

Starke Werte im Portfolio

# Allianz PrivateFinancePolice

Globaler Zugang zu  
Renditechancen alternativer  
Anlagen

Stand: Juli 2021  
Allianz Lebensversicherungs-AG





# Auf einen Blick

Die Wertentwicklung ausgewählter alternativer Anlagen im Sicherungsvermögen...




	Infrastruktur
	Erneuerbare Energien
	Immobilien
	Private Equity
	Private Debt

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

## Referenzportfolio PrivateFinancePolice



... und ermöglicht im Rahmen einer Rentenversicherung:

-  Planbare Laufzeiten
-  Breite Streuung
-  vom Know-how der Allianz zu profitieren

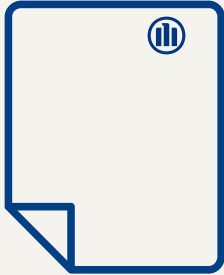
<sup>1</sup> Von den Renditechancen alternativer Anlagen profitieren, ohne in diese investiert zu sein



# PrivateFinancePolice – Starke Werte mit einer Rentenversicherung vorteilhaft kombiniert

Ab  
**10.000**  
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.

# Ertragsquellen alternativer Anlagen

Alternative Anlagen weisen eine Vielzahl unterschiedlicher Ertragsquellen auf:

Infrastruktur	Erneuerbare Energien	Immobilien	Private Equity	Private Debt
				
Netz- und Konzessionsentgelte sind langfristig vereinbart und bieten stabile Rückflüsse	Strompreise sind oft langfristig vereinbart und bieten stabiles Ertragspotenzial	Langfristige Mietverträge mit stabilen Mieterträgen	Marktwertveränderungen von nicht an der Börse gehandelten Unternehmen	Fremdfinanzierung mit einzelvertraglichen Regelungen zu Zins- und Tilgungszahlungen
Stabile Nachfrage führt zu geringen Wertschwankungen	Wert der Anlagen vor allem abhängig von Standorten	Wertveränderungen auf Basis der Immobilienmärkte	Fokus auf stabile und hohe Gewinnausschüttungen	Langfristige Vereinbarungen bieten stabile Rückflüsse

# Beispiele weltweiter Investitionen



## Infrastruktur

### Elenia

#### Stromnetz in Finnland

- Versorgung von 420.000 Haushalten, Firmen- und Gemeindenkunden



## Erneuerbare Energien

### ImWind

#### Windparks in Österreich

- Pool aus mehreren Windkraftanlagen mit rund 65 MW Gesamtleistung



## Immobilien

### Sky SOHO

#### Bürogebäude in Shanghai

- Erstklassige Büro- und Einzelhandelsflächen mit einer Gesamtfläche von 128.175 m<sup>2</sup>



# Attraktive langfristige Renditechancen

Schematische Darstellung langfristiger Renditechancen p. a. nach Kapitalanlagekosten und Schwankungsrisiken des Referenzportfolios im Vergleich zu einzelnen Anlageklassen.

