BESCHLUSSVORLAGE

GEMEINSAM ZUKUNFT GESTALTEN
LANDKREIS LÖRRACH

Nr.: 187/2023

Dezernat	I - Finanzen, Zentrales Management & Bildung	18.07.2023
Fachbereich	Finanzen	
Verfasser/-in	Schneider, Lena	
Telefon	07621 410-1125	

Beratungsfolge	Status	Datum
Verwaltungsausschuss	öffentlich	11.10.2023

Tagesordnungspunkt

Stand der Geldanlage Fonds Schlossgut Istein zum 30.06.2023

Beschlussvorschlag

Der Ausschuss nimmt zustimmend zur Kenntnis, dass aus dem Deka-Fonds ausgestiegen wird und die freigesetzten Mittel für Investitionen in Anlagegüter verwendet werden.

Bezug zum Haushalt

Teilhaushalt	3	Bildung & Kultur
Produktgruppe	28.10	Kulturpflege
Produkt(e)	28.10.05	Kulturfonds Schlossgut Istein
Klimawirkung	☒ positiv	☐ neutral ☐ negativ ☐ keine

Begründung

- Sachverhalt

Nach der geltenden Anlagerichtlinie des Landkreises Lörrach ist der Verwaltungsausschuss in halbjährlichem Turnus über die Entwicklung der Geldanlagen in Investmentfonds aus dem Kernhaushalt zu unterrichten.

Mit den Erträgen aus dem Verkaufserlös des Schlossgut Istein werden seit 2009 Kulturprojekte im Landkreis Lörrach gefördert (Fonds Schlossgut Istein). Da das Zinsniveau für Festgelder und Geldanlagen bereits seit längerem auf einem sehr niedrigen Stand ist, wurde das dem „Fonds Schlossgut Istein“ zuzurechnende Geldvermögen in Höhe von 1,1 Mio. EUR im Jahr 2015 in den Investmentfonds Deka Kommunal Euroland Balance angelegt. Im Mai 2017 wurden die für den Inflationsausgleich zurückzulegenden Gelder in Höhe von rd. 21.400 EUR in weitere Anteile des Deka-Kommunalfonds investiert. Zum 31.12.2019 wurde der Fonds in Deka-Nachhaltigkeit Kommunal umbenannt und die Anlagepolitik geändert. Die Investition in Wertpapiere erfolgt seither nur in solche, die nach den Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt werden.

Dem bisherigen deutlichen Inflationsanstieg wirken die Notenbanken nach wie vor mit einer restriktiven Geldpolitik entgegen. Wir erleben die Bremswirkungen einer Geldpolitik, die die schärfste Zinswende seit Jahrzenten vollzogen hat. Die Wirtschaft durchläuft eine Anpassungsphase an höhere Zinsen. Diese Phase geht einher mit größeren Kursschwankungen, wie sie die Aktienmärkte häufig erleben, sie sollte jedoch von begrenzter Dauer bleiben.

Nach kurzeitigen starken Renditerückgängen bei US- und deutschen Staatsanleihen sowie rückläufigen Aktienkursen im März 2023 haben sich die Märkte wieder etwas erholt. Die Entwicklung im Berichtszeitraum war also geprägt von Kursschwankungen der Rentenpapiere in allen relevanten Märkten. Zum Stichtag 30.06.2023 ist eine leichte Kurssteigung zu beobachten.

Bisher ergaben sich für den Landkreis jährlich Erträge zur Kulturförderung. Diese sind aufgrund der Entwicklung des Aktienmarktes in den vergangenen Jahren sehr stark rückläufig, während nun die Zinslasten für Darlehensaufnahmen stark ansteigen. Daher ist es nun wirtschaftlicher, den Haushalt vor Zinsaufwendungen zu entlasten als mit der Geldanlage Erträge zu generieren. Da sich die Liquidität des Landkreises Lörrach derzeit verschlechtert und zunehmend Kredite zur Finanzierung von Investitionen aufgenommen werden müssen, wird vorgeschlagen, aus dem Deka-Kommunalfonds auszusteigen, d.h. die Anteile am Deka-Kommunalfonds in absehbarer Zeit zu veräußern, und die freigesetzten Mittel in unser Sachanlagevermögen zu investieren. Dies ermöglicht es, die Zinsaufwendungen für ein Darlehen einzusparen (bei einem Darlehen von rd. 1 Mio. € entspricht dies bei aktuellen Zinskonditionen knapp 40.000 € p.a.), was letztendlich einer Renditeerwirtschaftung gleichkommt.

Die Förderung der kulturellen Projekte bleibt hiervon unberührt. Die Haushaltsmittel hierfür werden bereits jetzt im Haushalt regelmäßig zur Verfügung gestellt. Die Refinanzierung würde zukünftig statt durch die Fonds-Ausschüttung über eingesparten Zinsaufwand erfolgen.

Der Zeitpunkt des Ausstieges aus dem Deka-Fonds ist derzeit noch offen und würde nach Beratung durch die Sparkasse Lörrach-Rheinfelden bzgl. eines günstigen Zeitpunkts festgelegt.

Eine Aufstellung über die Entwicklung der betroffenen Geldanlage zum Stichtag 30.06.2023 und der bisherigen Performance im Jahresverlauf sind beigefügt. Hieraus geht auch die geschätzte Höhe des möglichen Verlusts zum aktuellen Zeitpunkt hervor.

Marion Dammann
Landrätin

Alexander Willi
Dezernent I

Anlage:
Stand und Entwicklung der Geldanlage Fonds Schlossgut Istein