

BENCHMARK

SwissFoundations

HESSMÜLLER CORNER – GRAFIK



Zahlen und Fakten zur Vermögensbewirt-
schaftung gemeinnütziger Förderstiftungen

2025 REPORT

ZAHLEN UND FAKTEN ZUR VERMÖGENSBEWIRTSCHAFTUNG GEMEINNÜTZIGER FÖRDERSTIFTUNGEN

Sowohl der Report als auch die Vermögensbewirtschaftung gemeinnütziger Förderstiftungen haben sich im Berichtsjahr 2024 erfreulich entwickelt.

Basierend auf Daten von Schweizer Stiftungen in allen Grössen Kategorien von unter CHF 10 Mio. bis über CHF 250 Mio. gibt der Report einen Einblick in die wichtigsten Dimensionen der professionellen Verwaltung von Stiftungsvermögen. Der Report soll Stiftungen helfen, ihre eigene Praxis in einen grösseren Zusammenhang zu stellen und gegebenenfalls eigene Entscheidungen zu hinterfragen oder zu validieren.

Die professionelle Vermögensverwaltung ermöglicht die Erwirtschaftung von Mitteln, die Organisationen und Projekte finanzieren,

die dem allgemeinen Wohlergehen dienen. Dabei zeitigen auch die Investitionen selbst Auswirkungen auf die Gesellschaft und unsere Umwelt. Zum Glück berücksichtigen 84% der befragten Förderstiftungen bereits Nachhaltigkeitskriterien in ihren Investitionsentscheidungen; das Kapitel «Nachhaltigkeit» beleuchtet, wie sie dabei vorgehen. Dies ist ein Bereich, in dem wir auch in Zukunft weitere Innovationen zur Steigerung der Wirkung von Stiftungskapital erwarten.

Wir hoffen, dass der Report Sie inspiriert und zur weiteren Stärkung des Stiftungsektors motiviert.

Dr. Maximilian Martin, Vorstandsmitglied SwissFoundations, Advisory Board Benchmark Report, Generalsekretär Fondation Lombard Odier

MITMACHEN LOHNT SICH!

Alle teilnehmenden Stiftungen erhalten

- den exklusiven vollständigen Report mit allen Grafiken
- den direkten Vergleich Ihrer Anlagerendite mit den anderen Teilnehmenden
- ein Factsheet Ihrer Vermögensübersicht für den Stiftungsrat

DER SWISSFOUNDATIONS BENCHMARK REPORT AUF EINEN BLICK

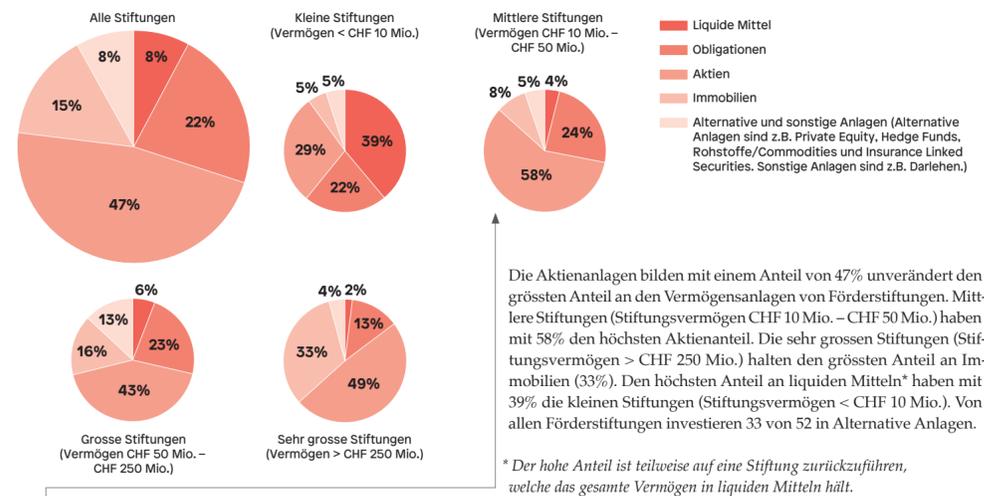
- 2025 haben sich 52 Mitglieder von SwissFoundations mit einem Vermögen von CHF 18.6 Mrd. beteiligt. Damit wurde ein neuer Teilnehmerrekord erreicht.
- Der Benchmark Report vermittelt einen detaillierten Einblick in die Vermögensverwaltung von Förderstiftungen – dies mit dem Ziel einer Optimierung von Anlageresultaten und Kosten sowie einer professionellen Vermögensbewirtschaftung.
- Der Benchmark Report wird seit 2016 von SwissFoundations, dem Verband der Schweizer Förderstiftungen, herausgegeben. Verantwortlich für die Analyse ist PPCmetrics, ein führendes Beratungsunternehmen für institutionelle und private Anleger.

