



**Kleine Anfrage
der Abgeordneten Beate Raudies (SPD)
und Antwort
der Landesregierung – Finanzministerin**

Zinserträge aus Sondervermögen (2025)

1. In welcher Höhe wurden seit der Antwort auf die Kleine Anfrage Drs. 20/2418 Zinserträge aus welchen Sondervermögen des Landes erzielt? Welche Zinseinnahmen werden 2025 und 2026 erwartet? Bitte nach Sondervermögen und Jahren aufschlüsseln!
2. Über welche Zeiträume und zu welchen Konditionen sind die Mittel aus den Sondervermögen des Landes jeweils im Einzelnen angelegt? Bitte aufschlüsseln!
3. In welchem Verhältnis stehen die tatsächlichen und erwarteten Zinserträge jeweils zu den Verwaltungskosten der jeweiligen Sondervermögen?

Antwort zu den Fragen 1. bis 3.:

Die Höhe der seit der Antwort auf die Kleine Anfrage Drs. 20/2418 erzielten Zinserträge aus Sondervermögen sowie die für 2025 und 2026 erwarteten Zinseinnahmen sind in der beigefügten Übersicht (Anlage 1) dargestellt.

Ebenfalls enthält diese Übersicht die erbetenen Angaben zu den Zeiträumen und Konditionen, zu denen die Mittel aus den Sondervermögen zum Stand 31.07.2025 im Einzelnen angelegt sind, sowie das Verhältnis, in dem die tatsächlichen und erwarteten Zinserträge jeweils zu den Verwaltungskosten stehen. Die Zeiträume und Konditionen der Anlagen des Versorgungsfonds

des Landes Schleswig-Holstein und des Sondervermögens IMPULS 2040 sind aus Gründen der Übersichtlichkeit getrennt in den Anlagen 2 und 3 gesondert ausgewiesen.

Sondervermögen des Landes

Lfd. Nr.	Bezeichnung	Epl.	Bestand am 31.12.2024	2024			2025			2026			Bestand am 31.07.2025
				erzielter Zinsertrag (ZE)	tatsächliche Verwaltungskosten (VK)	Verhältnis ZE zu VK	erwarteter Zinsertrag (ZE)	erwartete Verwaltungskosten (VK)	Verhältnis ZE zu VK	erwarteter Zinsertrag (ZE)	erwartete Verwaltungskosten (VK)	Verhältnis ZE zu VK	
				in TEuro	In %	in TEuro	In %	in TEuro	In %				
1.	Versorgungsfonds des Landes S.-H.	11	1.222.257,6	5.947,3	68,6	8.675,1	6.325,9	72,0	8.788,0	5.847,9	75,6	7.737,1	1.268.291,7
2.	Sondervermögen des Tierseuchenfonds	08	59.715,7	805,0	177,0	454,8	825,0	195,0	423,1	825,0	195,0	423,1	64.629,2
3.	Kommunaler Investitionsfonds	04 11	326.091,6	5.473,3	173,2	3.160,1	5.510,0	187,9	2.932,4	6.840,0	187,9	3.640,2	326.667,1
4.	Sondervermögen Hochschulsanierung	12	20.790,0	795,0	5,0	15.899,8	142,0	5,0	2.840,0	811,0	5,0	16.220,0	20.437,3
5.	Sondervermögen PROF1	12	693,8	0,3	3,0	10,0	0,2	3,0	6,7	0,3	3,0	10,0	686,4
6.	Sondervermögen Breitband	06	53.004,4	2.349,6	5,0	46.992,0	2.000,0	5,0	40.000,0	1.500,0	5,0	30.000,0	4.456,2
7.	Sondervermögen ZGB	12	6.885,0	183,5	5,0	3.670,8	5,0	5,0	100,0	5,0	5,0	100,0	1.090.780,7
8.	InfrastrukturModernisierungsProgramm IMPULS 2040	16	1.104.021,8	48.827,8	37,0	131.967,0	29.027,4	44,4	65.377,0	20.000,0	48,0	41.666,7	235.481,1
9.	Sondervermögen MOIN.SH	06	235.480,8	10.255,5	5,0	205.110,0	5.000,0	5,0	100.000,0	4.500,0	5,0	90.000,0	60.493,6
10.	Sondervermögen Energie- und Wärmewende, Klimaschutz und Bürgerenergie	13	64.744,8	12.980,7	36,9	35.225,7	401,5	60,0	669,1	579,5	45,0	1.287,8	15.000,8
11.	Sondervermögen Künstliche Intelligenz	03	23.853,0	628,8	5,0	12.576,0	382,2	5,0	7.644,0	k.A.	k.A.	0,0	22.953,6
12.	Sondervermögen Finanzierung der beruflichen Ausbildung in der Pflege	09	35.294,4	276,0	937,1	29,5	185,0	686,3	27,0	120,0	690,0	17,4	20.183,7
13.	Sondervermögen zur nachhaltigen Finanzierung von Maßnahmen der grün-blauen Infrastruktur	13	16.253,4	15,5	0,0	0,0	255,5	5,0	5.110,0	k.A.	5,0	0,0	49.068,6
Summe der Sondervermögen des Landes			3.169.086,3										
nachrichtlich:													
14.	Sondervermögen Ausgleichsabgabe	10	38.254,5	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	49.068,6

