

Kommunale Versorgungskassen Westfalen-Lippe

Finanzierung von Pensionszahlungen Der kvw-Versorgungsfonds

Kreis Warendorf
19. September 2014

Gut, dass Sie Ansprüche haben.

// Die kvw-Produkte

// Beamtenversorgung

// Versorgungsfonds

// Beihilfe

// Kindergeld

// Betriebsrente

// PlusPunktRente



// kvw-Versorgungsfonds

Auflegung: 16.12.1998

**Kapitalverwaltungs-
gesellschaft:** Meriten KVG
(vormals WestLB Mellon Asset Management)

Verwahrstelle: BNP Paribas

Ertragsart: Thesaurierend

Kosten:

- Verwaltungskosten 0,1 % des Fondsvolumens
- kein Ausgabeaufschlag und keine Provision bei Kauf oder Rückgabe von Anteilen
- keine zusätzlichen Kosten seitens der kvw

// kvw-Versorgungsfonds

- // erste Einzahlungen 1999 zur Ansparung der „**Kanther-Rücklage**“
- // Konservative Anlage in Rentenpapieren, **max. 35 % Risikokapital**
- // Anpassung an Anlageverordnung für Versicherungsunternehmen
- // Anwendung des Runderlasses des MIK NRW zur Anlage von Kapital durch Gemeinden und Gemeindeverbände vom 11.12.2012
 - ➔ Vermögensanlage mit möglichst großer Sicherheit und Rentabilität
 - ➔ Wahrung der jederzeitigen Verfügbarkeit der Liquidität zur Erfüllung der Verpflichtungen
 - ➔ angemessene Mischung und Streuung unterschiedlicher Anlageformen
 - ➔ Anlegung in Anlageformen die von den kommunalen Versorgungskassen und Zusatzversorgungskassen in NRW genutzt werden
- // Rücklage von rund **260 Mitgliedern**
- // Aktuelles Volumen rund **420 Mio. €**

// kvw-Versorgungsfonds Anlagegrenzen

Gemäß Anlageverordnung für Versicherungsunternehmen.

- // Anlageformen:
 - Darlehen
 - Schuldverschreibungen der öffentlichen Hand
 - besicherte Anleihen (bspw. Pfandbriefe)
 - börsenorientierte Anleihen sonstiger Emittenten mit Investment-Grade-Rating
- // Bis zu 5 % des Vermögens in Hochzinsanleihen mit einem Mindestrating von B
- // Aktienquote inkl. Hochzinsanleihen nicht höher als 35 %
- // Mindestens 80 % des Vermögens in Euro angelegt
- // **Ziel des Fonds:** nachhaltige Erträge erwirtschaften bei gleichzeitiger Risikobegrenzung durch Diversifikation



// kvw-Versorgungsfonds

Investmentprozess



Die Diversifikation des Kapitalanlagebestandes muss das Ergebnis eines gut strukturierten, disziplinierten Anlageprozesses sein.

Dazu unterscheidet man:

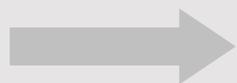
- **Strategische** Asset Allokation
- **Taktische** Asset Allokation

// kvw-Versorgungsfonds

Investmentprozess



- Abstimmung zwischen kvw und KVG
- Unterstützung volkswirtschaftliche Abteilungen verschiedener Banken
- Festlegung der Bandbreiten



