

// FINANZIERUNGSMODELLE

von zukünftigen Versorgungsaufwendungen des Kreises Warendorf

Dr. Walter Bakenecker
Stellv. kvw-Geschäftsführer

Gut, dass Sie Ansprüche haben.



// Inhalte des Vortrages

- // kvw im Kurzportrait
- // Prognose Versorgungsaufwände
- // kvw-Versorgungsfonds
- // kvw-Wertsicherungsfonds

-

Aktive Beamtinnen und Beamte

Mitglieder in der kvw-Beamtenversorgung

Versorgungsfälle

Mitglieder im Versorgungsfonds

// Beihilfekasse

303

Mitglieder in der kvw-Beihilfekasse

127.324

Beihilfeanträge

105,53

Mio. Euro Beihilfeleistungen

// Familienkasse

seit 01.01.2007 bei den kvw

32

Mitglieder in der Familienkasse

20,70

Mio. Euro Kindergeldleistungen

10.446

Kindergeldzahlfälle

// Zusatzversorgung

825

Mitglieder in der kww-Zusatzversorgung

326.776

Rentenversicherte

323,77

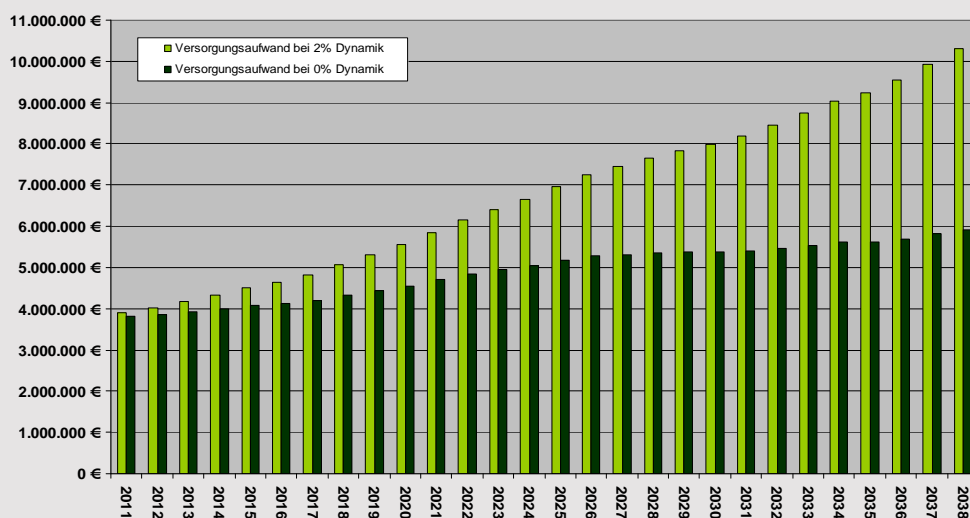
Mio. Euro Rentenleistungen

15.120

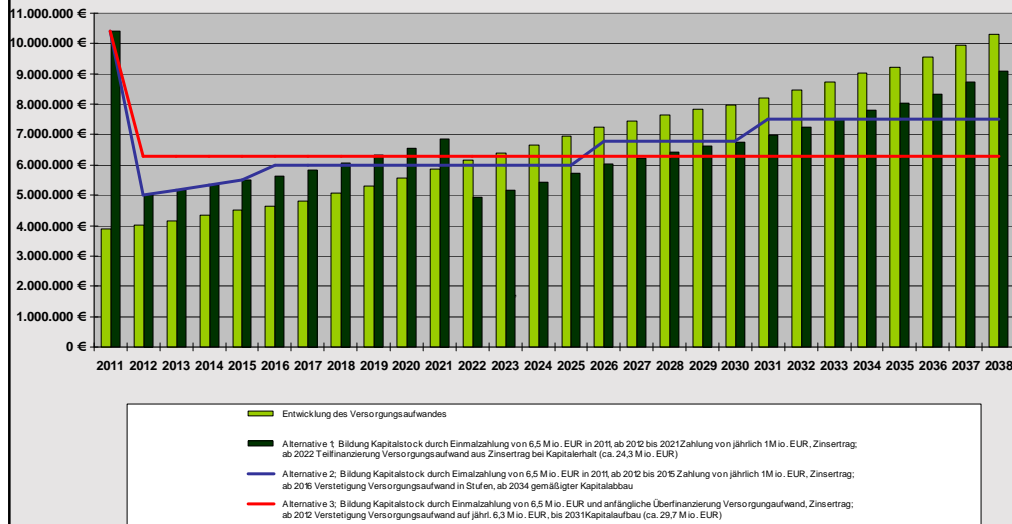
PlusPunktRente-Versicherte

// Entwicklung Versorgungsaufwand – Kreis Warendorf

Entwicklung Versorgungsaufwand - Kreis Warendorf



// Finanzierungsmodelle im Kreis Warendorf



// kvw-Versorgungsfonds

// Gegründet 1999 zur Ansparung der „**Kanther-Rücklage**“

// Konservative Anlage in Rentenpapieren, **max. 35 % Risikokapital**

// Anpassung an Anlageverordnung für Versicherungsunternehmen

// Rücklage von rund **260 Mitgliedern**

// Aktuelles Volumen inkl. freiwilliger Zuführungen von rund **197 Mio. Euro**

// Anlagegrenzen

Gemäß Anlageverordnung für Versicherungsunternehmen.

- // Anlageformen:
- Darlehen
 - Schuldverschreibungen der öffentlichen Hand
 - besicherte Anleihen (bspw. Pfandbriefe)
 - börsenorientierte Anleihen sonstiger Emittenten mit Invest-Grade-Rating

// Bis zu 5 % des Vermögens in Hochzinsanleihen mit einem Mindestrating von B

// Bis zu 10 % in außereuropäische Aktien

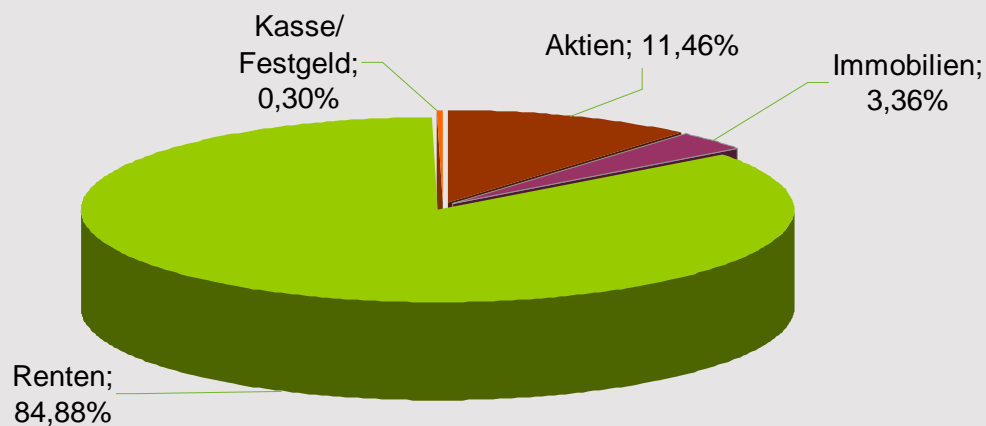
// Aktienquote inkl. Hochzinsanleihen nicht höher als 35 %

// Mindestens 80 % des Vermögens in Euro angelegt

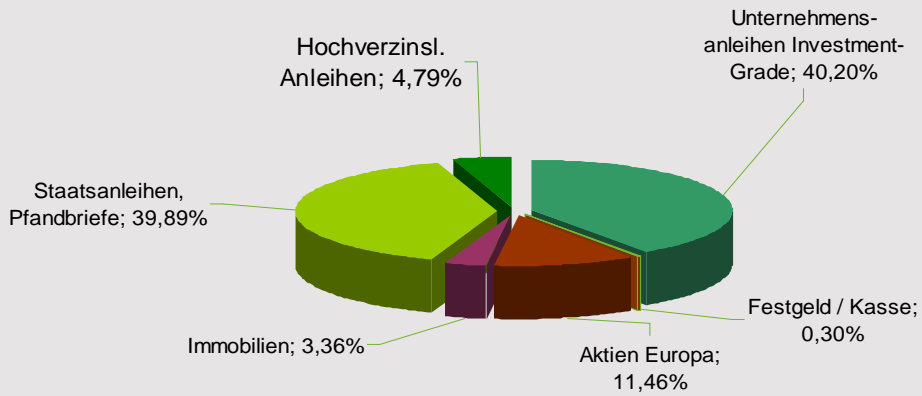


// Versorgungsfonds – Assetklassen

Derzeitige Aufteilung nach Assetklassen

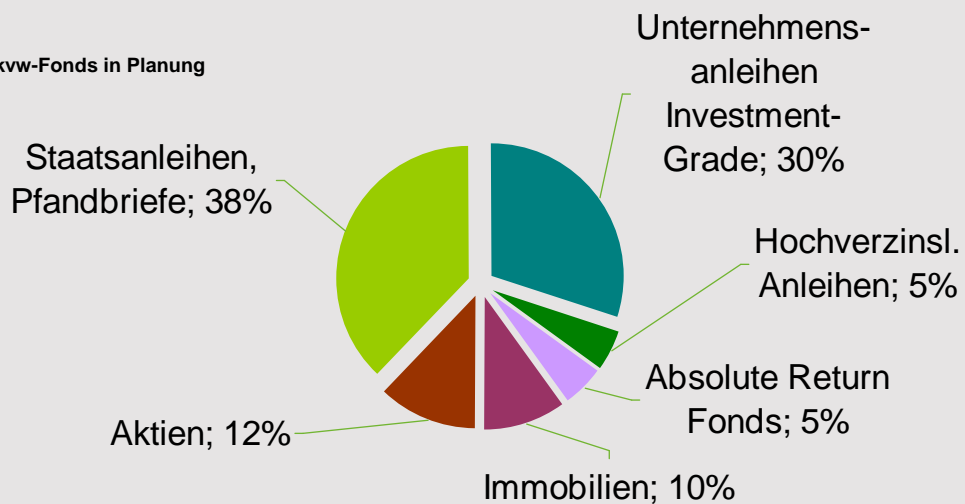


// Versorgungsfonds



// Strategische Vermögensaufteilung kvw-Fonds

kvw-Fonds in Planung



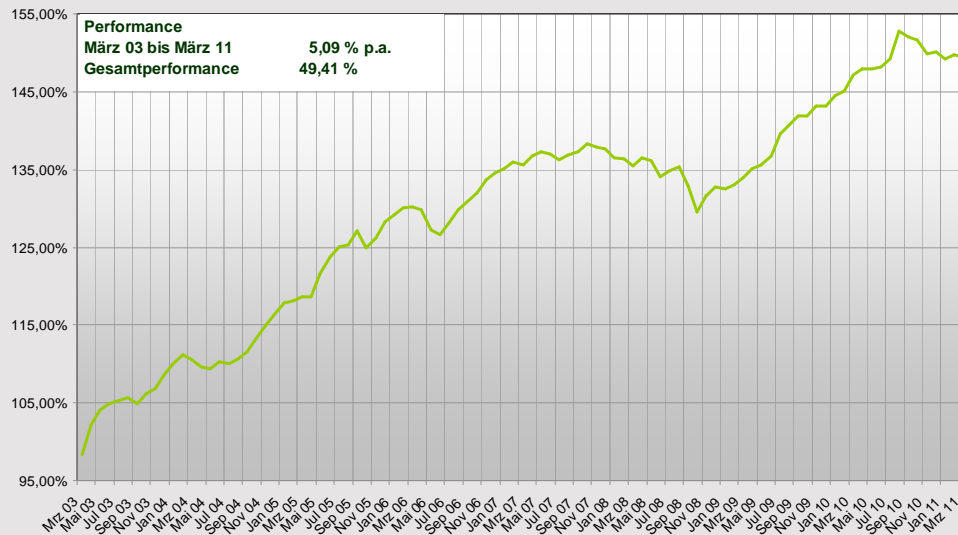
Das strategische Ziel des kvw-Fonds lautet:

➔ Eine langfristige Rendite von 5 % p. a. im Durchschnitt zu erzielen

// Performance Versorgungsfonds

kvw-Versorgungsfonds

Stand: 31.03.2011



// Zusammenfassung

- // Kapitalanlage **innerhalb der Vorschriften** der Anlagenverordnung für Versicherungsunternehmen mit optimiertem Risiko / Ertragsprofil
- // Erwarteter langfristiger **Kapitalertrag von 5,0 % p.a.** auf den gesamten eingezahlten Betrag
- // **Flexible Ansparmöglichkeiten** seitens der Mitglieder
- // **Entnahmen** möglich
- // **Niedrige Kosten** für Kapitalanlage, da keine Vertriebs- und Marketingaufwendungen, keine Provisionen

// kvw-Wertsicherungsfonds

- Wertsicherungsfonds mit 10-jähriger Laufzeit
Zielsetzung
- Das Ziel des Produkts ist es,
 - das (zu jeder Zeit) eingesetzte Kapital per Ende der Laufzeit zu erhalten.
 - unter der Voraussetzung des Kapitalerhalts eine möglichst starke Wertentwicklung des eingesetzten Kapitals anzustreben.

// kvw-Wertsicherungsfonds

- Wertsicherungsfonds mit 10-jähriger Laufzeit
Aufbau
- Zwei Produktbestandteile
 - Nullkuponanleihen – zum Werterhalt per Endfälligkeit.
 - Risikoassets
- Beispiel 01.09.2010
 - Nullkuponanleihe
 - Französische Staatsanleihe, Fälligkeit 25.10.2020
 - Kurs 77,2% (Rendite 2,58%, Stand 1.9.2010)
 - Risikoassets – Investitionsquote: 22,8% (100% - 77,2%)
 - Aktien: EuroStoxx 50, Euro Small Caps, Emerging Markets
 - Renten: Euro High Yield

// kvw-Wertsicherungsfonds

- Wertsicherungsfonds mit 10-jähriger Laufzeit und nachgezogenem Floor
Renteninvestment
- Nach § 60 (2) Investmentgesetz müssen im Renteninvestment des Fonds (also im Werterhaltungsteil) folgende Ausstellergrenzen eingehalten werden:
 - Maximal 35% des Sondervermögens in Staatsanleihen eines Staates in Euroland
 - Maximal 35% des Sondervermögens in Schuldverschreibungen, die von einem Staat, einem Bundesstaat oder einer Gebietskörperschaft in Euroland garantiert werden.
- Vorgesehene Aussteller (Nullkuponanleihen) sind z.B.:
 - Republik Frankreich
 - NRW.Bank
 - Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Der Anteil des Nullkuponanleiheinvestments hatte am 1.9.2010 bei etwa 77,2% gelegen.

// kvw-Wertsicherungsfonds

- Wertsicherungsfonds mit 10-jähriger Laufzeit und nachgezogenem Floor
Risikoinvestments
- Aufgrund des sehr hohen Anteils von Assets für die Wertsicherung (Nullkuponanleihen) werden für den Anteil der Risikoinvestments ($100\% - 77,2\% = 22,8\%$) Anlageklassen mit hohen Ertragserwartungen und hohem Diversifikationspotential ausgewählt:
 - 4,0% High Yield Anleihen Euroland
 - 18,8% Aktien
 - 10,8% EuroStoxx 50 passiv
 - 4,0% Euro Small und Midcaps
 - 4,0% Emerging Market Aktien
 - Diese Quoten werden aktiv gesteuert.

Erwartete Performance:

ca. 3,5% p.a. auf Grundlage der mittelfristigen Erwartungen der WMAM

// kvw-Wertsicherungsfonds

- **Zusammenfassung**
 - Wertsicherungsprodukt
 - Fondspreis startet mit Wert = 100, Laufzeit: 10 Jahre
 - Wird zu einem bestimmten Stichtag jeden Jahres ein neuer Höchstpreis (verglichen mit früheren Stichtagen) erreicht, so wird dieser Wert per Ende der Laufzeit gesichert.
 - Aufstockungen, Neuinvestitionen sowie Auszahlungen jeweils zum Stichtag möglich.
 - Vorteil: Bietet Neuinvestoren eine Wertsicherung und erhöht den Wertsicherungskurs für Altinvestoren.
 - Nachteil: Verringert das Investment in die Risikoassets (weil in die Nullkuponanleihen umgeschichtet wird)
 - Nach 5 Jahren wird ein neues Fondssegment mit wieder 10 Jahren Restlaufzeit mit entsprechender Wertsicherung eröffnet.

// BESTENS VERSORGT!

www.kvw-muenster.de