



PrivateFinancePolice: Wertentwicklung Q2/2023

Informationsmaterial zum Podcast



Dr. Magdalena Leinekugel,
Allianz Investment Management SE

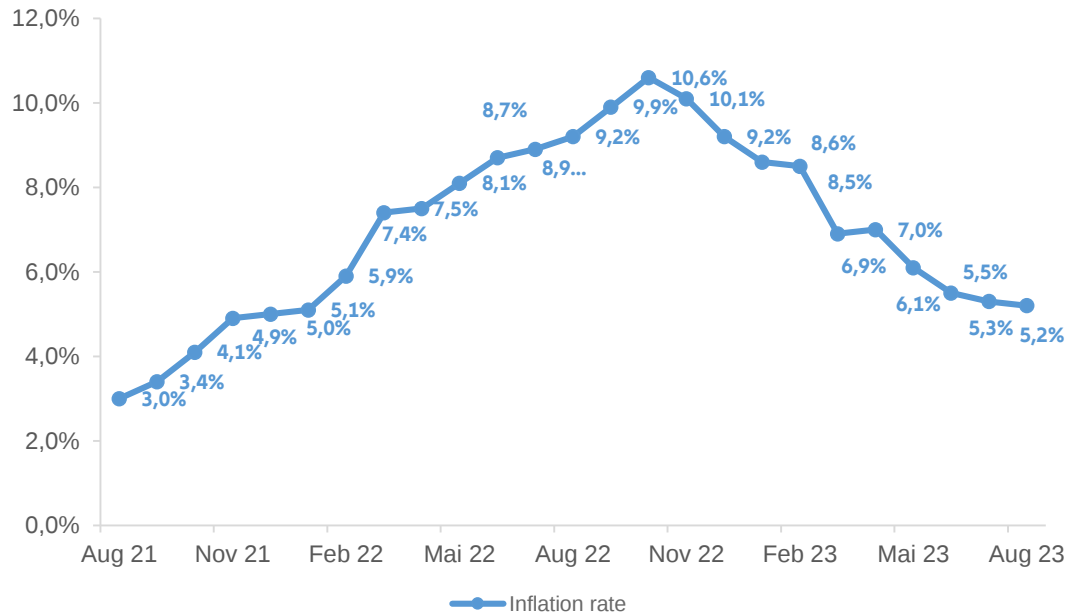


Neil A. Robertson, MBA,
Allianz Investment Management SE



Entwicklung von Inflation und Leitzinsen

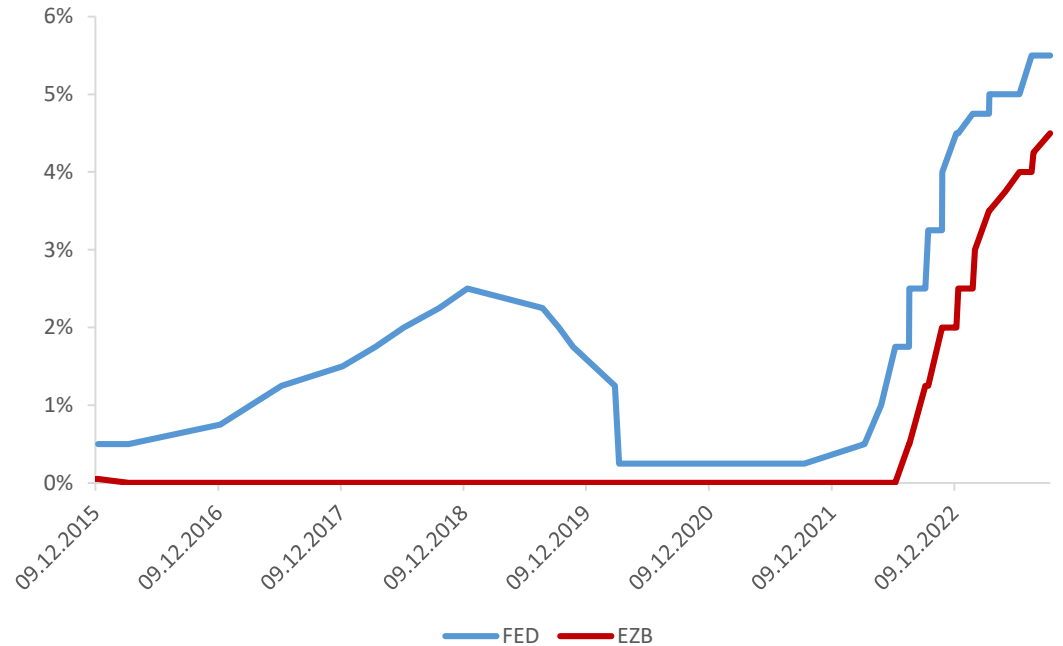
**Entwicklung der Inflation in der Eurozone
von 08.2021 – 08.2023
(gegenüber dem Vorjahresmonat)**



Im zweiten Quartal ist die Inflation zurückgegangen – sie befindet sich allerdings noch einem relativ hohem Niveau.

