



Rendite und Nachhaltigkeit

Wie verantwortungsbewusste Investments die Welt verändern

- 1 Der Zeitgeist und die Frage aller Fragen
- 2 Nachhaltigkeit und Investments
- 3 Die Welt im Wandel
- 4 Verantwortung trifft Strategie
- 5 Konkrete Lösungen
- 6 Fazit

Nachhaltigkeit – Ein „totes“ Thema?



WELT, 07.04.2025

Koalitionsvertrag

Klimaschutz hat für Union und SPD keine Priorität

Der Koalitionsvertrag zwischen Union und SPD steht. Beim Thema Klimaschutz sehen Kritiker, Umweltschutzverbände und die Grünen aber große Lücken oder befürchten gar Rückschritte. Die zukünftige Koalition möchte stärker als bisher auf Erdgas setzen.

12.04.2025

Deutschlandfunk, 12.04.2025



Deutsche Umwelthilfe, 09.04.2025



Institut der Deutschen Wirtschaft, 17.02.2025

- Schlagzeilen lassen vermuten, dass Nachhaltigkeit an Bedeutung verliert
- Doch die Realität zeigt: Die Nachfrage bleibt – sie verändert nur ihre Form

Was Menschen wirklich bewegt

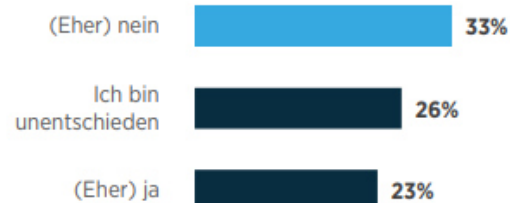
YouGov-Studie

Inwieweit stimmen Sie den folgenden Aussagen beim Thema nachhaltige Geldanlagen zu?

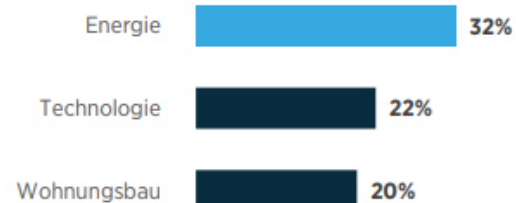
Ein nachhaltiges Investment sollte...



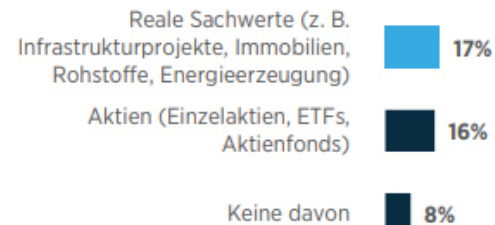
Haben Sie das Gefühl, dass persönliche Anlageentscheidungen einen positiven Beitrag zu einer **besseren Entwicklung der Welt** leisten können?



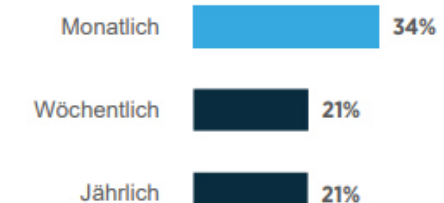
In welchem Sektor bzw. in welchen Sektoren der folgenden Sehen Sie aktuell den **größten Hebel**, um mit einer nachhaltigen Geldanlage etwas zum Positiven bewirken zu können?



Bei welcher **Anlageklasse** haben Sie das Gefühl, dass Investitionen aktuell am nachhaltigsten wirken können?



Wie häufig prüfen Sie, ob Ihre Geldanlagen noch zu Ihren Präferenzen hinsichtlich **Sicherheit, Rendite, Nachhaltigkeit und Flexibilität** passen?



Die verwendeten Daten beruhen auf einer Online-Umfrage der YouGov Deutschland GmbH, an der 2026 Personen zwischen dem 16. und 18.08.2024 teilnahmen. Die Ergebnisse wurden gewichtet und sind repräsentativ für die deutsche Bevölkerung ab 18 Jahren.

Was heißt eigentlich „nachhaltig“?

Definitionen im Konflikt



DEUTSCHLANDS UNABHÄNGIGES MAGAZIN FÜR ANLAGEBERATUNG
FONDS ONLINE
professionell

NEWS MAGAZIN FONDS SACHWERTE VERSICHERUNGEN ANBIETER EVENTS ABO & KLUB

VERTRIEB
08.05.2025

Kleinanlegerstrategie: Zwei Länder wollen Risikoprüfung abschaffen



ECoreporter
MAGAZIN FÜR NACHHALTIGE GELDANLAGEN
SEIT 1999

Start ECoreporter-Favoriten Aktien Fonds/ETF Anleihen/Alf/Crowd

12.12.24 Fonds / ETF

EU-Offenlegungsverordnung: War's das mit Artikel 8 und 9?

Die EU-Offenlegungsverordnung ist für Fonds- und ETF-Anbieter eine der Grundlagen zur Kennzeichnung nachhaltiger Finanzprodukte. Das komplexe Regelwerk soll überarbeitet werden. Möglicherweise entfällt die bisherige Einstufung von Fonds und ETFs als „hellgrün“ (nach Artikel 8 der Verordnung) und „dunkelgrün“ (nach Artikel 9).

06.05.2025 | Vertrieb

Impact Investments? Anleger rätseln über den Begriff

Eine Umfrage zeigt, dass viele Investoren Interesse an nachhaltigen Strategien mit echter Wirkung haben. Sie wissen aber oftmals gar nicht, dass es solche Angebote gibt. Es mangelt an Aufklärung und klaren Definitionen.



Handelsblatt Anmelden Abo

Greenwashing: Fast jeder zweite angeblich nachhaltige Fonds ist es nicht

Fast jeder zweite angeblich nachhaltige Fonds ist es nicht

ESG-Fonds suggerieren Umweltschutz, aber viele investieren in Kohle oder Öl. Das zeigt eine europaweite Recherche, an der das Handelsblatt mitgearbeitet hat. Nun reagiert die Finanzaufsicht.