Sondervermögen des Landes

Lfd. Nr.	Bezeichnung	Epl.	Über welche Zeiträume und zu welchen Konditionen sind die Mittel aus dem Sondervermögen des Landes zum Stichtag 31.07.2025 jeweils im Einzelnen angelegt? Bitte aufschlüsseln!
1.	Versorgungsfonds des Landes S.-H.	11	<p>Das Vermögen des Versorgungsfonds ist zu etwa gleichen Teilen in Aktien und Anleihen angelegt. Neben den auf der linken Seite dargestellten Zinserträgen erfolgt ein Vermögenszuwachs auch durch Dividendenerträge sowie durch potenzielle Kurssteigerungen der Aktien und Anleihen. Die erzielten Erträge des Versorgungsfonds unterliegen Wertschwankungen und hängen maßgeblich von den (noch nicht endgültig feststehenden) Veräußerungszeitpunkten der Wertpapiere ab. Die Stichtagsbetrachtung des gesamten Anlagebestandes (Monatsbericht Juni) kommt auf eine rechnerische zeitgewichtete Rendite seit Auflage (am 1. Januar 2018) von annualisiert 2,7%, wobei mit Anleihen 0,3% und mit Aktien 6,0% erzielt wurden.</p> <p>Zusammenfassung der Rentenanlagen nach Anlagehorizont und Renditen p.a. 2025 86,3 Mio. EUR 2,29%, 2026: 116,4 Mio. EUR 2,21%, 2027: 126 Mio. EUR 2,32%, 2028 90,2 Mio. EUR 2,44%, 2029: 82,3 Mio. EUR 2,68%, 2030 80,5 Mio. EUR 2,75%, 2031 53 Mio. EUR 2,99%, 2032 45,8 Mio. EUR 3,09% (Gesamtbestand inkl. Anteil für die Altersentschädigung der Abgeordneten des Schleswig-Holsteinischen Landtags i.H.v. 7,5 Mio. EUR, Monatsbericht Juni) Eine Auflistung der Konditionen pro Anleihe ist in Anlage 2 aufgeführt.</p> <p>Im Gegensatz zu Banken berechnet die Bundesbank für die Anlage keine Vermögensverwaltungsgebühren. Die Verwaltungskosten des Versorgungsfonds werden maßgeblich vom Aktienportfolio bestimmt (Indexlizenzgebühren). Daneben fallen Kosten für die Verwaltung des Depots in Höhe von ca. 100 TEUR (Stand 2024, Aktien und Anleihen etwa hälftig) sowie für die sog. Nachhaltigkeitsprüfung der Anleihen von 18 TEUR an.</p>
2.	Sondervermögen des Tierseuchenfonds	08	<p>Beim Sondervermögen Tierseuchenfonds handelt es sich um ein gebührenfinanziertes zweckgebundenes Sondervermögen, deren Zinserträge nicht für die Landeshaushalt genutzt werden können.</p> <p>Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um die Erträge und Aufwendungen aus den Rücklagen des Tierseuchenfonds, die in einem Spezialfonds orientiert an den „Richtlinien für die Anlage von Stiftungsvermögen des Landes Schleswig-Holstein“ (Spezialfonds gemäß Musterportfolio C Variante 2) angelegt sind.</p> <p>Für 2025 und 2026 enthält die Tabelle für das Portfolio keine erwarteten, sondern geschätzte Angaben.</p>
3.	Kommunaler Investitionsfonds	04 11	<p>1) 11,9 Mio. Euro vom 15.07.2025 – 15.08.2025 zu 1,92% 2) 0,07 Mio. Euro dauerhaft zu tagesaktuellen Zinsen</p>
4.	Sondervermögen Hochschulsanierung	12	<p>5,0 Mio. Euro mit 2,8 % angelegt vom 14.10.2024 – 14.10.2025; 15,0 Mio. Euro angelegt mit 2,67 % vom 14.10.2024 bis 13.10.2026</p>
5.	Sondervermögen PROFI	12	Es erfolgt keine Anlage auf dem Kapitalmarkt.
6.	Sondervermögen Breitband	06	53,0 Mio. Euro vom 02.12.2024 – 02.12.2025
7.	Sondervermögen ZGB	12	Es erfolgt keine Anlage auf dem Kapitalmarkt.
8.	InfrastrukturModernisierungsProgramm IMPULS 2040	16	<p>Siehe Anlage 3; Vom Zinsertrag 2024 entfallen 9.517,1 TEuro auf Kursgewinne zum Stichtag 31.12.2024</p>
9.	Sondervermögen MOIN.SH	06	<p>53,2 Mio. Euro vom 14.10.2024 – 14.10.2025, 156,0 Mio. Euro vom 03.12.2024 – 03.12.2025, 26,0 Mio. Euro vom 20.12.2024 – 19.12.2025</p>
10.	Sondervermögen Energie- und Wärmewende, Klimaschutz und Bürgerenergie	13	<p>17.11.23 – 20.05.24 / 4,07% => angelegt 50,0 Mio. Euro; 17.11.23 – 19.08.24 / 4,08% => angelegt 50,0 Mio. Euro; 17.11.23 – 18.11.24 / 4,03% => angelegt 50,0 Mio. Euro; 17.11.23 – 18.11.24 / 3,99% => angelegt 199,7 Mio. Euro; 18.11.24 – 18.11.25 / 2,52% => angelegt 10,0 Mio. Euro; 18.11.24 – 13.01.26 / 2,50% => angelegt 15,0 Mio. Euro; Zur Finanzierung von lfd. Projekten des Bürgerenergiefonds werden mtl. nicht benötigte Mittel als Tagesgeld bzw. auf dem Girokonto EZB mit 1% angelegt.</p>
11.	Sondervermögen Künstliche Intelligenz	03	15,0 Mio. Euro vom 02.12.2024 – 02.12.2025 mit 2,5%.
12.	Sondervermögen Finanzierung der beruflichen Ausbildung in der Pflege	09	12 Mio. Euro in 3 Monatsanlage. Neuangebot erfolgt über Tagesgeldanlage. Die Zinssätze sind aufgrund des Urlaubs der Geschäftsführung nicht bekannt. Zukünftige Anlage der Vorauszahlung Land und Pflegekassen, welche planmäßig über das Finanzierungsjahr auf 0 abschmelzen.
13.	Sondervermögen zur nachhaltigen Finanzierung von Maßnahmen der grün-blauen Infrastruktur	13	
Summe der Sondervermögen des Landes			
nachrichtlich:			
14.	Sondervermögen Ausgleichsabgabe	10	Die Finanzmittel des Sondervermögen Ausgleichsabgabe sind nicht auf dem Kapitalmarkt angelegt, sodass keine Zinserträge erwirtschaftet werden. Das Sondervermögen wird über das Bundesbankkonto der Landeskasse abgewickelt.

Gattung	Fälligkeit	Nominal	Kupon	gewichteter Einstandskurs	aktueller Kurs	Akt. Rendite
Pfandbrief - fest	04.09.2025	5800000	0,5	94,39	99,973	1,59
Pfandbrief - fest	16.09.2025	800000	2,125	98,68	100,012	1,91
Pfandbrief - fest	10.10.2025	700000	0,5	97,19	99,52	4,41
Pfandbrief - fest	04.11.2025	16000000	3,25	99,01	100,235	2,01
Pfandbrief - fest	21.11.2025	10000000	2,75	99,29	100,166	2,05
Pfandbrief - fest	24.11.2025	15500000	0,01	95,31	99,51	2
Schatzanweisung - fest	01.12.2025	34456471,14	0,75	95,2	99,65	2,07
Pfandbrief - fest	05.01.2026	5000000	2	98,85	99,918	2,22
Pfandbrief - fest	20.02.2026	6500000	0,5	96,88	99,22	2,11
Pfandbrief - fest	02.03.2026	15000000	3,625	100,42	100,693	2,26
Pfandbrief - fest	13.03.2026	6200000	3,879	100,54	100,938	2,13
Schatzanweisung - fest	19.05.2026	70000000	0,5	93,57	98,796	2,17
Pfandbrief - fest	28.09.2026	6700000	2,875	97,65	100,671	2,24
Pfandbrief - fest	19.10.2026	3100000	0,01	91,99	97,25	2,47
Pfandbrief - fest	08.11.2026	3900000	0,01	95,23	97,55	2,09
Pfandbrief - fest	11.01.2027	10000000	0,75	92,8	98,045	2,21
Pfandbrief - fest	17.03.2027	4000000	0,625	92,13	97,67	2,17
Pfandbrief - fest	29.03.2027	11370000	0,875	92,96	98,069	2,13
Pfandbrief - fest	21.05.2027	13500000	0,25	91,19	96,545	2,32
Pfandbrief - fest	24.05.2027	2000000	0,875	92,75	97,445	2,4
Pfandbrief - fest	24.05.2027	4700000	1,5	91,94	98,337	2,49
Pfandbrief - fest	23.06.2027	2000000	0,625	91,43	97,05	2,3
Pfandbrief - fest	19.07.2027	6850000	0,1	94,3	95,972	2,31
Pfandbrief - fest	03.09.2027	6550000	2,776	100,86	100,87	2,32
Pfandbrief - fest	15.09.2027	18400000	1,5	98,39	98,25	2,39
Pfandbrief - fest	22.09.2027	17700000	0,625	91,01	96,72	2,28
Pfandbrief - fest	23.09.2027	1800000	3	101,07	100,9	2,54
Pfandbrief - fest	05.10.2027	4000000	0,75	91,49	96,765	2,35
Pfandbrief - fest	18.10.2027	2900000	0,75	91,57	96,77	2,33
Pfandbrief - fest	01.11.2027	3000000	0,75	91,49	96,83	2,27
Pfandbrief - fest	10.11.2027	10000000	0,01	92,99	94,95	2,41
Pfandbrief - fest	15.11.2027	10000000	0,75	91,31	96,67	2,32
Pfandbrief - fest	16.11.2027	1800000	3,125	102,01	101,77	2,28
Pfandbrief - fest	17.01.2028	4000000	0,75	91,04	96,295	2,38
Pfandbrief - fest	16.02.2028	11000000	3,25	98,56	101,88	2,44
Pfandbrief - fest	13.04.2028	9700000	0,875	91,29	96,26	2,38
Anleihe - sonstige - fest	15.05.2028	10000000	0,9	94,46	96,71	2,18
Pfandbrief - fest	12.07.2028	21900000	0,875	90,66	95,295	2,63
Pfandbrief - fest	11.08.2028	5100000	0,875	90,81	95,605	2,46
Pfandbrief - fest	11.09.2028	6200000	0,875	90,64	95,42	2,49
Pfandbrief - fest	02.10.2028	1000000	3	102,26	101,395	2,51
Pfandbrief - fest	04.10.2028	11800000	1	91,48	95,745	2,47
Pfandbrief - fest	03.11.2028	9500000	0,05	91,24	92,839	2,47
Pfandbrief - fest	05.06.2029	3750000	0,375	86,27	92,4	2,58
Pfandbrief - fest	12.07.2029	12600000	0,125	84,84	91,055	2,67
Pfandbrief - fest	18.07.2029	5500000	0,125	84,76	90,955	2,69
Pfandbrief - fest	22.10.2029	32400000	0,01		89,832	2,73
Pfandbrief - fest	05.11.2029	25000000	0,125	83,81	90,4	2,67
Pfandbrief - fest	13.11.2029	3000000	0,1	83,82	90	2,75
Pfandbrief - fest	28.01.2030	1500000	0,125	83,84	89,305	2,85
Pfandbrief - fest	13.03.2030	21000000	3,715	100,99	104,41	2,62
Pfandbrief - fest	26.03.2030	40000000	0,375	84,21	89,98	2,84
Pfandbrief - fest	12.04.2030	2500000	1,125	89,95	93,295	2,75
Pfandbrief - fest	12.05.2030	3500000	1,625	93,06	95,27	2,75
Pfandbrief - fest	19.09.2030	12000000	2,5	96,43	99,19	2,68
Pfandbrief - fest	21.01.2031	15995000	0,01	80,45	86,58	2,87
Pfandbrief - fest	27.01.2031	12000000	0,01	78,14	86	3,01
Pfandbrief - fest	12.05.2031	15500000	0,125	80,53	85,93	3,01

Gattung	Fälligkeit	Nominal	Kupon	gewichteter Einstandskurs	aktueller Kurs	Akt. Rendite
Pfandbrief - fest	23.06.2031	4500000	0,125	79,97	85,24	3,11
Pfandbrief - fest	01.12.2031	5000000	0,125	79,91	85,08	2,94
Pfandbrief - fest	20.01.2032	2000000	0,375	81,07	84,97	3,2
Pfandbrief - fest	10.02.2032	38800000	1,75	90,67	92,596	3,12
Pfandbrief - fest	11.05.2032	5000000	1,75	91,59	93,31	2,94
	Gesamt	681.971.471,14				
	in Mio. EUR					

Anlagen des SV IMPULS 2040 zum Stichtag 31.07.2025

A. TERMINGELDANLAGEN

Betrag in €	Zinssatz	Anlage	Fälligkeit
10.000.000,00	3,25 %	13.08.2024	13.08.2025
10.000.000,00	3,26 %	13.08.2024	13.08.2025
20.000.000,00	3,33 %	13.08.2024	13.08.2025
6.000.000,00	3,39 %	15.08.2024	15.08.2025
10.000.000,00	3,00 %	13.09.2024	12.09.2025
10.000.000,00	3,05 %	13.09.2024	12.09.2025
20.000.000,00	3,00 %	13.09.2024	12.09.2025
30.000.000,00	3,03 %	13.09.2024	12.09.2025
30.000.000,00	3,05 %	13.09.2024	12.09.2025
30.000.000,00	2,90 %	14.10.2024	14.10.2025
30.000.000,00	2,90 %	14.10.2024	14.10.2025
40.000.000,00	2,90 %	14.10.2024	14.10.2025
9.000.000,00	2,67 %	08.11.2024	07.11.2025
43.700.000,00	1,96 %	15.07.2025	22.12.2025
60.000.000,00	2,05 %	15.07.2025	22.12.2025
29.500.000,00	2,52 %	06.01.2025	29.12.2025
388.200.000,00	Summe		

B. ANLEIHEN

Nominalbetrag in €	Rendite p. a.	Anlage	Fälligkeit
6.000.000,00	3,76 %	14.08.2023	28.08.2025
2.500.000,00	3,79 %	13.09.2023	16.09.2025
20.000.000,00	3,71 %	14.08.2023	04.11.2025
10.000.000,00	3,78 %	14.08.2023	15.12.2025
29.200.000,00	3,78 %	13.09.2023	15.12.2025
10.000.000,00	3,65 %	14.08.2023	18.05.2026
5.000.000,00	3,72 %	14.08.2023	17.07.2026
7.000.000,00	3,69 %	14.08.2023	28.09.2026
5.000.000,00	3,70 %	14.08.2023	19.10.2026
17.000.000,00	3,81 %	14.08.2023	24.05.2027
10.000.000,00	3,81 %	13.10.2023	24.05.2027
6.000.000,00	3,83 %	14.08.2023	25.09.2027
20.000.000,00	3,69 %	14.08.2023	13.12.2027
5.000.000,00	3,65 %	13.09.2023	16.02.2028
20.000.000,00	3,59 %	13.09.2023	12.04.2028
5.000.000,00	3,67 %	13.09.2023	25.07.2028
40.000.000,00	3,67 %	13.09.2023	25.07.2028

Nominalbetrag in €	Rendite p. a.	Anlage	Fälligkeit
10.000.000,00	3,64 %	13.09.2023	08.06.2029
18.000.000,00	3,67 %	13.09.2023	08.06.2029
5.000.000,00	3,68 %	13.09.2023	14.09.2029
3.000.000,00	3,80 %	13.10.2023	17.10.2025
20.000.000,00	3,93 %	13.10.2023	28.09.2026
30.000.000,00	3,71 %	13.10.2023	14.03.2030
40.000.000,00	3,71 %	13.10.2023	10.03.2031
20.000.000,00	3,79 %	13.10.2023	26.03.2030
40.000.000,00	3,74 %	13.10.2023	12.05.2031
15.000.000,00	3,74 %	13.10.2023	05.06.2029
14.800.000,00	3,10 %	22.03.2024	07.03.2028
7.900.000,00	3,09 %	16.07.2024	11.12.2032
20.000.000,00	3,17 %	15.07.2024	24.11.2033
16.800.000,00	3,15 %	15.07.2024	23.02.2033
25.000.000,00	3,13 %	15.07.2024	20.01.2033
10.000.000,00	3,14 %	15.07.2024	01.02.2033
20.000.000,00	3,15 %	15.07.2024	15.05.2034
15.000.000,00	3,15 %	15.07.2024	12.01.2034
24.500.000,00	2,92 %	13.08.2024	15.05.2034
30.000.000,00	2,87 %	13.08.2024	11.12.2032
10.000.000,00	2,88 %	13.08.2024	16.09.2031
8.000.000,00	2,95 %	14.10.2024	10.03.2033
10.000.000,00	2,96 %	14.10.2024	24.11.2034
10.000.000,00	2,92 %	14.10.2024	07.02.2034
12.000.000,00	2,92 %	14.10.2024	15.02.2034
15.000.000,00	2,95 %	14.10.2024	22.05.2034
5.700.000,00	2,92 %	14.10.2024	16.02.2034
1.300.000,00	2,56 %	24.02.2025	05.06.2029
500.000,00	2,52 %	25.02.2025	05.06.2029
650.000,00	2,72 %	10.03.2025	05.06.2029
6.000.000,00	3,28 %	31.03.2025	16.01.2034
700.000,00	2,57 %	15.04.2025	14.09.2029
3.000.000,00	3,13 %	21.05.2025	20.02.2035
400.000,00	3,22 %	10.06.2025	17.04.2035
10.000.000,00	3,32 %	14.07.2025	02.07.2035
1.600.000,00	3,49 %	25.07.2025	20.01.2035
7.100.000,00	3,47 %	29.07.2025	20.01.2035
7.000.000,00	3,33 %	29.07.2025	25.04.2035
711.650.000,00	Summe		