



# STIIX – Der Stiftungsindex

*P&S Vermögensberatungs AG*

Vor nunmehr über vier Jahren wurde der STIIX, also der Stiftungsindex, ins Leben gerufen, um den zahlreichen deutschen Stiftungen eine Vergleichsplattform hinsichtlich Ihrer Anlageaktivitäten bieten zu können. Wir haben eine Entwicklung hin zu deutlich diversifizierteren Anlagen im Laufe dieser Jahre festgestellt. Allerdings mussten wir auch feststellen, dass viele Stiftungen nicht in der Lage sind, ihren Stiftungszweck zu erfüllen. Dies ist auch der anhaltenden Niedrigzinsituation geschuldet, die es den Stiftungsverantwortlichen nahezu unmöglich macht, mit Rentenpapieren und anderen festverzinslichen

Anlageformen einen ausreichend hohen Ertrag zu erwirtschaften.

### Die Vermögensanlage

Aber auch in dieser Marktlage nehmen die Bereiche Liquidität, die auf aktuell nicht verzinsten Konten geparkt wird, und Anlagen in festverzinslichen Papieren eine dominante Rolle ein. Bei Stiftungen mit einem geringeren Stiftungsvermögen ist dies besonders ausgeprägt. Stiftungen mit einem höheren Stiftungsvermögen hingegen nutzen die Möglichkeiten der Verwendung unterschiedlichster Assetklassen deutlich konsequenter aus.

Das Vertrauen in eine konsequente Umsetzung der gewünschten Anlagestrategie wird hierbei besonders häufig in Regionalbanken und Vermögensverwalter gesetzt. Bedauerlich ist, dass gerade von kleinen Stiftungen in großem Umfang die differenzierten Möglichkeiten der Anlagen nicht genutzt werden, obwohl es auch für diese Größen-

ordnungen Portfoliolösungen gibt, die durch eine breite Streuung Ausschüttungen erwirtschaften können und damit ermöglicht wird mit den generierten Erträgen Projekte zu finanzieren.

### Entwicklung des STIIX

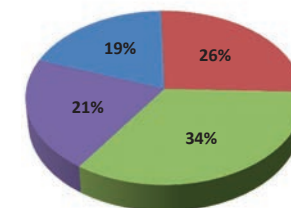
Betrachtet man die Entwicklung des STIIX, zeigt sich, dass auch in der aktuellen Situation auf lange Sicht Erträge erwirtschaftet werden können, ohne das Stiftungsvermögen in übertriebenem Maße zu gefährden. Trotz der vorhandenen Schwankungen zeigt sich im Laufe der letzten Jahre ein Aufwärtstrend im Schnitt der entsprechend gewichteten Assetklassen. So konnte seit 01.01.13 bis zum letzten Stichtag, der 30.06.17, eine Steigerung von ca. 19% erreicht werden.

### Die Umfrage

Damit der STIIX und die Umfrageergebnisse auch weiterhin als Vergleichsmedium dienen können, ist eine rege Teilnahme der einzelnen Stiftungen essenziell. Die nächste Umfrage wird im Oktober starten. Interessierte Stiftungsverantwortliche haben die Möglichkeit, sich unter [www.STIIX.de](http://www.STIIX.de) zur Umfrage anzumelden und sich genauer über den Index zu informieren. Im Nachgang wird den

Teilnehmern dann die ausführliche Auswertung anonymisiert zur Verfügung gestellt.

**Vermögensanlage**  
aktuelles Quartal



■ Aktien ■ Renten ■ Liquidität ■ Immobilien

**Können Sie aktuell Ihren Stiftungszweck erfüllen?**

