



 die Bayerische

# Kapitalanlage und Vorsorge im aktuellen Marktumfeld

# Rückblick auf den Zukunftscampus 2020

ZUKUNFTS  
CAMPUS >>>

die Bayerische



# Themen, die uns weiter begleiten



**ZUKUNFTS**  
CAMPUS >>>

 die Bayerische

# Fragen an die Glaskugel 2024.



 die Bayerische



Wird Trump US-Präsident?

Wird die NATO angegriffen?

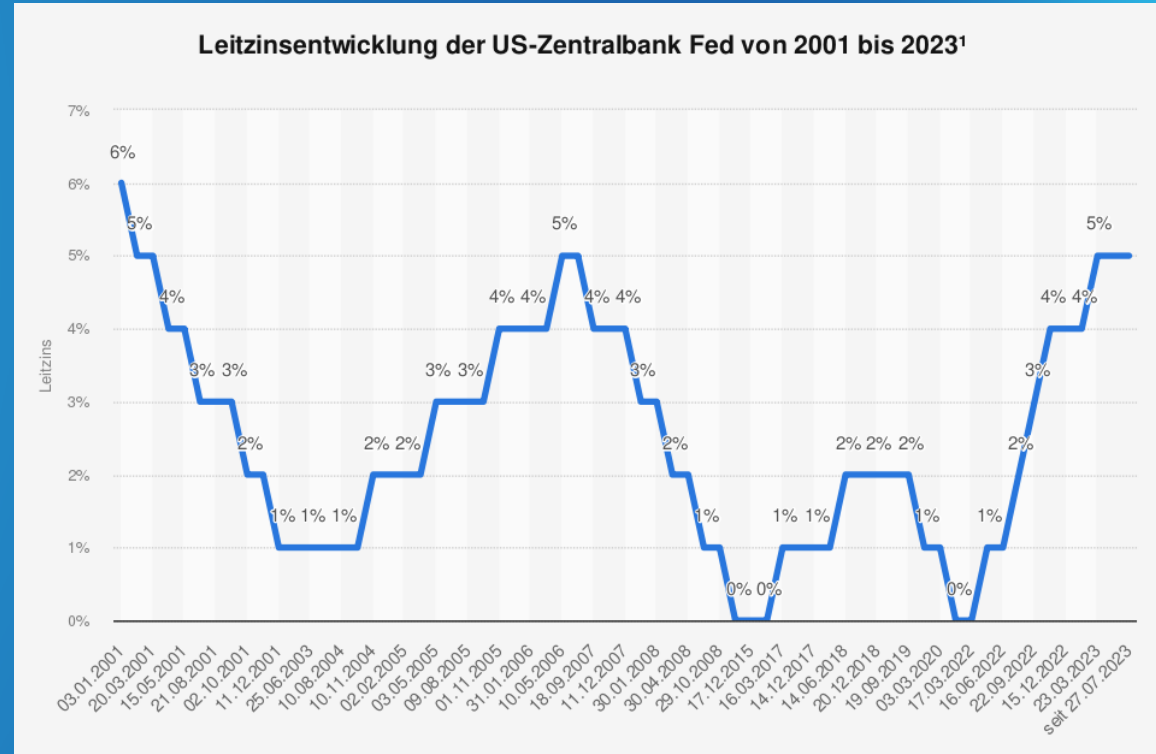
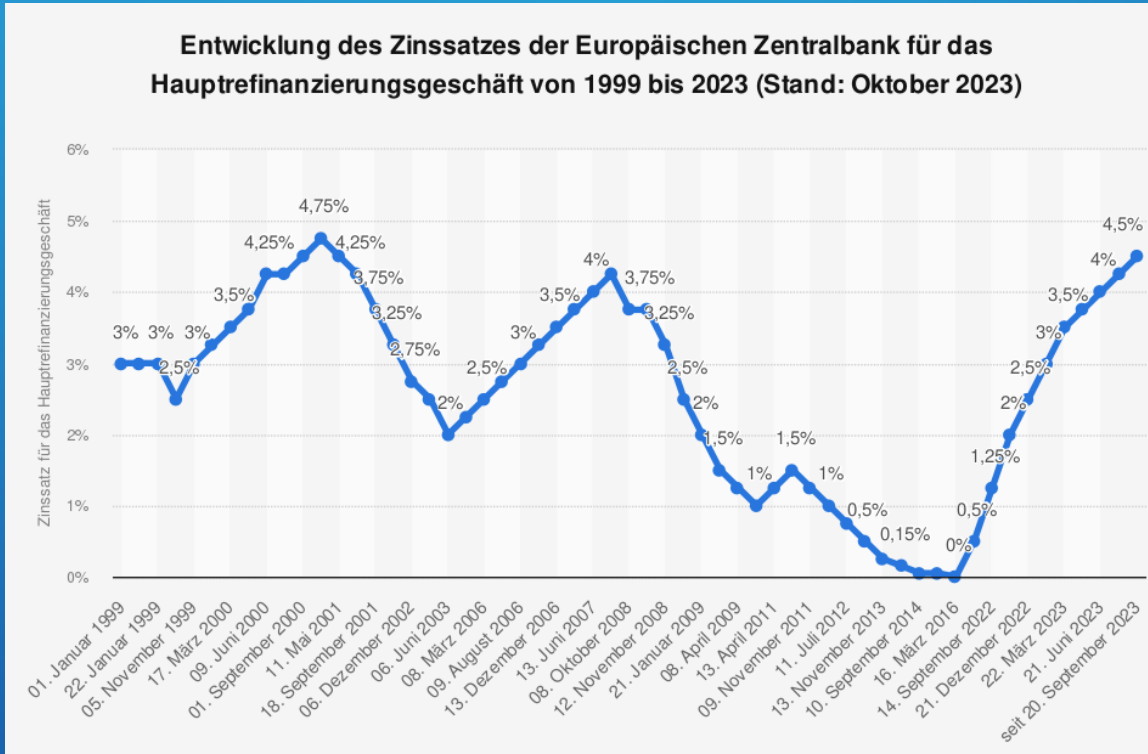
Wer wird stärkste Partei in D?

