PrivateFinancePolice

Globaler Zugang zu Renditechancen alternativer Anlagen

DIE IDEE

Mit der PrivateFinancePolice bietet Ihnen die Allianz Lebensversicherungs-AG über eine Rentenversicherung Zugang zu den **Renditechancen alternativer Anlagen**. Dieses **attraktive Anlagesegment**, welches für Privatanleger nur schwer zugänglich ist, umfasst Investitionen z. B. in Infrastruktur, erneuerbare Energien oder gewerbliche Immobilien, die jeweils ein hohes Investitionsvolumen und Expertise voraussetzen. Die PrivateFinancePolice bildet dabei die Wertentwicklung breit gestreuter **alternativer Anlagen** der Allianz Lebensversicherungs-AG ab. Sie eignet sich insbesondere, um Ihre bestehenden Anlagen zur Altersvorsorge wirkungsvoll zu diversifizieren. Im Rahmen dieser privaten Rentenversicherung mit Kapitaloption können Sie individuell über die Dauer der Ansparphase bzw. eine vorzeitige Verfügbarkeit entscheiden – unabhängig von den längeren Laufzeiten der zugrunde liegenden alternativen Anlagen.

ALTERNATIVE ANLAGEN

Alternative Anlagen zeichnen sich in der Regel durch einen langfristigen Anlagehorizont und eine eingeschränkte Handelbarkeit aus. Dabei handelt es sich u. a. um folgende Anlageklassen, die sich hinsichtlich ihrer Chancen und Risiken unterscheiden:

Infrastruktur

- z. B. Mautstraßen und Energienetze
- Stetige Betreibervergütungen aus langfristigen Investitionen
- (Teil-)Ausfallrisiken und Möglichkeiten der Wertminderung durch z. B. regulatorische Veränderungen

Erneuerbare Energien

- z. B. Wind- und Solarparks
- Stabile Einspeisevergütungen aus langfristigen Vertragsbeziehungen
- Ertragseinbußen z. B. aus reduzierter staatlicher Förderung oder Strompreisentwicklung möglich

Immobilien

- z. B. Bürogebäude und Shoppingcenter
- Langfristig stabile Erträge aus Mieteinnahmen und Gewerbefinanzierungen
- Ertragseinbußen z. B. durch Leerstand oder Mietentwicklung möglich

Private Equity

- Marktwertsteigerungspotential aus Beteiligungen an Unternehmen
- Ausfall- und Schwankungsrisiken auf Ebene einzelner Investitionen

Private Debt

- Wertsteigerungspotential durch die Finanzierung von Unternehmen und Projekten sowie laufendes Ertragspotential aus Zins- und Tilgungszahlungen
- Ausfallrisiken auf Ebene einzelner Investitionen

Allianz

DIE FUNKTIONSWEISE

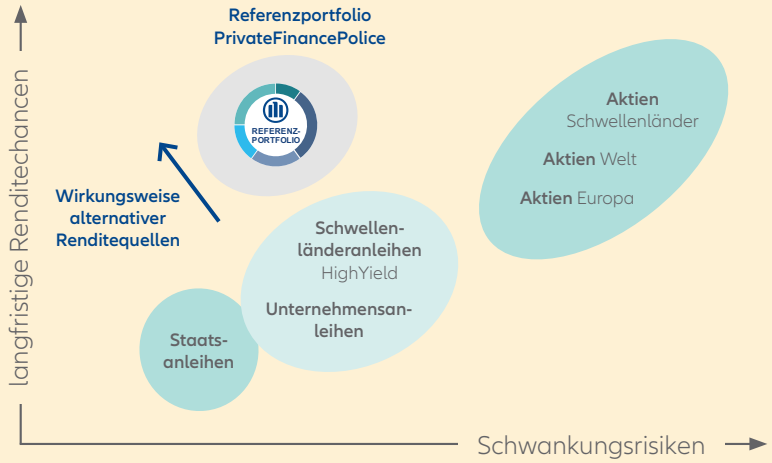
Das Vertragsguthaben Ihrer PrivateFinancePolice entwickelt sich grundsätzlich entsprechend der Wertentwicklung des sogenannten **Referenzportfolios**. Dieses Referenzportfolio bildet die Wertentwicklung ausgewählter alternativer Anlagen ab, die im allgemeinen Sicherungsvermögen der Allianz Lebensversicherungs-AG gehalten werden.

Damit profitieren Sie von den Renditechancen alternativer Anlagen zu den **günstigen** Anlagekonditionen eines institutionellen Anlegers, ohne in diese investiert zu sein.

Diese Rentenversicherung gegen Einmalbeitrag sichert **kein garantiertes Mindestkapital** zu.

DER VERGLEICH MIT BÖRSENGEHANDELTEN ANLAGEN

Folgendes Schaubild vergleicht schematisch langfristige Renditechancen und Schwankungsrisiken des Referenzportfolios mit börsengehandelten Anlageklassen.



Wirkungsweise alternativer 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 sowie **Ausfallrisiken** bis hin zum Totalverlust. Durch die **breite Streuung** des Referenzportfolios werden diese abgeschwächt. Bitte beachten Sie die ausführliche Darstellung der Chancen und Risiken in den Informationen zum Referenzportfolio.

DIE BESONDERHEITEN

Alternative Anlagen werden in der Regel nicht an der Börse gehandelt. Daraus ergeben sich verschiedene Folgen für Ihre PrivateFinancePolice:

– Die Ermittlung des Werts der einzelnen Investitionen ist mit hohem Aufwand verbunden. Deshalb ist eine Bestimmung der **Wertentwicklung des Referenzportfolios nur quartalsweise** zu den Bewertungsstichtagen und zeitversetzt um 3 Monate möglich. Die Werte stehen daher erst zum Bewertungsstichtag am Ende des Folgequartals fest. Auszahlungen sind allgemein an die Bewertung und damit an Quartalsstichtage gebunden.

– Sie haben die Möglichkeit, die Dauer der Ansparphase individuell festzulegen oder auch vorzeitig (quartalsweise) den Vertrag zu kündigen. Ein Ausgleich für die zeitnahe Bereitstellung der Liquidität wird wertmindernd bei der Ermittlung der Wertentwicklung des Referenzportfolios angesetzt. Entnahmen oder Zuzahlungen sind aufgrund der Produktgestaltung nicht möglich.

– Um zum Ende der Ansparphase die Leistung ermitteln zu können, wird Ihr Vertrag die **letzten 6 Monate der Ansparphase mit einem festen Zinssatz verzinst**. Eine solche Zinsphase ist außerdem für die Monate bis zum ersten Quartalsstichtag nach Versicherungsbeginn und Geldeingang oder für vorzeitige Auszahlungen bei Tod oder Kündigung vorgesehen.

MML–0181Z0(01V)PDF.05.20

Allianz