



bAV-Beratung 2023

DIGITALISIERUNG meets NACHHALTIGKEIT

Ihre Referentin



Ute Thoma

Leiterin Betriebliche Vorsorge Vertrieb



089 6787-9220



0174 2025 331



Ute.thoma@diebayerische.de

LinkedIn

 **die Bayerische**
Unternehmensvorsorgewelt

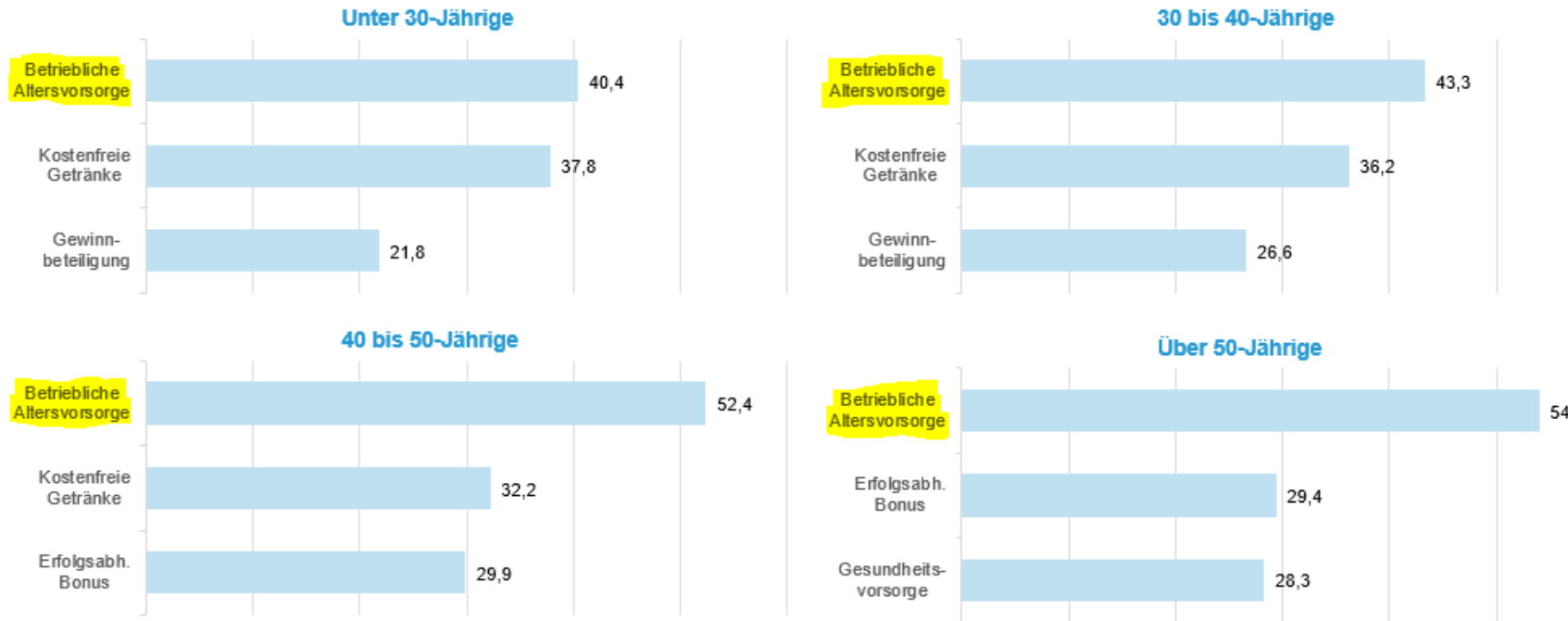
„Die Krisen, die die Welt beschäftigen, lenken ab von der Vorsorge –
so könnte man vermuten.

Tatsächlich ist eher das Gegenteil der Fall.“

(Deloitte bAV-Studie 2022)

- 42 % der Befragten haben sich in den letzten 12 Monaten mit bAV beschäftigt (2021: 29 %).
- Größtes Hemmnis in der Verbreiterung der bAV ist fehlendes oder nicht kommuniziertes Angebot seitens des Arbeitgebers. Viele Arbeitnehmer kennen schlichtweg kein Angebot ihres Arbeitgebers zur Entgeltumwandlung.
- Ein substanzieller Zuschuss des Arbeitgebers für den Aufbau einer Altersversorgung ist hier der Schlüssel.
- 50 % der Arbeitnehmer nutzen noch keine bAV, bei unterdurchschnittlichen Einkommen sind es sogar 70%.

