

# 2021 – Schicksalsjahr der privaten Altersvorsorge in Deutschland





Andreas Tiedemann  
Versicherungskaufmann  
Regionalleiter der Vertriebsdirektion Mitte

Tel.: 089 6787-8056

E-Mail: [andreas.tiedemann@diebayerische.de](mailto:andreas.tiedemann@diebayerische.de)

# Versicherungsgruppe die Bayerische 2020

Das Löwenrudel stellt sich vor



# Start-Up Mentalität kombiniert mit 163 Jahren Geschichte

1858  
Gründung

832  
Mitarbeiter<sup>1)</sup>

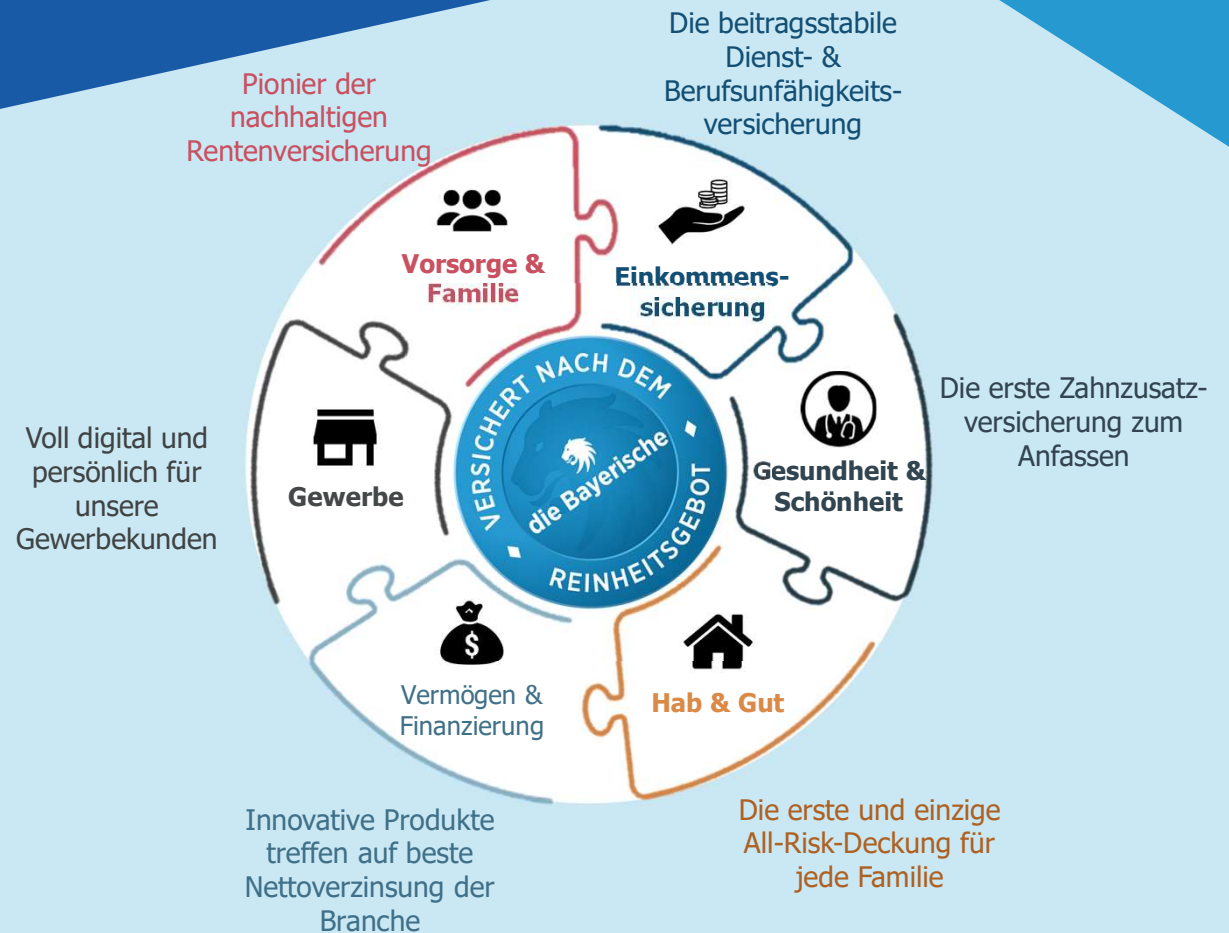
986.954  
Kunden<sup>2)</sup>

> 1,2 Mio.  
Verträge

13,8 Mio. (+42%)  
Jahresüberschuss<sup>3)</sup>

5,9 %  
Nettoverzinsung<sup>3)</sup>

EUR 4,4 Mrd.  
Kapitalanlage<sup>3)</sup>

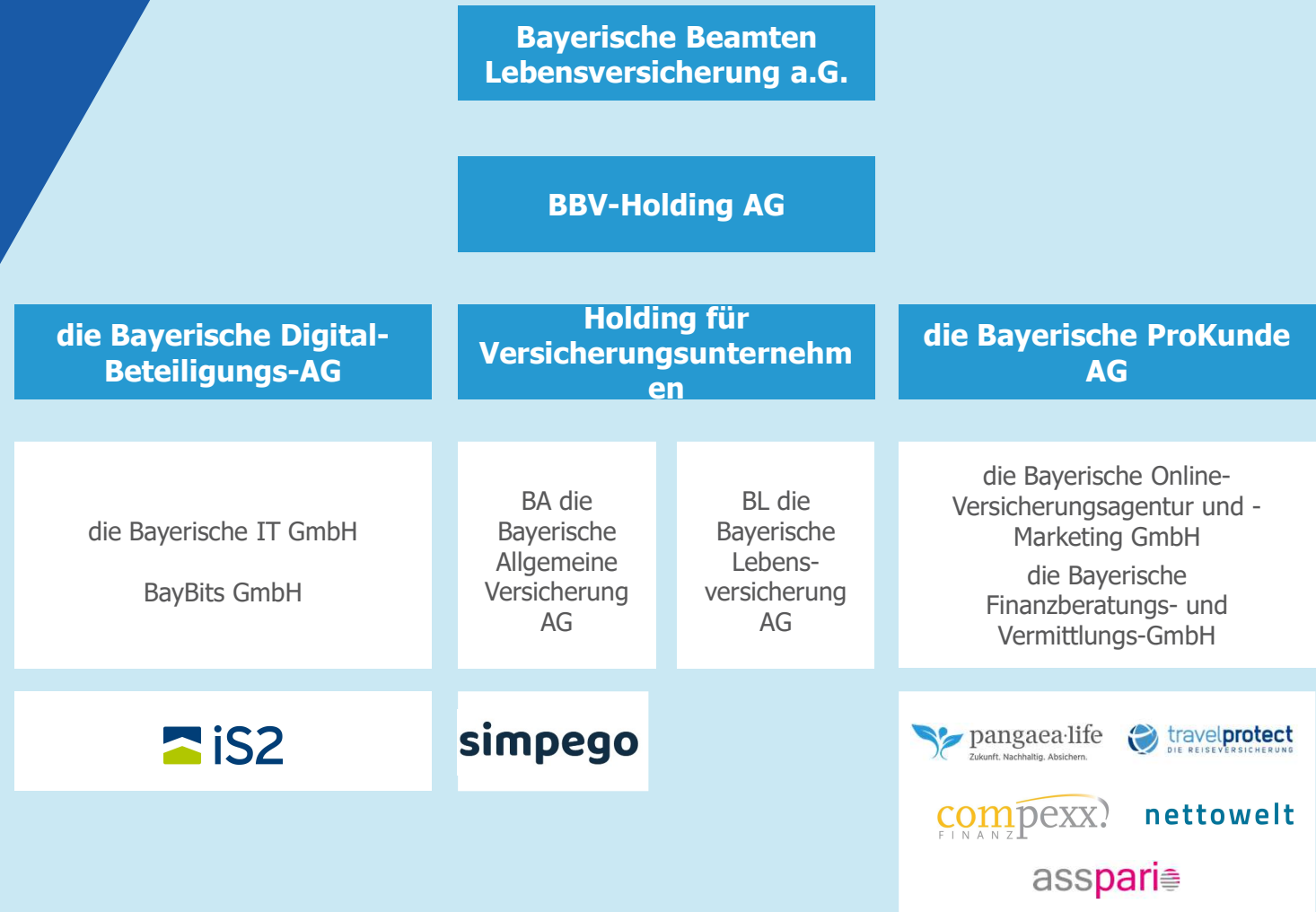


<sup>1)</sup> inkl. selbstständiger Außendienst

<sup>2)</sup> Stand Dez. 2020

<sup>3)</sup> BBV-L Geschäftsjahr 2019

Effiziente & schnelle  
Abläufe durch flache  
Hierarchien  
– die drei Säulen  
der Bayerischen



