



SOS-Kinderdorf-Stiftung
www.sos-kinderdorf-stiftung.de

Herausforderungen – Fallstricke – Lösungen für zeitgemäße und zukunftsorientierte Stiftungen

Duisburg, 25.9.2018

Petra Träg

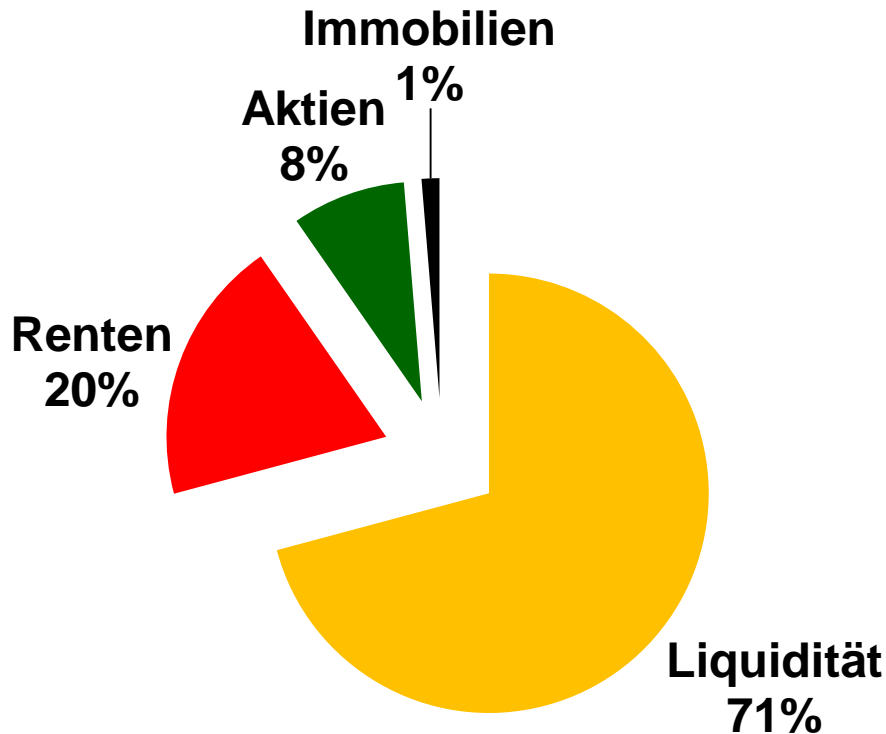
Gliederung:

- **Einordnung der Herausforderung - Blick in die lange Vergangenheit**
- **Lösung der Herausforderung am Praxisbeispiel**