Greift China Taiwan an?

Steht uns eine Rezession bevor?

Spitzt sich der Nahost-Konflikt weiter zu?



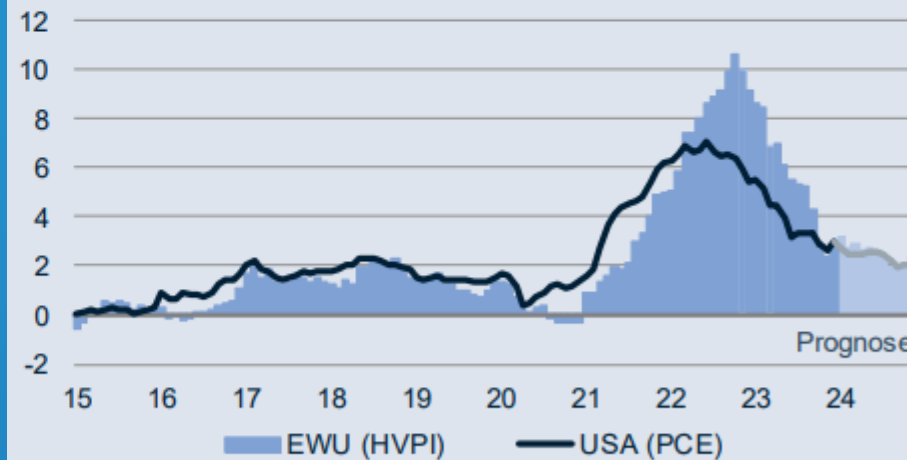


## Prognosen

% zum Vorjahr	Verbraucherpreise			
	2022	2023P	2024P	2025P
<b>USA</b>	8,0	4,1	2,6	2,2
<b>Euroraum*</b>	8,4	5,4	2,5	2,3
<b>Deutschland**</b>	6,9	5,9	2,7	2,3
<b>Großbritannien</b>	9,1	7,4	2,5	2,1
<b>Schweiz</b>	2,8	2,1	0,9	0,9
<b>Japan</b>	2,5	3,3	1,9	0,9
<b>China</b>	2,0	0,3	0,9	2,2
<b>Indien</b>	6,7	5,7	5,0	4,5

## Durchatmen bei der Inflation

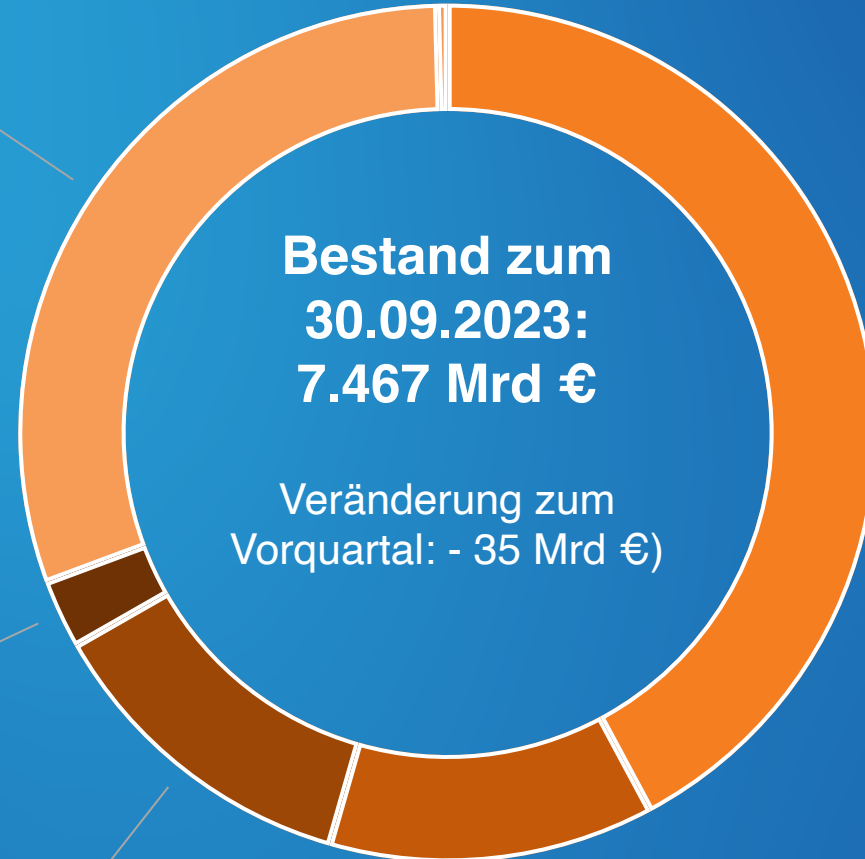
Verbraucherpreise (Gesamt, % zum Vorjahr)



# Geldvermögen der privaten Haushalte

Versicherungen, Alterssicherungen  
30 %

Bargeld, Girokonto, Tagesggeld, Sparkonto  
42 %



Schuldverschreibungen  
3 %

Investmentfonds  
12 %

Aktien, Anleihen u.ä.  
12 %

<https://www.bundesbank.de/de/presse/presenotizen/geldvermoegensbildung-und-aussenfinanzierung-in-deutschland-im-dritten-quartal-2023-922024>

Wie sieht das Risiko-Rendite-Profil aus?

