



MÜNCHNER STIFTUNGSTAG AM 05. JULI 2023





Viele gemeinnützige Stiftungen haben Ertragsprobleme. Sie können Projekte, die sie mit Kapitaleinkünften finanzieren möchten, nicht umsetzen. Gibt's es hierfür Auswege? Es gibt immer mehr attraktive Unternehmensanleihen bonitätsstarker Emittenten. ETF und institutionelle Fonds sind chancenorientierte, strategische Basisinvestitionen. Dividendenstarke Blue-Chip Aktien mit möglichen Zusatzerträgen ergänzen ein Stiftungsportfolio.

Sofern ein höherer chancenorientierter Anteil im Stiftungsportfolio investiert werden soll, ist eine Abstimmung mit der Stiftungsaufsichtsbehörde nach der Stiftungsrechtsreform nicht mehr notwendig.

Als Stiftungsvorstände erwarten wir eine faire Kondition für das Vermögensmanagement, maximal 10% bis 15% des prognostizierten jährlichen Wertzuwachses.

Die Werner Reichenberger Stiftung und die TOP Vermögen AG sind dem Stiftungsgedanken langfristig verbunden. Im Rahmen des jährlichen Wissenschaftlerpreises, dotiert mit 50.000 EUR und des Bayerischen Stifterpreises, dotiert mit 25.000 EUR, fördern wir insbesondere die Erforschung seltener Kinderkrankheiten.



LANGFRISTIG DEM STIFTUNGSGEDANKEN VERBUNDEN.



VERLEIHUNG DES BAYERISCHEN STIFTERPREISES 2014 im Maximilianeum mit 350 geladenen Gästen: Hubert Thaler (Stiftungsvorstand und Vorstand der TOP Vermögen AG) mit dem Preisträger Dr. phil. h.c. mult. José Carreras und Laudator Pep Guardiola und Patientenkindern der Haunerschen Kinderklinik

AUS DER STIFTUNGSPRAXIS

Anstiften zum Stiften mit dem Bayerischen Stifterpreis: Die TOP Vermögen AG ist Mitinitiator des mit 25.000 Euro dotierten Bayerischen Stifterpreises, welcher bereits 2013 an das Ehepaar Bundespräsident a.D. Professor Dr. Horst Köhler und Eva Luise Köhler für die gleichnamige Stiftung, an den Startenor Dr. phil. h.c. mult. José Carreras im Jahr 2014 für die Deutsche José Carreras Leukämienstiftung, Herrn Christian Springer für Orienthelfer e.V. im Jahr 2015, Ihre Majestät Königin Silvia von Schweden für die World Childhood Foundation im Jahr 2016, an Philipp Lahm für seine Stiftung im Jahr 2017, an das Ehepaar Hector für Ihre Wissenschaftsstiftung im Jahr 2018 und an den Münchner Unternehmer Georg Randlkofer für Lichtblick Hasenberg, nun Stiftung Lichtblick Kinderhilfe, im Jahr 2019 verliehen wurde. Der Bayerische Stifterpreis soll dazu beitragen, eine dynamische Entwicklung zu fördern, die dazu führt, dass die Idee des Stiftens und die gesellschaftliche Würdigung sozialen Engagements eine größere Verbreitung erfährt. In der Rubrik Stiftungsberatung helfen wir Stiftungsgründern auf Basis unserer langjährig gelebten Stiftungspraxis, wie aus der Idee eines Stiftungsengagements ein effektiver Weg beschritten werden kann.



DIE VIER WESENTLICHEN ANLAGEZIELE EINER INDIVIDUELLEN WERTPAPIERANLAGE FÜR STIFTUNGEN





PRAXISTIPPS 1

ALTERNATIVE ZU TAGESGELD/FESTGELD



Ausgewählte festverzinsliche Wertpapiere
bonitätsstarker Unternehmen:

Fälligkeit	Rating	Rendite
Dez 23	A	1,72%
Jan 24	A	1,97%
Apr 24	AAA	2,55%
Jun 24	N.R.	3,34%
Sep 24	A	3,93% p.a.



PRAXISTIPPS 2

KAPITALERHALT & STETIGE ERTRÄGE.



Ausgewählte festverzinsliche Wertpapiere
bonitätsstarker Unternehmen & Management der Duration:

Fälligkeit	Rating	Rendite
Aug 25	BBB+	3,88% p.a.
Feb 26	N.R.	4,86% p.a.
Jun 26	BBB+	4,01% p.a.
Mai 27	BBB+	4,02% p.a.
Mrz 28	BBB+	4,61% p.a.
Jun 29	BBB+	4,06% p.a.
Mai 30	BBB	4,54% p.a.



