

# Verantwortung und Weitblick.

## Vom sorgsamem Umgang mit Stiftungskapital

Kommunikationspapier (Stand: 22.10.2021)

CaritasStiftung in der Diözese Rottenburg-Stuttgart- Lebenswerk Zukunft

Stiftungen und Stiftungsfonds, die von der CaritasStiftung in der Diözese Rottenburg-Stuttgart treuhänderisch verwaltet werden, engagieren sich Jahr für Jahr für Menschen in Not. Die Basis für ihr segensreiches Wirken ist ihr Kapital.

Dieses Vermögen zu erhalten und zu mehren, ist oberstes Ziel einer soliden Verwaltung. Die CaritasStiftung in der Diözese Rottenburg-Stuttgart als Treuhänderin weiß um die Verantwortung, die ihr dabei zukommt. Durch eine kluge und sorgsame Anlage des Kapitals fördert sie die Umsetzung der Stiftungszwecke.

### **Solidarität stiften statt Eigennutz fördern**

Die CaritasStiftung in der Diözese Rottenburg-Stuttgart verwaltet als Treuhänderin zahlreiche Stiftungen und Stiftungsfonds. Diese sollen möglichst kostengünstig und mit professioneller Begleitung ihren Zweck erfüllen.

Dabei zählt ausschließlich der Stifterwille. Die CaritasStiftung in der Diözese Rottenburg-Stuttgart oder der diözesane Caritasverband profitieren nur im Einzelfall von den Ausschüttungen. Die CaritasStiftung nutzt das Vermögen der Stiftungen auch nicht, um damit zum Eigennutz zu wirtschaften.

So wird sie ihrem Auftrag gerecht, Solidarität zu fördern – in Baden-Württemberg, in Deutschland und weltweit.

### **Mit Weitblick agieren und Risiken meiden**

Bei der Anlage des Stiftungsvermögens sind Sorgfalt, Umsicht und Weitblick unabdingbar. Sowohl risikante Anlageentscheidungen (beispielsweise Devisenspekulationen oder Börsentermingeschäfte) als auch hohe Anlagen in Einzeltitel (sogenanntes Klumpenrisiko) widersprechen einem soliden Finanzgebaren. Sie bergen zwar die Chance, kurzfristig hohe Renditen zu erzielen, können sich jedoch auch nachteilig auswirken; im schlimmsten Fall führen sie zur Minderung oder gar zum Verlust des Stiftungsvermögens.

Eine solide Finanzverwaltung weiß dies zu vermeiden.

Daher legt die CaritasStiftung das Stiftungsvermögen mit einer ausgewogenen Strategie zwischen sehr sicheren Geldanlagen und solchen mit einem überschaubaren Risiko an. Selbstverständlich berücksichtigt sie dabei die einschlägigen gesetzlichen Vorgaben (Bürgerliches Gesetzbuch, Abgabenordnung, Stiftungsordnung für rechtsfähige kirchliche Stiftungen in der Diözese Rottenburg-Stuttgart, Einkommensteuergesetz, Gesetz über das Aufspüren von Gewinnen aus schweren Straftaten).

Ziel dieser Anlagestrategie ist der Erhalt des Stiftungskapitals sowie die Erwirtschaftung von Erträgen für die inhaltliche Zweckverfolgung der einzelnen Stiftungen.

Dies ist herausfordernd unter den aktuellen Bedingungen am Finanzmarkt, insbesondere auch deswegen, weil die Börsen deutlichen Schwankungen unterliegen. Dies hat Auswirkungen auf die zu erwirtschaftenden Erträge, die höheren Schwankungen unterliegen werden. Das heißt: Auf Jahre mit guter Verzinsung werden Jahre mit einem geringen Ertrag folgen.

### **Vermögensanlage in Zeiten von Niedrigzinsen**

In Zeiten von Niedrigzinsen führen herkömmliche Vermögensanlagen häufig dazu, dass die Stiftungsverantwortlichen unzufrieden mit der Performance des Stiftungsportfolios sind. Die geplanten Ausschüttungen für den gewählten Stiftungszweck bleiben unter den erwarteten und das Ziel, zum Beispiel ein bestimmtes Projekt zu unterstützen, kann nicht erfüllt werden. Stiftungsrat, Stiftungsvorstand und Geschäftsführung der CaritasStiftung entwickeln die Anlagestrategie deshalb stetig weiter, um den Entwicklungen am Kapitalmarkt zu begegnen. So wurden im Jahr 2021 die bestehenden Anlagerichtlinien weiterentwickelt, um die Chancen und Risiken am Kapitalmarkt bestmöglich auszubalancieren und die Ausschüttungen in Zukunft stabil zu halten oder sogar wieder zu erhöhen.

### **Gemeinsam stark sein – vom Vorteil der „Stifterfamilie“**

Durch eine gebündelte Anlage des Vermögens vieler verschiedener Treuhandstiftungen und Stiftungsfonds gelingt es Lebenswerk Zukunft, deutlich bessere Kosten-Konditionen zu erreichen. Das Finanzvermögen wird solidarisch in einem gemeinsamen Pool verwaltet.

Das gemeinsame Vorgehen ermöglicht gleichermaßen eine Senkung der Kosten und eine Erhöhung der Gewinne.

### **Werte leben und glaubwürdig sein**

Für uns als kirchliche Stiftung ist es selbstverständlich, dass auch ethische und nachhaltige Kriterien bei der Geldanlage eine wichtige Rolle spielen. Daher investieren wir Kapital grundsätzlich in ethisch vertretbare Anlageformen und legen es nachhaltig im Sinne der Nachhaltigkeitsregelung des Caritasverbandes der Diözese Rottenburg-Stuttgart e. V. an.

### **Caritasverband als Impulsgeber**

Der Caritasverband der Diözese Rottenburg-Stuttgart e. V. als Gründer der CaritasStiftung unterstützt das Wirken von Lebenswerk Zukunft personell und finanziell. Nur so ist die professionelle Begleitung und Verwaltung für die gesamte Stifterfamilie umsetzbar. Die erhobenen Verwaltungskosten bei den einzelnen Treuhandstiftungen tragen zur Finanzierung der vielfältigen Verwaltungsaufgaben bei, decken aber nur einen Teil der Kosten.

Der Caritasverband trägt auf diese Weise zu mehr Solidarität in unserer Gesellschaft bei und stärkt über das wunderbare Wirken der Stifterfamilie den gesellschaftlichen Zusammenhalt.