Welchen Anlagehorizont haben die verschiedenen Anlagen?

Wie wichtig ist mir Nachhaltigkeit wichtig?

Wie hoch ist die Korrelation mit den Kapitalmärkten?

In welche Märkte bin ich investiert?

Gibt es Komponenten für stabile und sichere Cashflows?

Wie diversifiziert ist das Investment-Portfolio?

Verstehe ich, wo ich investiert bin und welche Einflussfaktoren die Performance bestimmen?



Mentimeter

## So ist das Vermögen meines "Durchschnittskunden" veranlagt



ETFs sind etabliert...ein genauerer Blick lohnt sich.

iShares Core S&P 500 UCITS ETF (Acc)

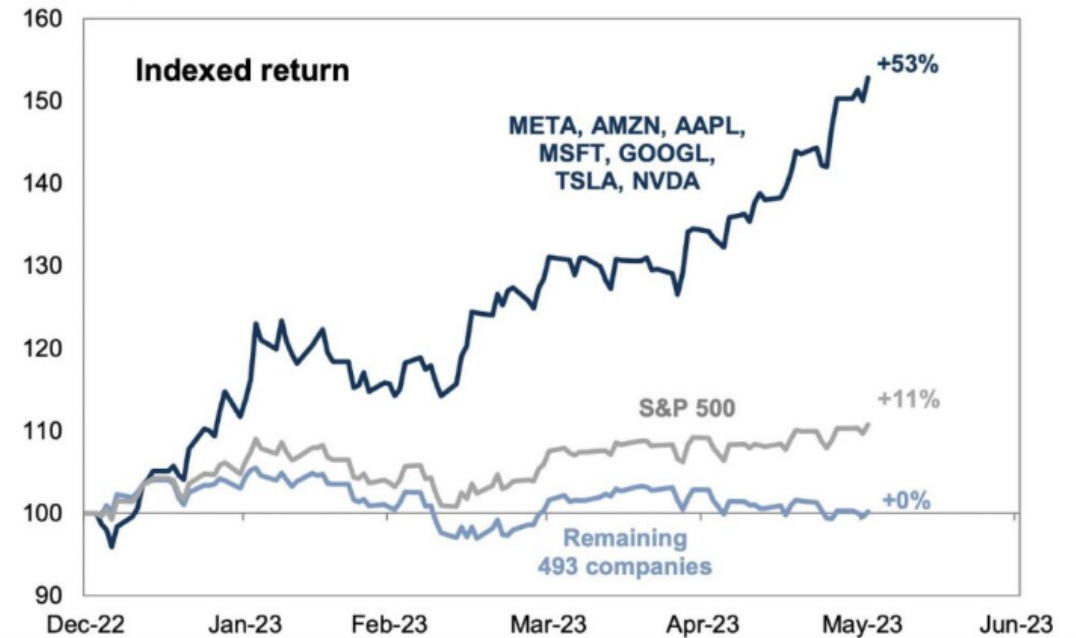
# THE MAGNIFICENT SEVEN



~30%

Exhibit 2: Mega-cap tech has led the market higher YTD

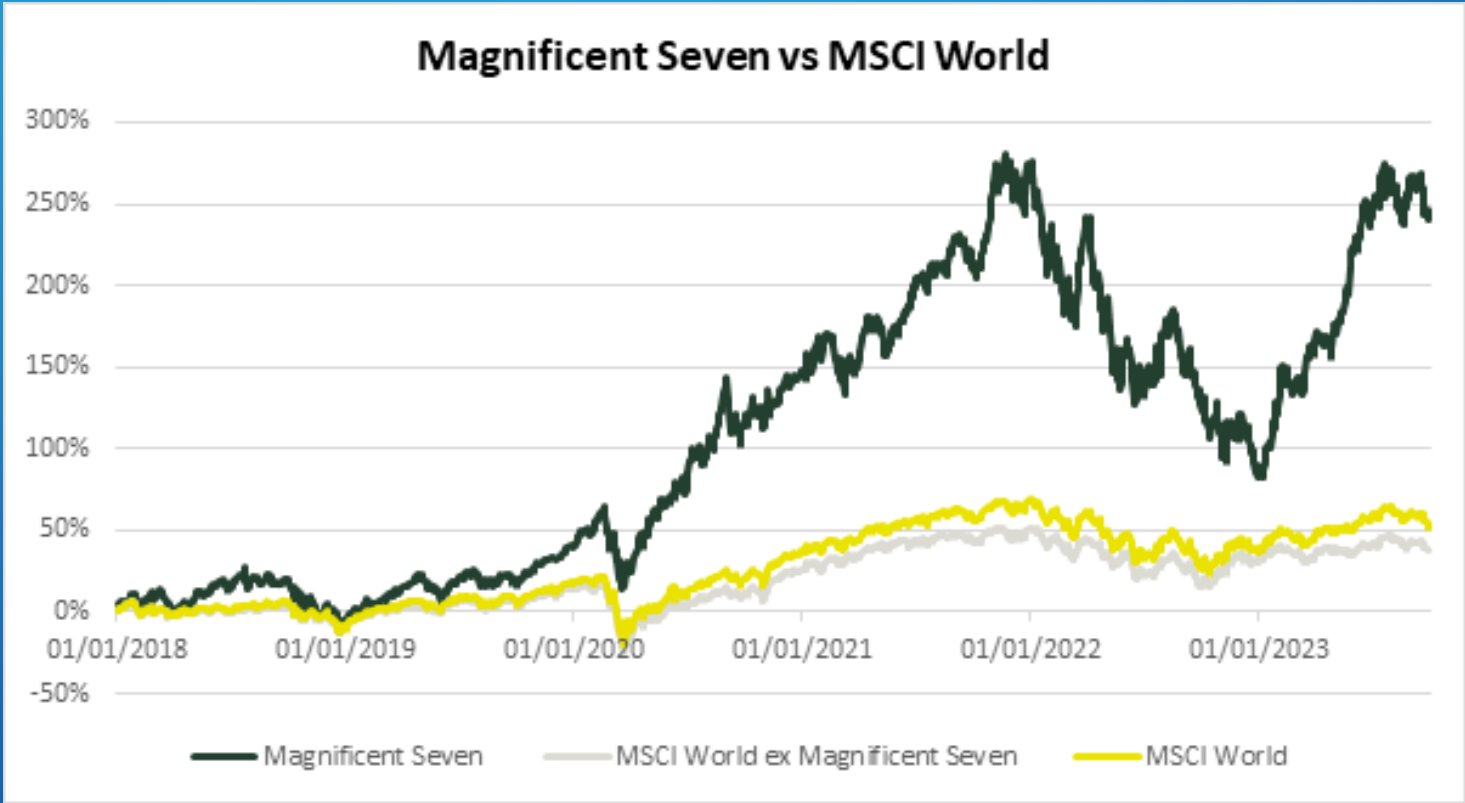
as of June 1, 2023



Source: FactSet, Goldman Sachs Global Investment Research

ETFs sind etabliert...ein genauerer Blick lohnt sich.

iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)



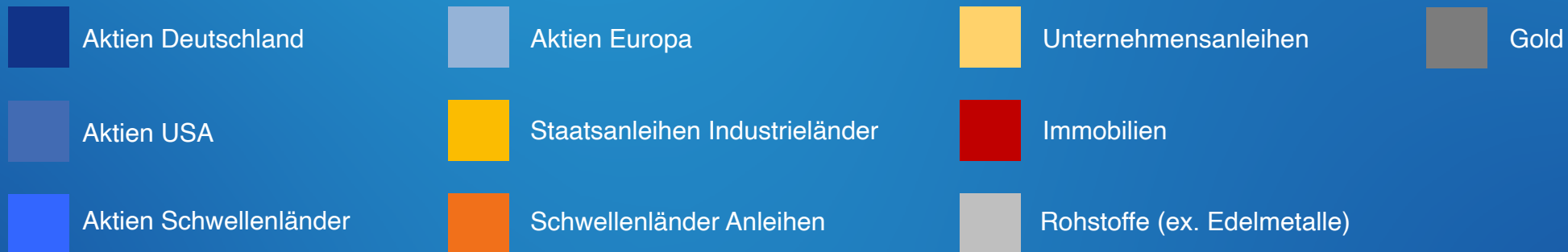
~20%

~67%

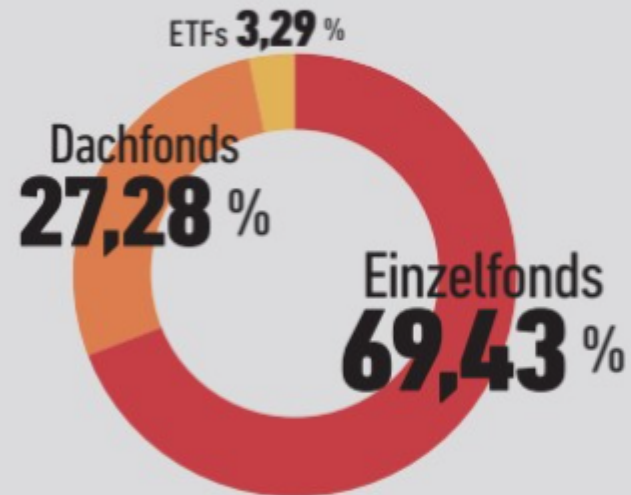
# In welche Assetklassen investieren?



Rang	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
1	22,36	26,07	16,66	73,44	38,33	14,78	30,07	26,88	29,09	12,86	14,95	21,00	7,96	34,06	14,51	54,65	35,60