Quellen: [Eurozone - Inflationsrate nach Monaten bis August 2023](#) | Statista

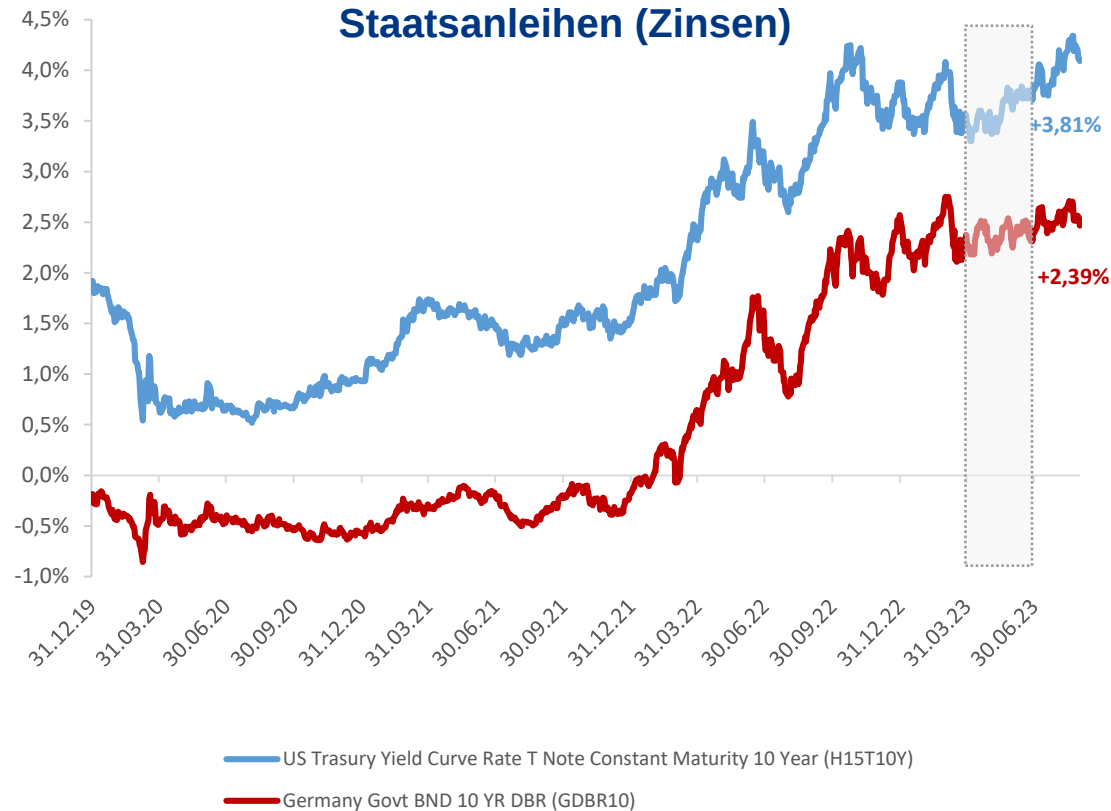
**Entwicklung der Leitzinsen der EZB und Fed
von 08.2020 – 09.2023**



Die Zentral- und Notenbanken haben zur Bekämpfung der Inflation weitere Leitzinserhöhungen vorgenommen.

