



# Plan B

# Betriebsvermögen anlegen

Mit Investmentfonds Betriebsvermögen ertragsorientiert anlegen  
und Liquiditätsreserven flexibel aufbauen

---

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen  
Sie den Prospekt und das Basisinformati-  
onsblatt der Fonds, bevor Sie eine endgültige  
Anlageentscheidung treffen.

---

**Allianz**   
Global Investors

# Die Zinsen sind zurück – auch für Unternehmen und Stiftungen

Nach mehreren Jahren anhaltender Niedrig- und zum Teil sogar Negativzinsen sind im Verlauf des Jahres 2022 die positiven Zinsen zurückgekehrt. Daraus ergeben sich zusätzliche attraktive Anlagemöglichkeiten für Ihr Betriebs- und Stiftungsvermögen.

## Negativzinsen waren gestern

Jahrelang haben Niedrig- oder sogar Negativzinsen die Ersparnisse von Privatpersonen sukzessive schmelzen lassen. Und auch die Vermögen von Unternehmen und Stiftungen haben während dieser Zeit „gelitten“ und nicht selten an Wert verloren. Parallel dazu hat die Zinssituation auch den Kapitalmarkt beeinflusst und die Attraktivität von festverzinslichen Anlageformen wie z. B. Festgelder, Anleihen und Rentenfonds maßgeblich eingeschränkt. Diese Zeit ist nun vorbei.

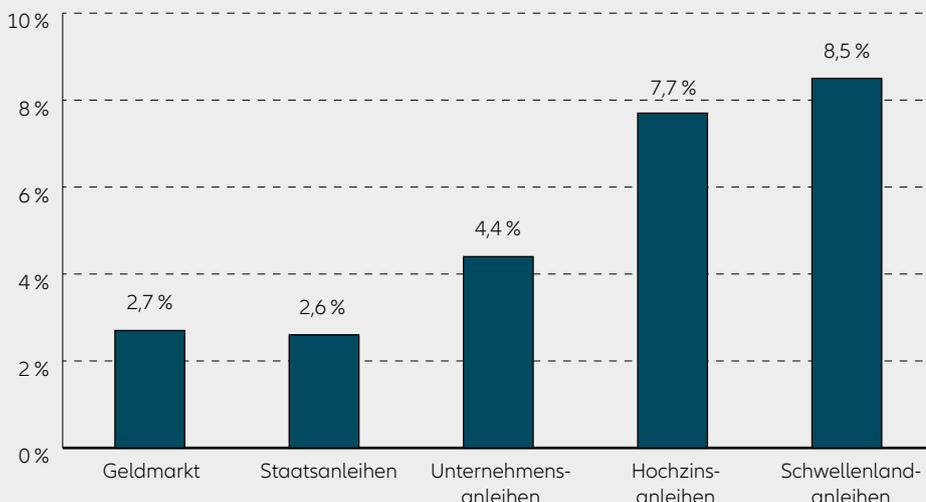


## Die positiven Zinsen sind zurück

Die positiven Zinsen sind zurück und bieten Ihnen zusätzliche attraktive Anlagemöglichkeiten für Ihr Firmen- und Stiftungsvermögen. Dies gilt für kurz-, mittel- oder langfristige Kapitalanlagen. Insbesondere Rentenfonds sind wieder eine interessante Option für die Anlage freier Liquidität, den Aufbau finanzieller Reserven oder auch die betriebliche Altersversorgung (z. B. zur Rückdeckung von Pensionszusagen).

## Die Zinsen sind zurück

Renditevergleich von Anlageklassen



Nach mehreren Jahren anhaltender Niedrig- und sogar Negativzinsen sind im Verlauf des Jahres 2022 die positiven Zinsen zurückgekehrt. Daraus ergeben sich völlig neue Anlagemöglichkeiten für Ihr Betriebsvermögen.

So bieten beispielsweise Rentenfonds-konzepte wieder attraktive Renditechancen – auch ohne Aktieninvestments. Nutzen Sie die aktuellen Marktchancen, um freie Unternehmensliquidität anzulegen, gezielt Reserven aufzubauen oder Ihre betriebliche Altersversorgung zu stärken.



