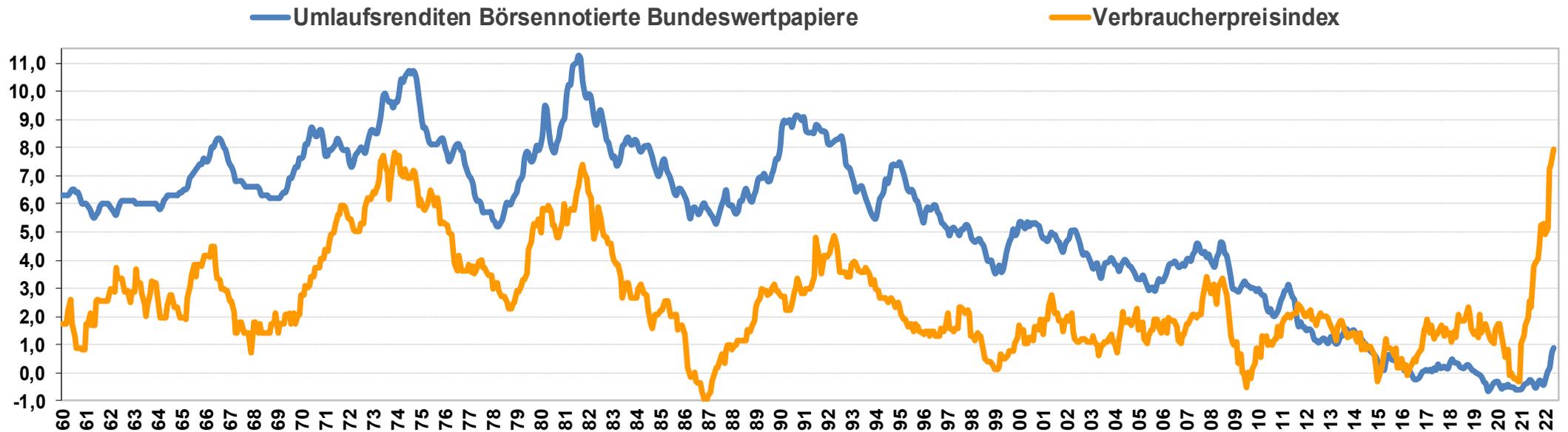




Quartalskonferenz  
08.August 2022



# Inflationsrate bei 8% - Wie reagiert die EZB?

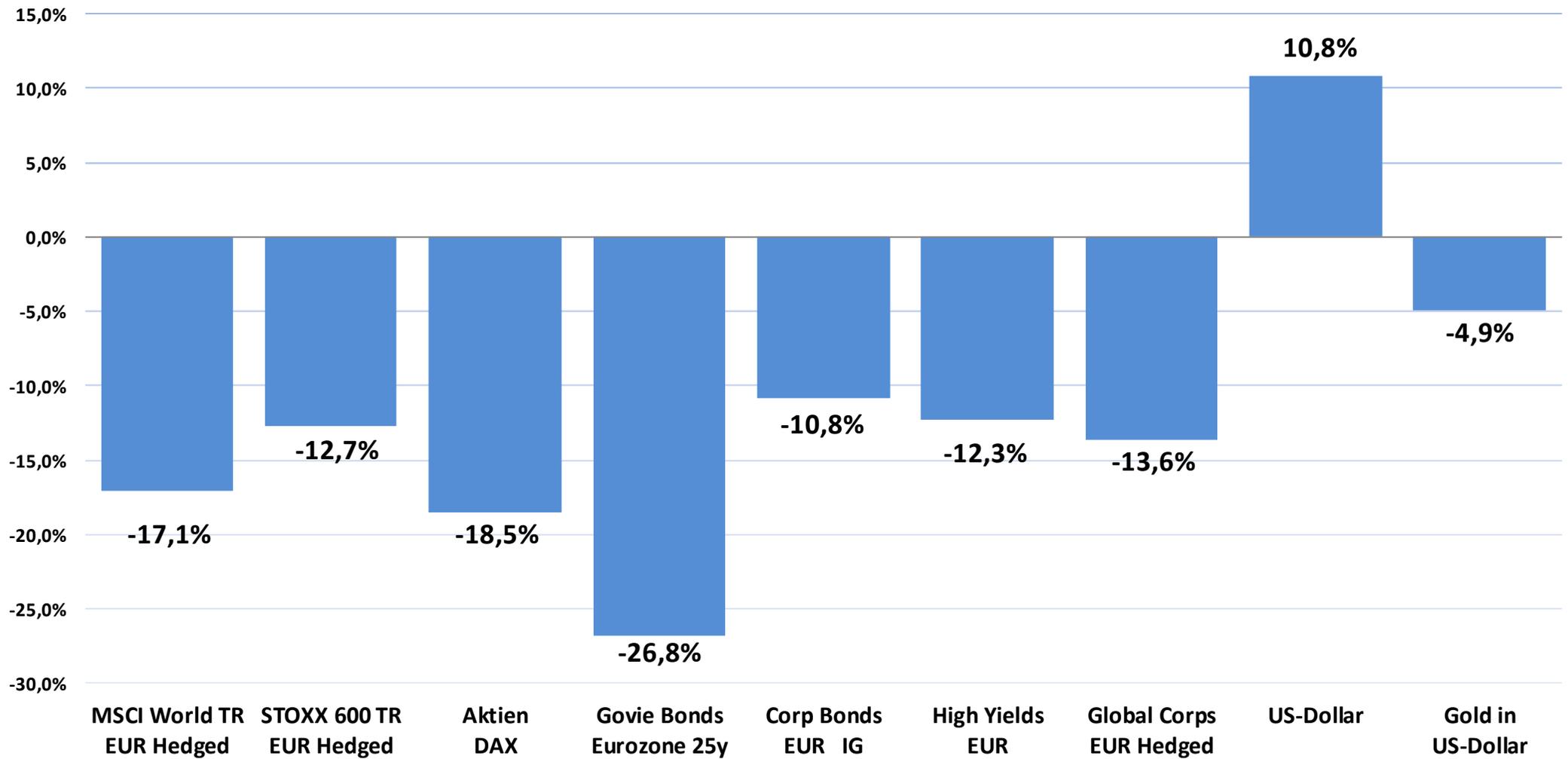


Das Zinsniveau liegt (Stand: 11. Juli) bei:

- - 0,50% EZB Einlagesatz Geld parken, 0,00% Hauptrefinanzierungssatz Geld leihen.
- + 0,89% für 5y Deutsche Staatsanleihen (31.12: - 0,45%)
- + 1,27% für 10y Deutsche Staatsanleihen (31.12: - 0,18%)
- + 1,57% für 30y Deutsche Staatsanleihen (31.12: + 0,19%)
- Die Realrendite ist deutlich negativ

# Entwicklung Kapitalmarkt

**01.01 - 11.07.2022**



## 2 Anlagestrategien flexibel kombinierbar.

### Blue Living

Nachhaltige Wohnimmobilien

Develop & Hold Strategie mit Fokus auf A-Metropolen Deutschlands mit hoher Diversifikation

KFW 55 Standard

Fondskosten 0,9% p.a. (OGC)

SFDR-Profil : Art.8

Risikoklasse (SRI) 2



### Blue Energy

Erneuerbare Energien

Sachwert-Investitionen in Windparks, Wasserkraftanlagen, Photovoltaikparks, Energiespeicher

Fondskosten: 1,23% p.a. (OGC)

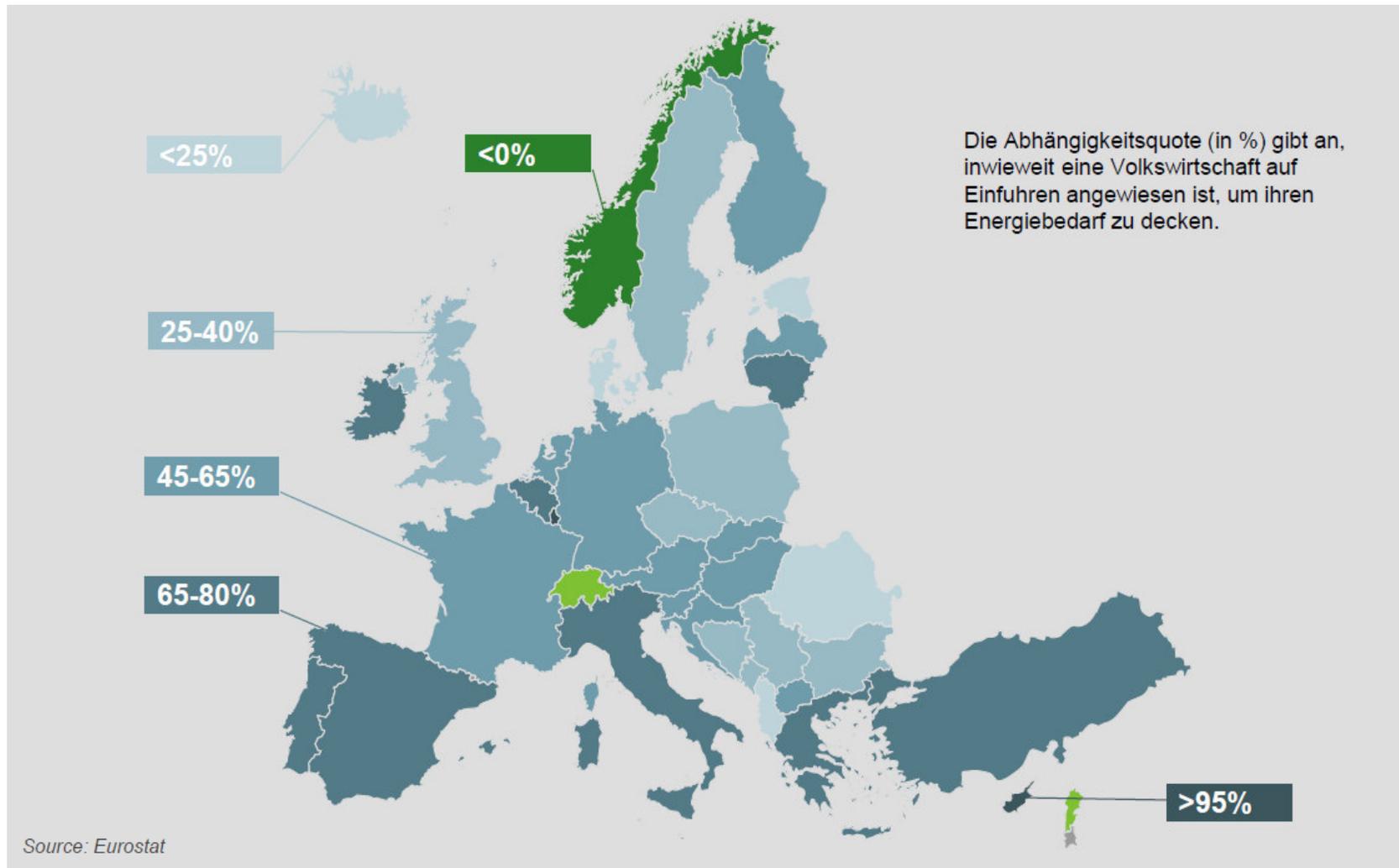