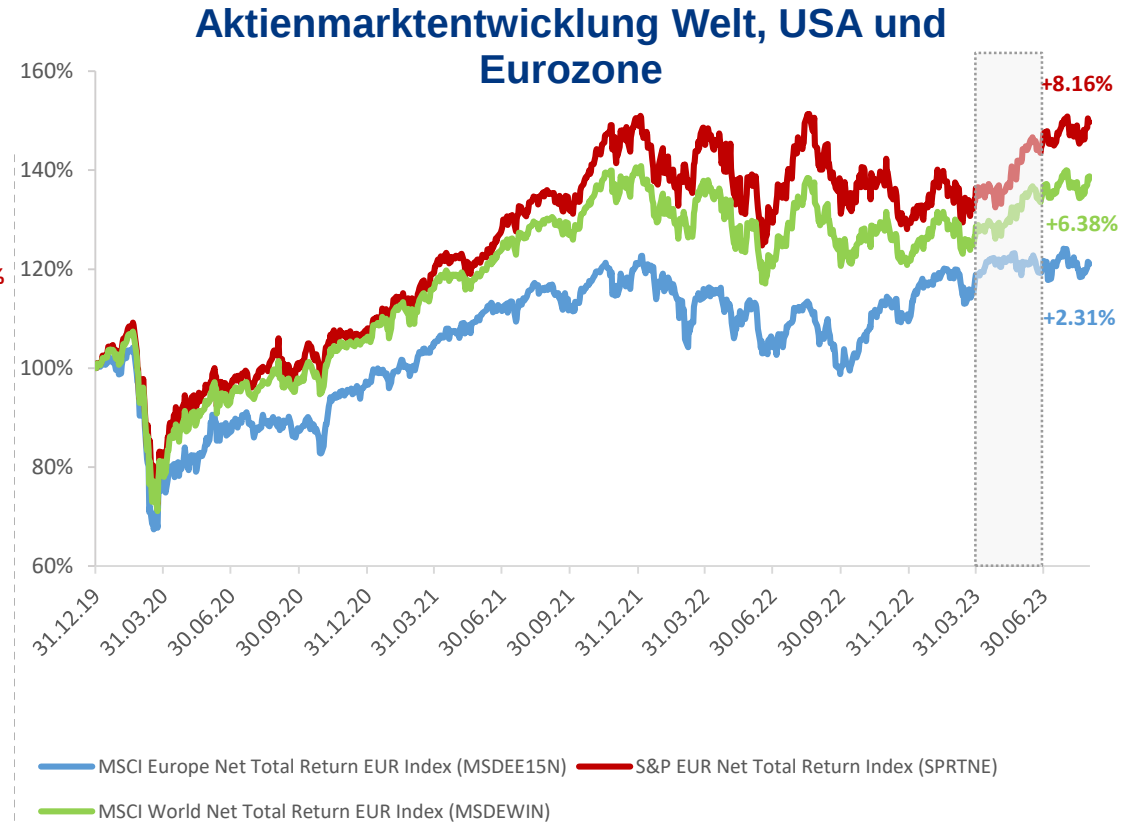
Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse

Entwicklung von Anleihen und Aktien



In Q2 weiterhin steigende Zinsen.

31.12.2019 = 100%; Quelle: eigene Darstellung auf Basis Bloomberg-Daten (Tickerangaben siehe oben)

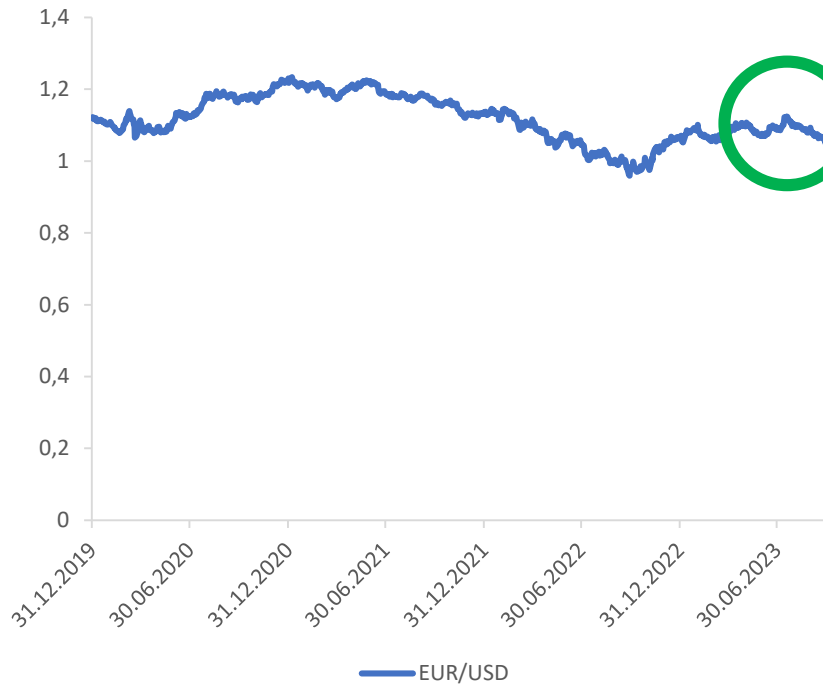


In Q2 weiterhin steigende Aktienkurse.

