

Finanzen



Vorträge und Podiumsdiskussion zur Investmentstrategie

Auf mehreren Veranstaltungen stellte Ann-Grit Lehmann, Leiterin Finanzen, die Investmentstrategie der Stiftung EVZ vor. Am 28. Februar 2018 diskutierte sie auf einem Podium zusammen mit Finanzminister a. D. Peer Steinbrück und bekannten SRI-Experten über Irrtümer und Chancen zum Anlagethema Nachhaltigkeit. Am 7. Juni hielt sie einen Vortrag beim Institutionellen Altersvorsorge- und Investorengipfel und beantwortete die Fragen der Teilnehmenden aus Deutschland, Österreich und der Schweiz.

www.stiftung-evz.de/finanzen

Ann-Grit Lehmann
(Teamleitung)
Daliso Lea Cifre



Video Institutional Money
Kongress 2018 (4 Min.)



Finanzbericht

Die Stiftung „Erinnerung, Verantwortung und Zukunft“ (EVZ) wurde zu ihrer Gründung im Jahr 2000 mit insgesamt 10,1 Mrd. DM ausgestattet. Davon dienten 9,4 Mrd. DM (4,8 Mrd. Euro) zuzüglich darauf erwirtschafteter Zinserträge der Entschädigung ehemaliger Zwangsarbeiterinnen und Zwangsarbeiter und anderer Opfer des NS-Regimes sowie der Deckung der Kosten für die Organisation dieser Auszahlungen. 700 Mio. DM (358 Mio. Euro) stellten den Kapitalstock für die auf Dauer angelegte Förderstiftung EVZ. Die Hauptaufgabe der Stiftung EVZ ist nach Abschluss der Auszahlungen im Jahr 2007 die Förderung internationaler Projekte in den drei Handlungsfeldern. Diese Aktivitäten werden ausschließlich aus den Erträgen des Stiftungsvermögens und gelegentlich aus zusätzlichen Spenden finanziert.

Die Kapitalanlage der Stiftung folgt ferner ethischen Kriterien, die aus dem Stiftungszweck abgeleitet sind. Inhaltlich konzentriert sich die Stiftung dabei auf Verstöße gegen moderne Formen der Zwangsarbeit und Menschenrechtsverletzungen in der Arbeitswelt. Bei Unternehmen, in die die Stiftung über Aktien oder Unternehmensanleihen investiert hat, geht es dabei um die Verhinderung von Menschenrechtsverstößen in den Bereichen Kinderarbeit, Zwangsarbeit und Diskriminierung. Erfasst wird dabei auch – soweit sinnvoll und durchführbar – die Zuliefererkette. Das Konzept folgt den Kriterien der International Labour Organization (ILO), einer Unterorganisation der Vereinten Nationen (UN).

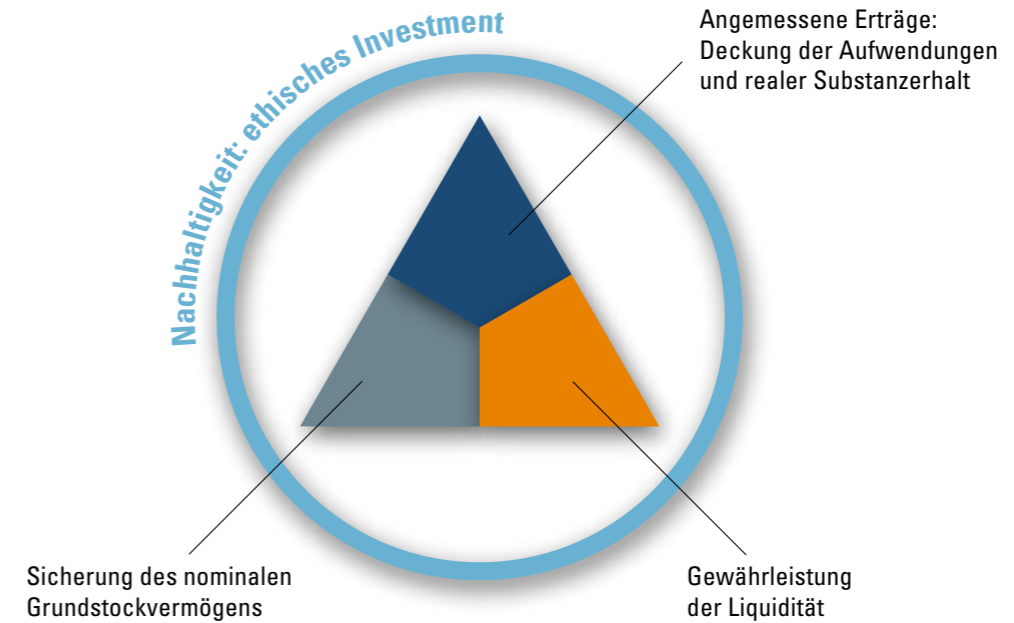
Die Stiftung EVZ hat ein Ratingunternehmen mit der Ausgestaltung der Negativliste beauftragt, die speziell nach den Vorgaben der Stiftung erstellt wird. Auf der Grundlage des Screenings werden alle Unternehmen, bei denen Verstöße gegen die definierten Ausschlusskriterien gemeldet werden, schriftlich mit den Vorwürfen konfrontiert und um Stellungnahme gebeten.

