

Ab
25.000
EUR



Dieser Foliensatz bildet nur
einen Teil der
Produktinformationen ab.

PrivateFinancePolice: **STARKE WERTE IM PORTFOLIO**

Globaler Zugang zu Renditechancen alternativer Anlagen



Vermögende Kunden mit alternativen Anlagen erreichen



Infrastruktur

Komplette **Autobahn-**
und **Stromnetze**



Erneuerbare Energien

Windparks mit
hoher **Megawatt-Leistung**



Immobilien

Erstklassige **Immobilien**
und **Gewerbeparks**

Interessante Investments in greifbarer Nähe



Alternative Anlagen überzeugen durch Rendite und Stabilität



Attraktives
Rendite-Risiko-Profil



**Zusätzliche
Diversifikation** durch
nicht an der Börse
gehandelte Anlagen



Stabile Erträge mit
**überdurchschnittlichem
Chancenpotenzial**

Impulse für die Ansprache vermögender Kunden



Die Welt alternativer Anlagen bietet zahlreiche Renditequellen

Infrastruktur	Erneuerbare Energien	Immobilien	Private Equity	Private Debt
Investitionen in z. B. Straßen- und Stromnetze	Investitionen in Wind- und Solarparks	Investitionen in große Gewerbeprojekte	Beteiligungen an Unternehmen	Gewerbliche Finanzierungen
				
Erträge aus Betreibervergütung	Erträge aus Einspeisevergütung	Mieteinnahmen	Gewinne aus Unternehmenswertzuwachs	Kreditzinseinnahmen

Starke Werte als Portfolio-Beimischung für vermögende Kunden



Investitionen in alternative Anlagen sind für Privatkunden nur schwer realisierbar

Herausforderungen für Privatkunden



- Eingeschränkter **Marktzugang**
- Hohes **Mindestkapital**
- Lange **Kapitalbindungsdauer**
- Reduzierte **Verfügbarkeit**
- **Erfahrung** und **Know-how** nötig<

Risiken einzelner Investitionen



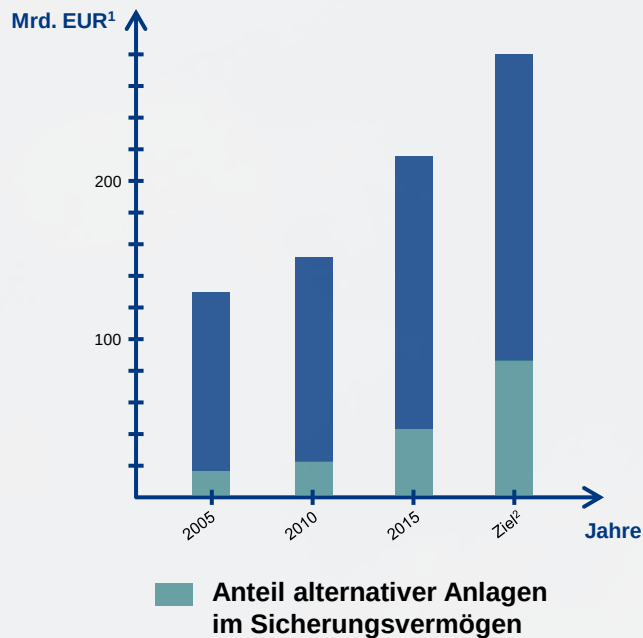
- **Einzelausfallrisiko**
- **Wertschwankungen**
- **Regulatorische Risiken**
- **Liquiditäts- und Veräußerungsrisiken**
- Ggf. **Wechselkursrisiko**

Systematisches und breit diversifiziertes Portfolio alternativer Anlagen selbst für vermögende Kunden nur schwer darstellbar.



Allianz Leben investiert seit Jahren erfolgreich in alternative Anlagen

Die Allianz baut seit Jahren den Anteil **alternativer Anlagen** im **Sicherungsvermögen** aus, ...