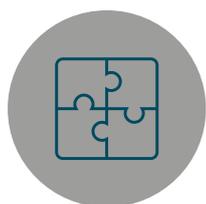
Benchmarks Geldmarkt = EURIBOR 3M; Staatsanleihen = Barclays Euro German Government, Dividendenrendite = MSCI Europe, Unternehmensanleihen = Barclay Euro Agg. Corporate (EUR), EU-Hochzinsanleihen = Barclays Pan-Euro High Yield Corporate, Schwellenlandanleihen = JPMorgan EMBI Global Diversified. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Stand: 30.03.2023.

## Nutzen Sie die neuen Anlagemöglichkeiten für Ihr Betriebs- und Stiftungsvermögen

Sie fragen sich, wie Sie von der veränderten Zins-situation und den zusätzlichen Anlagemöglichkeiten am besten profitieren können? Wir haben eine Antwort. Aktiv gemanagte **Investmentfonds von Allianz Global Investors für das Betriebsvermögen**. Mit Fonds können Sie als Finanzentscheider eines Unternehmens oder einer Stiftung neue Wege gehen. Sie entscheiden, welche Anlageklassen zu Ihnen passen und nutzen alle Möglichkeiten, neue Renditequellen zu erschließen. Mit unseren Konzepten sind Sie für den Aufbau und die Anlage Ihres Vermögens gut aufgestellt: **kontrolliertes Risiko durch aktives Management und dabei maximale Flexibilität sowie besonderer Anlegerschutz durch die rechtliche Struktur (Sondervermögen)**. Unser Plan B passt zu jeder Marktphase – und ist mit seinen Vorteilen gerade jetzt besonders gefragt.

# Investmentfonds: attraktive Konzepte für Ihr Betriebsvermögen

Risikosteuerung und Ertragspotenzial, Flexibilität und Transparenz – es gibt viele gute Gründe, sein Betriebsvermögen in Investmentfonds anzulegen.



## Flexible Lösungen für jeden Bedarf

Als Unternehmer wissen Sie: Wer seine unternehmerische Freiheit behalten will, sollte unabhängig und flexibel bleiben. Egal, ob es um Kunden oder Produkte geht. Ein „gesundes Betriebsvermögen“ sichert diese Unabhängigkeit.

**Investmentfonds bieten für jede Art von Unternehmen und ihre verschiedenen Bedürfnisse eine passende Lösung, zum Beispiel für:**

- Aufbau von Eigenkapital bzw. Stärkung der Bonität
- Liquiditätsrücklagen für plötzliche Forderungsausfälle
- Bildung finanzieller Reserven
- strategische Investitionen
- Rückdeckung von Pensionszusagen
- Vorbereitung des Unternehmensübergangs oder -verkaufs



## Vorteile von Investmentfonds

**Breite Streuung der Kapitalanlage:** Gerade im aktuellen Umfeld kann das **Ertragspotenzial** von Investmentfonds einen wertvollen Beitrag dazu leisten, Ihr Betriebsvermögen verantwortungsvoll aufzubauen oder anzulegen. Eine wichtige Voraussetzung ist die **Risikosteuerung**. Denn Fonds investieren in eine Vielzahl an Wertpapieren – ausgewählt von Experten nach klaren Kriterien. Das Ergebnis: Sie verteilen das Risiko und die Ertragschancen. Zugleich profitieren Sie von unserer Expertise.

**Die passende Lösung für jedes Anlageziel:** Für Fonds spricht auch ihre **Vielfalt**. Sie können für kurz-, mittel- und langfristige Anlageziele zum Einsatz kommen sowie für Unternehmer mit einem hohen Sicherheitsbedürfnis oder dem Wunsch nach größeren Chancen bei mehr Risiko. Weitere Gründe, beim Aufbau oder der Anlage Ihres Betriebsvermögens auf Fonds zu setzen, sind die einzigartige **Flexibilität** und **Transparenz**. Sie können Ihre Fondsanteile jederzeit verkaufen und werden regelmäßig über die Wertentwicklung informiert.

**Professionelles Management:** Der wichtigste Grund für Fonds: Sie delegieren die Kapitalanlage an **Spezialisten**. Der Fondsmanager hat alle Chancen und Risiken im Blick. So wie Sie Ihr Unternehmen kennen und wissen, wie es auf Veränderungen reagiert, beobachtet er den Markt. Er sucht nach den besten Anlagemöglichkeiten und managt den Fonds aktiv und professionell. Damit können Sie sich auf Ihr Unternehmen konzentrieren, während Profis sich um das Management Ihrer Geldanlage kümmern.