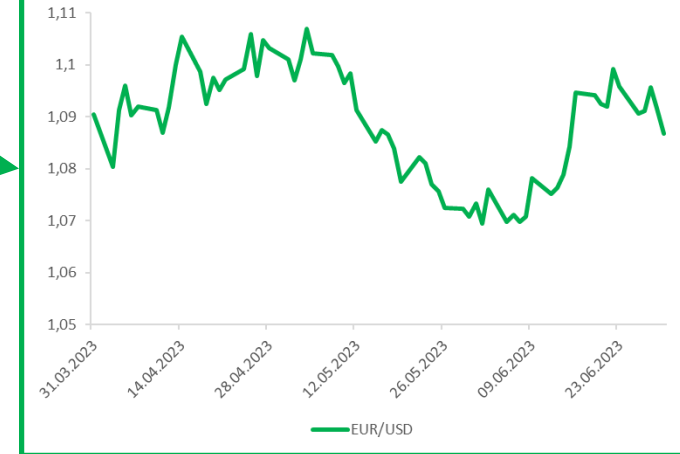
Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse

Entwicklung der Währungen Euro und USD

Die Entwicklung des USD ggü dem EURO im Verlauf seit 31.12.2019



Die Entwicklung des USD ggü dem EURO im Verlauf von 31.03.2023 - 30.06.2023



In Q2/2023 fand eine Seitwärtsbewegung statt.

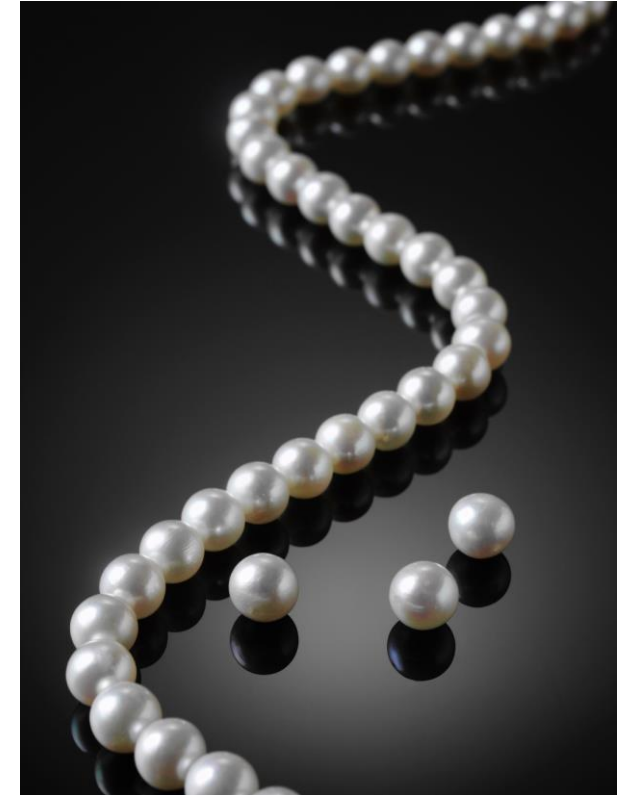
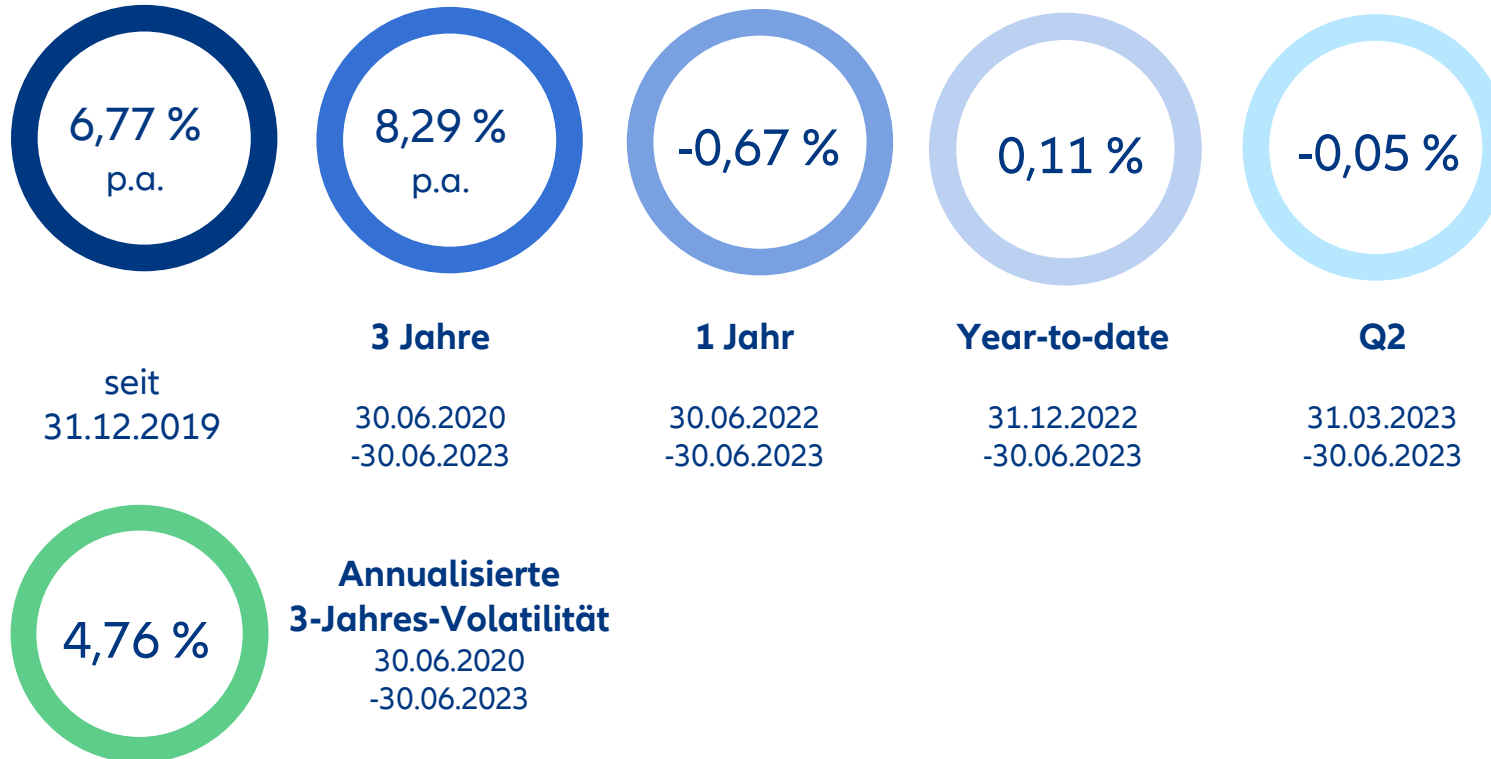


