VIRIATO · FAMILY OFFICE FÜR STIFTUNGEN

Zwischen Erkennen und Entscheiden.

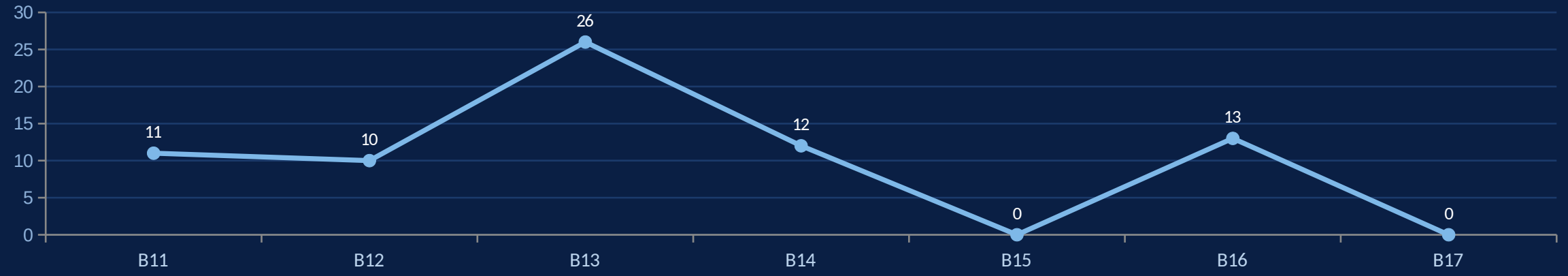
Was uns das Deutsche Stiftungsbarometer über Anlageverhalten verrät.

VIRIATO

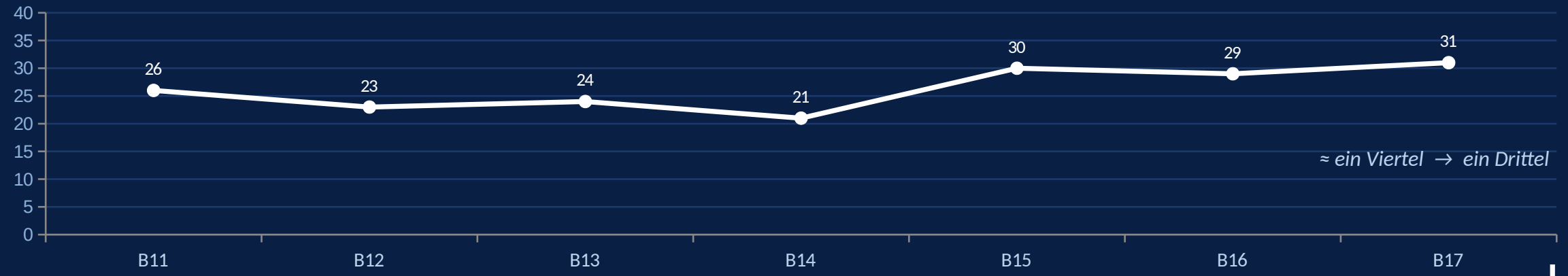
VERHALTENSLÜCKE · STIMMUNGSBILD

Die Stimmung schwankt – die Absicht kaum

DIE STIMMUNG · Netto-Optimismus (Ausblick 12 Monate: günstiger – ungünstiger) Saldo in Prozentpunkten



DIE ABSICHT · „nichts verändern“ (Anteil der Nennungen, in %)



Die Stimmung schwankt stark (mehrfach bei null) – der Wunsch, nichts zu verändern, bleibt stabil.

108–250 Befragte je Welle · DIE STIFTUNG-Stimmungsbild · „nichts verändern“ = Mehrfachnennung (Anteil der Nennungen, nicht der Personen)

VIRIATO

Drei Fragen. Ein wiederkehrendes Bild.