SFDR-Profil : Art.8

Risikoklasse (SRI) 3

# Ukrainekrieg und Energieversorgung



# Abhängigkeit europäischer Länder von Energieimporten



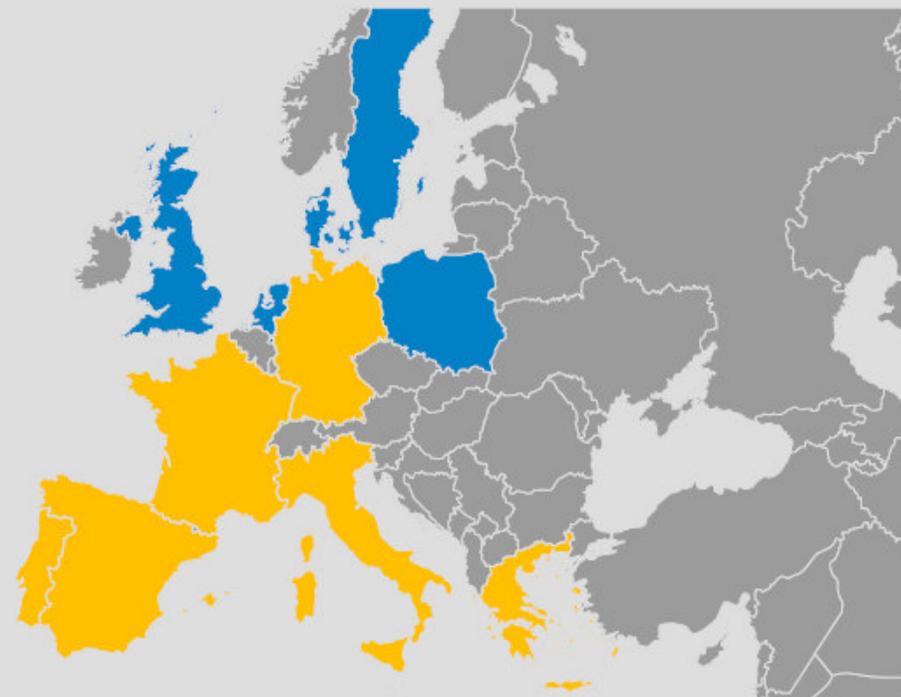
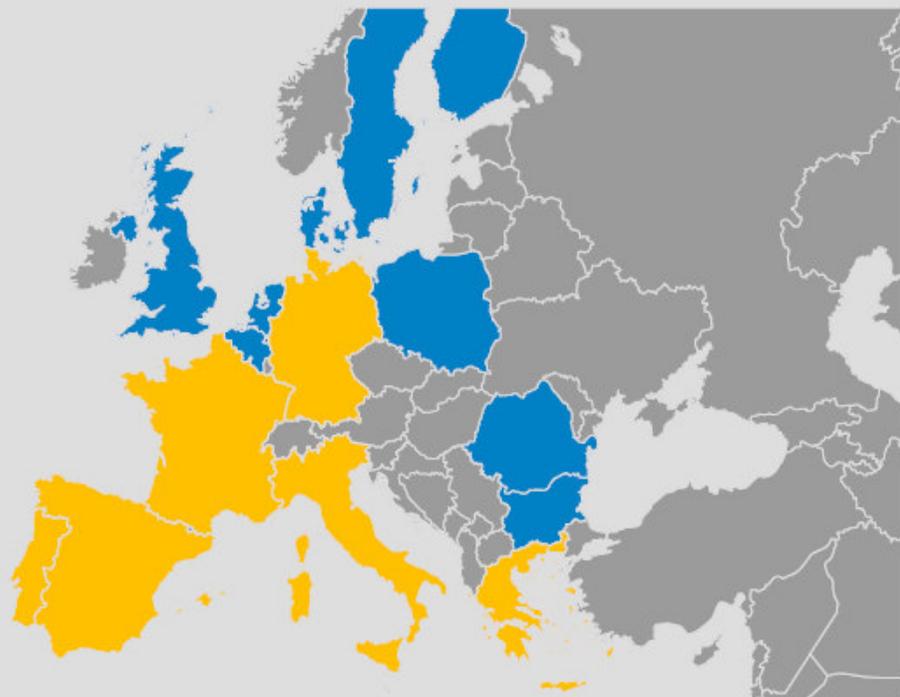
# Neubau erneuerbarer Energien vs. Weiterbetrieb fossiler Energien

## Wendepunkt # 1 NEUBAU

Überblick aller europäischen Länder in denen die durchschnittlichen Stromgestehungskosten für Wind- und Solaranlagen<sup>1</sup> geringer sind als Stromgestehungskosten für Gas und Kohle

## Wendepunkt # 2 ERSATZ Fossiler Kraftwerke wirtschaftlicher

Überblick aller europäischen Länder in denen die durchschnittlichen Stromgestehungskosten von Wind- und Solaranlagen<sup>1</sup> kostengünstiger als der Weiterbetrieb bestehender Gas- und Kohlekraftwerke ist<sup>2</sup>.



