

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

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

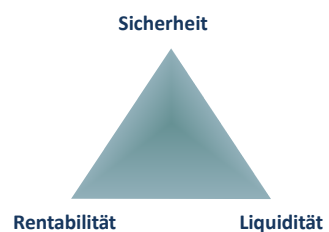
// Fondsscheck



Klare Strategiedefinition und Umsetzung



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



// Fondscheck



Klare Strategiedefinition und Umsetzung

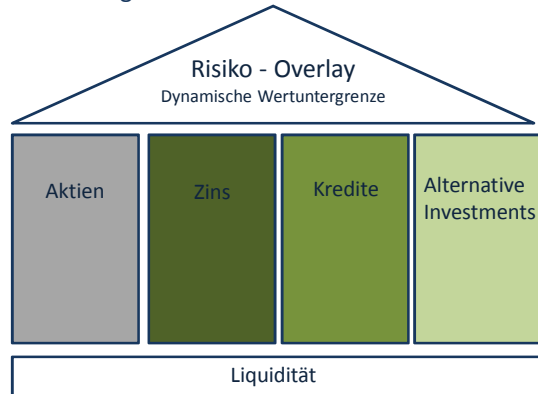
Aus der Strategie abgeleitete Ertrags- und Risikoneigung



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

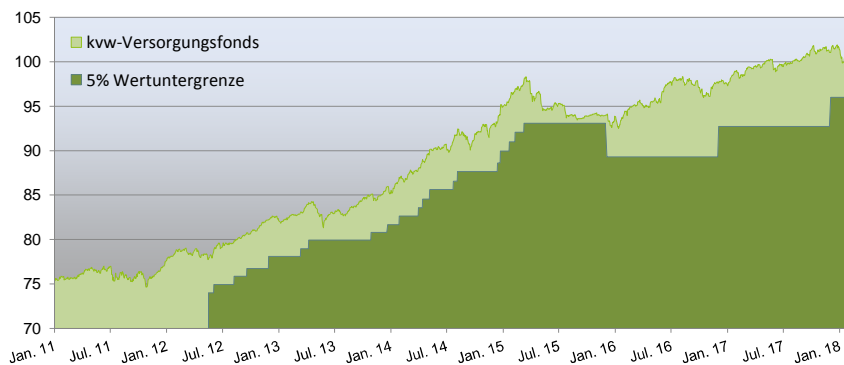
10,0%

Stand: 28. Februar 2018

// Fondscheck



Im Juni 2012 eingeführte Wertuntergrenze als zusätzlicher Schutz



Kursentwicklung des kvw-Versorgungsfonds und der dynamischen Wertuntergrenze

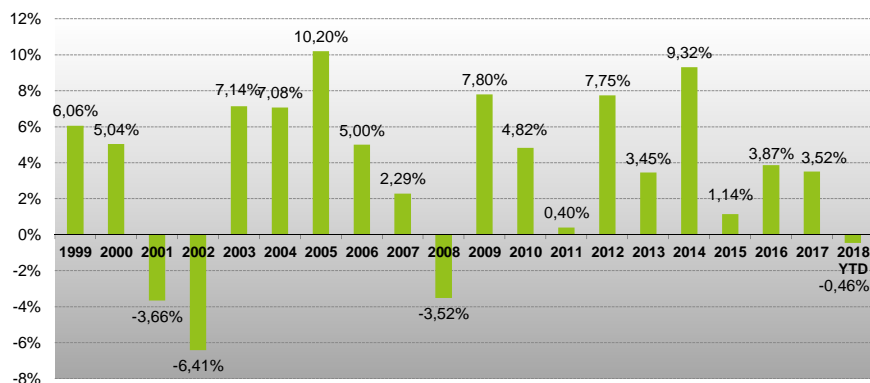
Stand: 28. Februar 2018



// Fondscheck



Langfristiger Wertzuwachs des kvw-Versorgungsfonds (auf jährlicher Basis)



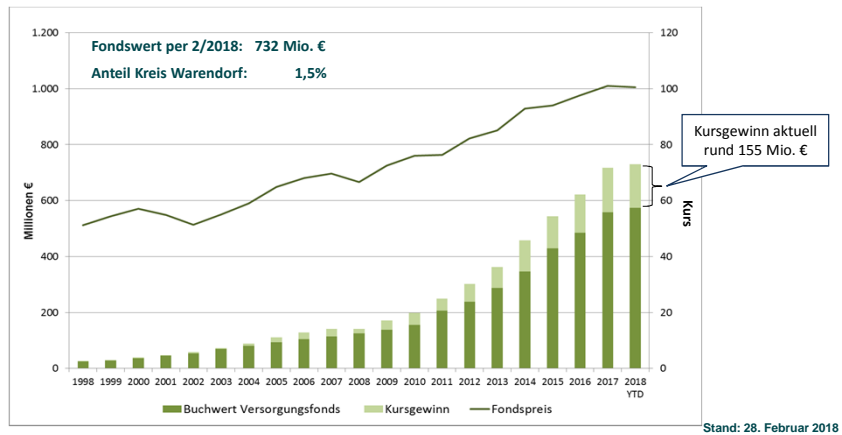
Stand: 28. Februar 2018



// Fondscheck



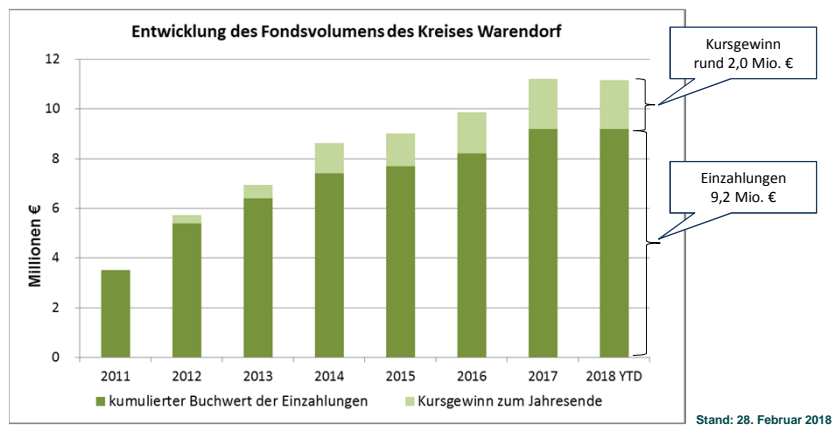
Langfristiger Wert- und Kurszuwachs des kww-Versorgungsfonds



// 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