



## **kvw-Versorgungsfonds**

**Vermögensanlage im  
anspruchsvollen Kapitalmarktumfeld  
- Ein Rückblick und Ausblick-**

Präsentation für den Finanzausschuss  
des Kreises Warendorf am 26.2.2016

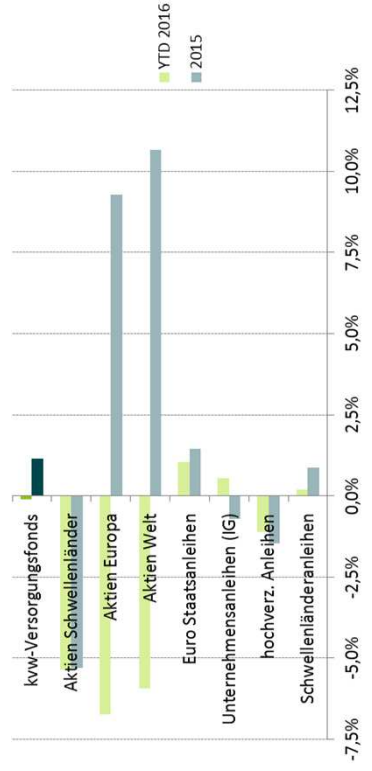
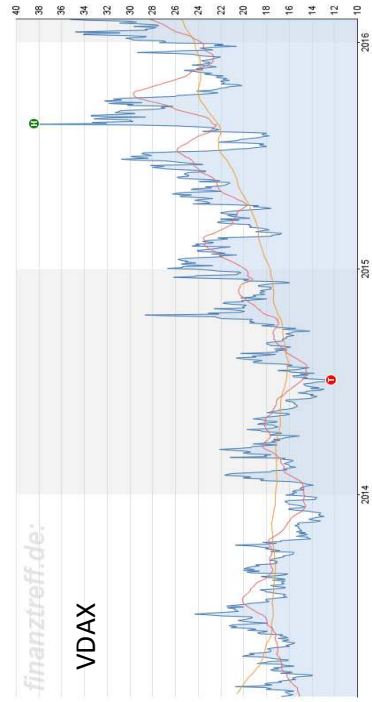
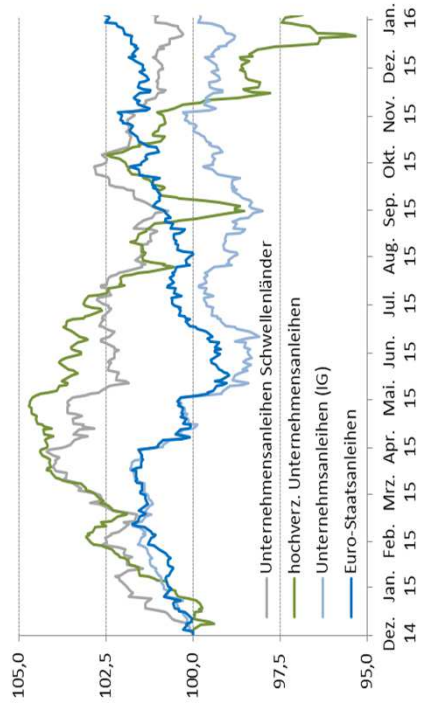
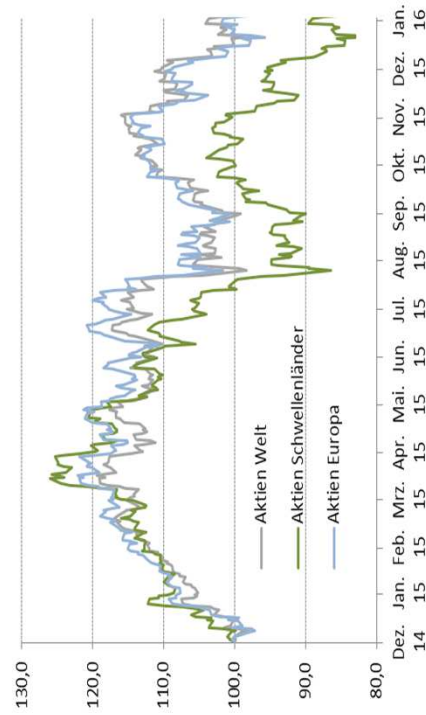
# // Kapitalmarktumfeld

Zahlreiche politische und wirtschaftliche Krisen sowie die Notenbankaktivitäten ....