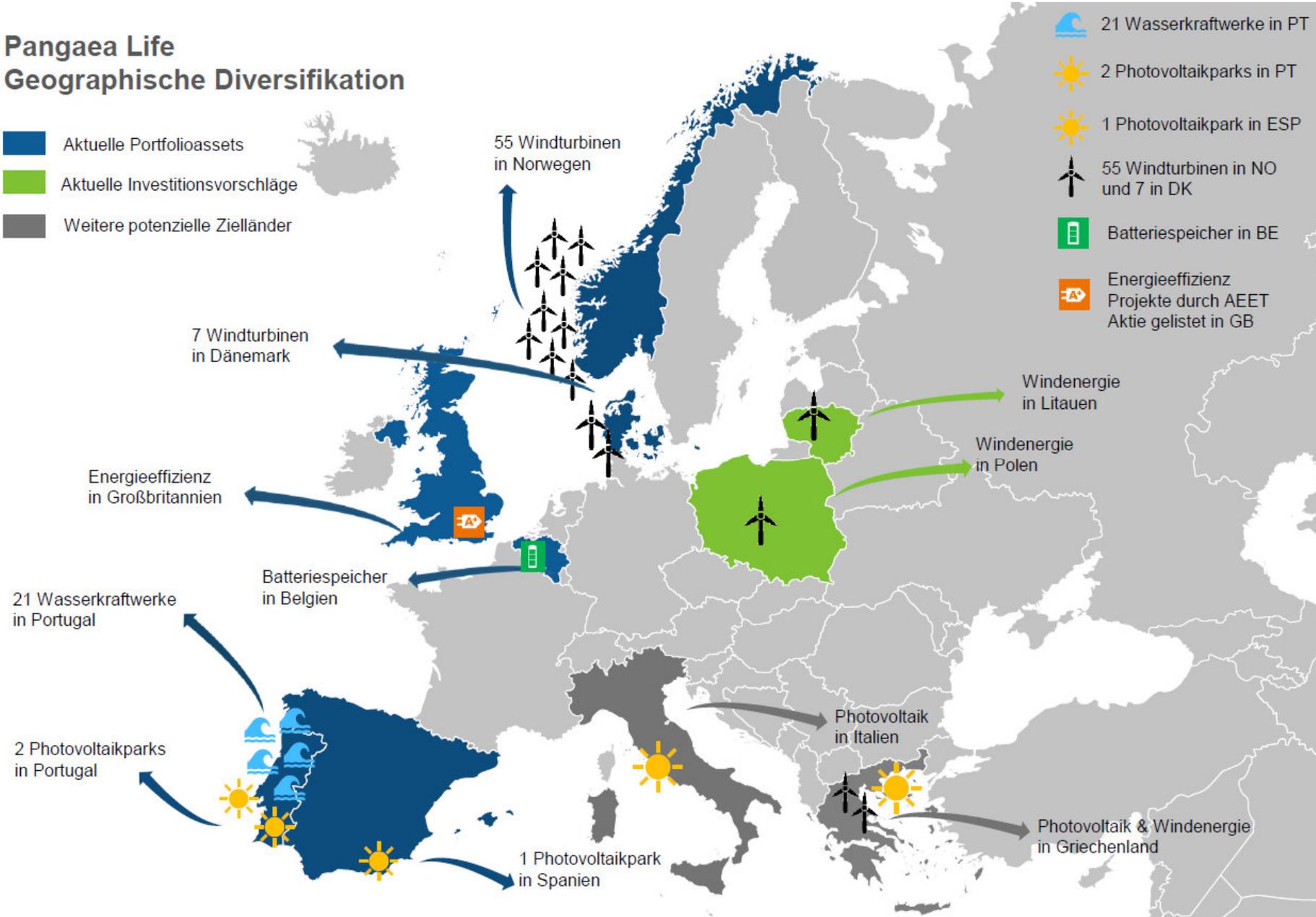
 Photovoltaik  Windenergie

Quelle: Bloomberg NEF 2021. <sup>1</sup> Entwickelte Energiekosten, d. h. die Gesamtkosten für neue Stromerzeugungskapazitäten (einschließlich Bau), geteilt durch die Gesamtenergie, die während der Lebensdauer voraussichtlich erzeugt wird. Einheit=EUR/MWh. <sup>2</sup> Bezieht sich nur auf die Betriebskosten (z. B. Brennstoff, EUAs) einer bereits bestehenden Anlage und liegt daher deutlich unter den Stromgestehungskosten desselben Anlagentyps.

# Pangaea Life Geographische Diversifikation

- Aktuelle Portfolioassets
- Aktuelle Investitionsvorschläge
- Weitere potenzielle Zielländer

- 21 Wasserkraftwerke in PT
- 2 Photovoltaikparks in PT
- 1 Photovoltaikpark in ESP
- 55 Windturbinen in NO und 7 in DK
- Batteriespeicher in BE
- Energieeffizienz Projekte durch AEEA Aktie gelistet in GB



# Neu im Portfolio: Windkraft Polen



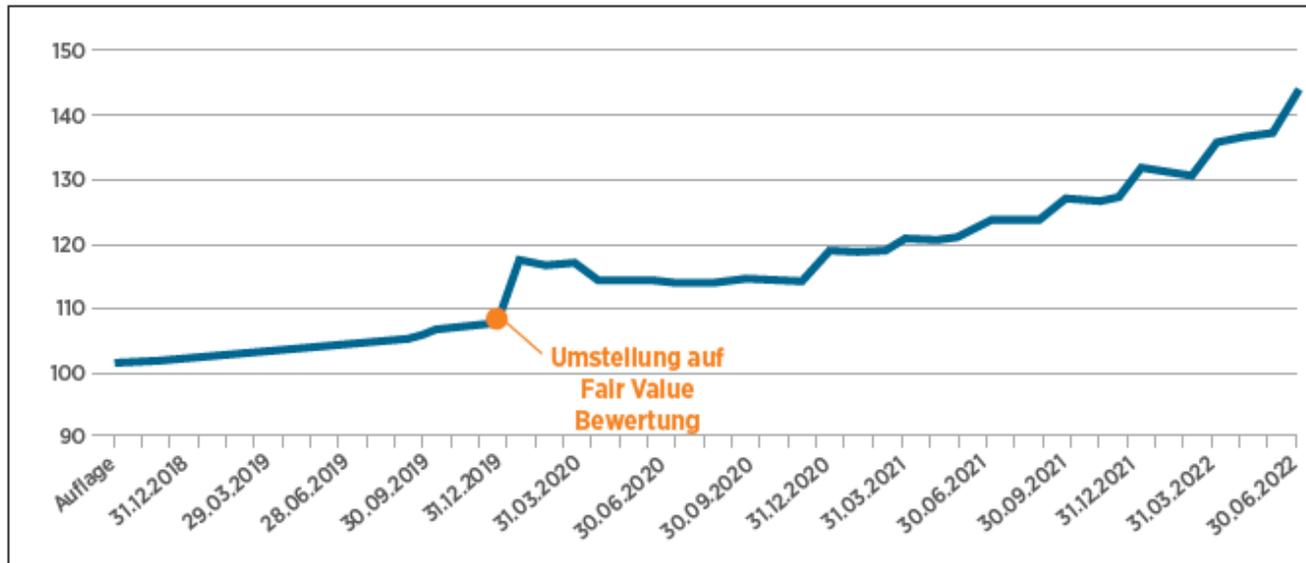
- 9 Windenergie-Anlagen (Siemens Gamesa-Turbinen)
- Inbetriebnahme in Q3 2022
- 10-Jahres Stromabnehmervertrag für 50% der Produktion
- Geplante Betriebsdauer 28 Jahre
- Jährliche Gesamtproduktion: rund 65 GWh
- Investition: 37 Mio. €

# Aktuelle Wertentwicklung Blue Energy



## Wertentwicklung des Fonds seit Auflage, Basis 100\*

(Aktienklasse B)



3 Monate

4,9%

1 Jahr

16,0%

seit Auflage  
kumuliert

42,8%

seit Auflage  
p. a.