Martin Murphy
30.04.2024 - 04:45 Uhr

- Die Definitionen reichen von ESG über SRI zu Impact Investing und die Klassifizierung in Artikel 6, 8 und 9
- Selbst die EU hat zwei verschiedene Definitionen für nachhaltige Geldanlagen

In der Theorie gibt es viele Widersprüche – aber was will eigentlich der Kunde?

Transparenz

Substanz

Echten Impact

Die blaue Ökologie

Nachhaltigkeit bedeutet nicht Verzicht, sondern zukunftsfähiges Wirtschaften.

- Anders als die traditionelle grüne Nachhaltigkeit halten wir wenig von Verzichtsforderungen, Verboten und Angstmache
- Wir sehen Mensch und Natur nicht als Widerspruch, sondern als Einheit
- Mit der blauen Nachhaltigkeit verbinden wir einen klaren Anspruch: Wir machen den Menschen Mut, dass sie wichtige Hebel zur positiven Veränderung der Welt selbst in der Hand halten
- Mit unseren Produkten geben wir Investoren die Möglichkeit, selbst Verantwortung für eine positive Zukunft zu übernehmen



Magdalena Neuner – Stadtalm, Werksviertel München

Wie gelingt die Energiewende in Europa?

SWR» / SWR Aktuell

Spekulationen über Solar- und Windenergie

Stromausfall in halb Europa: Welche Rolle spielen Erneuerbare Energien?

Stand: 2.5.2025, 14:59 Uhr

Werden Blackouts durch mehr Erneuerbare Energien wahrscheinlicher?

Ja und Nein: Wenn man immer mehr Solaranlagen oder Windräder baut und sonst nichts Zusätzliches schafft - also keine Speicher, kein Netzausbau, keine Regulation der Einspeisung - dann wäre das tatsächlich ein Problem.

Menü

zdf heute

FAQ

Ursachensuche nach Blackout

Was das spanische Stromnetz so anfällig macht

von Katja Belousova und Oliver Klein

29.04.2025 | 14:57

< | ☆

Blackout im Süden – Weckruf für Europas Energiesystem?

- April 2025: Mehrstündiger Stromausfall in Spanien & Portugal
- Ursache: extreme Schwankungen bei Solar- und Windeinspeisung kombiniert mit unzureichenden Speicherkapazitäten.
- Dieser Vorfall zeigt: Die Energiewende bietet enorme Chancen – doch ohne passende Infrastruktur und Speicher drohen Versorgungsrisiken.

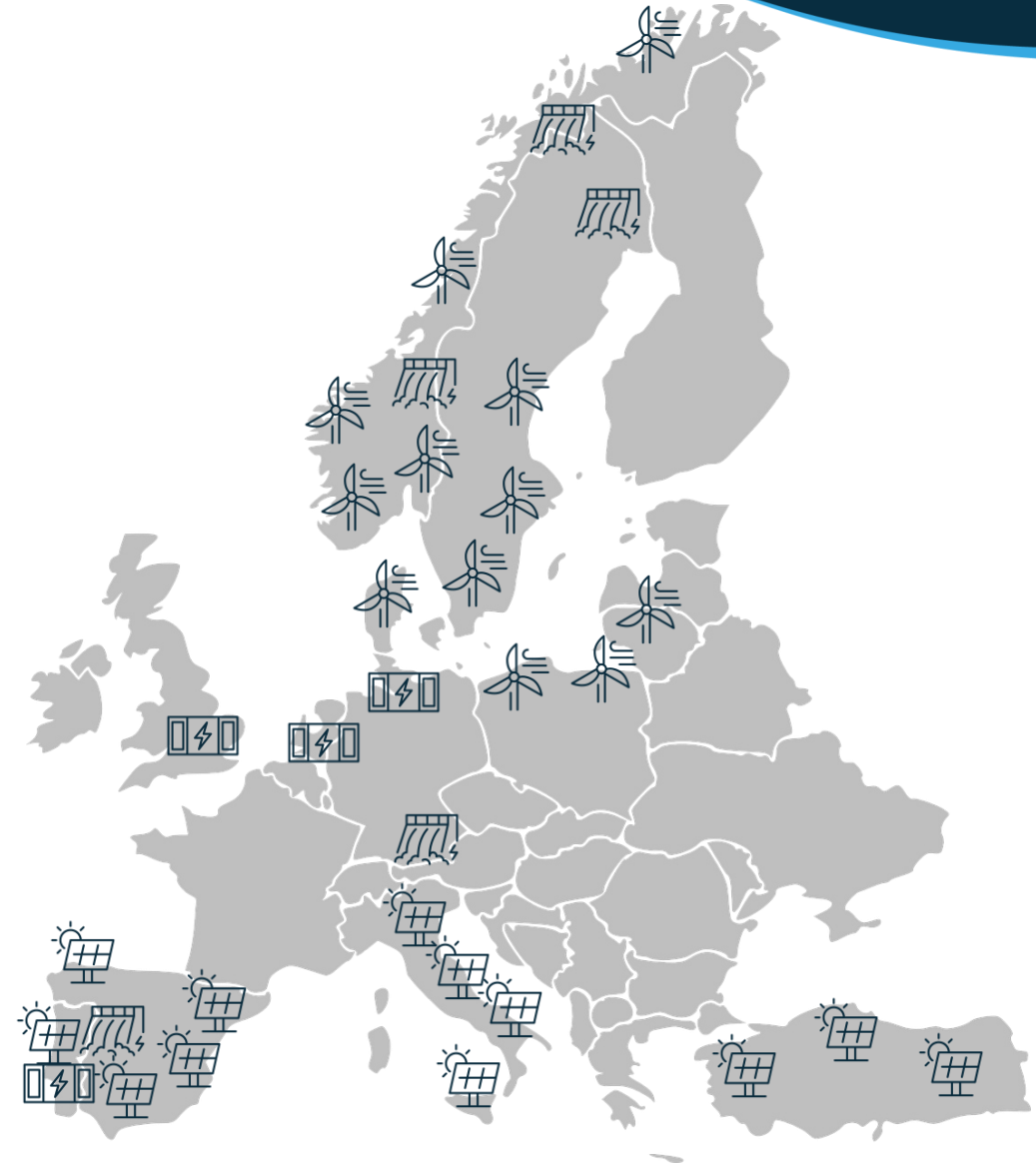
Wie gelingt die Energiewende in Europa?

