Versicherer im Raum der Kirchen

Bruderhilfe · Pax · Familienfürsorge

Betriebliche Altersversorgung und Nachhaltigkeit

Praxisbeispiel Versicherer im Raum der Kirchen

Kirchlich. Engagiert.

Die Versicherer im Raum der Kirchen widmen sich mit ihren Angeboten Menschen in Kirchen, Caritas, Diakonie und Freier Wohlfahrtspflege.

Gegründet als kirchliche Selbsthilfeeinrichtungen, führen wir diese Tradition auch heute noch in neuer Struktur fort. Wir pflegen eine offene und faire Partnerschaft mit kirchlichen, diakonischen und caritativen Einrichtungen sowie kirchlichen Finanzdienstleistern.

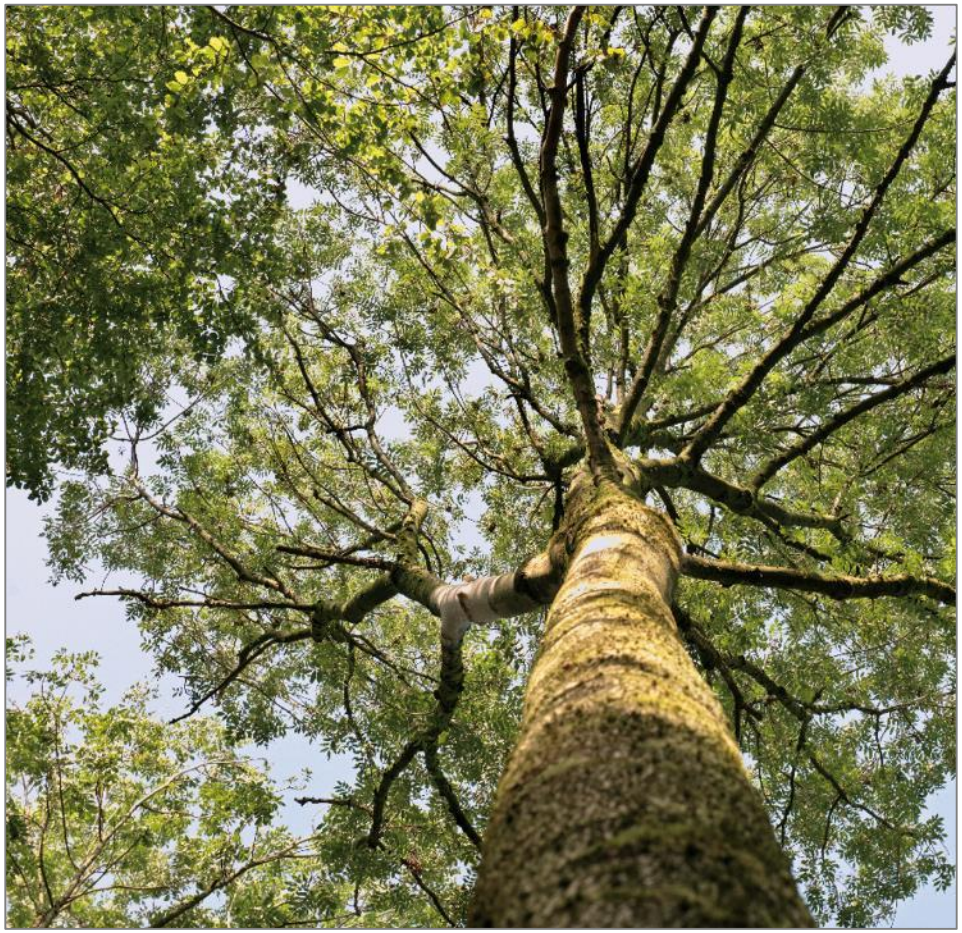
VRK. Unternehmensgruppe.

Unsere Unternehmensgruppe besteht aus unserer Muttergesellschaft, dem VRK VVaG und den selbstständig operativ tätigen Versicherungsgesellschaften:

- Bruderhilfe Sachversicherung AG im Raum der Kirchen
- Familienfürsorge Lebensversicherung AG im Raum der Kirchen
- Pax – Familienfürsorge Krankenversicherung AG im Raum der Kirchen

VRK. Unternehmenszahlen 2017.

- Mehr als 500.000 Mitglieder
  mit ca. 1,6 Mio. Versicherungsverträgen
- 500 Mio. € gebuchte Brutto-Beiträge
  (alle Gesellschaften)
- 4,38 Mrd. € Kapitalanlagen



VRK. Nachhaltige Kapitalanlage.

per 30.09.2018:
4,281 Mrd. € Kapitalanlagen
(Aktien / Renten / Fonds)

- Davon sind 93 % nachhaltig klassifiziert; im direkt gehaltenen Bestand sogar 98 %
- Und bestätigt: Wir sind der einzige und erste Versicherer mit ECOreporter-Siegel
- Erstauswahl nach den klassischen Prinzipien von Rendite, Sicherheit und Streuung, dann erst nach Ethik-Filter
- Dann Anlage-Entscheidung anhand von Filterkriterien und Bewertungslisten, die gemeinsam mit der Bank für Kirche und Caritas entwickelt wurden.
- Filter/Bewertungen entwickelt auf der Basis von Erkenntnissen aus IMUC und OECOM

www.vrk.de/ethisch-nachhaltig

Nachhaltigkeit. In der bAV.