Zusätzlich werden auch die Finanzdienstleister der Stiftung EVZ unter ethischen Kriterien geprüft und gegebenenfalls die Zusammenarbeit mit diesen beendet.

2019 wird die Stiftung die Nachhaltigkeitsstrategie weiterentwickeln und sich mit den 17 Nachhaltigkeitszielen befassen, welche die UN im Jahr 2015 verabschiedete.

Das Vermögen der Stiftung EVZ belief sich per 31. Dezember 2018 auf 527,8 Mio. Euro.

Anlagegrundsätze

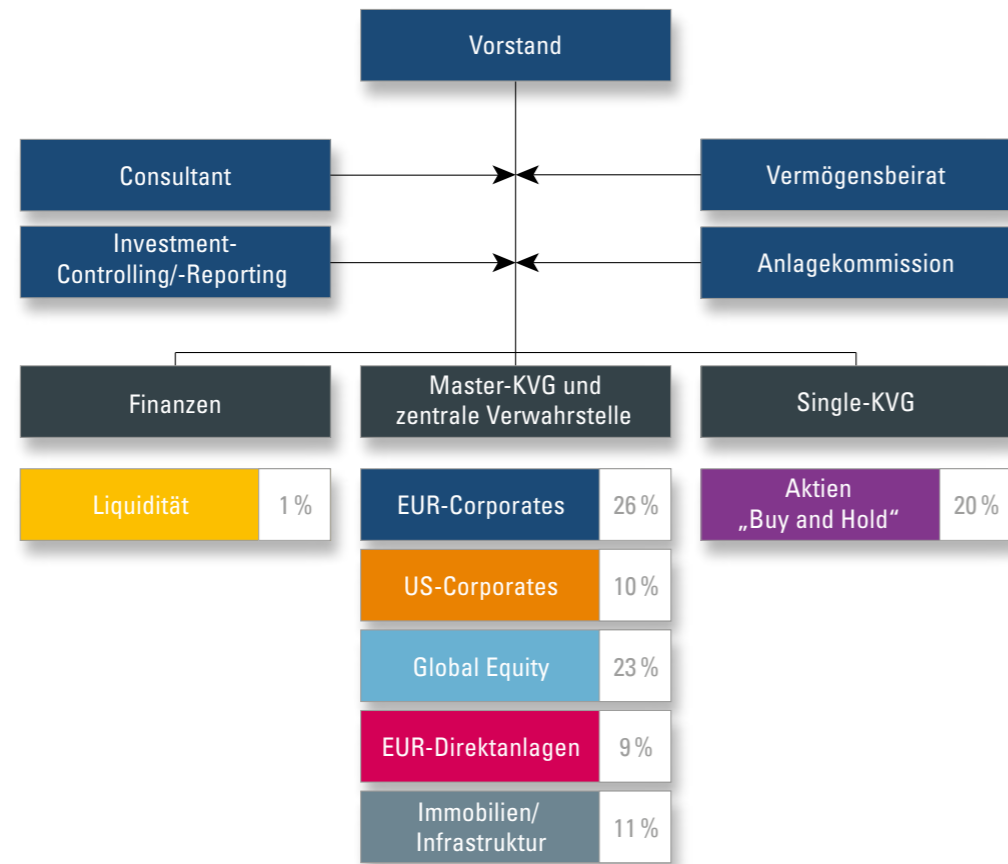


Anlageziele

Die Stiftung EVZ verfolgt mit der Anlage ihres Vermögens drei Hauptziele. Zum einen sollen ausreichende Mittel im Sinne von ordentlichen Nettoerträgen zur Deckung der Förderaktivitäten und der Verwaltungskosten bei einem beherrschbaren Risiko erwirtschaftet werden. Dabei soll vermieden werden, die laufenden Ausgaben durch risikoreiche Umschichtungen des Vermögens zu erwirtschaften.

Zum anderen soll das Kapital in seinem realen, das heißt inflationsgeschützten Wert erhalten bleiben. Schließlich ist sicherzustellen, dass jederzeit ausreichende Liquidität für den laufenden Geschäftsbetrieb zur Verfügung steht. Alle drei Ziele wurden im Geschäftsjahr 2018 erfüllt.

