Kommunale Versorgungskassen Westfalen-Lippe

14. März 2025 – Kreis Warendorf

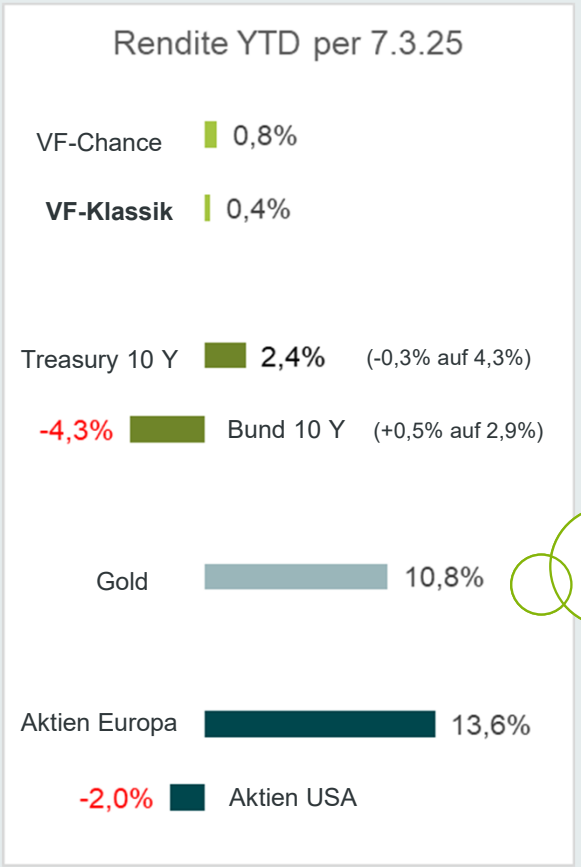
// kvw-Versorgungsfonds

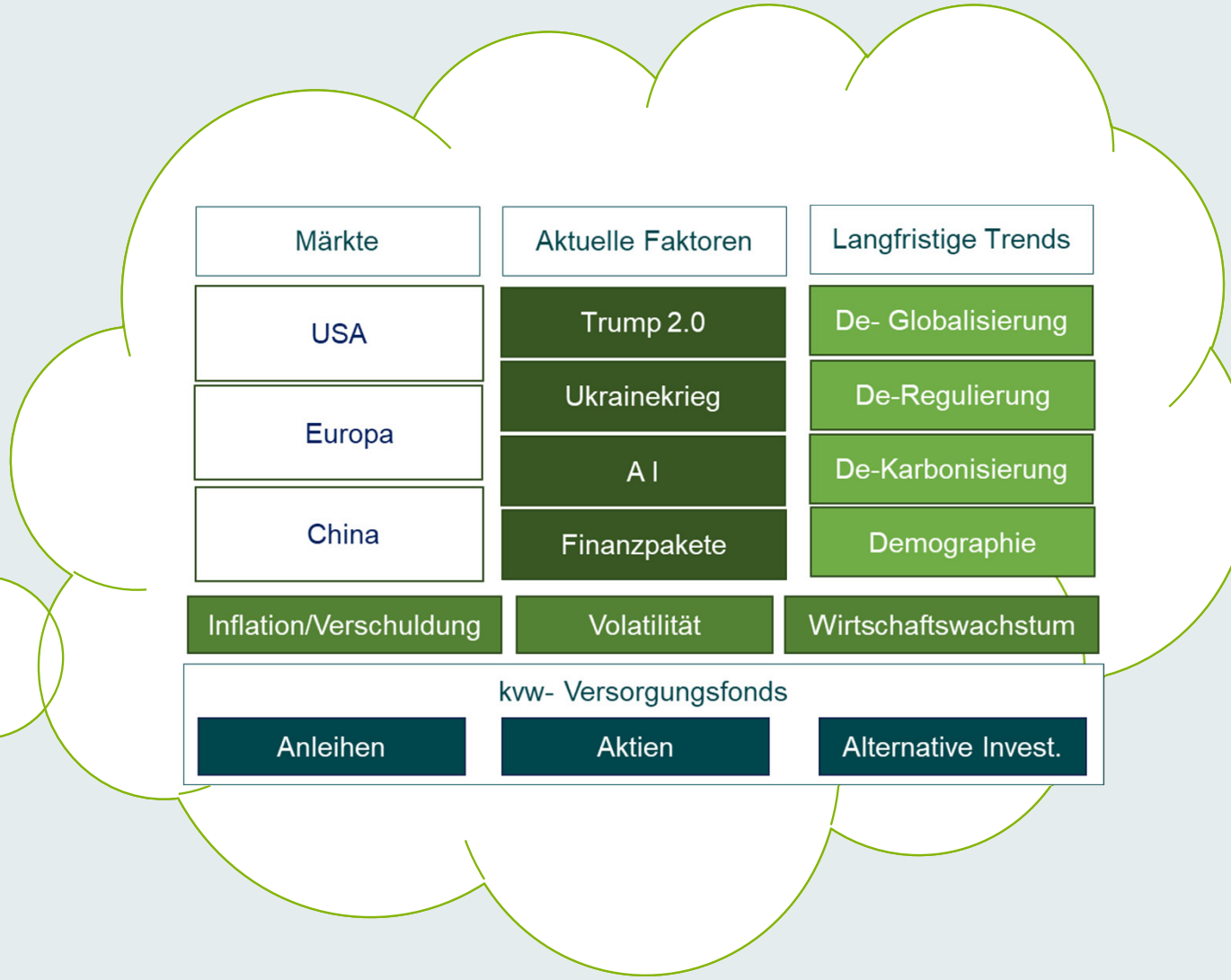
kvw, Referat Finanzen

// Agenda

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

// Marktentwicklung





kvw

// kvw-Versorgungsfonds

kvw

// 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**

