

**Sitzung des Finanzausschusses**  
Freitag, 06.03.2020, 09:00 Uhr

**Tischvorlage**

TOP 4    Bericht zum Kapitalstock für die Abfederung künftiger  
Pensionsverpflichtungen des Kreises Warendorf bei der  
kvw Versorgungskasse

**021/2020**





# **kvw–Versorgungsfonds Finanzierung von Pensionszahlungen**

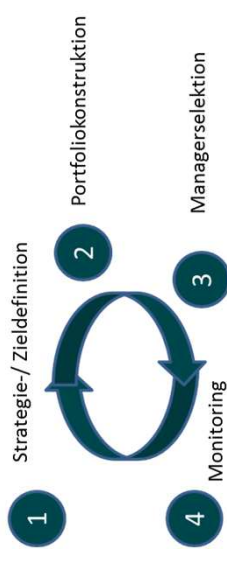
**Präsentation für den Kreis Warendorf  
am 06. März 2020**



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

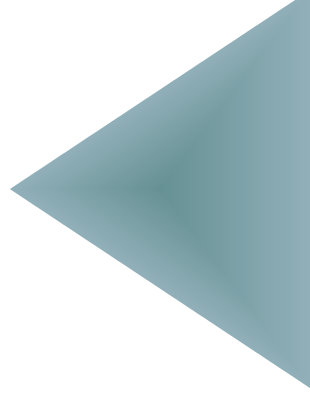
# // Anlageprozess

Strategie-/ Zieldefinition



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

Sicherheit

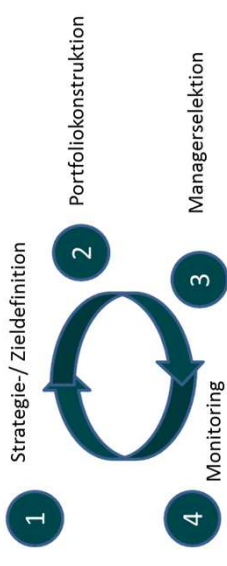


Rentabilität

Liquidität

# // Anlageprozess

Portfoliokonstruktion & Managerselektion



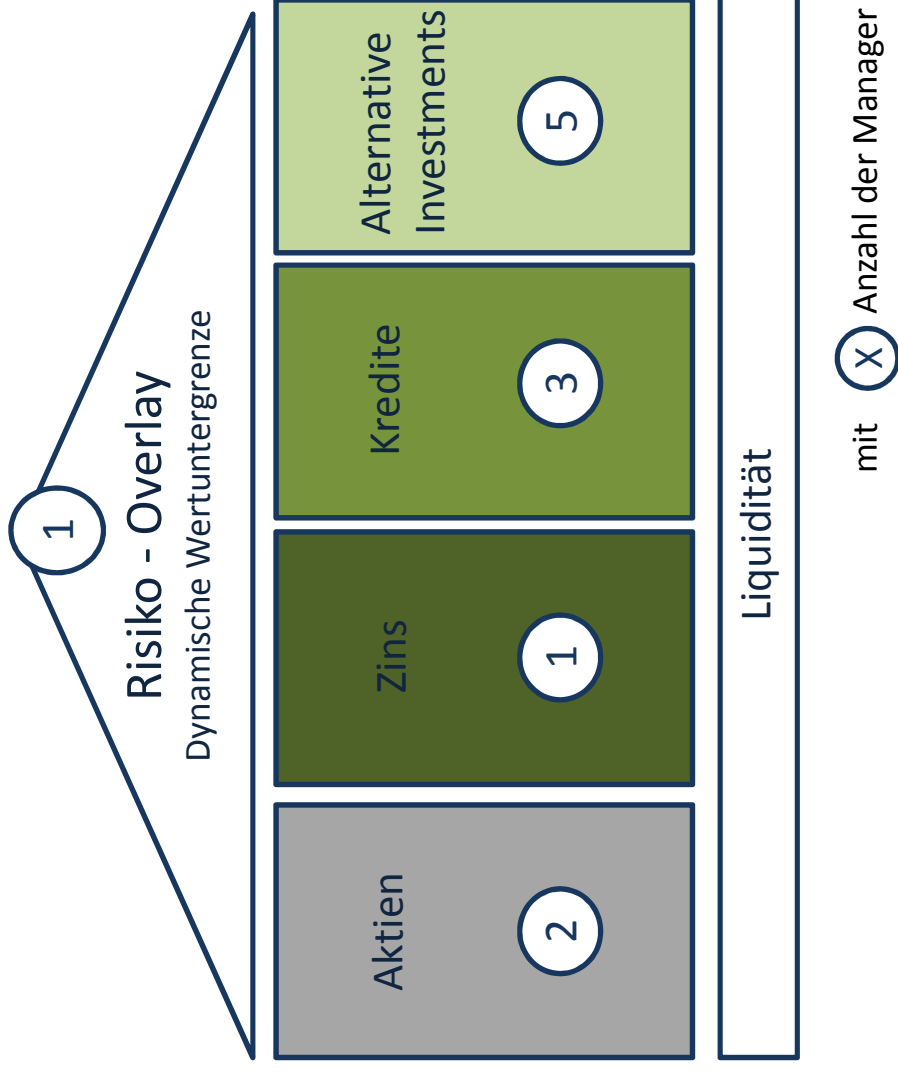
Aus der Strategie abgeleitete  
Ertrags- und Risikoneigung