AKTIEN, OBLIGATIONEN UND IMMOBILIEN – WIE STIFTUNGEN IHR VERMÖGEN ANLEGEN

Durchschnittliche Vermögensallokation

Stichprobengrösse: n=52, Stichtag: 31.12.2024

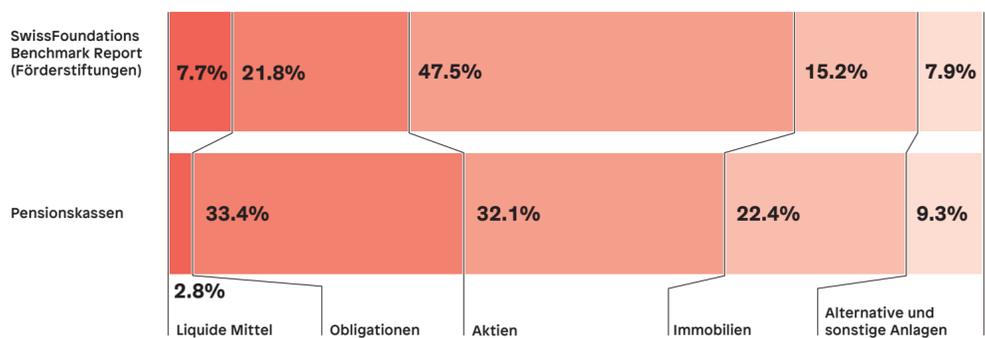
Durch Rundungsdifferenzen kann die Summe der angegebenen Anteile geringfügig von 100 % abweichen.



LESEBEISPIEL: Ende 2024 hielt eine mittlere Stiftung im Durchschnitt 4% ihres Vermögens in liquiden Mitteln, 24% in Obligationen, 58% in Aktien, 8% in Immobilien und 5% in Alternativen und sonstigen Anlagen.

Vergleich mit Pensionskassen – Vermögensallokation

Stichprobengrösse SwissFoundations Benchmark Report: n=52
Stichprobengrösse Pensionskassen: n=1361, Stichtag: 31.12.2024



RENDITE – WELCHE ERTRÄGE UND KAPITALGEWINNE FÖRDERSTIFTUNGEN ERWIRTSCHAFTEN

Im Jahr 2024 wiesen die Anlagemärkte grossmehrheitlich positive Renditen aus. Insbesondere ausländische Aktien und Gold konnten hohe Renditen erzielen, jedoch waren auch die Renditen von Obligationen und Immobilien mehrheitlich positiv.

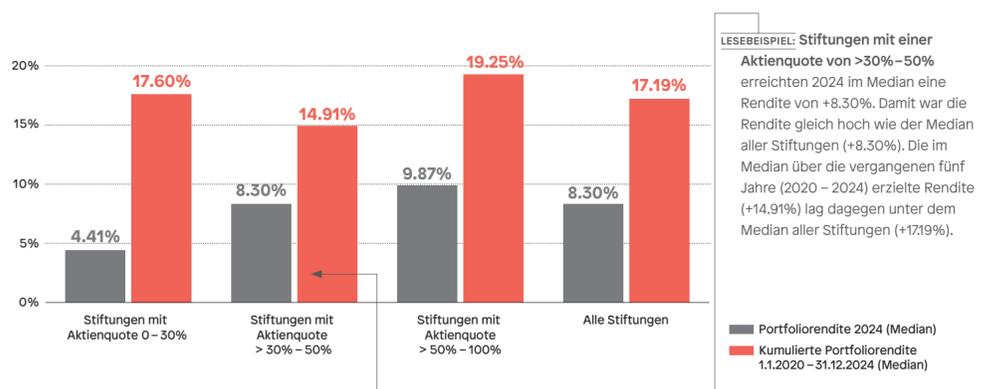
Entsprechend konnten auch fast alle teilnehmenden Stiftungen im Jahr 2024 eine positive Rendite erzielen. Tendenziell konnten Stiftungen mit einem höheren Aktienanteil höhere Renditen erzielen.

Im Durchschnitt erzielten die teilnehmenden Förderstiftungen eine Rendite von +8.13% (im Vorjahr +5.88%). Der Median lag bei +8.30%.

Im Fünfjahresvergleich (2020 – 2024) betrug die durchschnittliche kumulierte Rendite +17.19%. Förderstiftungen mit einem hohen Aktienanteil von über 50% schneiden dabei mit einer durchschnittlichen kumulierten Rendite von +19.25% besonders gut ab.

