

Permanenter Fonds der Rotary Foundation – Finanzbericht 2007–08

Die Aufgabe der Rotary Foundation von Rotary International ist es, Rotariern dabei zu helfen, sich für Völkerverständigung, Goodwill und Frieden einzusetzen, durch die Verbesserung von Gesundheitswesen, die Unterstützung von Bildungsmaßnahmen und die Milderung der Armut.



Die Rotary Foundation lebt von der großzügigen Unterstützung der Rotarier, die Zeit und Mittel aufbringen, um die vielen unterschiedlichen Bildungs- und humanitären Hilfsprogramme der Rotary Foundation zu ermöglichen. Diese Programme stärken das starke Bündnis der Rotarier im lokalen, nationalen und internationalen Dienst. Die Rotary Foundation setzt ihre Stärken und Ressourcen ein, um Harmonie und Freundschaft zu stiften und die Völker zum Ziele der Friedenserhaltung einander näher zu bringen.

Welchen Zweck erfüllt der Permanente Fonds?

Der Permanente Fonds (Permanent Fund) wurde 1982 eingerichtet. Ziel des Fonds ist es, die Zukunft der Stiftung langfristig durch eine zusätzliche Einkommensquelle zu sichern und damit dem wachsenden Bedarf nach den Programmen der Foundation Rechnung tragen zu können. **Spenden an den Permanenten Fonds sichern die Zukunft der Foundation und gewährleisten langfristig Stabilität.** Das gegenwärtige Ziel ist es, den Fonds bis 2025 auf eine Milliarde Dollar anwachsen zu lassen.

Folgende Programme der Foundation wurden von Rotariern mit einer Ausgabenpriorität versehen:

PolioPlus

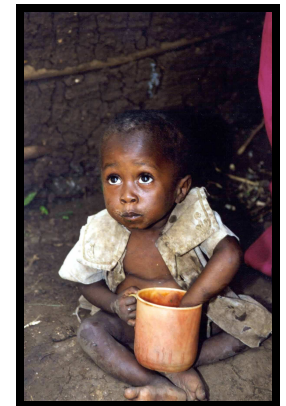
Rotary-Zentren für Internationale Studien (Rotary Centers for International Studies in peace and conflict resolution)

Stipendien (Ambassadorial Scholarships)

Studiengruppenaustausch (Group Study Exchange, GSE)

Matching Grants

3-H-Zuwendungen (Health, Hunger & Humanity, 3-H Grants)



Welches Anlageziel verfolgt der Permanente Fond, und wie wird seine Performance gemessen?

Das Kuratorium der Rotary Foundation (Trustees) ist für die allgemeine Richtung und Kontrolle der Stiftungsinvestitionen verantwortlich und hat für die Anlage des Permanenten Fonds spezielle Richtlinien festgelegt.



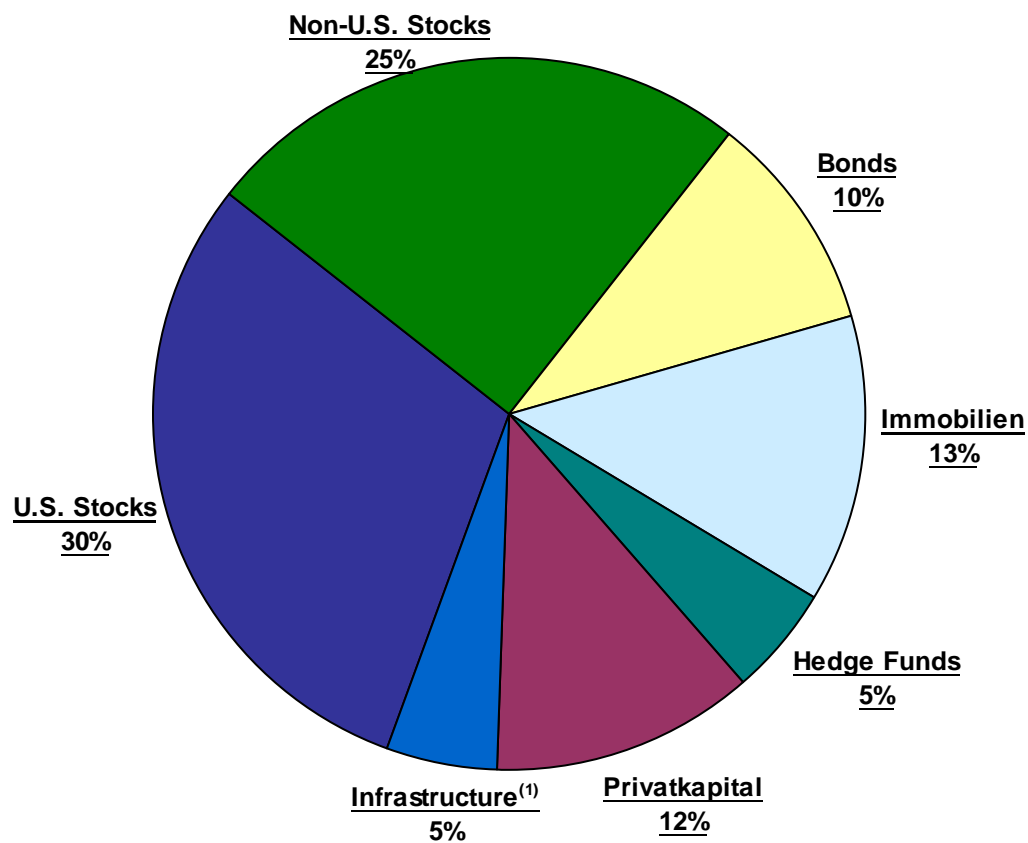
Das Kuratorium der Rotary Foundation (Board of Trustees)
2007–08