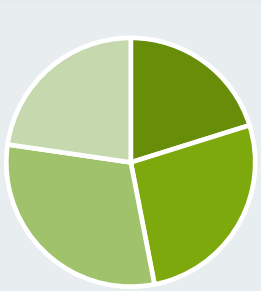
// Anlageprozess

kvw

// 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 kvw-Versorgungs-fonds Klassik)
- sowie kurzfristige Verfügbarkeit



Konservativ aufgestellte und auf Nachhaltigkeit ausgerichtete breit gestreute Mischfonds

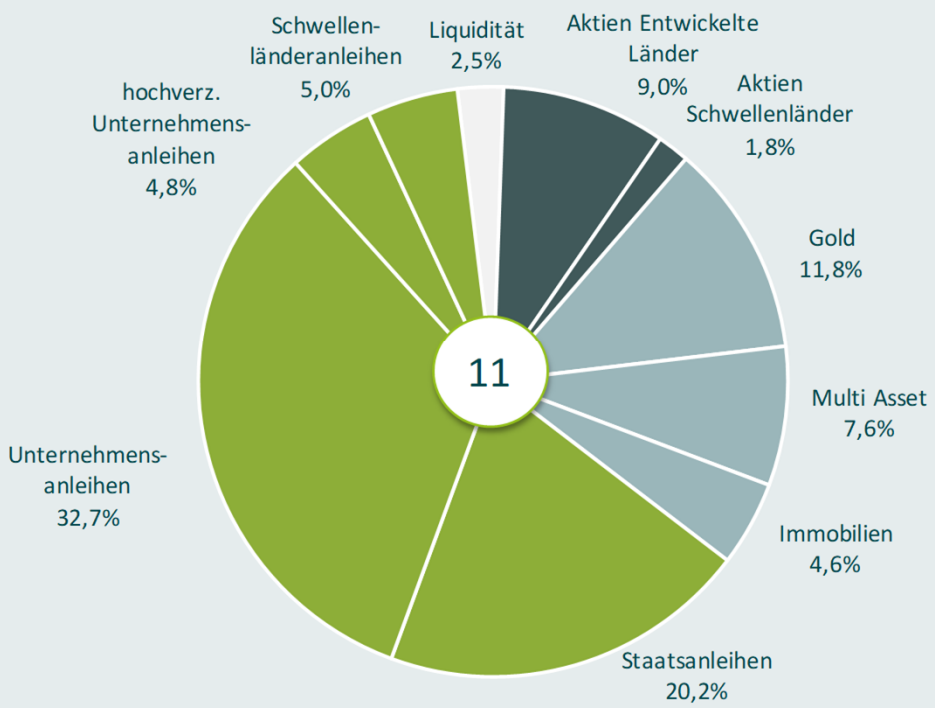
- Portfoliomanager
- Referat Finanzen kvw
- Anlageausschuss