2	20,18	22,60	8,45	32,55	27,48	10,40	18,09	26,68	19,68	10,40	14,94	12,87	4,78	26,88	11,35	36,61	6,16
3	18,60	19,76	2,25	24,14	23,47	8,99	16,81	20,51	17,46	9,97	14,71	10,88	3,26	23,92	10,73	25,85	1,50
4	10,74	18,86	-3,54	23,18	17,17	7,96	15,32	3,21	14,08	8,78	12,22	7,08	1,40	21,07	8,89	13,95	-8,92
5	3,16	3,17	-7,69	23,16	16,91	5,40	14,35	-4,22	11,85	8,49	11,68	4,71	0,88	20,84	3,02	13,86	-11,23
6	0,28	-0,13	-33,88	22,61	15,76	4,71	9,36	-4,49	11,81	7,19	10,23	-1,08	0,31	19,78	1,21	5,20	-12,61
7	-1,18	-2,92	-42,67	15,46	13,37	1,87	4,57	-6,49	7,40	5,57	7,39	-2,42	-9,91	14,83	0,21	4,42	-13,98
8	-4,14	-3,23	-43,29	9,52	12,98	-7,51	3,95	-6,71	3,70	-0,25	6,59	-4,04	-9,97	13,49	-2,20	3,68	-14,18
9	-5,00	-3,54	-44,78	-0,93	11,75	-14,69	0,19	-8,47	2,76	-4,87	4,78	-6,45	-10,00	10,24	-2,82	3,32	-14,48
10	-24,69	-4,37	-50,76	-1,89	3,56	-15,44	-1,68	-30,48	-24,65	-26,10	3,22	-7,33	-17,69	7,41	-32,52	0,21	-16,49
Ø	4,03	7,63	-19,92	22,12	18,08	1,65	11,10	1,64	9,32	3,20	10,07	3,52	-2,90	19,25	1,24	16,17	-4,86



## Die Fondsstruktur



ETFs kommen kaum vom Fleck: Ihr Anteil am Gesamtvolumen von 153 Milliarden Euro bleibt relativ klein.

