

## Stabilität für Ihr Vermögen

Reporting zur Sitzung des Finanzausschusses Kreis Warendorf  
Warendorf, den 13. September 2024



## Reporting Kreis Warendorf

1. Reporting – Performance aktuell und seit Start
2. Reporting – Portfoliostruktur | Attributionsverlauf
3. Reporting – Rentenbericht
4. Reporting – Aktienbericht
5. Reporting – ESG-Rating | Nachhaltigkeitsaspekte der FBG
6. Aktuelle Positionierung

## Anhang

- Ausführlicher Vermögensbericht per 31.08.2024



## Reporting Vermögensverwaltung Kreis Warendorf

# Performance per 31.08.2024

## Kreis Warendorf

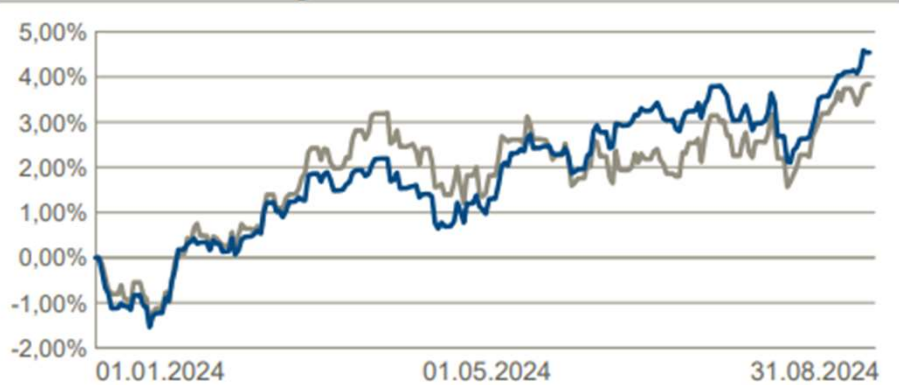
|                               |                                                |                               |                               |
|-------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Kundenname<br>Kreis Warendorf | Auswertungszeitraum<br>01.01.2024 - 31.08.2024 | Kundenbetreuer<br>Georg Hönig | Vertreter<br>Christoph Neu    |
| Portfolionummer<br>2231600    | Auswertungswährung<br>EUR                      | Telefon<br>+49 211 130637-226 | Telefon<br>+49 211 130637-220 |

### Performancebericht

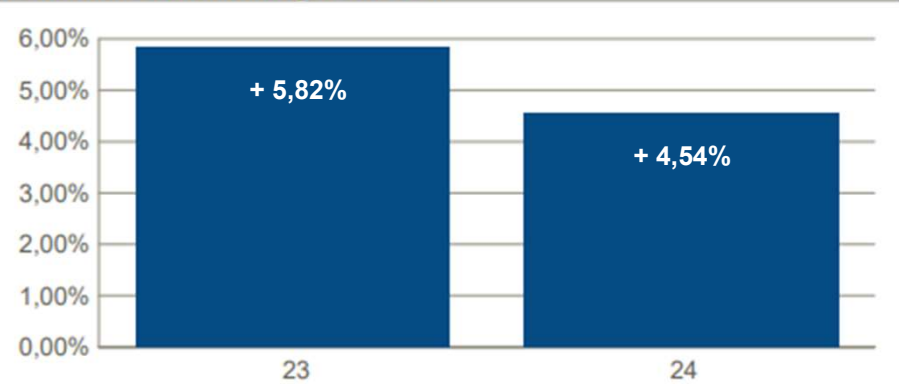
| Position                             | Betrag        |            |
|--------------------------------------|---------------|------------|
| Vermögenswert 01.01.2024             | 10.511.591,92 |            |
| Vermögenswert 31.08.2024             | 12.527.743,64 |            |
| Differenz                            | 2.016.151,72  |            |
| Durchschnittlich verfügbares Kapital | 11.268.596,81 |            |
| Einlagen/Entnahmen                   | 1.500.000,00  |            |
| Ein-/Auslieferungen                  | 0,00          |            |
| Bezahlte Steuern *                   | 11.569,04     |            |
| Wertveränderung                      | 527.720,76    |            |
| Performance seit                     | 01.08.2024    | 01.01.2024 |
| Portfolio                            | 0,87 %        | 4,54 %     |
| Benchmark: Benchmark 2231600         | 0,63 %        | 3,83 %     |

\*berücksichtigt sämtliche Steuern und spiegelt folglich nicht den Steuertopf wider.

Performanceentwicklung im Berichtszeitraum



Performanceentwicklung historisch



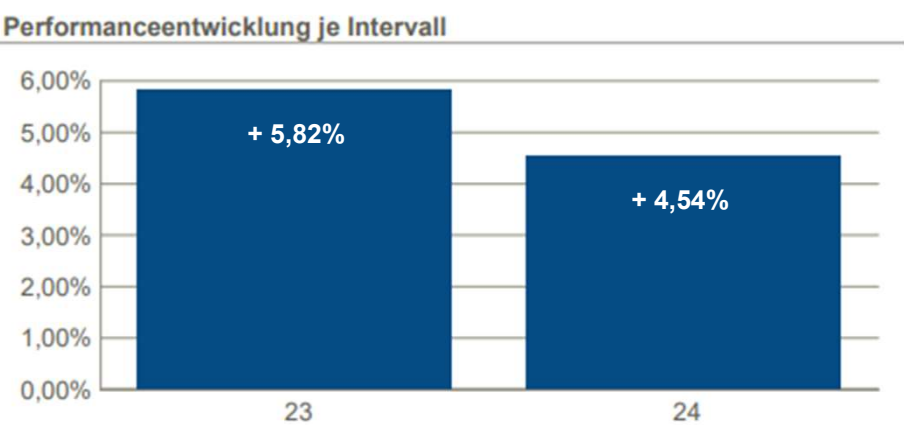
# Performance seit Start

## Kreis Warendorf

|                               |                                                |                               |                               |
|-------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Kundenname<br>Kreis Warendorf | Auswertungszeitraum<br>14.03.2023 - 31.08.2024 | Kundenbetreuer<br>Georg Hönig | Vertreter<br>Christoph Neu    |
| Stammnummer<br>2231600        | Auswertungswährung<br>EUR                      | Telefon<br>+49 211 130637-226 | Telefon<br>+49 211 130637-220 |

### Langzeitperformance

| Position                             | Betrag        |
|--------------------------------------|---------------|
| Vermögenswert Beginn 14.03.2023      | 5.000.000,00  |
| Vermögenswert Ende 31.08.2024        | 12.527.743,64 |
| Differenz                            | 7.527.743,64  |
| Performanceneutral                   | 6.485.047,34  |
| Wertveränderung                      | 1.042.696,31  |
| Durchschnittlich verfügbares Kapital | 8.740.611,96  |
| Performance seit                     | 14.03.2023    |
| Inhaber                              | 10,62 %       |



# Performance-Entwicklung der Anlageklassen

## Kreis Warendorf

Kundenname:  
Kreis Warendorf

Auswertungszeitraum:

Kundenbetreuer:  
Georg Hönig

Vertreter  
Christoph Neu

Portfolionummer:  
2231600

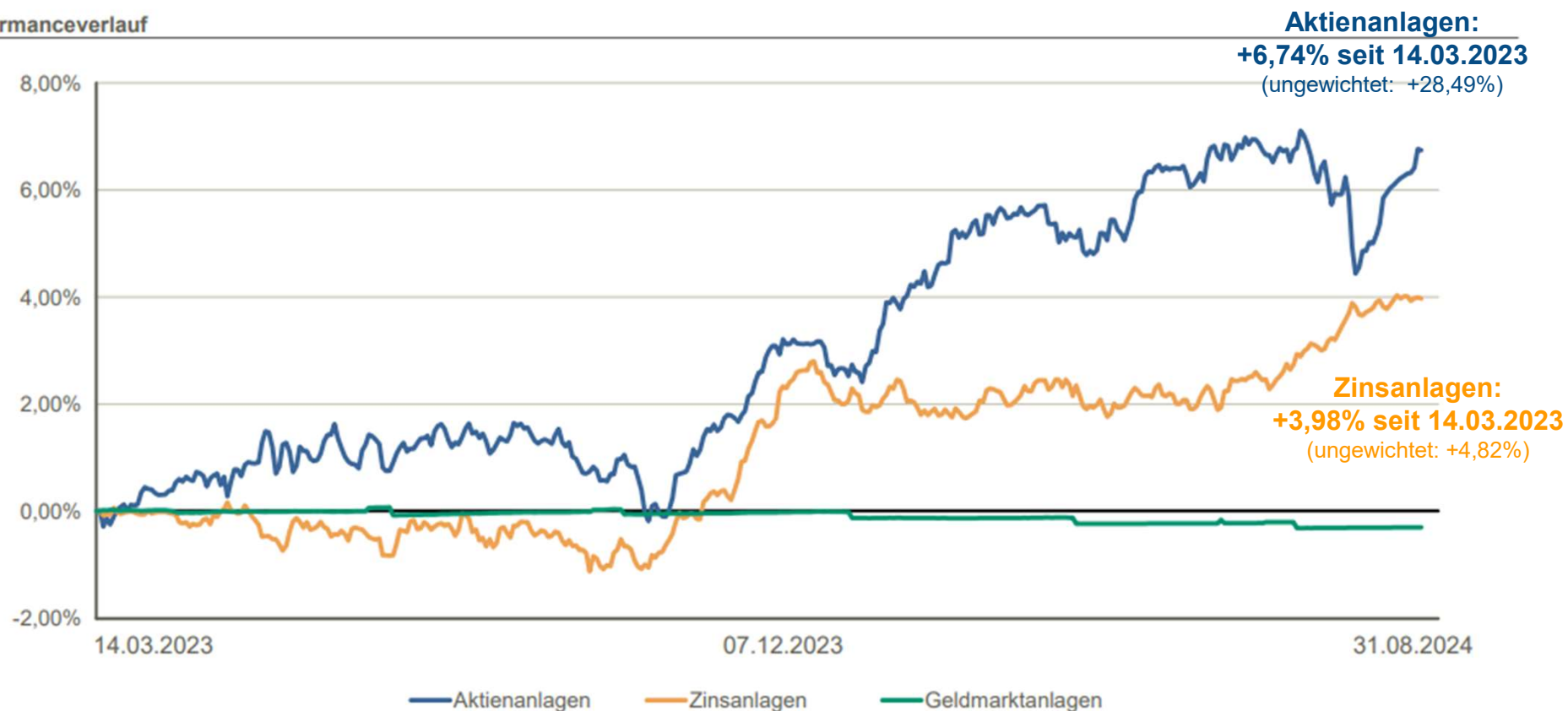
Auswertungswährung:  
EUR

Telefon:  
+49 211 130637-226

Telefon:  
+49 211 130637-220

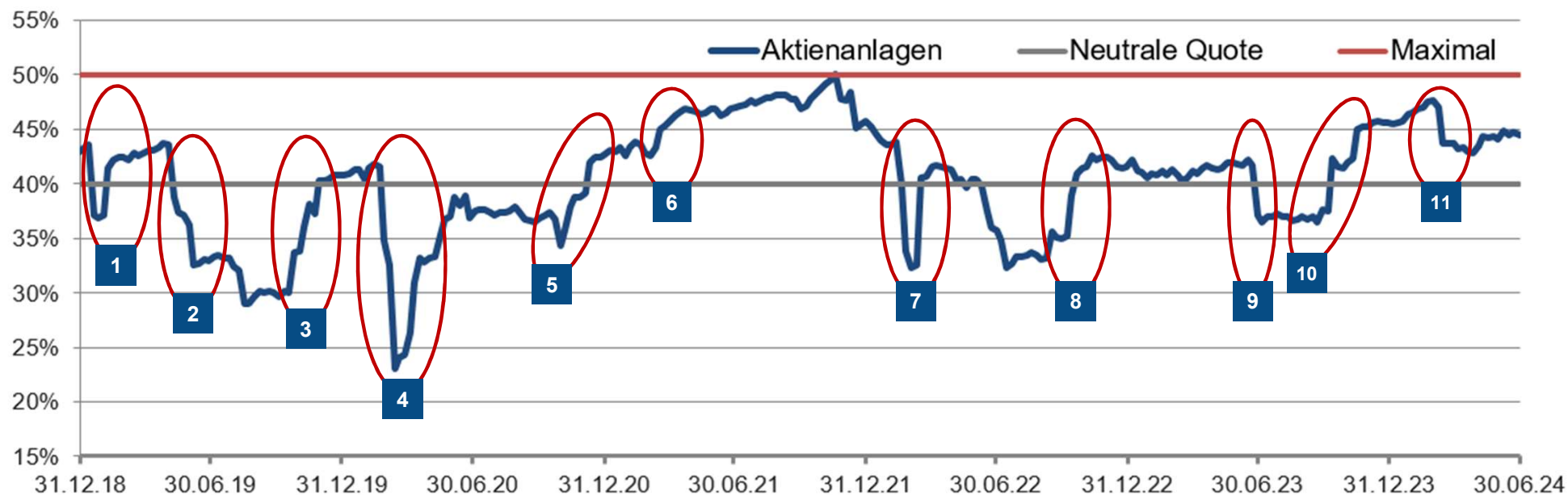
## Attributionsverlauf

### Performanceverlauf



# Taktische Allokation: Beispielhafte Anpassung der Aktienquote in anspruchsvollen Marktphasen

Entwicklung der Aktienquote in einem Ausgewogenen Mandat (neutrale Aktienquote 40%; max. 50%)



- 1 Jan. 2019:** Brexit-Verhandlungen, Reduktion europäischer Aktien
- 2 Mai 2019:** Auflösung des Untergewichts am 08.02.2019, nachdem das Risiko für einen harten Brexit gesunken ist
- 3 Nov. 2019:** Erhöhung auf «neutral» – positive Konjunkturtrends und Einigung beim Brexit und Handelsstreit
- 4 Q1 2020:** Corona-Krise: Deutliche Reduktion der Aktienquote über alle Regionen in mehreren Schritten, Aktienquote im Minimum bei 23 %  
Reduktion des Untergewichtes ab Mitte April 2020, da die Unsicherheit einer Planbarkeit gewichen ist
- 5 Nov. 2020:** Erhöhung der Aktienquote auf «neutral» – US-Wahlen und positive Nachrichten zu Covid-19-Impfstoffen genutzt um Untergewichtung der Aktien aufzugeben. Erhöhung der Aktienquote im Dez. 2020 auf «übergewichtet» – Aussicht auf Normalisierung der Wirtschaft
- 6 März 2021:** Weiterer Ausbau der Aktienquote, zugleich dem Faktor Value in den Portfolios etwas mehr Gewicht gegeben
- 7 Feb. 2022:** Ukraine-Konflikt: Reduktion der europäischen Aktien um rd. 1/3, Auflösung der Absicherung am 18.03.2022
- 8 Q4 2022:** Überblick über Sanktionen und absehbare Auswirkungen auf die Wirtschaft vorhanden, daher die Aktienquote auf «neutral» erhöht
- 9 Juni 2023:** Verlangsamung der Konjunktur
- 10 Okt. 2023:** Erhöhung der Aktienquote auf «übergewichtet» – sinkende Inflation, Ende der Zinsanhebungsphase
- 11 März 2024:** Adjustierung der Titelgewichte und Realisierung von Gewinnen bei gleichzeitiger Beibehaltung der Übergewichtung

Quelle: VWD Portfoliomanager, eigene Berechnungen, Zeitraum: 01.01.2019 bis 30.06.2024

Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für die zukünftige Wertentwicklung dar.

# Portfoliostruktur im Zeitverlauf

## Kreis Warendorf

Kundenname:  
Kreis Warendorf

Auswertungszeitraum:

Kundenbetreuer:  
Georg Hönig

Vertreter  
Christoph Neu

Portfolionummer:  
2231600

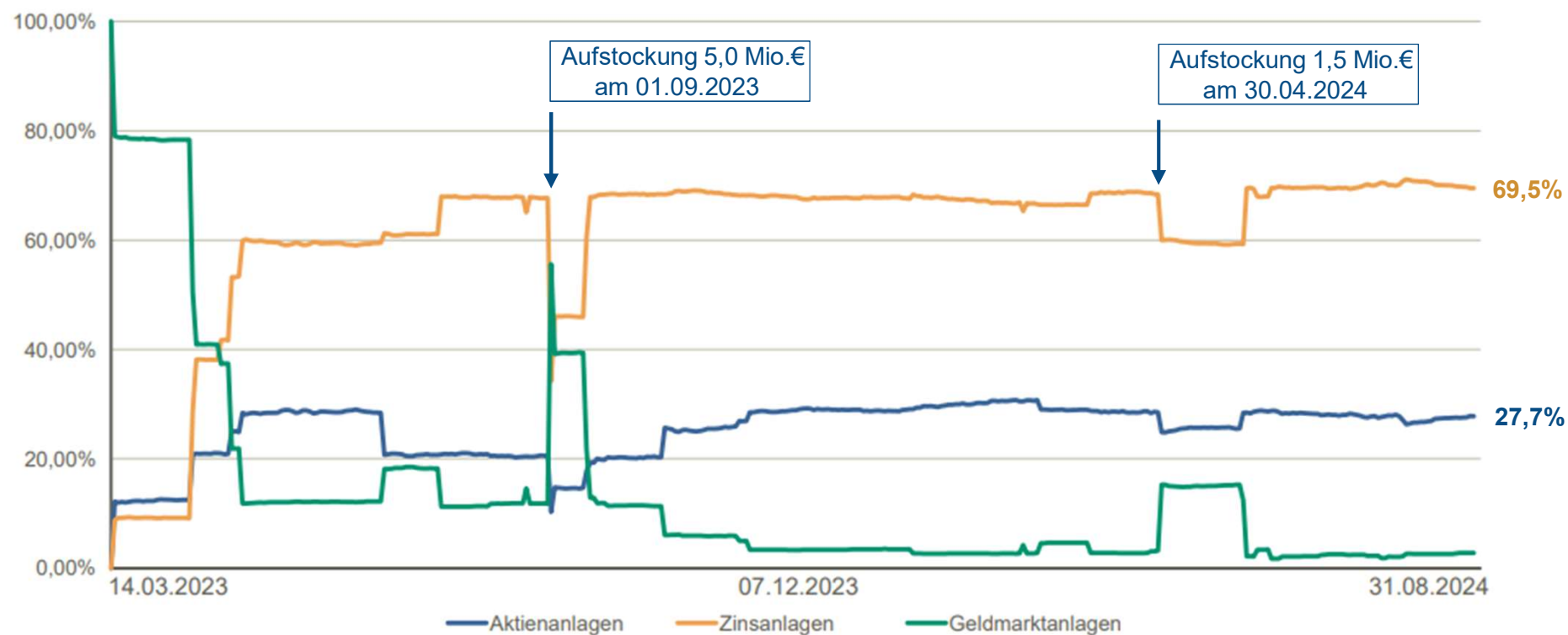
Auswertungswährung:  
EUR

Telefon:  
+49 211 130637-226

Telefon:  
+49 211 130637-220

## Attributionsverlauf

### Gewichtsverlauf



# Portfoliostruktur per 31.08.24

## Kreis Warendorf

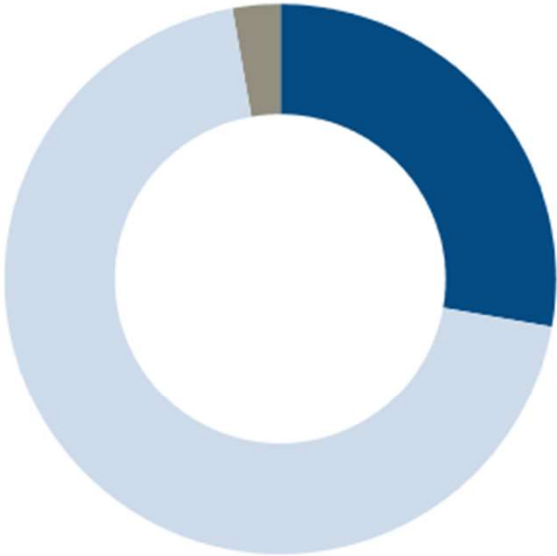
|                                      |                                       |                                      |                                      |
|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Kundenname</b><br>Kreis Warendorf | <b>Auswertungsdatum</b><br>31.08.2024 | <b>Kundenbetreuer</b><br>Georg Hönig | <b>Vertreter</b><br>Christoph Neu    |
| <b>Portfolionummer</b><br>2231600    | <b>Auswertungswährung</b><br>EUR      | <b>Telefon</b><br>+49 211 130637-226 | <b>Telefon</b><br>+49 211 130637-220 |

### Portfoliostruktur

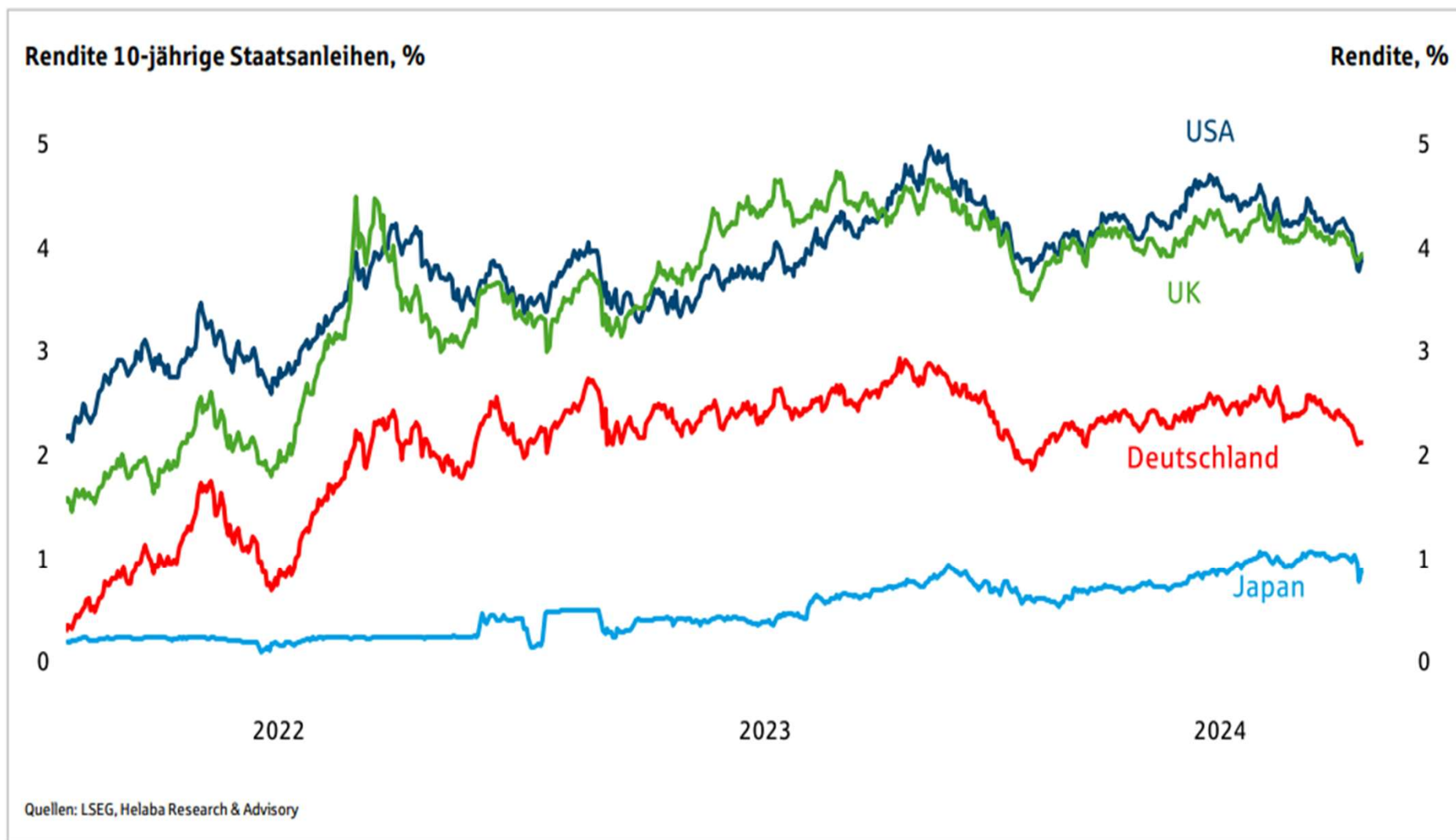
| Assetklasse        | Marktwert            | Anteil [%]    |
|--------------------|----------------------|---------------|
| Aktienanlagen      | 3.470.911,45         | 27,71         |
| Zinsanlagen        | 8.707.512,91         | 69,51         |
| Geldmarktanlagen   | 349.319,29           | 2,79          |
| <b>Gesamtsumme</b> | <b>12.527.743,64</b> | <b>100,00</b> |

| Währungsklasse     | Marktwert            | Anteil [%]    |
|--------------------|----------------------|---------------|
| CHF                | 164.974,14           | 1,32          |
| EUR                | 11.277.060,69        | 90,02         |
| GBP                | 107.272,88           | 0,86          |
| USD                | 802.319,46           | 6,40          |
| Sonstige Währungen | 176.116,46           | 1,41          |
| <b>Gesamtsumme</b> | <b>12.527.743,64</b> | <b>100,00</b> |

Anteil am Vermögen



# Entwicklung der langfristigen Zinsen



# Rentenbericht per 31.08.24

## Kreis Warendorf

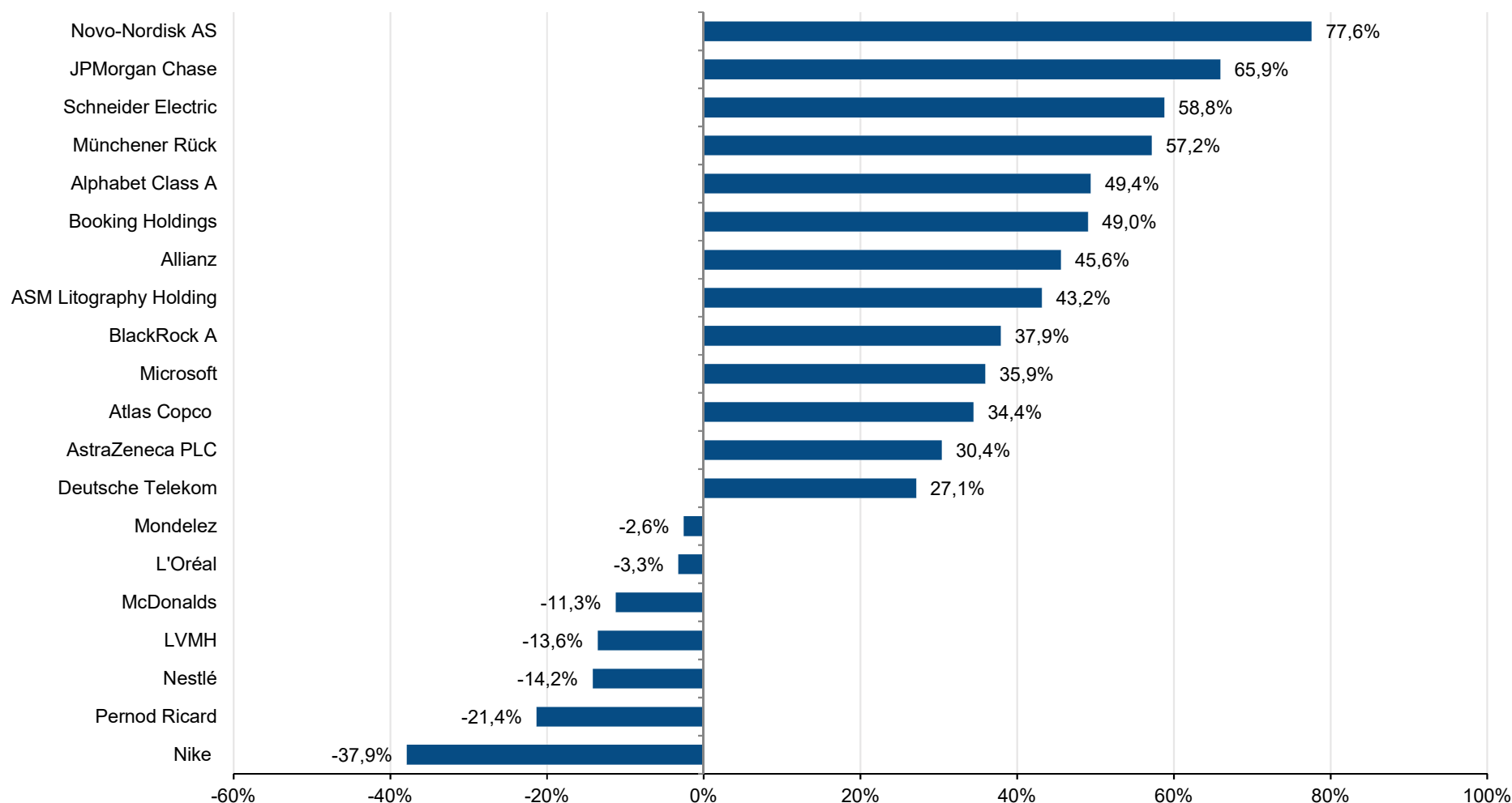
Fälligkeiten-Prognose: 31.08.2024 in EUR / Portfolio: Kreis Warendorf, (2231600) 07:27:59

| Wertpapier                                         | WKN    | ISIN/<br>Kontonummer | Rest-<br>laufzeit | Fälligkeit | Jahr | Bestand    | Kurswert   | Erfolg [%]<br>nicht real. | Rendite<br>[%] |
|----------------------------------------------------|--------|----------------------|-------------------|------------|------|------------|------------|---------------------------|----------------|
| <b>622316004</b>                                   |        |                      |                   |            |      |            |            |                           |                |
| 0,875% BASF 18/25                                  | A2LQ5G | XS1823502650         | 0,71              | 22.05.2025 | 2025 | 100.000,00 | 98.477,12  | 1,42%                     | 3,38%          |
| 2,8% Bund Schatzanw. 23/25                         | BU2201 | DE000BU22015         | 0,77              | 12.06.2025 | 2025 | 250.000,00 | 251.259,25 | 0,70%                     | 2,94%          |
| 0,375% Deutsche Post MTN.20/26                     | A289XD | XS2177122541         | 1,71              | 20.05.2026 | 2026 | 100.000,00 | 95.885,82  | 2,74%                     | 2,93%          |
| 3,75% Sika Capital 23/26                           | A3LG7V | XS2616008541         | 2,16              | 03.11.2026 | 2026 | 250.000,00 | 261.310,66 | 1,58%                     | 3,06%          |
| 0,375% Daimler 19/26                               | A2YNZW | DE000A2YNZW8         | 2,18              | 08.11.2026 | 2026 | 120.000,00 | 113.813,16 | 2,76%                     | 2,99%          |
| 0,5% Deutsche Telekom 19/27                        | A2YNSJ | XS2024715794         | 2,83              | 05.07.2027 | 2027 | 60.000,00  | 56.560,85  | 2,44%                     | 2,65%          |
| 3% Muench.HYP.Bk. MTN-Pf2014                       | MHB32J | DE000MHB32J7         | 2,92              | 04.08.2027 | 2027 | 300.000,00 | 303.575,75 | 1,21%                     | 2,65%          |
| 1,125% Heidelberger Zement Finance Luxemburg 19/27 | A2R37Q | XS2018637327         | 3,24              | 01.12.2027 | 2027 | 100.000,00 | 95.252,21  | 4,15%                     | 2,95%          |
| 3,5% E.On Se MTN 23/28                             | A30V8A | XS2574873266         | 3,36              | 12.01.2028 | 2028 | 250.000,00 | 259.896,45 | 1,78%                     | 2,95%          |
| 0,75% Fresenius 20/28                              | A254QN | XS2101357072         | 3,36              | 15.01.2028 | 2028 | 220.000,00 | 204.532,38 | 4,83%                     | 3,13%          |
| 2,875% Siemens Financ. 13/28 MTN                   | A1UDWN | DE000A1UDWN5         | 3,51              | 10.03.2028 | 2028 | 300.000,00 | 307.291,64 | 2,46%                     | 2,55%          |
| 2% Ab Inbev 16/28 MTN                              | A18ZDR | BE6285455497         | 3,53              | 17.03.2028 | 2028 | 250.000,00 | 244.462,67 | 2,97%                     | 2,94%          |
| 2,75% Finld 12-28                                  | A1G0EU | FI4000037635         | 3,83              | 04.07.2028 | 2028 | 250.000,00 | 253.767,47 | 1,31%                     | 2,45%          |
| 3,625% Booking Hldg 23/28                          | A3LHS3 | XS2621007231         | 4,19              | 12.11.2028 | 2028 | 250.000,00 | 262.279,95 | 2,50%                     | 3,10%          |
| 3,75% Sixt Se MTN24/29                             | A3827R | DE000A3827R4         | 4,39              | 25.01.2029 | 2029 | 80.000,00  | 83.211,08  | 1,90%                     | 3,31%          |
| 3,75% E.On Se MTN 23/29                            | A351VG | XS2673536541         | 4,49              | 01.03.2029 | 2029 | 200.000,00 | 208.120,27 | 0,89%                     | 3,22%          |
| 2,9% Oesterreich 23/29 MTN                         | A3LGQG | AT0000A33SH3         | 4,72              | 23.05.2029 | 2029 | 250.000,00 | 256.161,30 | 1,57%                     | 2,52%          |
| 4,25% K+S AG Anl 24/29                             | A383E2 | XS2844398482         | 4,79              | 19.06.2029 | 2029 | 200.000,00 | 203.300,00 | 1,63%                     | 4,06%          |
| 4,25% Bayer AG MTN 23/29                           | A351U0 | XS2630112014         | 4,98              | 26.08.2029 | 2029 | 350.000,00 | 363.678,77 | 2,53%                     | 3,40%          |
| 4% Goldm.S.Grp 22/29 MTN                           | A3K9K0 | XS2536502227         | 5,05              | 21.09.2029 | 2029 | 300.000,00 | 322.831,48 | 5,41%                     | 3,17%          |
| 2,875% Kred.F.Wied.22/29 MTN                       | A30VM7 | DE000A30VM78         | 5,31              | 28.12.2029 | 2029 | 375.000,00 | 388.894,62 | 1,76%                     | 2,52%          |
| 2,4% Irland 14/30                                  | A1ZR7B | IE00BJ38CR43         | 5,69              | 15.05.2030 | 2030 | 450.000,00 | 450.630,62 | 1,29%                     | 2,51%          |
| 2,5% Rep. FSE 14-30 O.A.T.                         | A1ZHSU | FR0011883966         | 5,72              | 25.05.2030 | 2030 | 250.000,00 | 249.515,58 | 2,20%                     | 2,66%          |
| 1% Belgique 15/31 75                               | A1ZWX5 | BE0000335449         | 6,80              | 22.06.2031 | 2031 | 165.000,00 | 148.601,94 | 3,72%                     | 2,65%          |
| 3,25% M.B.Int.Fin. 24/32 MTN                       | A3LSYH | DE000A3LSYH6         | 7,35              | 10.01.2032 | 2032 | 330.000,00 | 338.242,97 | 1,55%                     | 3,18%          |
| 3,75% Nestle F.I. 23/33 MTN                        | A3LE6V | XS2595412631         | 8,52              | 13.03.2033 | 2033 | 233.000,00 | 250.281,26 | 4,79%                     | 2,99%          |
| 3,15% Spanien 23/33                                | A3LDPZ | ES0000012L52         | 8,65              | 30.04.2033 | 2033 | 480.000,00 | 492.295,23 | 4,12%                     | 2,95%          |
| 3,375% Deutsche Post MTN.23/33                     | A351WY | XS2644423035         | 8,83              | 03.07.2033 | 2033 | 170.000,00 | 174.395,43 | 0,89%                     | 3,11%          |
| 3,25% Eu 23/34 MTN                                 | A3K4D4 | EU000A3K4D41         | 9,83              | 04.07.2034 | 2034 | 340.000,00 | 353.655,89 | 2,13%                     | 2,84%          |
| 3,375% Merck KGaA 14/74                            | A13R97 | XS1152343668         | 50,27             | 12.12.2074 | 2074 | 200.000,00 | 203.830,41 | 0,31%                     | 3,40%          |