Anlageorganisation



Anlageklassen



Mitglieder Vermögensbeirat (Stand: Dezember 2018)

Dr. Wolfgang Weiler (Vorsitz), Präsident des Gesamtverbands der Deutschen Versicherungswirtschaft (GDV)
Dieter Lehmann, Mitglied der Geschäftsleitung und Leiter der Vermögensverwaltung, Volkswagen Stiftung
Dr. Michael Leinwand, Chief Investment Officer, Zurich Gruppe Deutschland
Gerhard Schleif, ehem. Geschäftsführer der Bundesrepublik Deutschland Finanzagentur GmbH
Martin Wieland, Leiter der Abteilung Market Intelligence, Deutsche Bundesbank
Prof. Dr. Uwe Wystup, Frankfurt School of Finance & Management – Centre for Practical Quantitative Finance

Mitglieder Anlagekommission

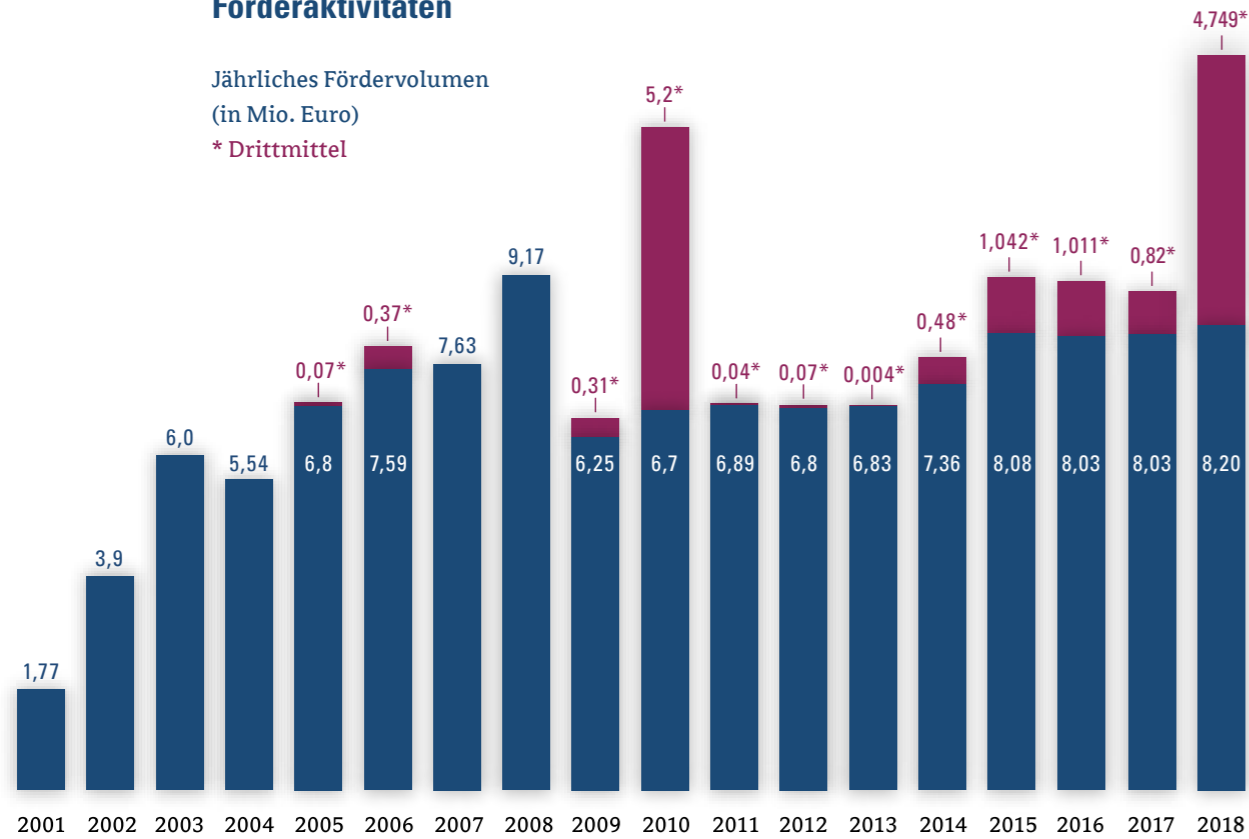
Dr. Andreas Eberhardt, Vorstandsvorsitzender der Stiftung EVZ
Dr. Moritz Kilger, Vorstand der Stiftung EVZ
Dieter Lehmann, Mitglied der Geschäftsleitung und Leiter der Vermögensverwaltung, Volkswagen Stiftung

