




**Nur für Vertriebspartner  
und professionelle  
Investoren**

# Allianz StrategieDepots: Renditebetrachtung<sup>1</sup>

## Wertentwicklung seit Auflage 01.07.2016

Variante Für mehr Infos klicken	Wertentwicklung im interaktiven Chart	2016 <sup>2</sup>	2017	2018	2019	2020	2021	2022 YTD	Seit Auflage p. a.
<b><u>Wertorientiert</u></b>		1,83%	4,40%	-5,71%	10,95%	3,48%	8,30%	-11,01%	1,63%
<b><u>Ausgewogen</u></b>		5,57%	7,39%	-8,95%	16,39%	3,92%	16,32%	-12,67%	3,77%
<b><u>Chancenreich</u></b>		7,82%	9,48%	-10,86%	21,99%	4,36%	24,45%	-12,66%	6,03%

- Hier geht es zu der zentralen Website mit Hintergründen und Reportings zum Produktkonzept InvestFlex mit StrategieDepots. <https://www.allianz.de/angebot/investflexstrategiedepot/>

<sup>1</sup>Keine Garantie. <sup>2</sup> Seit Auflage 01.07.2016. Quelle: PICO, AllianzGI; Stand: 30.11.2022.

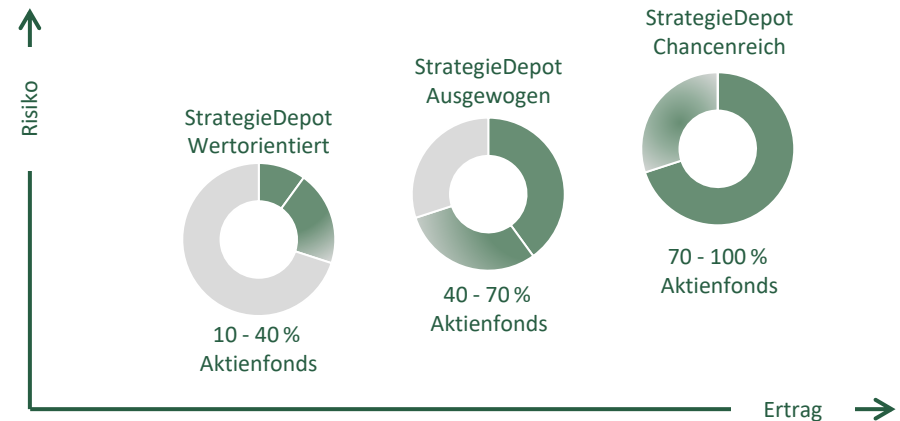
## Chancen

- Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang.
- Besondere Wertstabilität von Anleihen hoher Bonität.
- Besonderes Renditepotenzial durch überdurchschnittliche Verzinsung von Unternehmensanleihen und hochverzinslichen Anleihen.
- Wandelanleihen bieten laufende Verzinsung sowie Kurschancen bei steigenden Aktienmärkten.
- Auf lange Sicht hohes Renditepotenzial von Aktien.
- Phasenweise überdurchschnittliche Wertentwicklung von Dividendenaktien sowie spezieller Aktienstile und -segmente.
- Besondere Börsenchancen spezieller Regionen und Sektoren.
- Überdurchschnittliches Renditepotenzial von Schwellenlandanlagen.
- Währungsgewinne bei nicht gegen Euro abgesicherten globalen Anlagen möglich.
- Besonders breite Streuung bei globalen Anlagen.
- Sorgfältige Einzelwertanalyse und aktives Management.
- Stabiles Profil durch automatisches Rebalancing.

## Risiken

- Verzinsung von Anleihen schwankt, Kursverluste bei Zinsanstieg.
- Begrenztes Ertragspotenzial von Anleihen hoher Bonität.
- Unternehmensanleihen und hochverzinsliche Anleihen bergen höhere Schwankungs- und Verlustrisiken als erstklassige Staatsanleihen.
- Kursverluste von Wandelanleihen bei Zinsanstieg sowie in gewissem Umfang bei fallenden Börsen.
- Hohe Schwankungsfähigkeit von Aktien, Kursverluste möglich.
- Zeitweise unterdurchschnittliche Entwicklung von Dividendenaktien möglich sowie spezieller Aktienstile und -segmente.
- Relativ schwache Börsenentwicklung in einzelnen Regionen und Sektoren möglich.
- Besondere Schwankungs- und Verlustrisiken von Schwellenlandanlagen.
- Währungsverluste bei nicht gegen Euro abgesicherten globalen Anlagen möglich.
- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel.
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management.
- Keine Erfolgsgarantie des automatischen Rebalancing; Verluste sind möglich.
- Die Volatilität (Wertschwankung) kann erhöht oder stark erhöht sein.
- Aus prozesstechnischen Gründen kann es bei Entnahme/ Kündigung des Allianz StrategieDepots zu einer zeitlich verzögerten Ausführung kommen.

## Mit den Allianz StrategieDepots finden Sie die Anlagelösung, die perfekt zu Ihnen passt



Bitte beachten Sie, dass die Allianz StrategieDepots ausschließlich im Rahmen eines Allianz Versicherungsproduktes erwerbbar sind.

