

INFORMATIONSVORLAGE

(Nr. 0066/2017)

Beratungsfolge	Sitzungstermin	Behandlung
Kreisausschuss	20.02.2017	öffentlich

Entwicklung des KVR-Fonds im Haushaltsjahr 2016

Sachverhalt:

Der Fondspreis ist seit Beginn des Haushaltsjahres 2016 von 98,35 € um 0,19 € auf 98,54 € (+0,19 %) am Jahresende angestiegen.

Die beigefügten Übersichten der Deka-Bank Frankfurt und der Sparkasse Trier zeigen, dass der KVR-Fonds in der Zeit vom 01.01.2016 bis zum 31.12.2016 einigen Schwankungen unterlegen war. Insbesondere nach der Jahreswende musste der Fonds größere Wertverluste verzeichnen, die jedoch bis zum Ende des Jahres wieder ausgeglichen werden konnten.

Insgesamt ist der Wert unseres Anteils am KVR-Fonds in der Zeit seit dem Ankauf im Juli 2007 von 382.818 Stück Fondsanteilen bis zum 30.12.2016 um rund 8,88 Mio. € (Rendite 29,92 %) auf 38,59 Mio. € angestiegen. Im Jahr 2010 wurden 6.718 Stück Fondsanteilen mit einem Gegenwert von 557.056,56 € verkauft und im Jahr 2015 nochmals 8.354 Stück mit einem Gegenwert von 829.969,90 €.

Am Ende des Haushaltsjahres 2016 beträgt die freiwillige Einlage des Landkreises in den KVR-Fonds rund **37,2 Mio. €**. Diese ist somit im vergangenen Jahr um 0,083 Mio. € gewachsen, was einer Wertsteigerung von **0,22 %** entspricht (inkl. Thesaurierungszuwächse). Die gesetzliche Einlage beträgt am 30.12.2016 rund 1,12 Mio. €.

Wertentwicklung KVR-Fonds und RWE Aktien von 2007 - 2016

	Fondspreis	RWE-Aktie (Kurs)
Kauf: 24.07.2007	77,52 €	80,28 €
Stand: 30.12.2016	98,54 €	11,58 €
Entwicklung 2007 - 2016	21,02 €	-68,70 €
	27,12%	-85,58%

Jahresergebnis / Wertfortschreibung 2016

Wertentwicklung KVR-Fonds 2016						
2016	Fondspreis	Entwicklung des Fondspreises		Stückzahl	Wert der Fondsanteile	Differenz
01.01.2016	98,35 €	je Monat		377.403	37.117.585,05 €	-
Januar	96,64 €	-1,71 €	-1,74%	377.403	36.472.225,92 €	-645.359,13 €
Februar	96,40 €	-0,24 €	-0,25%	377.403	36.381.649,20 €	-90.576,72 €
März	96,89 €	0,49 €	0,51%	377.403	36.566.576,67 €	184.927,47 €
April	96,85 €	-0,04 €	-0,04%	377.517	36.562.521,45 €	-4.055,22 €
Mai	97,11 €	0,26 €	0,27%	377.517	36.660.675,87 €	98.154,42 €
Juni	96,74 €	-0,37 €	-0,38%	377.517	36.520.994,58 €	-139.681,29 €
Juli	97,72 €	0,98 €	1,01%	377.517	36.890.961,24 €	369.966,66 €
August	98,24 €	0,52 €	0,53%	377.517	37.087.270,08 €	196.308,84 €
September	97,92 €	-0,32 €	-0,33%	377.517	36.966.464,64 €	-120.805,44 €
Oktober	97,71 €	-0,21 €	-0,21%	377.517	36.887.186,07 €	-79.278,57 €
November	97,27 €	-0,44 €	-0,45%	377.517	36.721.078,59 €	-166.107,48 €
Dezember	98,54 €	1,27 €	1,31%	377.517	37.200.525,18 €	479.446,59 €
Zuwachs 2016:		0,19 €	0,19%	Zuwachs 2016:		82.940,13 €
						0,22%
Steigerung des Fondspreises 2007 - 2016:		21,02 €	27,12%	Zuwachs 2007 - 2016 :	7.491.327,26 €	25,24%
				Verkauf 2010:	557.056,56 €	1,88%
				Verkauf 2015:	829.969,90 €	2,80%
				Gesamt:	8.878.353,72 €	29,92%
Hinweis:						
Am 16.08.2010 Verkauf von 6.718 Stück Fondsanteilen im Gegenwert von 557.057 €						
Am 31.12.2014 Bestand von rund 385.693 Stück Fondsanteile im Gegenwert von 37.084.438 €						
Am 14.08.2015 Verkauf von 8.354 Stück Fondsanteilen im Gegenwert von 829.970 €						
Am 31.12.2015 Bestand von rund 377.403 Stück Fondsanteile im Gegenwert von 37.117.637 €						
Am 31.12.2016 Bestand von rund 377.517 Stück Fondsanteile im Gegenwert von 37.200.525 €						

Hinweis:

Mit den Erträgen aus dem KVR-Fonds sollten in den kommenden Jahren die stetig ansteigenden Umlagezahlungen an die Rheinische Versorgungskasse in Köln auf jährlich 925 T€ begrenzt werden.

Aufgrund der wirtschaftlichen Situation (Finanzkrise) konnte der Fonds in den Jahren 2009 bis 2011 nicht den erwarteten Wertzuwachs erreichen. Deshalb wurde in den Jahren 2011 bis 2014 auf die vorgesehenen Entnahmen aus dem Pensionsfonds verzichtet (siehe KA-Beschlüsse vom 14.11.2011, 21.05.2012, 01.07.2013 und 05.05.2014). Die positive Entwicklung des Fonds ab dem Jahr 2012 führte dazu, dass im Jahr 2015 erstmals wieder seit fünf Jahren Fondsanteile verkauft wurden (KA-Beschluss vom 11.05.2015). Im Jahr 2016 wurde aufgrund der negativen Entwicklung des Fonds im 1. Quartal 2016 erneut auf die Rückgabe von Anteilen verzichtet (KA-Beschluss vom 09.05.2016).

Nach der Modellberechnung für die Versorgungsleistungen bis zum Jahre 2035 sollte der Kapitalstock, bei einer Durchschnittsrendite von 4 %, am Ende des Jahres 2016 auf rund 37,136 Mio. € anwachsen.

Zum Stichtag 30.12.2016 liegt der Fondsanteil des Landkreises Trier-Saarburg nun mit rund 37,2 Mio. € um 0,064 Mio. € über dem in der Hochrechnung ausgewiesenen Kapitalstock bei einer Durchschnittsrendite von 4 %.

Die Jahresabrechnung 2016 der Rheinischen Versorgungskasse, in der die endgültigen Umlagezahlungen festgesetzt werden, liegt uns noch nicht vor und wird erst für die Monate April / Mai erwartet. Deshalb kann derzeit noch nicht darüber entschieden werden, ob auf Fondsanteile verzichtet werden kann.

Hierüber müsste dem Kreisausschuss zu einem späteren Zeitpunkt erneut berichtet und danach ggf. eine entsprechende Entscheidung herbeigeführt werden.

Anlagen:

1. KVR-Fonds - Kurzübersichten der Deka-Bank
2. Sparkasse Trier - Übersicht über Struktur und Wertentwicklung des KVR-Fonds
3. Jahresbericht der Deka-Bank über die Entwicklung des KVR-Fonds im Jahr 2016