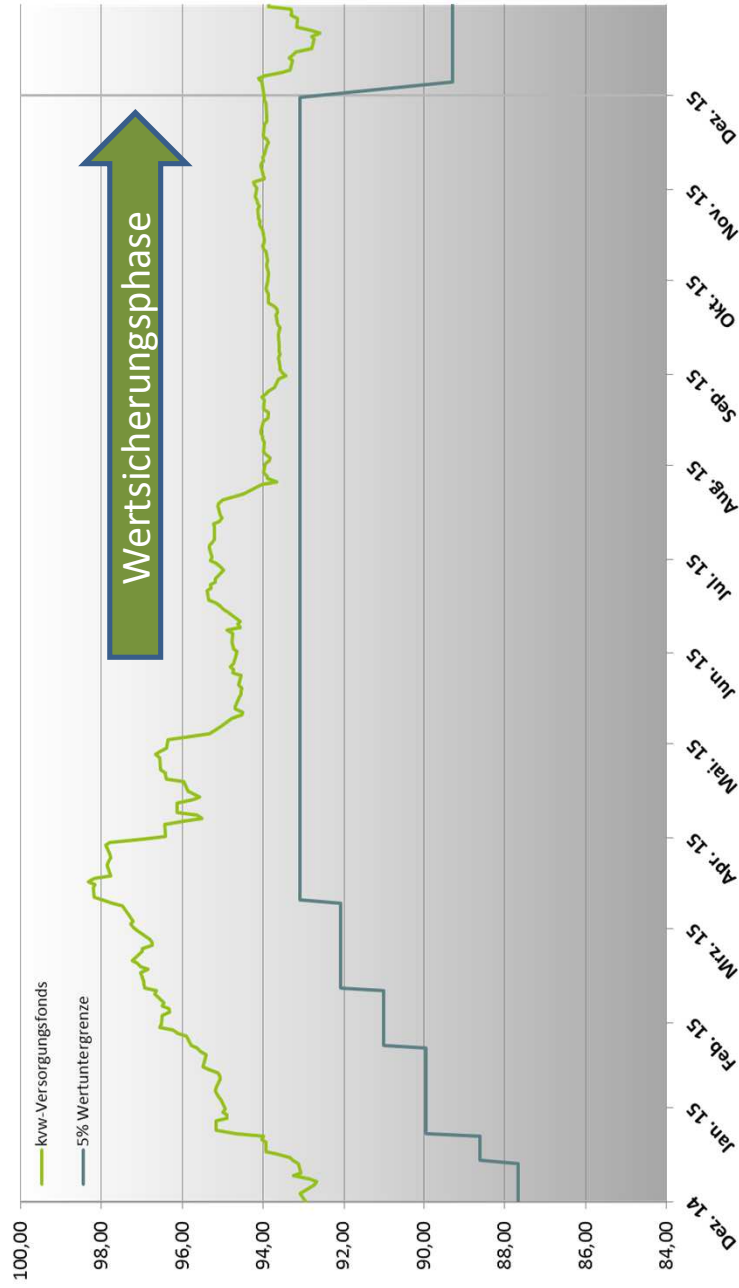
**// Kapitalmarktumfeld**

... führten zu stark schwankenden Preisen für risikobehaftete Anlageformen....



