.12.2023**



**Wertentwicklung**

Referenzportfolio<sup>2</sup>



4. Quartal 2023 -0,53 %

1 Jahr (31.12.2022 – 31.12.2023) 1,86 %

Seit 12/2019 p.a. 6,36 %

MSCI Europe<sup>3</sup>

Seit 12/2019 p.a. 6,12 %

MSCI World<sup>3</sup>

Seit 12/2019 p.a. 9,81 %

<sup>1</sup> Referenzportfolio seit Ende 2019 Basis für die Wertentwicklung der Allianz PrivateFinancePolice.

<sup>2</sup> Nach Kapitalanlagekosten und nach Abzug des Ausgleichs für die Bereitstellung der Liquidität.

<sup>3</sup> MSCI World Net Total Return EUR Index (MSDEWIN); MSCI Europe Net Total Return EUR Index (MSDEE15N).

# Allianz PrivateFinance Konzept

Alternative Anlagen für institutionelle Kunden im Rahmen eines Kapitalisierungsgeschäfts<sup>1</sup>

## Kapitalisierungsgeschäft

- Aufsichtsrechtliche Gleichstellung mit Lebensversicherung gemäß § 1 Absatz 2 VAG
- Vertrag zwischen Kunde und Allianz Lebensversicherungs-AG
- Erwerb einer Forderung (keine Versicherungspolice, kein Wertpapier)
- Keine Absicherung biometrischer Risiken (keine versicherte Person)
- Bewertung mit Aktivwert

## Charakteristika

- + Bestehender Marktzugang
- + Breit diversifizierte Investition
- + Hohe Expertise
- + Planbare Laufzeiten

## Optionen

- Investitionssummen ab 200 Tsd. Euro
- Keine Entnahmen und Zuzahlungen
- Feste Laufzeiten zwischen 12 und 30 Jahren
- Vorzeitige Liquidierbarkeit möglich (Abzug von Stornoabschlägen)

## Kundengruppen

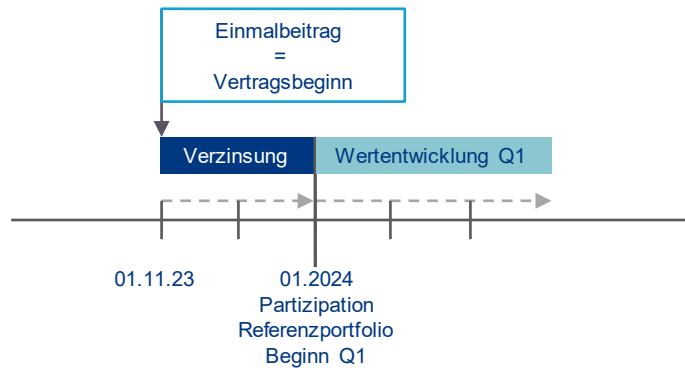
- Pensionsfonds, CTAs
- Unternehmen
- Stiftungen
- Kirchliche Investoren

<sup>1</sup> Allianz PrivateFinance Konzept ausschließlich für juristische Personen. Konditionen werden auf Anfrage tagesaktuell bestimmt und hängen u.a. von der Beitragshöhe und der Vertragslaufzeit ab.