Die TOP 3 nach Altersgruppen* (Angaben in %)



- Die bAV hat vor allem während der Pandemie an Wertschätzung der Beschäftigten gewonnen.
- 55 % der Betriebe bieten eine bAV mit Arbeitgeberbeteiligung an, die über den 15%igen Pflichtzuschuss hinausgeht.**

* Ergebnisse einer repräsentativen Stepstone-Umfrage (04/2021);

** Betriebliche Altersversorgung im Mittelstand 2022, Studie Generali Deutschland AG, F.A.Z. Business Media GmbH, 10.2022

Nachhaltigkeit stößt auf fruchtbaren Boden in der Gesellschaft

- 74 % der Deutschen machen sich Sorgen über Umwelt und Klima.
- 68 % fordern umweltbewusstes Verhalten von Unternehmen.
- 72 % sehen die junge Generation als den wichtigsten Treiber.
- Für 55 % der Unternehmen ist das Thema Nachhaltigkeit direkt beim Vorstand angesiedelt.
- Ein kleiner ökologischer Fußabdruck spielt bei der Auftragsvergabe öffentlich-rechtlicher Institutionen eine ähnlich große Rolle wie die Bonität oder Garantien.

Nachhaltigkeit hat enormes Potenzial zur Gewinnung und Bindung von Kunden



Die 3 Kategorien von Finanzprodukten (OffenlegungsVO)

Artikel 6

Fonds nach Artikel 6 der EU Offenlegungsverordnung müssen Nachhaltigkeitsinformationen offenlegen. Das gilt für nachhaltige als auch nicht-nachhaltige Fonds. Nach Artikel 6 klassifizierte Fonds gelten als „normale“ Fonds und legen keinen oder keinen offiziellen Wert auf Umwelt- oder Ethikaspekte.

Artikel 8

Fonds nach Artikel 8 berücksichtigen ökologische und/oder soziale Aspekte bei der Auswahl ihrer Anlageinstrumente.

Diese Art Fonds werden manchmal auch als ESG-Produkte beworben.

Artikel 9

Fonds mit einer Artikel 9 Klassifizierung müssen mit ihren Anlageinstrumenten explizite Nachhaltigkeitsziele verfolgen (positiver Impact).

Das kann zum Beispiel die Reduktion von CO₂ Emissionen sein oder soziale Verbesserungen.

bAV ist nachhaltiges und soziales Engagement für das Unternehmen.

Das Sicherungsvermögen der BL die Bayerische Lebensversicherung AG und z. B. die Pangaea Life Fonds Blue Energy und Blue Living sind nach Art. 8 OffenlegungsVO klassifiziert.



Damit können Sie auch in der bAV nachhaltige Produkte anbieten.

Nachhaltigkeit – was versteht man darunter?

- Seit Inkrafttreten der EU-Taxonomieverordnung ist Nachhaltigkeit für Vermittler ein Pflichtthema – seit August 2022 verpflichtender Beratungsbestandteil (auch in der bAV?).

 **Environment
(Umwelt)**

Wie wirkt sich eine Investition auf die Umwelt aus?

- Umweltschutz
- Effizienter Einsatz von knappen Ressourcen
- Reduktion von Umweltemissionen
- Einsatz und Förderung erneuerbarer Energien

 **Social
(Soziales)**

Trägt ein Investment zum Gemeinwohl bei?

- Einhaltung von Menschenrechten
- Sozialer Wohnraum
- Chancengleichheit
- Gesundheit und Sicherheit

 **Governance
(Unternehmensführung)**

Wie wird Unternehmenskultur gelebt?

- Unabhängigkeit von Vorstand und Aufsichtsrat
- Gerechte Arbeitsbedingungen
- Compliance
- Korruptionsbekämpfung

Nächste Treiber: ESRS / CSRD

(European Sustainability Reporting Standards) / (Corporate Sustainability Reporting Directive)

Der Fahrplan

- **Oktober 2022**
Berichtsstandard für Firmen steht fest
(zuvor diverse Batches in Form von Working Papers)
- **01.12.2022**
Umsetzung jeweils in nationales Recht
- **Ab 2024:** Offenlegungspflicht

Prinzip der Berichtspflicht ist die doppelte Wesentlichkeit:

- Wirkung auf das Unternehmen
- Auswirkung auf Mensch und Umwelt

Zielsetzung

1. Ausweitung der Unternehmen mit Pflicht zur Nachhaltigkeitsberichterstattung
2. Qualitative Verbesserung der Berichterstattung
3. Allgemeine Auditierung (Überprüfung) anhand der Standards
4. Vergleichbarkeit der Unternehmen beim Kriterium Nachhaltigkeit

16 The [draft] detailed architecture of ESRS is presented in Figure 2 below. The WPs included in Batch 1 are highlighted in light blue.