# Anlegerschutz auf höchstem Niveau und Steuerprivilegien



## 100 % geschützt: Investmentfonds als Sondervermögen

Fonds eignen sich sehr gut, um Betriebsvermögen aufzubauen und anzulegen, denn sie sind im Falle einer Insolvenz **besonders geschützt**. Die Anlagen eines Investmentfonds sind getrennt vom Vermögen der Gesellschaft, die ihn verwaltet. Bei einer Insolvenz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) oder Verwahrstelle (früher Depotbank) wird das Fondsvermögen nicht Teil der Insolvenzmasse. Es gilt als sogenanntes Sondervermögen. Als Investor würden Sie im Falle einer Insolvenz also **keinen Verlust** erleiden.

Für Sicherheit sorgen auch strenge Gesetze und präzise Anlagerichtlinien, denn diese schreiben genau vor, wie ein Fonds investieren darf. So muss ein Fonds grundsätzlich Wertpapiere von mindestens fünf Emittenten halten und darf nur in die vereinbarten Anlageklassen investieren. Die Verwahrstelle prüft täglich, ob alle Vorgaben eingehalten werden und gewährleistet die sichere Verwahrung aller Wertpapiere.



## Publikumsfonds profitieren von besonderen Steuerprivilegien

Publikumsfonds können durch attraktive Teilfreistellungssätze von bis zu 80% von besonderen Steuerprivilegien im Betriebsvermögen profitieren. Die Höhe der Teilfreistellungssätze hängt von der steuerlichen Fonds-Klassifizierung (ergibt sich aus den Anlagebedingungen des Fonds) sowie dem Anlegertyp (GmbH, Einzelunternehmer etc.) ab. Die Teilfreistellung kommt für Ausschüttungen und Vorabpauschalen während der Haltedauer des Fonds sowie auch für Veräußerungsgewinne des Investmentfonds zur Anwendung.

**Fazit:** Teilfreistellung von bis zu 80% der Erträge von (Publikums-) Investmentfonds im Betriebsvermögen möglich



# Unser Kapitalanlagekonzept mit Investmentfonds

Investmentfonds lassen sich kombinieren – und sind genau deshalb eine gute Lösung. Mit dem passenden Anlagekonzept können Sie ganz unterschiedliche Ziele verfolgen: Betriebsvermögen anlegen, Liquiditätsreserven aufbauen, Pensionszusagen rückdecken, auf neue Anlagetrends setzen – und das alles abgestimmt auf Ihren Anlagehorizont.



## Flexible Rentenfonds

- **Rentenfondskonzepte** mit variabler Verzinsung für einen eher kurzfristigen Anlagehorizont
- Schnell verfügbar
- Schwankungsarme Wertentwicklung
- Chance, an steigenden Zinsen zu partizipieren



## Chancen der Kapitalmärkte nutzen

- **Multi Asset-Lösungen** aus Anleihen und Aktien für eine attraktive Mischung aus Renditechancen und kontinuierlichen Erträgen
- Wählbare Aktiengewichtungen für sowohl konservative als auch wachstumsorientierte Investments



## Individuelle Akzente setzen

- **Aktien- bzw. Themenfonds** für eine Investition in Zukunftstrends (z. B. Künstliche Intelligenz)
- Anlagekonzepte mit alternativen Investmentansätzen
- Insbesondere geeignet für einen längerfristigen Anlagehorizont

## Die Auswahl der Anlagekonzepte richtet sich nach dem Anlagehorizont

Geldkonto der Fondsdepot Bank	Individuelle Anlagekonzepte von Allianz Global Investors	
<b>Flexibles Geldkonto</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>– automatischer Anpassungsmechanismus in Abhängigkeit vom Einlagesatz EZB für EUR-Geldkonto</li> <li>– gebührenfreie Kontoführung</li> <li>– quartalsweise Zinsabrechnung</li> <li>– keine Mindestanlage oder Betragsobergrenzen</li> </ul> 	<b>Attraktive Rentenfondskonzepte:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>– eher kurz- und mittelfristiger Anlagehorizont</li> <li>– i. d. R. schwankungsarme Wertentwicklung</li> </ul> 	<b>Aktien- bzw. Themenfonds:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Investition in Trendthemen</li> <li>– Anlagekonzepte mit alternativen Investmentansätzen</li> </ul> 
	<b>Strategische Multi-Asset Fonds:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>– profitieren von höherem Zins</li> <li>– attraktive Mischung aus Anleihen und Aktien</li> <li>– wählbare Aktiengewichtungen – konservativ oder chancenorientiert möglich</li> </ul> 	