Die Rotary Foundation investiert das Vermögen des Permanenten Fonds auf eine Weise, die gewährleistet, dass ausreichend Mittel zur Finanzierung aktueller Programme zur Verfügung stehen und gleichzeitig das Portefeuille zur Finanzierung künftiger Programme anwächst. Das Hauptziel besteht darin, das Stammkapital zu bewahren und schneller wachsen zu lassen als die Inflationsrate, damit die Kaufkraft des Fonds erhalten bleibt. Über eine annehmbare Zeit soll die Rendite die Vergleichswerte (d.h. die *Policy Benchmark*, siehe S. 4) und die durchschnittlichen Erträge von vergleichbaren Stiftungsfonds übersteigen.

Das Anlagevermögen der Stiftung wird von erfahrenen und professionellen externen Vermögensverwaltern investiert, die sich bei ihren Entscheidungen nach der Anlagepolitik des Kuratoriums richten. Die Mitarbeiter und Anlageberater der Rotary Foundation überwachen aufmerksam die Arbeit der Vermögensverwalter und die Einhaltung der Stiftungsrichtlinien. Die vierteljährlichen Investitionsberichte werden an das Kuratorium geschickt, das wichtige Investitionsfragen oder – Entscheidungen bei seinen Tagungen im Oktober und April ausführlich erörtert.

Wie sieht die Anlagestruktur des Permanenten Fonds aus?

Das Vermögen des Permanenten Fonds wird in sieben Vermögensklassen (siehe nachfolgende Übersicht) angelegt.