Premium Rente bAV mit VRK Ethik Fonds

- Direktversicherung
  (eigenfinanziert bzw. mit AG-Anteil)
- Direktzusage durch AG
- Unterstützungskasse

Die Vorteile für unsere Kunden sind:

- Wählbares Beitragsgarantieniveau
- Flexibilität in den Anlageklassen und der Beitragszahlung
- Niedrige Fondskosten

bAV. Mit VRK Ethik Fonds.

Premium Rente bAV
mit VRK Ethik Fonds

Die Premium Rente mit VRK Ethik Fonds verbindet erstmals eine sichere und moderne Form der Altersvorsorge mit einer ethisch-nachhaltigen Wertanlage.

Der Fokus unseres selbst aufgelegten Aktienfonds liegt regional auf Europa.
So können wir gewährleisten, dass unsere strengen Nachhaltigkeitskriterien eingehalten werden.

VRK Ethik Fonds. Anlagestrategie.

Der VRK-Ethik Fonds ist eine maßgeschneiderte Anlagelösung speziell für Kunden der VRK.

Spezifische Nachhaltigkeitskriterien der VRK finden in der Anlagestrategie des VRK Ethik Fonds Anwendung – damit ist der Fonds einzigartig am Markt. Dadurch können unsere Kunden an den Wachstumsperspektiven der Aktien- und Rentenmärkte partizipieren, ohne dabei die ethischen Anlagegrundsätze vernachlässigen zu müssen.

Mit dem VRK Ethik Fonds bieten wir unseren Kunden einen kostengünstigen Zugang zu einem breit diversifizierten Anlageportfolio in verschiedene Assetklassen. Durch ein aktives Fondsmanagement mit einer Investitions-Bandbreite im Aktienbereich bei 70%-100% und im Rentenbereich 0-30% besteht die Möglichkeit, Marktchancen zu nutzen und Risiken zu reduzieren.

Vorgesehene Benchmark: 80% Aktien Europa (BM: MSCI Europe) & 20% Renten (BM: 1/3 iBoxx € Sovereigns & Sub-Sovereigns & 1/3 iBoxx € Covered & 1/3 iBoxx € Corporates).

VRK Ethik Fonds. Unsere Kriterien.

Ausschluss Unternehmen und Finanzinstitute:

- Alkohol: Umsatz > 10%
- Anti-Personen Landminen
- Tabak: Umsatz >10%
- Gentechnik
- Glücksspiel: Umsatz >10%
- Ausbeuterische Kinderarbeit nach ILO Standard
- Förderung von Kraftwerkskohle: Umsatz > 10%
- Militärische Produkte: Umsatz > 10%
- Nuklearwaffen
- Pornografische Produkte: Umsatz >3%
- Ölsand und Ölschiefer
- Streumunition
- Tierversuche > 10%
- Embryonale Stammzellforschung

VRK Ethik Fonds
Versicherer im Raum der Kirchen

Ausschluss Staaten:

- Totalitäre Regime
- ABC-Waffen
- Korruption
- Menschenrechte
- Religionsfreiheit
- Todesstrafe
- Umwelt

VRK Ethik Fonds. Branchenallokation.

Aktien-Benchmark vs. VRK Ethik Fonds-Aktien

Branchen	MSCI Europe	VRK Ethik	Differenz
Basiskonsumgüter	13,00	7,25	-5,75
Energie	8,35	1,95	-6,40
Finanzwesen	19,62	27,57	7,95
Gesundheitswesen	12,24	4,52	-7,72
Immobilien	1,42	1,99	0,58
Industrie	13,14	15,12	1,98
IT	5,55	7,80	2,25
Nicht-Basiskonsumgüter	11,00	13,63	2,63
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,70	10,54	1,84
Telekommunikationsdienste	3,39	4,77	1,38
Versorgungsbetriebe	3,58	4,85	1,27
Summe	**100,00**	**100,00**	**0,00**

Stand: Juni 2018

VRK Ethik Fonds. Länderallokation.