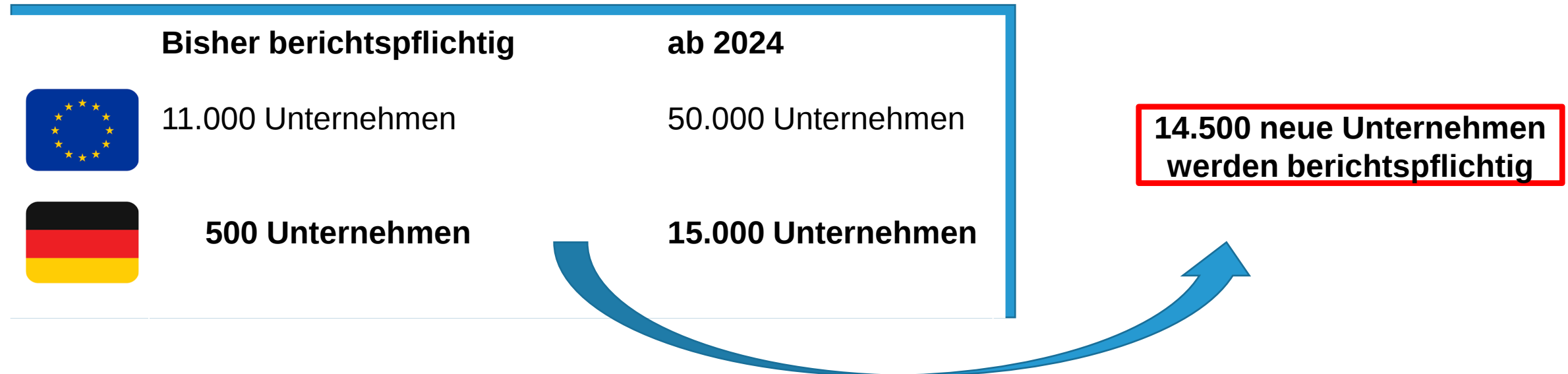
				SECTOR-SPECIFIC STANDARDS		PRESENTATION
Strategy, governance, impacts, risks, opportunities	Environment	Social	Governance	Classification	ESG sector-specific disclosures	
ESRS 1 General provisions	ESRS E1 Climate change	ESRS S1 Own workforce – general	ESRS G1 Governance, risk management and internal control	ESRS SEC1 Sector classification		ESRS P1 Sustainability statements
ESRS 2 Strategy and business model	ESRS E2 Pollution	ESRS S2 Own workforce – working conditions	ESRS G2 Products and services, management and quality of relationships with business partners			
ESRS 3 Sustainability governance and organisation	ESRS E3 Water & marine resources	ESRS S3 Own workforce – equal opportunities	ESRS G3 Responsible business practices			
ESRS 4 Sustainability material impacts, risks and opportunities	ESRS E4 Biodiversity & ecosystems	ESRS S4 Own workforce – other work-related rights				
ESRS 5 Definitions for policies, targets, action plans and resources	ESRS E5 Circular economy	ESRS S5 Workers in the value chain				
		ESRS S6 Affected communities				
		ESRS S7 Consumers/ End-users				
CONCEPTUAL GUIDELINES						
ESRG 1 Double materiality	ESRG 2 Characteristics of information quality	ESRG 3 Time horizons	ESRG 4 Boundaries and levels of reporting	ESRG 5 EU and international alignment	ESRG 6 Connectivity	

Welche Unternehmen werden in Kürze berichtspflichtig?

- **Große Kapitalgesellschaften und alle, die einen Konzernabschluss erstellen müssen.**

Zwei der folgenden drei Kriterien müssen zutreffen:

- mehr als 250 Mitarbeiter
- 20 Mio. € Bilanzsumme
- 40 Mio. € Umsatzerlöse

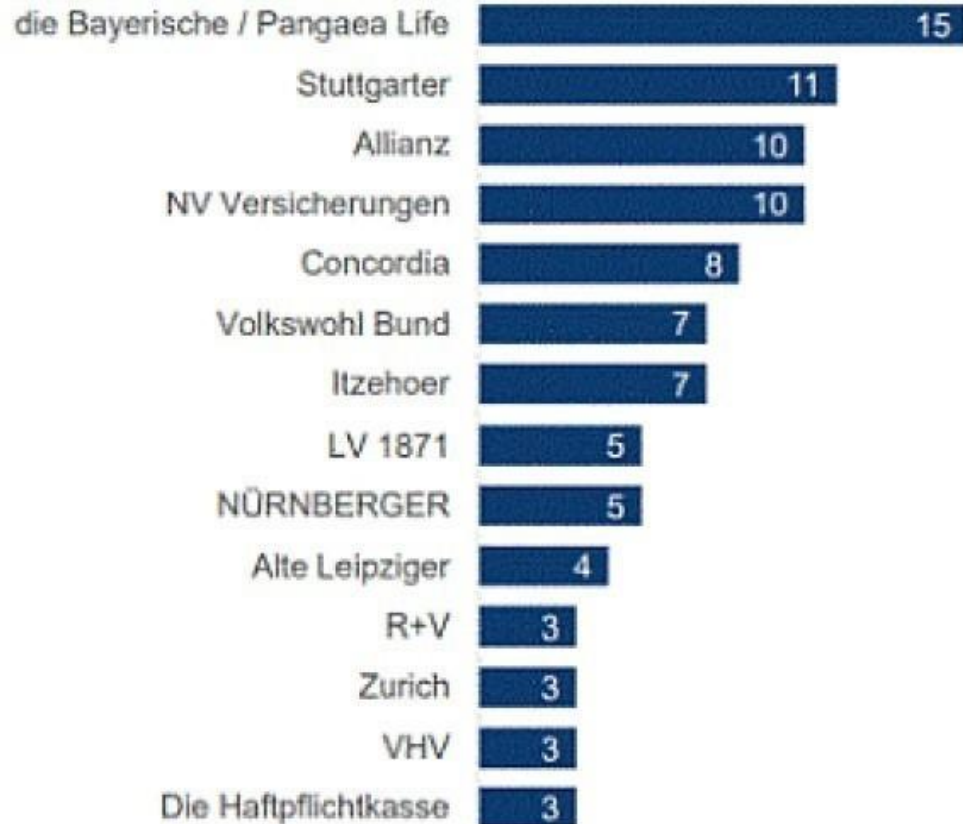


- Wettbewerbsvorteil
- Gewinnung neuer Arbeitskräfte und - Mitarbeiterbindung (Sinnstiftung)
- Finanzierungskonditionen bei Banken
- Kostenthema Energie und Emissionshandel
- „Climate Quitting“ der „Generation Z“- 1997-2012 (Untersuchung KPMG in GB – bei 18-24jährigen jeder3.)
- ...

Nachhaltigkeit wird in den kommenden 5 Jahren mehr als die Hälfte der Kundenerlebnisse prägen.*

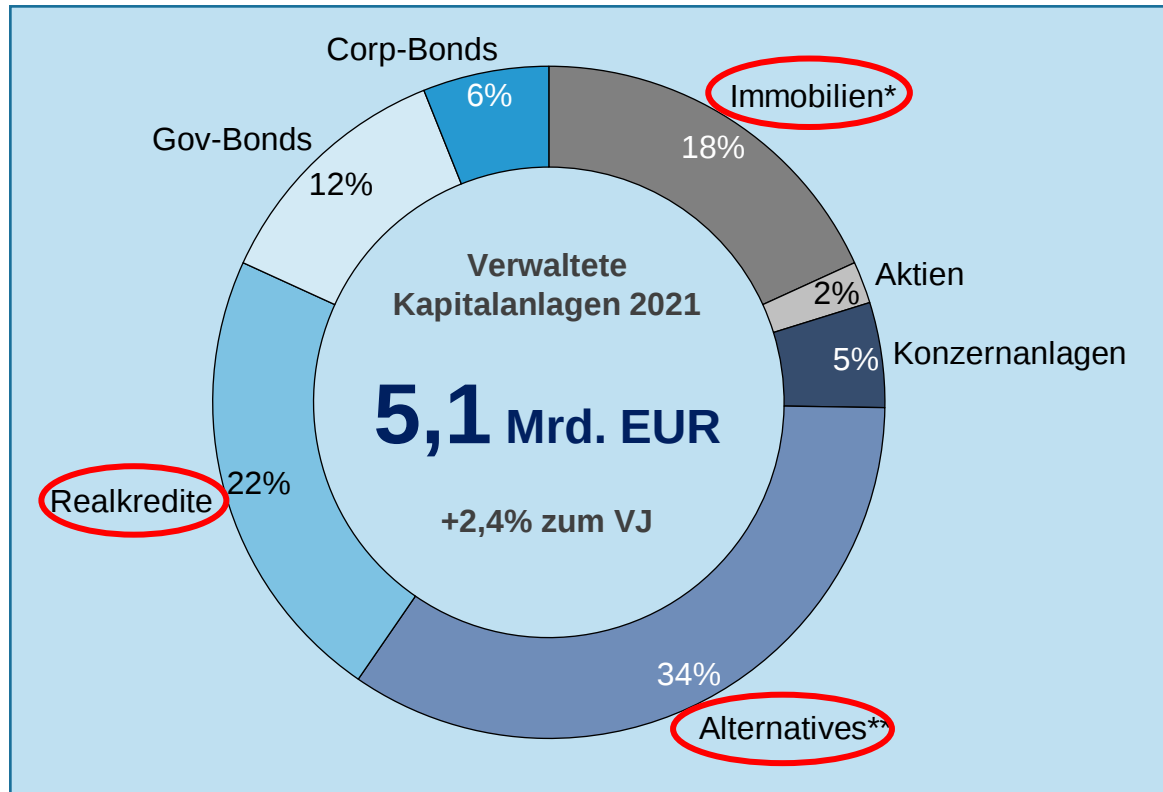
- Mehr als 50 % der 16 bis 29-Jährigen würden sich für nachhaltige Versicherungspolicen entscheiden – ein höherer Preis würde dabei in Kauf genommen.
- Bei den 30 bis 59-Jährigen ist der Wert ähnlich hoch. Tendenz steigend.**

