

Ihre Nestlé Rückdeckungskasse VVaG (NRK) und Nestlé Versorgungskasse GmbH (NVK): Aktuelle Informationen zum Unternehmen und zu den Grundsätzen unserer Anlagepolitik

Stand 31.12.2020

Die Verpflichtungen der NVK werden von der NRK rückgedeckt. Die NRK stellt hierzu im Leistungsfall 100 % der Mittel für die Rentenleistungen der NVK sicher. Die Kapitaldeckung der NVK-Verpflichtungen besteht ausschließlich in dem Versicherungsanspruch gegen die NRK. Aus diesem Grund wird im Folgenden ausschließlich über die NRK berichtet.

Lage des Unternehmens – Zusammenfassung der wichtigsten Informationen aus dem Jahresabschluss 2020:

- Bilanzsumme beträgt 201,3 (172,5)¹ Mio. €
- Zuführung zur Verlustrücklage in Höhe von 0,0 (0,7) Mio. €
- Verlustrücklage beträgt unverändert 9,2 Mio. € oder 5,0 (5,9) % der Deckungsrückstellung
- Realisierte Nettoverzinsung der Kapitalanlage beträgt 8,7 (2,9) %; die laufende Durchschnittsverzinsung der Kapitalanlage beträgt 2,0 (2,9) %
- Beitragseinnahmen in Höhe von 16,3 (17,6) Mio. €
- Die Aufwendungen für Versicherungsfälle ohne Einmalbeitrag betragen 3,3 (3,4) Mio. €
- Die NRK hat 10.193 (9.870) Versicherte, davon 8.990 (8.814) Anwärter und 1.203 (1.056) Rentner

Die wirtschaftliche Lage der Kasse ist stabil. Die aufsichtlichen Solvabilitätsanforderungen wurden im Geschäftsjahr 2020 erfüllt.

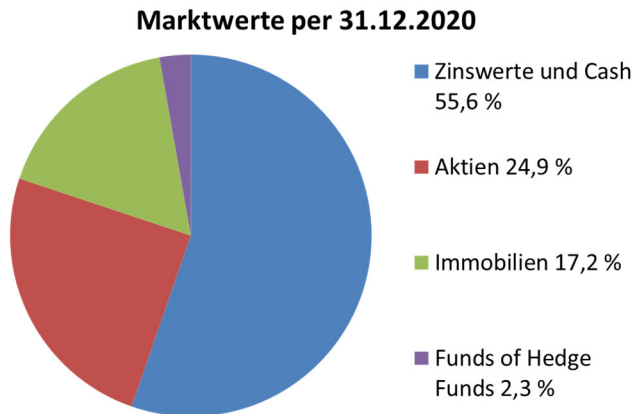
Grundsätze der Anlagepolitik

Die Erfüllung der Leistungsverpflichtungen steht im Mittelpunkt unserer Kapitalanlagestrategie. Sie berücksichtigt wesentliche Kriterien wie Rentabilität, Sicherheit und Liquidität unter Wahrung angemessener Mischung und Streuung der Kapitalanlagen. In unserer internen Kapitalanlagerichtlinie werden Grundsätze zur Kapitalanlage und zum Investmentprozess definiert. Sie wird jährlich im Frühjahr vom Vorstand der NRK verabschiedet und der Aufsichtsbehörde vorgelegt.

Als Grundlage für die Festlegung der strategischen Kapitalanlagen-Aufteilung (Strategische Asset Allokation, kurz SAA) dient eine Asset-Liability-Management-Studie (ALM-Studie). Sie wird regelmäßig in einem Turnus von 3 bis 5 Jahren erstellt und bei Bedarf, auch in kürzeren Abständen. Die angepasste SAA ab dem 01.11.2020 gemäß unserer ALM-Studie vom April 2019 lautet: 57,5 % Zinswerte und Cash, 23,5 % Aktien, 16,5 % Immobilien und 2,5 % alternative Investmentanlagen. Diese Ausrichtung berücksichtigt im Vergleich zur vorher geltenden SAA eine etwas höhere Allokation in Zinswerte und eine etwas geringere Allokation in Aktien, Immobilien und alternative Investmentanlagen. Das Kapital wird zum größten Teil von externen Investmentmanagern verwaltet. Diese investieren auf der Basis von transparenten und allgemein zugänglichen Anlageindizes sowie unter Beachtung von aufsichtlichen und internen Nachhaltigkeits-Anforderungen.

¹ Angaben in Klammern jeweils Vorjahreszahlen

Aufteilung der Kapitalanlagen der NRK



Risikomanagement

Das den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben entsprechende Risikomanagement ist zentraler Bestandteil der Unternehmenssteuerung und dient zur frühzeitigen Erkennung bestandsgefährdender Entwicklungen. Kernelement des Risikomanagements der NRK ist ein Asset-Liability-Management zur Überwachung und Steuerung der langfristigen Erfüllbarkeit der Verpflichtungen. Aufgrund der lang andauernden Niedrigzinsphase wurde im Berichtsjahr gemäß Technischem Geschäftsplan eine pauschale Zusatzrückstellung zur Verstärkung der Rechnungsgrundlage Zins in Höhe von 10,4 Mio. € gebildet. Diese Rückstellung soll zum 31.12.2021 für eine deutliche Absenkung der Rechnungszinsen in den Tarifen Versorgungsplan und Versorgungsbausteine verwendet werden. Zur Früherkennung der Risiken unserer Kapitalanlagen wurde ein auf die Größe der Kasse abgestimmtes Überwachungssystem eingerichtet. Das Risiko der Kapitalanlagen wird laufend als VaR (Value at Risk) mit einem Konfidenzniveau von 99,5 % und einer quartalsweisen Betrachtungsperiode gemessen. Dem Gesamtvorstand wird darüber in regelmäßigen Sitzungen berichtet.

Das Zinsgarantierisiko stellt im bestehenden Niedrigzinsumfeld ein zentrales Risiko dar.

Ziel des Risikomanagements ist es, auch bei Fortbestehen des bereits lang andauernden historisch niedrigen Zinsniveaus die Erfüllbarkeit der Verpflichtungen sicherzustellen.

Berücksichtigung ökologischer, sozialer und die Unternehmensführung betreffender Belange im Rahmen der Kapitalanlage

In den Investitionsentscheidungsprozessen sind verschiedene Risiken zu berücksichtigen. Zu diesen Risiken gehören neben einer verfehlten Ertragserwartung auch ESG-Risiken, welche durch Investments entstehen oder gefördert werden können. Es werden nur Investmentmanager beauftragt, welche die Nestlé Nachhaltigkeitsvorgaben berücksichtigen.

Die Firma Institutional Shareholder Services Germany AG, München, wurde als externer Berater beauftragt, die Nestlé Versorgungseinrichtungen bei der Verstärkung der Nachhaltigkeitsausrichtung ihrer Kapitalanlagen zu unterstützen. Zusätzlich wird der Vorstand der NRK von einem Social Responsibility Panel beraten. Dieses besteht aus sechs externen Experten aus unterschiedlichen Fachrichtungen. Mit diesem Panel werden die Auswirkungen und Risiken von Investments besprochen.

Ziel von Nestlé ist es, die Lebensqualität von Menschen zu verbessern und zu einer gesünderen Zukunft beizutragen. Dieses Ziel soll auch mit den Kapitalanlagen der betrieblichen Altersversorgung erreicht werden.

Weitere detaillierte Informationen entnehmen Sie gerne dem aktuellen Geschäftsbericht. Dieser steht unter www.neversa.de (Nestlé Rente/Nestlé Versorgungskasse/Nestlé Rückdeckungskasse) zum Download zur Verfügung.

Wichtiger Hinweis: Obwohl die Erstellung der vorliegenden Information mit größtmöglicher Sorgfalt vorgenommen wurde, erfolgt diese vorbehaltlich Irrtümern und Druckfehlern.