eher kurzfristig / konservativ

Kapitalanlage

eher langfristig / chancenorientiert

Ein Erfolg der Strategie kann nicht garantiert und Verluste können nicht ausgeschlossen werden. Detailhinweise zum Geldkonto der Fondsdepot Bank siehe Rückseite.

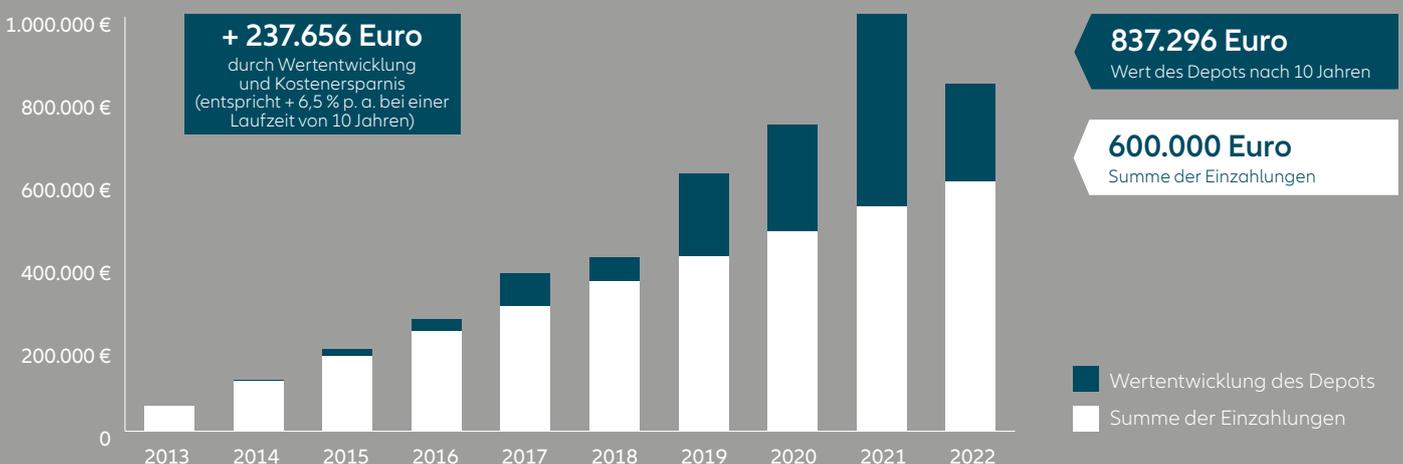
# Betriebsvermögen systematisch aufbauen mit dem Allianz AufbauPlan

Sie möchten den Aufbau von Betriebsvermögen nicht dem Zufall überlassen? Der Allianz AufbauPlan bietet die Möglichkeit, Renditechancen an den Kapitalmärkten zu nutzen und Betriebsvermögen im Rahmen festgelegter Einzahlungskriterien aufzubauen.

In **fünf Schritten** entwickeln wir gemeinsam mit Ihnen ein individuelles Konzept:

- 1 Fondskonzept auswählen**  
 Beim Allianz AufbauPlan wählen Sie – ganz nach Ihrem individuellen Rendite-/Sicherheitsbedürfnis – aus dem breit aufgestellten Fondsspektrum von Allianz Global Investors. Während des Ansparzeitraums ist ein Fondswechsel nach Ablauf einer Wartezeit von einem Jahr möglich.
- 2 Laufzeit festlegen**  
 Für die Anlage und den Aufbau Ihres Betriebsvermögens ist ein Anlagezeitraum zwischen 5 und 15 Jahren anzustreben.
- 3 Regelmäßig einzahlen**  
 Bestimmen Sie den Sparrhythmus. Beim Allianz AufbauPlan können Sie monatlich, quartalsweise oder jährlich einzahlen.
- 4 Höhe der Investition bestimmen**  
 Definieren Sie die Höhe der Einzahlung. Die Sparrate können Sie jederzeit reduzieren oder aussetzen. Für eine Erhöhung richten Sie einfach einen weiteren Allianz AufbauPlan ein.
- 5 Auszahlung gestalten**  
 Am Ende der Ansparphase entscheiden Sie frei über die Art und Weise der Auszahlung; Sie können wählen zwischen Entnahmeplan und Einmalzahlung.