**// Fondsentwicklung  
in 2015 und 2016**

*... und im zweiten Halbjahr zur ersten Wertsicherung im kvw-Versorgungsfonds*

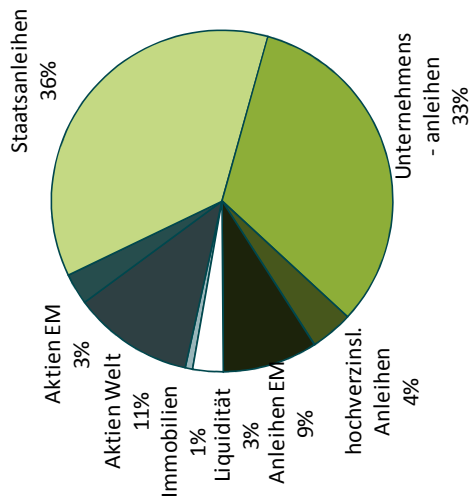


Wertentwicklung des kvw-Versorgungsfonds im abgelaufenen und laufenden Jahr

**// Fondsentwicklung  
in 2015 und 2016**

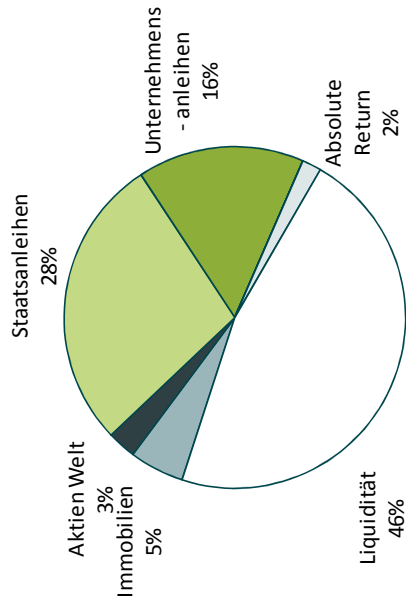
*Die Wertsicherung erfolgte primär durch Verkauf von risikobehafteten Anlageklassen.*

