

Sitzung des Finanzausschusses
Freitag, 18.03.2022, 09:00 Uhr

Tischvorlage

TOP 3 Bericht zum Kapitalstock für die Abfederung künftiger
Pensionsverpflichtungen des Kreises Warendorf bei der DZ
PRIVATBANK S.A.

024/2022

Finanzausschuss des Kreis Warendorf, März 2022

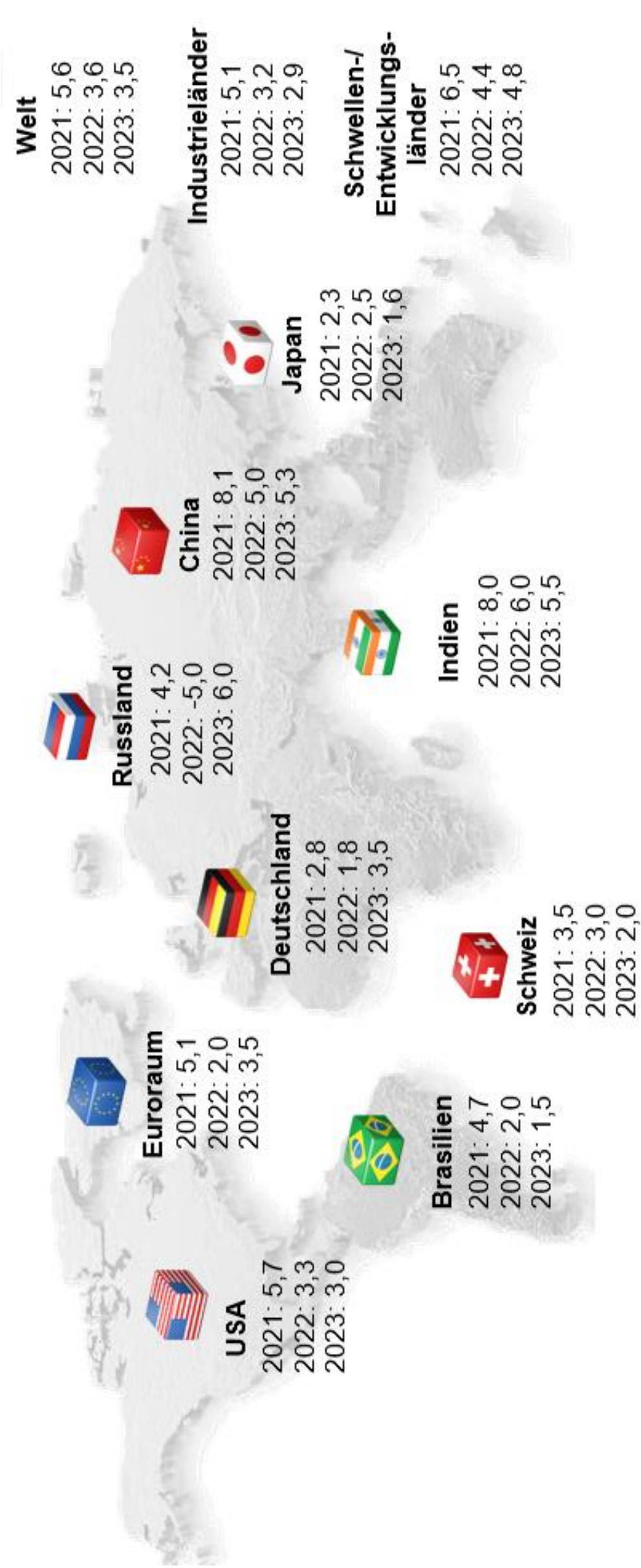
Gregor Lenders DZ PRIVATBANK, Portfoliomanagement
Robert Libertus DZ PRIVATBANK, Wealth Management

INHALT

1. MARKTENTWICKLUNG
2. ENTWICKLUNG IHRES INDIVIDUELLEN MANDATES
3. ESG - FAKTOREN
4. AUSBLICK

1. Marktentwicklung

Globales Wirtschaftswachstum





Ukraine-Krise: Wie reagiert der Markt auf die jüngste Eskalation? Bislang setzt der Markt auf keine Eskalation außerhalb der Ukraine Erholung der Weltwirtschaft im „Slow-Down“ Konjunkturrell schwieriges 1. Halbjahr 2022. Risiko: **Omikron/Ukraine**