**Beispielrechnung für den Allianz AufbauPlan mit dem Allianz Interglobal (aufgelegt am 15.02.1971):**  
 Anhand des folgenden Beispiels ist erkennbar, wie viel Kapital über mehrere Jahre gebildet werden kann, wenn monatlich 5.000 EUR eingezahlt werden.



Monatliche Einzahlung: 5.000 Euro, Betrachtungszeitraum: 01.01.2013–31.12.2022. Laufzeit: 10 Jahre, einmalige Abschlussgebühr 17.040 Euro. Darstellung inkl. Gebühren und Kosten. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Quelle: Allianz Global Investors GmbH. Detailhinweise siehe Rückseite.

# Kapitalanlagelösungen für Stiftungen und öffentliche Einrichtungen

Stiftungen und öffentliche Einrichtungen haben eine besondere Verantwortung – und brauchen deshalb spezielle Lösungen. Um den Zweck erfüllen zu können, ist bei der Kapitalanlage viel Sorgfalt gefragt.

Produktkonzepte für eine professionelle Anlage Ihres Vermögens



Rentenfondskonzepte

## Flexible Rentenfonds

**Flexibler Einsatz aller Instrumente am Anleihenmarkt**

- Flexible Ausrichtung der Fondszusammensetzung und Laufzeitensteuerung



Multi Asset-Lösungen

## Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit<sup>1</sup>

**Anleihenfonds mit regelbasierter Aktienbeimischung**

- Gezieltes Investment in Nachhaltigkeitsstrategien
- Aktives Risikomanagement

## Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI-Familie<sup>2</sup>

**Attraktives Basisinvestment als Komplettlösung**

- Drei Varianten
- Flexible Gewichtung von Aktien und Anleihen je nach Marktlage
- Nachhaltiger Investmentprozess

## Kapital Plus<sup>3</sup>

**Solider Mischfonds mit Fokus auf Europa und 20–40 % Aktienquote**

- Bewährtes, mehrfach ausgezeichnetes Konzept
- Zielaktienanteil bei 30 % mit regelmäßigem „Rebalancing“

Gerne beraten wir Sie, welches Produktkonzept das passende für Ihre Stiftung ist, und erstellen für Sie einen individuellen Anlagevorschlag.

### Substanzerhalt als oberste Prämisse

Stiftungen müssen zu jeder Zeit sorgfältig prüfen, wie Sie Ihr Vermögen investieren. Auch hier bieten Investmentfonds attraktive Lösungen – für den langfristig realen Substanzerhalt des Vermögens, für solide und stetige Erträge zur Erfüllung des Zwecks sowie für die Liquidität und Flexibilität des Vermögens.

### Anlagen für Stiftungen und öffentliche Einrichtungen

Speziell für Ihren Bedarf gibt es renditeoptimierte Produktlösungen, die alle Anforderungen erfüllen: vom flexiblen Rentenfonds bis zu verschiedenen Multi Asset-Lösungen. Da die Vorgaben und Anlagerichtlinien sehr stark variieren, bieten wir zudem passgenaue Individualkonzepte, mit denen sich die ganze Vielfalt der Kapitalmärkte abdecken lässt.

<sup>1</sup> Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit - A - EUR: ISIN LU0224473941, TER: 1,23 % (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden

<sup>2</sup> Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15: ISIN LU1089088071, TER: 1,22 %; Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50: ISIN LU1019989323, TER: 1,75 %; Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75: ISIN LU1089088311, TER: 1,72 %

<sup>3</sup> Kapital Plus - A - EUR: ISIN DE0008476250, TER: 1,15 %

Quelle: Allianz Global Investors. Stand: 31.03.2023.

Ein Erfolg der Strategie kann nicht garantiert und Verluste können nicht ausgeschlossen werden. Weitere Anmerkungen siehe Rückseite.

# Investmentfonds in der betrieblichen Altersversorgung: Mehr als eine Option

Investmentfonds eignen sich sehr gut für den Aufbau von Pensionsvermögen: Der langfristige Anlagehorizont im Rahmen von Pensionszusagen ermöglicht eine breite Streuung mit chancenorientierten Kapitalanlagen – eines der Kerngeschäftsfelder von Allianz Global Investors.