Die Abbildung auf S. 54 illustriert die Struktur des Bereichs Vermögensverwaltung. Die finanziellen Ziele, abgeleitet aus Gesetz, Satzung und Vorgaben durch das Kuratorium, werden vom Vorstand der Stiftung EVZ umgesetzt. Dieser bedient sich dabei verschiedener Gremien, die ihn beraten und unterstützen.

Der Vermögensbeirat berät den Stiftungsvorstand in strategischen Fragen der Kapitalanlage, die Anlagekommission ist für taktische Anlageentscheidungen zuständig. Spezialisierte Beraterinnen und Berater unterstützen zusätzlich die Entscheidungsfindung. Operativ erfolgt die Vermögensverwaltung bei zwei Kapitalverwaltungsgesellschaften (KVGs) mit zentraler Verwahrstelle. Von spezialisierten Anlagemanagern wird der wesentliche Teil des Vermögensmanagements erbracht. Die Anlageklasse Liquidität wird von der Finanzabteilung im Direktbestand gehalten und verwaltet. Die Konsolidierung beider Bereiche zur jederzeitigen Bestimmung der Performance und anderer Kenngrößen erfolgt durch ein externes Berichtswesen. Dieser spezialisierte Dienstleister hat auch die Aufgabe des laufenden Investmentcontrollings. Der zulässige Handlungsrahmen für alle Beteiligten ist – etwa in Gestalt von Anlagerichtlinien, Verträgen, internen Prozessbeschreibungen, die per Vorstandsbeschluss ergingen, etc. – detailliert geregelt. Das Mehraugenprinzip und die Anforderungen einer Corporate Governance im Bereich der Kapitalanlage sind durchgängig umgesetzt. Das Zustandekommen sämtlicher Entscheidungen wird grundsätzlich protokolliert und ist Gegenstand externer Prüfungen.