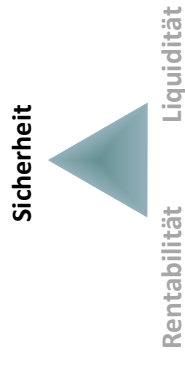


Ermittlung einer  
strategischen  
Vermögensaufteilung  
mit limitiertem Spielraum  
für taktische Abweichungen



Auswahl geeigneter  
Portfoliomanager





Gemäß Anlageverordnung für Versicherungsunternehmen

## // Fokus auf solide Anlageformen:

- Bundesanleihen
- Pfandbriefe
- börsenorientierte Anleihen von Staaten und sonstigen Emittenten im Investment-Grade-Bereich

63,1%

## // Bis zu 5 % des Vermögens in hochverzinsliche Anleihen mit einem Mindestrating von B

3,4%

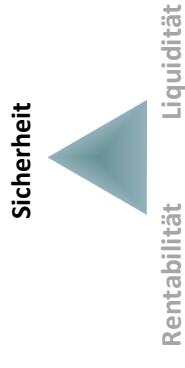
## // Risikoquote (Aktien, Gold sowie Hochzins- und Nachranganleihen) nicht höher als 35 %

27,8%

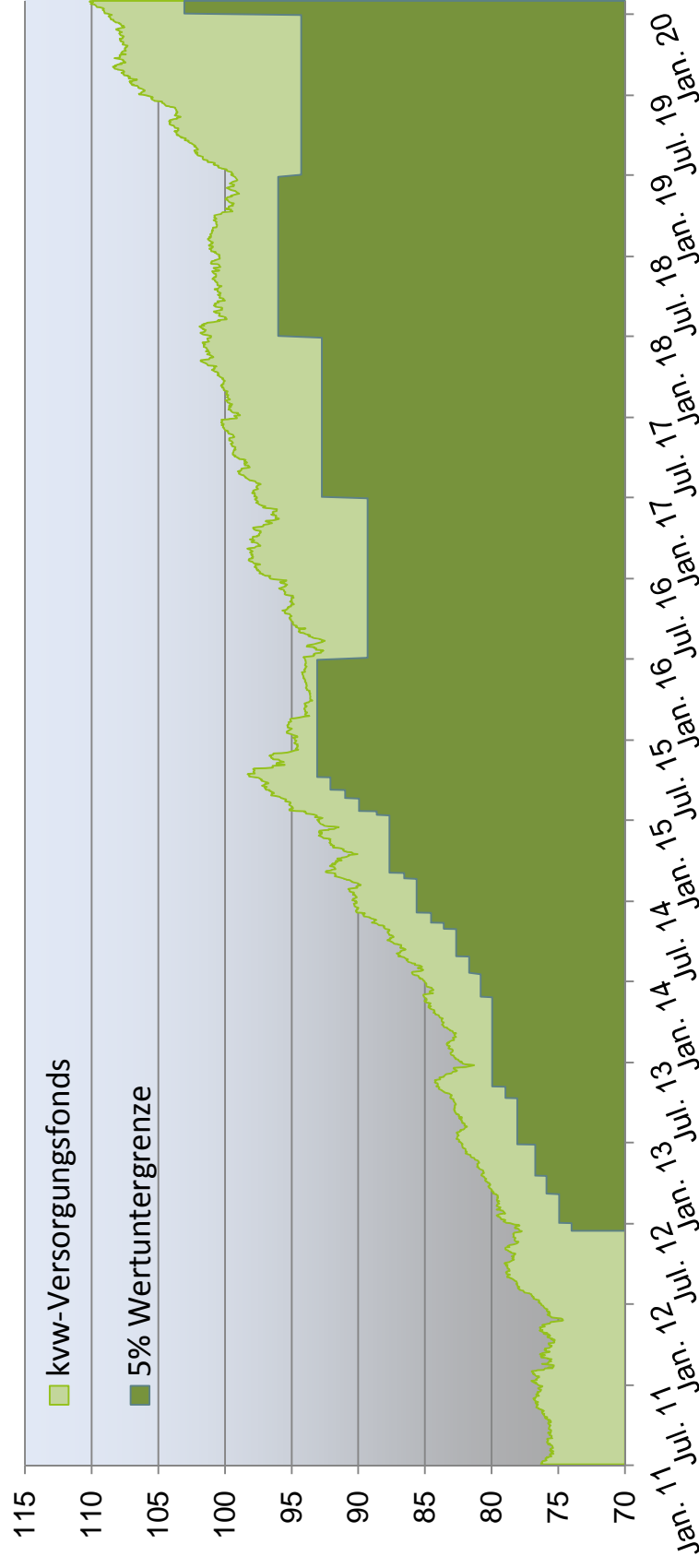
## // Maximal 20 % des Vermögens in Fremdwährung