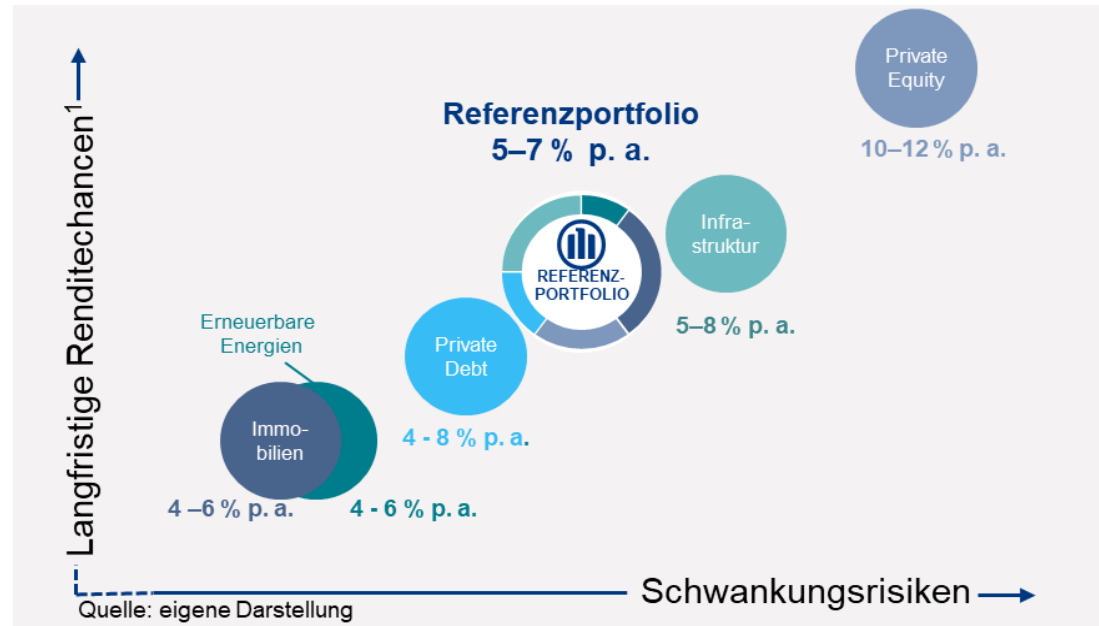
## Langfristige Renditechancen:

Die langfristigen Renditechancen<sup>1</sup> p. a. sind als Durchschnittswert über einen mindestens zehnjährigen Betrachtungszeitraum zu verstehen.

Die angegebenen langfristigen Bandbreiten stellen keine jährlichen Ober- oder Untergrenzen dar. Einzelne Anlageklassen können auf Jahressicht stark abweichen.

## Schwankungsrisiken:

Die Volatilität kann sich jederzeit stark erhöhen.



<sup>1</sup> Die langfristigen Renditechancen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Renditen.