# Highlights Leben



- Cashbackportal
- Kreditkarte mit 1% Cashback
- Riester, DV & FRV



- Nachhaltige Sachwerte zu institutionellen Konditionen
- 1,14 % TER & aktuell über 5 % Nettorendite



- 4 BU Tarife mit TOP Preis / Leistungsverhältnis
- DU Klausel
- Neu: Lehrer auf bis EA 67

## ExistenzPlan

- 2 Grundfähigkeitstarife
- BU Wechseloption



**die Bayerische**

Versichert nach dem Reinheitsgebot

## Partnerportal

[www.diebayerische.de/makler](http://www.diebayerische.de/makler)

Angebote: 08967872222

oder [vsc@diebayerische.de](mailto:vsc@diebayerische.de)

# Highlights Sach & Kranken



- Testsieger Zahnzusatzversicherung
- Prestige Plus inkl. HappyBrush
- Endkundenrechner



- Meine eine Police & Securflex
- Allgefahrendeckung & Kondifferenzdeckung

## Partnerportal

[www.diebayerische.de/makler](http://www.diebayerische.de/makler)

Angebote: 08967872222

oder [vsc@diebayerische.de](mailto:vsc@diebayerische.de)



- Hausrat Flexibel
- 6 Tarife – Vom Preis- zum Leistungssieger



- E-Drive Tarife
- Nachhaltige Hausrat & Haftpflicht
- E-Scooter

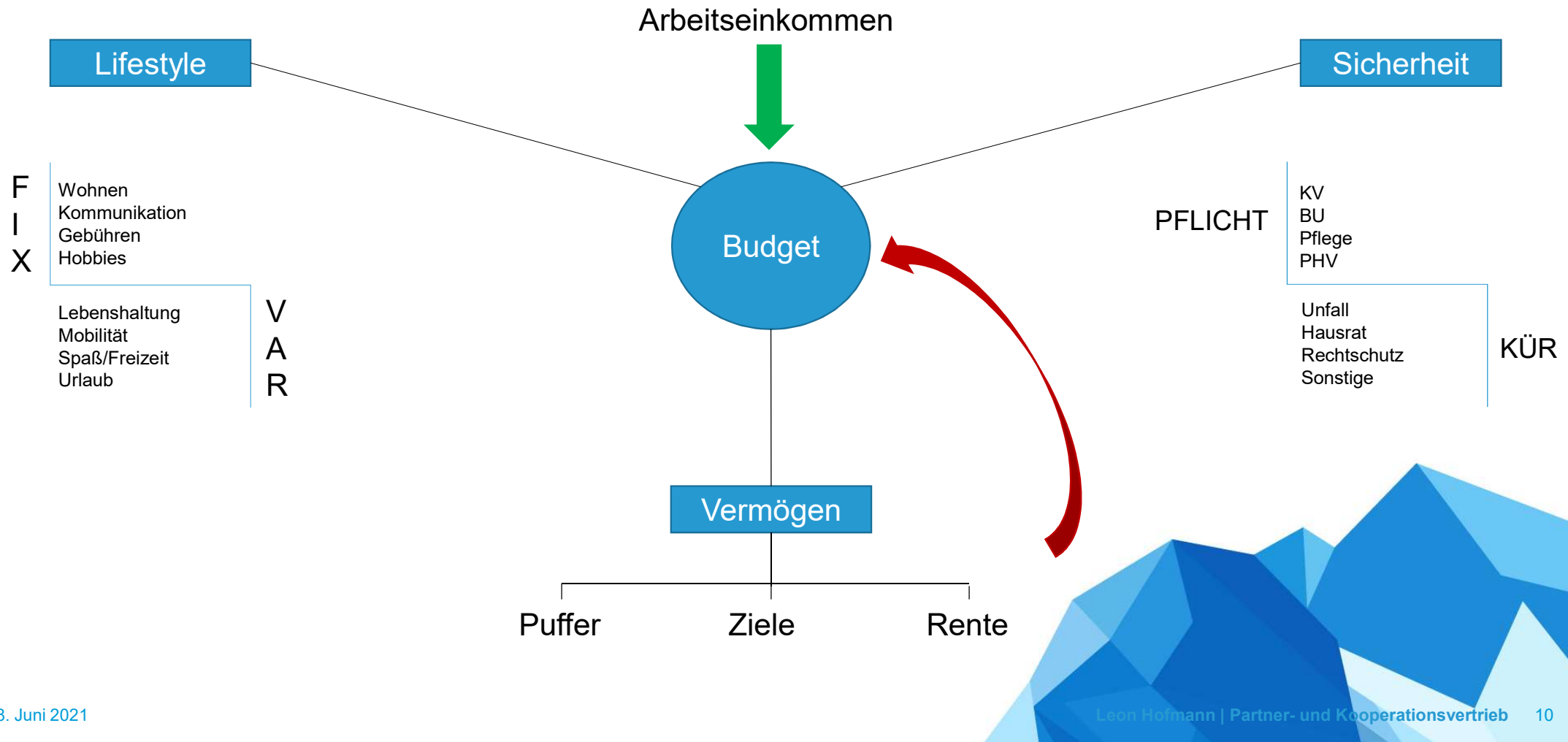


Leon Hofmann  
M.Sc. Volkswirtschaft  
Produktmanagement  
Produkt-Kompetenz-Center  
Tel.: 089 6787-4448  
E-Mail: [leon.hofmann@diebayerische.de](mailto:leon.hofmann@diebayerische.de)



1. Rentensystem und Verfahren in der Altersvorsorge
2. Immobilien sind keine Lösung für die Rentenlücke
3. Privaten Versicherungswirtschaft: Alternativlos in herausfordernden Umfeld
4. Rechnungszinssenkung
5. Regulatorik in 2021 und Ausblick auf zukünftige Regulierungen
6. Allgemeine Produktrends
7. Produktrends bei Fondspolice ohne Garantie