Inflation: Preisdruck dürfte nur langsam nachlassen Energiepreise halten die Inflation hoch – Ölpreis steigt wegen Ukraine-Krieg weiter



Anleihenmärkte aktuell Renditen in der Eurozone ziehen an



Aktienmarkt

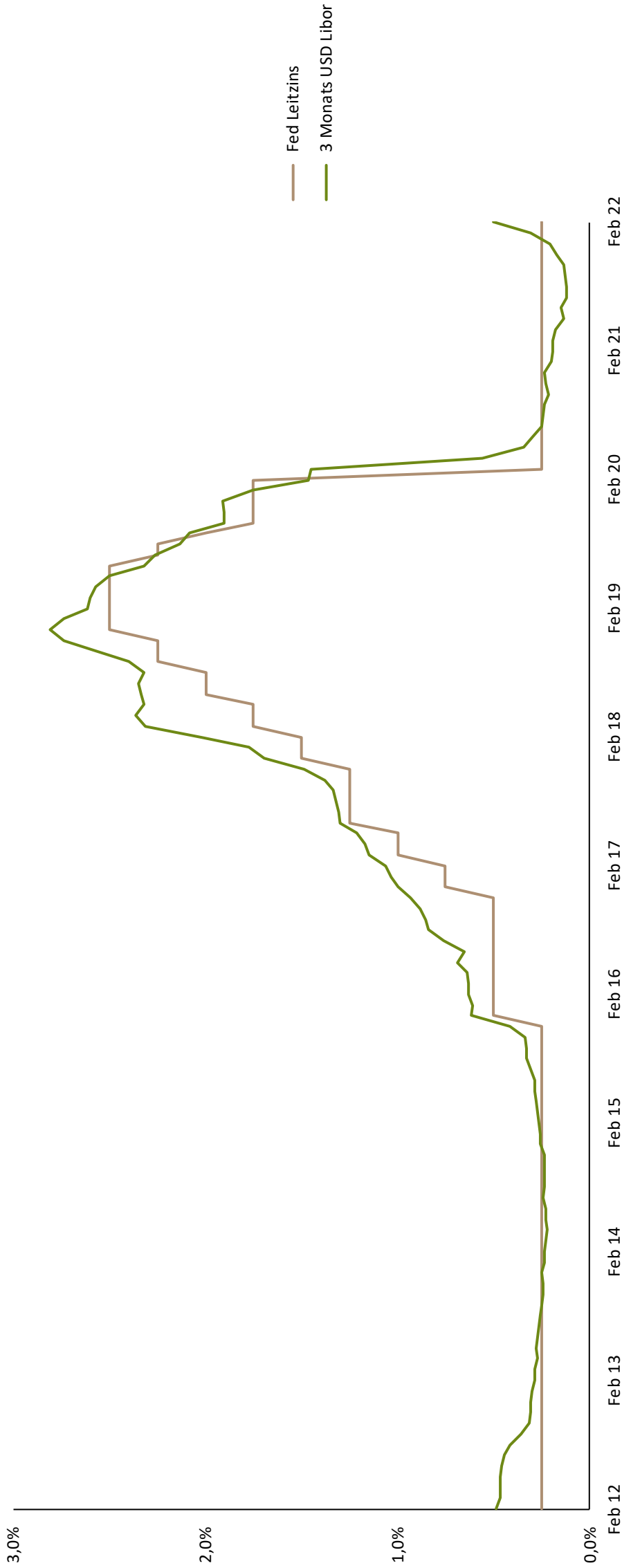
Märkte im Risk-Off Modus. Abwärtsrevision auf breiter Front



Status Quo und Annahmen für den weiteren Verlauf der Pandemie Omikron-Welle noch nicht im Griff – Fragezeichen mit Blick auf den Herbst