# PrivateFinancePolice: stabile Wertentwicklung in turbulenten Zeiten

Kunden profitieren von starken Vorteilen



Attraktives Rendite-Risiko-Profil



Langjährige Erfahrung im Management alternativer Anlagen

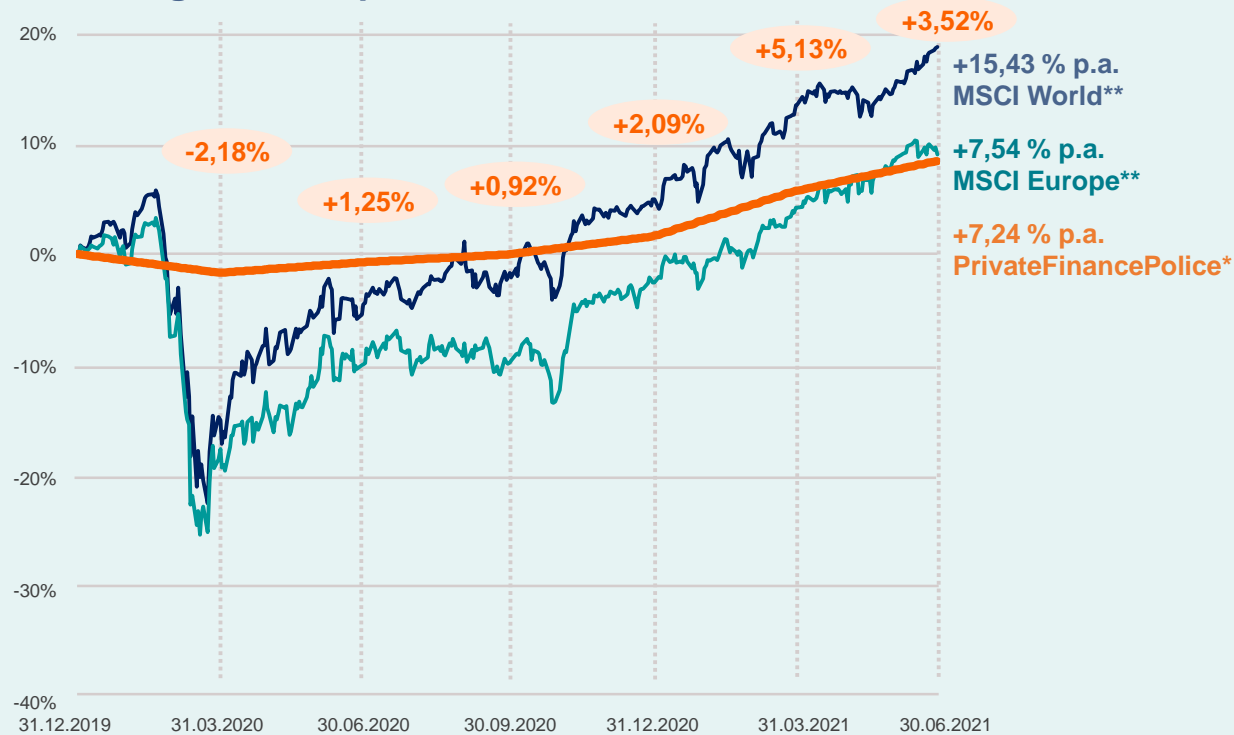


Skalenvorteile durch Konditionen eines Großinvestors



Individuelle Festlegung der Ansparphase und Verfügbarkeit