33 %

2023

2022 hatte den Anlageansatz nicht strukturell verändert

Weitere 34 %:

Stärkerer Fokus auf Ertrag oder Werterhalt

13 %:

Stärker diversifiziert / geplant

71 %

2025

Positionierung nicht verändert

62 %

2026

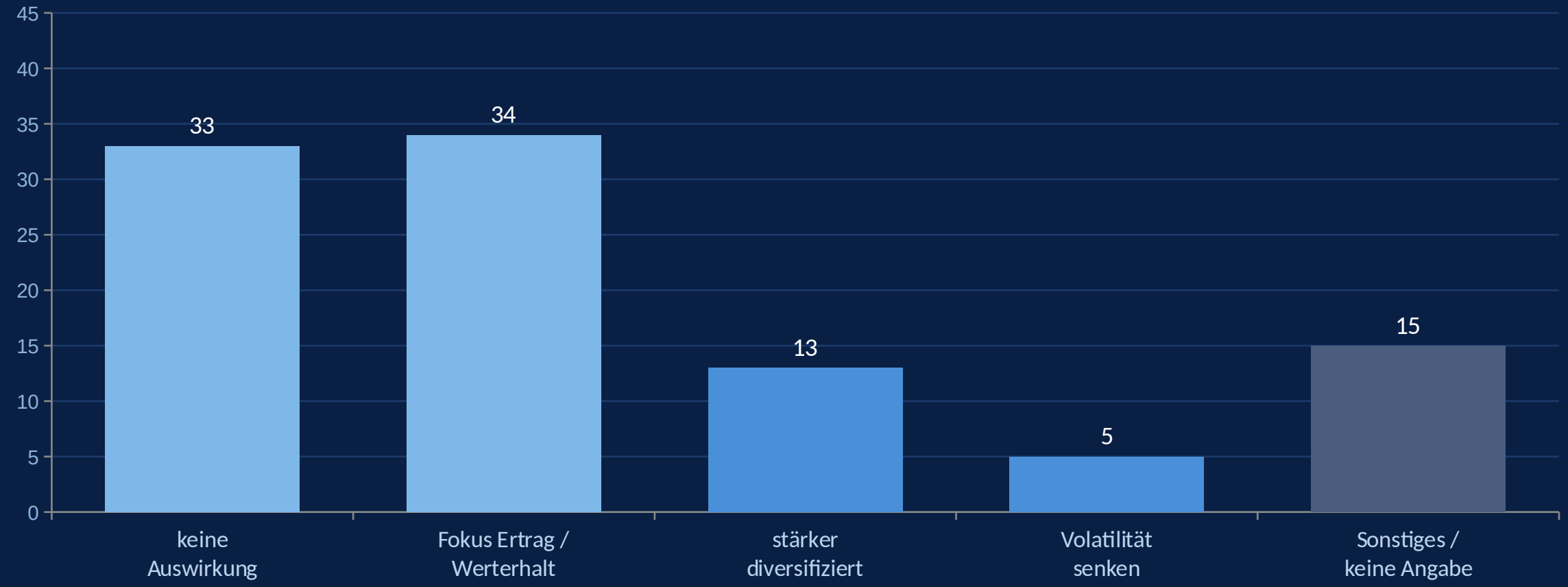
Krisenfolge führte zu keiner spürbaren Veränderung

Drei unterschiedliche Fragestellungen · nicht als Zeitreihe zu lesen

B11 · B16 · B17 · Quelle: Deutsches Stiftungsbarometer B11–B17, DIE STIFTUNG · Angaben in Prozent

VIRIATO

2022: Gut die Hälfte sagt Ja – breiter gestreut haben 13 %



Einfachauswahl, Summe 100. „Fokus Ertrag / Werterhalt“ = stärker auf Ertragsseite (17) + stärker auf langfristigen Werterhalt (17) – wie sich das im Depot niederschlug, erfasst die Frage nicht. „Stärker diversifiziert“ schließt Planungen ein. Sonstiges 4, weiß nicht / keine Angabe 11.