Herausforderung und Fallstrick – die Otto Durner Stiftung 2015

Stiftungsstruktur bei Übernahme 11.2015

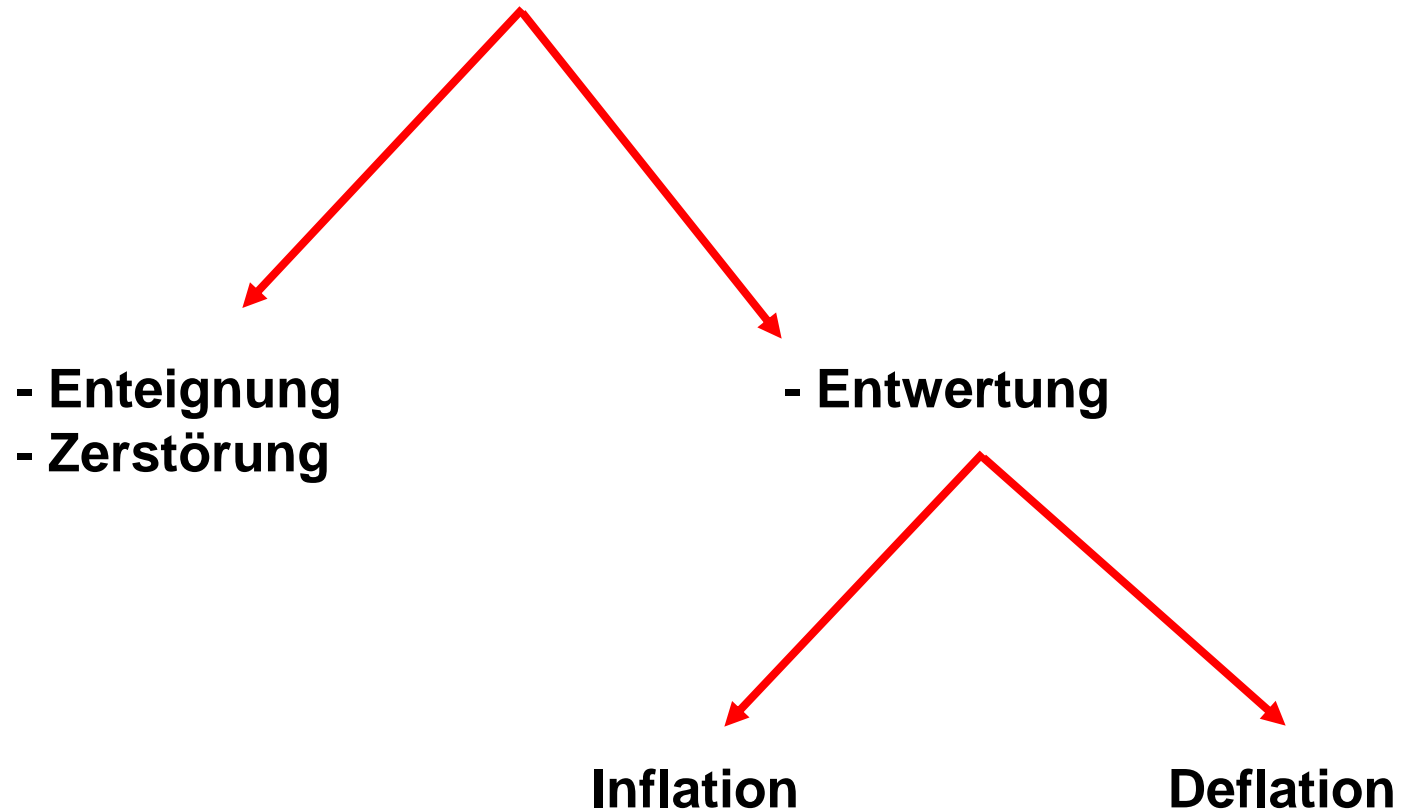


- Viel Cash
- keine Anlagerichtlinien
- keine D&O Versicherung

€ 121.293.-- Stiftungsvermögen; € 1.069.-- Jahresertrag 2015