// Fondsspezifika

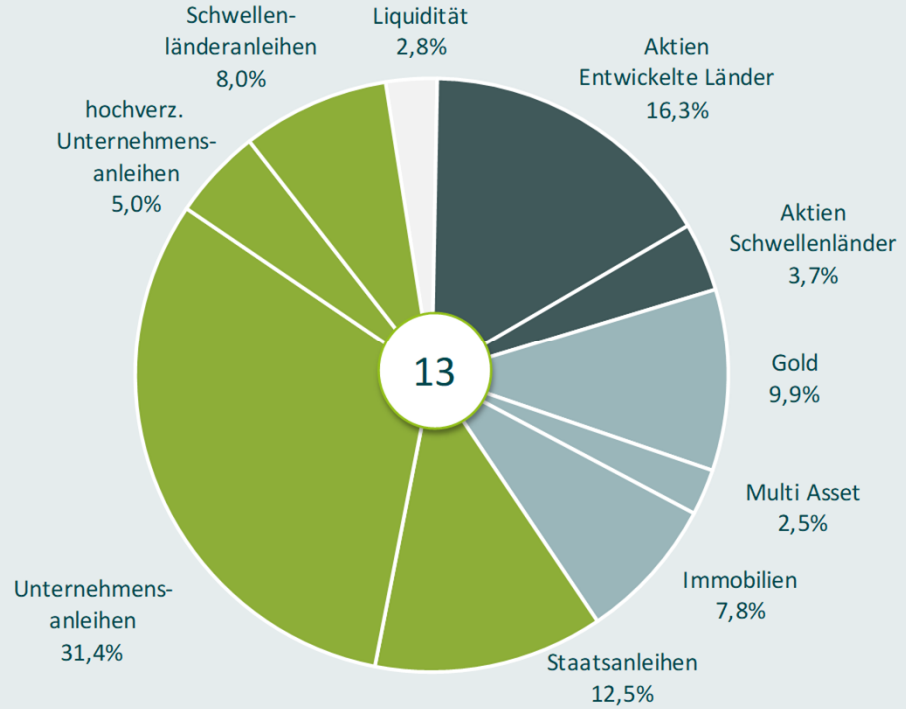
kvw

// Integration von Sicherheitsaspekten (1-2)