**VorsorgePlus GGF**  
Lösungen für Einzelpersonen

## **Innovative Rückdeckung von Pensionszusagen mit Fonds**

- Neueinrichtung von Pensionszusagen
- Ergänzung bestehender Rückdeckungskonzepte
- Wiederanlage von Ablaufleistungen in der Rentenphase

**PensionTrustInvest**  
Lösungen für Kollektive

## **Attraktive Treuhandlösungen für Pensionsverpflichtungen**

- Flexible und kostengünstige Rückdeckung von Pensionsplänen für Mitarbeiterkollektive
- Bilanzielle Vorteile und erweiterter Insolvenzschutz
- Auch für mittelständische und kleinere Unternehmen interessant

**Investment-Versorgung**  
Lösungen für Einzelpersonen und Kollektive

## **Zusätzliche beitragsorientierte Vorsorgelösung mit attraktivem Rendite-/Risikoprofil**

- Fondsbasierte/wertpapiergebundene Pensionszusage
- Bilanzielle Vorteile und erweiterter Insolvenzschutz
- Kapitalzahlung bei Erreichen der Altersgrenze oder im vorzeitigen Todesfall

# Ihr starker Partner für die Kapitalanlage

## Vertraut mit den Bedürfnissen von Unternehmern

Allianz Global Investors betreut seit über 50 Jahren institutionelle Kunden. Dazu zählen nicht nur viele Unternehmen aus dem DAX, sondern auch Organisationen wie Stiftungen und Pensionskassen, für die Kapitalerhalt und -aufbau wichtig sind. Seit 2007 sind wir Mitglied der Principles of Responsible Investment (PRI), einer Investoreninitiative für die Umsetzung von Prinzipien für verantwortliches Investieren.<sup>1</sup> 2020 erhielten wir erneut ein „A+“ für unseren übergreifenden Ansatz für ESG-Strategie und Governance.<sup>2</sup>

Über **50** Jahre  
Firmenkunden-  
geschäft



Seit 2007 sind wir Mitglied der Principles for Responsible Investment, einer Investoreninitiative für die Umsetzung von Prinzipien für verantwortliches Investieren.

### Besonderer Fokus auf Risikomanagement

Risiken sind Herausforderung und Chance zugleich. Das Thema Risikomanagement ist für uns als Tochter einer Versicherung besonders wichtig. Die Allianz hat über 130 Jahre Erfahrung in der Absicherung von Risiken. Unsere Tochtergesellschaft risklab<sup>3</sup> kümmert sich speziell um die Einschätzung und das Management von Risiken. Die Spezialisten für Risikomanagement sorgen dafür, dass unsere Fondsmanager durch aktives Management kontrolliert Risiken eingehen.

### Erfahrung und Tradition

Stärke und Stabilität sind in einem schwierigen wirtschaftlichen Umfeld entscheidend. Als Tochter eines der weltweit größten Versicherer verwaltet Allianz Global Investors ein Vermögen von 506 Mrd. Euro Assets under Management und ist führend beim Neugeschäft in Deutschland. Vor über 70 Jahren als erste Fondsgesellschaft in Deutschland gegründet, verwaltet Allianz Global Investors heute Vermögen von institutionellen und privaten Kunden weltweit.

### Professionelle Investmentlösungen

Umfassende und fundierte Marktkenntnisse sind unerlässlich, um eine nachhaltige Outperformance zu erzielen. Allianz Global Investors kann fundierte Investmententscheidungen treffen, weil das Unternehmen dafür bestens aufgestellt ist – mit über 600 Fondsmanagern und Analysten an über 20 Standorten weltweit. So können wir Anlagechancen weltweit erkennen und für unsere Kunden nutzen.

Über **130** Jahre  
Risikomanagement

Über **70** Jahre  
Erfahrung

Über **20**  
Standorte

Stand: 31.03.2023.