Die KVG setzt dann die abgestimmte taktische Allokation um

// kvw-Versorgungsfonds

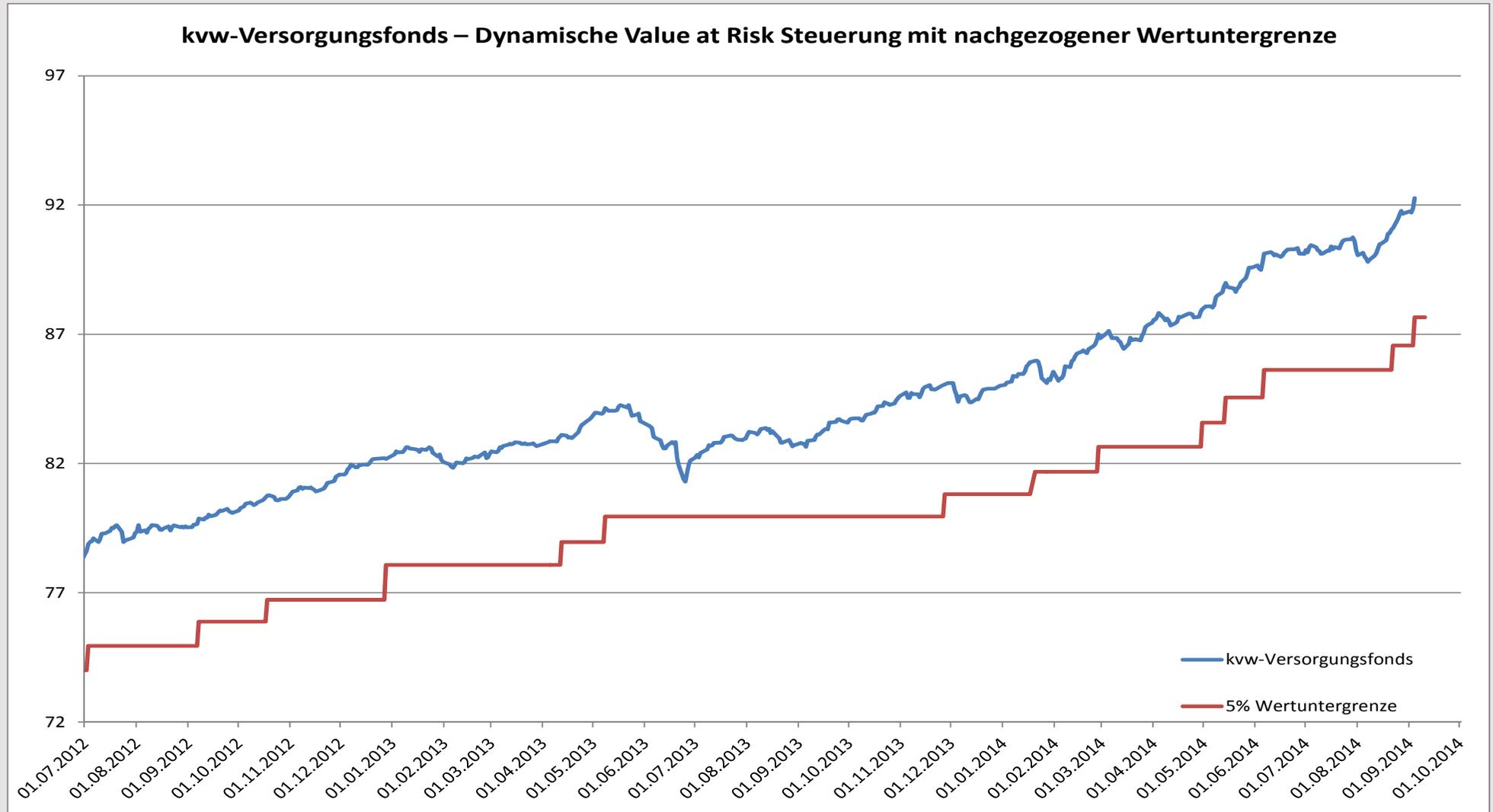
Nachgezogene Wertuntergrenze



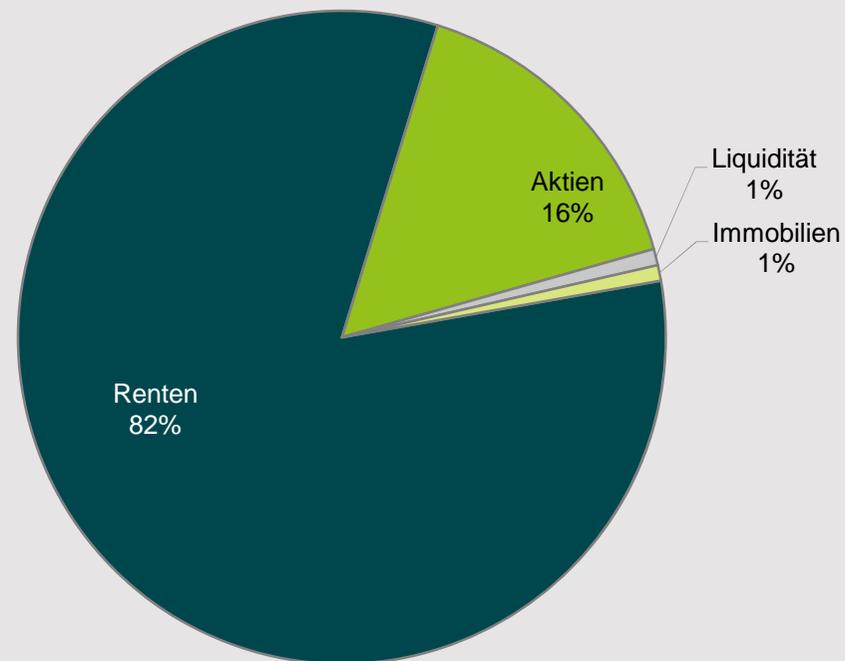
- Beginn Mitte Juni 2012
- Fonds kann mit einer sehr hohen Wahrscheinlichkeit nicht mehr als 5% verlieren
- Wertuntergrenze bei 95% des Fondspreises
- Wertuntergrenze wird bei Wertzuwachs des Fonds um 6% auf ein neues Niveau angehoben
- Adjustierung der Wertuntergrenze zu Beginn eines jeden Jahres