9,3%

## Aktuelle Werte

30.06.2022

NAV (Fonds) 409,6 Mio. EUR

NAV (Aktienklasse B) 217,7 Mio. EUR

NAV pro Aktie (Aktienklasse B) 1.412,06 EUR

## Kosten

Ausgabeaufschlag keiner

Gebühren (OGC inkl. TER) 1,23 % p.a.

Performance Fee keine

## Risikoindikator (SRI)

← geringeres Risiko höheres Risiko →



Volatilität (Aktienklasse B) 5,8 % p.a seit Auflage

# Auszeichnung vom Handelsblatt



## Die besten gemanagten Fonds

Die 20 Fonds mit der höchsten Bewertung im Ranking<sup>1</sup>

Gemanagte Fonds	SRRI <sup>2</sup>	Rendite über ...			Bewertung	Note
		1 Jahr	3 J. p. a.	5 J. p. a.		
BL die Bayerische Pangaea Life Fonds	3	15,07 %	8,83 %		83	Sehr gut
Stuttgarter Portfolio 2	4	13,69 %			83	Sehr gut
Barmenia Vermögensportfolio Balanced	4	16,66 %	10,24 %	5,44 %	83	Sehr gut
HM Strategie Ausgewogen	4	11,24 %	9,64 %	5,66 %	82	Sehr gut
Münchener Verein ETF Strategie Ausgew.	4	12,50 %	12,10 %	7,75 %	82	Sehr gut
Axa Wachstum Invest B	4	13,74 %	14,44 %		82	Sehr gut
Zurich Depotmodell Balance ETF	4	14,89 %	10,72 %	6,65 %	82	Sehr gut
Barmenia Nachhaltigkeit Balanced	4	14,19 %	8,61 %	5,62 %	82	Sehr gut
Stuttgarter Portfolio 3	4	17,20 %			82	Sehr gut
Zurich Depotmodell Balance Plus	4	10,94 %	10,54 %	6,26 %	81	Sehr gut
Münchener Verein MV Welt AG Portfolio Defensiv	4	17,44 %			81	Sehr gut
Allianz Aktiv Depot Plus Ausgewogen	4	9,42 %	10,02 %	5,60 %	80	Sehr gut
AL Portfolio Vermögen	3	16,32 %			79	Gut
LV 1871 Expertenpolice	4	13,52 %	9,87 %	5,70 %	79	Gut
AL Portfolio Zukunft 100	3	28,56 %			79	Gut
Stuttgarter Portfolio 1	4	9,82 %			78	Gut
Axa Chance Invest B	5	20,30 %	20,19 %		78	Gut
AL Portfolio Zukunft 75	3	17,21 %			78	Gut
Münchener Verein MV Welt ESG Portfolio Defensiv	4	15,43 %			78	Gut
Zurich Depotmodell Einkommen ETF	3	5,93 %	5,30 %	3,37 %	77	Gut