Entwicklung Referenzportfolio 31.12.2019 – 30.06.2021



\* 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)

Niedrigere Schwankungen im Pandemiejahr 2020 als Aktien, bei attraktiver Rendite.



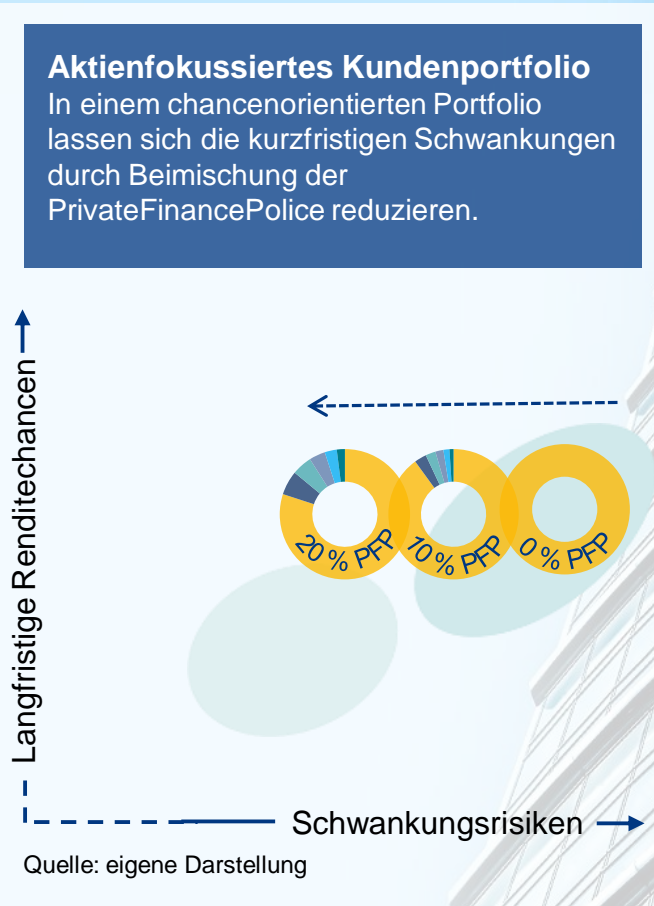
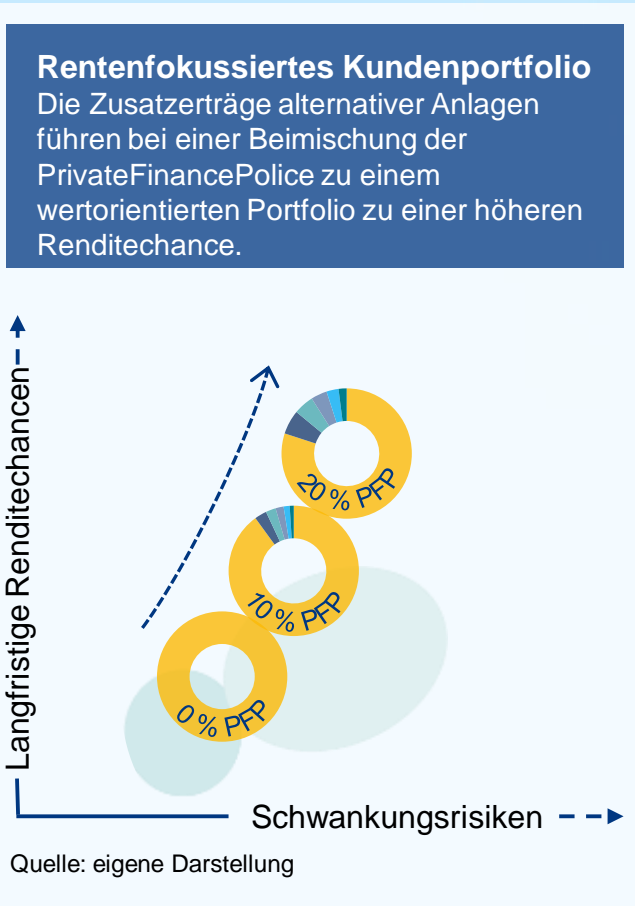
# Verlauf Einmalbeitrag – schematisch