# Volkswirtschaftliche Grundlagen der Rentenversicherung

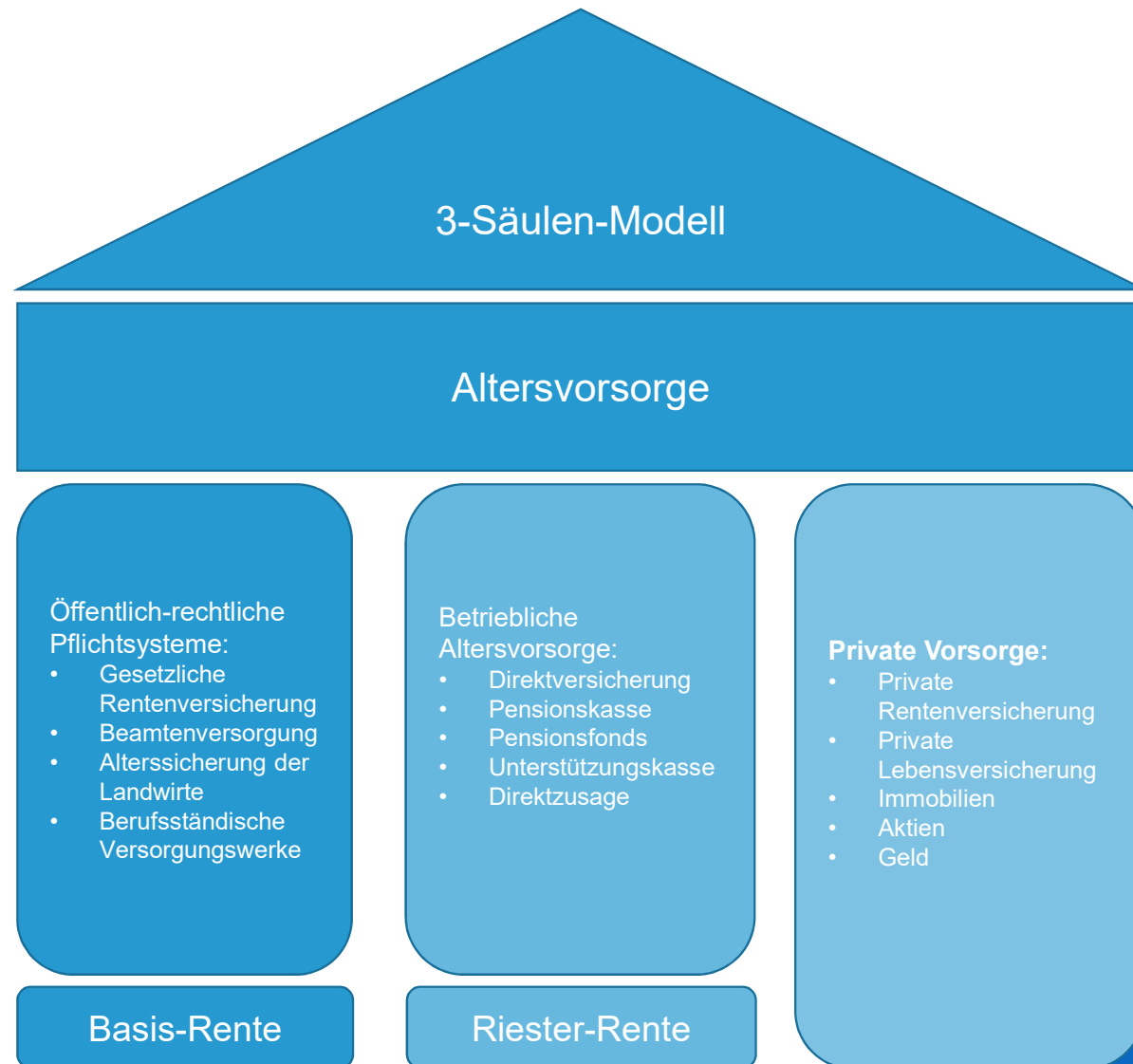


## Kosten für Pflege: Eigenanteil jenseits der 2000 Euro Marke

17.06.2021 - Lesezeit 2 min



Foto: Shutterstock



## Gesetzliche Altersvorsorge (Deutsche Rentenversicherung)

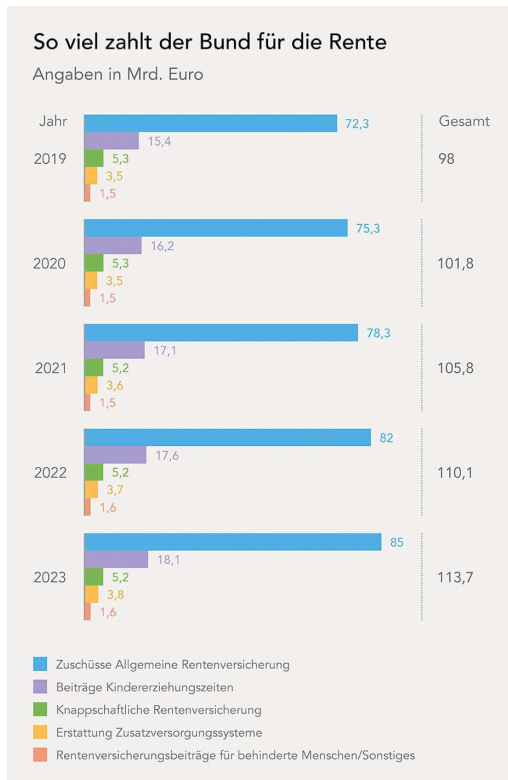


 <b>Umlageverfahren</b> Nach diesem Verfahren ist unsere gesetzliche Rente aktuell organisiert.		<b>Kapitaldeckungsverfahren</b> Soll ein Wechsel in dieses Verfahren erfolgen?	
Pro	Contra	Pro	Contra
Bewährtes <b>Solidarsystem</b> mit gleichen Beitragssätzen	Abhängig vom <b>Lohn- bzw. Erwerbseinkommen</b>	Individueller Aufbau eines <b>Deckungskapitales</b>	Abhängig von der <b>Kapital- und Finanzmarktentwicklung</b>
Sicherheit durch <b>Generationenvertrag</b>	Abhängig von der <b>demographischen Entwicklung</b>	Eventuell <b>höhere Erträge und Renditen</b>	Allgemeine <b>Kapitalmarkt- und Inflationsrisiken</b>
<b>Einheitlicher Beitragssatz</b> ohne Risikoprüfung	<b>Arbeitsmarktrisiken</b>	<b>Keine Demografieabhängigkeit</b>	<b>Keine solidarischen Komponenten</b>

# Umlageverfahren vs. Kapitaldeckungsverfahren

# Das Umlageverfahren kommt an seine Grenzen

- Bundeszuschuss ungefähr ein Drittel der Einnahmen der Rentenversicherung
- Zwei Drittel werden von den Arbeitnehmern und Arbeitgebern getragen
- Zahlungen an die gesetzliche Rentenversicherung aus dem Einzeletat des Bundesministeriums für Arbeit und Soziales sind seit Jahren schon die größte Ausgabenposition des Bundeshaushaltes.



Rundungsdifferenzen möglich  
Quelle: Finanzplan des Bundes Grafik: DIA

## Rentner pro 100 Beitragszahler:

**2020: 57 Rentner**

**2030: 67 Rentner**

**2050: 77 Rentner**

**Die Beitragssätze müssten deshalb steigen – oder die Empfänger weniger Geld beziehen – oder der Bund durch weitere Subventionen die gesetzliche Rente stützen.**

# Gutachten des Wissenschaftlichen Beirates des Bundeswirtschaftsministeriums

- Beitragssatz steigt bis 2060 auf 24% - heute 18,6% - bis 2030 darf der Beitragssatz maximal 22% betragen
- Das Sicherungsniveau fällt 42% - Bis zum Jahr 2025/2030 darf das Rentenniveau nicht unter 48/43% sinken

## Maßnahmen Stabilisierung GRV:

- Bis Rentenbeginn Ansprüche auf Basis der Lohnentwicklung, ab Rentenbeginn Entkoppelung von der Lohnentwicklung. Rentensteigerungen während der Rentenphase erfolgen nur als Inflationsausgleich
- Höhere Renten können stärker demographiebedingt gekürzt werden als niedrigere Renten (Abkehr vom Äquivalenzprinzip – erfolgte erstmalig mit Einführung der Grundrente)
- Rente mit 68
- **Renteneintrittsfenster – Beginn der Rente frei wählbar mit Auf- oder Abschlägen bei der Rentenhöhe, verbunden mit einem Weiterbeschäftigungsrecht, sodass niemand in eine für ihn zu frühe Rente gezwungen wird**

1. Rentensystem und Verfahren in der Altersvorsorge
2. Immobilien sind keine Lösung für die Rentenlücke
3. Privaten Versicherungswirtschaft: Alternativlos in herausfordernden Umfeld
4. Rechnungszinssenkung
5. Regulatorik in 2021 und Ausblick auf zukünftige Regulierungen
6. Allgemeine Produktrends
7. Produktrends bei Fondspolice ohne Garantie



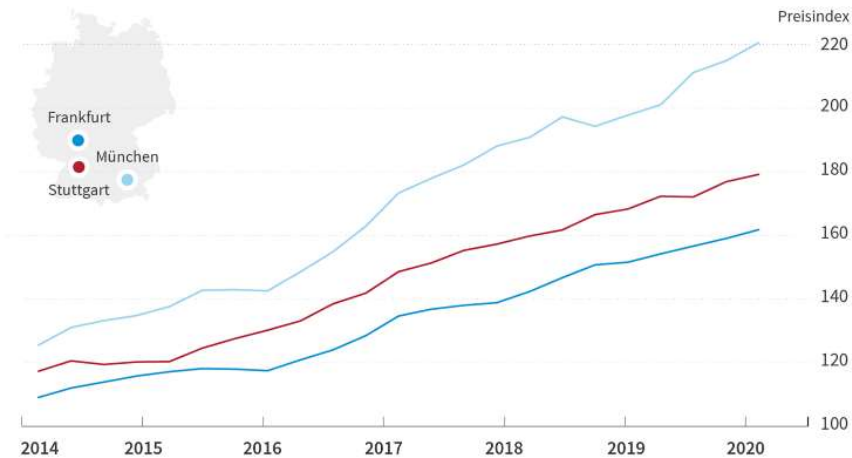
# Immobilienbesitz als Lösung der Rentenlücke?