Nachhaltige Positionierung der Versicherer aus Maklersicht



Die Kapitalanlage der Bayerischen

- Die fundamentale Neuausrichtung der Kapitalanlage erfolgte 2011.
- Das Sicherungsvermögen stieg seit 2011 um 18 % auf 5,1 Mrd. EUR.



Nachhaltige Kapitalanlage

Das Sicherungsvermögen der BL die Bayerische Lebensversicherung AG ist nach Artikel 8 klassifiziert.

Nettorendite aus Kapitalanlagen im Branchenvergleich

Jahre 2012 - 2021: Nettoverzinsung aus Kapitalanlagen

BBV Leben a.G.	Ist 2012	Ist 2013	Ist 2014	Ist 2015	Ist 2016	Ist 2017	Ist 2018	Ist 2019	Ist 2020	Ist 2021	Ist 2022	2012 - 2022
Nettorendite	4,6%	4,2%	5,3%	4,6%	5,4%	4,9%	3,5%	5,9%	5,2%	4,9%	3,3%	4,7%
BL die Bayerische Leben	Ist 2012	Ist 2013	Ist 2014	Ist 2015	Ist 2016	Ist 2017	Ist 2018	Ist 2019	Ist 2020	Ist 2021	Ist 2022	2012 - 2022
Nettorendite	6,0%	5,9%	5,8%	5,2%	5,2%	5,0%	3,5%	5,1%	5,2%	5,9%	5,1%	5,3%
BA die Bayerische Allgemeine	Ist 2012	Ist 2013	Ist 2014	Ist 2015	Ist 2016	Ist 2017	Ist 2018	Ist 2019	Ist 2020	Ist 2021	Ist 2022	2012 - 2022
Nettorendite	10,5%	15,6%	5,9%	4,9%	5,2%	5,8%	1,7%	3,5%	2,6%	2,5%	8,0%	6,0%
Deutsche LVU	Ist 2012	Ist 2013	Ist 2014	Ist 2015	Ist 2016	Ist 2017	Ist 2018	Ist 2019	Ist 2020	Ist 2021	Ist 2022	2012 - 2022
Nettorendite	4,6%	4,7%	4,6%	4,5%	4,4%	4,5%	3,6%	3,9%	3,7%	3,5%	2,1%	4,0%

Die Neuausrichtung der Kapitalanlage hat sich gelohnt.

- Die Rendite der BL die Bayerische Lebensversicherung AG liegt über 1,1 % über Marktdurchschnitt – (im Durchschnitt **26 % höhere Netto-Rendite als der Markt** von 2012 bis 2021).
- Dadurch konnten **überdurchschnittlich hohe Erträge an Kunden** ausgeschüttet werden.