Quelle: FONDS professionell

## Die Fondsarten

In %

	2021	2022
Aktien	52,96	52,39
Mischfonds	26,07	27,45
Wertsicherung	8,37	9,91
Anleihen	10,90	7,71
Sonstige	1,70	2,54

Mehr als die Hälfte des Volumens ist in Aktienfonds investiert, weniger als zehn Prozent sind wertgesichert.

Quelle: FONDS professionell

Warum Pangaea Life eine attraktive Option für jedes Investmentportfolio ist.



 die Bayerische



# Basis-Investment in Grundbedürfnisse.

Warum Pangaea Life eine attraktive Option für jedes Investmentportfolio ist.

ZUKUNFTS  
CAMPUS >>>

die Bayerische

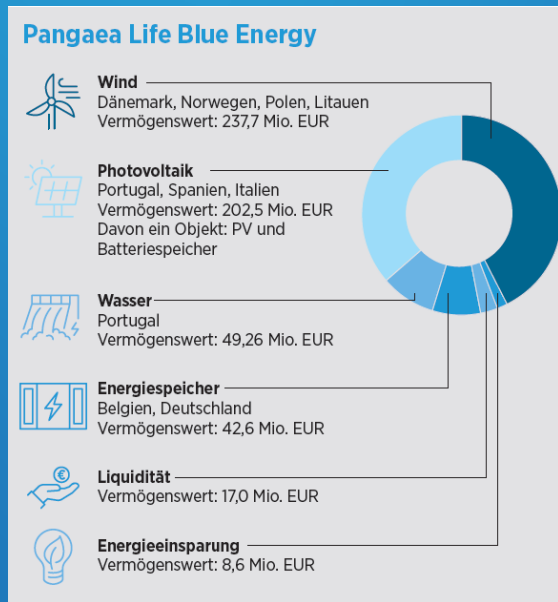
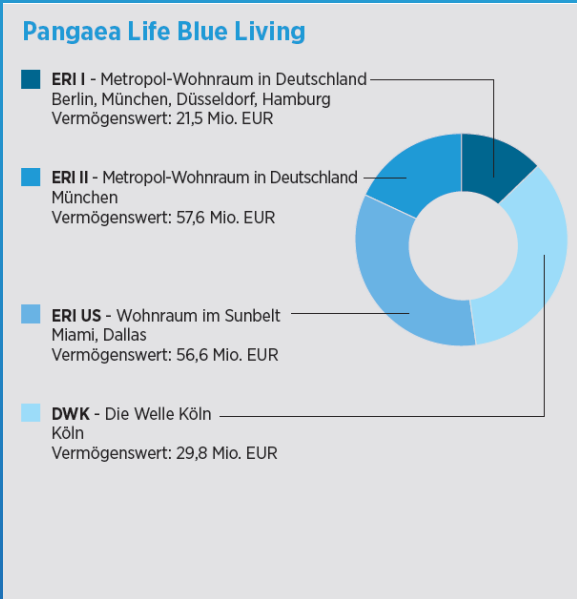


# Märkte und Anlagethemen mit steigender Nachfrage

Warum Pangaea Life eine attraktive Option für jedes Investmentportfolio ist.