## Faustregel Immobilienfinanzierung

- 20 Jahre abbezahlen
- 20% Eigenkapital

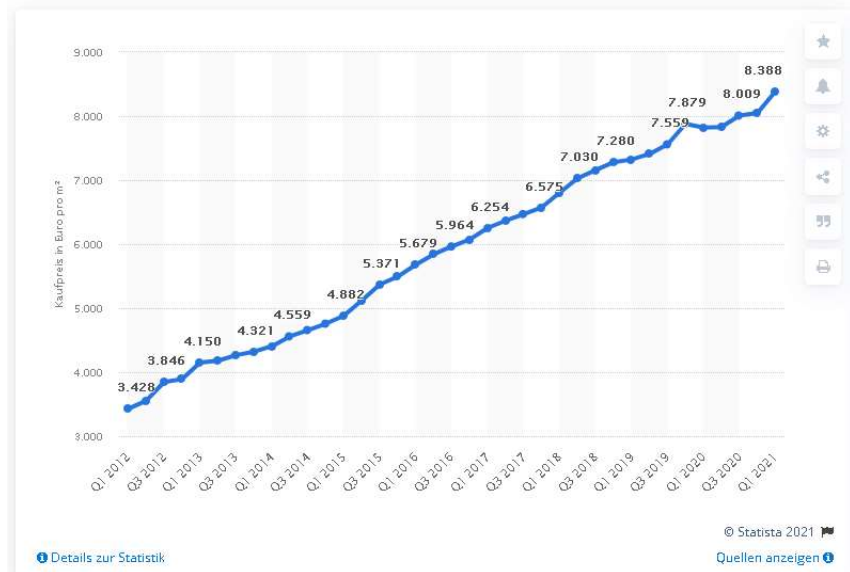
### Dr. Klein Trendindikator Immobilienpreise DTI Süd

■ Häuser Q1/2020



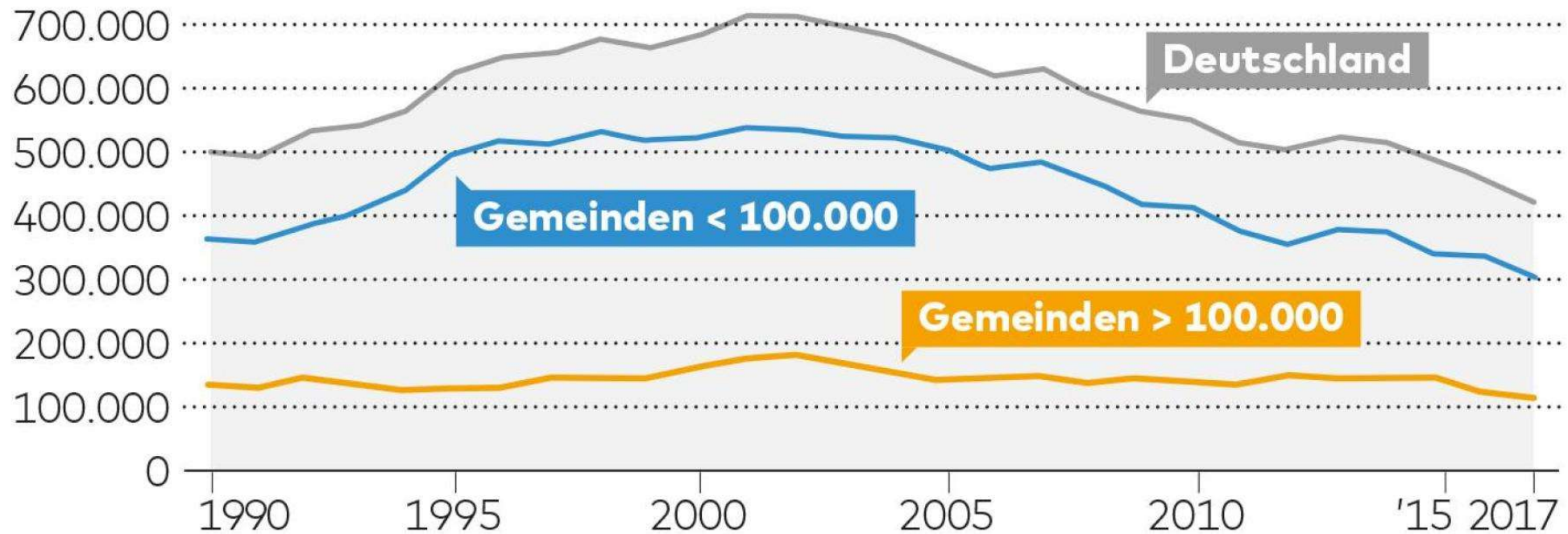
Entwicklung der Angebotspreise für Eigentumswohnungen in München von 2012 bis zum 1. Quartal 2021

(in Euro pro Quadratmeter)



# Weniger Erstkäufer

Entwicklung der Zahlen von Menschen, die sich das erste Mal eine Immobilie kaufen

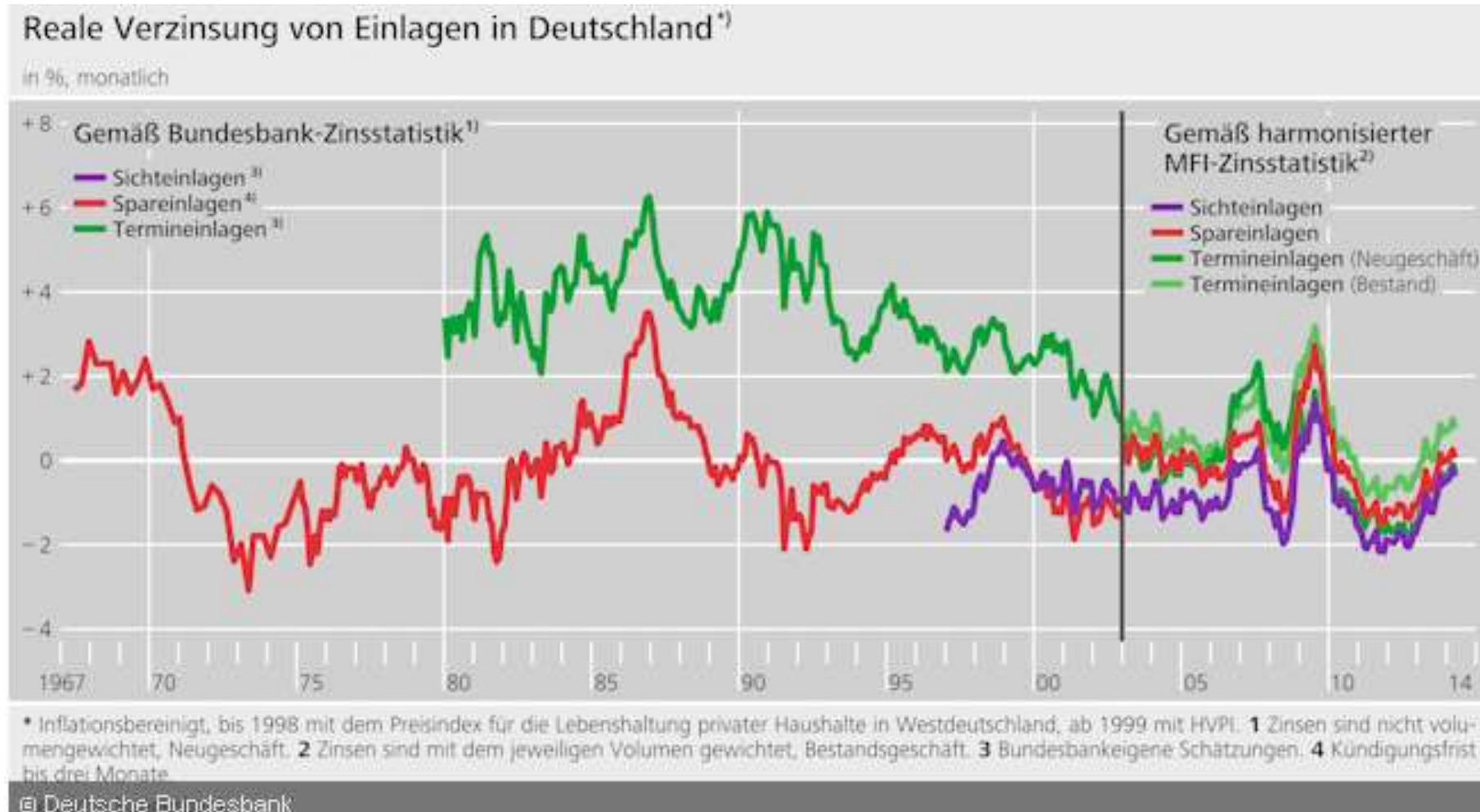


WELT

Quelle: SOEP, Institut der deutschen Wirtschaft

1. Rentensystem und Verfahren in der Altersvorsorge
2. Immobilien sind keine Lösung für die Rentenlücke
3. Privaten Versicherungswirtschaft: Alternativlos in herausfordernden Umfeld
4. Rechnungszinssenkung
5. Regulatorik in 2021 und Ausblick auf zukünftige Regulierungen
6. Allgemeine Produktrends
7. Produktrends bei Fondspolice ohne Garantie

# Rentenversicherungen sind alternativlos



... doch auch die Versicherungswirtschaft kämpft mit dem  
Niedrigzins

# Garantiezins bei Lebensversicherungen sinkt auf 0,25 Prozent



*2021 - das Jahr der Zombieversicherer*

*Eine Meinungsmache von Axel Kleinlein*

Ist die Riester-Rente noch zu retten?