Berechnungsbasis: Depotwert 100 % (Kosten und Rabattierungen innerhalb des Versicherungsproduktes werden nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Entwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Anfallende Abschluss- und Verwaltungskosten des Versicherungsproduktes reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Die Berechnungen basieren auf der vergangenen Wertentwicklung der Allianz StrategieDepots rückwirkend zum Bewertungsstichtag. Die Wertentwicklung jedes individuellen Allianz StrategieDepots kann Abweichungen unterliegen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die TER (Total Expense Ratio) der einzelnen Fonds reicht von 0,40 % bis 2,05 % bzw. kann erst nach Ablauf des ersten Geschäftsjahrs ausgewiesen werden. TER (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden. Die TER unterliegt Schwankungen. Für Fonds ohne TER werden die laufenden Kosten aus den Wesentlichen Anlegerinformationen herangezogen. Bei Fonds mit dem Anlegertyp gewinnorientiert bzw. risikobewusst kann die Volatilität erhöht bzw. stark erhöht sein. Kosten für das Management der Anlagestrategie in % p. a.: 0,15 (gilt für alle Anlagestrategien) und sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Quelle: Allianz Global Investors GmbH. Stand: 30.6.2021. Investieren birgt Risiken. Investieren birgt Risiken. Der Wert einer Anlage und Erträge daraus können sinken oder steigen. Investoren erhalten den investierten Betrag gegebenenfalls nicht in voller Höhe zurück. Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere können für Investoren verschiedene Risiken beinhalten, einschließlich – jedoch nicht ausschließlich – Kreditwürdigkeits-, Zins-, und Liquiditätsrisiken sowie das Risiko eingeschränkter Flexibilität. Veränderungen des wirtschaftlichen Umfelds und den Marktbedingungen können diese Risiken beeinflussen, was sich negativ auf den Wert der Investitionen auswirken kann. In Zeiten steigender Nominalzinsen werden die Werte der festverzinslichen Wertpapiere (auch Short-Positionen in Bezug auf festverzinsliche Wertpapiere) im Allgemeinen voraussichtlich zurückgehen. Umgekehrt werden in Zeiten sinkender Zinsen die Werte der festverzinslichen Wertpapiere im Allgemeinen voraussichtlich steigen. Liquiditätsrisiken können möglicherweise bei Kontoauszahlungen oder -rückzahlungen zu Verzögerungen oder zur Verhinderung dieser führen. Die Volatilität der Preise für Fondsanteilewerte kann erhöht oder sogar stark erhöht sein. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Wenn die Währung, in der die frühere Wertentwicklung dargestellt wird, von der Heimatwährung des Anlegers abweicht, sollte der Anleger beachten, dass die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkurschwankungen höher oder niedriger sein kann, wenn sie in die lokale Währung des Anlegers umgerechnet wird. Dies ist nur zur Information bestimmt und daher nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, zum Abschluss eines Vertrags oder zum Erwerb oder Veräußerung von Wertpapieren zu verstehen. Die hierin beschriebenen Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur bestimmten Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar. Diese Information darf nur im Rahmen des anwendbaren Rechts und insbesondere nicht an Staatsangehörige der USA oder dort wohnhafte Personen verteilt werden. Die darin beschriebenen Anlagemöglichkeiten berücksichtigen nicht die Anlageziele, finanzielle Situation, Kenntnisse, Erfahrung oder besondere Bedürfnisse einer einzelnen Person und sind nicht garantiert. Die dargestellten Einschätzungen und Meinungen sind die des Herausgebers und/oder verbundener Unternehmen zum Veröffentlichungszeitpunkt und können sich – ohne Mitteilung darüber – ändern. Die verwendeten Daten stammen aus verschiedenen Quellen und wurden als korrekt und verlässlich bewertet, jedoch nicht unabhängig überprüft; ihre Vollständigkeit und Richtigkeit sind nicht garantiert. Es wird keine Haftung für direkte oder indirekte Schäden aus deren Verwendung übernommen, soweit nicht grob fahrlässig oder vorsätzlich verursacht. Bestehende oder zukünftige Angebots- oder Vertragsbedingungen genießen Vorrang. Tagesaktuelle Fondspreise, Verkaufsprospekte, Gründungsunterlagen, aktuelle Halbjahres- und Jahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen in deutscher Sprache sind kostenlos beim Herausgeber postalisch oder als Download unter der Adresse [www.allianzgi-regulatory.eu](http://www.allianzgi-regulatory.eu) erhältlich. Bitte lesen Sie diese alleinverbindlichen Unterlagen sorgfältig vor einer Anlageentscheidung. Dies ist eine Marketingmitteilung. Herausgegeben von Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.de](http://www.allianzgi.de), eine Kapitalverwaltungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet in Deutschland; Sitz: Bockenheimer Landstr. 42–44, 60323 Frankfurt/M., Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt/M., HRB 9340; zugelassen von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)). Diese Mitteilung genügt nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und unterliegt keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung solcher Empfehlungen. Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet. Quelle: PICO, AllianzGI; Stand: 30.9.2022