Die Wertentwicklung **in einem Quartal** ist im Rahmen einer langfristigen Anlagestrategie **eine von vielen Perlen**.

Alle Werte nach Kapitalanlagekosten und nach Abzug des Ausgleichs für die Bereitstellung der Liquidität. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Ein Erfolg der Anlagestrategie kann nicht garantiert werden. Verluste sind nicht ausgeschlossen.

Historische Wertentwicklungen

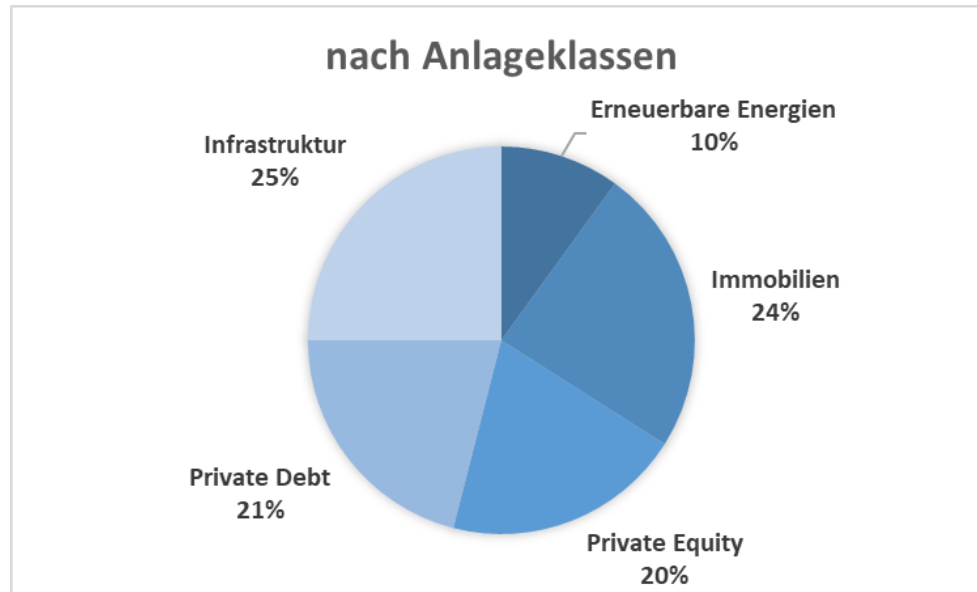
Übersicht Referenzportfolio der PrivateFinancePolice – Stand: 30.06.2023