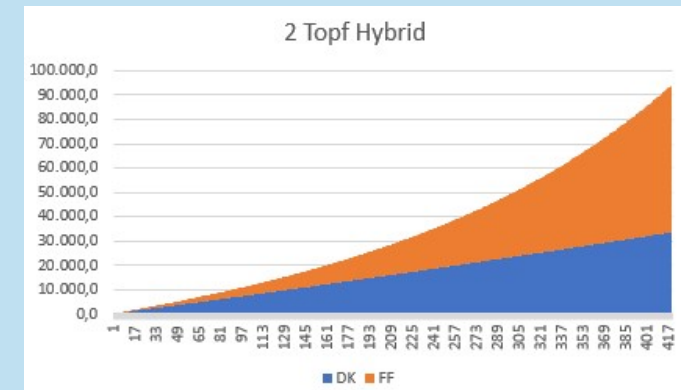
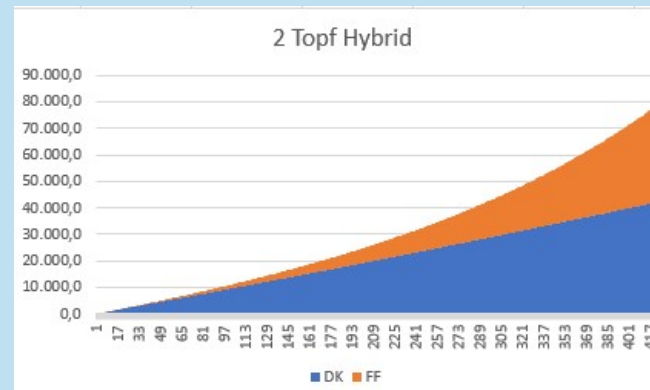
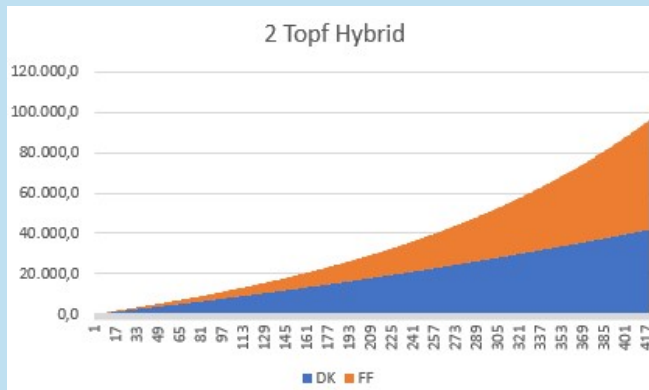
1. Rentensystem und Verfahren in der Altersvorsorge
2. Immobilien sind keine Lösung für die Rentenlücke
3. Privaten Versicherungswirtschaft: Alternativlos in herausfordernden Umfeld
- 4. Rechnungszinssenkung**
5. Regulatorik in 2021 und Ausblick auf zukünftige Regulierungen
6. Allgemeine Produktrends
7. Produktrends bei Fondspolice ohne Garantie

# Rechnungszinssenkung und seine Auswirkungen (1/3)

- Fondsgebundene Produkte ohne Garantie:
  - Keine Auswirkungen auf die Ablaufleistung
  - Aber Auswirkungen auf den Rentenfaktor – **Verringerung ~1%**
  - **Wichtig für den Kunden:**
    - planmäßige & außerplanmäßige Erhöhungen finden zu den ursprünglichen Rechnungsgrundlagen statt
    - Keine Treuhänderklausel
    - Wiederinkraftsetzungen nach einer Beitragsfreistellung finden zu den ursprünglichen Rechnungsgrundlagen statt.

# Rechnungszinssenkung und seine Auswirkungen (2/3)

- Hybridprodukte:
  - Auswirkungen auf die Ablaufleistung



- 100 € Monatsbeitrag, Laufzeit 35 Jahre, RZ 0,90%  
Garantieniveau 100%
- 100 € Monatsbeitrag, Laufzeit 35 Jahre, RZ 0,25%  
Garantieniveau 100%
- 100 € Monatsbeitrag, Laufzeit 35 Jahre, RZ 0,25%  
Garantieniveau 80%

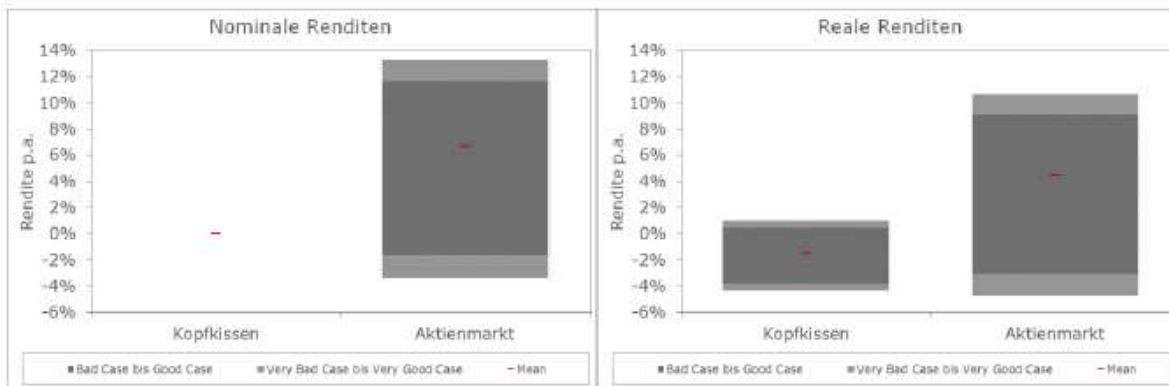
- Auswirkungen auf den Rentenfaktor – **Verringerung ~1%**
- Wichtig für den Kunden:** analog Fondsgebundene Produkte ohne Garantie
  - planmäßige & außerplanmäßige Erhöhungen finden zu den ursprünglichen Rechnungsgrundlagen statt
  - Keine Treuhänderklausel
  - Wiederinkraftsetzungen nach einer Beitragsfreistellung finden zu den ursprünglichen Rechnungsgrundlagen statt.



# Rechnungszinssenkung und seine Auswirkungen (2/3)

- Hybridprodukte: **Exkurs Unterschied Sicherheit und Garantie**

Anlage	nominale Renditen		reale Renditen	
	Kopfkissen	Aktienmarkt	Kopfkissen	Aktienmarkt
Mean	0,00%	6,68%	-1,54%	4,46%
Bad	0,00%	-1,68%	-3,81%	-3,09%



Quelle: Graf, Kling, Ruß; Auswirkungen von Garantien auf inflationsbereinigte Chancen und Risiken langfristiger Sparprozesse; März 2021

- Chancenzuwachs, der aus einer abgesenkten Garantie resultiert ist aktuell besonders hoch
- Absenken der Garantie erhöht die Chance real ähnlich stark wie nominal
- Absenken der Garantie erhöht das Risiko real in viel geringerem Umfang als nominal
- Zu viel Garantie (in der Dimension Euro) kann das Risiko (in der relevanteren Dimension Kaufkraft) sogar erhöhen. Denn Sicherheit und Garantie sind nicht dasselbe.

# Rechnungszinssenkung und seine Auswirkungen (2/3)

- Hybridprodukte: **Exkurs Auswirkungen auf Riester und bAV**
  - Riester wird ab 01.01.2022 nicht mehr als Bruttotarif angeboten -> Stärkung der 1. & 3. Schicht
  - BZML wird ab 01.01.2022 nicht mehr angeboten
  - Bei Hybridprodukten wird nur noch eine BOLZ mit max. 80% Garantie angeboten
    - Zuwachs der realen Chancen
    - Reduktion des realen Risikos gegenüber 100%-Garantie
    - Risiko: wird eine BOLZ vom Gesetzgeber dauerhaft als wertgleich eingestuft?

# Rechnungszinssenkung und seine Auswirkungen (3/3)

- Moderne Klassik:
  - Auswirkungen auf die endfällige Garantie und damit auf die garantierte Ablaufleistung sowie auf die garantierte Rente
  - Aktueller Fall: Monatsbeitrag 284,00 €, Laufzeit 27 Jahre
    - Eingezahlte Sparbeiträge: 92.016 €
    - Garantiertes Mindestkapital: 94.503
    - Beitragsgarantie: 103%
  - Mit der Rechnungszins verringert sich das garantierte Mindestkapital um ca. 9%

1. Rentensystem und Verfahren in der Altersvorsorge
2. Immobilien sind keine Lösung für die Rentenlücke
3. Privaten Versicherungswirtschaft: Alternativlos in herausfordernden Umfeld
4. Rechnungszinssenkung
5. **Regulatorik in 2021 und Ausblick auf zukünftige Regulierungen**
6. Allgemeine Produktrends
7. Produktrends bei Fondspolice ohne Garantie

- Zum 01.01.2022 greift der verpflichtende AG-Zuschuss in Höhe von 15% auch für Bestandsverträge der Entgeltumwandlung
- Vermittler müssen hierüber die Arbeitgeber in deren Bestand informieren
- Verdoppelung der steuerlichen Abzugsfähigkeit. Es können bis zu 568 Euro monatlich brutto für netto in eine bAV investiert werden
- Sozialpartnermodell – „Nahles Rente“
  - Reine Beitragszusage
  - Beiträge werden zu einer Zielrente bestimmt
  - Für die Erfüllung der bestimmten Leistung haften anders als bei den Formen der bAV weder Arbeitgeber noch die Versorgungseinrichtung
  - Spätere Leistungen können nur als lebenslange Rente und nicht als Kapital ausgezahlt werden