Nachhaltige Investments mit Pangaea Life

Pangaea Life Blue Energy – Testsieger im Handelsblatt vom 26.04.2023

Die Fonds im Test

Die besten gemanagten Fonds

Die 20 Fonds mit der höchsten Bewertung im Ranking*

	SRRI**	1 Jahr	3 J. p.a.	5 J. p.a.	Bewertung	Note
BL die Bayerische Pangaea Life Blue Living	3	7,98 %			93	Sehr gut
BL die Bayerische Pangaea Life Blue Energy	4	16,72 %	9,52 %		89	Sehr gut
HM Strategie chancenreich	5	-6,59 %	5,75 %	5,59 %	82	Sehr gut
DÄV Global ETF Portfolio	5	-10,24 %	2,11 %	4,22 %	75	Gut
VWB Fondsbox 5	5	-12,30 %	3,54 %		71	Gut
VWB Fondsbox 6	5	-12,78 %	4,56 %		71	Gut
Zurich Depotmodell Dynamik Plus	5	-13,01 %	3,61 %	5,00 %	69	Gut
HM Strategie ausgewogen	4	-10,72 %	1,00 %	1,99 %	69	Gut
Zurich Depotmodell Wachstum Plus	5	-13,46 %	2,61 %	4,04 %	68	Gut
Zurich Depotmodell Wachstum ETF	5	-13,98 %	3,63 %	4,50 %	68	Gut
VWB Fondsbox 7	6	-13,32 %	5,02 %		68	Gut
VWB Fondsbox 4	5	-12,30 %	1,78 %		67	Gut
Axa Chance Invest B	5	-14,24 %	3,21 %		67	Gut
Stuttgarter Portfolio 1	4	-8,47 %	-0,37 %		66	Gut
Nürnberger Portfolio Offensiv	5	-10,72 %	1,78 %	4,09 %	66	Gut
Zurich Depotmodell Dynamik ETF	5	-15,29 %	3,82 %	4,68 %	66	Gut
Huk Welt Fonds INST	5	-13,12 %	1,68 %	4,35 %	66	Gut
Münchener Verein MV Welt ESG Portfolio offensiv	5	-13,77 %	4,29 %		65	Gut
Zurich Depotmodell Wachstum ESG	5	-14,62 %	2,77 %		65	Gut
Stuttgarter Portfolio 2	4	-9,08 %	0,11 %		65	Gut

Stichtag der Datenauswertung: 31.12.2022

Die Fonds im Test

Die besten Versicherer

Rangliste der Anbieter von gemanagten Fondspolicen 2023

Versicherer	Anzahl Fonds	Punkte	Note
BL die Bayerische	2	91	Sehr gut
Deutsche Ärzteversicherung	1	75	Sehr gut
Huk-Coburg	1	66	Sehr gut
Hanse-Merkur	4	61	Sehr gut
Zurich Deutscher Herold	12	61	Sehr gut
Barmenia	4	60	Sehr gut
Münchener Verein	6	59	Gut
Nürnberger	4	55	Gut
Volkswohl Bund	14	54	Gut
Axa	7	54	Gut
Standard Life	10	53	Gut
Alte Leipziger	4	49	Befriedigend
Lebensversicherung v. 1871	4	48	Befriedigend
Stuttgarter	10	48	Befriedigend
Württembergische	3	47	Befriedigend
Öffentliche Oldenburg	1	47	Befriedigend
VGH Provinzial Hannover	1	47	Befriedigend
Versicherer im Raum der Kirchen	1	46	Befriedigend
Bayern-Versicherung	3	43	Befriedigend

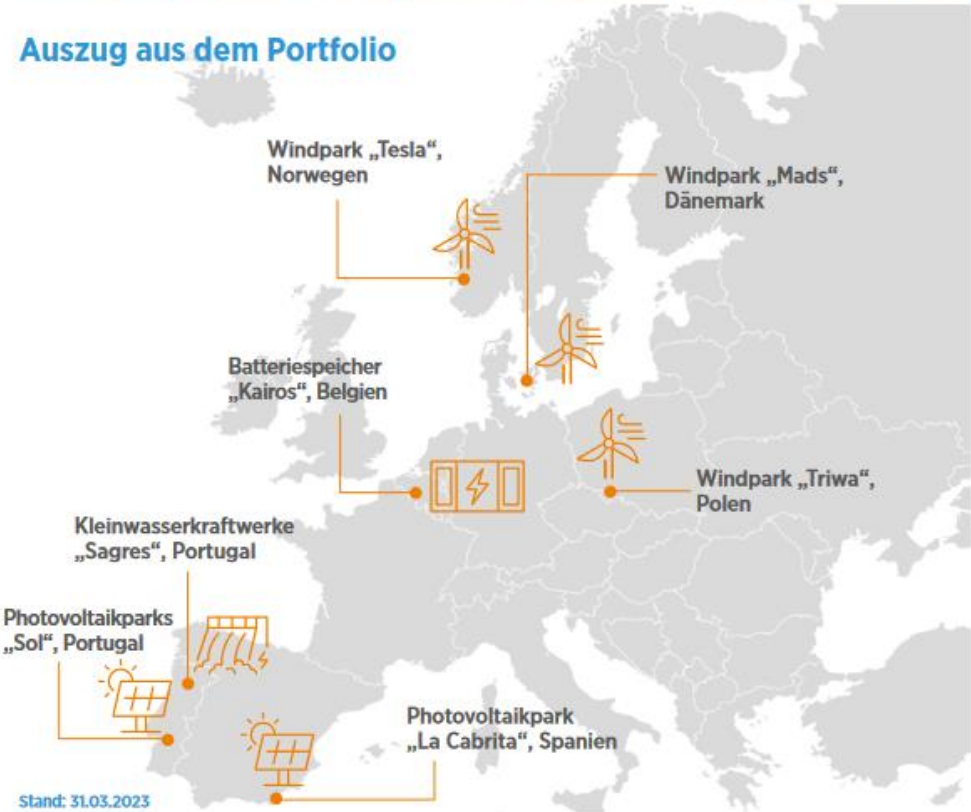
*Zahl der gemanagten Varianten, die weniger als drei Jahre Kurshistorie aufweisen

