

Information zur

Future-Focused Strategy

Eine exklusive Anlagestrategie der Produktlinie PrivateMarkets.

Stand: 01.01.2025

ANLAGEZIEL

Bei der PrivateMarkets-Produktlinie der Allianz Lebensversicherungs-AG (Allianz Leben) wird der Vertragspartner nach den vertraglichen Regelungen an der Wertentwicklung dieser Anlagestrategie beteiligt. Das Ziel ist die Erwirtschaftung eines nachhaltigen Wertzuwachses durch Investitionen mit Fokus auf Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel sowie der Dekarbonisierung der Wirtschaft. Um eine große Streuung zu erreichen, wird gemeinsam mit dem Sicherungsvermögen von Allianz Leben in unterschiedliche Anlageklassen wie Infrastruktur und Private Equity investiert. Dekarbonisierung erfordert einen hohen Innovations- und Investitionsbedarf. Diese Investitionen sind für Anleger attraktiv, da sie die Entwicklung und Skalierung innovativer, umweltfreundlicher Lösungen und Technologien mit hohem Wertwachstumspotenzial fördern.

ZUSAMMENSETZUNG DER ANLAGESTRATEGIE

Die Anlagestrategie Future-Focused setzt sich primär aus verschiedenen außerbörslich gehandelten Vermögenswerten der Anlageklassen Private Equity, Infrastruktur inklusive Erneuerbaren Energien und Wald zusammen, in die Allianz Leben langfristig investiert hat. Zur Steuerung der Liquidität werden in der Anlagestrategie auch an der Börse gehandelte und damit liquide Vermögenswerte gehalten.

Ziel-Bandbreite	Aktuelle Allokation	Komponente
90 - 100 %	94 %	Future-Focused
0 - 10 %	6 %	Handelbare Anlagen

LAUFENDE ENTWICKLUNG

Kurswert in EUR



3. Quartal 2024 (30.06.2024 – 30.09.2024)	Seit Jahresbeginn (31.12.2023)	1 Jahr	3 Jahre p. a.	Seit 31.12.2019 p. a.	Seit 30.09.2024 p. a.	Volatilität 3 Jahre p. a.
- %	- %	- %	- %	- %	- %	- %

Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Ein Erfolg der Anlagestrategie kann nicht garantiert werden. Verluste sind nicht ausgeschlossen.

DATEN ZUR ANLAGESTRATEGIE

Anlegerprofil	risikobewusst
Einstufung nach EU Offenlegungsverordnung	Art. 8
Auflagedatum	01.10.2024
Kurswert pro Anteil	100,00 EUR
Anlagevermögen Future-Focused Strategy	175.524 EUR
Anlagevermögen Allianz Leben ¹	1,1 Mrd. EUR
Ausgleich für die Bereitstellung von Liquidität durch Allianz Leben	0,20 % p. a.

¹ In den Anlagen der zugrunde liegenden Anlageklasse.

KOSTEN DER KAPITALANLAGE

Kapitalanlagekosten p. a.	3,20 %
Darin enthaltene erfolgsabhängige Komponenten	0,39 %

Die Kostenangaben beziehen sich auf den Zeitraum 01.01. – 31.12.2023. Die Kosten können in den einzelnen Jahren unterschiedlich ausfallen.

Die historische Wertentwicklung wird hier nach Kosten der Kapitalanlage ausgewiesen. Bei der Ermittlung der Wertentwicklung wird ein Ausgleich für die Bereitstellung von Liquidität wertmindernd i. H. v. derzeit 0,20 % p. a. berücksichtigt. Die Ermittlung der Wertentwicklung der Investitionen in dieser Anlagestrategie erfolgt - anders als bei handelbaren Anlagen - quartalsweise, zeitversetzt um drei Monate. Die Wertentwicklung zu einem Bewertungsstichtag steht daher erst am Ende des Folgequartals fest. Hierbei werden Marktwertänderungen der einzelnen Investitionen, laufende Erträge, Kosten der Kapitalanlagen sowie Zu- und Abflüsse infolge von Transaktionen oder Kapitalmaßnahmen berücksichtigt. Dabei wird auf anerkannte Bewertungsverfahren zurückgegriffen, wenn kein beobachtbarer Marktpreis vorliegt. Weitere Informationen können Sie der sog. InvestmentGovernance unter www.allianz.de/pmp-info entnehmen. Bewertungsstichtag für die Ermittlung der Wertentwicklung ist der jeweils letzte Tag des Quartals, d. h. der 31.03., 30.06., 30.09. und der 31.12.