30.12.2014



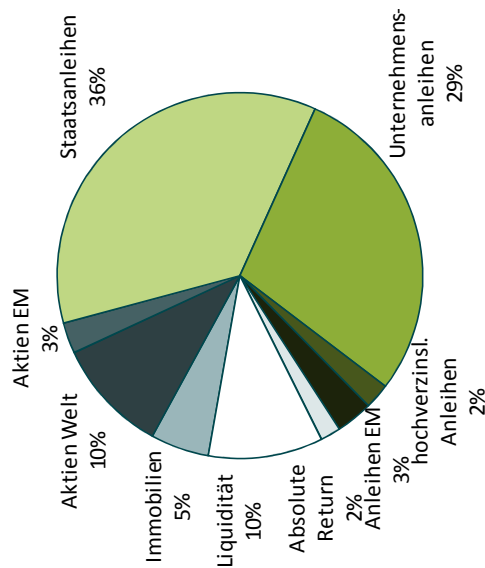
Volumen von 458 Mio. €

30.12.2015



543 Mio. €

29.01.2016



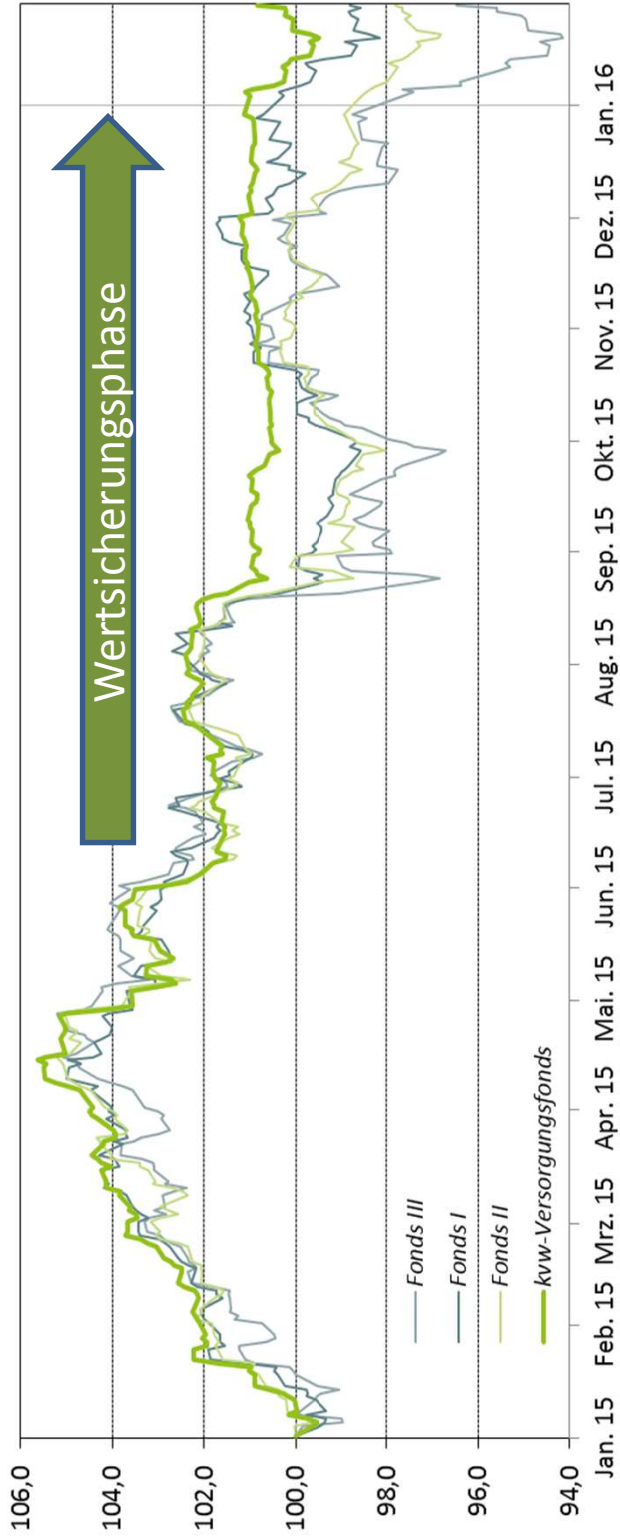
539 Mio. €

Entwicklung der Vermögensstruktur im kww-Versorgungsfonds



**// Fondsentwicklung  
in 2015 und 2016**

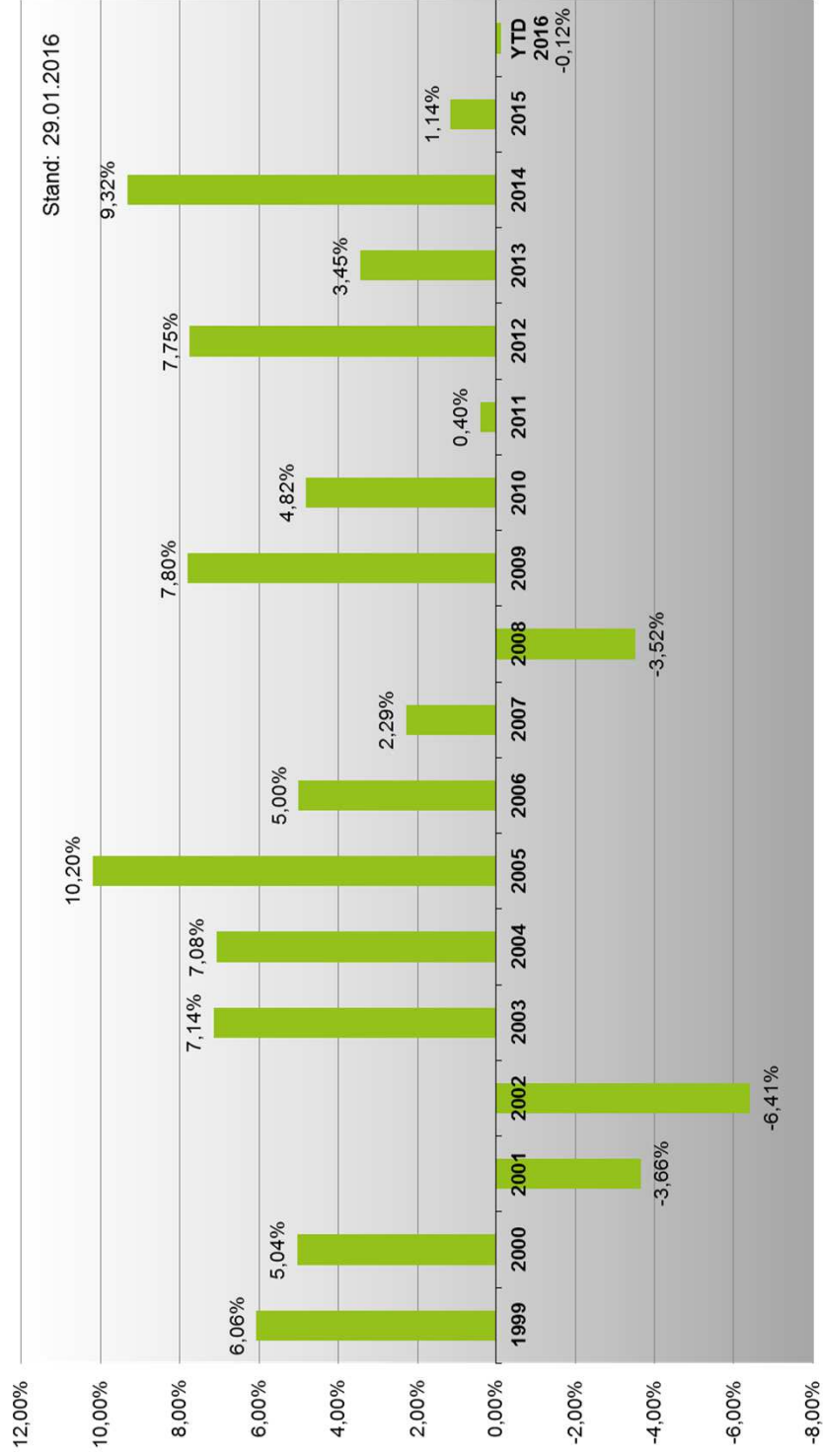
Die Wertsicherungsphase wirkte sich positiv auf die Fondspreisentwicklung aus.