... mit umfangreicher **Expertise** und **professionellem Management** eines langfristigen Investors.

Weltweites
Expertennetzwerk

500+
Anlagespezialisten

Systematischer
Investmentprozess

Aktive Steuerung

¹ Nach Marktwerten gemäß International Financial Reporting Standards (IFRS); beinhaltet alle alternativen Anlageklassen.

² Mittelfristiger Ausbau auf 90 Mrd. angestrebt.



Innovativer Zugang zu Renditechancen alternativer Anlagen: Die PrivateFinancePolice

Die Wertentwicklung ausgewählter alternativer Anlagen im Sicherungsvermögen...



Infrastruktur



Erneuerbare Energien



Immobilien



Private Equity



Private Debt

... wird in einem strukturierten und breit diversifizierten Referenzportfolio abgebildet¹...

Referenzportfolio PrivateFinancePolice



... und ermöglicht im Rahmen einer Rentenversicherung:



Planbare Laufzeiten



Breite Streuung



vom Know-how der Allianz zu profitieren

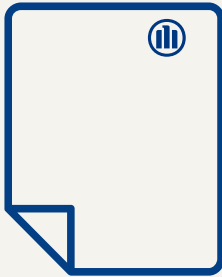
¹ Von den Renditechancen alternativer Anlagen profitieren, ohne in diese investiert zu sein.

PrivateFinancePolice – Starke Werte mit einer Rentenversicherung vorteilhaft kombiniert



Ab
25.000
EUR

Rentenversicherung
gegen Einmalbeitrag



Diese vorteilhafte
Kombination einer
**Rentenversicherung ohne
Beitragsgarantie ...**

Referenzportfolio
alternativer Anlagen



... mit dem auf dem
Sicherungsvermögen
basierenden, breit diversifizierten
Referenzportfolio ermöglicht ...

PrivateFinancePolice

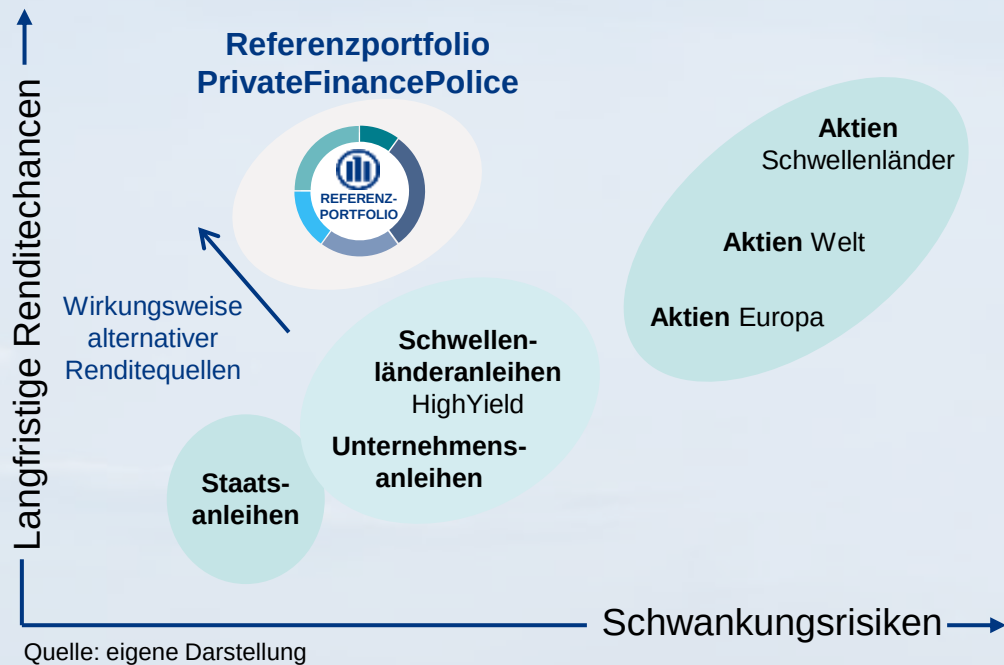


... Privatkunden, **bei
planbarer Laufzeit** von den
Renditechancen alternativer
Anlagen zu profitieren.