# Langfristige Beimischungswirkung

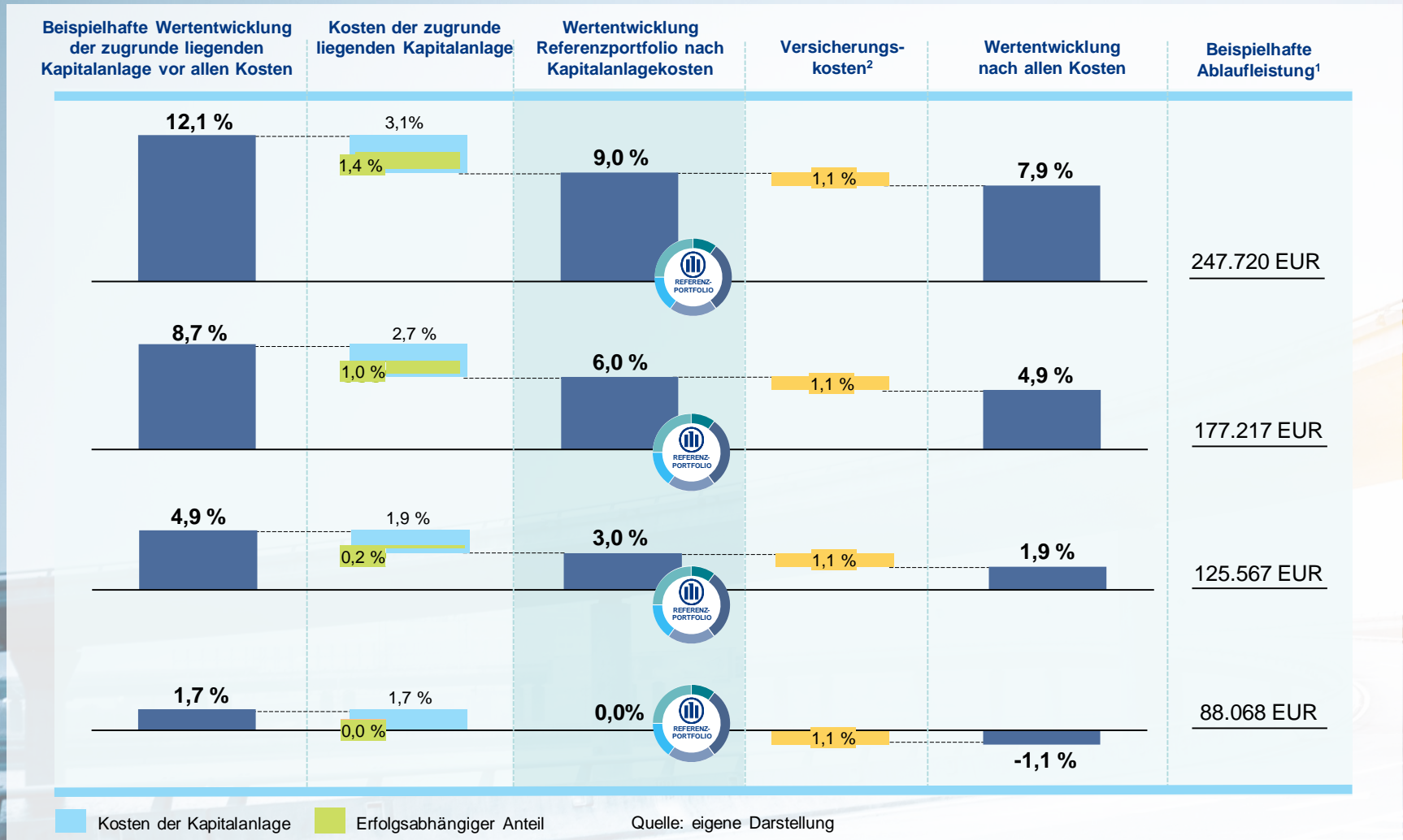


Die Beimischung der PrivateFinancePolice kann das Rendite-Risiko-Profil des Gesamtportfolios verbessern.



# Schematische Gesamtkostenbetrachtung<sup>1</sup>

Wirkung erfolgsabhängiger Kosten der zugrunde liegenden Kapitalanlage



<sup>1</sup>Berechnung p. a. auf Basis der Allokation des Referenzportfolios zum 30.09.2019 und beispielhaften Wertentwicklungen pro Anlageklasse auf Grundlage der Vergütungsvereinbarungen mit den Asset Managern der Investitionen und einer gleichmäßig reduzierten/erhöhten Wertentwicklung in allen Anlageklassen. Annahmen: 100.000 EUR Einmalbeitrag, Laufzeit 12 Jahre.

<sup>2</sup>Vereinfachte Darstellung; die renditemindernde Wirkung der Versicherungskosten hängt in geringem Umfang von der unterstellten Wertentwicklung vor Kosten ab.



# Eckdaten im Überblick

<b>Mindesteinmalbeitrag</b>	10.000 EUR – Zuzahlungen / Entnahmen nicht möglich
<b>Mindestrente bei Rentenbeginn</b>	200 EUR jährlich
<b>Mindest-/Höchsteintrittsalter</b>	0/ 73 Jahre der versicherten Person
<b>Höchstalter bei Rentenbeginn</b>	85 Jahre
<b>Vertragsdauer</b>	Mindestens 12 Jahre
<b>Bezugsrecht</b>	Frei gestaltbar
<b>Gesundheitsprüfung</b>	Keine