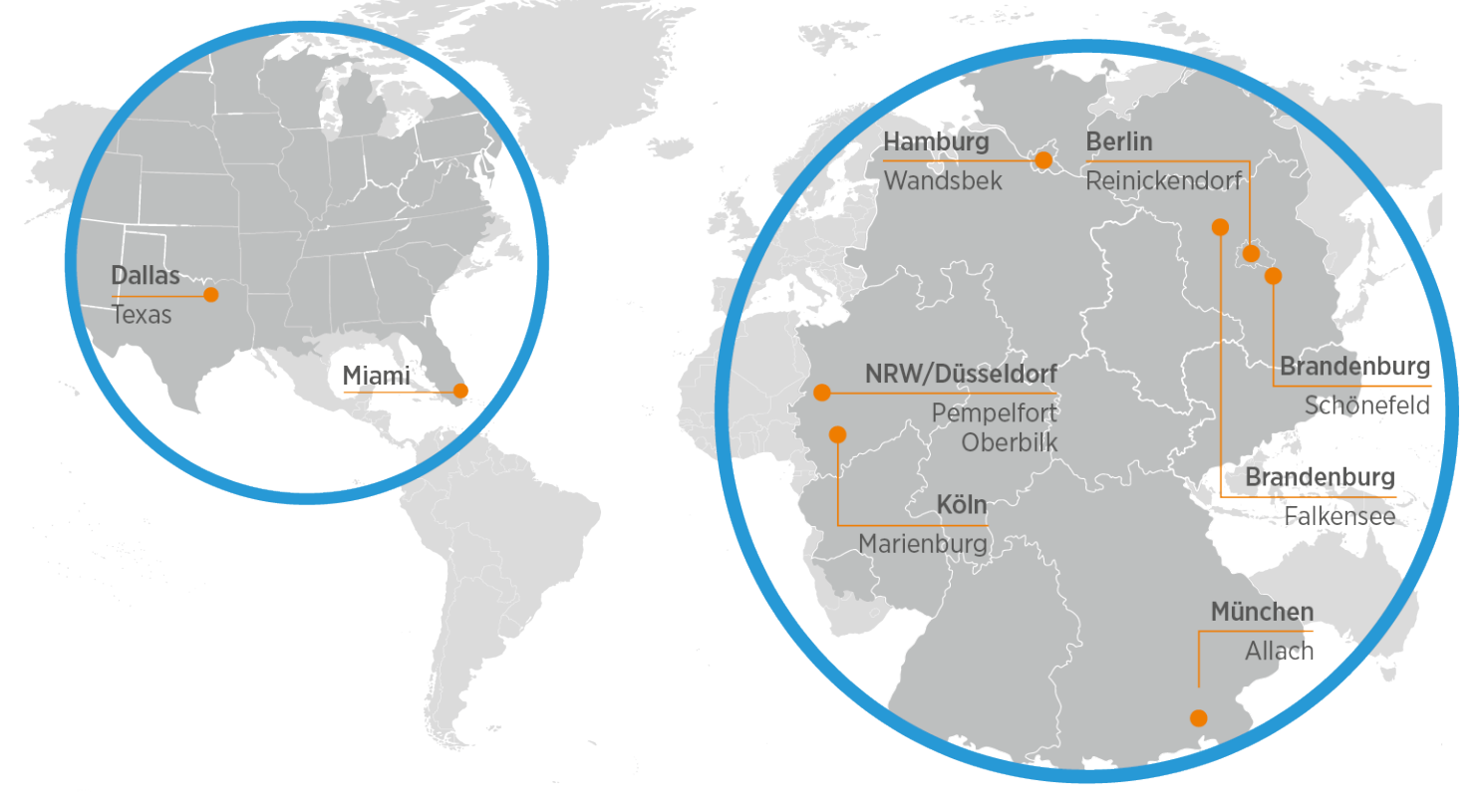
die Bayerische



# Diversifikation & Diversifizierung



## Auszug aus dem Portfolio



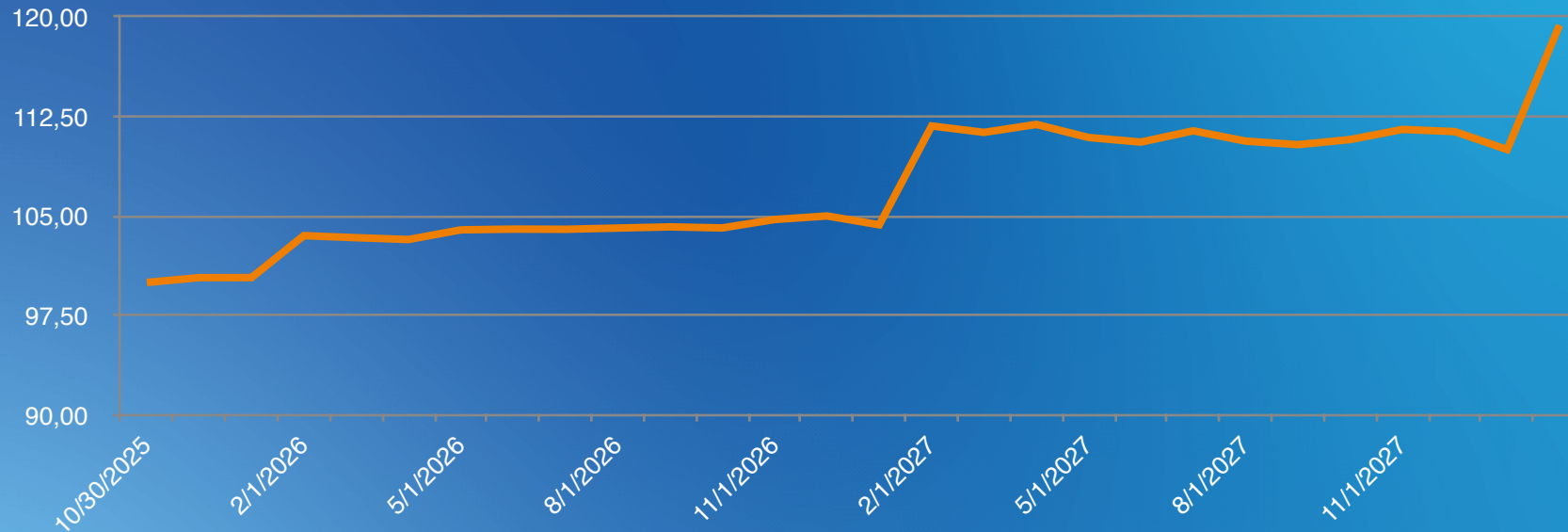
# Pangaea Life Blue Living: Wertentwicklung



die Bayerische

## Wertentwicklung seit Auflage, Basis 100

(Aktienklasse B)