Breite Streuung der Fonds nach Anlageklassen und Managern



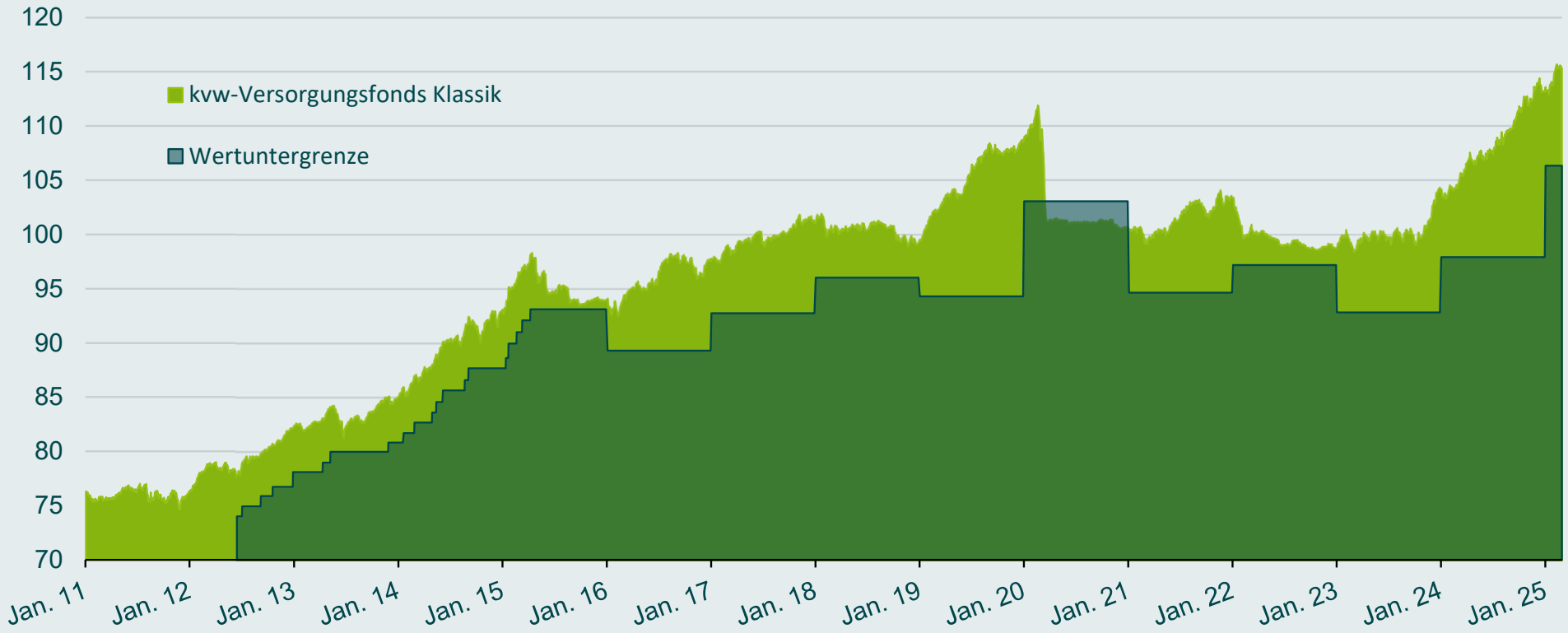
kvw-Versorgungsfonds Klassik



kvw-Versorgungsfonds Chance

// Integration von Sicherheitsaspekten (2-2)

Zusätzliche Implementierung einer Wertuntergrenze im kvw-Versorgungsfonds Klassik ab 2012

