

**Sitzung des Finanzausschusses**  
Dienstag, 13.03.2018, 09:00 Uhr

**Tischvorlage**

TOP 2 Bericht zum Kapitalstock für die Abfederung künftiger  
Pensionsverpflichtungen des Kreises Warendorf bei der  
kvw Versorgungskasse

**010/2018**





# kvw–Versorgungsfonds Entwicklung des Kapitalstocks des Kreises Warendorf

Präsentation für den Finanzausschuss  
des Kreises Warendorf  
am 13. März 2018

## // Marktumfeld



## // Marktumfeld



## // Marktumfeld und kww-Versorgungsfonds



- // klare Strategie und Umsetzung
- // konservative Ausrichtung des Fonds und strikte Einhaltung von Anlagegrenzen gemäß des Versicherungsaufsichtsgesetz
- // breite Diversifikation nach Anlageklassen, Regionen und Managern
- // implementierte Wertuntergrenze
- // langfristiger Wertzuwachs des kww-Versorgungsfonds

## // Versorgungsfonds

<b>Auflegung:</b>	<b>16.12.1998</b>
<b>Kapitalverwaltungs- gesellschaft:</b>	<b>ODDO BHF</b>
<b>Verwahrstelle:</b>	<b>BNP Paribas</b>
<b>Ertragsart:</b>	<b>Thesaurierend</b>
<b>Kosten:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Verwaltungskosten 0,1 % des Fondsvolumens</b></li> <li>• <b>kein Ausgabeaufschlag und keine Provision bei Kauf oder Rückgabe von Anteilen</b></li> <li>• <b>keine zusätzlichen Kosten seitens der kww</b></li> </ul>

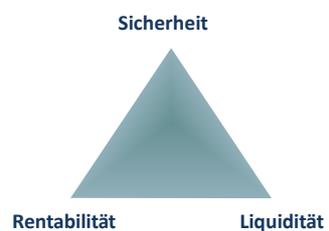
## // Fondsscheck



Klare Strategiedefinition und Umsetzung



- |  |   |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Regulatorik</li> <li>• Anleger (Ziele, Zeitraum, Bilanzierung, ..)</li> <li>• Marktumfeld</li> <li>• .....</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• nachhaltige Erträge erwirtschaften</li> <li>• bei gleichzeitiger Risikobegrenzung durch Diversifikation und Wertuntergrenze</li> <li>• sowie kurzfristige Verfügbarkeit</li> </ul> |
|--|---|



## // Fondscheck



### Klare Strategiedefinition und Umsetzung

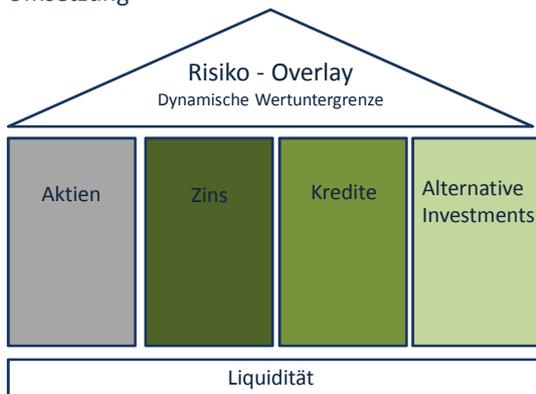
Aus der Strategie abgeleitete Ertrags- und Risikoneigung



Ermittlung einer strategischen Vermögensaufteilung mit limitiertem Spielraum für taktische Abweichungen



Auswahl geeigneter Portfoliomanager



## // Fondscheck



### Konservative Fondsausrichtung und Einhaltung gesetzlicher Anlagegrenzen

Gemäß Anlageverordnung für Versicherungsunternehmen

// Fokus auf solide Anlageformen:

- Bundesanleihen
- Pfandbriefe
- börsenorientierte Anleihen von Staaten und sonstigen Emittenten im Investment-Grade-Bereich

65,8%

// Bis zu 5 % des Vermögens in hochverzinsliche Anleihen mit einem Mindestrating von B