# Zusatzbausteine und Gestaltungsmöglichkeiten

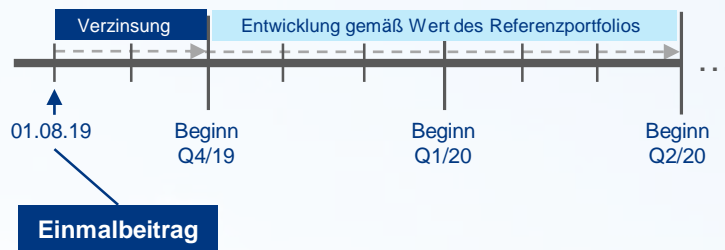
Zusatzbausteine	keine
Gestaltungsmöglichkeiten	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vorziehen der Leistung</li> <li>• Aufschieben der Leistung</li> <li>• Kapitalleistung zum Rentenbeginn</li> <li>• Kapitalleistung nach Rentenbeginn</li> <li>• Temporäre Rentenzahlung</li> <li>• Änderung der Todesfallleistung ab Rentenbeginn</li> <li>• Einschluss einer Pflegerente ab Rentenbeginn</li> <li>• Änderung der Verwendung der Überschussbeteiligung</li> </ul>
Besonderheiten Zinsphasen	<p>Für den Zeitraum bis zum ersten Quartalsstichtag nach Versicherungsbeginn und Geldeingang wird der Policenwert mit einem festen Zinssatz verzinst. Eine solche Zinsphase ist außerdem in den letzten sechs Monaten vor dem Rentenbeginn oder für vorzeitige Auszahlungen bei Tod oder Kündigung vorgesehen.</p> <p>Die aktuelle Höhe des Zinssatzes finden Sie hier (Link in Vertriebsportalseite hinterlegen <a href="http://www.allianz.de/pfp-info">www.allianz.de/pfp-info</a>)</p>
Besonderheiten bei Kündigung	<p>Im Falle einer Kündigung wird der Rückkaufswert gezahlt. Dieser entspricht dem Policenwert der Versicherung und kann erst drei Monate nach dem Kündigungstermin ermittelt werden. Die Auszahlung erfolgt daher zeitverzögert nach drei Monaten. Von dem ermittelten Rückkaufswert wird ein Abzug vorgenommen.</p> <p>Für den Zeitraum ab Wirksamkeit der Kündigung bis zur Auszahlung erhält der Kunde eine Verzinsung.</p>



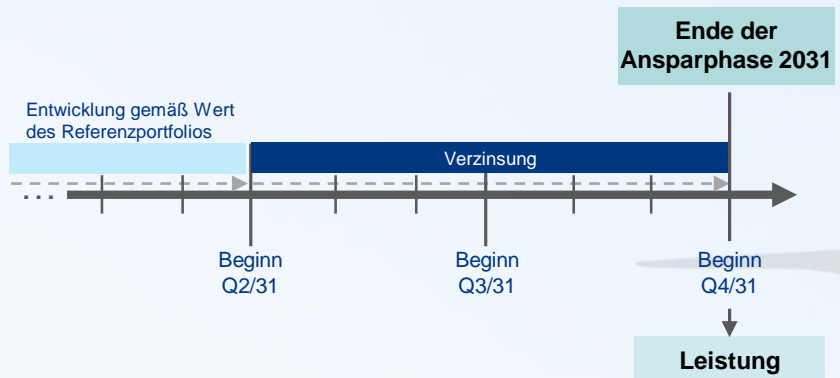
# Zinsphasen der PrivateFinancePolice 1/2

