

Sitzung des Finanzausschusses
Freitag, 14.03.2025, 09:00 Uhr

Tischvorlage

TOP 3 Bericht zum Kapitalstock für die Abfederung künftiger Pensionsverpflichtungen des Kreises Warendorf bei der kwv Versorgungskasse **034/2025**

14. März 2025 – Kreis Warendorf

// kvw-Versorgungsfonds

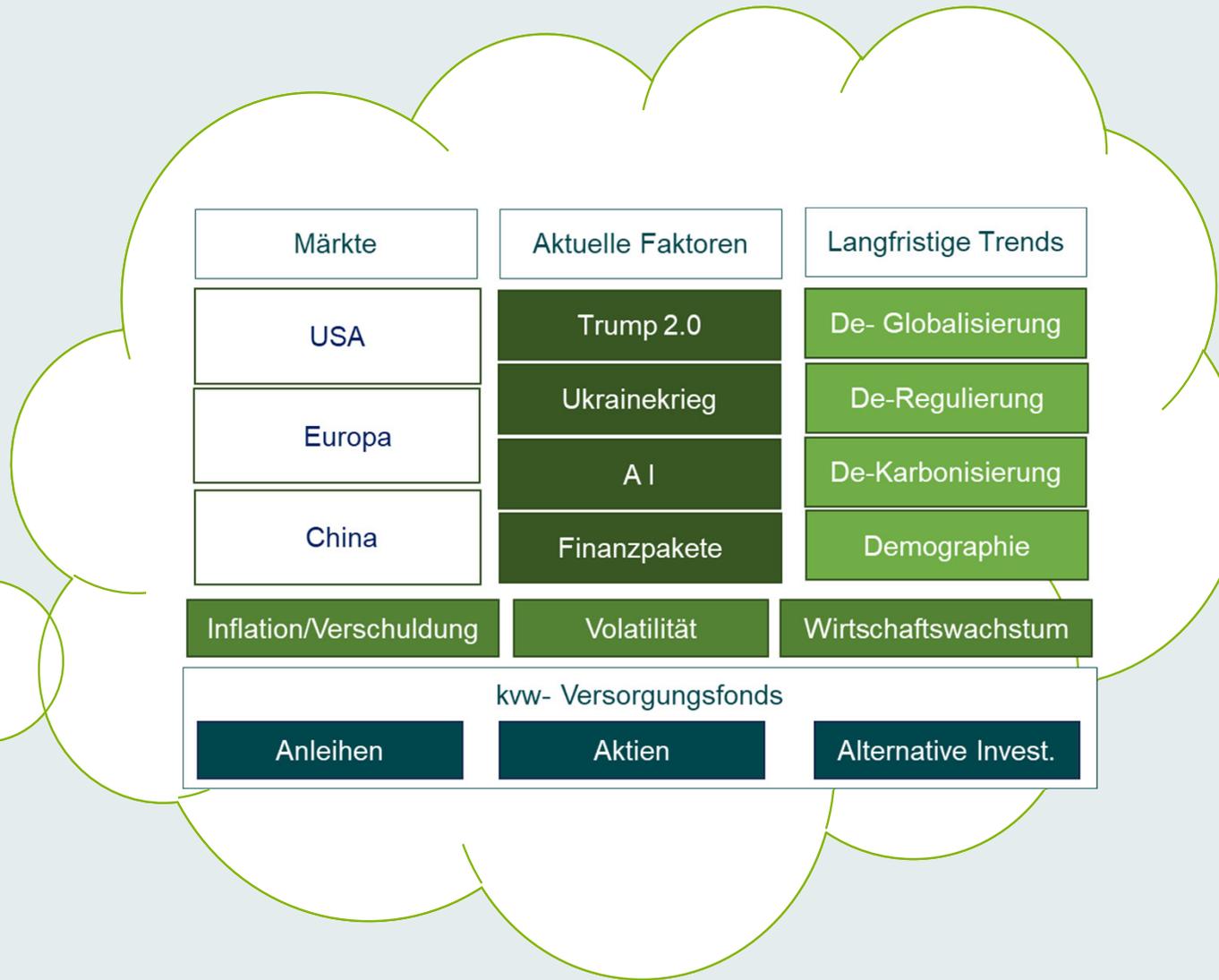
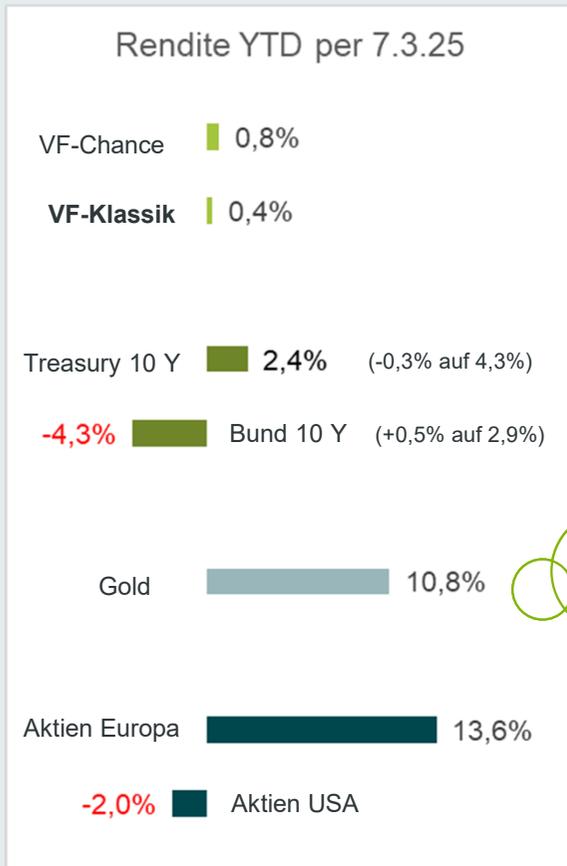
kvw, Referat Finanzen