Europas Stärken: „Wir haben alles“

- Offshore- und Onshore-Windparks im Norden
- Solar-Potenziale im Mittelmeerraum
- Innovationsführerschaft bei Batterien und intelligenten Netzen

Politische Roadmap:

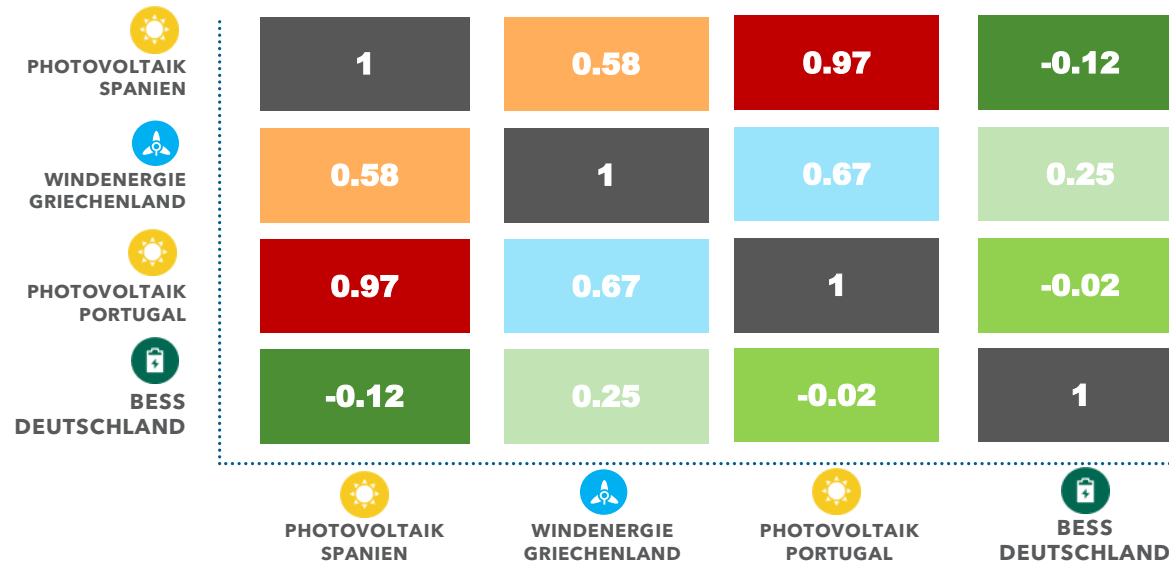
- Europa hat sich im European Green Deal zu -55 % CO₂ bis 2030 verpflichtet.
- **European Green Deal** als verbindlicher Rahmen.



„Keine Energiewende ohne Speicher“

- Volatile Stromproduktion erfordert flexible Speicherlösungen
- Batteriespeicher als Schlüsseltechnologie – auch wirtschaftlich attraktiv

KORRELATIONSMATRIX VERSCHIEDENER UMSATZPROFILE
(1=100% Korrelation; 0=keine Korrelation)



Quelle: Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH (Eigene Berechnung), Stand: 2024

Chancen der Transformation – und wie Kunden profitieren können

- Nachhaltigkeit ist kein Randthema, sondern Motor der nächsten Wachstumsphase
- Investments in reale Assets lohnen sich zur Diversifikation des Portfolios – vor allem in volatilen Zeiten

Die Vorteile von Sachwerten

Inflationsschutz und Werterhalt

- Realer, physischer Wert
- Wert nimmt mit steigenden Preisen tendenziell zu

Unabhängigkeit von Börsenschwankungen

- Wert wird nicht primär über Aktienmärkte bestimmt
- Weniger anfällig für Finanzmarktrisiken

Erzeugung stabiler Cashflows

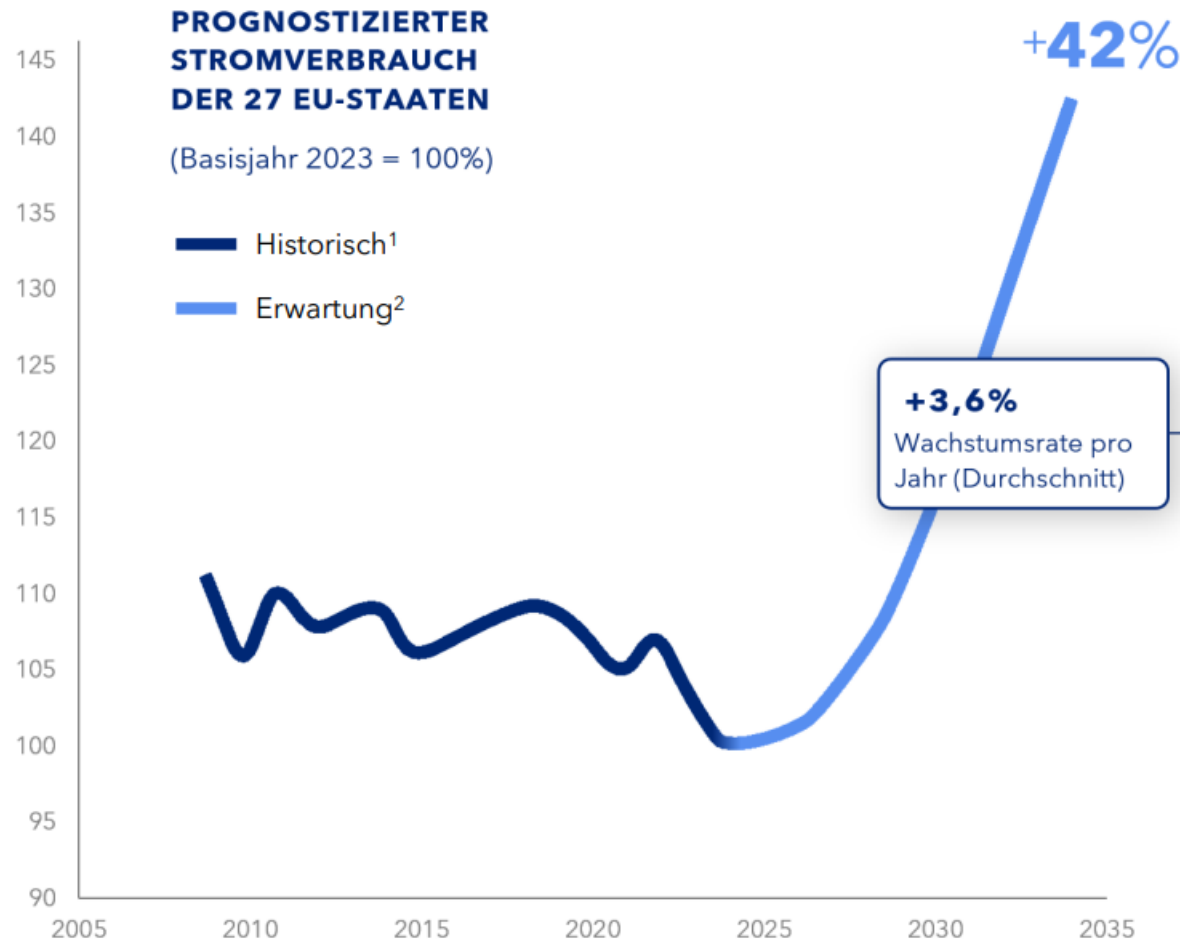
- Meist stabilere Entwicklung
- Regelmäßige Einnahmen durch Vermietung oder Stromverkäufe