// kvw-Versorgungsfonds

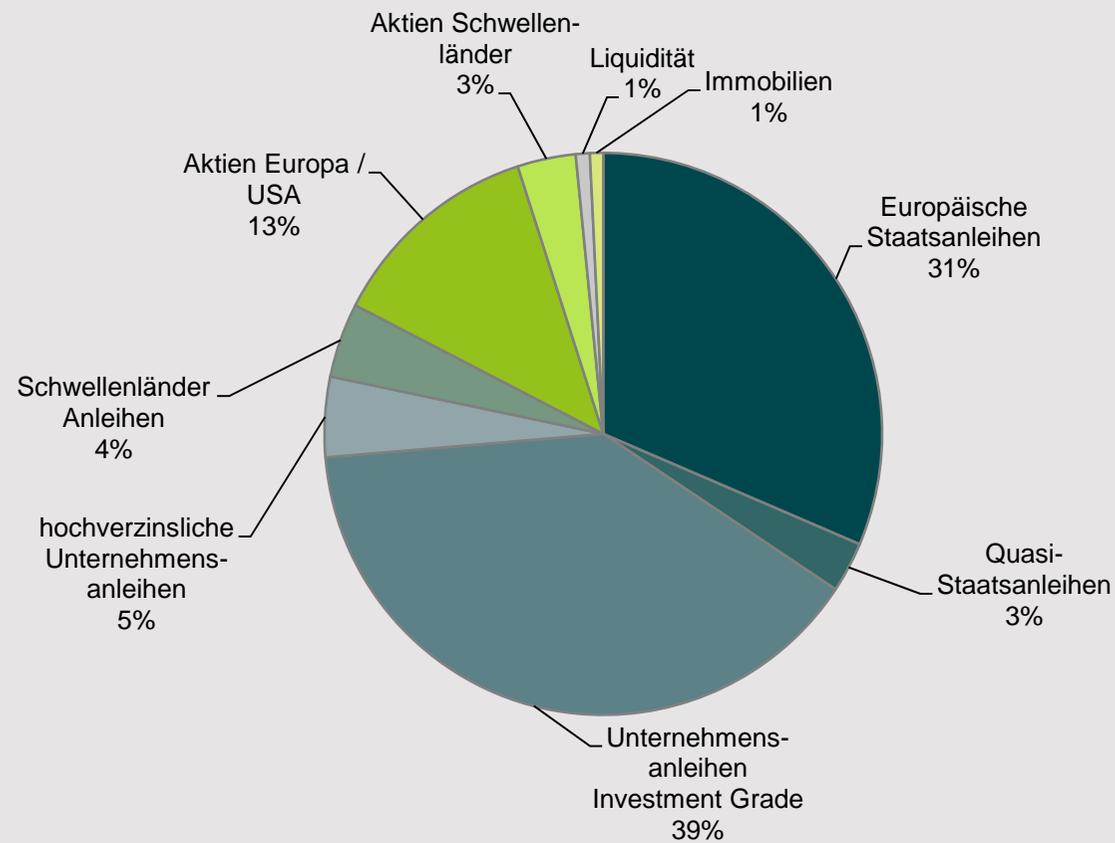
Nachgezogene Wertuntergrenze