Der Pangaea Life Blue Energy

Wertentwicklung des Portfolios

(Aktienklasse B)	3 Monate	1 Jahr	seit Auflage p.a.	seit Auflage kumuliert
Blue Energy	1,6 %	14,4 %	9,7 %	55,7 %

Auszug aus dem Portfolio



Aktuelle Werte

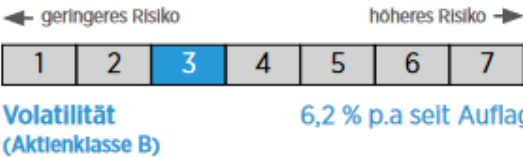
31.03.2023

NAV (Fonds)	544,9 Mio. EUR
NAV (Aktienklasse B)	341,7 Mio. EUR
NAV pro Aktie (Aktienklasse B)	1.540,07 EUR

Kosten

Ausgabeaufschlag	keiner
Gebühren (OGC inkl. TER)	1,23 % p.a.
Performance Fee	keine

Risikoindikator (SRI)



Handelsblatt

Gemanagte
Fondsangebote
SEHR GUT

2023

Im Test: 92 gemanagte Fonds
aus 19 Fondspolicen
Handelsblatt - April 2023
In Kooperation mit Assekurata

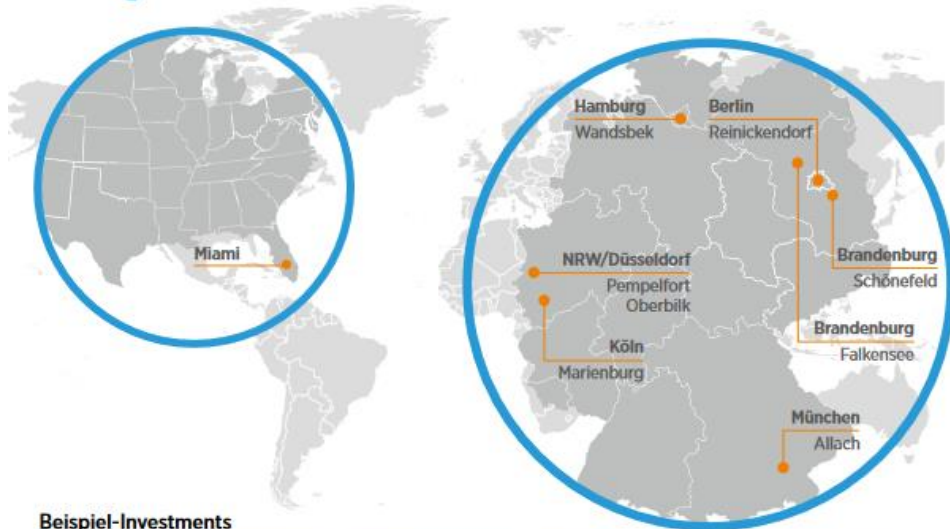
* Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung, Stand: 31.03.2023.

Der Pangaea Life Blue Living

Wertentwicklung des Portfolios

	3 Monate	1 Jahr	seit Auflage p.a.	seit Auflage kumuliert
Blue Living	-0,8%	6,7%	7,5%	10,9 %

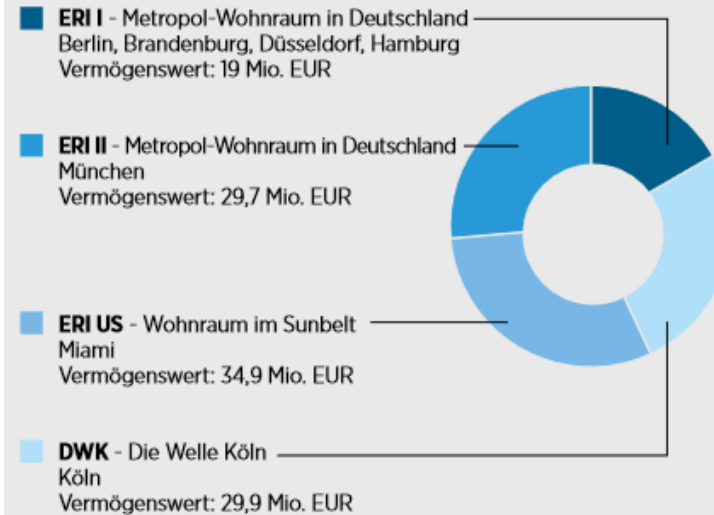
Auszug aus dem Portfolio



Beispiel-Investments



Pangaea Life Blue Living



* Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung, Stand: 31.03.2023.