Alle Werte nach Kapitalanlagekosten und nach Abzug des Ausgleichs für die Bereitstellung der Liquidität. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Ein Erfolg der Anlagestrategie kann nicht garantiert werden. Verluste sind nicht ausgeschlossen.

Übersicht Referenzportfolio der PrivateFinancePolice

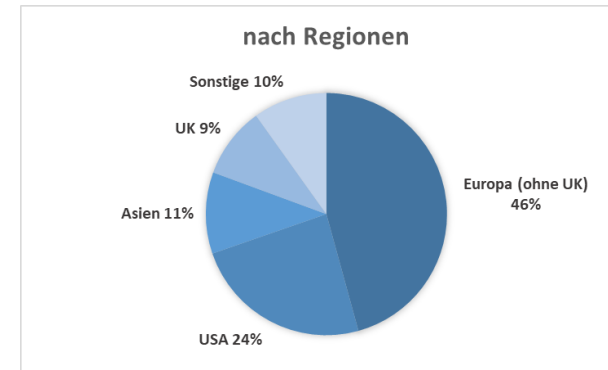
Zusammensetzung des Referenzportfolios zum Anpassungsstichtag 30.06.2023



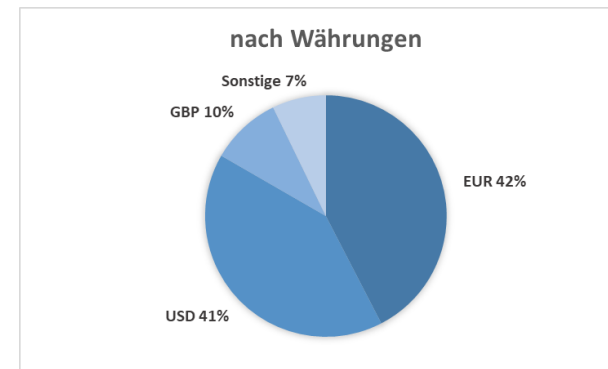
Diversifikation im Referenzportfolio durch derzeit **fünf unterschiedliche Anlageklassen**.

Eine breite Diversifikation **innerhalb** der Anlageklassen.

Mehrere 1.000 zugrundeliegende Einzelprojekte.



Neben einer breiten **sektoralen** auch eine breite **geografische Streuung**.