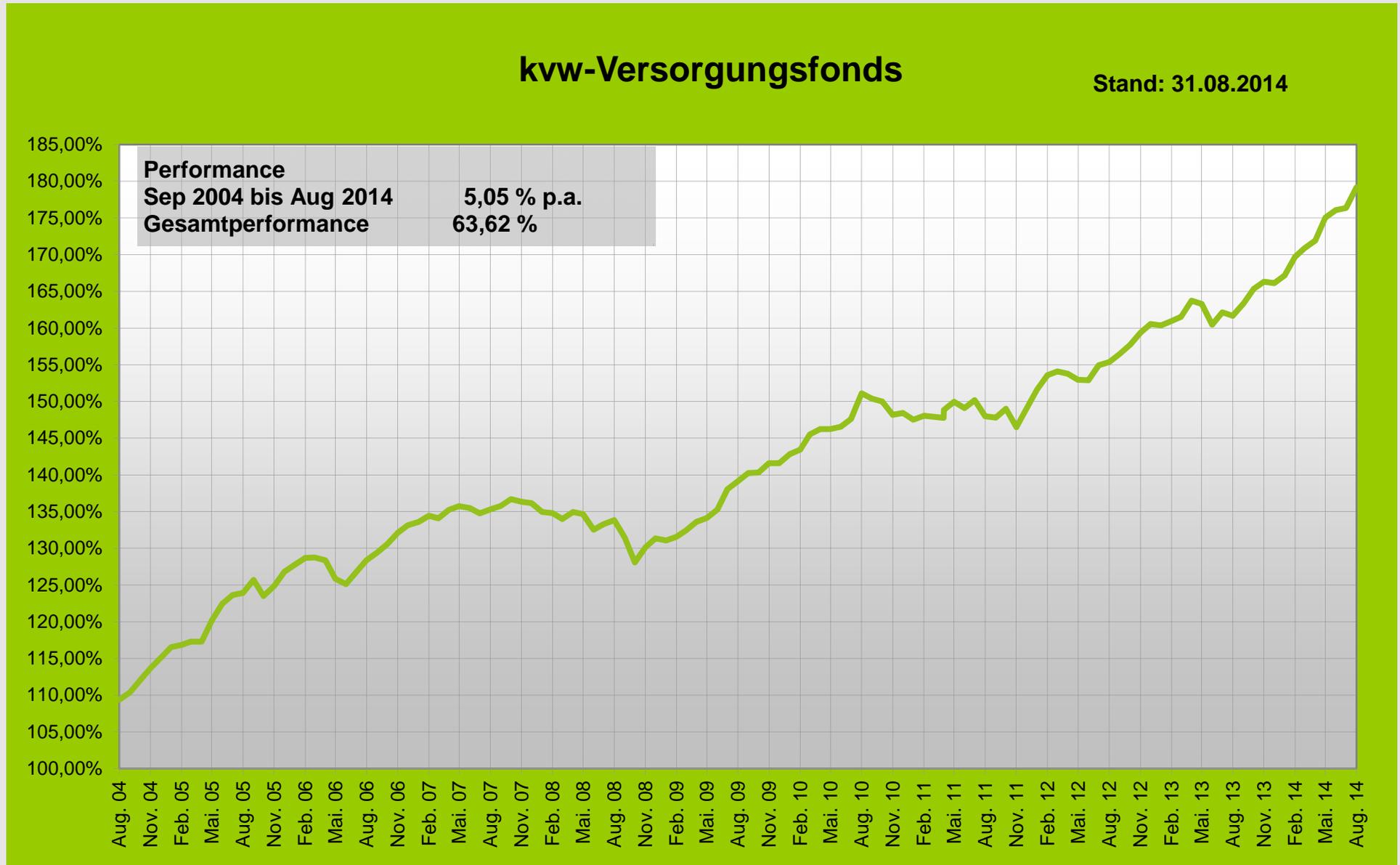
// kvw-Versorgungsfonds – aktuelle Anlagen