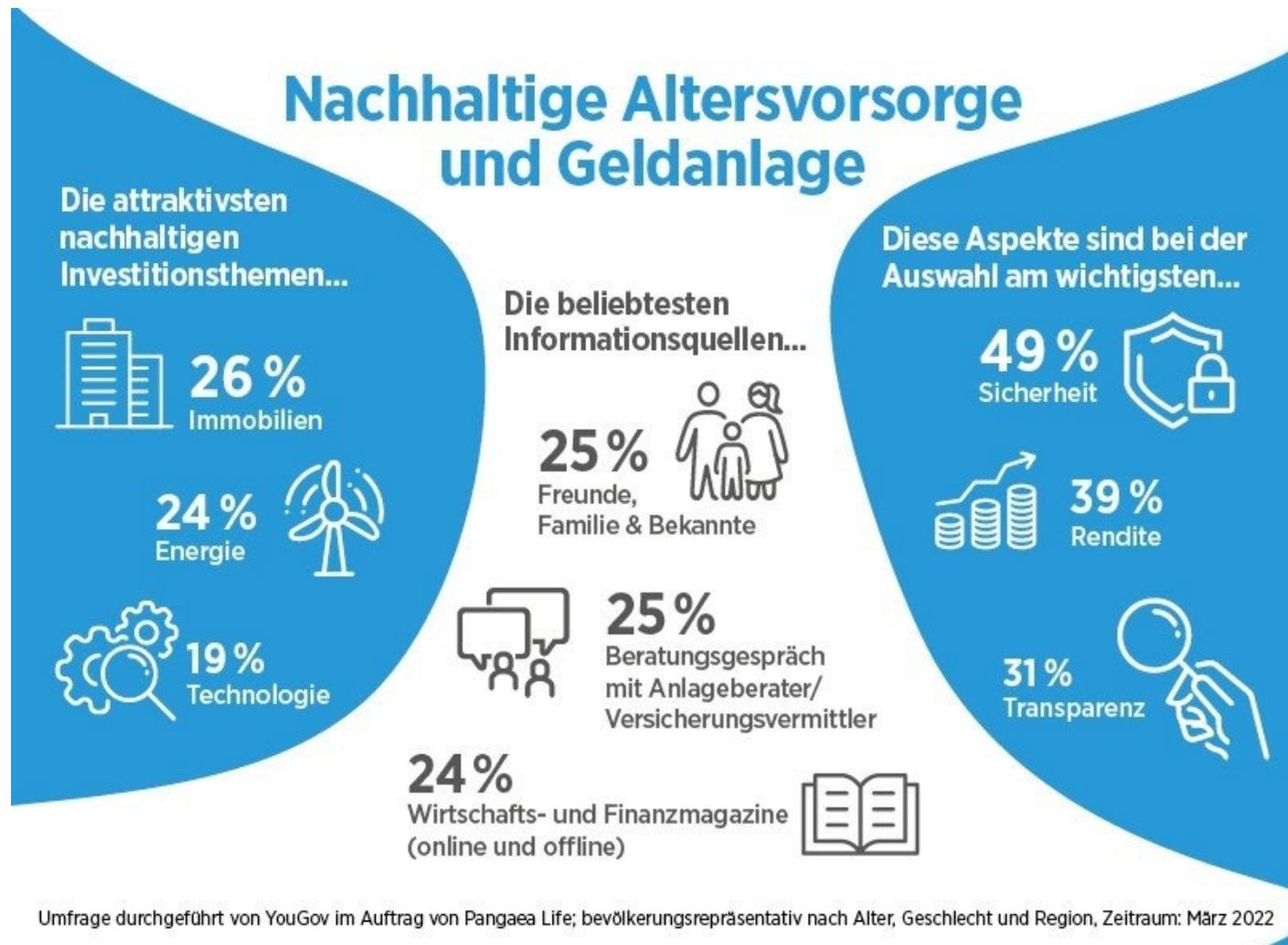
## Die besten Versicherer

Rangliste der Anbieter gemanagter Policen 2022

Versicherer	Bewertete Fonds	davon jünger als 3 Jahre*	Punkte	Note
BL die Bayerische	1		83	Sehr gut
Alte Leipziger	4	4	78	Sehr gut
Stuttgarter	10	10	76	Sehr gut
Münchener Verein	9	6	76	Sehr gut
Barmenia	4		75	Sehr gut
Allianz	4		75	Sehr gut
Nürnberger	4	1	74	Sehr gut
Hanse-Merkur	4	1	74	Sehr gut
Zurich Deutscher Herold	12	4	73	Sehr gut
Öffentliche Oldenburg	1		70	Sehr gut
VGH Provinzial Hannover	1		70	Sehr gut
Deutsche Ärzteversicherung	1		70	Sehr gut
Axa	7		68	Sehr gut
LV 1871	4	1	67	Sehr gut
Volkswahl Bund	5	1	66	Sehr gut
Bayern-Versicherung	2	1	61	Sehr gut
Standard Life	10		60	Sehr gut
Canada Life Europe	5		59	Gut
Huk-Coburg	2		52	Gut
Versicherer i. Raum d. Kirchen	2		48	Befriedigend

\*Zahl der gemanagten Varianten, die weniger als drei Jahre Kurshistorie aufweisen  
HANDELSBLATT

Quelle: Assekurata



## 2 Anlagestrategien flexibel kombinierbar.

### Blue Living

Nachhaltige Wohnimmobilien

Develop & Hold Strategie mit Fokus auf A-Metropolen Deutschlands mit hoher Diversifikation

KFW 55 Standard

Fondskosten 0,9% p.a. (OGC)

SFDR-Profil : Art.8

Risikoklasse (SRI) 2



### Blue Energy

Erneuerbare Energien

Sachwert-Investitionen in Windparks, Wasserkraftanlagen, Photovoltaikparks, Energiespeicher

Fondskosten: 1,23% p.a. (OGC)

SFDR-Profil : Art.8

Risikoklasse (SRI) 3

# Energie – auch bei Immobilien sehr relevant



Wohnen in der Hauptstadt

## Hohe Gaspreise: Mieten in Berlin steigen jetzt rasant

Russland verringert die Gaslieferungen, die Preise steigen. Die Vermieter legen jetzt fast alles auf die Mieter um. Es kommt zu Mieterhöhungen von 100 Euro und mehr. Ist das rechtens?

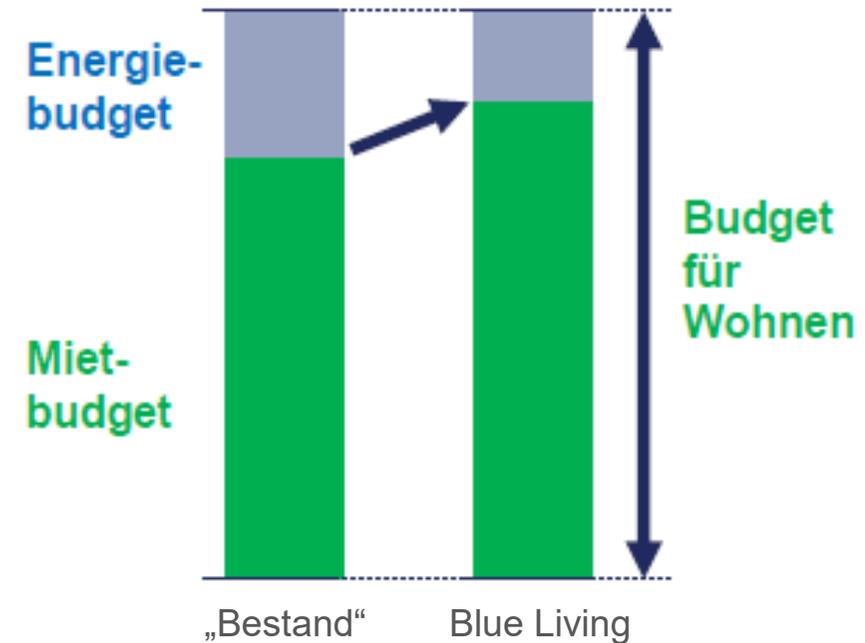
## Familie schockiert: Nebenkosten explodieren und übersteigen Kaltmiete

