
BESCHLUSSVORLAGE

(Nr. 0222/2019)

Beratungsfolge	Sitzungstermin	Behandlung
Kreisausschuss	26.08.2019	öffentlich

Verkauf von KVR-Fonds-Anteilen im Jahr 2019

BESCHLUSSVORSCHLAG:

Der Kreisausschuss stimmt dem Vorschlag der Verwaltung zu, zum nächstmöglichen Zeitpunkt Anteile des KVR-Fonds im Wert von 999.866,00 € zu verkaufen, um die vom Kreistag festgelegte jährliche Versorgungsobergrenze von 925.000 € einhalten zu können und der weiteren Auseinanderentwicklung von Fonds und Pensionsverpflichtungen entgegenzuwirken.

Sachdarstellung:

Der Wert der Fondsanteile des Landkreises Trier-Saarburg zum 31.12.2018 beläuft sich auf 35.568.746,14 €. Zum 31.12.2017 belief sich der Wert auf 37.449.964,44 €. Dies entspricht einer Verringerung in Höhe von 1.881.218,30 €. Die Verringerung ergibt sich zum einen aus dem Verkauf von 9.251 Anteilen im Wert von 917.976,73 € gemäß Beschluss des Kreisausschusses vom 13.08.2018. Darüber hinaus ist der Fondspreis von 100,89 € (31.12.2017) auf 97,78 € (31.12.2018) um 3,11 € gefallen. Mittlerweile ist der Preis jedoch wieder um 4,82 € auf 102,60 € angestiegen.

Jahresergebnis KVR-Fonds 2018						
2018	Fondspreis	Entwicklung des Fondspreises		Stückzahl	Wert der Fondsanteile	Differenz
01.01.2018	100,89 €	je Quartal		371.196	37.449.964,44 €	-
31.03.2018	99,65 €	-1,24 €	-1,23%	371.196	36.989.681,40 €	-460.283,04 €
30.06.2018	100,59 €	+0,94 €	+0,94%	371.196	37.338.605,64 €	+348.924,24 €
30.09.2018	100,79 €	+0,20 €	+0,20%	373.014	37.596.081,06 €	+257.475,42 €
31.12.2018	97,78 €	-3,01 €	-2,99%	363.763	35.568.746,14 €	-2.027.334,92 €
Verringerung 2018		-3,11 €	-3,08%	-7.433	Verringerung 2018 gesamt	-1.881.218,30 € -5,02%

I. Entwicklung des KVR-Fonds im Jahr 2019:

Der Wert des KVR-Fonds hat sich im Jahr 2019 bisher wie folgt weiterentwickelt:

Wertfortschreibung KVR-Fonds 2019						
2019	Fondspreis	Entwicklung des Fondspreises		Stückzahl	Wert der Fondsanteile	Differenz
01.01.2019	97,78 €	je Monat		363.763	35.568.746,14 €	-
Januar	98,88 €	+1,10€	+1,13%	363.763	35.968.885,44 €	+400.139,30 €
Februar	99,82 €	+0,94€	+0,95%	363.763	36.310.822,66 €	+341.937,22 €
März	100,80 €	+0,98€	+0,98%	363.763	36.667.310,40 €	+356.487,74 €
April	101,99 €	+1,19€	+1,18%	363.763	37.100.188,37 €	+432.877,97 €
Mai	101,38 €	-0,61€	-0,60%	363.763	36.878.292,94 €	-221.895,43 €
Juni	102,60 €	+1,22€	+1,20%	363.763	37.322.083,80 €	+443.790,86 €
Zuwachs 2019:		+4,82€	+4,93%	Zuwachs 2019 (noch ohne Thesaurierungszuwächse):		1.753.337,66 €

Der Fondspreis ist in den Monaten Januar bis Juni 2019 von 97,78 € auf 102,60 € gestiegen. Der Gesamtwert des KVR-Fonds hat sich somit im ersten Halbjahr 2019 um **1.753.337,66 €** verbessert (entspricht einem Zuwachs von 4,93%).

II. Verkauf von Fondsanteilen

Mit den Erträgen aus dem KVR-Fonds sollen die in den zukünftigen Jahren stetig ansteigenden Umlagezahlungen an die Rheinische Versorgungskasse in Köln auf jährlich **925.000 €** begrenzt werden.

Für die Einhaltung der vom Kreistag mit Beschluss vom 02.07.2007 festgelegten jährlichen Versorgungsobergrenze von 925.000 € wurden bisher im Haushaltsjahr 2010 rund 6.718 Stück Fondsanteile im Gegenwert von 557.056,56 € verkauft, im Jahr 2015 nochmals 8.354 Stück mit einem Gegenwert von 829.969,90 €, im Jahr 2017 8.291 Stück mit einem Gegenwert in Höhe von 836.893,54 € (Fondpreis 100,94 €/Stck.) und im Jahr 2018 9.251 Stück im Wert von 917.976,73 € (Fondpreis 99,23 €/Stck.) In den übrigen Haushaltsjahren wurde auf den Verkauf von weiteren Fondsanteilen verzichtet, da sich der Fonds in diesen Jahren nicht wie geplant entwickelt hat.

Aufgrund der jahresübergreifenden Umlageabrechnung durch die Rheinische Versorgungskasse wäre in 2019 noch ein Verkauf von Fondsanteilen zu veranlassen, der sich auf die Umlagefestsetzung 2018 bezieht.

Die Rheinische Versorgungskasse hat die endgültige Höhe der Versorgungsumlagen für das Jahr 2018 inzwischen auf 1.924.866 € festgesetzt. Um die vorgegebene Versorgungsobergrenze einhalten zu können, müssten nun Fondsanteile im Gegenwert von 999.866,00 € veräußert werden.

Im Ergebnishaushalt 2018 waren Versorgungsaufwendungen von 1.893.000 € und entsprechende Erträge aus dem Verkauf von Fonds-Anteilen in Höhe von 968.000 € eingeplant.

Angesichts der Tatsache, dass der KVR-Fonds im Jahr 2019 einen positiven Verlauf genommen hat und sich per 30.06.2019 gut präsentiert, sollten zum nächstmöglichen Rückgabezeitpunkt Fondsanteile mit einem Wert von 999.866,00 € verkauft werden. Somit könnte die vom Kreistag festgelegte jährliche Versorgungsobergrenze von 925.000 € eingehalten werden. Die Anzahl der zu verkaufenden Fondsanteile wird sich aus dem Fondspreis zum Rückgabezeitpunkt (15.11.2019) ergeben.

Die Pensionsrückstellungen im Jahr 2018 (Passivseite der Bilanz) betragen 28,86 Mio. €. Der bilanzierte Wert des KVR-Fonds beträgt 28,38 Mio. € (Aktivseite) zum Stichtag 31.12.2018. Vergleicht man den tatsächlichen Wert des KVR-Fonds zum 31.12.2018 in Höhe von 35,57 Mio. €, der jedoch wegen des Realisationsprinzips nicht bilanziert werden darf, mit den Pensionsverpflichtungen, beträgt die Differenz 6,71 Mio. €.

Aus den vorgenannten Gründen sollte sich der Kreisausschuss dem Vorschlag der Verwaltung, zum nächstmöglichen Zeitpunkt Fondsanteile mit einem Wert von 999.866,00 € zu verkaufen, anschließen.

Anlagen:

Übersicht der Deka-Bank über die Entwicklung des KVR-Fonds im Jahr 2019.