PRAXISTIPP 3

DIVERSIFIZIERUNG DURCH FREMDWÄHRUNGEN.



Festverzinsliche Wertpapiere bonitätsstarker Unternehmen
In ausgewählten Fremdwährungen:

Fälligkeit	Rating	Rendite	Währung
Jun 30	A	4,99% p.a.	USD
Sep 27	BBB+	5,15% p.a.	CAD
Mrz 25	AAA	4,10% p.a.	NOK



PRAXISTIPPS 4

AKTIEN STRATEGISCH UND TAKTISCH



Realer Kapitalerhalt, Dividendenrendite & Risikocontrolling:

Einzelaktien, ETF und institutionelle Investmentfonds

- Klimawandel: Nachhaltigkeit und Energieeffizienz
- Wasser: Aufbereitung, Reinhaltung, Versorgung
- Demographie: Healthcare Innovation, Medizintechnik
- Sicherheit: virtuelle Sicherheit und reale Sicherheit



PRAXISTIPPS 5

Stillhalter in **Geld** „Short Put Strategie“

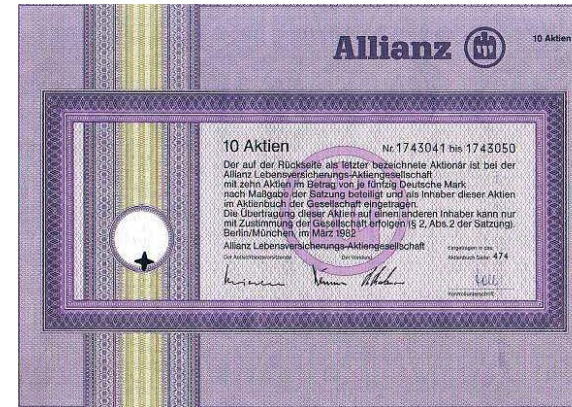


Beispiel: Allianz

Kurs aktuell bei ca. € 214.-
Verkauf einer Put-Option
Laufzeit: 15.12.2023
Basispreis: € 190.-

- ⇒ Erhaltene Prämie ca. € 3,20/Aktie
- ⇒ Rendite ca. 1,50%

Stillhalter in **Aktien** „Covered Call Strategie“



Beispiel: Allianz

Kurs aktuell bei ca. € 214.-
Verkauf einer Call-Option
Laufzeit: 15.12.2023
Basispreis: € 230.-

- ⇒ Erhaltene Prämie ca. € 4,29/Aktie
- ⇒ Zusatzertrag ca. 2,01% „zweite Dividende“



Wir haben in der Vergangenheit grundsätzlich keine Beteiligungen an Schiffen, Containern, Filmproduktionen, Flugzeugen und Immobilien im Ausland angeboten.

- Dies wird auch weiterhin so bleiben -

Ausnahme:

UnternehmerTUM Venture Capital



Ausgezeichnete Rendite durch Beteiligung an FlixBus, 3D Drucker, etc.

DR. INGO
POTTHOF (52)
Managing Partner

Computer Scientist
18 years of venture capital
experience in Europe,
Israel, the US and Asia