Die Pangaea Life Fonds im Überblick



Die Energiewende als Investmentchance

- 2023 betrug die Nachfrage nach elektrischer Energie 2.697 TWh (EMBER) in der EU
- Der Rückgang der Jahre 2022 und 2023 ist zu einem Großteil auf sinkende Nachfrage nach Industriestrom (38%) zurückzuführen
- Neben einer Erholung der energieintensiven Produktion steht Europa vor einem strukturellen Wandel mit steigender Nachfrage nach elektrischer Energie



WESENTLICHE TREIBER ²

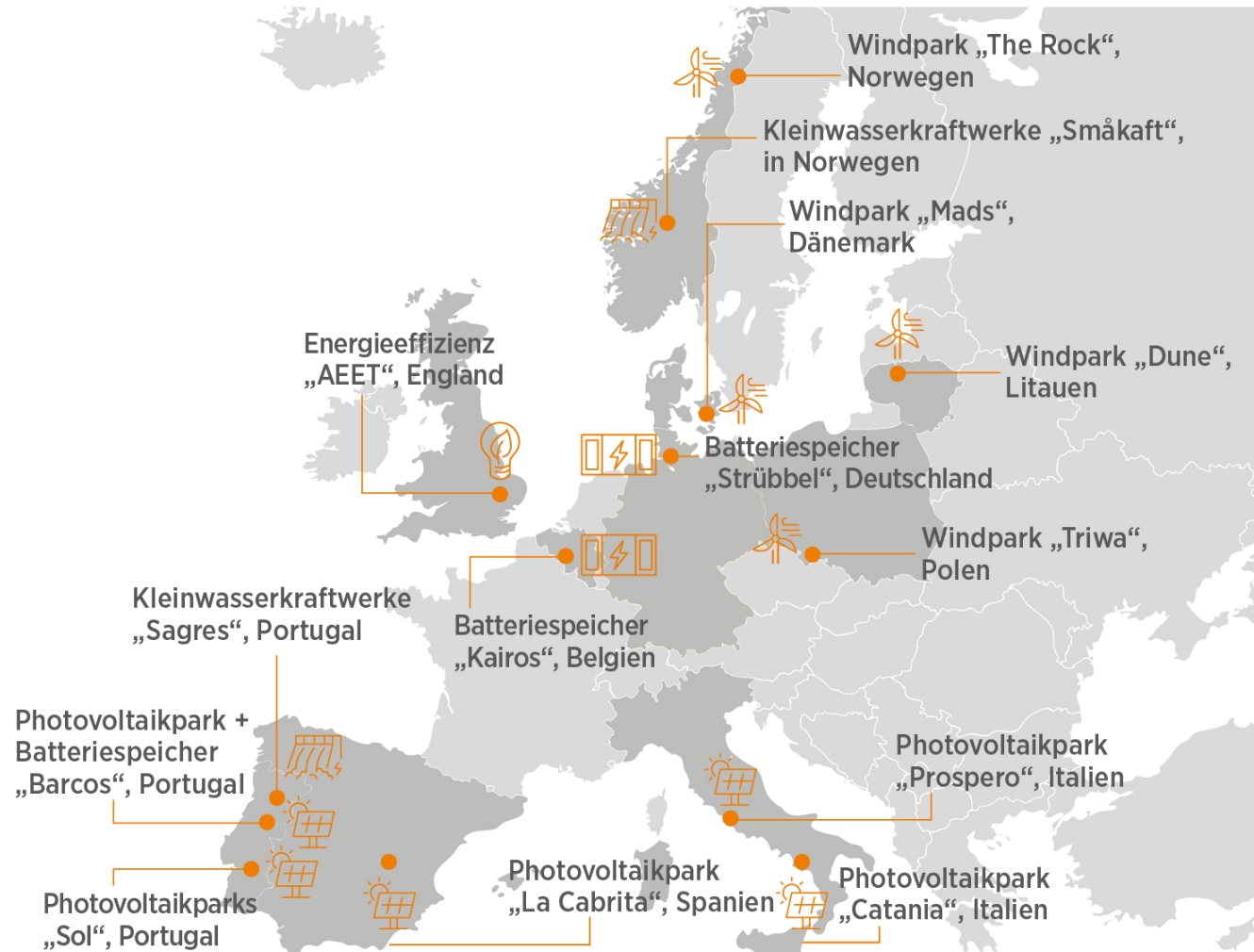


Status Quo
inkl. Energieeffizienz

Quellen: (1) Historische Werte (bis inkl. 2023): [EMBER, European Electricity Review](#) (2024),