// Agenda

Marktentwicklung			// 03
kvw-Versorgungsfonds	–	Überblick	// 04
	–	Anlageprozess	// 07
	–	Fondsspezifika	// 09
	–	Zusammenfassung	// 17

// Marktentwicklung





// kvw-Versorgungsfonds

// Überblick (1-2)

- Auflegung: **16.12.1998** kvw-Versorgungsfonds **Klassik**
01.10.2020 kvw-Versorgungsfonds **Chance**
- Kapitalverwaltungsgesellschaft: ODDO BHF Asset Management
- Verwahrstelle: BNP Paribas
- Ertragsart: **Thesaurierend**
- Kosten:
 - **Verwaltungskosten 0,1 %** des Fondsvolumens
 - **kein Ausgabeaufschlag** und **keine Provision** bei Kauf oder Rückgabe von Anteilen
 - **keine zusätzlichen Kosten** seitens der kvw

// Überblick (2-2)

- erste Einzahlungen in 1999 zur Ansparung der „**Kanther-Rücklage**“
- konservative Anlagestrategie, **max. 40 % Risikokapital**
- Anpassung an Anlageverordnung für Versicherungsunternehmen
- Anwendung des **Runderlasses des ehemaligen MIK NRW (jetzt MHKBG NRW)** zur Anlage von Kapital durch Gemeinden und Gemeindeverbände vom 11.12.2012
- Vermögensanlage mit möglichst großer Sicherheit und Rentabilität
 - Wahrung der **jederzeitigen Verfügbarkeit der Liquidität** zur Erfüllung der Verpflichtungen
 - angemessene **Mischung und Streuung** unterschiedlicher Anlageformen
 - **Anlageformen**, die von den kommunalen Versorgungskassen und Zusatzversorgungskassen **in NRW genutzt** werden
- Rücklage von **260 Mitgliedern**
- aktuelles Volumen von **1.275 Mio. €** im **kvw-Versorgungsfonds Klassik** und **132 Mio. €** im **kvw-Versorgungsfonds Chance**



// Anlageprozess

// Anlageprozess

Strategie und
Ziel der Fonds

Umsetzung des
„magischen“ Vierecks
der Kapitalanlage

Portfolio-
konstruktion

regelmäßige
Überwachung

- **nachhaltig** Erträge erwirtschaften
- bei gleichzeitiger Risikobegrenzung durch Diversifikation (und Wertuntergrenze im kww-Versorgungsfonds Klassik)
- sowie kurzfristige Verfügbarkeit