PROF. DR. HELMUT
SCHÖNENBERGER (47)
Managing Partner

Aerospace Engineer
8 years of VC experience
Co-Founder & CEO
UnternehmerTUM



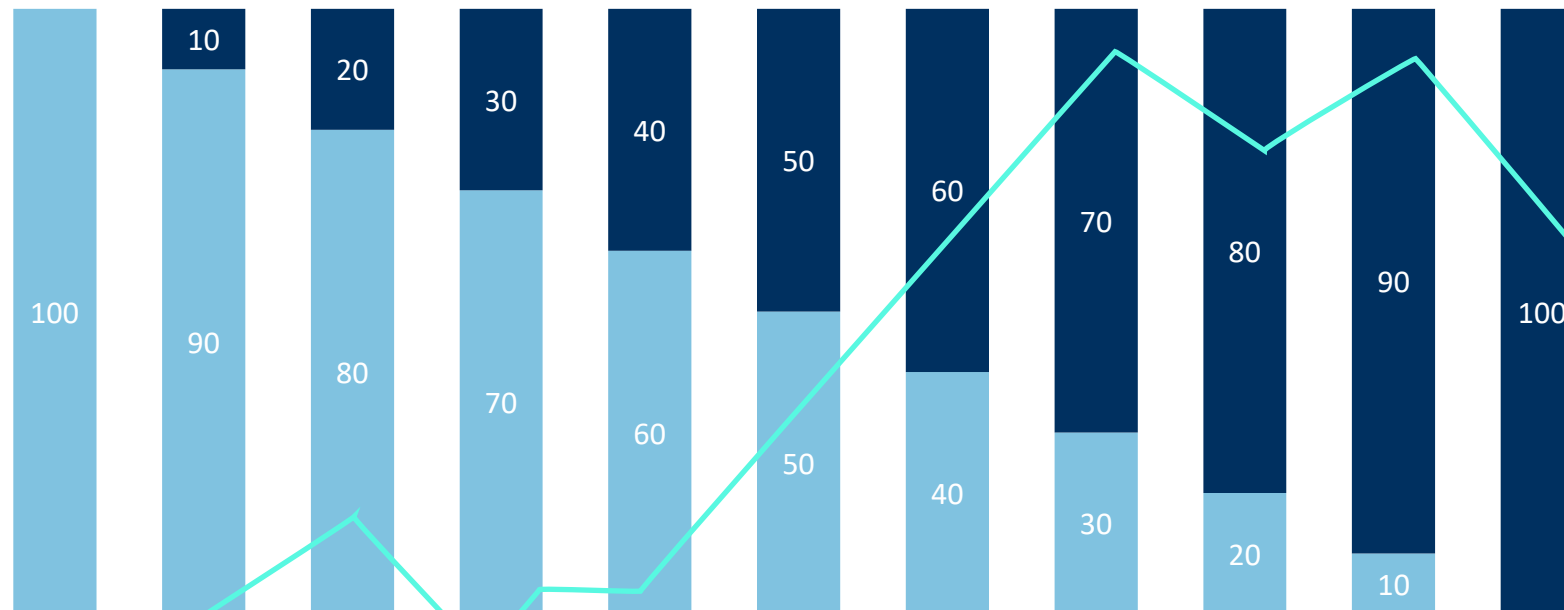
PRAXISTIPP 7

FLEXIBLE UMSETZUNGSMODELLE.

KONSERVATIV

AUSGEWOGEN

CHANCENORIENTIERT



Kosten von 0,25% p.a. bis 0,50% p.a.

Kosten bis max. 1% p.a.

Reduzierter Honorarsatz für Stiftungen

Fonds ohne jeglichen Ausgabeaufschlag mit Auszahlung der „Kick-backs“.

Kostenlose Währungskonten
Umrechnung zum „gespannten“ (=50%) oder „doppelt gespannten“ (=25%) Wechselkurs

Günstige Depotbankkonditionen



Reales Ergebnis

Werner Reichenberger Stiftung

Rendite 2013 = 2,96%, Rendite 2014 = 4,55%, Rendite 2015 = 3,06%,

Rendite 2016 = 3,25%, Rendite 2017 = 5,58%, Rendite 2018 = -4,14%,

Rendite 2019 = 11,52% , Rendite 2020 = 0,01%, Rendite 2021 = 8,93%

Rendite 2022 = -9,35% Rendite bis 30.06.2023 = 3,84%

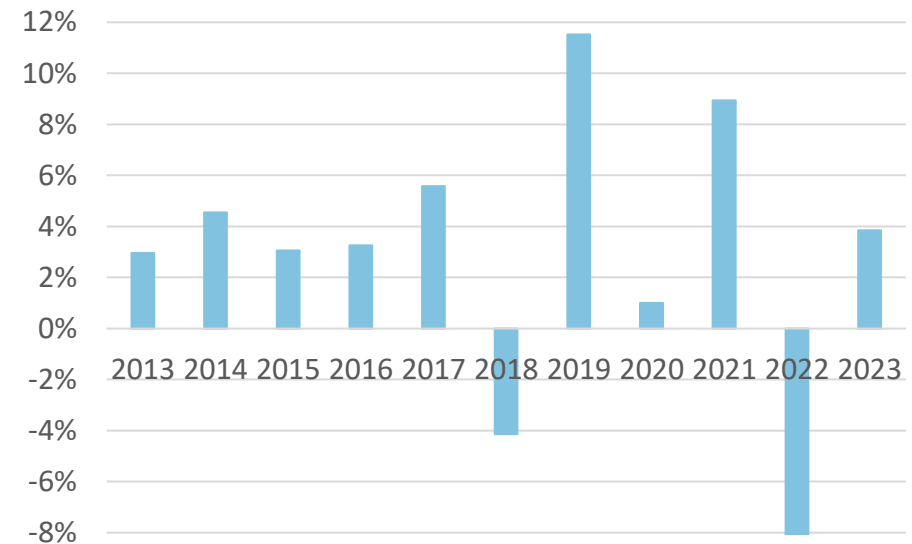
Durchschnittliche Wertentwicklung 2013 bis 30.06.2023 = 2,88% p.a.