3,8%

// Risikoquote (Aktien, Gold und Hochzinsanleihen) nicht höher als 35 %

19,4%

// Maximal 20 % des Vermögens in Fremdwährung

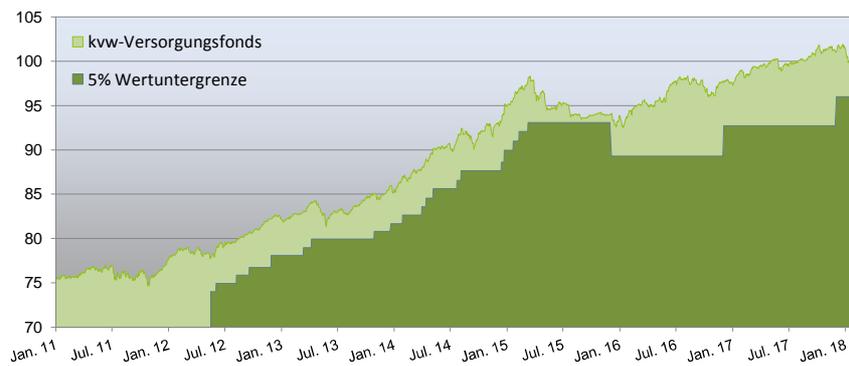
10,0%

Stand: 28. Februar 2018

// Fondscheck



Im Juni 2012 eingeführte Wertuntergrenze als zusätzlicher Schutz



Kursentwicklung des kvw-Versorgungsfonds und der dynamischen Wertuntergrenze

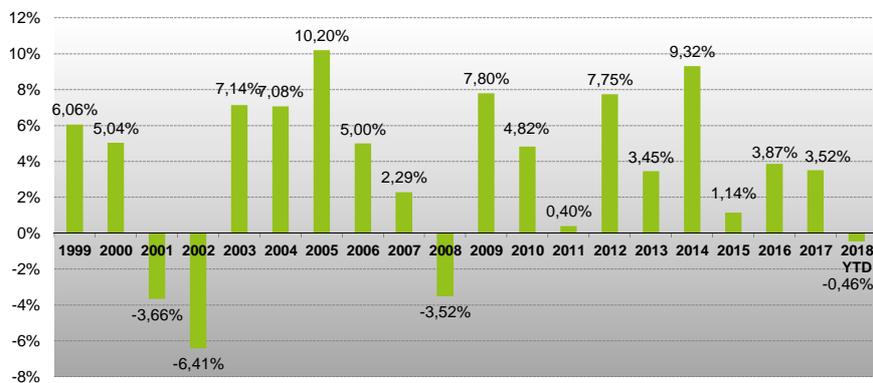
Stand: 28. Februar 2018



// Fondscheck



Langfristiger Wertzuwachs des kvw-Versorgungsfonds (auf jährlicher Basis)



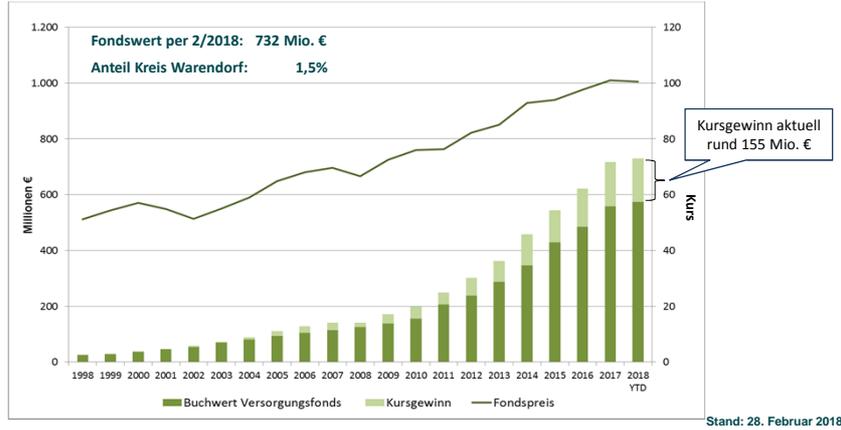
Stand: 28. Februar 2018



// Fondscheck



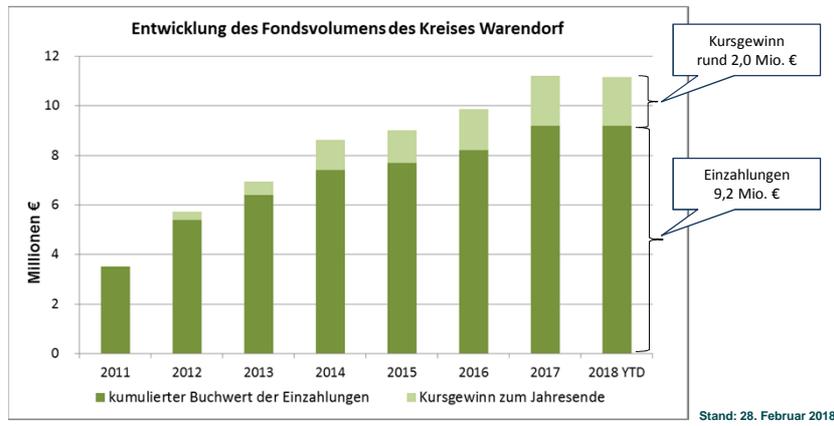
Langfristiger Wert- und Kurszuwachs des kww-Versorgungsfonds



// Fondscheck



Langfristiger Wertzuwachs des Kapitalstocks des Kreises Warendorf



## // Fondscheck



Kurzfristige Verfügbarkeit der Anteile gegeben

### Einzahlungstermine: \*)

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

\*) sowie nach vorheriger Absprache zu jedem beliebigen Zeitpunkt

### Rückgabe-/Kündigungsterminen 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

## // Zusammenfassung



- langfristiger Spezialfonds nur für kommunale Beamtenversorgung
- konservative Anlagepolitik nach Versicherungsaufsichtsgesetz
- wegen hoher Anlagesumme breite Streuung möglich
- gute Ergebnisse auch in Finanzkrisen bisher
- geringe Administrationskosten, keine Vertriebskosten
- Höhe und Zeitpunkt der Ein- und Auszahlungen frei bestimmbar



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit