

Schriftliche Kleine Anfrage

des Abgeordneten Dr. Roland Heintze (CDU) vom 16.01.15

und Antwort des Senats

Betr.: Die städtischen Altersvorsorgefonds – 925 Millionen Euro auf der Suche nach sicheren Anlagemöglichkeiten

Rund um die Jahrtausendwende wurden in Hamburg drei Altersvorsorgefonds für städtische Angestellte und Beamte gegründet:

- „Versorgungsrücklage“ für Beamte (Volumen Ende 2013: 372 Millionen Euro)
- „Zusatzversorgung“ für den Tarifbereich (84 Millionen Euro)
- „Zusätzlicher Versorgungsfonds“ für beide Bereiche (469 Millionen Euro)¹

Die Fonds dürfen in diverse Schuldverschreibungen investieren. Bei ihnen können also Euroländer, der Bund, die Bundesländer und öffentliche Banken Kredite aufnehmen. Auch Hamburg kann über diese Einrichtungen im Grunde bei sich selbst Schulden machen.

In der Regel sollten die Fonds von der Landesbank – dem entspricht heute die HSH Nordbank – verwaltet werden. Andere Banken sind nur erlaubt, wenn sie eine höhere Rendite garantieren – die Wahl der Anlageform ist in diesen Fällen sogar frei.

Ich frage den Senat:

1. *Wie ist das aktuelle Volumen bei den drei oben genannten Fonds?*

	31.12.2013	31.12.2014 (vorläufige Zahlen)
Versorgungsrücklage der Freien und Hansestadt Hamburg (FHH)	371.699.558,09 €	432.450.286,21 €
Zusatzversorgung der FHH	83.920.919,26 €	87.413.228,44 €
Zusätzlicher Versorgungsfonds für die Altersversorgung der Bediensteten der FHH	468.537.740,70 €	483.519.460,02 €

¹ Alle drei Werte siehe Drs. 20/13300, Seite 57.

2. *Wer ist mit der Verwaltung der Mittel jeweils beauftragt? Bitte begründen, wenn es nicht die Landesbank ist.*

Gemäß den jeweiligen Errichtungsgesetzen der Sondervermögen obliegt die Anlage und Verwaltung der Mittel der Sondervermögen der Finanzbehörde. Diese hat von der im Gesetz vorgesehenen Möglichkeit Gebrauch gemacht, das Anlagemanagement der Deutschen Bundesbank zu übertragen. Die Vermögensverwaltung der Deutschen Bundesbank erfolgt für die Länder ohne Entgelt.

3. *In welchen Anlageklassen ist das jeweilige Volumen angelegt? Bitte hier auch das betroffene Euroland, Bundesland oder die betroffene öffentliche Einrichtung mit dem jeweils dort angelegten Volumen nennen. Wie hoch war die jeweilige durchschnittliche Rendite in den Jahren 2013 und 2014?*

Siehe Anlage.

4. *Bestehen inflationsindexierte Anlagen? Steigt der Wert der Anlage also mit der Inflation?*

Wenn nein, warum nicht?

Nein. Die Anlagerichtlinien für das Anlagemanagement durch die Deutsche Bundesbank sehen nur eine Anlage in festverzinslichen Schuldverschreibungen vor.

5. *Sind die Anlagen der Fonds von Ratings abhängig? Muss bei den Anlagen ein bestimmtes Mindestrating beziehungsweise ein vergleichbarer Mindeststandard eingehalten werden?*

Wenn ja, hat es seit 2012 aufgrund einer Herabstufung Umschichtungen gegeben?

Nein. Ratinganforderungen waren in der Vergangenheit unter anderem für Anlagen im Bereich der europäischen Staatsanleihen formuliert. Seit 2011 wurden keine Anleihen anderer Staaten mehr gekauft. Seit 2013 dürfen nach einer entsprechenden Überarbeitung der Anlagerichtlinien ausschließlich Anleihen der Bundesrepublik Deutschland oder der Länder sowie durch Bund und Länder garantierte Wertpapiere, aber keine anderen europäischen Staatsanleihen erworben werden, sodass ein Bezug auf Ratings insofern nicht mehr erforderlich ist.

6. *Gab es bei diesen drei Fonds im Rahmen eines Vermögensverkaufs Verluste?*

Wenn ja, wo und in welcher Höhe?

Nein.

Anlage

Zusatzversorgung der Freien und Hansestadt Hamburg

Depotbestand per 31.12.2014

Emittent	ISIN	Fälligkeit	Kupon	Nominalbetrag
Land Berlin LSA	DE000A0EY7Z3	14.09.2015	3,125	150.000,00
Land Schleswig-Holstein LSA	DE0001790921	28.04.2016	2,500	50.721,74
Land Schleswig-Holstein LSA	DE0001790921	28.04.2016	2,500	5.000,00
Land Hamburg LSA A-3 v. 12 (19)	DE000A1H3EK1	26.03.2019	2,000	3.000.000,00
Niedersachsen LSA 09/19 A.210	DE0001590701	21.10.2019	3,500	10.000.000,00
B.T.P. 04-20	IT0003644769	01.02.2020	4,500	3.000.000,00
B.T.P. 04-20	IT0003644769	01.02.2020	4,500	4.000.000,00
Land Hessen 10/20 S.1005	DE000A0Z1QH4	10.03.2020	3,500	8.000.000,00
Land Schleswig-Holstein LSA	DE000SHFM295	25.03.2020	0,800	400.000,00
Sachsen Anhalt LSA 11/21	DE000A1KQYE3	06.04.2021	3,750	4.000.000,00
Land NRW LS 11/21	DE000NRW0CN56	07.07.2021	3,500	4.000.000,00
Austria 2021 MTN 144A	AT0000A001X2	15.09.2021	3,500	4.000.000,00
Land Berlin LSA 07/22 A.226	DE000A0KAV21	25.04.2022	4,250	2.000.000,00
Land Berlin LSA 07/22 A.226	DE000A0KAV21	25.04.2022	4,250	2.500.000,00
Land Berlin LSA 07/22 A.226	DE000A0KAV21	25.04.2022	4,250	6.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 07 R. 790	DE000NRW1006	29.04.2022	4,375	11.300.000,00
Bundesländer 40 LSA 12/22	DE000A1PGZ58	13.06.2022	1,750	2.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 12 R. 1211	DE000NRW0E68	15.09.2022	1,875	1.100.000,00
Bundesländer 42 LSA 13/23	DE000A1R01Z7	31.01.2023	1,750	3.400.000,00
Land Berlin LSA 13/23 A.407	DE000A1R06T9	12.06.2023	1,875	3.000.000,00
Land Berlin LSA 13/23 A.407	DE000A1R06T9	12.06.2023	1,875	50.000,00
B.T.P. 08-23	IT0004356843	01.08.2023	4,750	3.000.000,00
Bundesländer LSA 13/23	DE000A1YCQ03	23.10.2023	2,250	1.700.000,00
Bundesländer LSA 13/23	DE000A1YCQ03	23.10.2023	2,250	350.000,00
Land Bremen LSA A. 191 (2014/2024)	DE000A11QJU7	18.03.2024	1,875	4.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 13/25 R.1244	DE000NRW2111	15.10.2025	2,000	2.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 13/25 R.1244	DE000NRW2111	15.10.2025	2,000	1.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 13/33 R. 1250	DE000NRW2152	13.05.2033	2,375	500.000,00
				84.505.721,74

Rendite 2013

3,624%

Rendite 2014

3,459%

Die Renditen wurden auf Basis der gewichteten Einstandsrenditen berechnet.

Versorgungsrücklage der Freien und Hansestadt Hamburg

Depotbestand per 31.12.2014

Emittent	ISIN	Fälligkeit	Kupon	Nominalbetrag
B.T.P. 04/15	IT0003719918	01.02.2015	4,250	7.000.000,00
B.T.P. 05-15	IT0003844534	01.08.2015	3,750	7.000.000,00
Land Berlin LSA	DE000A0EY7Z3	14.09.2015	3,125	170.000,00
Land Berlin LSA	DE000A0EY7Z3	14.09.2015	3,125	590.000,00
Land Schleswig-Holstein LSA	DE0001790921	28.04.2016	2,500	1.439.213,15
Land Schleswig-Holstein LSA	DE0001790921	28.04.2016	2,500	143.000,00
Thüringen LS 07/17	DE000A0NKNC9	15.03.2017	4,000	2.000.000,00
B.T.P.2017	IT0003242747	01.08.2017	5,250	5.500.000,00
Sachsen-Anhalt 07/17	DE000A0S8XM4	11.09.2017	4,500	4.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 07 R. 819	DE000NRW11G0	15.02.2018	4,500	6.500.000,00
Bundesländer 38 LSA 11/18	DE000A1K01Z2	21.09.2018	2,375	2.000.000,00
Bundesländer 38 LSA 11/18	DE000A1K01Z2	21.09.2018	2,375	10.000.000,00
Land Hamburg LSA A.3 v. 12 (19)	DE000A1H3EK1	26.03.2019	2,000	13.000.000,00
Bundesländer 32 LSA 09/19	DE000A1A6K25	07.10.2019	3,500	10.000.000,00
Bundesländer 32 LSA 09/18	DE000A1A6K25	07.10.2019	3,500	2.500.000,00
Bundesländer 32 LSA 09/19	DE000A1A6K25	07.10.2019	3,500	2.500.000,00
Niedersachsen LSA 09/19 A.210	DE0001590701	21.10.2019	3,500	10.000.000,00
Niedersachsen LSA 09/19 A.210	DE0001590701	21.10.2019	3,500	15.000.000,00
B.T.P. 04-20	IT0003644769	01.02.2020	4,500	13.000.000,00
Land Hessen 10/20 S.1005	DE000A0Z1QH4	10.03.2020	3,500	14.000.000,00
Land Schleswig-Holstein LSA	DE000SHFM295	25.03.2020	0,800	600.000,00
Land Hamburg LSA A.4 v. 12 (20)	DE000A1H3EL9	04.09.2020	1,500	10.000.000,00
Land Hessen 10/20	DE000A0Z1QS1	22.09.2020	2,750	30.000.000,00
Sachsen Anhalt LSA 11/21	DE000A1KQYE3	06.04.2021	3,750	3.000.000,00
Land NRW LS 11/21	DE000NRW0CN5	07.07.2021	3,500	11.000.000,00
Land Berlin LSA 11/21	DE000A1K0FR4	17.08.2021	3,125	11.000.000,00
Land Berlin LSA 11/22	DE000A1K0FR4	17.08.2021	3,125	2.000.000,00
Niedersachsen LSA 11/21 A.212	DE0001590545	13.09.2021	2,750	12.000.000,00
Austria 2021 MTN 144A	AT0000A001X2	15.09.2021	3,500	1.000.000,00
Land Berlin LSA 07/22 A.226	DE000A0KAV21	25.04.2022	4,250	3.500.000,00
Land Berlin LSA 07/22 A.226	DE000A0KAV21	25.04.2022	4,250	7.000.000,00
Land Berlin LSA 07/22 A.226	DE000A0KAV21	25.04.2022	4,250	3.000.000,00
Land Berlin LSA 07/22 A.226	DE000A0KAV21	25.04.2022	4,250	1.243.000,00
Land NRW Schatzanw. 07 R. 790	DE000NRW1006	29.04.2022	4,375	17.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 07 R. 790	DE000NRW1006	29.04.2022	4,375	12.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 07 R. 790	DE000NRW1006	29.04.2022	4,375	1.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 07 R. 790	DE000NRW1006	29.04.2022	4,375	5.000.000,00
Bundesländer 40 LSA 12/22	DE000A1PGZ58	13.06.2022	1,750	4.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 07 R. 790	DE000NRW0E68	15.09.2022	1,875	10.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 07 R. 790	DE000NRW0E68	15.09.2022	1,875	3.000.000,00
Land Hamburg LSA A.5 v. 12 (22)	DE000A1H3EM7	26.09.2022	1,875	16.200.000,00
Bundesländer 42 LSA 13(23)	DE000A1R01Z7	31.01.2023	1,750	800.000,00
Land Berlin LSA 13/23 Ausg. 407	DE000A1R06T9	12.06.2023	1,875	5.000.000,00
Land Berlin LSA 13/23 Ausg. 407	DE000A1R06T9	12.06.2023	1,875	5.000.000,00
Land Berlin LSA 13/23 Ausg. 407	DE000A1R06T9	12.06.2023	1,875	5.000.000,00
Land Berlin LSA 13/23 Ausg. 407	DE000A1R06T9	12.06.2023	1,875	2.600.000,00
Land Berlin LSA 13/23 Ausg. 407	DE000A1R06T9	12.06.2023	1,875	1.300.000,00
Land Berlin LSA 13/23 Ausg. 407	DE000A1R06T9	12.06.2023	1,875	360.000,00
Bundesländer 43 LSA 13/23	DE000A1YQC03	23.10.2023	2,250	10.000.000,00
Bundesländer 43 LSA 13/23	DE000A1YQC03	23.10.2023	2,250	10.000.000,00
Bundesländer 43 LSA 13/23	DE000A1YQC03	23.10.2023	2,250	10.000.000,00
Bundesländer 43 LSA 13/23	DE000A1YQC03	23.10.2023	2,250	3.700.000,00
Bundesländer 43 LSA 13/23	DE000A1YQC03	23.10.2023	2,250	660.000,00
Bundesländer 43 LSA 13/23	DE000A1YQC03	23.10.2023	2,250	760.000,00

Depotbestand per 31.12.2014

Emittent	ISIN	Fälligkeit	Kupon	Nominalbetrag
Land Bremen LSA (2014/2024)	DE000A11QJU7	18.03.2024	1,875	2.000.000,00
Land Brandenburg LSA (2014/2024)	DE000A11QER	28.05.2024	1,625	2.400.000,00
Land Berlin LSA 14/24 Ausg. 441	DE000A12T0F3	12.08.2024	1,440	5.000.000,00
Bundesländer 44 LSA 14/24	DE000A13R889	30.09.2024	1,125	30.000.000,00
Bundesländer 44 LSA 14/24	DE000A13R889	30.09.2024	1,125	1.420.000,00
Bundesländer 44 LSA 14/24	DE000A13R889	30.09.2024	1,125	5.000.000,00
Bundesländer 44 LSA 14/24	DE000A13R889	30.09.2024	1,125	170.000,00
LfA Förderbank Bayern	DE000LFA1479	01.10.2024	1,250	5.000.000,00
LfA Förderbank Bayern	DE000LFA1479	01.10.2024	1,250	5.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 13/25 R.1247	DE000NRW2111	15.10.2025	2,000	8.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 13/25 R. 1244	DE000NRW2111	15.10.2025	2,000	7.800.000,00
Land NRW Schatzanw. 13/25 R.1247	DE000NRW2111	15.10.2025	2,000	4.000.000,00
Land Baden-Württemberg 98/28	DE0001040228	19.01.2028	5,750	1.506.425,36
Land NRW Schatzanw. 13/33 R. 1250	DE000NRW2152	13.05.2033	2,375	1.500.000,00
Land NRW Schatzanw. 13/33 R.1250	DE000NRW2152	13.05.2033	2,375	1.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 13/33 R.1250	DE000NRW2152	13.05.2033	2,375	1.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 13/33 R. 1250	DE000NRW2152	13.05.2033	2,375	1.500.000,00
				<u>432.361.638,51</u>

Rendite 2013 3,042%

Rendite 2014 2,758%

Die Renditen wurden auf Basis der gewichteten Einstandsrenditen berechnet.

Zusätzlicher Versorgungsfonds für die Altersversorgung der Bediensteten der Freien und Hansestadt Hamburg

Depotbestand per 31.12.2014

Emittent	ISIN	Fälligkeit	Kupon	Nominalbetrag
B.T.P. 05-15	IT0003844534	01.08.2015	3,750	5.000.000,00
Land Berlin LSA 05/15 A.204	DE000A0EY7Z3	14.09.2015	3,125	5.400.000,00
Land Berlin LSA A.204 05/15	DE000A0EY7Z3	14.09.2015	3,125	700.000,00
Land Schleswig-Holstein LSA 10/16 A. 1	DE0001790921	28.04.2016	2,500	31.918,62
Land Schleswig-Holstein LSA 10/16 A. 1	DE0001790921	28.04.2016	2,500	114.400,00
Land NRW Schatzanw. 07 R. 819	DE000NRW11G0	15.02.2018	4,500	1.500.000,00
Bundesländer 38 LSA 11/18	DE000A1K01Z	21.09.2018	2,375	9.000.000,00
Land Hamburg LSA A. 3 v. 12 (19)	DE000A1H3EK1	26.03.2019	2,000	4.000.000,00
Bundesländer 32 LSA 09/19	DE000A1A6K25	07.10.2019	3,500	4.500.000,00
Niedersachsen LSA 09/19 A.210	DE0001590701	21.10.2019	3,500	10.000.000,00
B.T.P. 04-20	IT0003644769	01.02.2020	4,500	10.000.000,00
Land Hessen 10/20 S.1005	DE000A0Z1QH4	10.03.2020	3,500	8.000.000,00
Land Schleswig-Holstein LSA 13/20 A. 1	DE000SHFM295	25.03.2020	0,800	400.000,00
Land Hamburg LSA A. 3 v. 12 (19)	DE000A1H3EL9	04.09.2020	1,500	8.000.000,00
Sachsen Anhalt LSA 11/21	DE000A1KQYE3	06.04.2021	3,750	4.000.000,00
Land Bremen LSA A.192 14/21	DE000A11QJW3	28.04.2021	1,375	5.000.000,00
Land Bremen LSA A.192 14/21	DE000A11QJW3	28.04.2021	1,375	5.000.000,00
Land Hamburg LSA A. 3 v.14(21)	DE000A1YCQA8	18.06.2021	1,000	10.000.000,00
Land Hamburg LSA A. 3 v.14(21)	DE000A1YCQA8	18.06.2021	1,000	30.000.000,00
LFA Förderbank	DE000LFA1248	02.07.2021	1,800	10.000.000,00
Land NRW LS 11/21	DE000NRW0CN5	07.07.2021	3,500	10.000.000,00
Niedersachsen LSA 11/21 A.212	DE0001590545	13.09.2021	2,750	9.000.000,00
Austria 2021 MTN 144A	AT0000A001X2	15.09.2021	3,500	2.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 14/21 R. 1269	DE000NRW22S2	15.09.2021	2,000	3.800.000,00
Land NRW Schatzanw. 14/21 R. 1269	DE000NRW22S2	15.09.2021	2,000	5.000.000,00
Land Berlin LSA 07/22 A.226	DE000A0KAV21	25.04.2022	4,250	2.000.000,00
Land Berlin LSA 07/22 A.226	DE000A0KAV21	25.04.2022	4,250	1.500.000,00
Land Berlin LSA 07/22 A.226	DE000A0KAV21	25.04.2022	4,250	5.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 07 R. 790	DE000NRW1006	29.04.2022	4,375	15.500.000,00
Bundesländer 40 LSA 12/22	DE000A1PGZ58	13.06.2022	1,750	3.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 12 R. 1211	DE000NRW0E68	15.09.2022	1,875	2.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 12 R. 1211	DE000NRW0E68	15.09.2022	1,875	900.000,00
Land Hamburg LSA A. 5 v. 12 (22)	DE000A1H3EM7	26.09.2022	1,875	1.800.000,00
Bundesländer 42 LSA 13/23	DE000A1R01Z7	31.01.2023	1,750	6.000.000,00
Bundesländer 42 LSA 13/23	DE000A1R01Z7	31.01.2023	1,750	5.300.000,00

Bürgerschaft der Freien und Hansestadt Hamburg – 20. Wahlperiode Drucksache 20/14320

Land Berlin LSA 13/23 A.407	DE000A1R06T9	12.06.2023	1,875	700.000,00
Land Berlin LSA 13/23 A.407	DE000A1R06T9	12.06.2023	1,875	410.000,00
Bundesländer 43 LSA 13/23	DE000A1YCQ03	23.10.2023	2,250	7.000.000,00
Bundesländer 43 LSA 13/23	DE000A1YCQ03	23.10.2023	2,250	330.000,00
Bundesländer 43 LSA 13/23	DE000A1YCQ03	23.10.2023	2,250	160.000,00
Land Hamburg LSA A. 2v.14(24)	DE000A1R0ZC7	27.02.2024	1,875	25.000.000,00
Land Bremen LSA A.191 (2014/2024)	DE000A11QJU7	18.03.2024	1,875	5.000.000,00
Land Bremen LSA A.191 (2014/2024)	DE000A11QJU7	18.03.2024	1,875	5.000.000,00
Land Bremen LSA A.191 (2014/2024)	DE000A11QJU7	18.03.2024	1,875	3.000.000,00
Land Sachsen-Anhalt LSA (2014/2024)	DE000A11QP00	10.04.2024	1,875	30.000.000,00
Bundesländer (2014/2024)	DE000A11QQ25	15.04.2024	1,750	5.000.000,00
Bundesländer (2014/2024)	DE000A11QQ25	15.04.2024	1,750	5.000.000,00
Land Brandenburg LSA (2014/2024)	DE000A11QER4	28.05.2024	1,625	1.600.000,00
Land Brandenburg LSA (2014/2024)	DE000A11QER4	28.05.2024	1,625	5.000.000,00
Land Brandenburg LSA (2014/2024)	DE000A11QER4	28.05.2024	1,625	5.000.000,00
Land Berlin LSA A.435 14/24	DE000A11QEJ1	03.06.2024	1,625	5.000.000,00
Land Mecklenburg-Vorpommern (2014/2024)	DE000A12TWL1	18.06.2024	1,625	20.000.000,00
Land Berlin LSA 14/24 Ausg. 441	DE000A12T0F3	12.08.2024	1,440	10.000.000,00
Bundesländer 46 (2014/2024)	DE000A13R889	30.09.2024	1,125	30.000.000,00
Bundesländer 46 (2014/2024)	DE000A13R889	30.09.2024	1,125	250.000,00
Bundesländer 46 (2014/2024)	DE000A13R889	30.09.2024	1,125	6.000.000,00
Bundesländer 46 (2014/2024)	DE000A13R889	30.09.2024	1,125	450.000,00
LfA Förderbank Bayern	DE000LFA1479	01.10.2024	1,250	7.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 13/25 R. 1244	DE000NRW2111	15.10.2025	2,000	1.600.000,00
Land NRW Schatzanw. 13/25 R. 1247	DE000NRW2111	15.10.2025	2,000	2.500.000,00
Land NRW Schatzanw. 13/25 R. 1247	DE000NRW2111	15.10.2025	2,000	5.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 13/25 R. 1247	DE000NRW2111	15.10.2025	2,000	5.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 13/25 R. 1247	DE000NRW2111	15.10.2025	2,000	5.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 13/25 R. 1247	DE000NRW2111	15.10.2025	2,000	3.000.000,00
Land NRW Schatzanw. 13/33 R. 1250	DE000NRW2152	13.05.2033	2,375	1.000.000,00

403.446.318,62

Rendite 2013 3,018%

Rendite 2014 2,018%

Die Renditen wurden auf Basis der gewichteten Einstandsrenditen berechnet.