B11 (Aug 2023), n=217 · Quelle: Deutsches Stiftungsbarometer B11–B17, DIE STIFTUNG · Angaben in Prozent

VIRIATO

Drei Fragen. Ein wiederkehrendes Bild.

33 %

2023

2022 hatte den Anlageansatz nicht strukturell verändert

Weitere 34 %:

Stärkerer Fokus auf Ertrag oder Werterhalt

13 %:

Stärker diversifiziert / geplant

71 %

2025

Positionierung nicht verändert

62 %

2026

Krisenfolge führte zu keiner spürbaren Veränderung

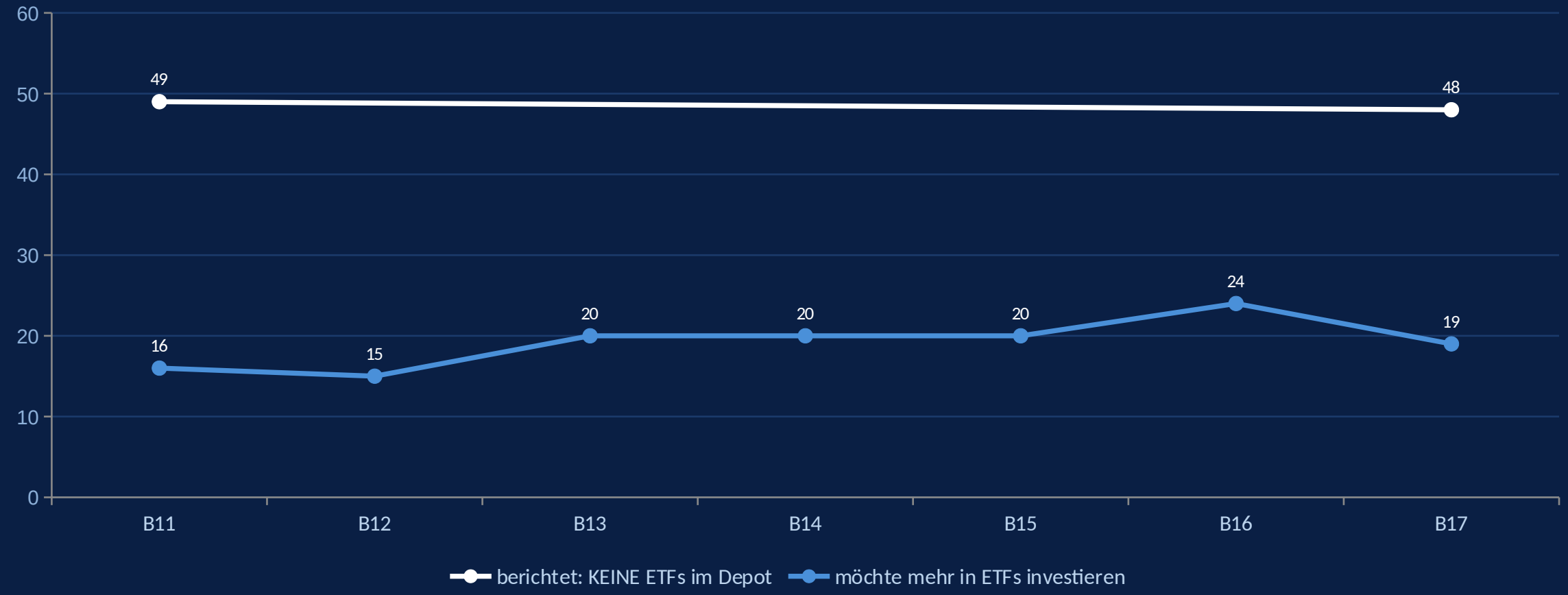
Drei unterschiedliche Fragestellungen · nicht als Zeitreihe zu lesen

B11 · B16 · B17 · Quelle: Deutsches Stiftungsbarometer B11–B17, DIE STIFTUNG · Angaben in Prozent

VIRIATO

ABSICHT ≠ BESTAND

Der Wunsch nach ETFs – der Bestand bewegt sich nicht



ETFs stehen jede Welle auf der Wunschliste – doch rund die Hälfte berichtet, keine zu halten (49 → 48, stabil). Selbstauskunft, nicht gemessen.