Teilen Pocket

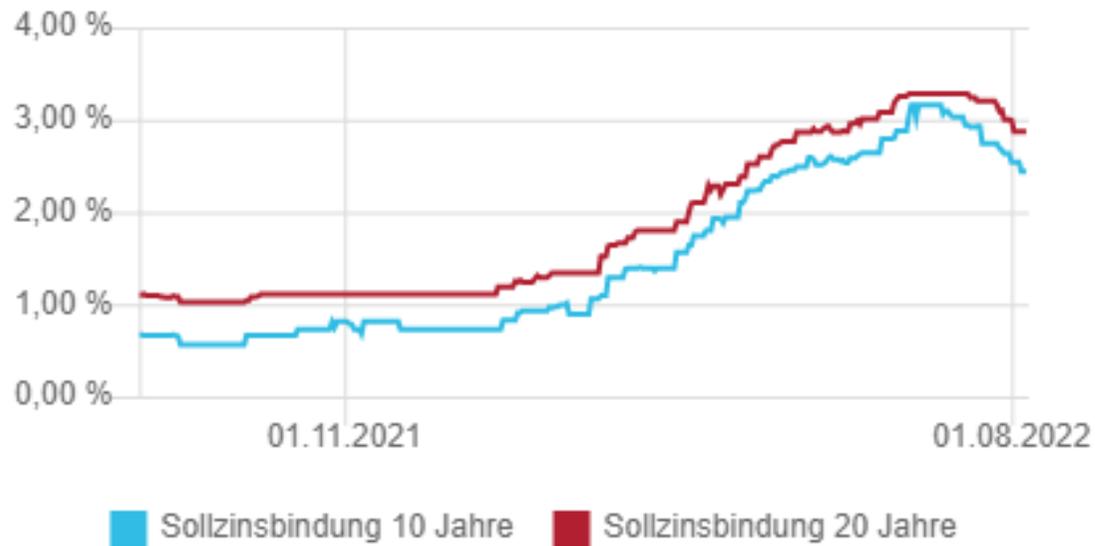


Die Deutschen müssen Energie sparen.

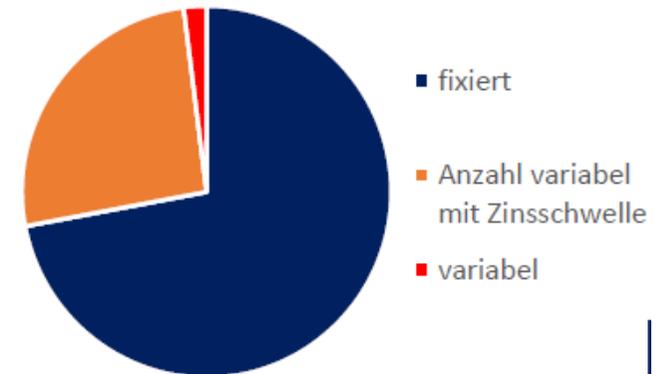
Hauke-Christian Dittrich/dpa



# Baufinanzierung: Dynamik in Q2 2022

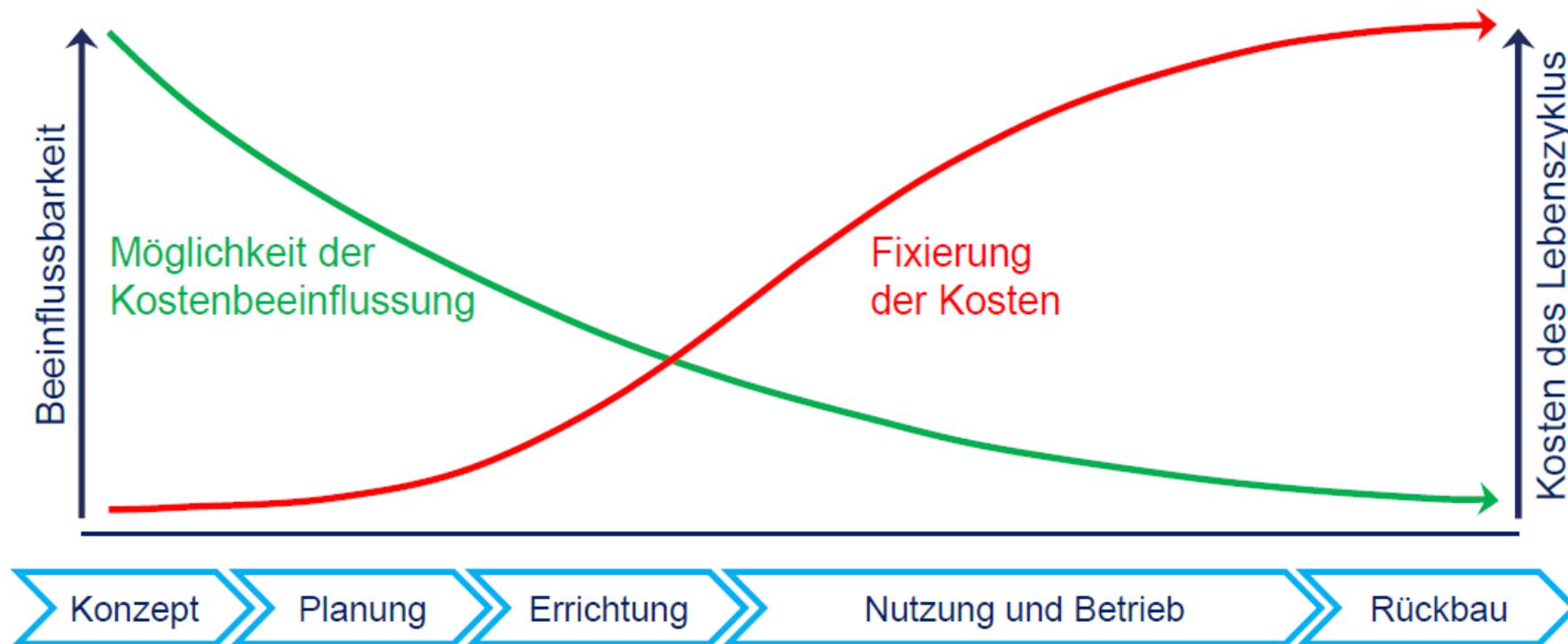


## Blue Living



Quelle: Dr. Klein, interne Daten

Beeinflussbarkeit von Projektabläufen über den Zeitraum des gesamten Lebenszyklus'