|          |        |               |      |          |    |
|----------|--------|---------------|------|----------|----|
| Kupon:   | 2,947% | Restlaufzeit: | 6,36 | Moody's: | A1 |
| Rendite: | 2,936% | Duration:     | 4,54 | S&P:     | A  |

Bei den hier dargestellten Kennzahlen handelt es sich um gewichtete Durchschnittswerte. Anlageobjekte, die bei einer Kennzahl keinen Wert liefern, finden bei der entsprechenden Durchschnittsbildung keine Berücksichtigung.

### Die Portfoliobestandteile mit der besten und schwächsten Wertentwicklung



# Übersicht der Aktienpositionen per 31.08.24

## Kreis Warendorf

| Assetklasse   | Bestand | Anlage                     | ISIN         | WHG | Kaufkurs<br>[Anl.-Wg.] | Dev. Kurs | Kaufpreis  | Kurs     | Kurswert            | Wertan-<br>teil in % | Erfolg<br>in EUR  | Erfolg<br>in % | Zinsen/<br>Dividenden |
|---------------|---------|----------------------------|--------------|-----|------------------------|-----------|------------|----------|---------------------|----------------------|-------------------|----------------|-----------------------|
| Aktienanlagen | 300     | Accenture A                | IE00B4BNMY34 | USD | 294,18                 | 1,0831    | 81.482,04  | 339,21   | 92.102,50           | 0,74%                | 10.620,46         | 13,03%         | 1.219,67              |
| Aktienanlagen | 740     | Air Liquide                | FR0000120073 | EUR | 151,18                 | 1,0000    | 111.872,82 | 168,80   | 124.912,00          | 1,00%                | 13.039,18         | 11,66%         | 3.102,50              |
| Aktienanlagen | 670     | Allianz                    | DE0008404005 | EUR | 220,28                 | 1,0000    | 147.584,26 | 280,90   | 188.203,00          | 1,50%                | 40.618,74         | 27,52%         | 12.438,00             |
| Aktienanlagen | 470     | Alphabet Class A           | US02079K3059 | USD | 117,19                 | 1,0812    | 50.943,95  | 161,89   | 68.866,25           | 0,55%                | 17.922,30         | 35,18%         | 87,30                 |
| Aktienanlagen | 240     | Amgen                      | US0311621009 | USD | 302,38                 | 1,0804    | 67.170,14  | 331,59   | 72.025,96           | 0,57%                | 4.855,82          | 7,23%          | 0,00                  |
| Aktienanlagen | 370     | Apple                      | US0378331005 | USD | 176,47                 | 1,0589    | 61.661,64  | 228,11   | 76.388,57           | 0,61%                | 14.726,93         | 23,88%         | 305,22                |
| Aktienanlagen | 180     | ASM Lithography Holding    | NL0010273215 | EUR | 601,35                 | 1,0000    | 108.242,22 | 811,10   | 145.998,00          | 1,17%                | 37.755,78         | 34,88%         | 1.627,60              |
| Aktienanlagen | 680     | AstraZeneca PLC            | GB0009895292 | GBP | 102,79                 | 0,8496    | 82.268,11  | 132,75   | 107.272,88          | 0,86%                | 25.004,78         | 30,39%         | 0,00                  |
| Aktienanlagen | 6.300   | Atlas Copco AB A           | SE0017486889 | SEK | 175,32                 | 11,4644   | 96.342,20  | 186,29   | 103.417,29          | 0,83%                | 7.075,09          | 7,34%          | 889,15                |
| Aktienanlagen | 50      | BlackRock A                | US09247X1019 | USD | 660,94                 | 1,0922    | 30.257,38  | 891,79   | 40.356,10           | 0,32%                | 10.098,72         | 33,38%         | 1.158,30              |
| Aktienanlagen | 26      | Booking Holdings           | US09857L1089 | USD | 2.785,01               | 1,0583    | 68.424,40  | 3.889,35 | 91.522,49           | 0,73%                | 23.098,09         | 33,76%         | 421,39                |
| Aktienanlagen | 600     | Broadcom Inc.              | US11135F1012 | USD | 130,68                 | 1,0762    | 72.857,42  | 160,44   | 87.122,35           | 0,70%                | 14.264,93         | 19,58%         | 291,69                |
| Aktienanlagen | 680     | Cisco Systems              | US17275R1023 | USD | 48,82                  | 1,0548    | 31.473,24  | 50,15    | 30.862,64           | 0,25%                | -610,60           | -1,94%         | 1.470,91              |
| Aktienanlagen | 5.100   | Deutsche Telekom           | DE0005557508 | EUR | 20,70                  | 1,0000    | 105.561,64 | 25,71    | 131.121,00          | 1,05%                | 25.559,36         | 24,21%         | 7.616,00              |
| Aktienanlagen | 1.200   | FBG 4 Elements             | LU0828350248 | EUR | 144,77                 | 1,0000    | 173.724,00 | 171,78   | 206.136,00          | 1,65%                | 32.412,00         | 18,66%         | 0,00                  |
| Aktienanlagen | 3.200   | Infineon Technologies      | DE0006231004 | EUR | 33,61                  | 1,0000    | 107.555,12 | 33,00    | 105.600,00          | 0,84%                | -1.955,12         | -1,82%         | 962,50                |
| Aktienanlagen | 420     | JPMorgan Chase             | US46625H1005 | USD | 162,22                 | 1,0863    | 62.721,37  | 222,53   | 84.590,30           | 0,68%                | 21.868,93         | 34,87%         | 1.429,27              |
| Aktienanlagen | 390     | L'Oréal                    | FR0000120321 | EUR | 408,34                 | 1,0000    | 159.251,09 | 396,75   | 154.732,50          | 1,24%                | -4.518,59         | -2,84%         | 3.417,45              |
| Aktienanlagen | 220     | LVMH                       | FR0000121014 | EUR | 769,04                 | 1,0000    | 169.189,34 | 674,80   | 148.456,00          | 1,19%                | -20.733,34        | -12,25%        | 3.455,00              |
| Aktienanlagen | 2.300   | Mercedes-Benz Group AG     | DE0007100000 | EUR | 68,11                  | 1,0000    | 156.642,59 | 62,34    | 143.382,00          | 1,14%                | -13.260,59        | -8,47%         | 15.986,00             |
| Aktienanlagen | 200     | Microsoft                  | US5949181045 | USD | 355,25                 | 1,0859    | 65.426,86  | 415,01   | 75.122,04           | 0,60%                | 9.695,18          | 14,82%         | 366,06                |
| Aktienanlagen | 300     | Münchener Rück             | DE0008430026 | EUR | 383,62                 | 1,0000    | 115.085,32 | 489,30   | 146.790,00          | 1,17%                | 31.704,69         | 27,55%         | 6.254,00              |
| Aktienanlagen | 440     | Nestlé                     | CH0038863350 | CHF | 114,42                 | 0,9818    | 51.277,65  | 91,02    | 42.645,50           | 0,34%                | -8.632,15         | -16,83%        | 1.345,43              |
| Aktienanlagen | 580     | Novo-Nordisk AS            | DK0062498333 | DKK | 494,57                 | 7,4253    | 38.631,91  | 934,90   | 72.699,18           | 0,58%                | 34.067,27         | 88,18%         | 767,45                |
| Aktienanlagen | 400     | Roche Holding Genußscheine | CH0012032048 | CHF | 259,00                 | 0,9517    | 108.856,17 | 287,20   | 122.328,64          | 0,98%                | 13.472,47         | 12,38%         | 3.973,92              |
| Aktienanlagen | 980     | Schneider Electric         | FR0000121972 | EUR | 154,92                 | 1,0000    | 151.822,96 | 229,75   | 225.155,00          | 1,80%                | 73.332,04         | 48,30%         | 4.690,00              |
| Aktienanlagen | 110     | ServiceNow Inc.            | US81762P1021 | USD | 808,47                 | 1,0821    | 82.184,13  | 837,32   | 83.360,27           | 0,67%                | 1.176,14          | 1,43%          | 0,00                  |
| Aktienanlagen | 4.150   | UBS MSCI EMU ETF           | LU0629460675 | EUR | 104,42                 | 1,0000    | 433.337,21 | 120,42   | 499.743,00          | 3,99%                | 66.405,79         | 15,32%         | 9.408,30              |
| <b>Gesamt</b> |         |                            |              |     |                        |           |            |          | <b>3.470.911,45</b> | <b>27,7%</b>         | <b>479.064,27</b> |                | <b>82.683,10</b>      |