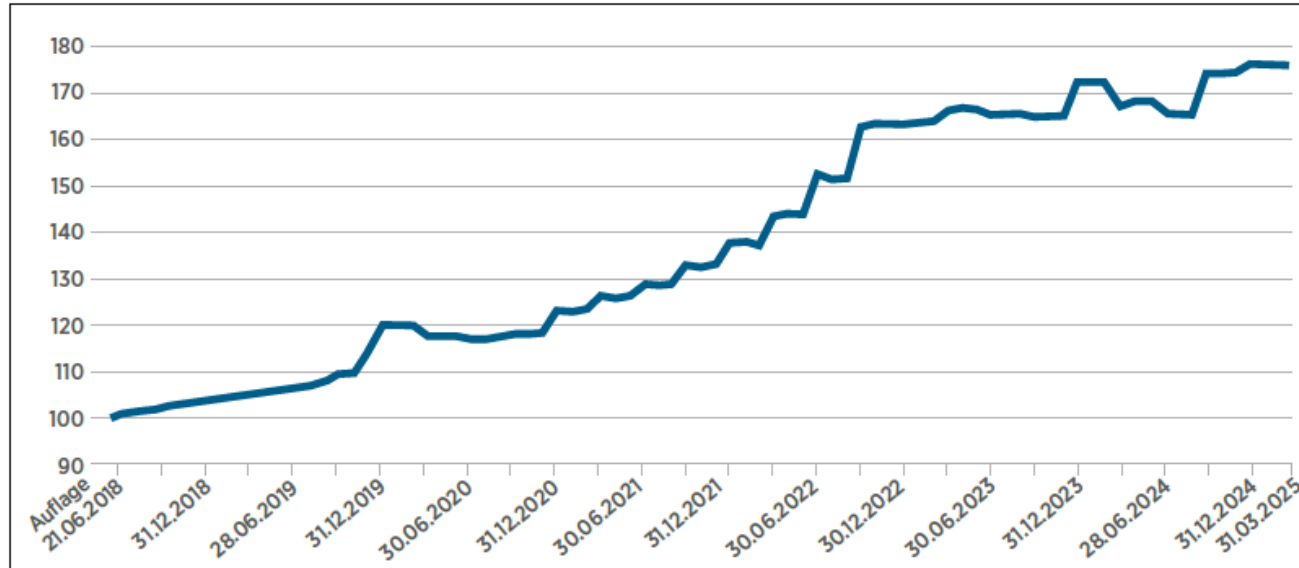
(2) Erwartung (ab 2024): Goldman Sachs Global Investment Research, Renewables: From substitution to pivotal for meeting rising power demand (2024)

Die Energiewende als Investmentchance



Auszug aus dem Portfolio

Bruttowertentwicklung des Fonds seit Auflage (Basis 100)



Aktuelle Werte 31.03.2025

NAV (Fonds) 566,3 Mio. EUR

Risikoindikator (SRI)



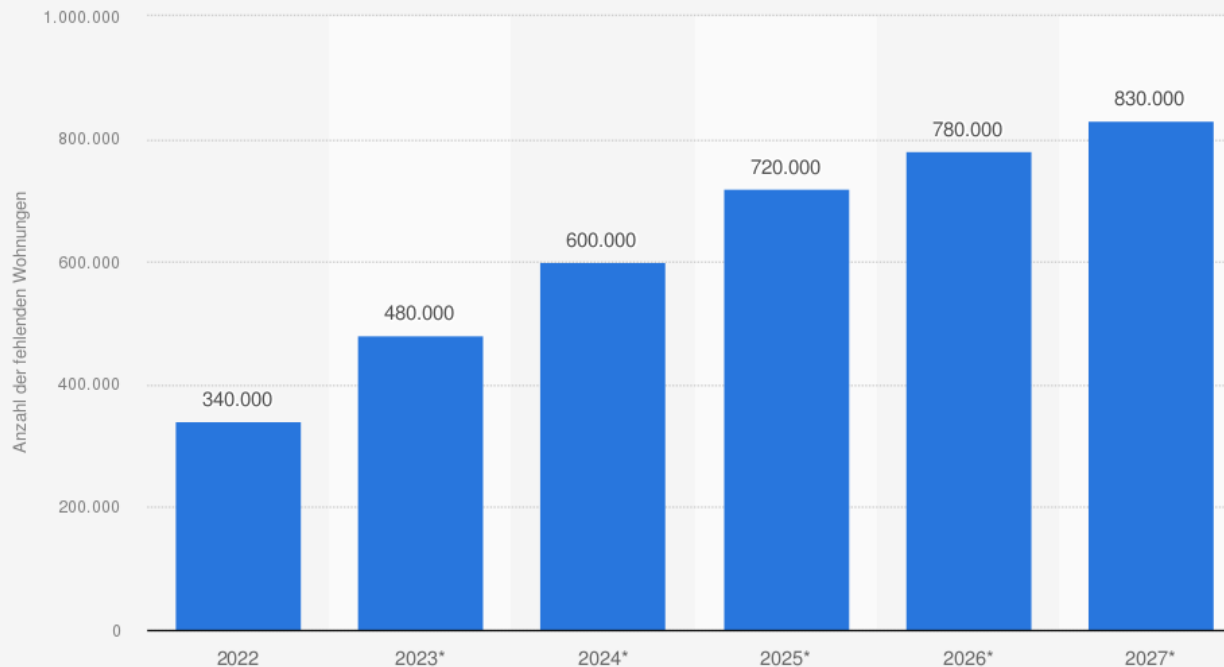
Bruttowertentwicklung des Portfolios

	Seit Auflage p.a.	Seit Auflage kumuliert	1 Jahr	3 Monate
Blue Energy	8,6 %	74,2 %	5,5 %	0,2 %

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Stand: 31.03.2025.