Wichtig: Für die Jahre 2013 bis 2022 hat die Stiftung

jährlich mindestens EUR 380.000,00 bis maximal

EUR 486.000,00 Erträge erzielt, die für die Stiftungsarbeit

verwendet wurden zzgl. eines jährlichen Verbrauchsanteils.



Anlagestrategie:

60% Renten, 40% Aktien/Aktienfonds



Dr. Erich und Anneliese Schmidt Stiftung

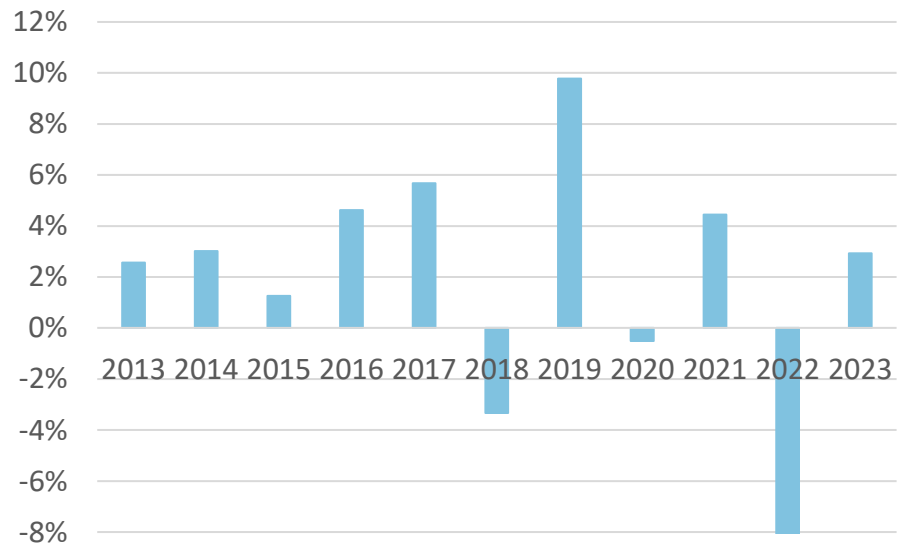
Rendite 2013 = 2,57%, Rendite 2014 = 3,01%, Rendite 2015 = 1,26%,

Rendite 2016 = 4,62%, Rendite 2017 = 5,68%, Rendite 2018 = -3,33%,

Rendite 2019 = 9,77% , Rendite 2020 = -0,51%, Rendite 2021 = 4,45%

Rendite 2022 = -8,17%, Rendite bis 30.06.2023 = 2,93%

Durchschnittliche Wertentwicklung 2013 bis 30.06.2023 = 2,12% p.a.



Anlagestrategie:

80% Renten, 20% Aktien/Aktienfonds



Nachweisliche ERGEBNISSE anhand realer DEPOTS

CAPITAL 2019 BIS 2023 *****
ÜBER 16.000
REALE DEPOTS IM TEST
ERGEBNIS: SINNVOLLES
RISIKOMANAGEMENT &
SOLIDE ASSET ALLOKATION





IHR VERMÖGEN IN GUTEN HÄNDEN.

Unser Team besteht aus Beratern mit langjähriger Berufserfahrung und hervorragend ausgebildeten jüngeren Kollegen.

Damit hat die TOP Vermögen AG das beste aus Tradition und Innovation; aus Vision und Leidenschaft.

Unser Beraterteam.



v.l.n.r.: Hubert Thaler (Vorstand), Fabian Thaler, Franz Schwarzenböck, Michael Heimrich, Thomas Schröpfer, Michael Thaler (Vorstand), Harald Fischer, Jörg Barner, Thorsten Richter, René Maushammer, Stephanie Schimmer



Vorstand Hubert Thaler

Jahrgang 1954, über 40 Jahre Berufserfahrung als Vorstand der TOP Vermögen AG und Vermögensverwalter in der Zentrale der Volks- und Raiffeisenbanken München und als Mitglied des Direktoriums der VR Bank Starnberg bis 30. Juni 2000. Vorstand der Werner Reichenberger Stiftung.



Vorstand Michael Thaler

Jahrgang 1980, Diplom-Ökonom, Einstieg bei der TOP Vermögen AG im Jahr 2006, vorherige Berufserfahrung unter anderem bei einer Bank in London im Bereich Vermögensverwaltung für institutionelle Anleger und für ein Beratungsunternehmen in Zürich. Vorstand der Werner Reichenberger Stiftung, ehemaliger Vorstand der Jungen Familienunternehmer und nun im Vorstand der Familienunternehmer.