



Vorlagennummer: MV/12389/26
Vorlageart: Mitteilungsvorlage
Öffentlichkeitsstatus: öffentlich

Präsentation über die Geldanlagen 2025

Datum: 09.03.2026
Federführung: Bereich 20 - Kämmerei, Stadtkasse und Stiftungen
Organzuständigkeit: Fachausschuss (kein Beschluss)

Beratungsfolge

Gremium	Geplante Sitzungstermine	Öffentlichkeitsstatus
Ausschuss für Finanzen und Interne Services	16.04.2026	Ö

Sachverhalt

Gemäß der „Vermögens- und Anlagerichtlinie für den Abschluss und die Abwicklung von Kapitalanlagen der Hansestadt Lüneburg“ überprüft und überwacht der Bereich 20 Kämmerei, Stadtkasse und Stiftungen regelmäßig die Anlageformen, -ziele und Risikosituation. Die Verwaltung überprüft mindestens jährlich die Wertentwicklung und die Positionierung des Anlagevermögens und die Entwicklung der Risikostruktur.

Anlage/n

Anlage 1: 260416 Anlagebericht 2025 Präsentation (öffentlich)



Geldanlagebericht für 2025

Im Ausschuss für Finanzen und Interner Service

Lüneburg, 16.04.2026



Vermächtnisse und Grablegate

Wertpapieranlagen

Ausblick 2026



VERMÄCHTNISSE & GRABLEGATE

Grundlage

Vermögens- und Anlagerichtlinie für den Abschluss und die Abwicklung von Kapitalanlagen



„Die Verwaltung überprüft mindestens jährlich die Wertentwicklung und die Positionierung ... des Anlagevermögens und die Entwicklung der Risikostruktur.“

Jährlicher Geldanlagebericht im Ausschuss für Finanzen und Interne Services

Übersicht Vermächtnisse

nur Geldanlagen (ohne Immobilienwerte)



Erika Fonds

Beihilfen für hilfebedürftige Kinder in besonderen Lebenslagen
(verbrauchbares Vermögen)

- Zinsertrag: 7,04 €
- Bestand: 1.904,16 €

Sauerbruch-von-Bothmer-Stiftung

Pflege und Erhalt der Grab- und Gedenkstätte
(Vermögen erhalten)

- Zinsertrag: 9,15 €
- Bestand: 3.390,10 €

Übersicht Vermächtnisse

nur Geldanlagen (ohne Immobilienwerte)



Nodop

Vermächtnis zu Gunsten der Ratsbücherei
(verbrauchbares Vermögen)

- Zinsertrag: 6.198,45 €
- Bestand: 521.884,24 €

Brüggemann-Gutowski-Stiftung

Pflege und Erhalt der Grab- und Gedenkstätte
(Vermögen erhalten)

- 2025 Umschichtung vom offenen Immobilienfonds zum ESG Aktienfonds mit Fokus auf Dividenden Ausschüttungen
- Überschuss: 275,54 €
- Bestand: 18.736,54 €

Übersicht Vermächtnisse

nur Geldanlagen (ohne Immobilienwerte)



Eheleute Hellmann

Wohnraum für alte Menschen

(verbrauchbares Vermögen)

In 2025 Umschichtung von Tagesgeld auf Wertpapiieranlage um Rendite zu erhöhen.

- Erträge:
 - Tagesgeld: 3.174,32 €
 - Wertpapiere: 4.151,54 €
- Bestand:
 - Tagesgeld: 4.227,66 €
 - Wertpapiere: 568.714,00 €

Prof. Brockmann

Erbe zu Gunsten der Musikschule

(Umsetzung als Geldanlage gem. Anlagekonzept Anfang 2026 umgesetzt)

Anlagekonzept: Tilgungsanleihe, die Anteil aus Verwendungskonzept p. a. auszahlt

- Erträge:
 - Tagesgeld: 5.180,69 €
- Bestand: 1.444.490,53 €

Übersicht Vermächtnisse

nur Geldanlagen (ohne Immobilienwerte)



Dr. Hedwig-Meyn

alle 2 Jahre Kulturpreis
(*Verwendung der Erträge*)

- Erträge:
 - Tagesgeld: 321,64 €
 - Wertpapiere: 5.155,38 €
- Bestand:
 - Tagesgeld: 25.348,13 €
 - Wertpapiere: 286.113,04 €

Tilo Friedrich

„Belange von Kindern“ - Über die Kapital-
erträge entscheidet der Jugendhilfeausschuss
(*Verwendung der Erträge*)

- Erträge:
 - Tagesgeld: 716,63 €
 - Wertpapiere: 13.533,03 € (ca. +2 T€ zum VJ)
- Bestand:
 - Tagesgeld: 106.731,95 €
 - Wertpapiere: 514.949,50 €