10,8%

Stand: 31. Januar 2020

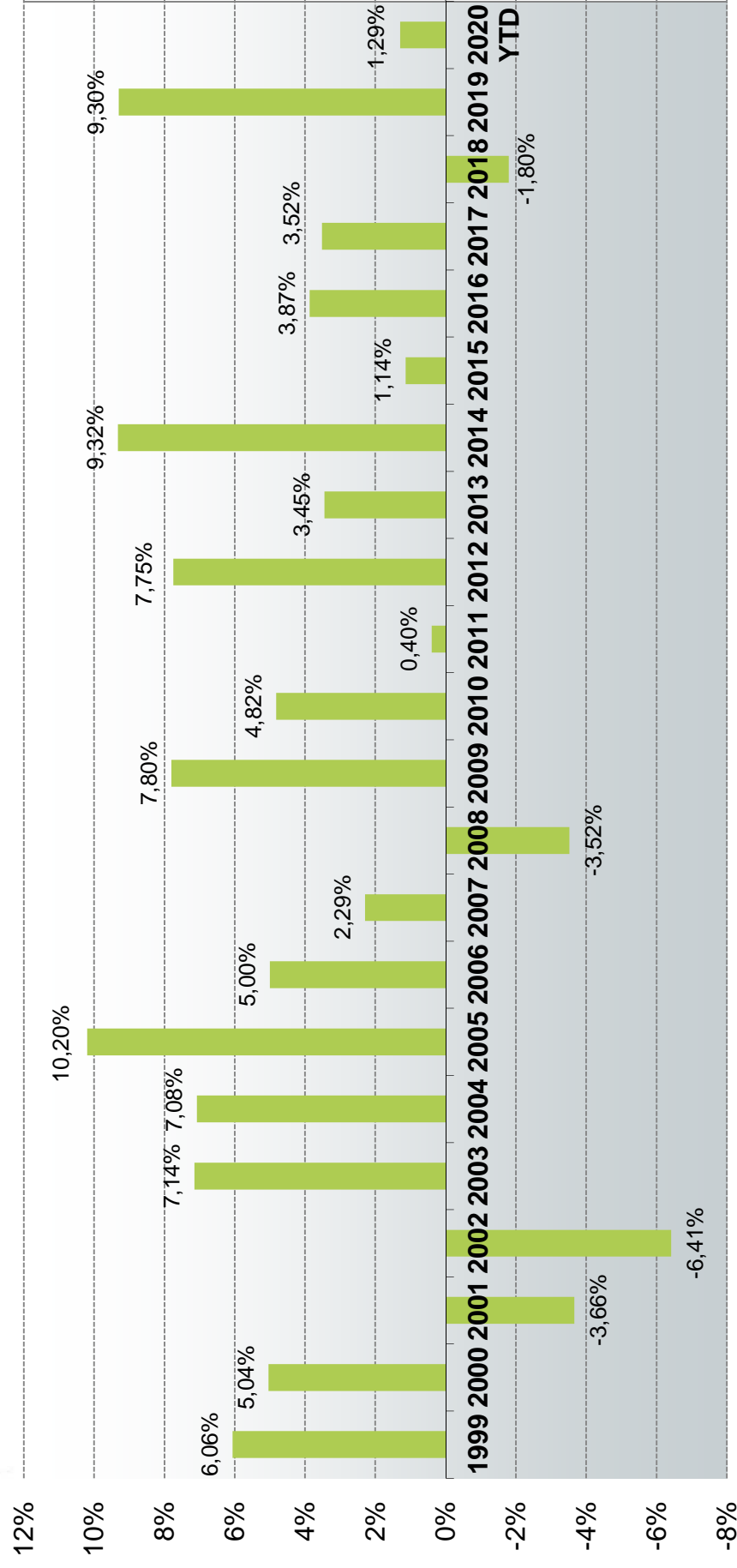
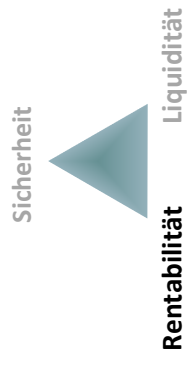