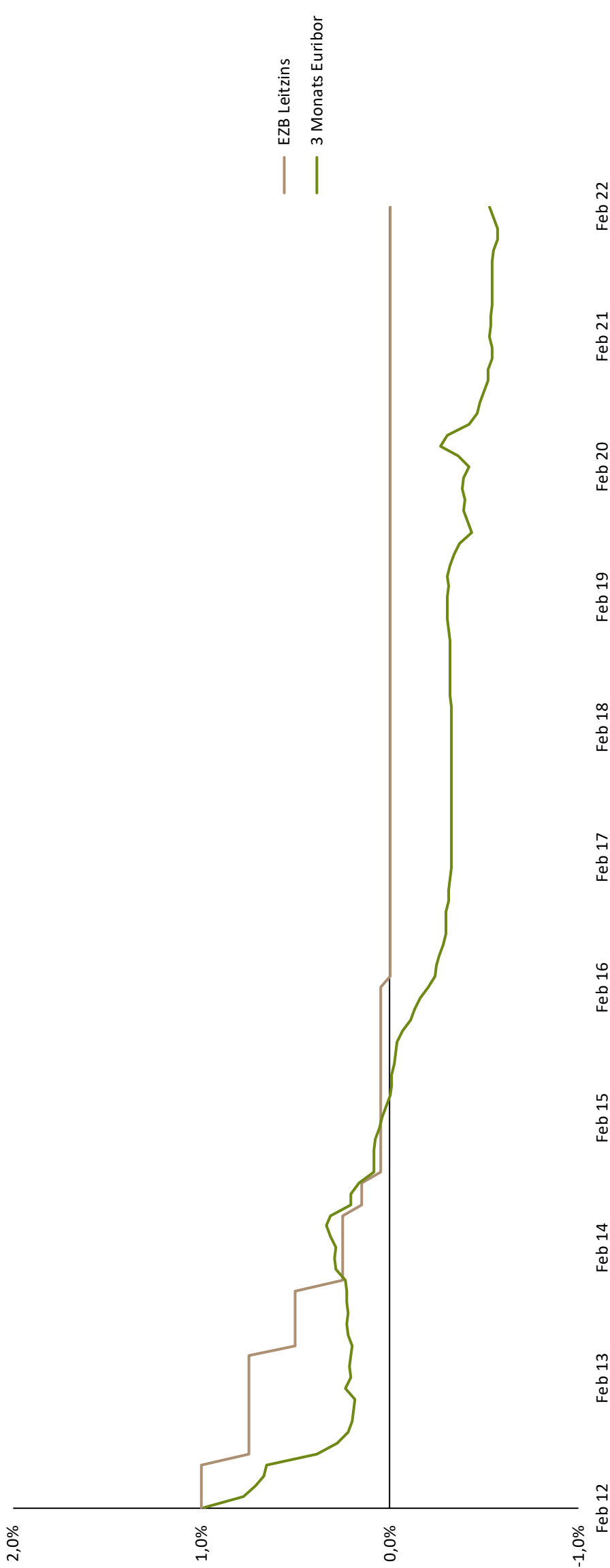
Geldpolitik: US-Währungshüter vor geldpolitischer Normalisierung