Grablegate



- Vertrag zur Pflege des Grabes mit einer Gärtnerei.
- Die Stadt verwaltet das Geld auf Sparbüchern und zahlt die Pflegekosten aus.
- Übriges Guthaben wird in Rücklage zugeführt
- 7 Verträge laufen noch

⇒ **Letztes Ablaufdatum: 2030**

⇒ **Es werden keine neuen Verträge mehr abgeschlossen.**



2

WERTPAPIERANLAGEN

- Brüggemann-Gutowski-Stiftung
- Eheleute Hellmann
- Hedwig Meyn
- Tilo Friedrich

Inflationsentwicklung



Jahr	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Inflationsrate	1,4%	0,5%	3,1%	7,9%	5,9 %	2,2%	2,2%



$$eff. \text{ Zinssatz} = \frac{\text{Erträge} + \text{Kursänderung} - \text{Kosten}}{\text{Ø Kapital}}$$

Wertpapieranlagen

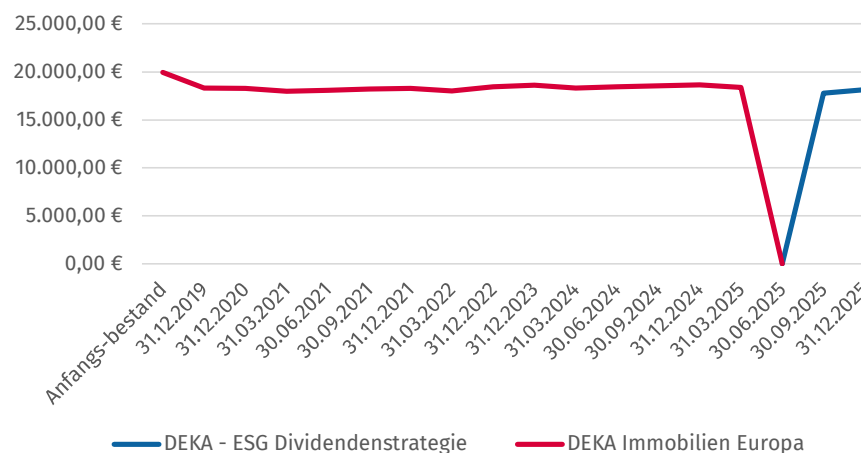
Brüggemann-Gutowski-Stiftung



Wertpapier	2024	2025					
	Stand 31.12.2024	Stand 31.12.2025	Erträge	Kurs-änderung	Kosten	Rendite	Rendite je RL
DEKA - ESG Dividendenstrategie	0,00 €	18.158,29 €	294,17 €	-301,71 €	22,89 €	-0,17%	-1,19%
DEKA - Immobilien Europa	18.649,40 €	0,00 €	0,00 €	-188,65 €	0,00 €	-1,02%	

⇒ Inflationsausgleich nicht erreicht, aber im Umschichtungsjahr auch nicht dramatisch.

⇒ Erträge ausreichend für Grabpflege



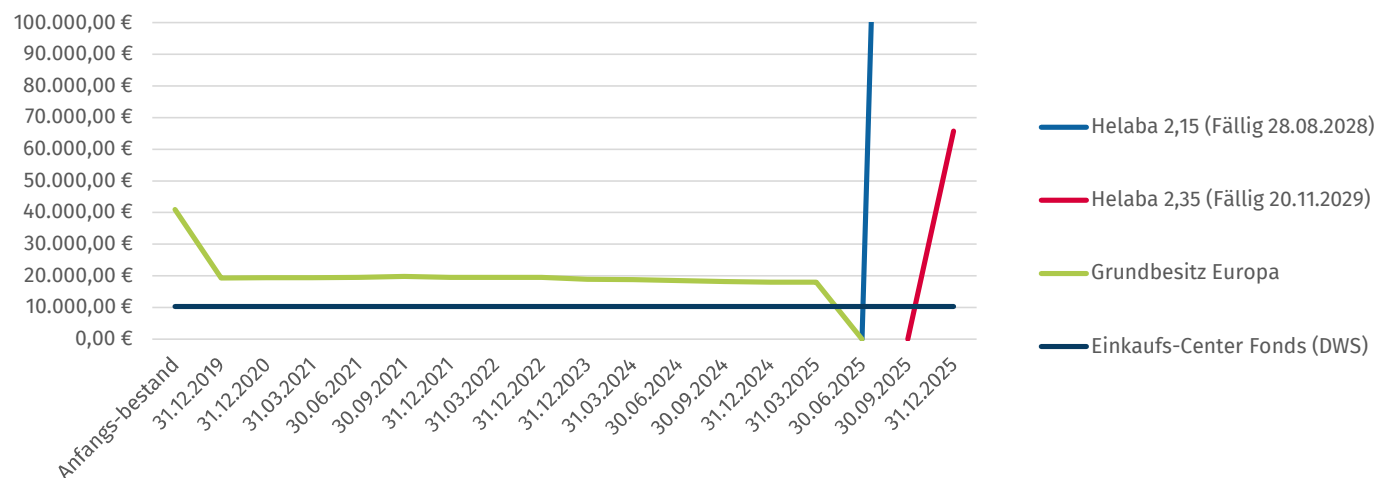
Wertpapieranlagen

Hellmann



Wertpapier	2024	2025					Rendite je RL
	Stand 31.12.2024	Stand 31.12.2025	Erträge	Kurs-änderung	Kosten	Rendite	
Helaba 2,15 % (fällig: 28.08.28)	0,00 €	492.750,00 €	0,00 €	-7.250,00 €	587,65 €	-1,58%	-0,90%
Helaba 2,35 % (fällig: 20.11.29)	0,00 €	65.660,00 €	0,00 €	-1.340,00 €	79,41 €	-2,14%	
Einkaufs-Center Fonds (DWS)	10.304,00 €	10.304,00 €	4.151,54 €	0,00 €	0,00 €	40,29%	
Grundbesitz Europa	17.970,60 €	0,00 €	0,00 €	-135,96 €	0,00 €	-0,76%	

⇒ Inflationsausgleich formell nicht erreicht, aber die Helaba Anleihen schwanken im Kurs, aber werden zum Nominalbetrag zurückgezahlt



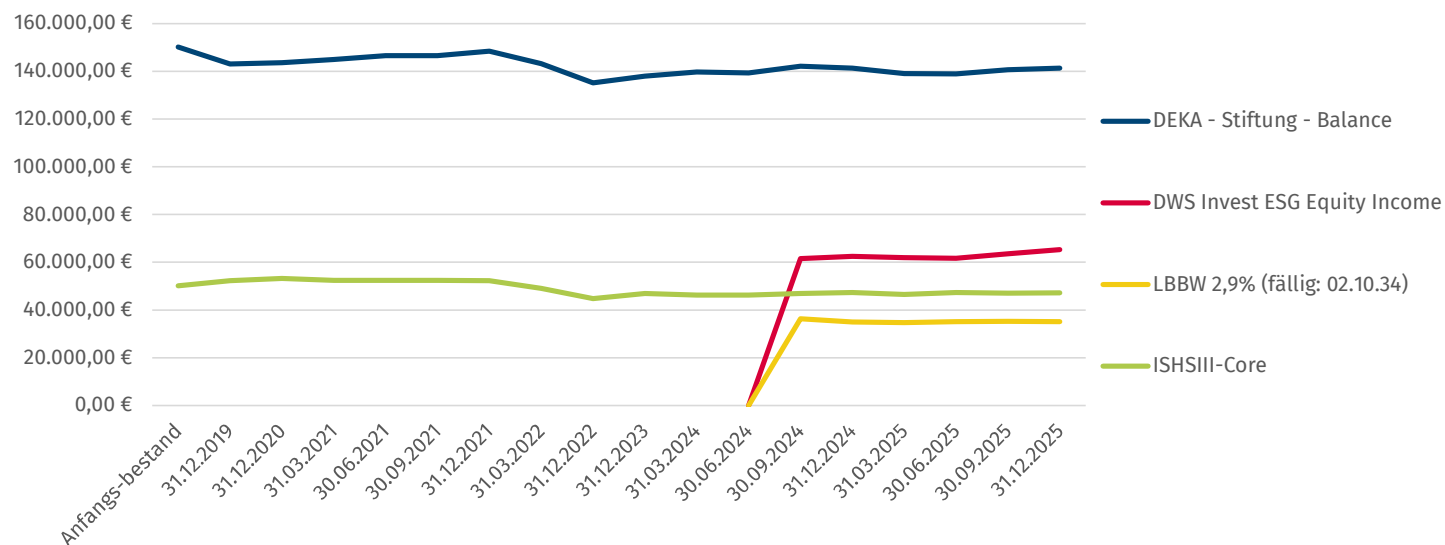
Wertpapieranlagen

Hedwig Meyn



Wertpapier	2024	2025					Rendite je RL
	Stand 31.12.2024	Stand 31.12.2025	Erträge	Kurs-änderung	Kosten	Rendite	
DEKA - Stiftung - Balance	141.349,30 €	141.374,75 €	4.199,25 €	25,45 €	169,52 €	2,87%	3,53 %
DWS Invest ESG Equity Income	62.414,99 €	65.297,19 €	1.534,90 €	2.882,20 €	78,98 €	6,79%	
LBBW 2,9% (fällig: 02.10.34)	35.024,20 €	35.150,00 €	1.075,93 €	125,80 €	43,10 €	3,30%	
ISHSIII-Core	47.324,55 €	47.217,30 €	758,39 €	-107,25 €	57,47 €	1,26%	

⇒ Inflationsausgleich erreicht!



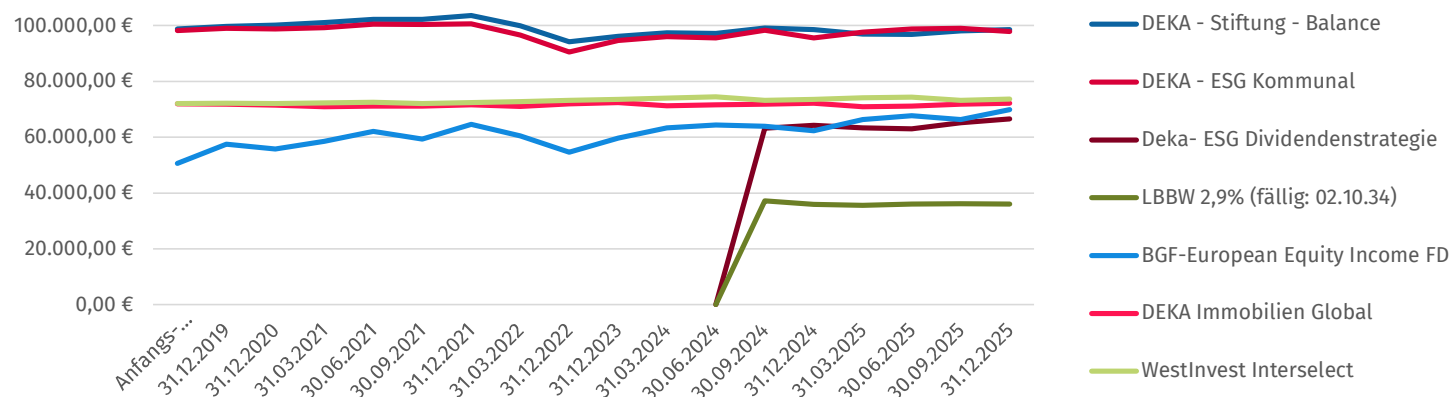
Wertpapieranlagen

Friedrich



Wertpapier	2024	2025					Rendite
	Stand 31.12.2024	Stand 31.12.2025	Erträge	Kursänderung	Kosten	Rendite	
DEKA - Stiftung - Balance	98.583,50 €	98.601,25 €	2.928,75 €	17,75 €	118,61 €	2,87%	4,97 %
DEKA - ESG Kommunal	95.612,40 €	97.905,60 €	2.277,60 €	2.293,20 €	117,79 €	4,60%	
DEKA - ESG Dividendenstrategie	64.336,91 €	66.543,40 €	1.789,04 €	2.206,49 €	80,46 €	5,98%	
BGF-European Equity Income FD	62.287,50 €	69.937,50 €	2.607,63 €	7.650,00 €	84,50 €	15,39%	
LBBW 2,9% (fällig: 02.10.34)	35.970,80 €	36.100,00 €	1.105,01 €	129,20 €	44,23 €	3,30%	
DEKA Immobilien Global	72.215,00 €	72.189,00 €	1.300,00 €	-26,00 €	87,18 €	1,64%	
WestInvest Interselect	73.566,00 €	73.672,75 €	1.525,00 €	106,75 €	88,94 €	2,10%	

⇒ Inflationsausgleich erreicht!





3

AUSBLICK 2026

Ausblick

Helaba vom 19.03.2026

- Für 2026 rechnen wir für Deutschland nun mit einer Teuerungsrate von 2,4 %
- Am besten für die Wachstumsaussichten wäre es jedoch, wenn die EZB ihre neutrale Geldpolitik aufgrund einer Entspannung am Persischen Golf fortsetzen könnte.



Commerzbank vom 07.04.2026

- **Geopolitik:**
Der Iran-Krieg hat alles auf den Kopf gestellt. Nach Reflationseuphorie stehen Stagflations Sorgen im Mittelpunkt.
- **Geldpolitik:**
Notenbanken befinden sich in einem Dilemma, denn sie müssen aufkommenden Konjunktur und Inflations Sorgen gleichermaßen Rechnung tragen. Wir erwarten eine Politik mit Augenmaß.



Bereich 20: Kämmerei, Stadtkasse und Stiftungen
Cohrs, Christian
Reitende-Diener-Str. 12

04131/309-3517
christian.cohrs@stadt.lueenburg.de