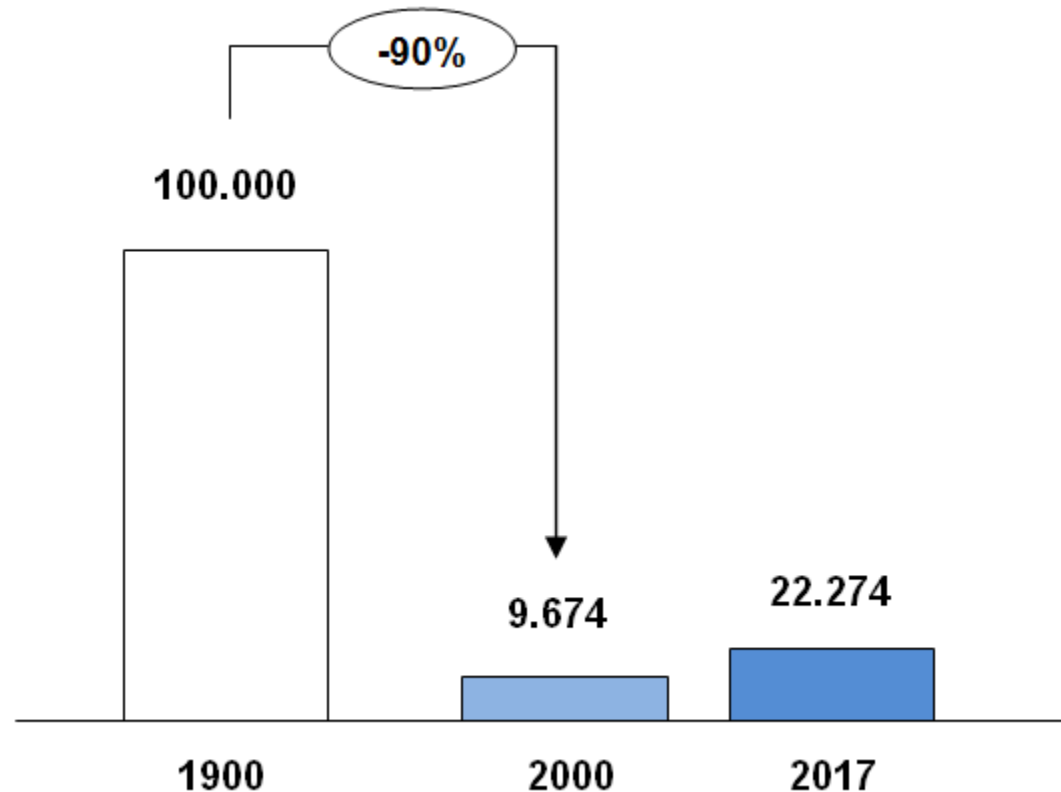


Blick in die lange Vergangenheit: Wie geht Stiftungskapital verloren?



Zeitfokus: Warum ist die Ewigkeitsbetrachtung wichtig?

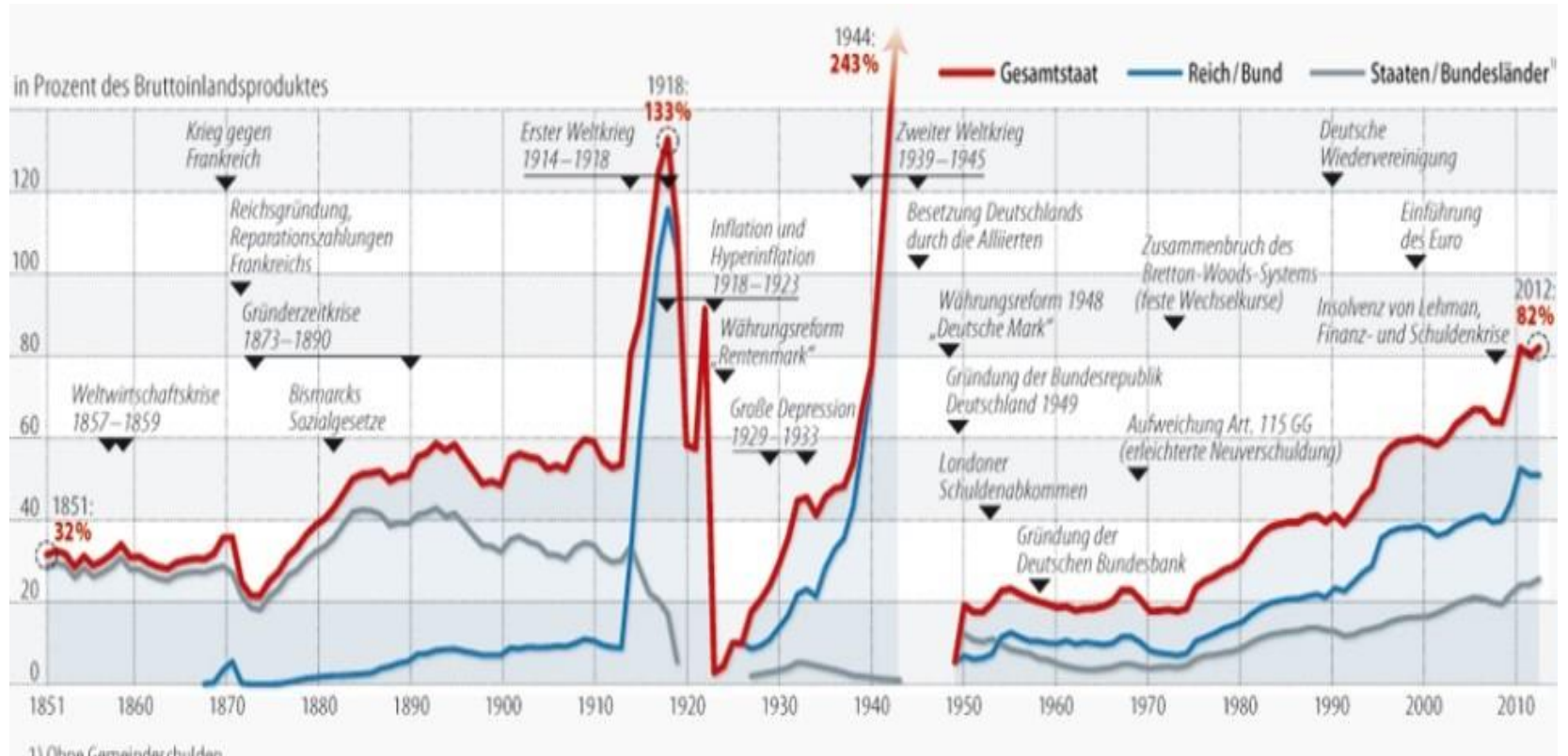
Inflationen, Währungsreformen, Weltkriege vernichteten Stiftungen:



Quellen: (ZEIT Magazin, efeno, Bundesverb. Dt. Stiftungen)



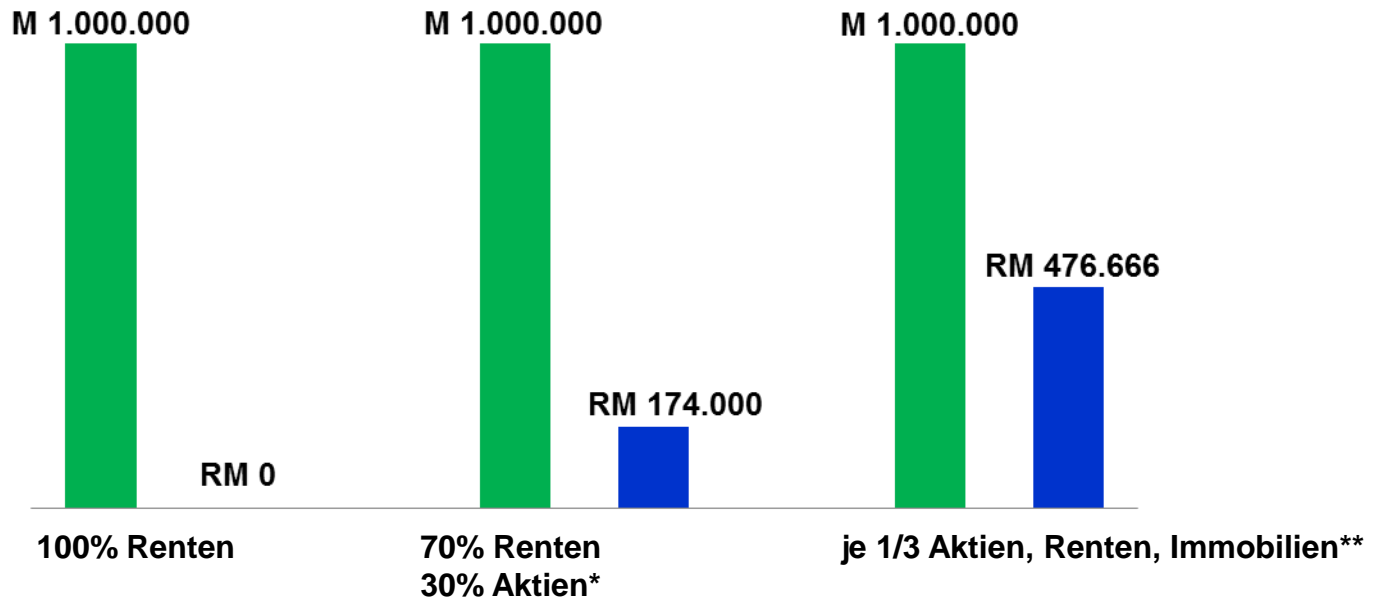
Zeitfokus einer Stiftung: Die Extremereignisse sind gefährlich!



Was hätte eine Diversifizierung gebracht?

Was blieb von 1.000.000 Mark
Stiftungskapital 1924 übrig?

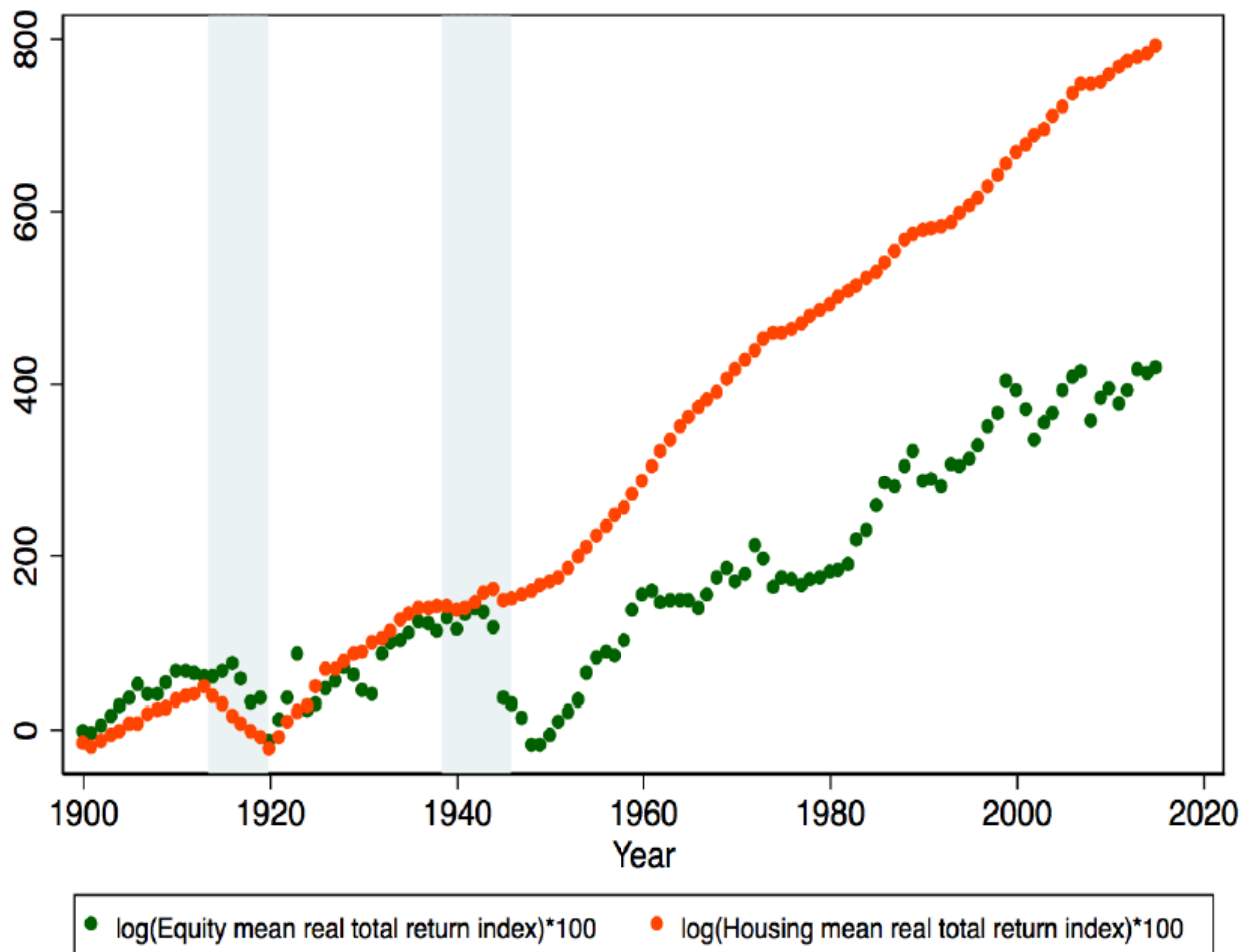
1918 investiert in:



* Durchhaltefall bei Entwicklung Dt. Aktienindex ** Berücksichtigung der 15% Mietzinssteuer, Berechnungen: Petra Träg



Immobilien langfristig die beste Anlage



Note: 1899=0.

Deutschland:
Aktien 6,9% p.a.
Wohnimmobilien 7,9% p.a.

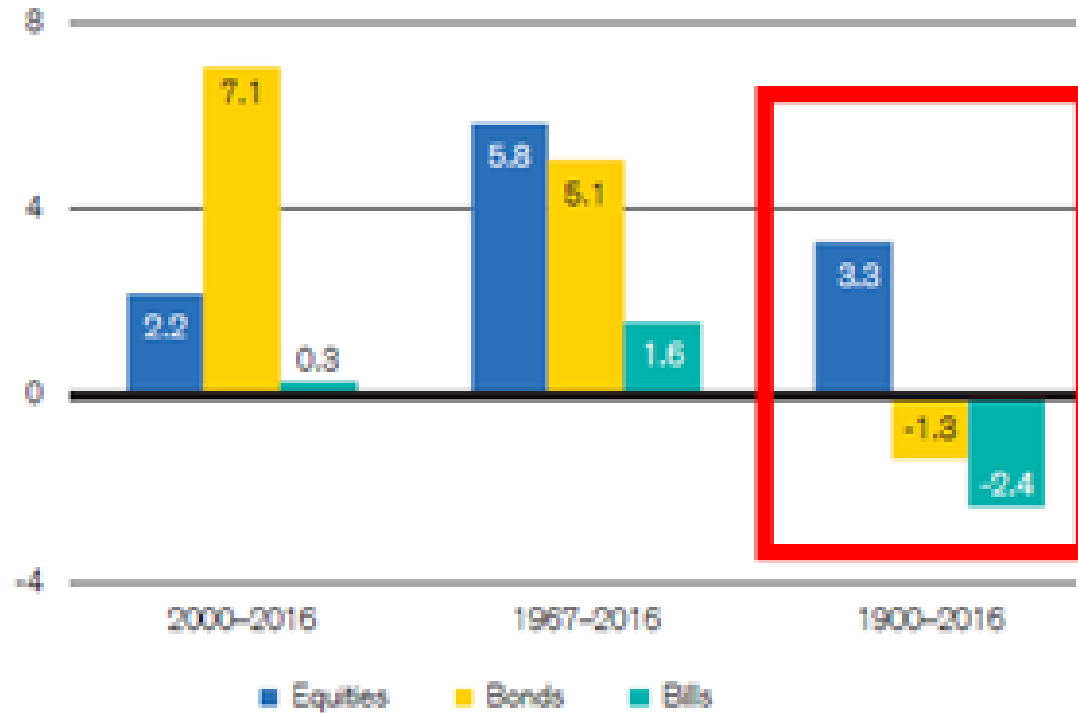


Kürzerfristig dramatisch aber längerfristig?



Renditen nach Inflationsrate zum Vergleich

Annualized real returns on asset classes for Germany 1900-2016 (%)