## Zinsphasen bei Versicherungsbeginn und Ende der Ansparphase

Bspw.: Versicherungsbeginn 01.08.2019



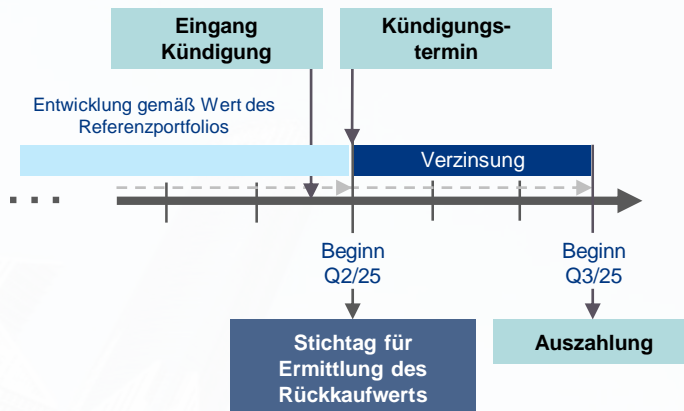
- Abschluss zu beliebigem Monat möglich
- Policenwert wird bis zum nächstem Bewertungsstichtag für 1–3 Monate fest verzinst
- Ab Bewertungsstichtag entwickelt sich Policenwert gemäß Wertentwicklung des Referenzportfolios
- Wertentwicklung für Zeitraum zwischen 1. und 2. Bewertungsstichtag am 3. Bewertungsstichtag sichtbar



- Das Ende der Ansparphase liegt stets an einem Bewertungsstichtag
- Um eine korrekte Abrechnung zum Ende der Ansparphase zu gewährleisten, entwickelt sich der Policenwert in den letzten 6 Monaten gemäß Verzinsung
- Aufschieb bzw. Abruf mit Vorlauf von 6 Monaten möglich

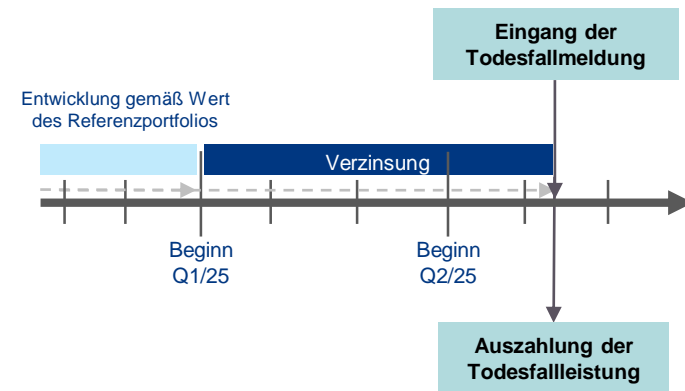
# Zinsphasen der PrivateFinancePolice 2/2

## Zinsphase bei Kündigung



- Kündigung zum Quartalsende möglich
- Auszahlung erfolgt rund 3 Monate nach Kündigungstermin
- Verzinsung für 3 Monate ab Kündigungstermin (Diese Zinsen unterliegen der Abgeltungssteuer, unabhängig von der Laufzeit.)

## Zinsphase bei Tod



- Im Todesfall soll möglichst schnelle Leistung bezogen auf den Tag des Eingangs der Todesfallmeldung erfolgen
- Für eine korrekte, faire Abrechnung des Vertrages wird vom vorletzten Bewertungstichtag an die feste Verzinsung angesetzt



# Gestaltungsmöglichkeiten und steuerliche Behandlung

## Möglichkeiten zur Vermögensübertragung

### Bezugsrecht

- Namentliche Nennung von Begünstigten
- Leistung erfolgt direkt aus dem Versicherungsvertrag, außerhalb des sonstigen Nachlasses
- Jederzeitige Änderung möglich, sofern kein unwiderrufliches Bezugsrecht erteilt wird (Ausnahme)

### Wechsel des Versicherungsnehmers

- Übertragung bereits zu Lebzeiten
- Wechsel des Versicherungsnehmers wird der Finanzverwaltung angezeigt

## Steuerliche Behandlung

### Bei Verrentung:

- Besteuerung mit günstigem Ertragsanteil. Ein Beispiel: Bei Rentenbeginn im Alter 65 unterliegen nur 18 % der jährlichen Rentenzahlung dem persönlichen Steuersatz.

### Bei Kapitalzahlung:

- 50 % des Zuwachses steuerfrei nach mindestens 12 Jahren Laufzeit und Endalter 62

### Bei Tod der versicherten Person:

- Einkommensteuerfreie Todesfallleistung (erbschaftsteuerrelevant, sofern Freibeträge überschritten werden)



# 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