

## 21.05.14 09:30 STIIX-Stiftungsindex: Ergebnisse der aktuellen Umfrage Mai 2014

DGAP-News: STIIX-Stiftungsindex / Schlagwort(e): Marktbericht/Studie  
STIIX-Stiftungsindex: Ergebnisse der aktuellen Umfrage Mai 2014

21.05.2014 / 09:30

-----  
Bayreuth: 21. Mai 2014

Stiftungen nehmen verstärkt Ihre Marktchancen wahr und senken liquide Vermögensanteile.  
Anlagestrategien der Stiftungen verfolgen in erster Linie Sicherheitsaspekte.

Die aktuellen Umfrageergebnisse des STIIX Stiftungsindex zeigen einen deutlichen Abbau der liquiden Vermögensanteile im Monat April 2014. Aktien- und Immobilienanteile erreichen im Gegenzug dazu den Höchststand dieses Jahres. Dies spiegelt sich in diesem Monat auch in einem stärkeren Anstieg der Rendite wider. Sowohl die tatsächlich erzielte als auch die - über den STIIX-Index gemessene - mögliche Rendite erhöhte sich um 0,25% im Monat April. Eine zusätzliche Befragung zur Gesamtanlagestrategie ergab, dass die befragten Stiftungen vorrangig auf Sicherung des Kapitals und auf Verlustvermeidung setzen.

Renditeergebnisse auf Gesamtjahresniveau zu niedrig und teilweise deutlich unter den Möglichkeiten

Im Segment der Stiftungen der Größenordnung 100-500 TEUR liegen der Wert der ermittelten möglichen Rendite von 1,08% und die nach Angaben der Umfrageteilnehmer tatsächlich erreichte Rendite von 0,66% weit auseinander. Die "einfache" lineare Hochrechnung auf das Gesamtjahresergebnis nach den ersten 4 Monaten zeigt jedoch, dass bei den bisher erreichten 0,66% lediglich eine Rendite von 2% zum Jahresende erwartet werden kann. Dies ist sowohl absolut als auch relativ zum Potential der Vermögensverteilung in dieser Gruppe (Hochrechnung bei ca. 3,25%) zu niedrig. Die Erfüllung des Stiftungszweckes für dieses Jahr würde vermutlich in Frage gestellt. Bei den Stiftungen der Größe 500 - 1.000 TEUR ist bereits seit Jahresbeginn eine konstante Steigerung der Rendite zu verzeichnen. Bei einem Fortbestand der positiven Entwicklung würde man hier ein Jahresergebnis von 3% erreichen. Bei den Stiftungen in der Größenordnung ab 5 Mio. EUR ist die Diskrepanz zwischen möglicher und tatsächlicher Rendite mit 0,55% so hoch wie noch nie in diesem Jahr. Setzt sich diese Entwicklung bis zum Jahresende fort, würde sich bei einer möglichen Rendite von 5,25% nur ein tatsächliches Endjahresergebnis von 3,6% erzielen lassen.

Anstieg im Bereich der Derivate

Die geplanten Veränderungen zum Abbau der Liquidität werden weiter konsequent umgesetzt. Bei den Stiftungen in der Größenordnung bis zu 1 Mio. EUR blieben die Aktienanteile auf gleichem Niveau der Vormonate. Bei den Stiftungen ab 1 Mio. EUR stieg der Wert erstmals auf einen Jahreshöchstwert von 22%. Zudem ist festzustellen, dass im Segment der Stiftungen ab 1 Mio. EUR Stiftungsvermögen, aktuell 10% Derivate einsetzen. Im nächstgrößeren Segment, mit einem Stiftungsvermögen von über 5 Mio. EUR, steigt die Anzahl auf 19%. Vor dem Hintergrund der hohen Aktienbestände dieser beiden Gruppen, werden Derivate hier zur Absicherung von möglichen Risiken und der Generierung zusätzlicher Einnahmen eingesetzt.

