



kvw–Versorgungsfonds Finanzierung von Pensionszahlungen

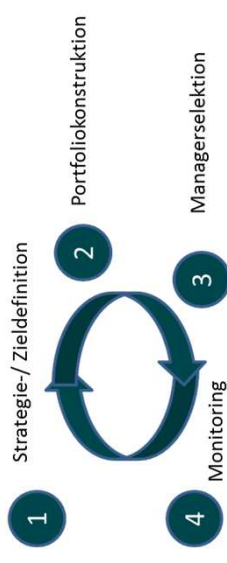
**Präsentation für den Kreis Warendorf
am 06. März 2020**



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

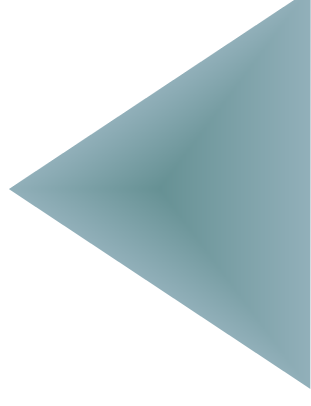
// Anlageprozess

Strategie-/ Zieldefinition



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

Sicherheit

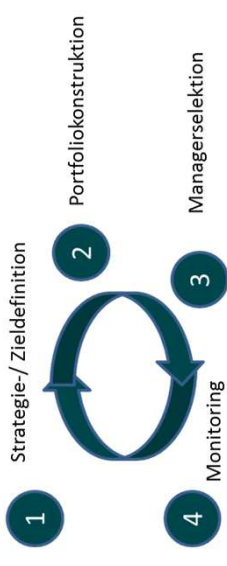


Rentabilität

Liquidität

// Anlageprozess

Portfoliokonstruktion & Managerselektion



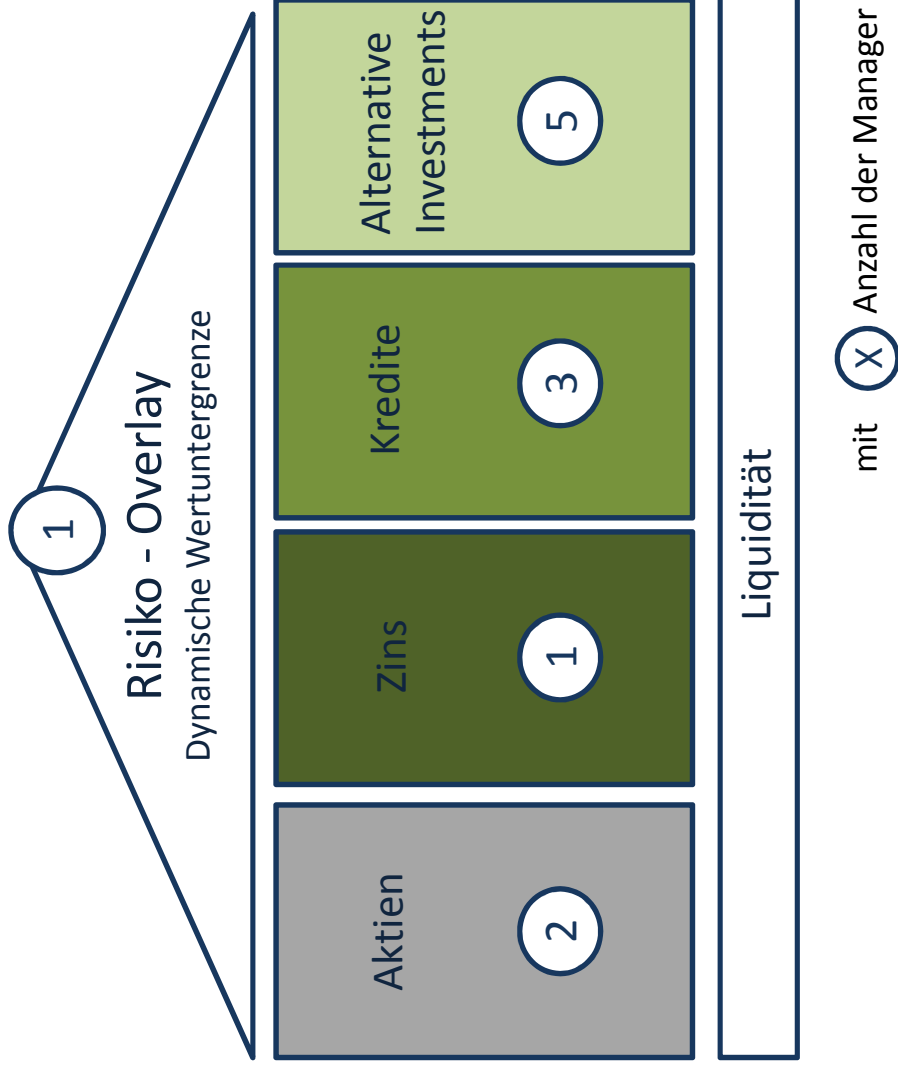
Aus der Strategie abgeleitete
Ertrags- und Risikoneigung



Ermittlung einer
strategischen
Vermögensaufteilung
mit limitiertem Spielraum
für taktische Abweichungen



Auswahl geeigneter
Portfoliomanager



// Fondcheck

Strikte Einhaltung von Anlagegrenzen



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%

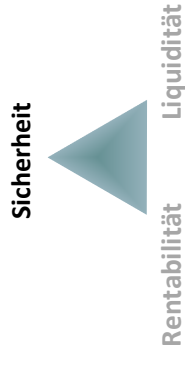
// Risikoquote (Aktien, Gold sowie Hochzins- und Nachranganleihen) nicht höher als 35 %

27,8%

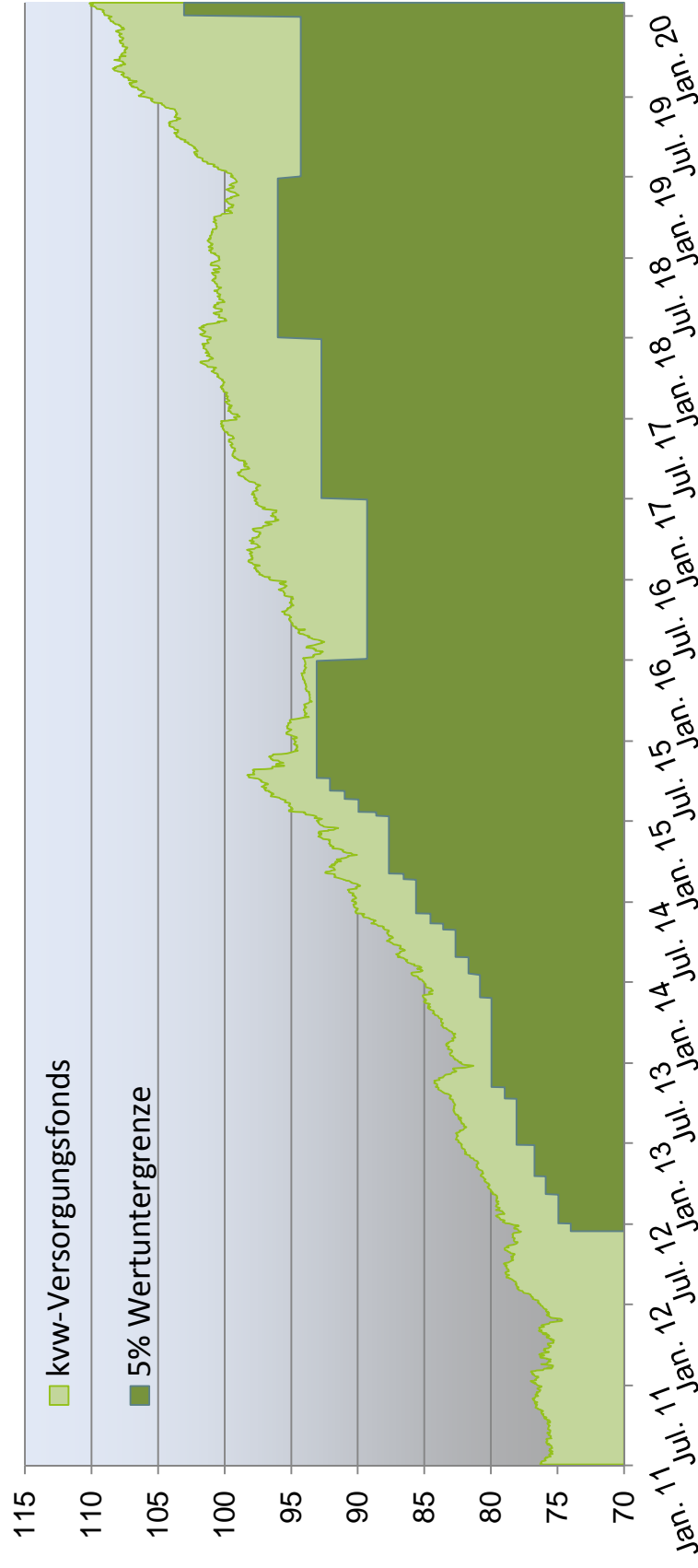
// Maximal 20 % des Vermögens in Fremdwährung

10,8%

Stand: 31. Januar 2020



Kursentwicklung des kvw-Versorgungsfonds und der dynamischen Wertuntergrenze



Stand: 31. Januar 2020

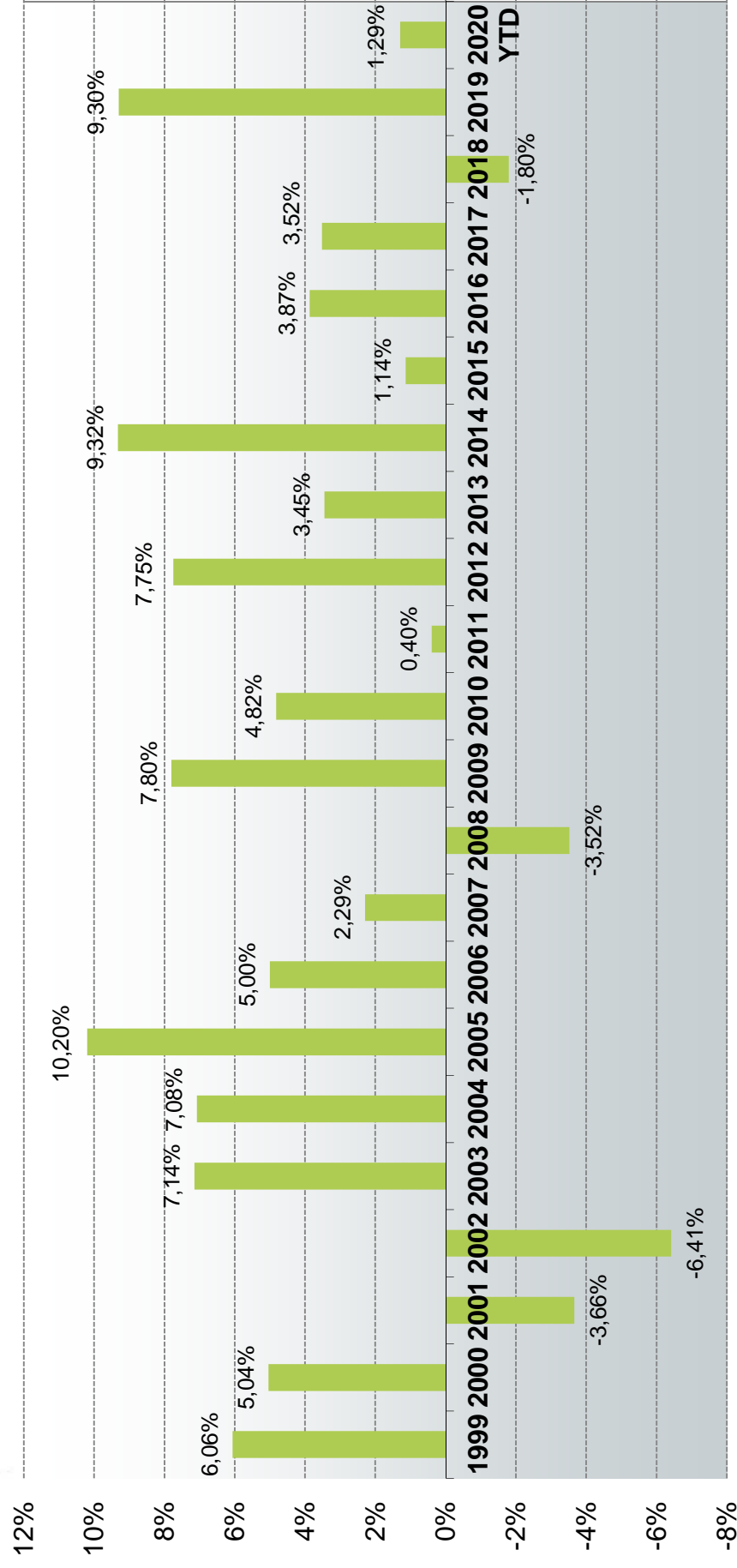


Sicherheit

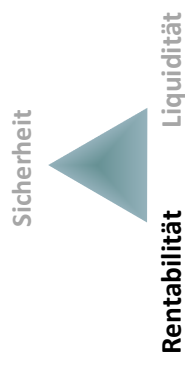


Rentabilität

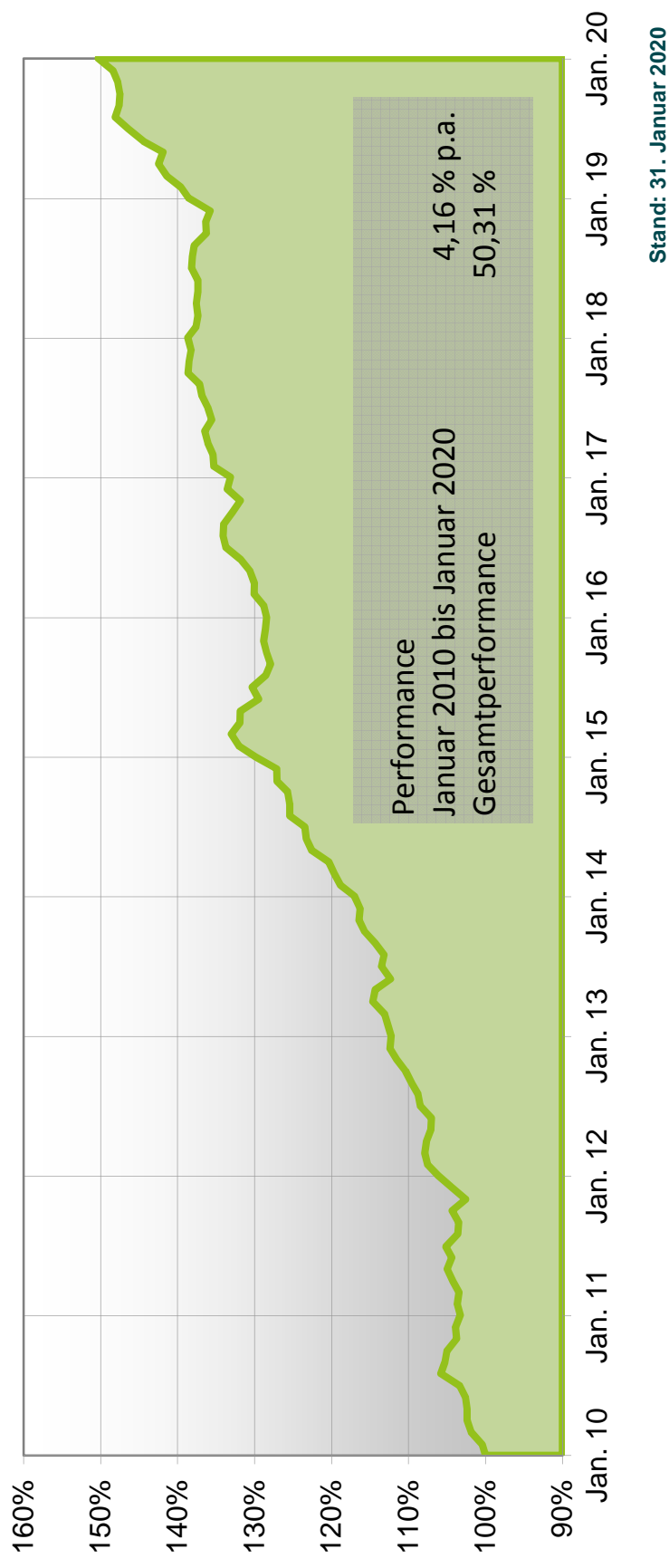
Liquidität



Stand: 31. Januar 2020



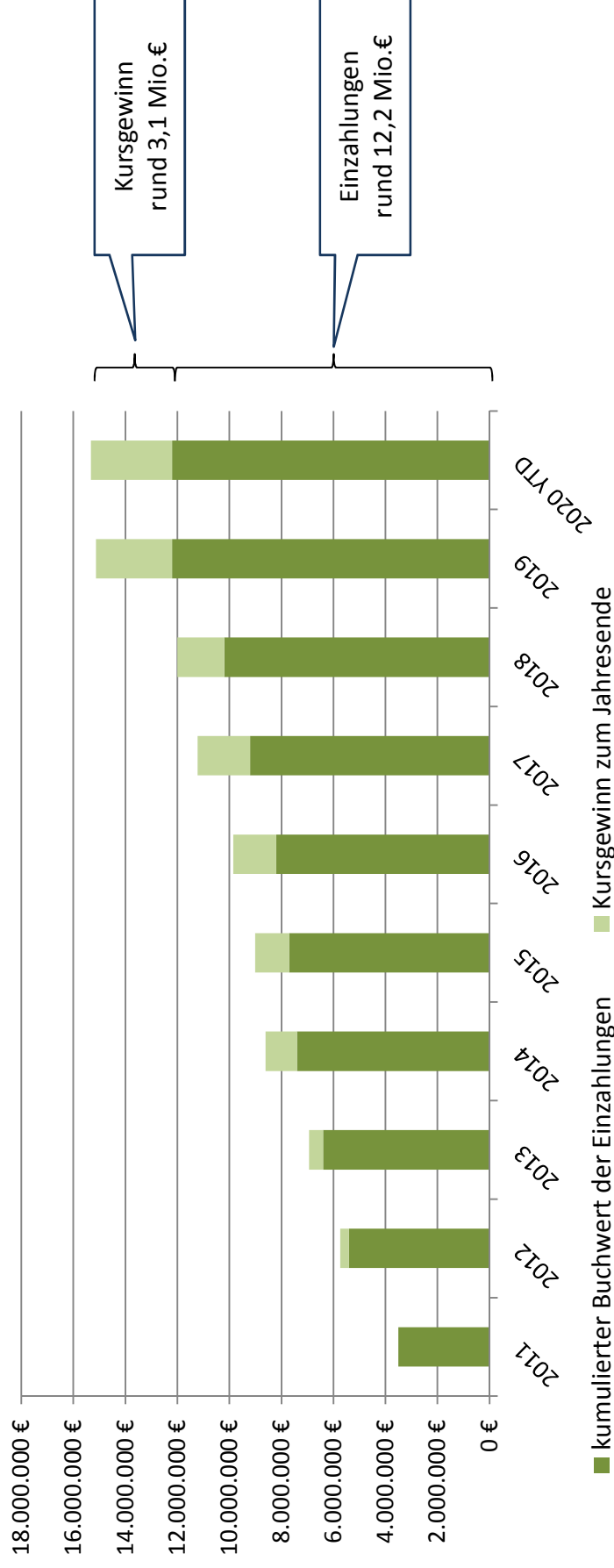
Langfristiger Wertzuwachs des kvw-Versorgungsfonds



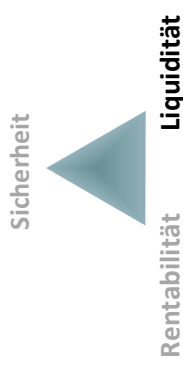


Langfristiger Wertzuwachs des Kapitalstocks des Kreises Warendorf

Entwicklung des Fondsvolumens des Kreises Warendorf



Stand: 31. Januar 2020



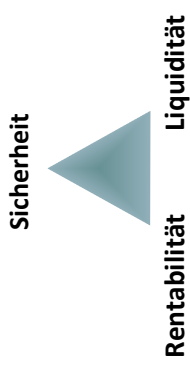
Einzahlungstermine: *)

- 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