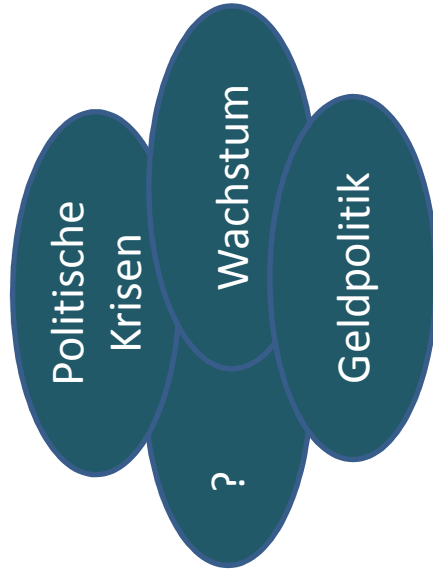
Wertentwicklung des kvw-Versorgungsfonds versus ausgewählter und „konservativ“ ausgerichteter Mischfonds auf indexierter Basis (Anfang Januar 2015 = 100)



Der Wertzuwachs des Fonds seit Auflage beträgt 3,64% p.a.



// Ausblick auf 2016



*Bereits zu Jahresbeginn hohe Volatilität  
und damit hohes Risiko  
von Kapitalverlusten  
sowie geringe Ertragserwartung*

**Fortführung der Strategie**

Sicherheit

Rentabilität

Liquidität

nachhaltige Erträge erwirtschaften  
bei gleichzeitiger Risikobegrenzung  
durch Diversifikation  
und kurzfristiger Verfügbarkeit

**Umsetzung  
Maßnahmenbündel**

Striktes Risikomanagement  
(modifizierte Wertuntergrenze)

Diversifikation durch Ausbau  
der Immobilienquote

Moderate Ausweitung des  
Spielraums des Fondsmanagers  
für taktische Maßnahmen



26. Februar 2016

// **BESTENS VERSORGT!**

[www.kvw-muenster.de](http://www.kvw-muenster.de)

Gut, dass Sie Ansprüche haben.