// kvw-Versorgungsfonds - aktuelle Anlagen

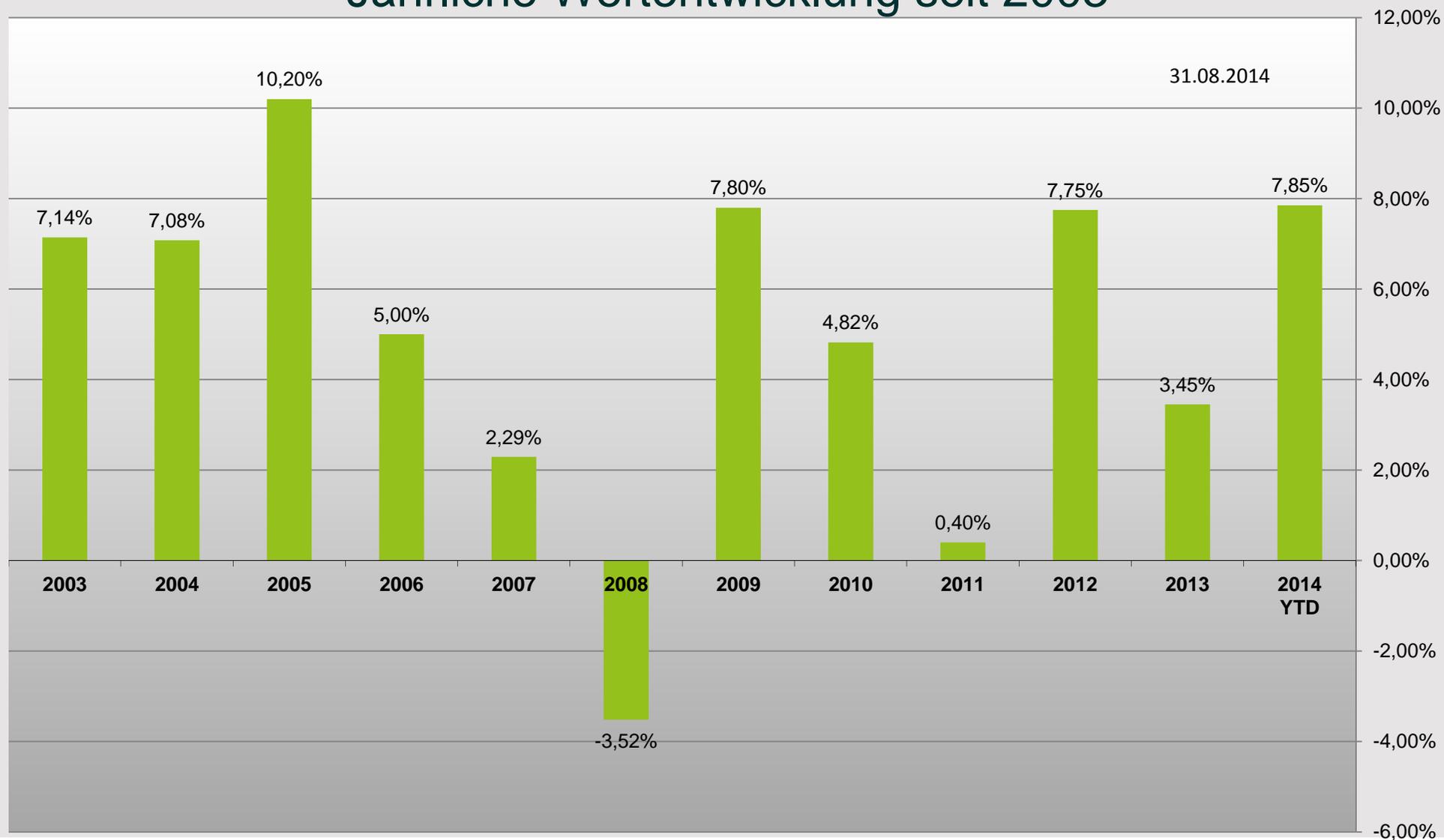


// kvw-Versorgungsfonds - Entwicklung



// kvw-Versorgungsfonds - Entwicklung

Jährliche Wertentwicklung seit 2003



// kvw-Versorgungsfonds – Termine 2014

Einzahlungstermine: *)

- 01. April
- 01. Juli
- 01. Oktober
- 15. Dezember

Rückgabe-/Kündigungstermine

nach § 47 der kvw-Satzung:

Bis zu 1 Mio. Euro Kurswert

→ zwei Wochen zum Monatsende

Bis zu 5 Mio. Euro Kurswert

→ einen Monat zum Monatsende

Darüber hinausgehende Beträge

→ zwei Monate zum Quartalsende

*) sowie nach vorheriger Absprache zu jedem beliebigen Zeitpunkt

// kvw-Versorgungsfonds

- Höhe und Zeitpunkt der Ein- und Auszahlungen frei bestimmbar
- kvw akzeptiert auch Selbstbindung
- langfristiger Spezialfonds nur für kommunale Beamtenversorgung
- geringe Administrationskosten, keine Vertriebskosten
- Bilanzierung zu Anschaffungskosten auf der Aktivseite
- konservative Anlagepolitik nach Versicherungsaufsichtsgesetz
- wegen hoher Anlagesumme breite Streuung möglich
- gute Ergebnisse auch in Finanzkrisen bisher
- nicht ausschreibungspflichtig
- kvw ist selbst auch kommunal

// BESTENS VERSORGT!

www.kvw-muenster.de

Gut, dass Sie Ansprüche haben.

kvw