# Transparenzverordnung & IDD

**Ziel:** Finanzierung der Finanzierungslücke von jährlich 270 Mrd. EUR zur Transformation der Wirtschaft hinzu Klimaneutralität

Unternehmen	Alle Produkte	Nachhaltige Produkte
Veröffentlichungen zur Nachhaltigkeitsstrategie auf der eigenen Homepage	Vorvertragliche Informationen zur Nachhaltigkeit	Vorvertragliche Angabe zur Nachhaltigkeit des Produktes
Transparenz zu den Auswirkungen der Vergütungspolitik auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren in der Vermittlung		Veröffentlichung zur Nachhaltigkeit des Produktes auf der eigenen Homepage
		Regelmäßige Berichte zur Nachhaltigkeit der Produkte

## Flankierende Maßnahmen und Regulierungen:

- Taxonomie-Verordnung
- Überarbeitung CSR-Richtlinie
- Anpassung IDD
- EU Ecolabel
- Anpassung Solvency II

# Anpassung IDD

**Ziel:** Berücksichtigung von Nachhaltigkeitspräferenzen im Zielmarkt und Beratungsprozess

Dabei gilt:

- Persönliche Anlageziele > Nachhaltigkeitspräferenzen
- Kunde kann von seinen Nachhaltigkeitszielen abweichen, muss aber gut dokumentiert werden
- Kein negativer Zielmarkt -> Nachhaltige Produkte auch für Kunden ohne Nachhaltigkeitspräferenzen geeignet

Was sind Nachhaltigkeitspräferenzen?

- Mindestanteil an (ökologisch) nachhaltigen Investitionen
- Ausschlusskriterien für einzelne Felder, die nachteilige Auswirkungen auf ESG-Faktoren haben.
- Die Entscheidung obliegt dem Kunden, ob und in welchem Umfang Nachhaltigkeitspräferenzen einbezogen werden sollen. Auch die einzelnen Ausschlusskriterien sollen durch den Kunden festgelegt werden.

# Ausblick zukünftige Regulationen (1/2)

## Altersvorsorgepflicht für Selbstständige



Die gesetzliche Rente soll zentraler Pfeiler der Altersvorsorge bleiben. Daneben sind Betriebsrenten und die private Vorsorge (z. B. Riester-Renten) ebenfalls von großer Bedeutung für eine nachhaltige und gute Altersversorgung. Unser Ziel bleibt es weiterhin Altersarmut zu vermeiden.

- Sollte sich vor dem Jahr 2030 aufgrund der Empfehlungen der Kommission Handlungsbedarf bei der betrieblichen oder privaten Vorsorge ergeben, werden wir die notwendigen Maßnahmen ergreifen.

Um den Bürgerinnen und Bürgern eine attraktive private Altersvorsorge zu ermöglichen, setzen wir uns für ein neues standardisiertes Angebot ein, das kostengünstig ist, digital und grenzüberschreitend und (nach schwedischem Vorbild) auch von einer öffentlichen Institution angeboten wird.

In den Bürgerfonds zahlen alle ein, die nicht aktiv widersprechen.

Wir Freie Demokraten wollen maximale Wahlfreiheit für Selbstständige bei der Altersvorsorge. Auch die Form der Vorsorge soll frei wählbar sein. Der Zugang zur gesamten geförderten privaten Altersvorsorge muss dabei künftig für alle Erwerbstätigen offen sein.



# Ausblick zukünftige Regulationen (2/2)

## Modernisierung des Rentensystems (Stichwort: Staatsfonds)



Die gesetzliche Rente soll zentraler Pfeiler der Altersvorsorge bleiben. Daneben sind Betriebsrenten und die private Vorsorge (z. B. Riester-Renten) ebenfalls von großer Bedeutung für eine nachhaltige und gute Altersversorgung. Unser Ziel bleibt es weiterhin Altersarmut zu vermeiden.

- Sollte sich vor dem Jahr 2030 aufgrund der Empfehlungen der Kommission Handlungsbedarf bei der betrieblichen oder privaten Vorsorge ergeben, werden wir die notwendigen Maßnahmen ergreifen.

28. Juni 2021



Wir werden eine grundsätzliche Pflicht zur Altersvorsorge einführen und Selbstständige schrittweise in die gesetzliche Rentenversicherung integrieren.



Wir wollen die Riester-Rente durch einen öffentlich verwalteten Bürgerfonds ersetzen und in diesen überführen. Alle Arbeitgeber\*innen sollen künftig eine betriebliche Altersvorsorge anbieten und können den Bürgerfonds als Standard dafür nutzen.



Dabei wird genau derselbe Anteil wie bisher für die Altersvorsorge aufgewendet – wie üblich aufgeteilt in Arbeitnehmer- und Arbeitgeberbeitrag. Neu ist, dass neben dem größeren Betrag, der weiter in die umlagefinanzierte Rentenversicherung fließt, ein kleinerer Betrag von zum Beispiel zwei Prozent des Bruttoeinkommens in eine langfristige, chancenorientierte und kapitalgedeckte Altersvorsorge angelegt wird, die als Fonds unabhängig verwaltet wird, eben die gesetzliche Aktienrente.

1. Rentensystem und Verfahren in der Altersvorsorge
2. Immobilien sind keine Lösung für die Rentenlücke
3. Privaten Versicherungswirtschaft: Alternativlos in herausfordernden Umfeld
4. Rechnungszinssenkung
5. Regulatorik in 2021 und Ausblick auf zukünftige Regulierungen
6. **Allgemeine Produkttrends**
7. Produkttrends bei Fondspolice ohne Garantie

# Allgemeine Produkttrends (1/6)

## Nachhaltigkeit

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

(Aktienklasse B)

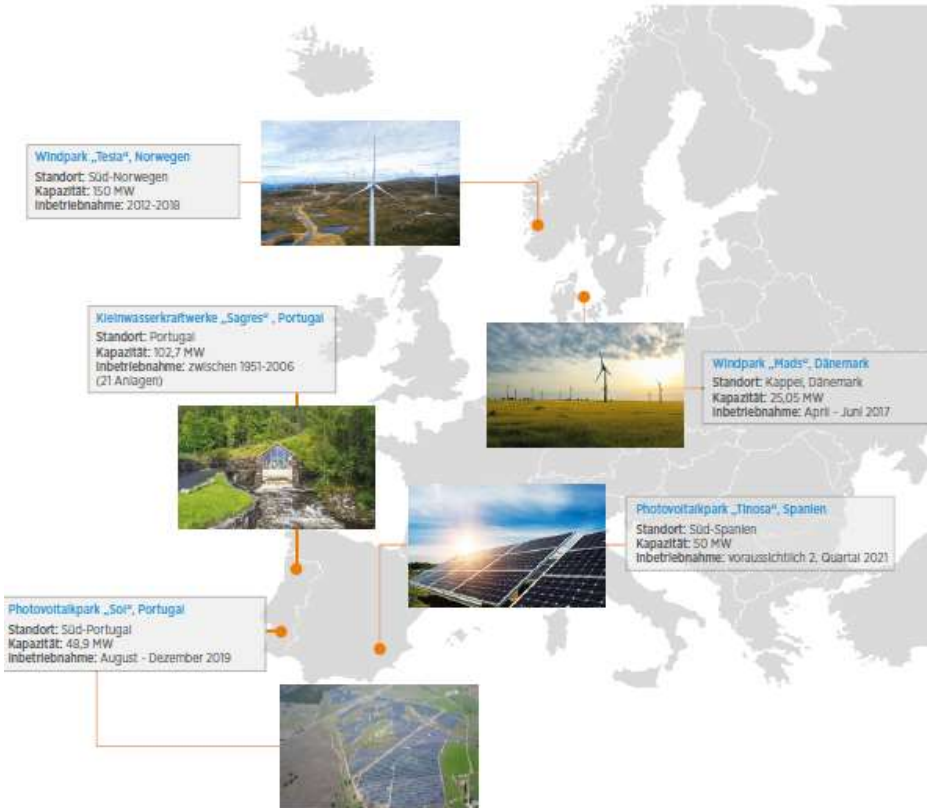


	3 Monate	1 Jahr	seit Auflage kumuliert	seit Auflage p. a.
Fonds	2,2 %	6,0 %	20,8 %	7,0 %



### Das aktuelle Portfolio

Mit der Pangaea Life Investment-Rente erhalten Sie Anteile an dem Portfolio mit aktuell folgenden Projekten:



### Nachhaltig Investieren und Co2-Emissionen reduzieren

Durch die bisherigen Investitionen des **Pangaea Life Fonds** können künftig rund 3 Millionen Tonnen klimaschädliches CO<sub>2</sub> eingespart werden. Über die gesamte Laufzeit der Investments

gesehen entspräche die Stromproduktion dann dem durchschnittlichen jährlichen Energieverbrauch von über 2,5 Millionen Haushalten in der EU.\*

Stand: 31.12.2020

## Allgemeine Produkttrends (2/6)

Transparenz

# Die digitale Investmentreise der Pangaea Life

REISE STARTEN

ZUR REISE ANMELDEN

<https://www.youtube.com/watch?v=NOouur0-4-g>



Erleben Sie mit uns exklusiv  
eine faszinierende Reise mit  
einer außergewöhnlichen  
Technologie.