Die US-Geldpolitik weniger expansiv



Geldpolitik Euroraum: EZB bleibt weiter am Markt aktiv

Geldpolitik bleibt bis auf Weiteres expansiv

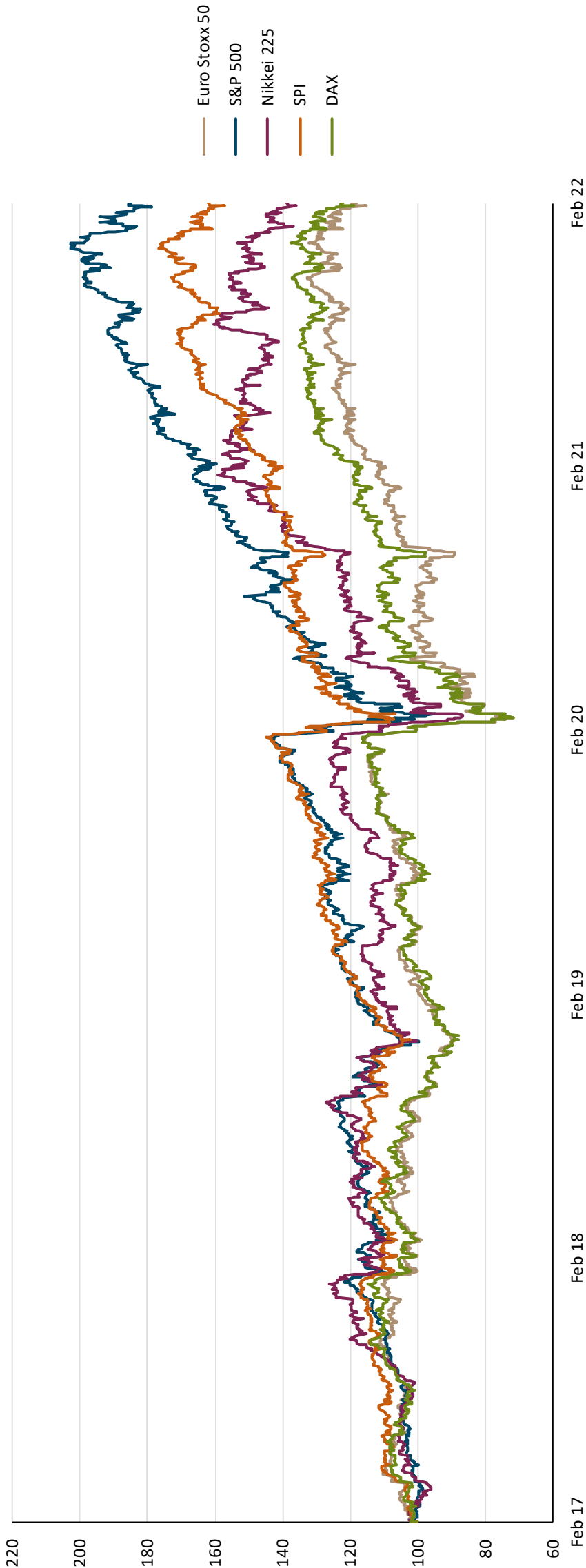


Kursverlauf internationaler Aktienmärkte

Märkte verlassen Seitwärtsbewegung. Beginn eines Negativtrends?



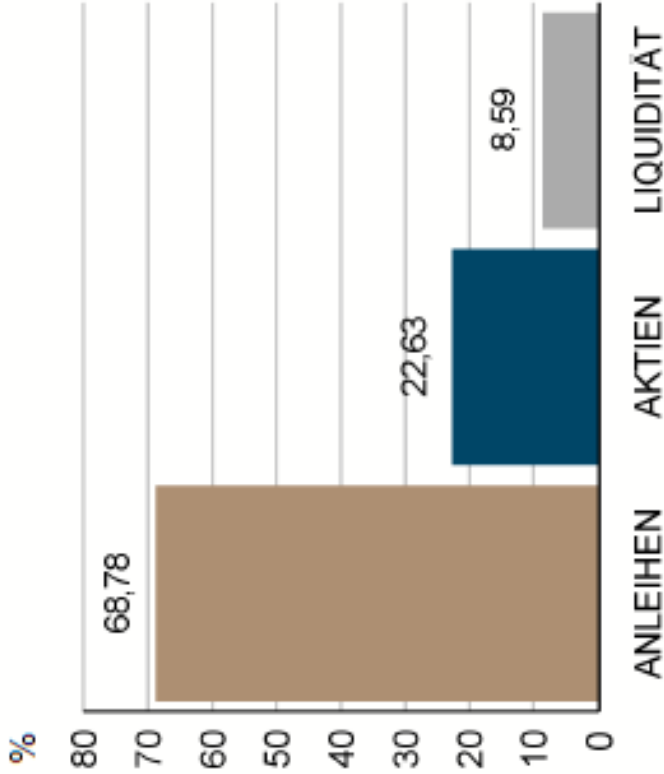
Indexierte Wertentwicklung (28.02.2017 = 100)



2. Entwicklung Ihres individuellen Mandates

WGZ / DZ BANK (Quelle DZ BANK)		Währung	Depotwert €	Performance p.a.
2012 (vom 01.03.2012)		EUR	5.235.716,73	7,44%
2013		EUR	6.350.669,31	2,73%
2014		EUR	7.839.998,23	8,17%
2015		EUR	8.636.655,78	1,81%
2016		EUR	9.430.595,20	4,04%
2017 per 27.09.2017		EUR	10.574.959,75	2,15%
DZ PRIVATBANK				
02.01.2018		EUR	10.536.193,35	
31.12.2018		EUR	10.148.689,02	-3,60%
31.12.2019		EUR	10.881.858,24	7,95%
31.12.2020		EUR	11.128.269,39	-1,79%
31.12.2021		EUR	12.095.219,19	4,84%

VERMÖGENSAUFTEILUNG NACH ANLAGEKATEGORIEN



Jahr	BRUTTO	NETTO	VOLATILITÄT
SEIT 02.01.2018	-3,60	-3,83	
2019	7,95	7,41	2,43
2020	-1,79	-2,27	7,46
2021	4,84	4,34	2,81
BIS 14.03.2022	-4,51	-4,73	

VERMÖGENSENTWICKLUNG SEIT 02.01.2018

ANFANGSVERMÖGEN	10.536.193,35
ZUFLÜSSE	1.024.992,72
WERTENTWICKLUNG NACH KOSTEN UND STEUERN	-5.131,92
ABFLÜSSE	-32.727,06
AKTUELLES VERMÖGEN	11.523.327,09

Wertentwicklung ihres Vermögens	
PERFORMANCE BRUTTO 31.12.2021 - 14.03.2022	-4,51%
PERFORMANCE NETTO 31.12.2021 - 14.03.2022	-4,73%
PERFORMANCE NETTO 02.01.2018 - 14.03.2022	0,35%
VERMÖGEN PER 14.03.2022 IN EUR	11.523.327,09

3. Nachhaltige Vermögensverwaltung



Wir denken und handeln nachhaltig

Nachhaltigkeit ist Teil unserer Verantwortung als Unternehmen und gehört zu unserem Leitbild.

Wir stellen Nachhaltigkeitsanforderungen an unsere Zulieferer und Dienstleister und richten uns nach dem Verhaltenskodex der DZ BANK Gruppe.



DAS LEITBILD DER DZ PRIVATBANK

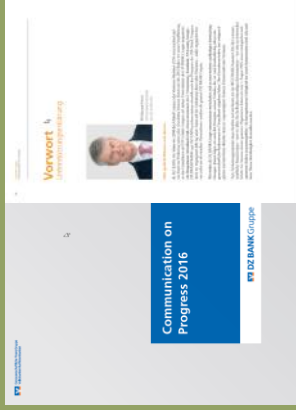
WIR DENKEN UND HANDELN NACHHALTIG.

- » Wir gehen verantwortungsvoll und wertschöpfend mit Ressourcen um.
- » Wir sind uns der gesellschaftlichen Verpflichtung bewusst. Sie ist Basis unseres täglichen Handelns.

WIR DZ PRIVATBANK



Wir erkennen gemeinsam mit den Unternehmen der DZ BANK Gruppe die zehn Prinzipien des UN Global Compacts an.



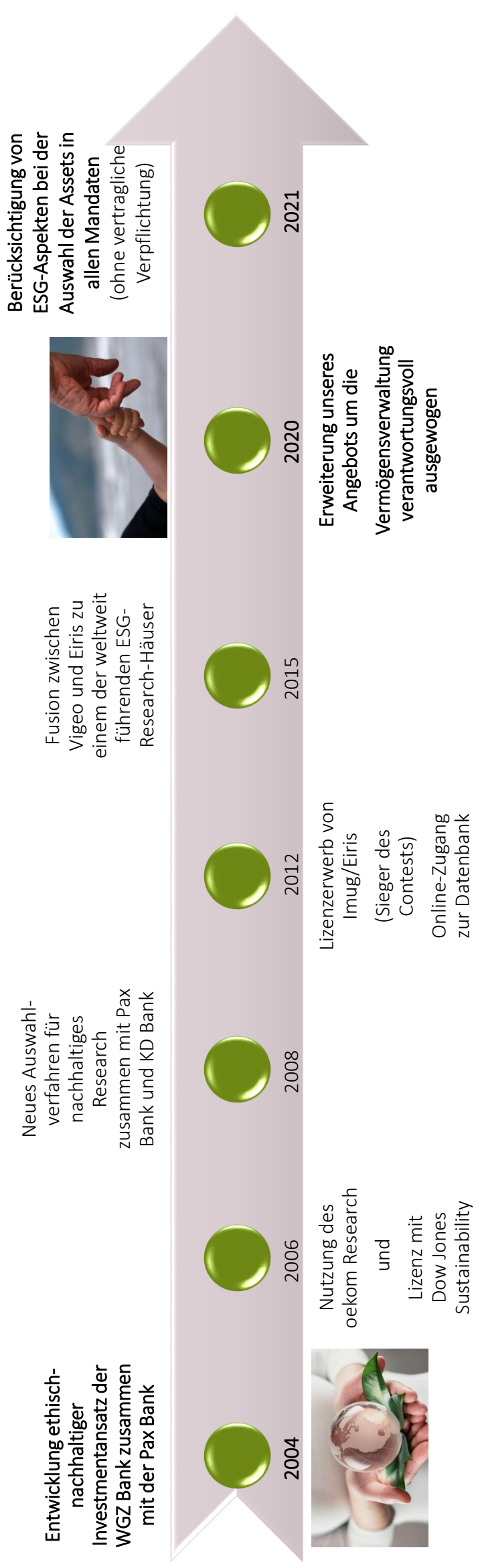
Wir stellen über den DNK eine eigene Entsprechenserklärung (Nachhaltigkeitsbericht) online zur Verfügung.