## Novo Nordisk

Kauf zu 494,57 DKK



## Schneider Electric

Kauf zu 154,92 EUR



## JP Morgan Chase

Kauf zu 162,22 USD

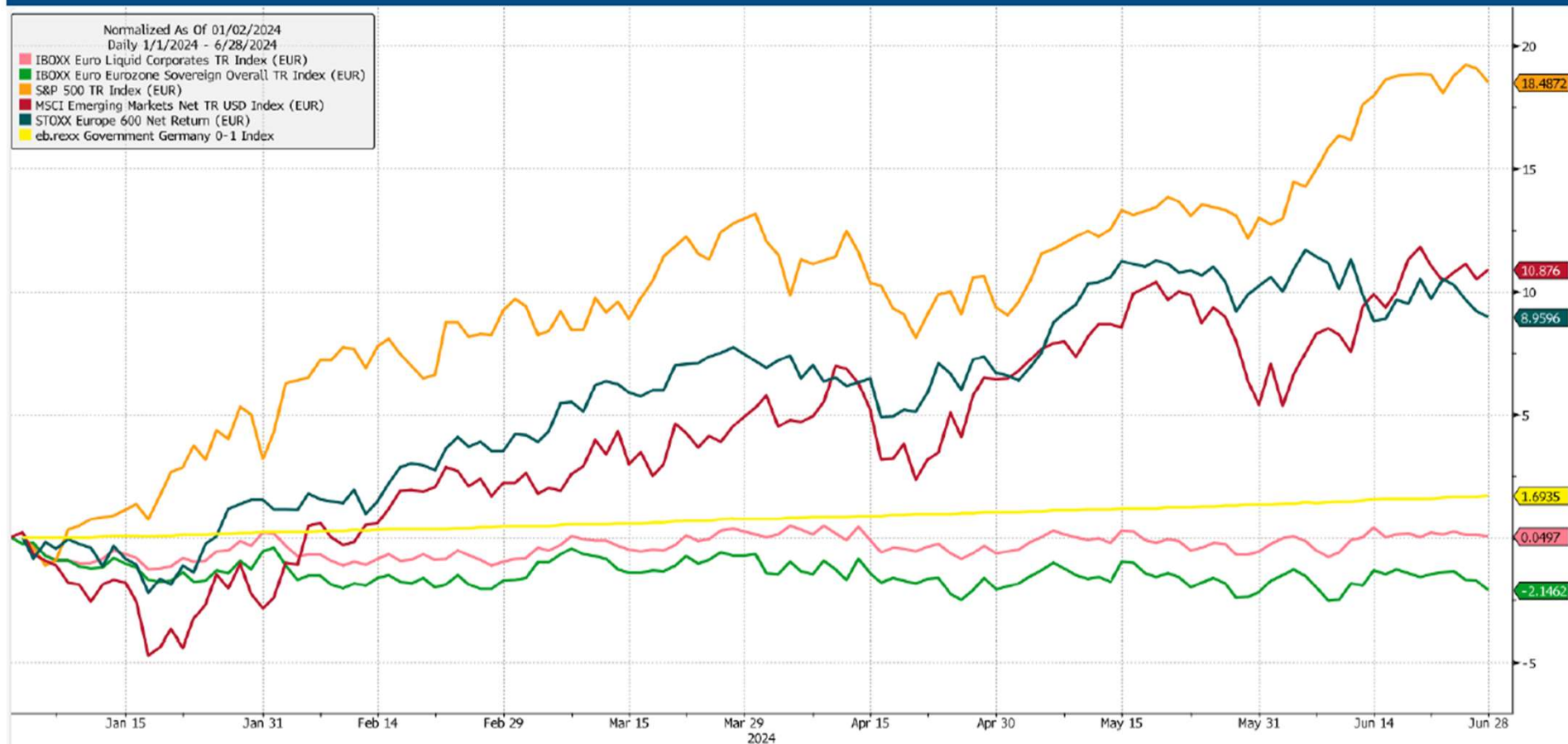


Nike

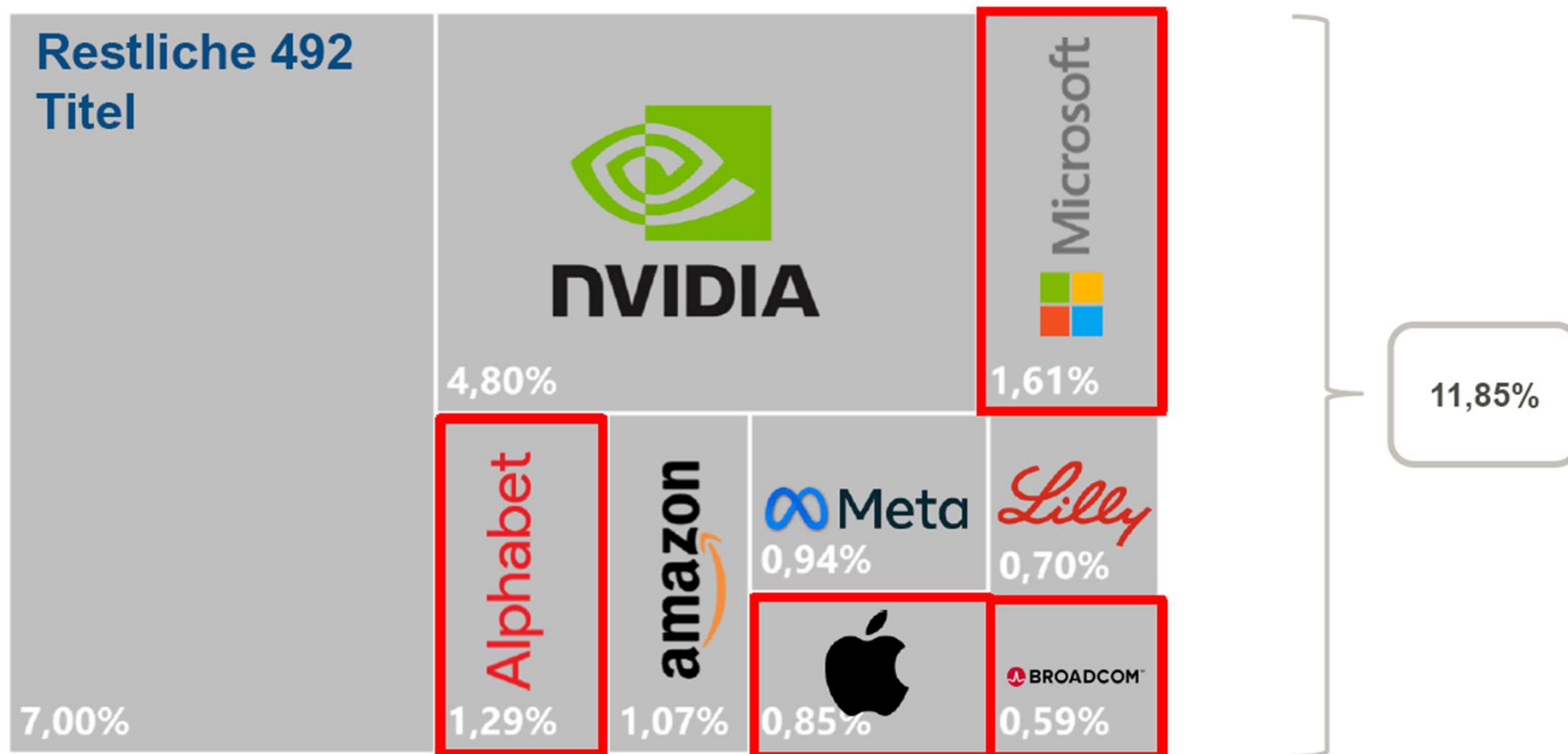
Kauf zu 125,36 USD



## Benchmark-Indizes - Zeitraum 1. Halbjahr 2024 in Euro



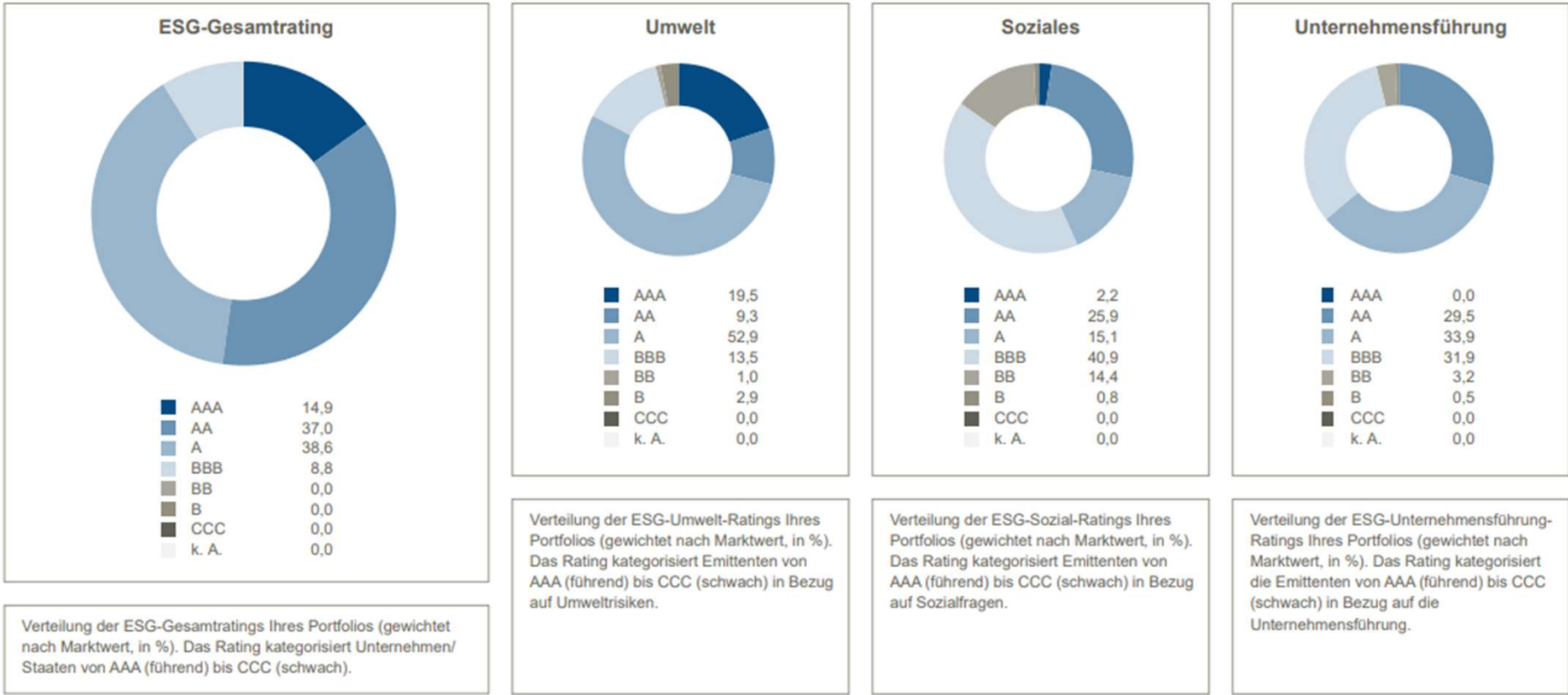
Quelle: Bloomberg; Stand: 30.06.2024; Zeitraum 01.01.2024 bis 30.06.2024; Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.



Performance-Attribution des iShares S&P 500 Index ETF in Euro, Zeitraum 01.01.2024 – 30.06.2024

Anmerkung: Die Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG hat keinerlei Rechte oder Lizenzen zur Vervielfältigung von Marken, Logos oder Bildern, die in diesem Dokument verwendet werden, erworben, außer den Rechten für ihre eigene Marke. Die Marken, Logos und Bilder, die in diesem Dokument benutzt werden, sind nur zum Zweck dieser Präsentation bestimmt.

|                               |                                |                               |                               |
|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Kundenname<br>Kreis Warendorf | Auswertungsdatum<br>31.08.2024 | Kundenbetreuer<br>Georg Hönig | Vertreter<br>Christoph Neu    |
| Portfolionummer<br>2231600    | Auswertungswährung<br>EUR      | Telefon<br>+49 211 130637-226 | Telefon<br>+49 211 130637-220 |



- Sie ist Unterzeichnerin der internationalen Grundsätze für verantwortliches Investieren (UN Principles for Responsible Investment, UN PRI)
- Sie hat sich der Selbstverpflichtung deutscher Sparkassen für klimafreundliches und nachhaltiges Wirtschaften angeschlossen, die u. a. zum Ziel hat, bis 2035 komplett klimaneutral zu werden – sie selbst strebt dies bis spätestens 2030 an

**Sie münden in dem Versprechen,  
«Eine Spur persönlicher» zu sein.**