ANGESTREBTE ZUSAMMENSETZUNG DES FUTURE-FOCUSED PORTFOLIOS NACH AUFLAGE

Bei Investitionen mit dem Fokus auf Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel sowie Dekarbonisierung der Wirtschaft wird die ganze Wertschöpfungskette abgedeckt: Von jungen, innovativen Unternehmen, die neue Technologien entwickeln, bis zur Infrastruktur von morgen, wie zum Beispiel die Verwendung von Wasserstoff und die Speicherung von CO₂. Im Rahmen unserer Infrastrukturinvestments stellen wir Kapital zum Ausbau der notwendigen Infrastruktur zur Verfügung, wie die Produktion und den Transport von alternativen Kraftstoffen („Biofuels“) oder den Ausbau der Stromnetze und der Erneuerbaren Energien. Bei Private Equity investieren wir in Unternehmen, die neue Technologien zur Erreichung der Transformation und des Netto-Null Ziels im Jahr 2050 erforschen und nutzbar machen wollen (Venture Capital).

Über
190
Investments



Strategien¹

63 % Infrastructure Equity inkl. Renewables
22 % Private Equity Growth
11 % Timber Equity
4 % Private Equity Venture Capital



Regionen¹

46 % Nordamerika
42 % Eurozone
4 % EM Asien
3 % EM Lateinamerika
5 % Sonstige



Sektoren¹

61 % Saubere Energie
11 % Waldinvestments
7 % Nachhaltige Kraftstoffe
5 % Grüne Mobilität
4 % Dekarbonisierung
13 % Sonstige



Währungen¹

56 % Euro
40 % US-Dollar
4 % Sonstige

Zudem investieren wir in Unternehmen, die bereits Produkte und Lösungen zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel anbieten (Growth Capital). Zusätzlich investieren wir in Timber Equity: Holz bietet die Möglichkeit, CO₂-intensive Materialien wie Zement oder Stahl vor allem im Baugewerbe zu ersetzen. Geografisch und sektoral ist diese Anlagestrategie breit gestreut. Das Portfolio wurde seit 2021 kontinuierlich aufgebaut, sodass bereits eine Diversifikation über verschiedene Jahrgänge besteht. Es stützt sich aktuell auf mehr als 20 verschiedene Fonds und Co-Investments.

WESENTLICHE ENTWICKLUNGEN

Die Kommentierung der Wertentwicklung dieser Anlagestrategie erfolgt erstmals ab Q4/24.

CHANCEN UND RISIKEN DER ANLAGESTRATEGIE

CHANCEN

- Durch den **aktiv gemanagten Portfolioansatz** werden Wertentwicklungspotenziale zahlreicher, unterschiedlicher Investitionen genutzt.
- Durch den **langfristigen Anlagehorizont** ergeben sich für alternative Anlagen zusätzliche Renditechancen (Illiquiditätsprämien) gegenüber börsennotierten Anlagen mit vergleichbarem Risiko.
- Insbesondere ergeben sich bei Private Equity-Investitionen langfristig **Chancen aus Marktwertsteigerungen**.
- **Erträge und Marktwertänderungen** alternativer Anlagen sind geringeren Schwankungen unterworfen als handelbare Anlagen.

RISIKEN

- Einzelne Zielunternehmen des Portfolios können **hohe Wertschwankungen bis hin zum Totalausfall/-verlust** aufweisen. Durch eine breite Streuung von Investitionen innerhalb dieser Strategie sollen diese Risiken abgeschwächt werden.
- Aufgrund der eingeschränkten Handelbarkeit von alternativen Anlagen bestehen **Liquiditäts- und Veräußerungsrisiken**.
- Bei alternativen Anlagen bestehen **regulatorische Risiken** (z. B. durch veränderte nationale oder europäische Rahmenbedingungen).
- **Zins- und Währungsschwankungen** können zu Marktveränderungen führen.

¹ Aufteilungen zum 31.12.2023.