Aktien-Benchmark vs. VRK Ethik Fonds-Aktien

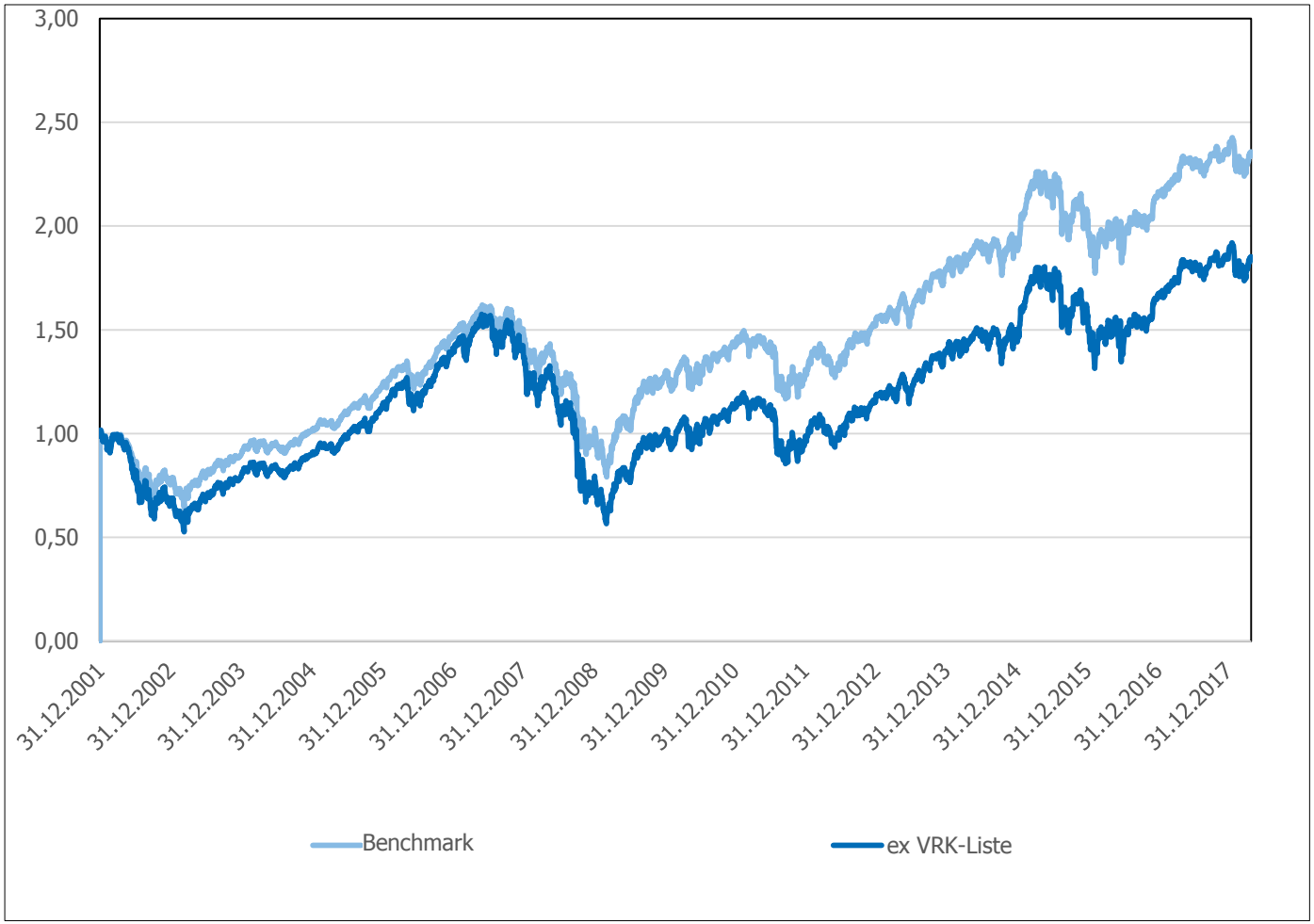
Länder	MSCI Europe	VRK Ethik	Differenz
United Kingdom	28,36	23,56	-4,80
France	17,45	15,54	-1,92
Germany	15,19	17,10	1,91
Switzerland	12,12	11,76	-0,36
Netherlands	5,63	6,04	0,41
Spain	4,73	6,65	1,92
Sweden	4,06	5,58	1,51
Italy	3,84	4,55	0,71
Denmark	2,67	2,11	-0,56
Belgium	1,64	1,22	-0,42
Finland	1,64	2,30	0,66
Norway	1,14	1,60	0,46
Ireland	0,90	1,11	0,21
Austria	0,39	0,54	0,16
Portugal	0,25	0,36	0,10
Summe	**100,00**	**100,00**	**0,00**

Stand: Juni 2018

Ethik Fonds. Performance.

Performancerückrechnung Benchmark (80% Aktien & 20% Renten) vs. „As-If-Ethik Fonds" (Benchmark ex aktuelle VRK-Ausschlussliste) mit jährlichem Rebalancing

Performancerückrechnung As-If-Ethik Fonds (Zeitraum: 01.01.2002 bis 30.04.2018; Rebalancing jährlich)	
Rendite p.a.	5,40%
Volatilität p.a.	16,00%
Max. DrawDown	-51,15%



Fazit. Und Diskussion.

Hat die ethisch-nachhaltige Kapitalanlage negative Auswirkungen?

Ja, wenn man nichts tut!

Eine ethisch-nachhaltige Kapitalanlage erfordert ein aktives und professionelles Fondsmanagement mit regelmäßiger Prüfung und Neuausrichtung hinsichtlich Filterkriterien, Struktur und Anlagegrundsätzen.