**PRI** Principles for Responsible Investment

**Disclaimer:** Dieses Dokument dient ausschließlich der Kommunikation und Information. Es stellt weder eine Vereinbarung zwischen Ihnen und der Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften dar, noch begründet es rechtlich verbindliche oder durchsetzbare Verpflichtungen gegenüber der Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften. Die hierin enthaltenen Aussagen werden nicht von einer externen Partei, insbesondere nicht von einer unabhängigen Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, geprüft. Die Verifizierung, Verifizifizierung, Extraktion oder Übermittlung der Inhalte, unabhängig von der Form, ist nicht ohne Zustimmung der Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG zulässig.

# Erfüllung der ESG-Anforderungen – die Mindestkriterien der Frankfurter Bankgesellschaft



Die Frankfurter Bankgesellschaft schließt Direktanlagen in Firmen aus, die aufgrund umstrittener Geschäftspraktiken gegen die Prinzipien des UN Global Compact derart verstoßen, dass sie von Dritten als «non-compliant» kategorisiert werden

Menschenrechte

Arbeitsnormen

Umweltschutz

Korruptions-  
prävention

## Ausschluss von Titeln von Unternehmen aus folgenden einzelnen Geschäftsfeldern

Geächtete Waffen  
(0 % Umsatzanteil\*)

Rüstungsgüter  
(>10 % Umsatzanteil\*)

Tabak  
(>5 % Umsatzanteil\*\*)

Kohle  
(>30 % Umsatzanteil\*)

Unkonventionelle Öl-  
und Gasförderung  
(>10 % Umsatzanteil\*)

## Systematische Berücksichtigung von Nachhaltigkeitschancen und -risiken auf Basis von ESG-Faktoren/ESG-Ratings bei der Selektion der Emittenten und Wertpapiere

Das Portfolio soll im Schnitt ein ESG-Rating\*\*\*  
von **mindestens «A»** haben

Ausschluss von Unternehmen mit  
**schwerwiegenden Vorwürfen («Red Flags»)**  
gemäß «MSCI ESG Controversy Methodology»