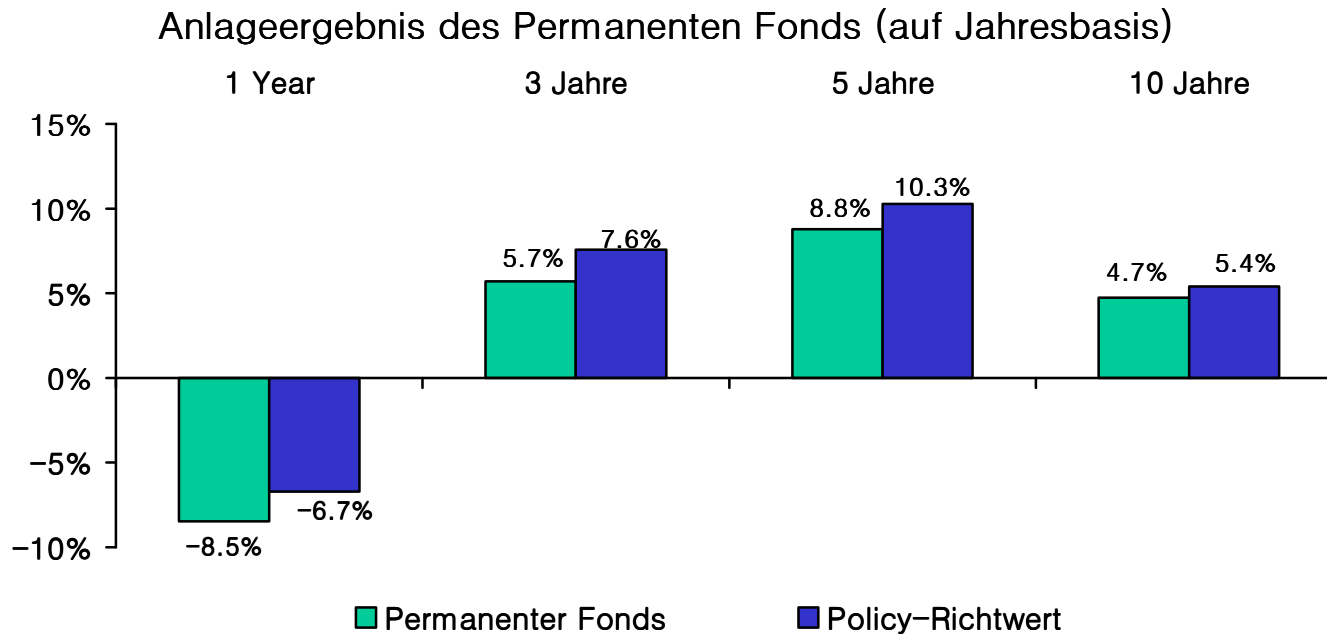


¹ Die neue Vermögensklasse Infrastruktur wurde im April 2008 vom Kuratorium genehmigt und wird derzeit implementiert. Bis zum 30. Juni 2008 stand noch kein Vermögensverwalter für die neue Vermögensklasse fest.

Was ist die Investitionsrendite für den Permanenten Fonds?

Die Investitionsrenditen für den Permanenten Fonds sind gebührenbereinigte Gesamtbeträge und werden Vergleichswerten gegenüber gestellt. Die Policy Benchmark (der Vergleichswert) ist der gewichtete Durchschnitt der Markt-Indizes für die jeweilige Kapitalklasse, in der der Fonds investiert ist.

Der Vergleichswert für den Fonds hat sich mit der Zeit geändert, da sich die Kapitalstreuung des Fonds geändert hat. Zum Beispiel ist seit 31. März 2006 der Vergleichswert die gewichtete Durchschnittsrendite des Wilshire 5000 Aktienindex (54 % U.S.-Aktien und Privatkapital), der MSCI EAFE Index (18 % Nicht US-Aktien), der Lehman Brothers Aggregate Bond Index (13 %), der NCREIF Index (10 % Immobilien) und der US-90-Tage-Schatzbrief (90-day U.S. T-Bills) +4 % (5 % Hedge-Fonds). Der Vergleichswert ändert sich nach Implementierung der neuen Anlagenstruktur (siehe Seite 3), die im Geschäftsjahr 2010 abgeschlossen sein soll.

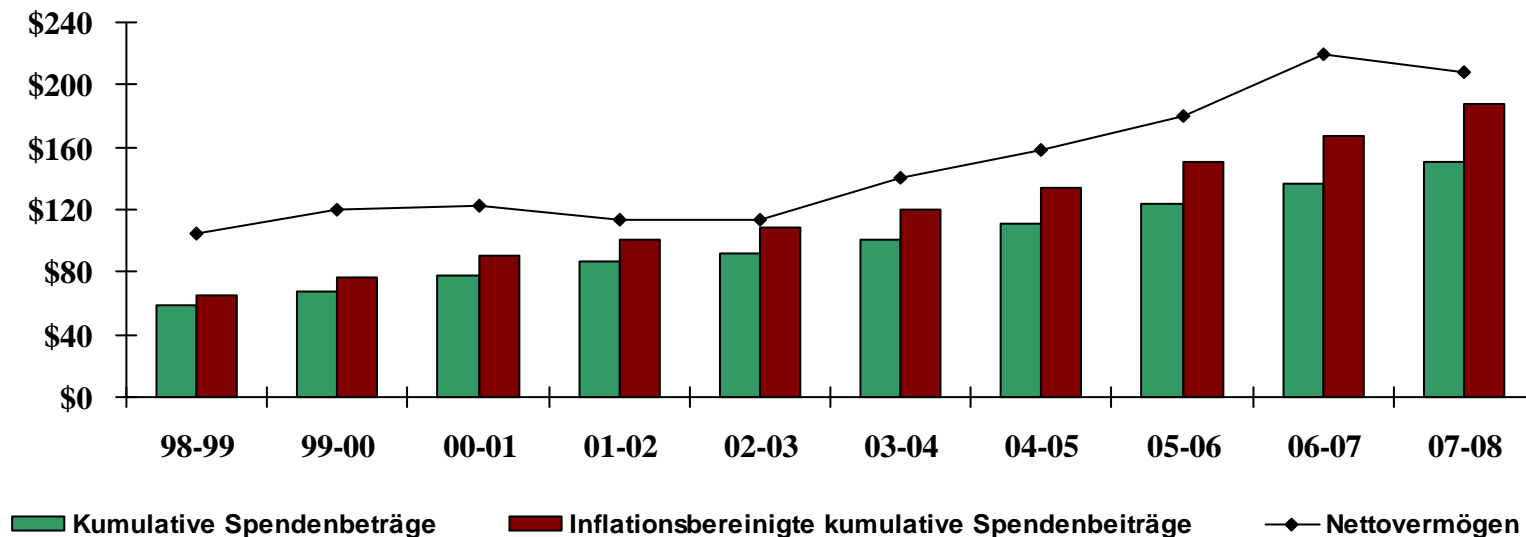


Wie hoch ist der Ausgabensatz für den Permanenten Fonds?