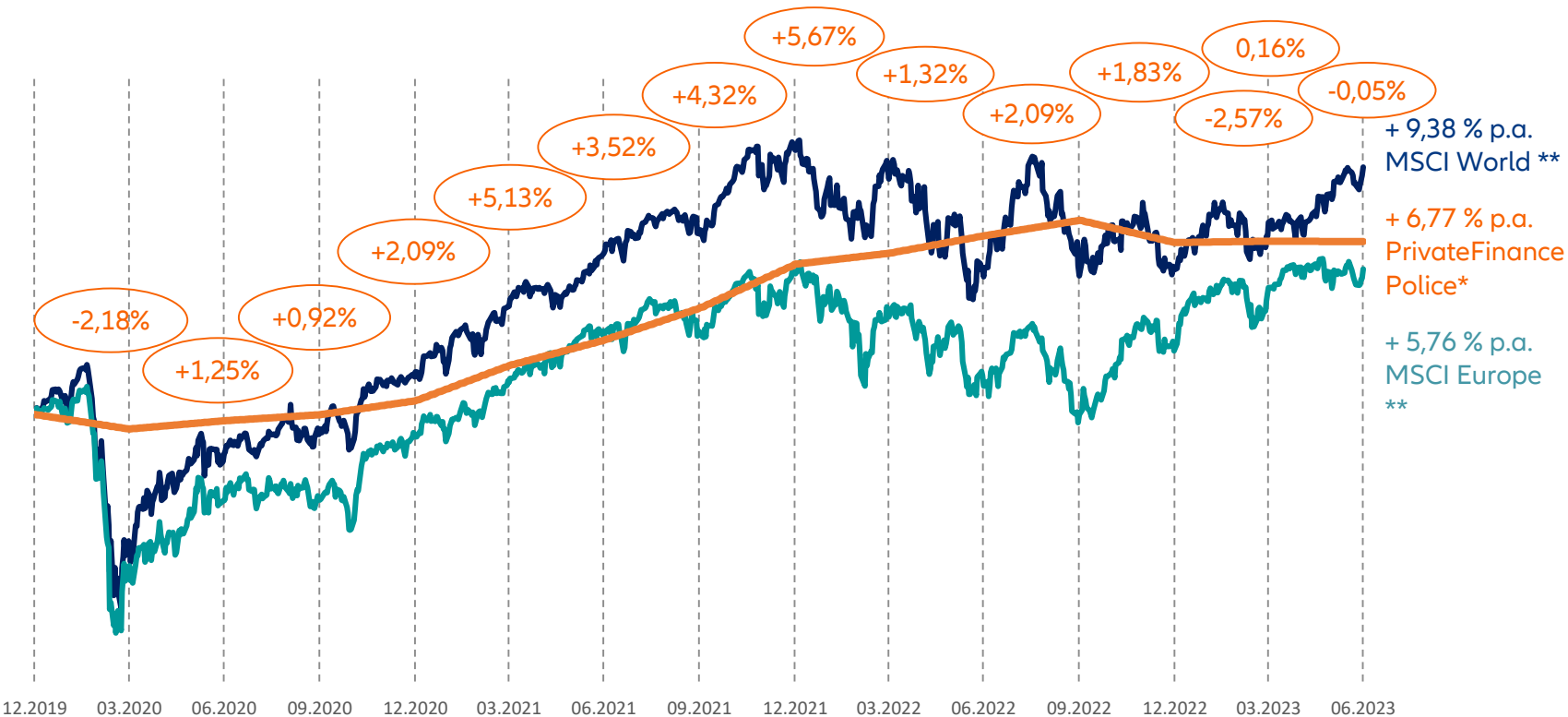


Investments in **unterschiedlichen** Währungen.

PrivateFinancePolice Q2.2023



Entwicklung Referenzportfolio 31.12.2019 – 30.06.2023



Wertentwicklung

2. Quartal 2023	-0,05 %*
Performance seit Jahresanfang	0,11 %*
Seit 12/2019 kumuliert	25,77 %*
Seit 12/2019 p.a.	6,77 %*

* Nach Kapitalanlagekosten und nach Abzug des Ausgleichs für die Bereitstellung der Liquidität (annualisiert)

** MSCI World Net Total Return EUR Index (MSDEWIN) (annualisiert); MSCI Europe Net Total Return EUR Index (MSDEE15N) (annualisiert). Ohne Kosten.

Niedrigere Schwankungen als Aktien, bei attraktiver Rendite.

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Ein Erfolg der Anlagestrategie kann nicht garantiert werden. Verluste sind nicht ausgeschlossen.



ab
10.000 EUR
Einmalbeitrag



PrivateFinancePolice Starke Werte

Innovative und attraktive Lösung zur
Beimischung bestehender Portfolios –
gerade in diesen Zeiten

- Attraktives **Rendite-Risiko-Profil**
- **Langjährige Erfahrung** im Management alternativer Anlagen
- **Skalenvorteile** durch Konditionen eines Großinvestors
- **Individuelle Festlegung** der Ansparphase und Verfügbarkeit



Starke Werte auch für juristische Personen



- Attraktives **Rendite-Risiko-Profil**
- **einfacher Zugang** zu alternativen Anlagen mit planbaren Laufzeiten,
- Individuelle Festlegung und **Verfügbarkeit**,
- **zusätzliche** zu Diversifikation des Gesamtportfolios,
- am **Know-how und dem Marktzugang der Allianz** zu partizipieren
- **Langjährige Erfahrung** im Management alternativer Anlagen
- **Skalenvorteile** durch Konditionen eines Großinvestors

ab
100.000 EUR
Einmalbeitrag
für juristische
Personen

PrivateFinancePolice

- **Rentenversicherung**
- **mit versicherter Person** (nachvollziehbarer dauerhafter Bezug zur juristischen Person)

ab
200.000 EUR
Einmalbeitrag
für juristische
Personen

PrivateFinance Konzept

- **Kapitalisierungsgeschäft**
- **ohne** Benennung einer **versicherten Person**



Starke Werte auch für Unternehmenskunden



PrivateFinancePolice

ab
100.000 EUR
Einmalbeitrag
für juristische
Personen

Innovative und attraktive Lösung zur langfristigen Anlage von Betriebsvermögen

- Attraktives **Rendite-Risiko-Profil**
- **Langjährige Erfahrung** im Management alternativer Anlagen
- **Skalenvorteile** durch Konditionen eines Großinvestors
- **Individuelle Festlegung** der Ansparphase und Verfügbarkeit

PrivateFinance Konzept

ab
200.000 EUR
Einmalbeitrag
für juristische
Personen

Ermöglicht institutionellen Kunden im Rahmen eines Kapitalisierungsgeschäfts

- Attraktives **Rendite-Risiko-Profil**
- **ohne** die Benennung einer **versicherten Person**,
- einen **einfachen Zugang** zu alternativen Anlagen mit planbaren Laufzeiten,
- vom **attraktiven Rendite-Risiko-Profil** alternativer Anlagen zu profitieren,
- ein **Gesamtportfolio zusätzlich zu diversifizieren**, da alternative Anlagen nicht an der Börse gehandelt werden,
- am **Know-how und dem Marktzugang der Allianz** zu partizipieren

Informationsmaterial und Medien



Interaktive Weltkarte
mit Investitionsbeispielen

Jahresbericht
2022

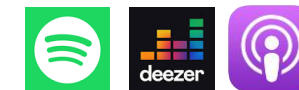
Informationen zum
Referenzportfolio
(quartalsweises Update)

<https://www.allianz.de/pfp-info>

Podcast Wertentwicklung
(quartalsweise)

PFP-Begleit-Podcast
Allgemeine Erläuterungen

1:30 min
(quartalsweise)



Abschlussklausel



Die Inhalte dieser Präsentation sind das geistige Eigentum der Allianz Lebensversicherungs-AG. Jede weitere Verwendung sowie die Weitergabe an Dritte im Original, als Kopie, in Auszügen, elektronischer Form oder durch eine inhaltsähnliche Darstellung bedarf der Zustimmung der Allianz Lebensversicherungs-AG.

Die Informationslage in der aktuellen Corona-Krise entwickelt sich sehr dynamisch. Regelungen werden fortlaufend überprüft. Bitte verfolgen Sie daher die fortlaufenden Aktualisierungen in den Portalen.

Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass Angaben, die sich auf Mitbewerber von Allianz Lebensversicherungs-AG beziehen, Presseartikeln, Geschäftsberichten und Modellrechnungen Dritter entnommen sind. Für eventuelle Fehler oder missverständliche Darstellungen kann daher keine Gewähr oder Haftung übernommen werden.

Vorbehalt bei Zukunftsaussagen

Soweit wir in diesem Dokument Prognosen oder Erwartungen äußern oder die Zukunft betreffende Aussagen machen, können diese Aussagen mit bekannten und unbekannten Risiken und Ungewissheiten verbunden sein. Die tatsächlichen Ergebnisse und Entwicklungen können daher wesentlich von den geäußerten Erwartungen und Annahmen abweichen. Neben weiteren hier nicht aufgeführten Gründen können sich Abweichungen aus Veränderungen der allgemeinen wirtschaftlichen Lage und der Wettbewerbssituation, vor allem in Allianz Kerngeschäftsfeldern und -märkten, aus Akquisitionen sowie der anschließenden Integration von Unternehmen und aus Restrukturierungsmaßnahmen ergeben. Abweichungen können außerdem aus dem Ausmaß oder der Häufigkeit von Versicherungsfällen (zum Beispiel durch Naturkatastrophen), der Entwicklung der Schadenskosten, Stornoraten, Sterblichkeits- und Krankheitsraten beziehungsweise -tendenzen und, insbesondere im Bankbereich, aus der Ausfallrate von Kreditnehmern resultieren.

Auch die Entwicklungen der Finanzmärkte (z.B. Marktschwankungen oder Kreditausfälle) und der Wechselkurse sowie nationale und internationale Gesetzesänderungen, insbesondere hinsichtlich steuerlicher Regelungen, können entsprechenden Einfluss haben. Terroranschläge und deren Folgen können die Wahrscheinlichkeit und das Ausmaß von Abweichungen erhöhen. Die Gesellschaft übernimmt keine Verpflichtung, Zukunftsaussagen zu aktualisieren.

Keine Pflicht zur Aktualisierung.

Die Gesellschaft übernimmt keine Verpflichtung, die in dieser Präsentation enthaltenen Aussagen zu aktualisieren.