Wohnraummangel in Deutschland

Prognose zur Entwicklung der kumulierten Neubaulücke und dem damit einhergehenden Wohnungsmangel in Deutschland von 2022 bis 2027



Quelle: ZIA; empirica; Pestel Institute; BAMF; SOEP © Statista 2024

Der Blick in die Zukunft:

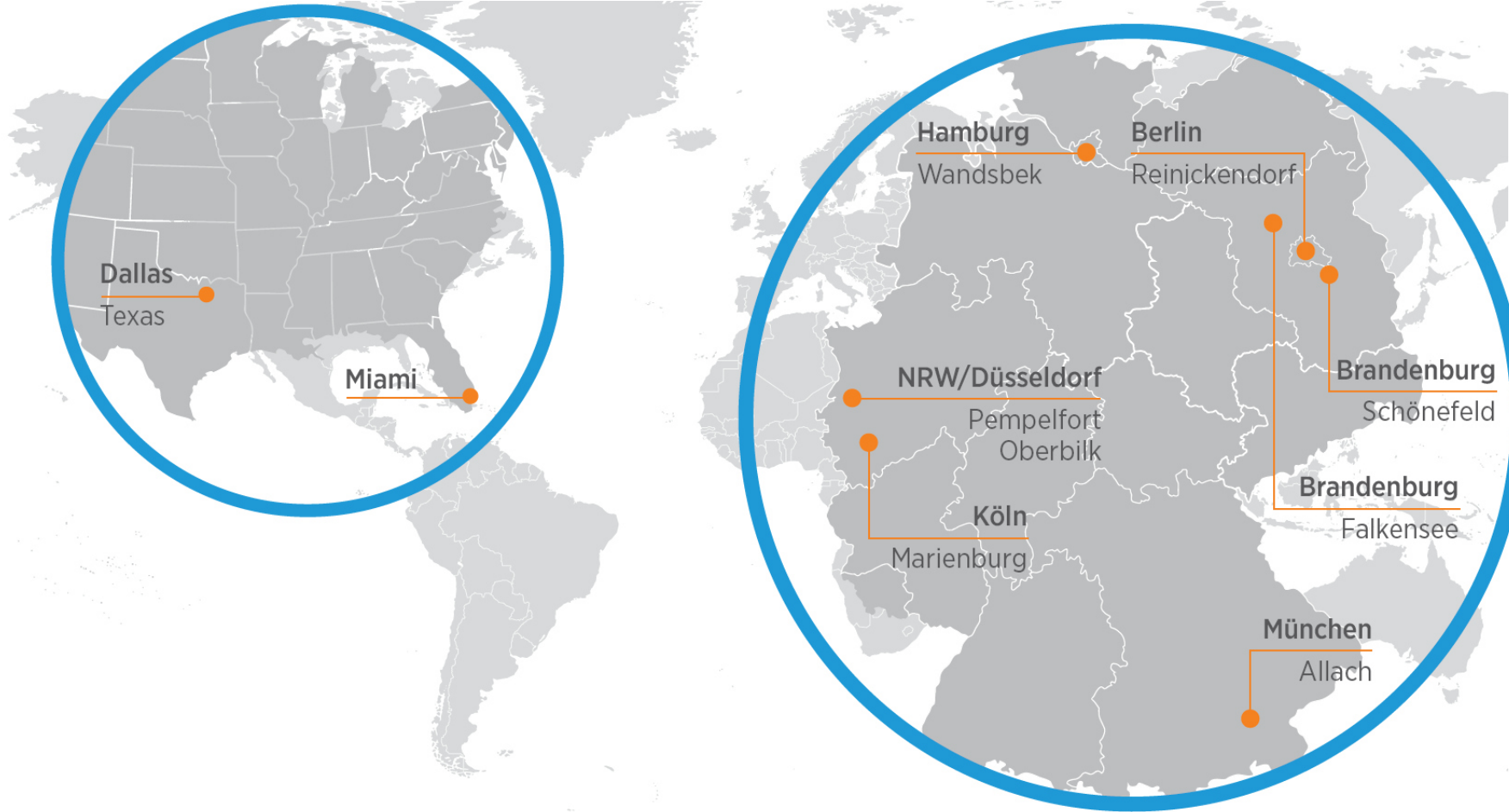
Neubaulücke: Differenz zwischen Wohnungsbedarf und tatsächlichen Fertigstellungen