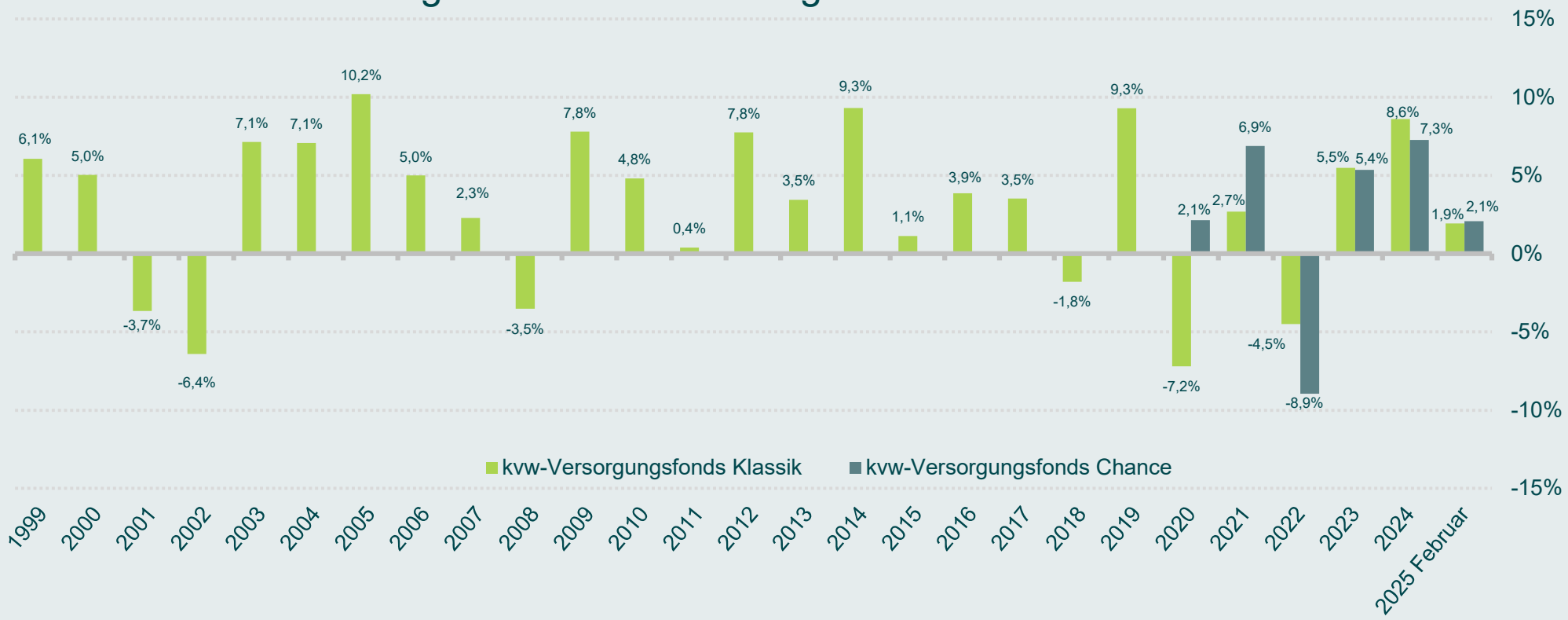


// Integration von Rentabilitätsaspekten (1-2)

Langfristig stabile Wertentwicklung des kvw-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

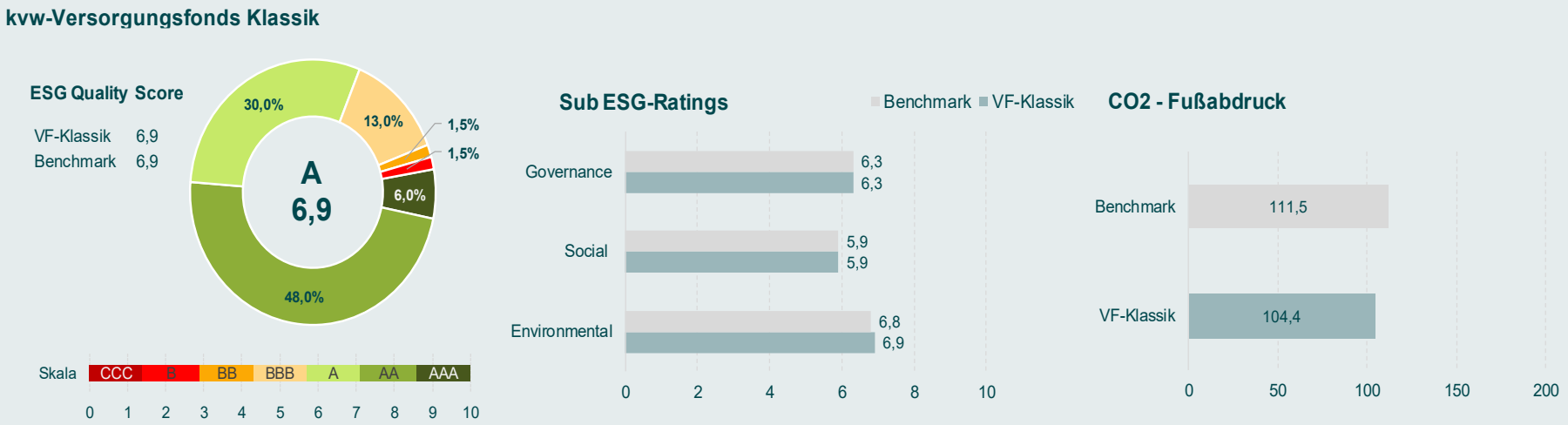
Wir wollen mit unseren Kapitalanlagen vermehrt am Wertewandel hin zu einer nachhaltigen und generationsübergreifenden Verantwortlichkeit für Mensch und Umwelt mitwirken, indem wir

- 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



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

kvw

// 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

Kommunale Versorgungskassen Westfalen-Lippe

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!