B11 / B17 · Quelle: Deutsches Stiftungsbarometer B11–B17, DIE STIFTUNG · Angaben in Prozent

VIRIATO

Was passiert zwischen Erkennen und Entscheiden?

Verlustaversion

Ein Verlust wiegt doppelt so schwer wie ein gleich großer Gewinn.

Status-quo-Bias

Nichtstun fühlt sich sicherer an – auch wenn es das nicht ist.

Geldwertillusion

Die Zahl bleibt gleich – die Kaufkraft nicht. Nominal ≠ real.

Gremiendynamik

Zehn Köpfe, dreizehn Meinungen. Ohne klaren Prozess entscheidet am Ende niemand.

> *„Der Markt ist dazu da, Ihnen zu dienen – nicht, Sie zu belehren. Und das ist zum großen Teil* ***keine Frage des IQ****. Wenn Sie in der Geldanlage einen IQ von 150 haben – verkaufen Sie 30 Punkte davon; die brauchen Sie nicht. Was Sie brauchen, ist* ***emotionale Stabilität.****“*
>
> — Warren Buffett

VIRIATO

INVESTMENT GOVERNANCE

Nicht im Kopf. Im System.

Wenn die Verhaltensmuster menschlich sind, muss die Antwort strukturell sein.

A Anlagerichtlinie

Woran messen wir unsere Entscheidungen?

Nicht Verbotskatalog – sondern gemeinsamer Rahmen.

B Business Judgement Rule

Wie treffen wir nachvollziehbare Entscheidungen?

Nicht Verantwortung vermeiden – sondern Verantwortung prüfbar machen.

C Controlling

Trägt die Entscheidung heute noch?

Nicht nur Rückblick – sondern laufender Realitätscheck.

Gute Governance sorgt dafür, dass Entscheidungen bewusst getroffen werden – und gibt Sicherheit und Handlungsspielraum.

VIRIATO

DER POSITIVE FALL

Klarheit ist kein Aufwand – sie zahlt sich aus

Gutes, transparentes Reporting ist nicht nur Pflicht gegenüber der Aufsicht – es wird zum stärksten Werkzeug der Stiftung.

Planung & Unabhängigkeit

Planbare Erträge machen die Stiftung unabhängiger von schwankenden Zuwendungen. Die einzige Einnahme, die Sie selbst steuern – gut gesteuert.

Reporting wird zum Fundraising

Transparenz wird Teil Ihres Marketings. Der Förderer sieht über Jahre, dass sein Geld den Zweck erreicht – nicht die Kosten.

Übergabe & Menschen

Eine gut geführte Stiftung wird leichter übergeben – und zieht leichter Vorstand, Gremium und Ehrenamt an.

Klarheit schützt nicht nur. *Sie schafft Vertrauen, Planbarkeit und Zukunft.*

Die Struktur ist meist schon da – Anlagerichtlinie, Reporting, Controlling. Sie muss nur genutzt werden.

VIRIATO

KONTAKT

Vielen Dank.
Sprechen wir über Ihre Stiftung.

John O'Donnell
Mitglied der Geschäftsführung

VIRIATO GmbH · Family Office für Stiftungen
Im Haderheck 48a · 61462 Königstein im Taunus

Telefon 06174 95 29 20 0
info@viriato-family-office.de
www.viriato-family-office.de

Governance-Check für Stiftungen
governance-stiftungen.de
Drei kurze Online-Analysen · unter 20 Minuten

VIRIATO