## ESG

### Harte Kriterien

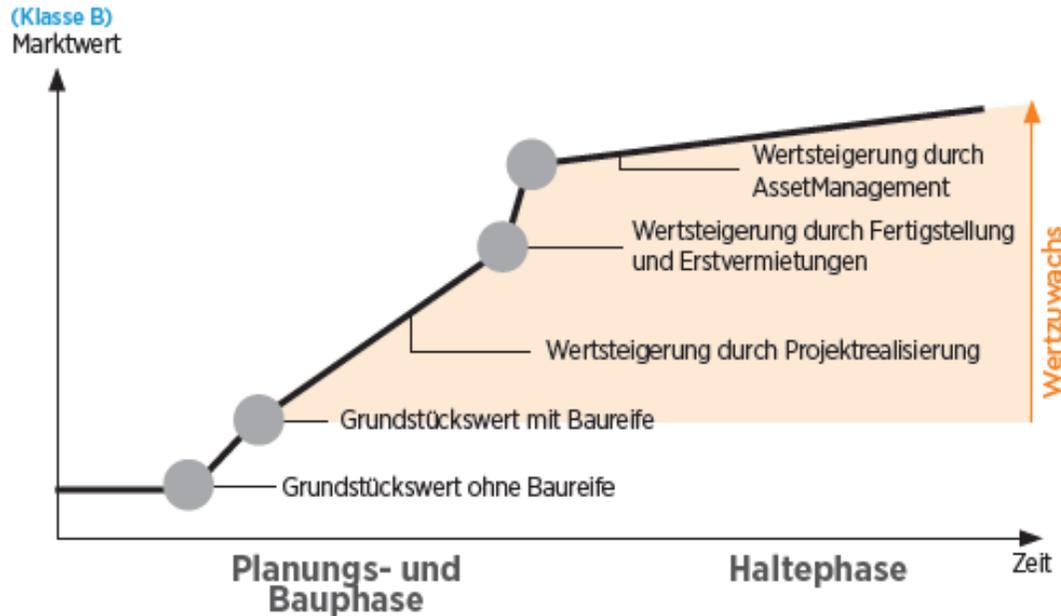
- ✓ Mind. KfW-Effizienzhausstandard 55 hinsichtlich des Energieverbrauchs
- ✓ Zusätzlicher Strom für die Grundversorgung der Elektromobilität durch Photovoltaikanlagen auf den Dächern (geplante Leistung mindestens 1 kWp pro Gebäude)
- ✓ Mind. 10 % der Bruttogeschossfläche im Wohnungsbau als öffentlich geförderte Wohnungen
- ✓ Angebote für Carsharing sowie Ladeinfrastruktur für Elektrofahrzeuge / Pedelecs (Mind. 10 % der Tiefgaragenstellplätze mit einer Ladesäule, alle anderen mit Schutzrohr zum Nachrüsten)

### Weiche Kriterien

- ✓ Erhöhte Kühlleistung durch begrünte Dächer und Höfe sowie Rückhalteflächen für Starkregenereignisse
- ✓ Bereitstellung von Abstellplätzen für Spezialfahräder
- ✓ Beitrag zur Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen
- ✓ Wärmeversorgung mit Fernwärme für die Warmwasserbereitung und Gebäudeheizung

# Aktuelle Wertentwicklung Blue Living

## Anlagestrategie „Develop and Hold“



## Wertentwicklung des Fonds seit Auflage (Klasse B)

seit Auflage kumuliert	Annualisierte Entwicklung Prognose p.a.**
4,0%	8,0%

## Aktuelle Werte

NAV (Fonds)	30.06.2022 36,1 Mio. EUR*
NAV (Klasse B)	33,1 Mio. EUR
NAV pro Aktie (Klasse B)	1.040,07 EUR

## Kosten

Ausgabeaufschlag	keiner
Gebühren (OGC inkl. TER)	0,9 % p.a.
Performance Fee	50 % ab Nettofonds- rendite von 3,5 % p.a.

## Risikoindikator (SRI)



Volatilität (Aktienklasse B)	3,4 % p.a. seit Auflage
---------------------------------	-------------------------

# Ausblick Blue Living



Köln Marienburg - 700 Wohnungen

- Blue Energy und Blue Living entwickeln sich positiv.
- Krisenfeste Anlage – Inflation, Corona-Pandemie, Ukrainekrieg etc.
- Pangaea Life Produkte eignen sich hervorragend, um Investment-Portfolios zu diversifizieren

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit  
...und für ihr nachhaltiges Engagement in Zukunft.

Wir unterstützen Sie gerne!

Daniel Regensburger  
Geschäftsführer Pangaea Life

[daniel.regensburger@pangaea-life.de](mailto:daniel.regensburger@pangaea-life.de)



Uwe Mahrt  
Geschäftsführer Pangaea Life

[uwe.mahrt@pangaea-life.de](mailto:uwe.mahrt@pangaea-life.de)

# Wichtiger Hinweis

## **Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um Werbung.**

Pangaea Life ist eine Marke der Versicherungsgruppe die Bayerische\*.

Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die Kunden Produkte oder Dienstleistungen der Pangaea Life GmbH anbieten, werden in den entsprechenden Verträgen, Verkaufsunterlagen oder sonstigen Produktinformationen benannt.

## **Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar.**

Dieses Dokument enthält lediglich generelle Informationen. Diese stellen keine Anlageberatung bzw. Empfehlung dar.

Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzungen der Unternehmensgruppe die Bayerische und der Pangaea Life GmbH wieder, die sich ohne vorherige Ankündigung ändern können.

Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können.

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nur in solchen Staaten verbreitet oder veröffentlicht werden, in denen dies nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zulässig ist.

\* Versicherungsgruppe die Bayerische: BL die Bayerische Lebensversicherung AG, BA die Bayerische Allgemeine Versicherung AG, Bayerische Beamten Lebensversicherung a.G Stand: 31.12.2021