\* Grenzen beziehen sich immer auf Umsatz aus Herstellung und Vertrieb; \*\* Umsatz aus Herstellung;

\*\*\* Das von der FBG genutzte ESG Rating des Partners MSCI ESG Research klassifiziert Unternehmen und Staaten hinsichtlich Nachhaltigkeit auf einer Skala von AAA (führend) bis CCC (schwächste)

## Positionierungsübersicht nach Themen und Assetklassen

### Anleihen

- Unternehmensanleihen mittlerer Laufzeit (im Schnitt 4 Jahren).
- Staatsanleihen mit längerer Laufzeit (im Schnitt 6 Jahre)



### Aktien

Insgesamt Neutral

- USA: Neutral
- Europa: Neutral
- Schwellenländer: Untergewicht



### Liquidität

- Neutral bis Untergewicht
- Überschüssige Liquidität wird reinvestiert



### Fokus

- Qualitäts-Wachstumswerte
- Konjunkturstable Qualitäts-Unternehmen als Ergänzung



### Risiken

- Ausweitung des Russland-Ukraine-Krieges
- Fiskalpolitik
- Handelskonflikte
- Wachstum China / China -Taiwan



### ESG

Alle Strategien der Vermögensverwaltung liegen im Durchschnitt bei einem A bis AA Rating\*



\* MSCI ESG-Ratings klassifizieren Unternehmen und Staaten hinsichtlich Nachhaltigkeit auf einer Skala von AAA (führend) bis CCC (schwächste)

# Unsere Leistungen: prämiert

## Frankfurter Bankgesellschaft Gesamtbank



Im 6. Jahr in Folge mit der höchsten  
erreichten Punktzahl bewertet<sup>1</sup>

**Summa cum laude**  
Unter den 10 besten von  
367 Vermögensverwaltern

## Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG



TOPs 2020<sup>2</sup>: Platz 1 in der Schweiz / Platz 3 in der  
Gesamtwertung, Performance-Projekt 7: besser als die  
Benchmark (10/21–09/23)<sup>3</sup>, Performance-Projekt 8:  
besser als die Benchmark (07/22–09/23)<sup>4</sup> TOPs 2023:  
Platz 2 «ewige Bestenliste Schweiz»<sup>5</sup>



«Meister»  
Nachhaltigkeit in der Beratung  
2022/23<sup>6</sup>

## Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG



Herausragende  
Vermögensverwaltung<sup>7</sup>  
Focus Money 2023

Platz 6 «ewige Bestenliste»  
Stiftungsvermögen 2021<sup>8</sup> im  
Fuchs-Report

Quellen: 1. Die Elite der Vermögensverwalter 2024 im deutschsprachigen Raum, Hrsg. H.-K. von Schönfels; 2. TOPs 2020 – Die besten Vermögensmanager, Fuchs-Report, Hrsg. R. Vielhaber, Verlag Fuchsbriefe, 11/19; 3. fuchsbriefe.de, Performance-Projekt VII, <https://www.fuchsbriefe.de/fuchsrichter/portfoliomanagement/performance-projekte/pp7/>; 4. fuchsbriefe.de, Performance-Projekt VIII, <https://www.fuchsbriefe.de/fuchsrichter/portfoliomanagement/performance-projekte/pp8/>; 5. TOPs 2023 – Wer kann Megatrends?, Hrsg. R. Vielhaber, Verlag Fuchsbriefe, 11/22; 6. fuchsbriefe.de, Nachhaltigkeit in der Beratung, <https://www.fuchsbriefe.de/fuchsrichter/private-banking/rating-news/frankfurter-bankgesellschaft-schweiz-eine-spur-nachhaltiger/>; 7. Focus Money, Hrsg. Helmut Markwort, Hubert Burda Media, Ausgabe 48/2023; 8. State of the Art; Stiftungsvermögen 2020, Fuchs-Report, Verlag Fuchsbriefe, 06/21

**Benchmark:**

Zur aussagekräftigen Beurteilung eines Investitionsergebnisses ist eine alternative Referenzgröße/Vergleichsmaßstab erforderlich. Eine solche Referenzgröße stellt eine Benchmark dar. Es werden Benchmarks auf Basis publizierter Marktindizes in Form von historischen Kurszeitreihen als Instrumente für die Performancerechnung genutzt. Quelle: infront

**Max. Drawdown:**

Eine Kennzahl, die im Gegensatz zu der Kennzahl Volatilität den maximalen kumulierten Verlust in einer bestimmten Zeitperiode darstellt. Sie wird in der Regel in % ausgedrückt. Quelle: inasys Web Office

**Max. Verlust:**

Maximaler Verlust innerhalb eines betrachteten Zeitraums in % bis zur Wiedererreichung des Ursprungswertes. Quelle: Eigene Angaben

**Performance:**

Die Performance bezeichnet die Wertentwicklung des Kundenvermögens bzw. des gewählten Segments. Die Performance ist stets eine Prozentzahl. Sie bezieht sich entweder auf die Länge der Performanceperiode oder auf ein Jahr - die Performance p.a., und ist dann entweder eine Hochrechnung, wenn die Performanceperiode kürzer als ein Jahr ist, oder andernfalls ein auf das Jahr umgerechneter Durchschnittswert. Quelle: infront

**Rendite:**

Die Rendite ist der Gesamtertrag eines Wertpapiers in Bezug zum investierten Kapital. Sie setzt sich zusammen aus Wertzuwachs und Zinsen im Verhältnis zum investierten Kapital – die sogenannte Bruttorendite. Werden Kosten für Kauf, Verkauf und Verwaltung abgezogen, erhält man die Nettorendite. Die Rendite wird in Prozent angegeben und ist in der Regel nicht identisch mit dem Prozentsatz des Nominalzinses. Quelle: <http://www.helaba-zertifikate.de/sites/zertifikate/pages/glossary.aspx>

**Sharpe Ratio:**

Kennzahl, die die Rendite einer Geldanlage in Bezug zu der Volatilität setzt, mit der die Rendite erzielt wurde. Je höher der Wert der Sharpe Ratio, desto besser war die Wertentwicklung im Vergleich zu einer risikolosen Anlage. Die Sharpe Ratio ermöglicht somit auch einen Vergleich zweier Anlagen, von denen die eine zwar etwas schwächer in der Rendite, aber eben auch weniger schwankungsanfällig war. Es handelt sich hierbei immer um eine Vergangenheitsbetrachtung. Quelle: Basisinformationen über Wertpapiere und weitere Kapitalanlagen.

**Wertentwicklung BVI Methode:**

Verfahren zur Berechnung der Wertentwicklung eines Investmentfonds, die vom Verband der Fondsbranche, dem BVI Bundesverband Deutscher Investmentgesellschaften, verwendet wird. Dabei werden die Kosten der Anlage wie Ausgabeaufschlag, Rücknahmespesen, Depotgebühren oder Kontoführungsgebühren nicht berücksichtigt. Die so errechnete Wertentwicklung eines Fonds entspricht in der Regel nicht dem tatsächlichen Anlageergebnis, ermöglicht jedoch den Vergleich der Managementleistung verschiedener Fonds mit ähnlichem Anlageschwerpunkt, ohne dass diese durch die Gebührengestaltung verzerrt wird. Quelle: <http://boersenlexikon.faz.net/bvimetho.htm>

**Volatilität:**

Die Volatilität ist ein Risikomaß und kennzeichnet die Schwankungsbreite des Kurses einer Anlage ausgehend vom Durchschnittswert innerhalb eines bestimmten Zeitraums. Je größer diese Schwankungsbreite ist, desto volatil und damit risikoreicher ist eine Anlage. Die historische Volatilität bezieht sich auf die Schwankungsstärke in der Vergangenheit, die man aus Zeitreihen historischer Wertänderungen berechnet. In Value at Risk-Modellen zur Messung von Marktpreisrisiken finden historische Volatilitäten als Schätzer für zukünftige Schwankungsbreiten Eingang. Die historische Volatilität wird als Standardabweichung p.a. der stetigen Rendite angegeben. Quelle: inasys Web Office

Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG  
Junghofstraße 26  
60311 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 69 15686-0

Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG  
Niederlassung Düsseldorf  
Breite Str. 27  
40213 Düsseldorf  
Tel.: +49 211 130 637-0

ANSPRECHPARTNER

**Georg Hönig**  
**Leiter Wealth Management Düsseldorf**  
**Direktor**

Tel: +49 211 / 130637-226

Tel: +49 160 / 6538250

[georg.hoenig@frankfurter-bankgesellschaft.com](mailto:georg.hoenig@frankfurter-bankgesellschaft.com)