Deutscher
NACHHALTIGKEITS
Kodex
Berichtsjahr 2015

Wir bieten nachhaltige Mandate bereits seit 2004 an

Für uns ist Nachhaltigkeit kein neuer Trend sondern Teil unserer Arbeit



4. Kapitalmarktausblick

Volkswirtschaftliche Prognose

 Deutschland

2021

2022p

2023p

Wirtschaftswachstum*

2,8

1,8

3,8

Inflationsrate*

5,7

4,7

3,0

Budgetsaldo**

-4,0

-5,5

-3,8

Leistungsbilanz**

6,9

6,6

6,7

*in % gg. Vorjahr, ** in % des BIP; p=Prognose

Aktienmarktprognosen

Index	11.03.2022 in lokaler Währung	Performance ytd in lokaler Währung	erwartet +12 Monate in lokaler Währung	erwartete Performance +12 Monate in lokaler Währung	erwartete Performance +12 Monate in EUR
 S&P 500	4.204	-11,8%	4.600	9%	9%
 Dow Jones Industrials	32.944	-9,3%	35.500	8%	8%
 NASDAQ 100	13.302	-18,5%	15.000	13%	13%
 EuroSTOXX 50	3.687	-14,2%	4.000	8%	8%
 DAX 40	13.628	-14,2%	15.000	10%	10%
 SMI	11.496	-10,7%	12.500	9%	9%
 TOPIX	1.800	-9,7%	2.000	11%	11%
 CSI 300 INDEX	4.307	-12,8%	5.000	16%	16%
 HANG SENG INDEX	20.554	-12,2%	25.500	24%	24%

Rechtliche Hinweise

DZ PRIVATBANK S.A.
Société anonyme
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxembourg

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG
Münsterhof 12
CH-8022 Zürich

Tel. +352 4 49 03-3500
Fax +352 4 49 03-2001
E-Mail: info@dz-privatbank.com

Tel. +41 44 214-9400
Fax +41 44 214-9550
E-Mail: info.ch@dz-privatbank.com

Alle Inhalte dieses Dokuments dienen ausschliesslich Ihrer eigenen Information und Ihrem internen Gebrauch. Sie sollen Ihnen helfen, eine fundierte, eigenständige Entscheidung zu treffen. Allein maßgebliche Rechtsgrundlage für die angebotene Leistung ist der Vertrag zwischen dem Kunden und der DZ PRIVATBANK.

Eigene Darstellungen und Erläuterungen beruhen auf der jeweiligen Einschätzung des Verfassers zum Zeitpunkt ihrer Erstellung, im Hinblick auf die gegenwärtige Rechts- und Steuerlage, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann. Alle weiteren Informationen in diesem Dokument stammen aus Quellen, die vom Verfasser für zuverlässig gehalten werden, aber nicht alle geprüft und verifiziert wurden. Für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Quellen steht der Verfasser nicht ein. Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen:
Februar 2022 , soweit nicht anders angegeben.

Die Inhalte dieses Dokuments stellen weder eine Handlungsempfehlung zum Erwerb eines Finanzinstrumentes, zu einer Anlageberatung bzw. zu einer Kreditaufnahme/-rückzahlung dar, noch ersetzen sie die Beurteilung der individuellen Verhältnisse durch einen Finanzierungsspezialisten der vermittelnden Bank, einen Steuerberater oder einen Rechtsanwalt. Die Mitteilung genügt nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegt keinem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen.
Kurs-/ Zinsentwicklungen der Vergangenheit bieten zudem keinen verlässlichen Indikator für zukünftige Ergebnisse und können sich aufgrund verschiedenster Faktoren jederzeit ändern.

Dieses Dokument wurde mit großer Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt die DZ PRIVATBANK keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit.

Die DZ PRIVATBANK übernimmt zudem keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieses Dokuments oder seiner Inhalte entstehen. Durch die Annahme dieses Dokuments akzeptieren Sie die vorstehenden Beschränkungen als für Sie verbindlich.