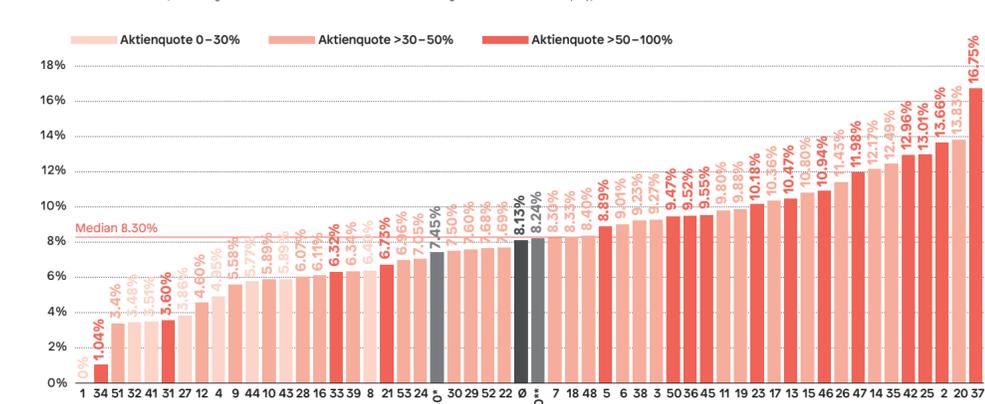
Rendite nach Aktienquote 2024 vs. 2020 - 2024 (fünf Jahre)

Stichprobengrösse 2024: n=51, Messperiode Renditen: 1.1.2024 – 31.12.2024, Stichtag Aktienquote: 31.12.2024
Stichprobengrösse langfristige: n=18, Messperiode Renditen: 1.1.2020 – 31.12.2024, Stichtag Aktienquote: 31.12.2024



Rendite 2024 pro Stiftung

Stichprobengrösse: n=51, Messperiode Renditen: 1.1.2024 – 31.12.2024, Stichtag Aktienquote: 31.12.2024
*P40: Pictet BVG-40 Plus Index (50% Obligationen, 30% Aktien, 10% Immobilien, 5% Hedge Funds, 5% Private Equity)
**P60: Pictet BVG-60 Plus Index (50% Obligationen, 45% Aktien, 10% Immobilien, 7.5% Hedge Funds, 7.5% Private Equity)



NACHHALTIGKEIT

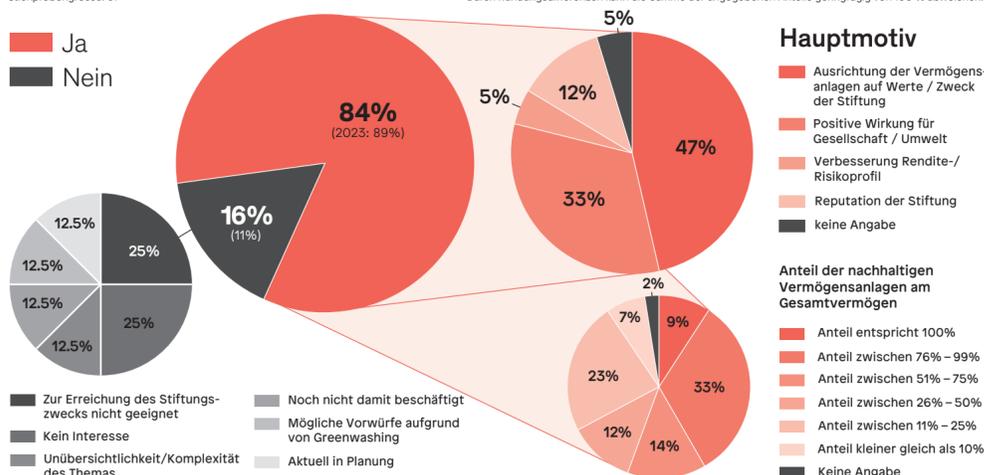
Rund 84% der befragten Förderstiftungen berücksichtigen Nachhaltigkeitskriterien in irgendeiner Form und zumindest für einen Teil ihres Vermögens. Insgesamt geben 20 Stiftungen die «positive Wirkung für Gesellschaft / Umwelt» als Hauptmotiv für die Berücksichtigung der Nachhaltigkeitskriterien an. Wie bereits im Vorjahr ist die Anwendung von Ausschlusskriterien der am häufigsten verwendete Nachhaltigkeitsansatz. Allgemein haben sich die Verbreitung der Nachhaltigkeitsansätze nur geringfügig verändert.

Von den teilnehmenden Förderstiftungen berücksichtigt etwas mehr als die Hälfte (56%) das Thema Nachhaltigkeit bei der Auswahl und Mandatierung der Vermögensverwalter. Rund zwei Drittel (67%) er-

halten von mindestens einem Vermögensverwalter ein Nachhaltigkeitsreporting.

Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien

Stichprobengrösse: 51 Durch Rundungsdifferenzen kann die Summe der angegebenen Anteile geringfügig von 100 % abweichen.



Verbreitung von Nachhaltigkeitsansätzen

Stichprobengrösse: n=43, Mehrfachnennung ist möglich.