Wir zeigen Ihnen unsere Windparks in Skandinavien und

# Allgemeine Produkttrends (3/6)

- Meine Bayerische
- Postfach
- Vorgänge
- Meine Verträge
- Persönliche Daten
- Services
- Kontakt

## Unser Service für Sie

Suchen Filtern nach

- Einverständniserklärungen**  
Änderung von Kommunikationswegen und Datenverwendung
- FAQ - Fragen und Antworten**  
Wissenswertes zu Produkten, Meine Bayerische, Services und Leistungen.
- Kontakt aufnehmen**  
Wir sind für Sie da
- Kontaktdaten ändern**  
E-Mail-Adresse und Telefonnummer anpassen
- Moped/ E-Scooter: Antrag widerrufen**  
Antrag widerrufen und Infos zur Kennzeichenrücksendung
- Namen ändern**  
Änderung des Vor- oder Nachnamens melden
- Rechnung einreichen zu Hab & Gut Schäden**  
Rechnungen zu Schadensfällen an Hab & Gut einreichen
- Schaden melden**  
Nutzen Sie unseren Schaden-Service
- Steuerbescheinigung anfordern**  
Steuerbescheinigung zu Ihren gezahlten Beiträgen anfordern
- Umzug melden**  
Adressänderung melden
- Zahlungsdaten ändern**  
Bankverbindung oder Zahlungsweise ändern

Services, zu denen kein Vertrag vorhanden ist

## Einfachheit

## Allgemeine Produkttrends (4/6)

**Komfort** – Kunde muss sich um nichts mehr kümmern



Unsere neue Fondspolice bietet Jedem den passenden Geschmack. **Release 2022**  
**Genauere Infos Ende 2021**

# Allgemeine Produktrends (5/6)

Flexibilität / Digitalisierung

Bei über 1.200 Shops Cashback sichern  
und Ihr Produkt zum besten Preis!

Shop oder Produkt suchen und finden...

suchen

**Regional Shoppen**  
Jetzt Partner werden und  
neue Kunden gewinnen!  
Hier registrieren!



**DIGITAL CHAMPIONS AWARD 2020**

**2. Platz**  
in der Kategorie  
„Digitale Produkte & Dienstleistungen“  
**die Bayerische**



plusrente Cashback-Uhr   
**760.115,21 EUR**

1% Extra-Cashback auf jeden Einkauf sichern

Jetzt die pluskarte beantragen →



## Wer clever ist spart mit der plusrente

	mtl.	p. a.	Cashback		Pluskarte
Tanken	100,00 €	1.200,00 €	0,00 %	0,00 €	12,00 €
Restaurant / Cafe	50,00 €	600,00 €	0,00 %	0,00 €	6,00 €
Lebensmittel /-haltung	200,00 €	2.400,00 €	0,00 %	0,00 €	24,00 €
Hundefutter	50,00 €	600,00 €	3,78 %	22,68 €	6,00 €
Parfüm / Kosmetik	20,00 €	240,00 €	7,56 %	18,14 €	2,40 €
Schuhe	25,00 €	300,00 €	3,60 %	10,80 €	3,00 €
Kleidung	41,67 €	500,00 €	3,78 %	18,90 €	5,00 €
Sonstiges (z.B. Geschenke, Sport)	20,83 €	250,00 €	3,50 %	8,75 €	2,50 €
Urlaub	200,00 €	2.400,00 €	3,03 %	72,72 €	24,00 €
Nebenkosten Urlaub	41,67 €	500,00 €	0,00 %	0,00 €	5,00 €
				<b>151,99 €</b>	<b>89,90 €</b>
				<b>241,89 €</b>	
				<b>20,16 € mtl.</b>	

Mit der pluskarte  
1% Cashback auf  
jeden Einkauf

... wie man aus einem **50 EUR** – Vertrag **ohne Mehraufwand** einen Vertrag mit **70,16 EUR** macht!



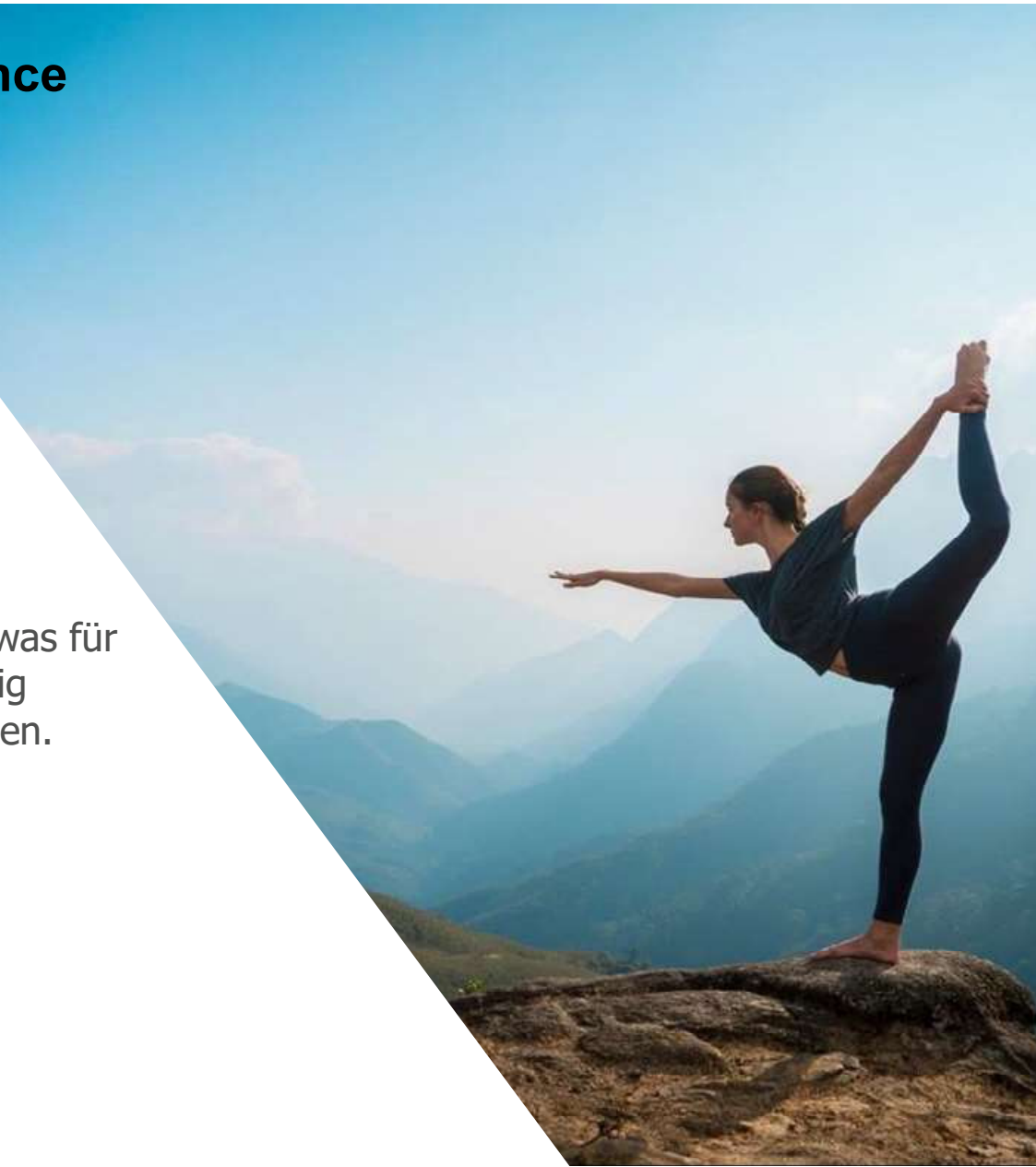
## Allgemeine Produktrends (6/6) - Assistance