# Allianz PrivateFinance Konzept

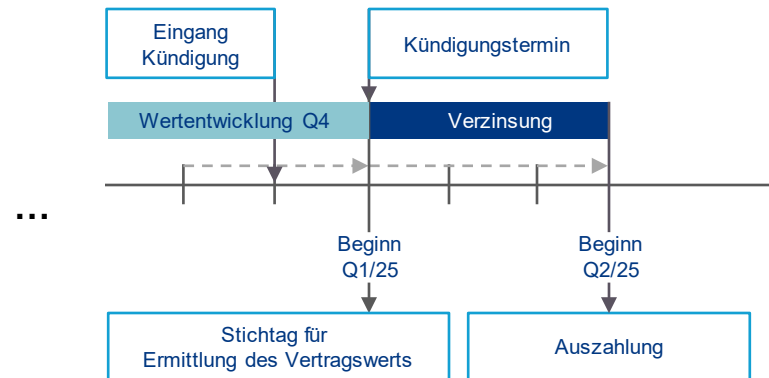
## Zinsphasen<sup>1</sup>

### Verzinsung bei Investition



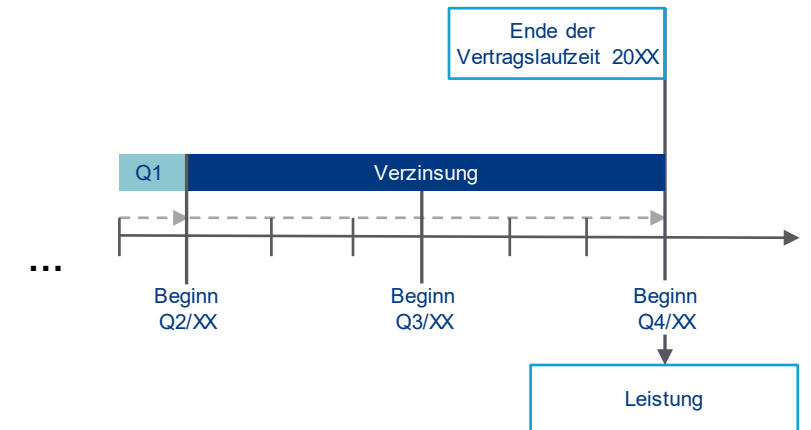
- Abschluss zu beliebigem Monat möglich
- Vertragswert wird bis zum nächsten Bewertungsstichtag<sup>2</sup> für 1–3 Monate fest verzinst
- Ab Bewertungsstichtag entwickelt sich der Vertragswert gemäß Wertentwicklung des Referenzportfolios
- Wertentwicklung für Zeitraum zwischen 1. und 2. Bewertungsstichtag am 3. Bewertungsstichtag sichtbar

### Szenario bei Kündigung



- Kündigung mit Frist von 4 Wochen zum Quartalsende möglich
- Verzinsung für 3 Monate ab Kündigungstermin
- Auszahlung erfolgt rund 3 Monate nach Kündigungstermin (nach Abzug von Stornoabschlag)

### Szenario bei Vertragsablauf



- Das Ende der Vertragslaufzeit liegt stets an einem Bewertungsstichtag
- Um eine korrekte Abrechnung zum Ende der Vertragslaufzeit zu gewährleisten, entwickelt sich der Vertragswert in den letzten 6 Monaten gemäß Verzinsung

<sup>1</sup> Der Zinssatz wird quartalsweise festgelegt. Der zu Beginn einer jeden Zinsphase gültige Zinssatz gilt stets für die gesamte Zinsphase.

<sup>2</sup> Bewertungsstichtage für die Investitionen und das Referenzportfolio sind jeweils die Quartalsenden, also der 31.03., 30.06., 30.09. und 31.12. eines jeden Jahres.



# Allianz Leben

## Starker Partner für Ihre Kapitalanlage



# Disclaimer

Inhalt und Umfang dieser Präsentation sind lediglich als Information und als Grundlage für weiterführende Gespräche mit dem Verfasser oder der Allianz Pension Consult GmbH (APC) anzusehen und erheben insoweit keinen Anspruch auf Vollständigkeit.

Weder die APC noch der Vortragende/ Verfasser sind gesetzlich autorisiert, Sie in steuerlichen und rechtlichen Belangen zu beraten. Dies ist auch nicht gewollt.

Vor diesem Hintergrund ist mit Blick auf die wirtschaftliche Bedeutung einer Transaktion im Rahmen der Einrichtung, Neugestaltung oder Umstrukturierung der Betrieblichen Altersversorgung oder der Insolvenzsicherung von Wertkonten das Hinzuziehen Ihrer Rechts- und Steuerberater sowie Wirtschaftsprüfer aus unserer Sicht unbedingt erforderlich. Darüber hinaus wird es in vielen Fällen sinnvoll sein, zur Klärung der steuerlichen Auswirkungen einer Transaktion eine verbindliche Auskunft der zuständigen Finanzbehörde einzuholen.

Alle Angaben erfolgen ohne das Obligo des Vortragenden/ Verfassers und der APC.