## Kursentwicklung des kvw-Versorgungsfonds und der dynamischen Wertuntergrenze

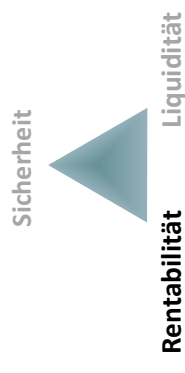


Stand: 31. Januar 2020

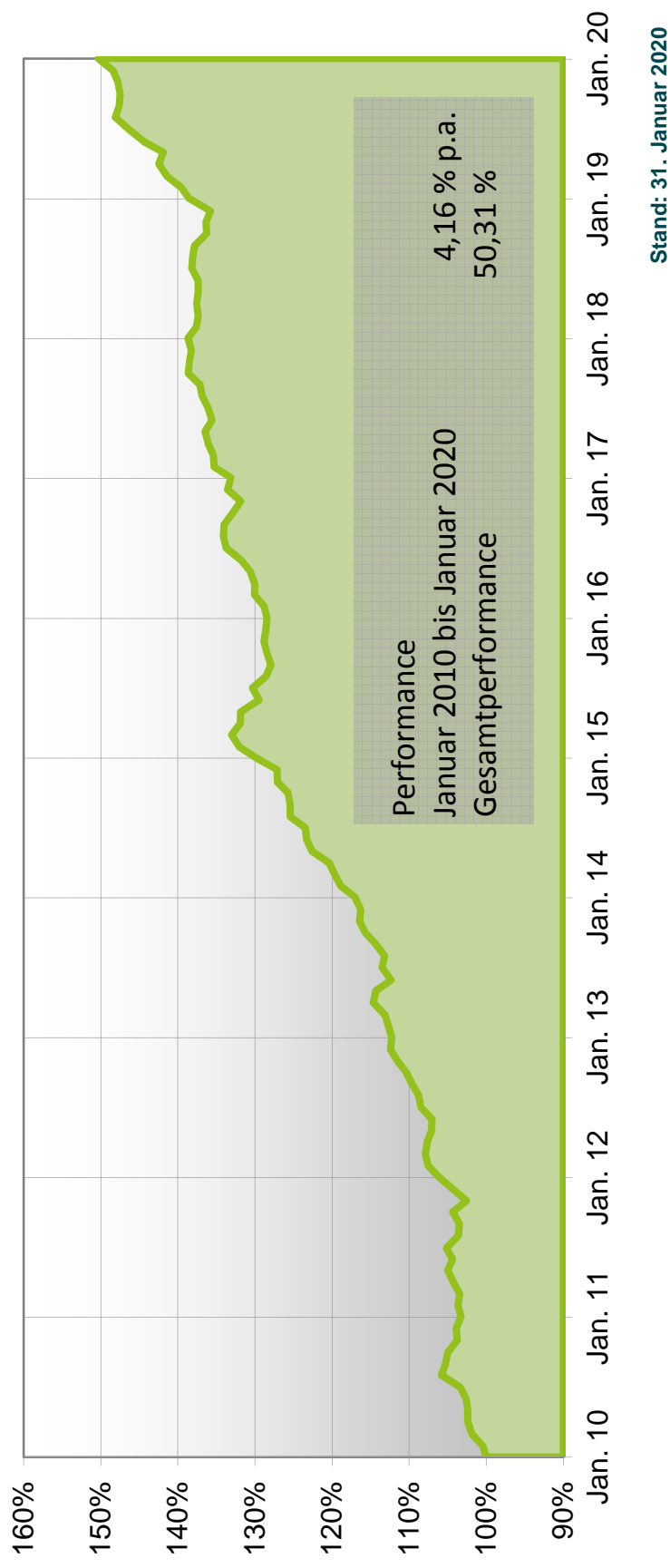




Stand: 31. Januar 2020



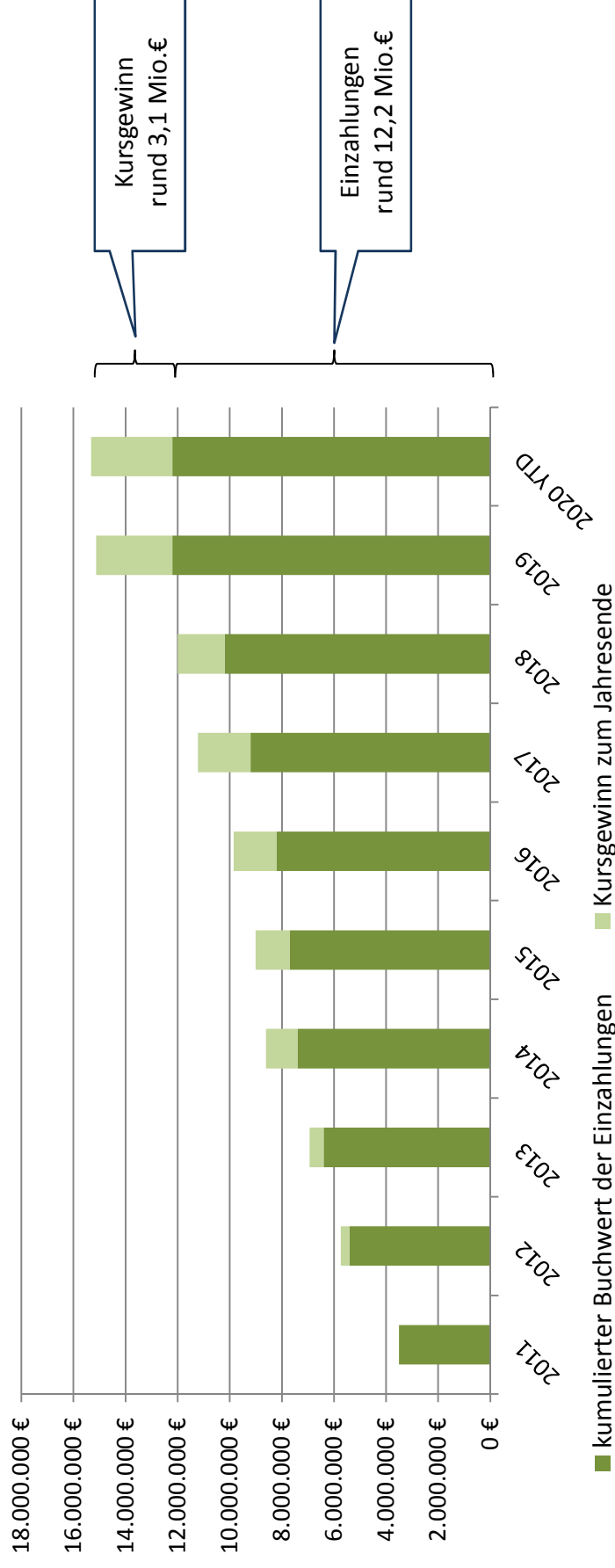
## Langfristiger Wertzuwachs des kvw-Versorgungsfonds



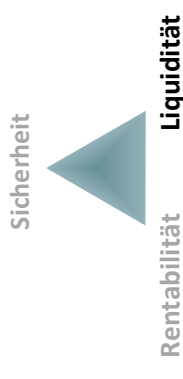


## Langfristiger Wertzuwachs des Kapitalstocks des Kreises Warendorf

Entwicklung des Fondsvolumens des Kreises Warendorf



Stand: 31. Januar 2020



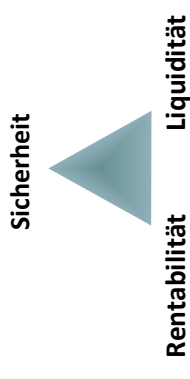
### Einzahlungstermine: \*)

- 01. April
- 01. Juli
- 01. Oktober
- 15. Dezember

\*) 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



- langfristiger Spezialfonds nur für kommunale Beamtenversorgung
- konservative Anlagepolitik nach Versicherungsaufsichtsgesetz
- wegen hoher Anlagesumme breite Mischung und 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