<sup>1</sup> Quelle: unpri.org <sup>2</sup> PRI-Bewertung 2020. Die Bewertung jedes Moduls reicht von A+ (höchste Punktzahl) bis E (niedrigste). Ein Ranking, Rating oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die zukünftige Entwicklung und unterliegt Veränderungen im Laufe der Zeit. <sup>3</sup> „risklab“ / **risklab** sind Marken, die in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA), der Europäischen-Union (EU), Hongkong und verschiedenen anderen Jurisdiktionen eingetragen sind. Rechtsinhaberin der vorgenannten Marken ist die Allianz Global Investors GmbH, eine bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) nach dem Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) registrierte deutsche Kapitalverwaltungsgesellschaft, die auch als Anbieter von Finanzdienstleistungen in Deutschland zugelassen ist. Die Eintragung dieser Marke gibt kein Recht auf die ausschließliche Verwendung des Wortes RISK oder des Wortes LAB, jeweils separat und getrennt von der Marke.

Quelle: Allianz Global Investors GmbH.

## Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42 – 44  
60323 Frankfurt am Main, Germany

de.allianzgi.com

Hinweise zum Geldkonto der Fondsdepot Bank: Die Fondsdepot Bank ist ein Unternehmen der FNZ. Als Business-to-Business-to-Customer (B2B2C)-Anbieter fokussiert sich die Fondsdepot Bank auf drei wesentliche Produkt- und Kundengruppen: Retail-Depotführung in der Partnerschaft mit freien Finanzvertrieben, zentrales Fondsortering und Lagerstellenmanagement für Institutionelle Anleger sowie Geschäftsprozess-Outsourcing für Banken, Versicherungen und Kapitalverwaltungsgesellschaften. Als führender unabhängiger Anbieter im Bereich Investmentkontenadministration in Deutschland betreut die Fondsdepot Bank über 180 große Vertriebspartner, Vertriebsorganisationen großer Versicherungen und Banken sowie zahlreiche namhafte Kapitalverwaltungsgesellschaften. Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot für eine Anlageberatung dar. Sie ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung und beinhaltet keine konkrete Handlungs- oder Anlageempfehlung. Die vorliegende Information wurde von der Fondsdepot Bank GmbH erstellt. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der darin enthaltenen Informationen und/oder der darin wiedergegebenen Aussagen, Ansichten oder Einschätzungen übernimmt die Fondsdepot Bank GmbH keine Gewähr. Für den Inhalt eines Vertragsverhältnisses zwischen dem Kunden und der Fondsdepot Bank GmbH sind einzig die dem Kunden ausgehändigten Vertragsunterlagen und insbesondere die Allgemeinen Geschäftsbedingungen, Sonderbedingungen der Fondsdepot Bank GmbH und Besondere Bedingungen sowie das Preis- und Leistungsverzeichnis rechtlich bindend. Verantwortlich für den Inhalt dieser Marketingmitteilung ist die Fondsdepot Bank GmbH – [www.fondsdepotbank.de](http://www.fondsdepotbank.de); D-95025 Hof. Die Vervielfältigung, Verwendung oder Veröffentlichung der Bilder, Grafiken und/oder Texte ist nur mit vorheriger Zustimmung der Fondsdepot Bank GmbH zulässig.

Hinweise zum Allianz AufbauPlan: Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung des Allianz AufbauPlans von der Entwicklung an den Finanzmärkten abhängt. Es kann daher keinerlei Garantie oder Gewährleistung dafür übernommen werden, dass der in der Zukunft erreichbare Anlageendwert dem dargestellten Beispiel entspricht. Der tatsächlich erreichte Anlageendwert kann niedriger oder höher ausfallen als im dargestellten Beispiel. Die Beispielrechnung beinhaltet eine Kostenersparnis in Höhe von 11.531,43 Euro, die sich ausschließlich auf den Ausgabeaufschlag bezieht. Die Kostenersparnis des Allianz AufbauPlans ergibt sich bei Vergleich des im ersten Jahr der Laufzeit anfallenden absoluten Betrages der Abschlussgebühr in Euro mit einer Gesamtbelastung der im Rahmen eines herkömmlichen Fondssparplanes bei jedem Anteilswerb während der Laufzeit erhobenen Ausgabeaufschläge. Voraussetzung für diese Kostenersparnis ist, dass der AufbauPlan regelmäßig in gleicher Höhe im selben Fonds oder einem Fonds mit gleich hohem Ausgabeaufschlag bis zum Laufzeitende bespart wird. Insbesondere im Falle eines frühzeitigen Abbruchs und in Abhängigkeit von Laufzeit des AufbauPlans und Entwicklung der Kapitalmärkte kann das Anlageergebnis niedriger ausfallen als bei einem herkömmlichen Sparplan mit Ausgabeaufschlag. Diese Informationen sind allgemeiner Natur und berücksichtigen daher nicht die rechtliche und / oder steuerliche Situation von einzelnen Personen oder Rechtsträgern. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Steuerpflichtigen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Die aufgeführten Informationen sollen und können eine eingehende Abklärung und eine professionelle Beratung durch den persönlichen Rechts- und/oder Steuerberater als Entscheidungs- oder Handlungsgrundlage nicht ersetzen.