Wertentwicklung 2023\*  
6,8 %

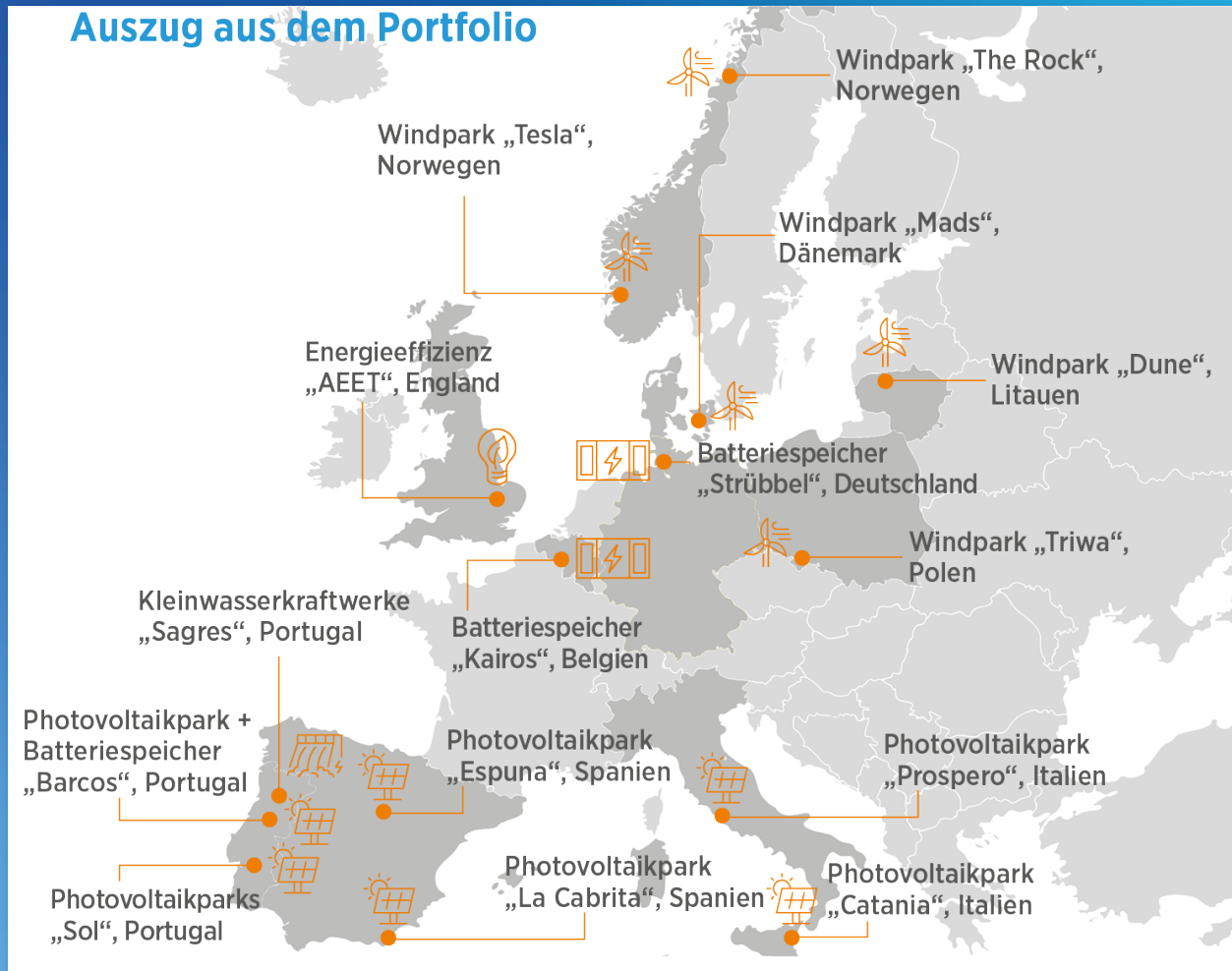
Wertentwicklung seit Auflage p.a.\*  
8,4 %

Fondsvolumen (NAV)\*  
166,3 Mio. EUR

Risikoklasse (SRI)  
3

Volatilität seit Auflage p.a.\*  
7,7 %

\* Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung, dargestellt ist die Wertentwicklung der Anteilsklasse „B“; Stand: 31.12.2023



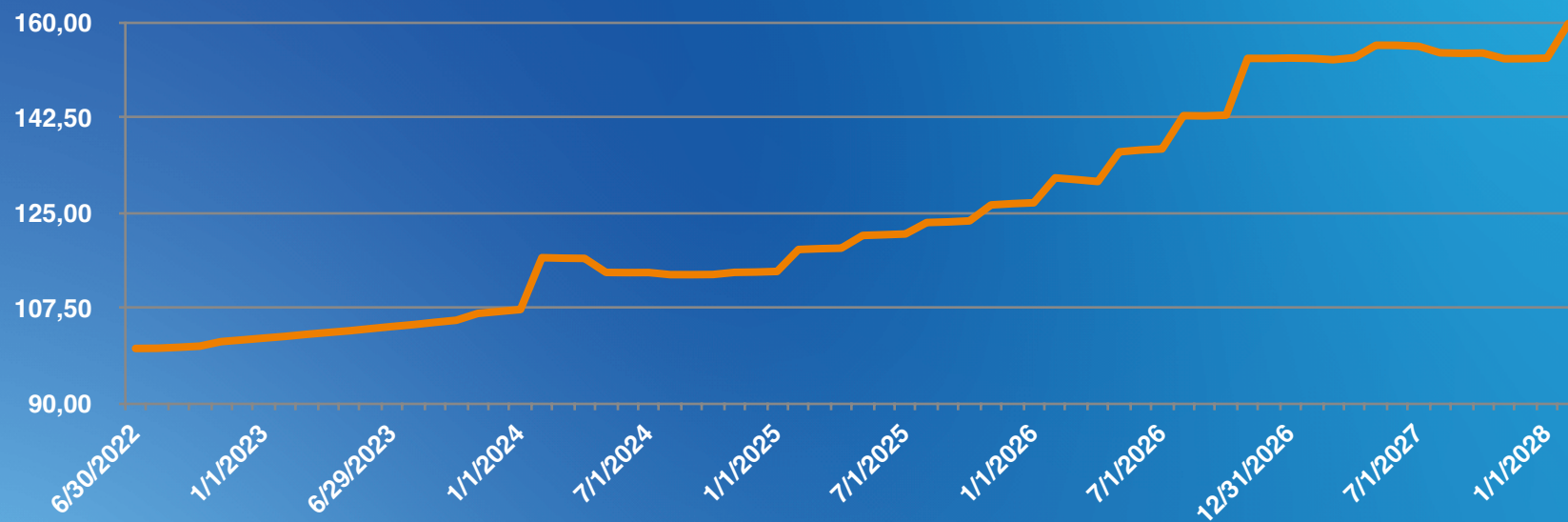
# Pangaea Life Blue Energy: Wertentwicklung