Source: Elroy Dimson, Paul Marsh and Mke Staunton

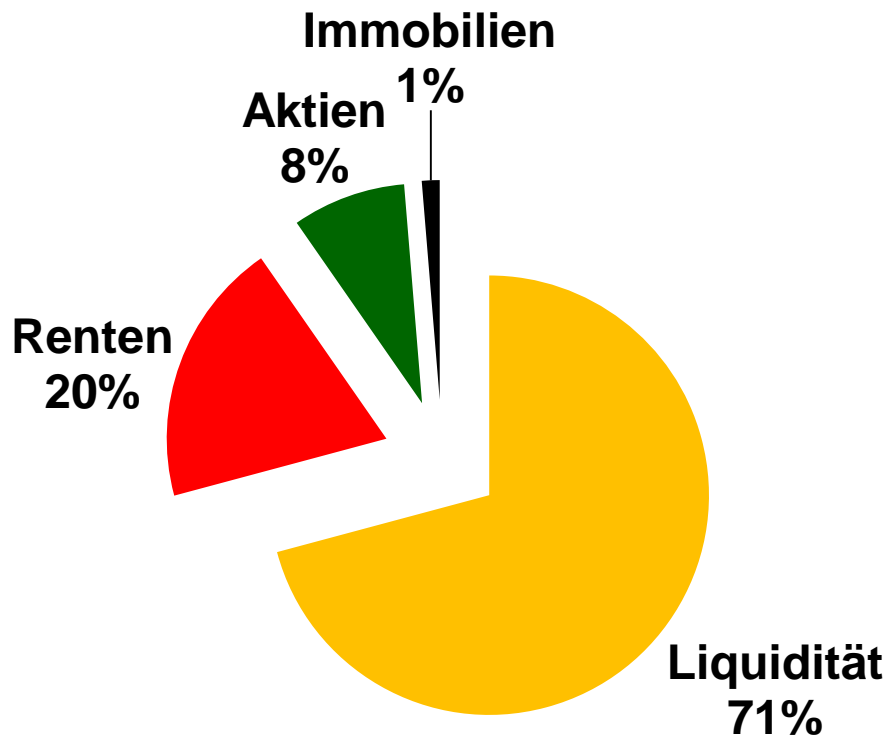


Stiftungsgesetz: Ertragserwirtschaftung vor Kapitalerhalt



Herausforderung und Fallstrick – die Otto Durner Stiftung 2015

Stiftungsstruktur bei Übernahme 11.2015



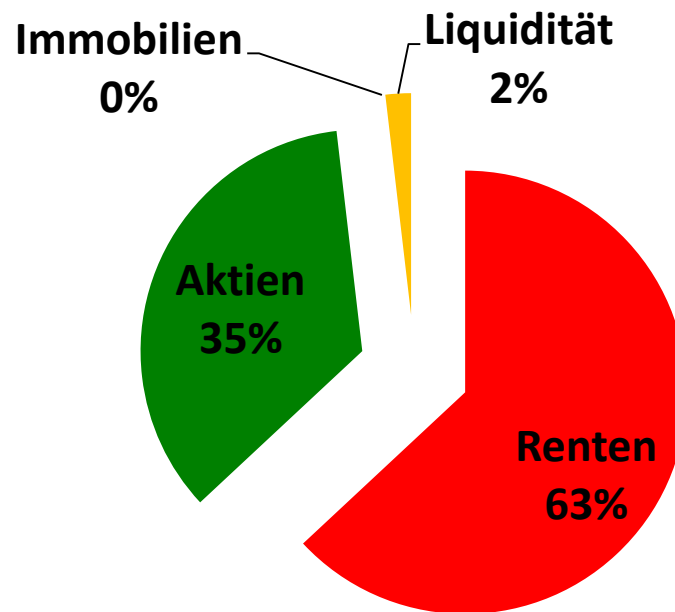
- Viel Cash
- keine Anlagerichtlinien
- keine D&O Versicherung

€ 121.293.-- Stiftungsvermögen; € 1.069.-- Jahresertrag 2015



Erstes Ergebnis bei der Auflösung des Handlungsstaus

Stiftungsstruktur 20.10.2017



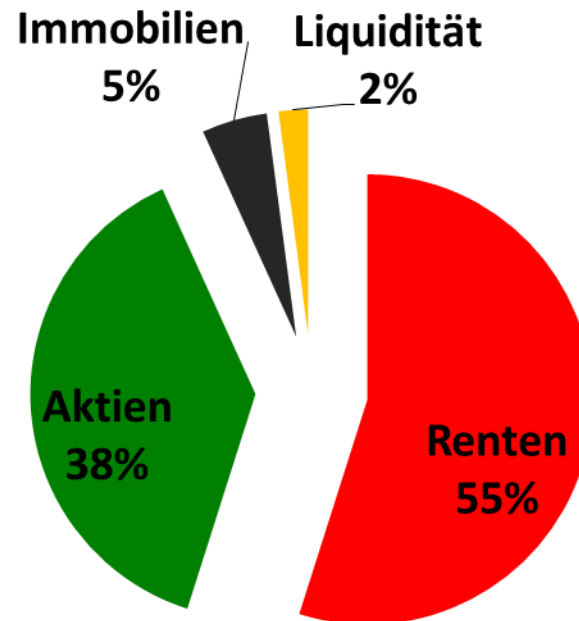
- DAX 13.000
- Umlaufrendite 0,21%

€ 129.008.-- Stiftungsvermögen; € 2.394.-- Jahresertrag 2017



Optimierung durch Diversifikation

Stiftungsstruktur 24.9.2018



- DAX 12.350
- Umlaufrendite 0,30%

€ 128.396.-- Stiftungsvermögen; € 2.376.-- Jahresertrag 2018





**Danke
für die
Aufmerksamkeit**



SOS-Kinderdorf-Stiftung
www.sos-kinderdorf-stiftung.de

Kontakt:
Petra Träg
Tel. 089 – 12 606 109
petra.traeg@sos-kinderdorf.de