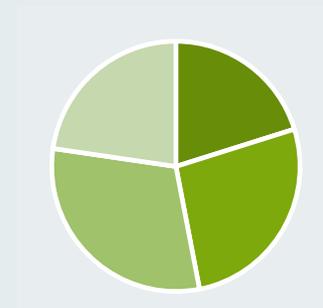
Sicherheit

Nachhaltigkeit



Rentabilität

Liquidität



Konservativ aufgestellte und auf Nachhaltigkeit ausgerichtete breit gestreute Mischfonds

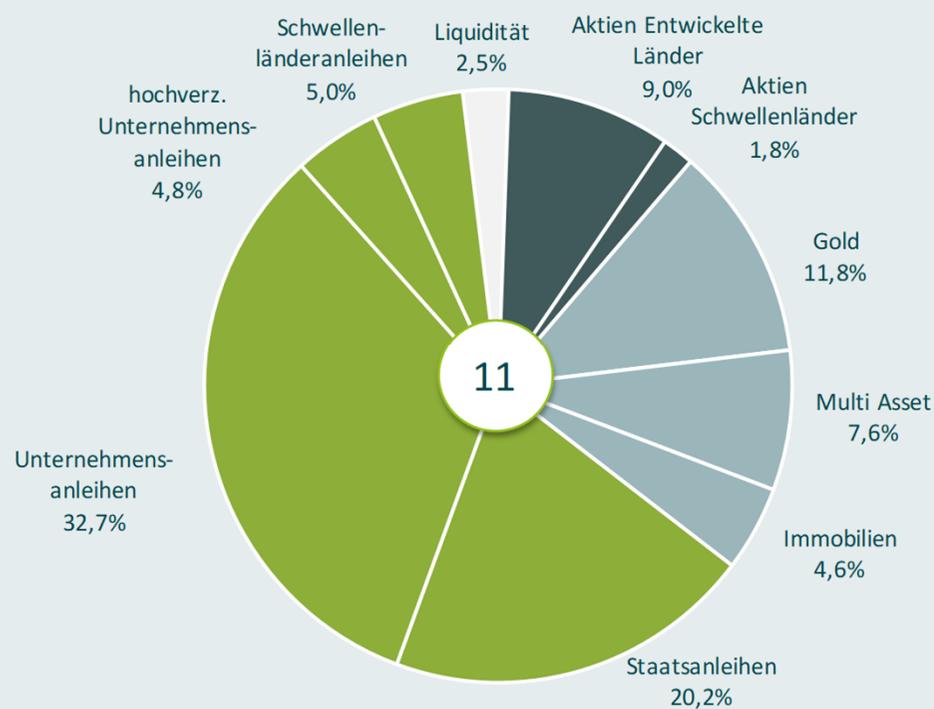
- Portfoliomanager
- Referat Finanzen kww
- Anlageausschuss