die Bayerische

## Wertentwicklung seit Auflage, Basis 100

(Aktienklasse B)



Wertentwicklung 2023\*  
4,2 %

Wertentwicklung seit Auflage p.a.\*  
8,9 %

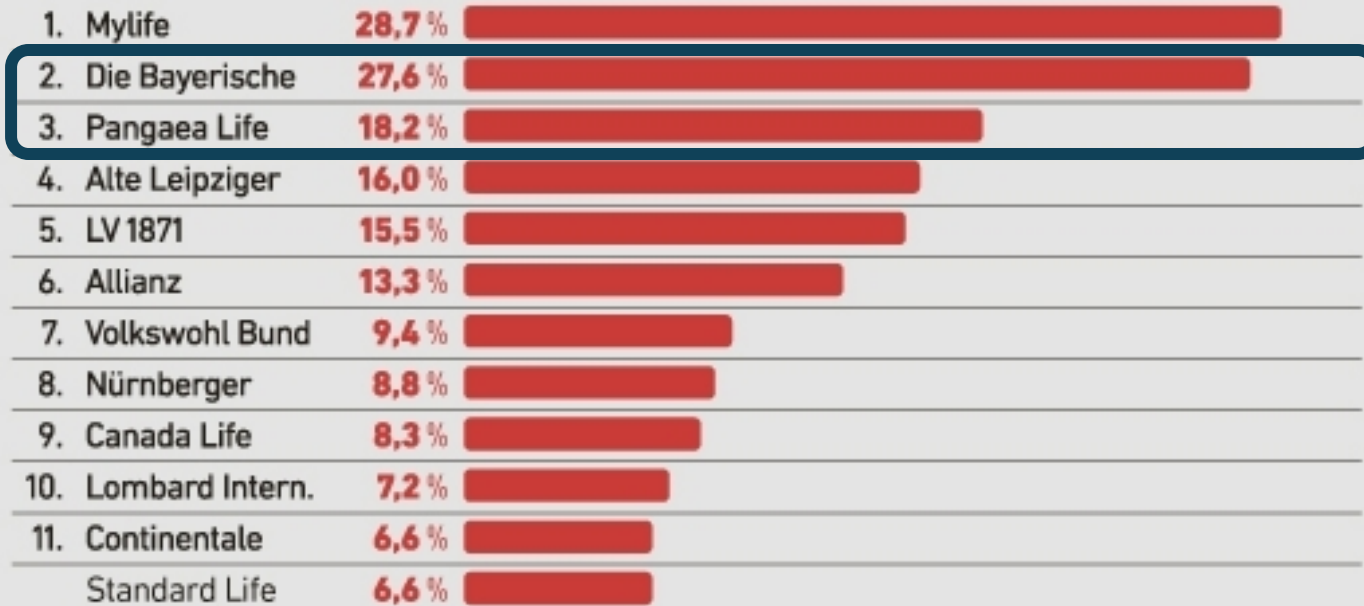
Fondsvolumen (NAV)\*  
556,9 Mio. EUR

Risikoklasse (SRI)  
3

Volatilität seit Auflage p.a.\*  
6,0 %

\* Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung, dargestellt ist die Wertentwicklung der Anteilsklasse „B“, Stand: 31.12.2023

## Vom Berater gern gewählt: Die 20 beliebtesten Fondspoliceanbieter\*



45,8%

Quelle: FONDS professionell-Umfrage © FONDS professionell 2023

\* Frage: „Welche Versicherer bieten Ihrer Meinung nach aktuell die attraktivsten Fondspolice?“ (Bis zu drei Nennungen)



**Handelsblatt**

**Gemanagter Fonds SEHR GUT**

2023

Pangaea Life Blue Energy  
BL die Bayerische  
Lebensversicherung AG

SRRI/Risikoklasse: 4  
Im Test: 92 gemanagte Fonds aus 19 Fondspolice  
Handelsblatt · 25.04.2023  
In Kooperation mit Assekurata

**Handelsblatt**

**Gemanagter Fonds TESTSIEGER**

2023

Pangaea Life Blue Living  
BL die Bayerische  
Lebensversicherung AG

SRRI/Risikoklasse: 3  
Im Test: 92 gemanagte Fonds aus 19 Fondspolice  
Handelsblatt · 25.04.2023  
In Kooperation mit Assekurata

# Zugangsweg zu Pangaea Life Fonds: die Bayerische

ZUKUNFTS  
CAMPUS >>>

die Bayerische



# Zugangsweg zu Pangaea Life Fonds: die Bayerische

ZUKUNFTS  
CAMPUS >>>

die Bayerische



“Das Wachstum nachhaltiger Werte ist der Schlüssel für den ökonomischen, sozialen und ökologischen Wohlstand der Zukunft.”

Uwe Mahrt, CEO Pangaea Life GmbH