Prognose 2025: Mangel von bis zu 720.000 Wohnungen in Deutschland

Prognose 2027: Fehlbestand könnte bis zu 830.000 Wohnungen erreichen

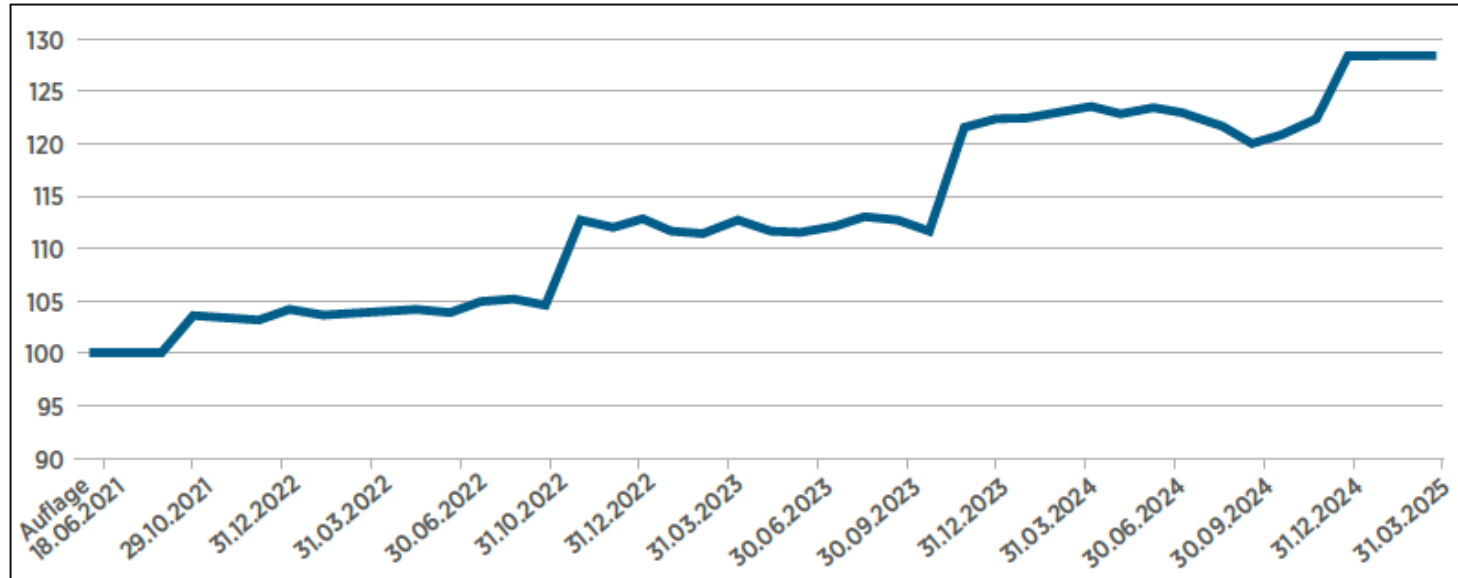
Ursache: Stark zurückgehende Fertigstellungszahlen

Nachhaltige Wohnimmobilien in Deutschland und im US-Sunbelt



Auszug aus dem Portfolio

Bruttowertentwicklung des Fonds seit Auflage (Basis 100)



Aktuelle Werte 31.03.2025

NAV (Fonds) 182,3 Mio. EUR

Risikoindikator (SRI)

← geringeres Risiko höheres Risiko →



Bruttowertentwicklung des Portfolios

	Seit Auflage p.a.	Seit Auflage kumuliert	1 Jahr	3 Monate
Blue Living	6,6 %	22,9 %	4,1 %	0,1 %

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Stand: 31.03.2025.

Demokratisierung der Energiewende

Pangaea Life Fonds Blue Energy



Blue Living



Schicht 1

Basisrente Blue Invest

Schicht 2

Pangaea Life bAV Invest

Schicht 3

Blue Invest 

Blue Invest: Flexible Vorsorge mit Verantwortung

Blue Invest ist eine fondsgebundene Zukunftsvorsorge. Sie kombiniert die Erträge nachhaltiger Investments mit den Vorteilen einer lebenslangen Rente.



1. **Breite Diversifikation im Portfolio:** Risikostreuung durch breit gefächertes Fonds-Angebot im Bereich Nachhaltigkeit
2. **Individuelle Entscheidung bei der Fondsauswahl:** Kundinnen und Kunden können aus dem Fonds-Angebot wählen und so ein individuelles Fonds-Portfolio zusammenstellen
3. **Unterstützung beim Erreichen persönlicher Anlageziele:** Kundinnen und Kunden können ihre Beiträge durch Fondswechsel neu aufteilen oder das vorhandene Fondsguthaben umschichten.
4. **Zusätzlicher Schutz für die Rente:** Einschluss einer Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung ist in Form einer Beitragsbefreiung möglich
5. **Ablaufmanagement:** Um am Ende der Vertragslaufzeit das Risiko von Kursschwankungen zu reduzieren, kann bis zu 5 Jahre vor Rentenbeginn eine automatische monatliche Umschichtung in sicherheitsorientierte Fonds erfolgen.
6. **Fondsgebundene Auszahlungsphase:** Kundinnen und Kunden profitieren weiterhin von der Performance der Fonds, währenddessen finden monatliche Auszahlungen in frei wählbarer Höhe statt.

Basisrente Blue Invest



Diversifikation über Investitionen in Sachwerte:

Freie Aufteilung zwischen den beiden Pangaea Life Fonds Blue Energy und Blue Living



Steuerliche Attraktivität der Basisrente als „staatlich unterstützte Wertpapieranlage“

Freie Aufteilung zwischen den beiden Pangaea Life Fonds Blue Energy und Blue Living



Verschiedene Optionen der Berufsunfähigkeitszusatzversicherung:

1. Beitragsbefreiung bei BU
2. Beitragsbefreiung sowie Zahlung einer Rente bei BU
3. Optional: fortgeführte Beitragserhöhung



Wahl der Beitragszahlung:

Laufender Betrag ab 50 EUR monatlich oder ab 15.000 EUR Einmalbeitrag



Flexibilität während der Vertragslaufzeit:

Rentenbeginn kann um 5 Jahre vorgezogen bzw. 10 Jahre hinausgeschoben werden

Flexible Beitragsreduzierung: auf 25 EUR monatlich

Pangaea Life Co-Invest US Residential

Mit dem neuen geschlossenen AIF Pangaea Life Institutional Co-Invest US Residential können Anleger in ausgewählte Wohnimmobilienprojekte im US-Sunbelt zu investieren – unter anderem in Dallas und Miami.

Die Highlights im Überblick:

Institutionell geprüfte Qualität: Der Fonds plant, in Objekte zu investieren, die Teil des erfolgserprobten Fonds Pangaea Life Blue Living sind – in diesen investiert auch die Kapitalanlage der Versicherungsgruppe die Bayerische.

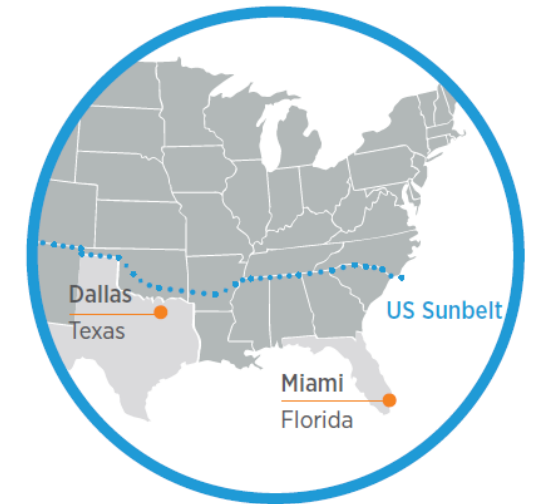
Nachhaltige Sachwerte: Der Fokus liegt auf ESG-konformen Wohninvestments mit LEED-Zertifizierung.