### Das Beste:

**Fitness, die sich auszahlt** – etwas für die Gesundheit tun und gleichzeitig **100 € Bonusauszahlung** erhalten.

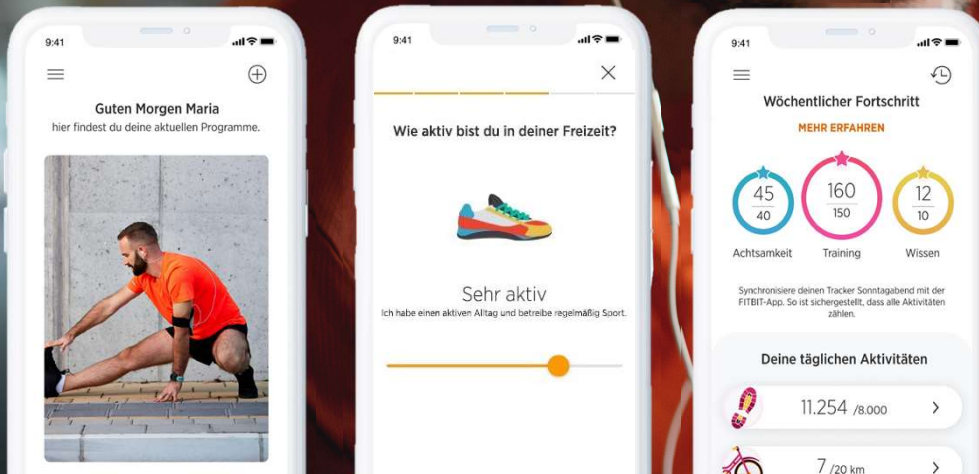
Garantiert und unabhängig von Krankenversicherung.



**3.000 Coachings**  
für Ernährung, Bewegung und Achtsamkeit

**Individuelle Begleitung**  
durch persönliche Ziele & Schwierigkeitsstufen

**Motivation & Relevanz**  
durch Fortschrittskontrolle & Belohnungen





**Challenges**  
für Wettbewerbe in der Community

**Live-Sessions**  
als virtuelle Veranstaltungen

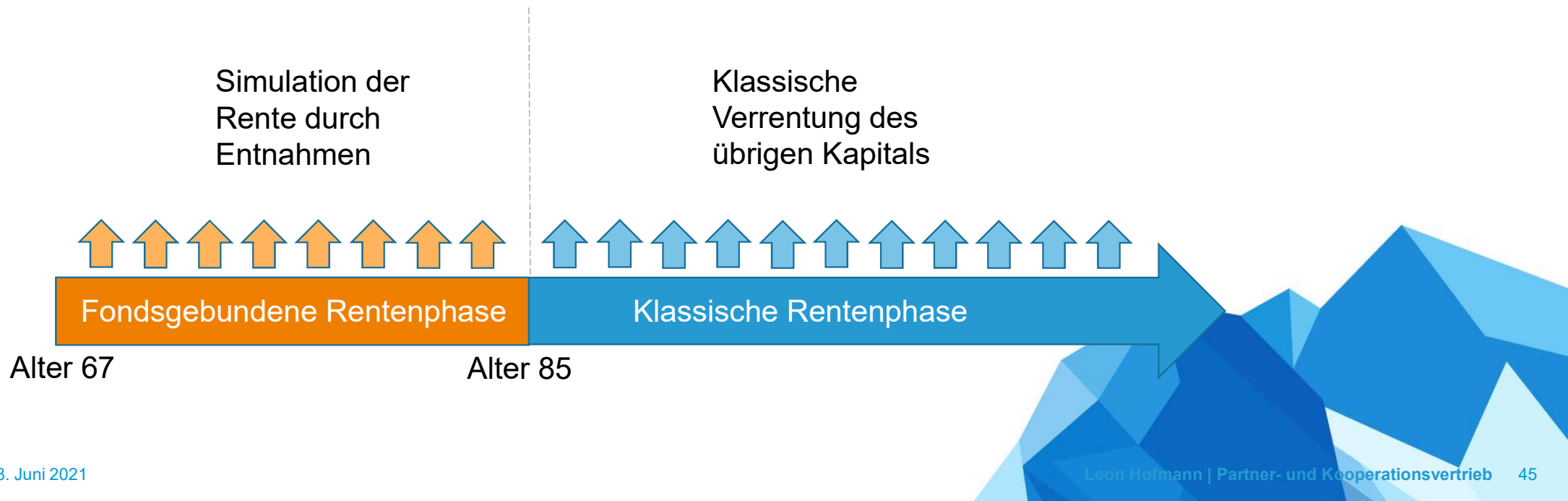
**Kommunikation**  
Push- & In-App-Nachrichten mit Tipps,  
Erinnerungen und Umfragen

1. Rentensystem und Verfahren in der Altersvorsorge
2. Immobilien sind keine Lösung für die Rentenlücke
3. Privaten Versicherungswirtschaft: Alternativlos in herausfordernden Umfeld
4. Rechnungszinssenkung
5. Regulatorik in 2021 und Ausblick auf zukünftige Regulierungen
6. Allgemeine Produktrends
- 7. Produktrends bei Fondspolice ohne Garantie**

# Produktrends bei Fondspolice ohne Garantien

Flexibilisierung der Rentenphase:

- Pflege-Option
- Fondsgebundene Rentenphase
  - Statischer Hybrid
  - Dynamischer Hybrid
  - Dynamischer Hybrid mit Wertsicherungsfonds
  - **Entnahmeplan bis zum spätesten Rentenbeginn**



# Kapitalanlage als Sale-Story

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

(Aktienklasse B)



3 Monate

1 Jahr

seit Auflage  
kumuliert

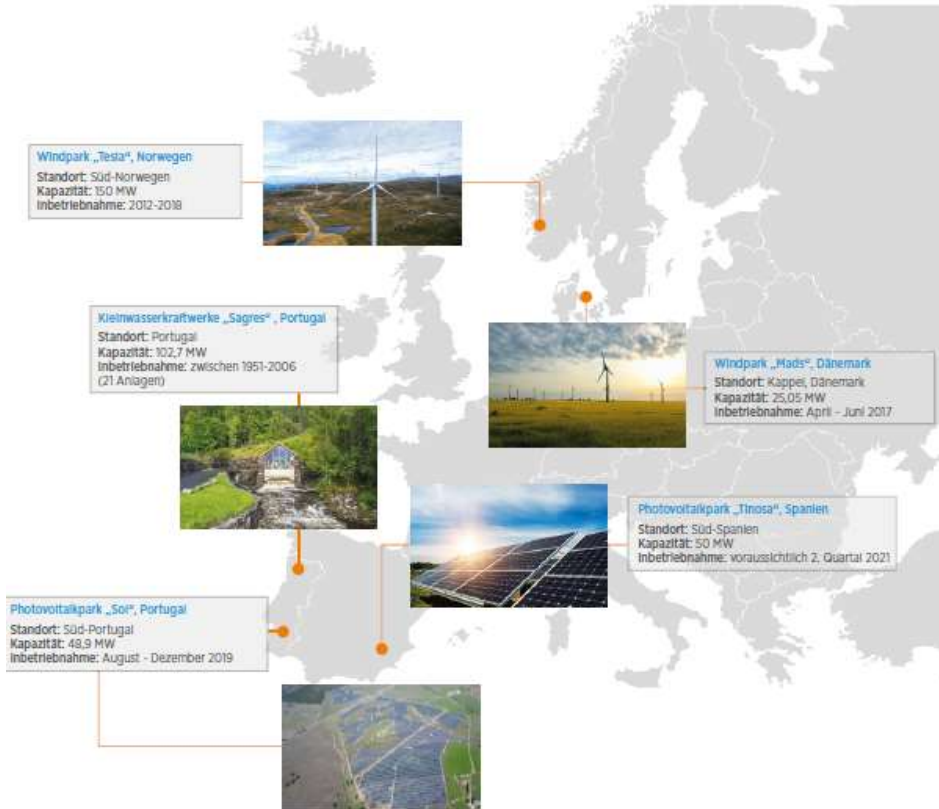
seit Auflage  
p. a.

Fonds	3 Monate	1 Jahr	seit Auflage kumuliert	seit Auflage p. a.
	2,2 %	6,0 %	20,8 %	7,0 %



### Das aktuelle Portfolio

Mit der Pangaea Life Investment-Rente erhalten Sie Anteile an dem Portfolio mit aktuell folgenden Projekten:



Stand: 31.12.2020

### Nachhaltig investieren und Co2-Emissionen reduzieren

Durch die bisherigen Investitionen des **Pangaea Life Fonds** können künftig rund 3 Millionen Tonnen klimaschädliches CO<sub>2</sub> eingespart werden. Über die gesamte Laufzeit der Investments

gesehen entspräche die Stromproduktion dann dem durchschnittlichen jährlichen Energieverbrauch von über 2,5 Millionen Haushalten in der EU.\*

**Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit**



**die Bayerische**

Versichert nach dem Reinheitsgebot