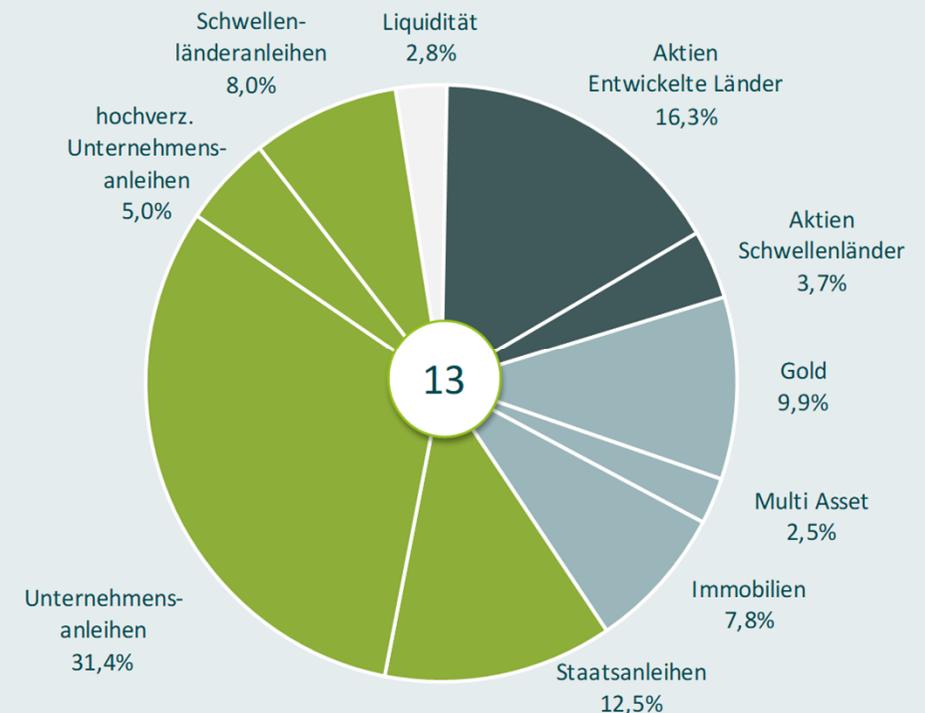
// Fondsspezifika

// Integration von Sicherheitsaspekten (1-2)

Breite Streuung der Fonds nach Anlageklassen und Managern



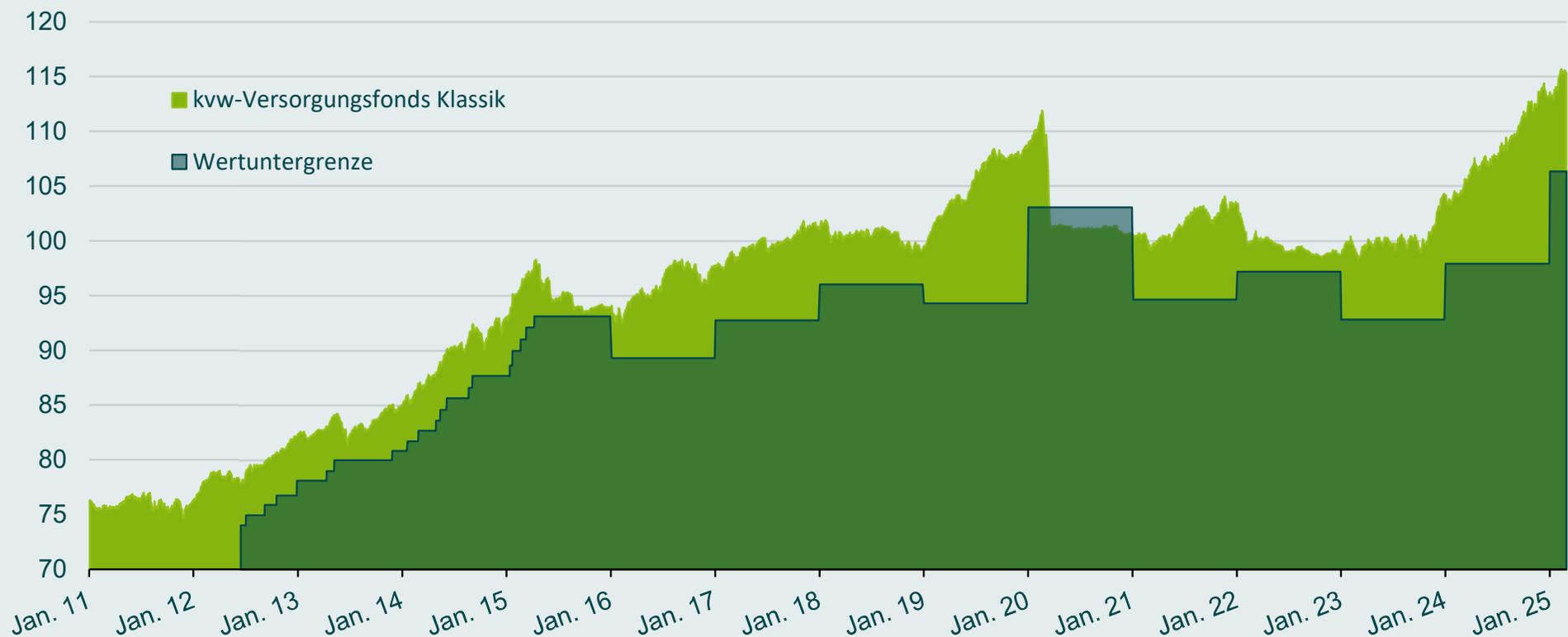
kww-Versorgungsfonds Klassik



kww-Versorgungsfonds Chance

// Integration von Sicherheitsaspekten (2-2)