Hohe Nachfrage: Die Knappheit an Wohnungen trifft auf eine steigende Anzahl an Haushalten, die nach Wohnraum sucht. Dadurch boomt der Mietwohnungsmarkt in den USA.

Kurzfristige Ertragschancen: Durch den Einstieg des Fonds erst bei Baubeginn ist eine kurze Laufzeit von ca. 5 Jahren geplant - in der Phase mit der höchsten Wertschöpfung.

Beliebte Standorte: Die Projekte des Fonds sind in aufstrebenden Sunbelt-Regionen der USA angesiedelt.

Erfahrenes Management: Der Fonds wird von der Empira Group als Asset Manager verwaltet, die eine umfangreiche Expertise im Bereich nachhaltiger Immobilieninvestitionen einbringt.



Die Risiken im Überblick:

Totalausfall: Es besteht das Risiko eines vollständigen Kapitalverlusts durch unerwartete Krisen, politische Ereignisse oder Marktentwicklungen, die den Immobilienwert senken.

Projektentwicklungsrisiken: Verzögerungen, Kostensteigerungen und technische Probleme bei Bauprojekten können die Fertigstellung verzögern und die Rentabilität mindern.

Vermietungsrisiken: Niedrigere Nachfrage oder steigende Leerstandsquoten können die Mieteinnahmen verringern und somit die Rendite schmälern.

Veräußerungsrisiken: Ungünstige Marktbedingungen oder niedrige Verkaufspreise können die Rentabilität beeinträchtigen.

Währungsrisiken: Wechselkursschwankungen zwischen US-Dollar und Euro können die Rendite negativ beeinflussen.

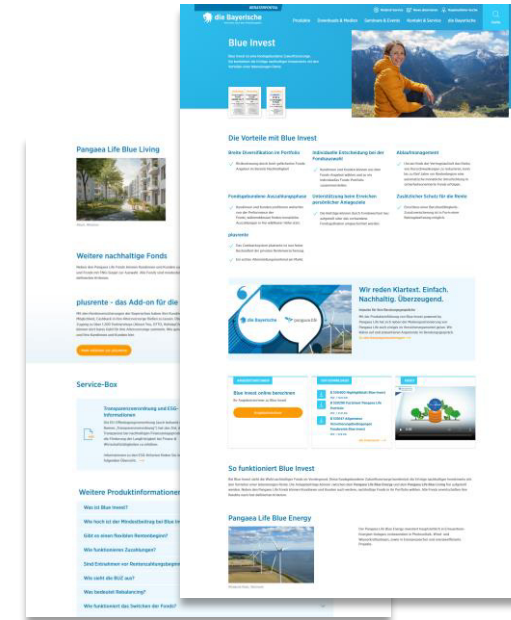
Liquiditätsrisiken: Vorzeitige Veräußerungen der Fondsbeteiligung durch den Anleger könnten schwierig oder nur zu ungünstigen Konditionen möglich sein, was die Flexibilität einschränkt.

Dies ist eine Marketing-Anzeige.
Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt mit möglichen Nachträgen und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

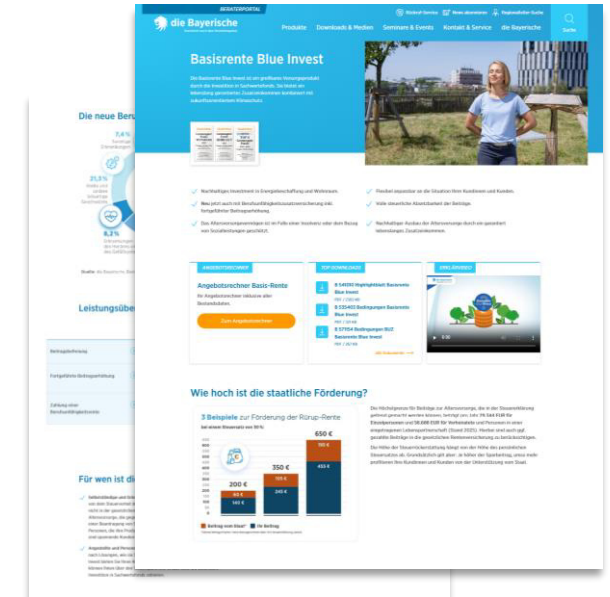
Jetzt ist die Zeit für nachhaltige Investments

Die Welt im Wandel – Chancen für Verantwortungs-Träger

- Klimawandel, Energiekrisen und regulatorischer Druck erfordern **proaktives Handeln**.
 - Wer heute in Nachhaltigkeit investiert, sichert **Wettbewerbsvorteile** und gestaltet die Zukunft mit.
- Mit Blue Invest und der Basisrente Blue Invest der Bayerischen gemeinsam den Wandel gestalten.



Beraterportal – Blue Invest



Beraterportal – Basisrente Blue Invest

Die Quartalskonferenzen von Pangaea Life

Save the next date

16. Mai, 10:00 bis 11:00 Uhr:

60 Minuten
Weiter-
bildungs-
zeit

- ✓ Im Rahmen der Quartalskonferenz **alle Informationen zur aktuellen Performanceentwicklung** der Pangaea Life Fonds, zu **neuen Projekten** und dem **aktuellen Marktumfeld** erhalten.
- ✓ Selbstverständlich können **Fragen** gestellt werden.
- ✓ Offen für **Vermittlerinnen und Vermittler** sowie für **Kundinnen und Kunden**

Jetzt anmelden: <https://www.pangaea-life.de/finanzberater>





Wir sind für Sie da

Weitere Informationen auf www.pangaea-life.de

Pangaea Life GmbH
Thomas-Dehler-Straße 25
81737 München