Aktuelle Werte

31.03.2023

NAV (Fonds) 113,7 Mio. EUR*

NAV (Klasse B) 85,4 Mio. EUR

NAV pro Aktie (Klasse B) 1.109,23 €

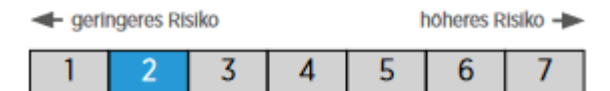
Kosten

Ausgabeaufschlag keiner

Gebühren (OGC inkl. TER) 0,9 % p.a.

Performance Fee 50 % ab Nettofondsrendite von 3,5 % p.a.

Risikoindikator (SRI)



Volatilität (Aktienklasse B) 6,4 % p.a. seit Auflage

Neue Wege transparenter nachhaltiger Beratung

- Die digitale Investmentreise der Pangaea Life



Magdalena Neuner,
Doppel-
Olympiasiegerin &
zwölfmalige
Weltmeisterin im
Biathlon
Markenbotschafterin
Pangaea Life



Die Vorteile der Durchführungswege

Neue positive Rahmenbedingungen wie zum Beispiel der Pflicht-Arbeitgeberzuschuss liefern zusätzlich gute Argumente, um Ihre Firmenkunden von den Vorteilen einer modernen bAV zu überzeugen.



Nachhaltige Kapitalanlage

Das Sicherungsvermögen der BL die Bayerische Lebensversicherung AG ist nach Artikel 8 klassifiziert.

Direktversicherung

- Alle Tarife gezillmert oder ungezillmert möglich (§100 EStG fähig - auch misch-finanziert)
- Vielfältige Tarifestufen und Honorartarife – wahlweise mit Rückzahlgarantie oder Rentengarantiezeit (25 Jahre) möglich
- Fondstarife mit garantiertem Rentenfaktor von Beginn an - ohne Treuhänder-Klausel
- Vertragserhöhungen zu den ursprünglichen Rechnungsgrundlagen (bis 8 % der BBG)
- Selbstständige BU-Versicherung
- Variante mit Cashback-Option in allen Tarifen optional wählbar („Shoppen für die Rente“)



Unterstützungskasse

- Kongruent rückgedeckte, unsegmentierte Unterstützungskasse
- Produktvarianten: Pangaea Life bAV Invest, Fonds-Rente bAV Invest, KlassikRenten oder Kapital-LV
- Keine Aufnahme- und Verwaltungsgebühren für Unternehmen mit weniger als 21 Anwärtern
- Aufnahme schon ab 1 Versorgungsberechtigten möglich (auch einzelne GGF)

Pensionszusage

- Nachhaltige wertpapiergebundene Pensionszusage
- Sowohl beitragsorientierte Leistungszusage als auch Leistungszusage möglich
- Erstellung versicherungsmathematischer Gutachten

Pangaea ist Partner der:



Deutsche
Unterstützungskasse e.V.

Ihre Ansprechpartner bei der Bayerischen

Ihre Beratungsunterstützung

- Beratung direkt vor Ort
- Fachliche Weiterbildung
- Kooperationen mit Rechtsanwälten zur Erstellung von Versorgungsordnungen
- Innovative Vertriebsansätze
- Einführung in die digitale Beratungs- und Verwaltungsplattform Xempus
- Versicherungsmathematische Dienstleistungen (z. B. Gutachten)



Ute Thoma

Leiterin Betriebliche Vorsorge Vertrieb

T 089/ 6787-9220

M 0172/ 20 25 331

ute.thoma@diebayerische.de



Unsere bAV Spezialisten unterstützen Sie gerne
– bei Ihnen oder bei Ihren Kunden



Erwin Andreas

Spezialist betriebliche Vorsorge (Nord)

T 0172 441 87 89

M erwin.andreas@diebayerische.de



Karsten Koch

Spezialist betriebliche Vorsorge (Mitte)

T 0173 62 60 406

M karsten.koch@diebayerische.de



Benjamin Dittenhöfer

Spezialist betriebliche Vorsorge (Süd)

T 0172 67 67 118

M benjamin.dittenhoefer@diebayerische.de

Hier geht's zur
Unternehmensvorsorgewelt:





die Bayerische

Versichert nach dem Reinheitsgebot