Zusätzliche Implementierung einer Wertuntergrenze im kvw-Versorgungsfonds Klassik ab 2012



// Integration von Rentabilitätsaspekten (1-2)

Langfristig stabile Wertentwicklung des kww-Versorgungsfonds Klassik seit Auflage



// Integration von Rentabilitätsaspekten (2-2)

Jährliche Wertentwicklung der Fonds seit Auflage



// Integration von Nachhaltigkeitsaspekten (1-2)



Klare Positionierung zur nachhaltigen Kapitalanlage

Wir wollen mit unseren Kapitalanlagen vermehrt am Wertewandel hin zu einer nachhaltigen und generationsübergreifenden Verantwortlichkeit für Mensch und Umwelt mitwirken, indem wir

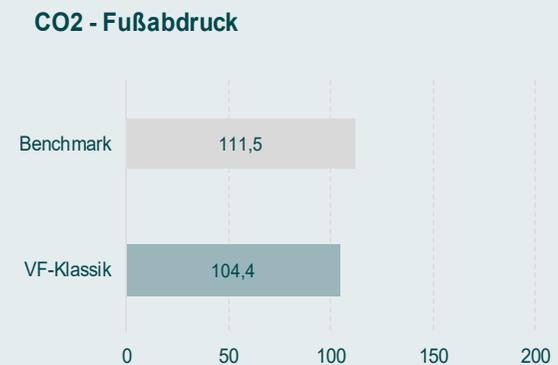
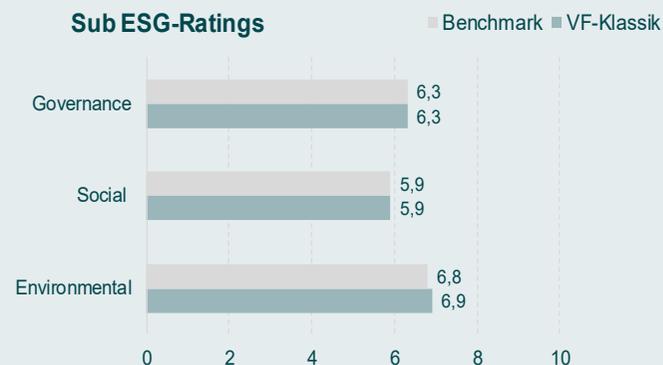
- ausgeprägtes soziales Engagement von Unternehmen würdigen,
- einen noch stärkeren Beitrag zum Klimaschutz honorieren,
- eine ethische Unternehmensführung unterstützen

und damit den Fokus auf diejenigen Unternehmen richten, die über ein nachhaltiges und damit auch ESG-konformes Geschäftsmodell verfügen.

// Integration von Nachhaltigkeitsaspekten (2-2)

Transparenz über die Zielerreichung am Beispiel des kvw-Versorgungsfonds Klassik

kvw-Versorgungsfonds Klassik



Beide kvw-Versorgungsfonds sind gemäß der Offenlegungsverordnung der EU /SFDR als Artikel 8-Mandat (Finanzprodukte mit ökologischen und sozialen Merkmalen) eingestuft.

// Integration von Liquiditätsaspekten

Regelmäßige Fondsverfügbarkeit gegeben

Einzahlungstermine

- 1. April, 1. Juli, 1. Oktober, 15. Dezember eines Jahres
- sowie nach vorheriger Absprache zu jedem beliebigen Zeitpunkt

Rückgabe-/Kündigungstermine 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

// Zusammenfassung



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

Vielen Dank
für Ihre
Aufmerksamkeit!