Investieren birgt Risiken. Der Wert einer Anlage und Erträge daraus können sinken oder steigen. Investoren erhalten den investierten Betrag gegebenenfalls nicht in voller Höhe zurück. Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere können für Investoren verschiedene Risiken beinhalten, einschließlich – jedoch nicht ausschließlich – Kreditwürdigkeits-, Zins-, Liquiditätsrisiko und Risiko eingeschränkter Flexibilität. Veränderungen des wirtschaftlichen Umfelds und der Marktbedingungen können diese Risiken beeinflussen, was sich negativ auf den Wert der Investitionen auswirken kann. In Zeiten steigender Nominalzinsen werden die Werte der festverzinslichen Wertpapiere (auch Positionen in Bezug auf kurzfristige festverzinsliche Instrumente) im Allgemeinen voraussichtlich zurückgehen. Umgekehrt werden in Zeiten sinkender Zinsen die Werte der festverzinslichen Wertpapiere im Allgemeinen voraussichtlich steigen. Liquiditätsrisiken können möglicherweise dazu führen, dass Kontoauszahlungen oder –rückzahlungen nur mit Verzögerung oder gar nicht möglich sind. Die Volatilität der Preise für Fondsanteilwerte kann erhöht oder sogar stark erhöht sein. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Wenn die Währung, in der die frühere Wertentwicklung dargestellt wird, von der Heimatwährung des Anlegers abweicht, sollte der Anleger beachten, dass die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder niedriger sein kann, wenn sie in die lokale Währung des Anlegers umgerechnet wird. Dies ist nur zur Information bestimmt und daher nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, zum Abschluss eines Vertrags oder zum Erwerb oder Veräußerung von Wertpapieren zu verstehen. Die hierin beschriebenen Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur bestimmten Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar. Diese Information darf nur im Rahmen des anwendbaren Rechts und insbesondere nicht an Staatsangehörige der USA oder dort wohnhafte Personen verteilt werden. Die darin beschriebenen Anagemöglichkeiten berücksichtigen nicht die Anlageziele, finanzielle Situation, Kenntnisse, Erfahrung oder besondere Bedürfnisse einer einzelnen Person und sind nicht garantiert. Die Verwaltungsgesellschaften können beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemein-same Anlagen getroffen haben, gemäß den geltenden Vorschriften für eine De-Notifizierung aufzuheben. Die dargestellten Einschätzungen und Meinungen sind die des Herausgebers und/oder verbundener Unternehmen zum Veröffentlichungszeitpunkt und können sich – ohne Mitteilung darüber – ändern. Die verwendeten Daten stammen aus verschiedenen Quellen und wurden zum Veröffentlichungszeitpunkt als korrekt und verlässlich bewertet. Bestehende oder zukünftige Angebots- oder Vertragsbedingungen genießen Vorrang. Tagesaktuelle Fondspreise, Verkaufsprospekte, Gründungsunterlagen, aktuelle Halbjahres- und Jahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen in deutscher Sprache sind kostenlos beim Herausgeber postalisch oder als Download unter der Adresse [regulatory.allianzgi.com](https://regulatory.allianzgi.com) erhältlich. Bitte lesen Sie diese alleinverbindlichen Unterlagen sorgfältig vor einer Anlageentscheidung. Dies ist eine Marketingmitteilung herausgegeben von Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.de](http://www.allianzgi.de), eine Kapitalverwaltungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet in Deutschland; Sitz: Bockenheimer Landstr. 42-44, 60323 Frankfurt/M., Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt/M., HRB 9340; zugelassen von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)). Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights> verfügbar. Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet; es sei denn dies wurde durch Allianz Global Investors GmbH explizit gestattet. Stand: 30.04.2023. #2908394