Positiver Trend bei der Beurteilung zur Erfüllung des Stiftungszweckes setzt sich fort

Bei der Beurteilung der Erfüllung des Stiftungszweckes zeigen sich die Stiftungen trotz verhaltener Renditeerwartungen und Unzufriedenheit mit der aktuellen Vermögensanlage positiv. Gesamtheitlich betrachtet gaben im Monat April 74% aller Stiftungen an, ihren Stiftungszweck erfüllen zu können. Dieser Wert liegt damit auf Jahreshöchstniveau.

Anlagestrategien der Stiftungen eher defensiv

Die Umfrageergebnisse zur Gesamtanlagestrategie der Stiftungen zeigen, dass

diese sich in erster Linie an Sicherheitsaspekten, wie der 100%igen Verlustvermeidung und der Sicherung des Stiftungskapitals (Kapitalerhalt + Inflationsausgleich) orientieren. Die Anlagestrategie von Aktien dient vorrangig der Generierung von Dividenden und dem Erhalt des Kapitals. Greifen die Stiftungen auf Unterstützung bei der Entwicklung und Umsetzung ihrer Anlagestrategien zurück, vertrauen sie in puncto Kompetenz in erster Linie den Regionalbanken und sich selbst. Danach folgen die unabhängigen Vermögensverwalter, die damit noch vor den Groß- und Privatbanken liegen.

STIIX-Indizes zeigen Anlagestrategien der Stiftungen

"Das Ergebnis unserer STIIX Umfrage im Mai zeigt, dass immer mehr Stiftungen darauf bedacht sind durch Veränderungen ihrer Anlagestrategie Chancen im Markt zu nutzen.", so Thomas Ferdinand, Vermögensberater bei der P&S Vermögensberatungs AG und mit der Umsetzung des STIIX Stiftungsindexes betraut. "Deshalb ist es uns wichtig, neben dem STIIX Index den Stiftungsverantwortlichen mit gezielten Themen weiterhin wertvolle Indikatoren zur Umsetzung Ihrer Investitionsentscheidungen und zur Erreichung Ihrer Stiftungsziele aufzuzeigen."

STIIX - Der Index für Stiftungen

STIIX ist eine Marke der P&S Vermögensberatungs AG in Bayreuth. Der monatlich erhobene Stiftungsindex behandelt Fragen zur Anlagestrategie, Rendite- und Markterwartungen sowie Einschätzungen zu diversen fundamentalen Themen aus den Stiftungsmärkten. Die Teilnahme an der Umfrage ist für Stiftungen kostenlos. Die Befragung findet jeweils am ersten Freitag im Monat statt. Die Auswertung der Ergebnisse erfolgt anonym. Registrierte Umfrageteilnehmer erhalten die detaillierten Ergebnisse der Befragung kostenlos.

Anmeldung zur Teilnahme an der Umfrage unter:

[www.stiix.de](http://www.stiix.de)

Für weitere Informationen:  
STIIX - eine Marke der  
P&S Vermögensberatungs AG  
Ansprechpartner: Thomas Ferdinand  
Gravenreutherstr. 2  
95445 Bayreuth

Telefon: +49 921 162 718 713  
Telefax: +49 921 162 718 720  
E-Mail: [info@stiix.de](mailto:info@stiix.de)  
Web: [www.stiix.de](http://www.stiix.de)

Ende der Finanznachricht

-----  
21.05.2014 Veröffentlichung einer Corporate News/Finanznachricht,  
übermittelt durch die DGAP - ein Unternehmen der EQS Group AG.  
Für den Inhalt der Mitteilung ist der Emittent / Herausgeber  
verantwortlich.

Die DGAP Distributionsservices umfassen gesetzliche Meldepflichten,  
Corporate News/Finanznachrichten und Pressemitteilungen.  
Medienarchiv unter <http://www.dgap-medientreff.de> und  
<http://www.dgap.de>

-----  
269574 21.05.2014

-----  
Firmenname: STIIX-Stiftungsindex; Land: Deutschland; VWD Selektoren: 1C;