Dieses neuartige Produkt erfordert besonderes Know-how beim Vermittler.

Attraktives Rendite-Risiko-Profil: Wirkungsweise alternativer Renditequellen

Schematische Darstellung langfristiger Renditechancen und Schwankungsrisiken des Referenzportfolios im Vergleich mit börsengehandelten Anlageklassen:



Alternative Renditequellen:

Zusatzerträge durch erschwerte Handelbarkeit (**Illiquidität**) und Vergütung eines höheren Aufwands für das Management der Kapitalanlagen u. a. aus regulatorischen Aspekten (**Komplexität**).

Erträge und Marktwertänderungen alternativer Anlagen sind geringeren Schwankungen unterworfen als handelbare Anlagen.

Neben den aufgezeigten **Schwankungsrisiken** bestehen auf Ebene einzelner Investitionen auch Risiken aus der erschwerten Handelbarkeit und **Ausfallrisiken** bis hin zum Totalverlust. Durch die breite Streuung des Referenzportfolios werden diese abgeschwächt.



Breite Streuung: Mehrfache Diversifikation reduziert das Gesamtrisiko

Jede **Anlageklasse** besteht aus einer **Vielzahl von Investitionen**



Diversifikation im Referenzportfolio durch derzeit fünf Anlageklassen

Diversifikation innerhalb der Anlageklassen

Über **1.000** zugrundeliegende Einzelprojekte

Beispiele weltweiter Investitionen

Infrastruktur

Elenia

Stromnetz in Finnland



Versorgung von 420.000 Haushalten, Firmen- und Gemeindekunden

Erneuerbare Energien

ImWind

Windparks in Österreich



Pool aus mehreren Windkraftanlagen mit rund 65 MWh Gesamtleistung

Immobilien

Sky SOHO

Bürogebäude in Shanghai



Erstklassige Büro- und Einzelhandelsflächen mit einer Gesamtfläche von 128.175 m²

Kunden profitieren von der umfangreichen Expertise – insbesondere bei großen und komplexen Investitionen.



PrivateFinancePolice: Eine Innovation der Allianz

Breiter Zugang zu alternativen Renditequellen.
Fünf Anlageklassen mit besonderem Rendite-Risiko-Profil.

Global diversifiziertes Portfolio alternativer Anlagen.
Aktive Steuerung durch die Kapitalanlageexperten der Allianz.

Zusätzliches Stabilitätselement für das Anlageportfolio.
Erträge alternativer Anlagen unterliegen nicht den üblichen Kapitalmarktschwankungen.

Innovation: Erstmals gezielte Beteiligung an der Wertentwicklung alternativer Anlagen über eine Rentenversicherung bei planbarer Laufzeit

Qualität: Nutzung der bestehenden Investmentplattform des Allianz Leben Sicherungsvermögens

Zielgruppe vermögende Kunden: Renditechancen alternativer Anlagen als Beimischung für das Anlageportfolio

Neuartiges Produkt mit zahlreichen Besonderheiten



Vielfältige Chancen

- Renditechancen alternativer Anlagen
- Globale Diversifikation
- Derzeit fünf unterschiedliche Anlageklassen
- Know-how und Management der Allianz
- Planbare Laufzeiten



Besonderheiten und Risiken

- Liquidität / Verfügbarkeit
- Zeitversetzte Wertermittlung
- Mindesteinmalbeitrag 25.000 EUR
- Schwankungs- und Verlustrisiken
- keine Beitragsgarantie



Zielgruppe: Vermögende Kunden zur Beimischung

- Ausführliche Produktinformation und fachliche Vertiefung durch zusätzliche Medien (z.B. WBT) vor der Beratung
- Abbildung der Produktbesonderheiten im Rahmen der Angemessenheits- und Geeignetheitsprüfung