

Plan B

Betriebsvermögen anlegen

Mit Investmentfonds Betriebsvermögen
ertragsorientiert anlegen und
Liquiditätsreserven flexibel aufbauen

Die Zinsen sind zurück – auch für Unternehmen und Stiftungen

Seit Beginn der Zinswende Mitte des Jahres 2022 sind die Zinsen wieder auf ein beachtliches Niveau gestiegen. Daraus ergeben sich attraktive Anlagemöglichkeiten für Ihr Betriebs- und Stiftungsvermögen.

Die Zinsen sind zurück

Der EZB-Leitzins (EZB: Europäische Zentralbank) verharrte zwischen Anfang 2016 und 2022 auf einem historischen Nullzinsniveau. Beginnend im Juli 2022 hat die EZB den Leitzins in insgesamt zehn Schritten auf 4,5 % angehoben (Stand: Dezember 2023), d. h., der Leitzins ist wieder auf einem durchaus beachtlichen Niveau.

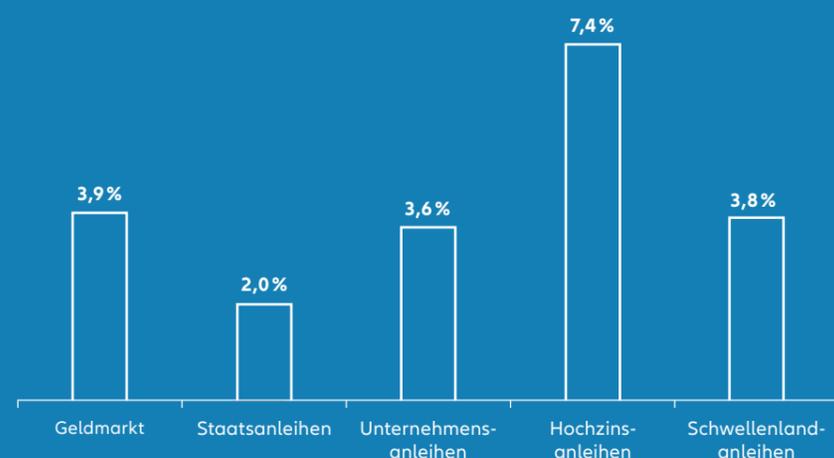


Auswirkungen für Ihr Betriebs- und Stiftungsvermögen

Das aktuelle Zinsumfeld bietet Ihnen attraktive Anlagemöglichkeiten für Ihr Betriebs- und Stiftungsvermögen. Dies gilt für kurz-, mittel- oder langfristige Anlagehorizonte. Insbesondere Rentenfonds sind wieder eine interessante Option für die Anlage freier Liquidität, den Aufbau finanzieller Reserven oder auch die Stärkung der betrieblichen Altersversorgung (z. B. zur Rückdeckung von Pensionszusagen).

Dynamisches Zinsumfeld für Ihr Betriebsvermögen

Renditevergleich von Anlageklassen



Benchmarks: Geldmarkt = EURIBOR 3M, Staatsanleihen = Barclays Euro German Government, Unternehmensanleihen = Barclays Euro Agg. Corporate (EUR), EU-Hochzinsanleihen = Barclays Pan-Euro High Yield Corporate, Schwellenlandanleihen = J.P. Morgan EMBI Global Diversified. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse; Stand: 16.01.2024

Nutzen Sie die aktuellen Anlagemöglichkeiten für Ihr Betriebs- und Stiftungsvermögen

Sie fragen sich, wie Sie von der veränderten Zinssituation 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 **Risikostreuung**. Denn Fonds investieren in eine Vielzahl von Wertpapieren – ausgewählt von Experten nach klaren Kriterien. Das Ergebnis: Fonds 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- oder 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 eine Entscheidung 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.



100%



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 Teilfreistellungsätze von bis zu 80% von besonderen Steuerprivilegien für Betriebsvermögen profitieren. Die Höhe der Teilfreistellungsätze hängt von der steuerlichen Fondsklassifizierung (ergibt sich aus den Anlagebedingungen des Fonds) sowie dem Anlegertyp (GmbH, Einzelunternehmer etc.) ab. Die Teilfreistellung kommt für Ausschüttungen und Vorabpauschalen während der Haltdauer des Fonds sowie für Veräußerungsgewinne des Investmentfonds zur Anwendung.

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

Anlegerschutz auf höchstem Niveau und Steuerprivilegien

Kapitalanlagelösungen für Stiftungen und öffentliche Einrichtungen

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

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.

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 – eine der Kernkompetenzen 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

Produktkonzepte für eine professionelle Anlage Ihres Vermögens



Rentenfonds-konzepte

Flexible Rentenfonds

Flexibler Einsatz aller Instrumente am Anleihenmarkt

- + flexible Ausrichtung der Fondszusammensetzung und Laufzeitensteuerung



Multi Asset-Lösungen

Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit¹

Anleihenfonds mit regelbasierter Aktienbeimischung

- + gezieltes Investment in Nachhaltigkeitsstrategien
- + aktives Risikomanagement

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI-Familie²

Attraktives Basisinvestment als Komplettlösung

- + drei Varianten
- + flexible Gewichtung von Aktien und Anleihen je nach Marktlage
- + nachhaltiger Investmentprozess

Kapital Plus³

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.

¹ Allianz Stiftungsfonds Nachhaltigkeit - A - EUR: ISIN LU0224473941, TER: 1,28 % (Total Expense Ratio): Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden

² Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15: ISIN LU1089088071, TER: 1,24 %; Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50: ISIN LU1019989323, TER: 1,76 %; Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75: ISIN LU1089088311, TER: 1,75 %

³ Kapital Plus - A - EUR: ISIN DE0008476250, TER: 1,15 %

Quelle: Allianz Global Investors; Stand: 31.01.2024
Ein Erfolg der Strategie kann nicht garantiert und Verluste können nicht ausgeschlossen werden. Weitere Anmerkungen siehe Rückseite



Ihr starker Partner für die Kapitalanlage

Über
20
Standorte

Über
50 Jahre
Firmenkunden-
geschäft

Über
70 Jahre
Erfahrung

Über
130 Jahre
Risikomanagement

Greenwich
Quality Leader

Der Titel „Quality Leader“
wurde Allianz Global Investors
2023 zum 13. Mal in Folge in
Deutschland verliehen.

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.

Coalition Greenwich stuft Allianz Global Investors als Nummer 1 unter den globalen Vermögensverwaltern ein. Die Basis für dieses Urteil ist das hervorragende Feedback von mehr als 350 Experten und Führungskräften der größten europäischen institutionellen Anleger.¹

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 risklab² 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 533 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 Marktkennntnisse 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.

Quelle: Allianz Global Investors GmbH; Stand: 31.12.2023.

¹ Quelle: 2023 Greenwich Leaders: Continental European Institutional Investment Management | Coalition Greenwich. Ein Ranking, Rating oder eine Auszeichnung ist kein Indikator für die zukünftige Entwicklung und unterliegt Veränderungen im Laufe der Zeit. ² „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.

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42 – 44
60323 Frankfurt/M., Germany

de.allianzgi.com

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 Anteilserwerb 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 Anlagemöglichkeiten 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 gemeinsame Anlagen getroffenen 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 erhältlich. Bitte lesen Sie diese alleinverbindlichen Unterlagen sorgfältig vor einer Anlageentscheidung. Dies ist eine Marketingmitteilung herausgegeben von Allianz Global Investors GmbH, 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). 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.