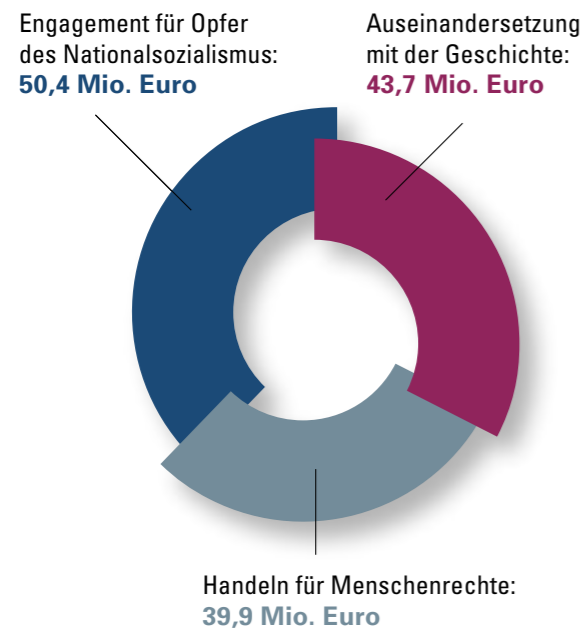
Förderaktivitäten

Jährliches Fördervolumen
(in Mio. Euro)
* Drittmittel

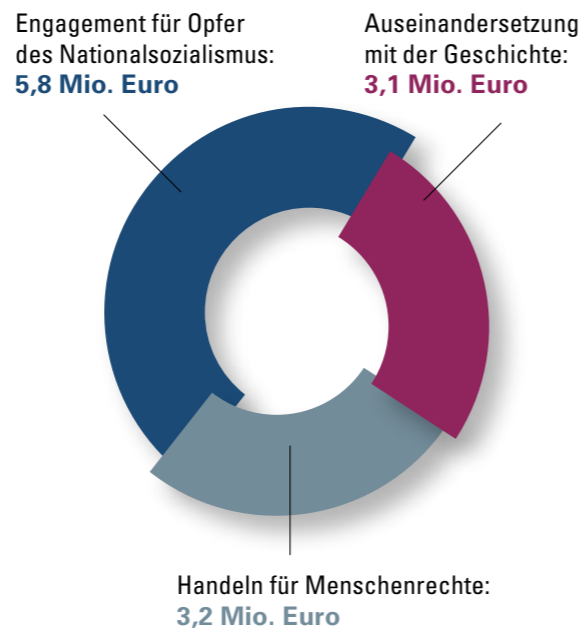


Projektförderung nach Handlungsfeldern

2001–2018



2018



Kennzahlen 2018

Auszug aus der Bilanz (nach HGB)

Aktiva	
Finanzanlagen	458,5 Mio. Euro
Passiva	
Grundstockvermögen	357,9 Mio. Euro
Substanzerhaltungsrücklage	65,4 Mio. Euro
Ergebnisvortrag	7,8 Mio. Euro
Rückstellungen	2,6 Mio. Euro
Verbindlichkeiten aus Projektförderung	9,7 Mio. Euro
Bilanzsumme	465,1 Mio. Euro

Auszug aus der Gewinn-und-Verlust-Rechnung

Aufwand für den Stiftungszweck	12,98 Mio. Euro
Personalaufwand	3,30 Mio. Euro
Öffentlichkeitsarbeit	0,10 Mio. Euro
Sonstiger Verwaltungsaufwand	1,32 Mio. Euro

Kosten der Vermögensverwaltung

Die Kosten der Vermögensverwaltung betragen 2018 rund 1,1 Mio. Euro und setzen sich aus den Kosten für Verwahrstelle, Kapitalverwaltungsgesellschaften, Managervergütungen sowie Kosten der Beratungsleistungen zusammen. Diese Kosten werden direkt vom Spezialfonds der Stiftung EVZ getragen und dort mit den laufenden Erträgen verrechnet.

Prüfungen

Der Jahresabschluss der Stiftung EVZ wird nach den Grundsätzen des Handelsgesetzbuchs (HGB) von der Stiftung erstellt und von einer Wirtschaftsprüfungsgesellschaft geprüft. Daneben erfolgt jährlich eine Überprüfung des Haushaltsvollzugs der Stiftung EVZ im Sinne der Bundeshaushaltsordnung durch das von der Rechtsaufsicht der Stiftung EVZ beauftragte Bundesamt für zentrale Dienste und offene Vermögensfragen (BADV) bzw. künftig durch dessen Nachfolger Bundesverwaltungsamt (BVA). In unregelmäßigen Abständen erfolgen schließlich Prüfungen durch den Bundesrechnungshof.