Das Kuratorium prüft jedes Jahr seine Ausgabenpolitik, um sicherzustellen, dass der effektive Wert des Permanenten Fonds kontinuierlich zunimmt und die jährlichen Ausgaben nicht die erwarteten langfristigen Erträge abzüglich der prognostizierten Inflationsrate übersteigen. In den Jahren, in denen die inflationsbereinigte Investitionsrendite höher als der Ausgabensatz ist, wird der „Überschuss“ erneut investiert, um Zeiten zu überbrücken, in denen die inflationsbereinigte Investitionsrendite geringer als der Ausgabensatz ist.

Im Finanzjahr 2007–08, waren Ausgaben in Höhe von 5 Prozent des dreijährigen Durchschnitts der vierteljährlichen Marktwerte des Fonds vorgesehen. 4,25 Prozent der Ausgaben wurden auf Programmzuwendungen, und 0,75 Prozent auf programmbezogene Betriebsaufwendungen verwendet. Für das Geschäftsjahr 2008–09 ist derselbe Ausgabensatz vorgesehen.

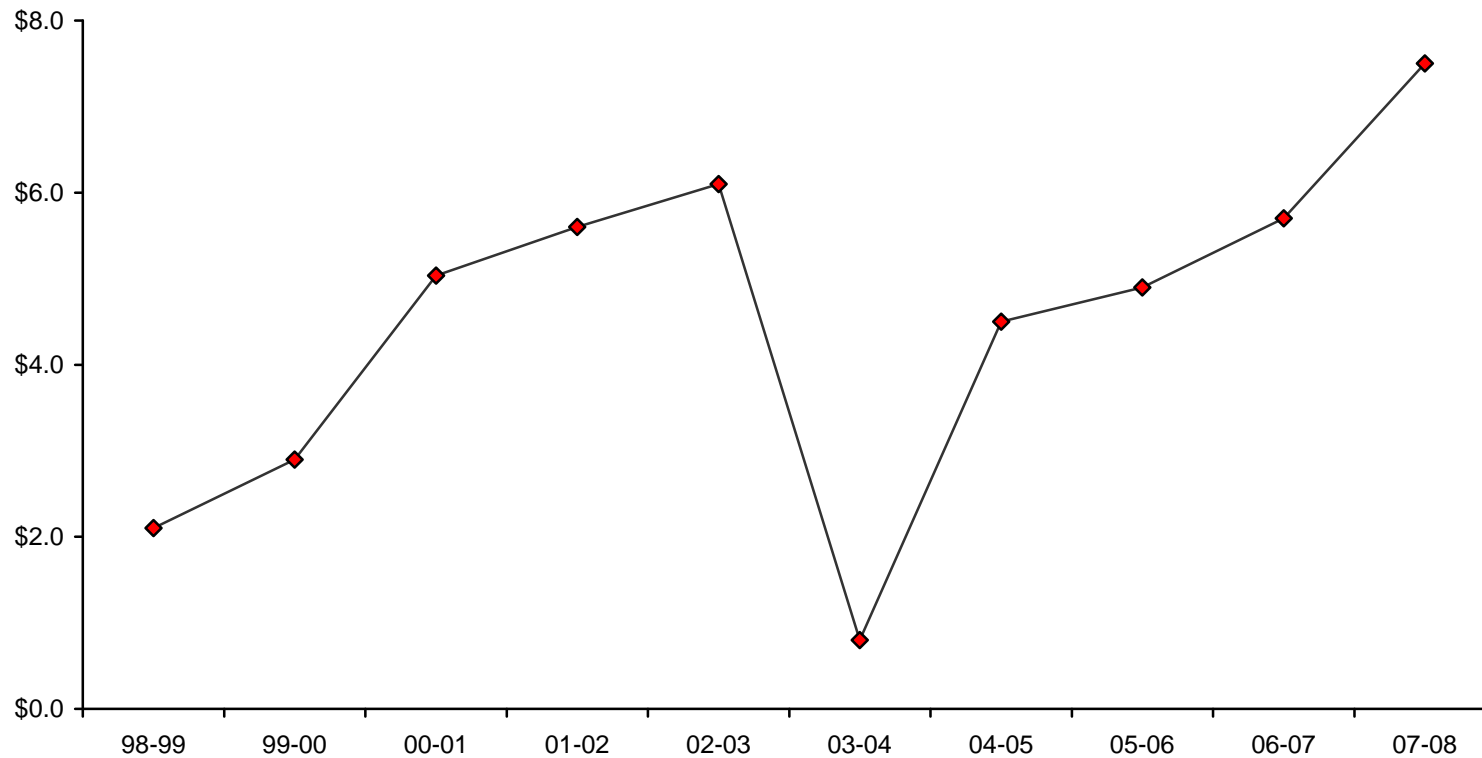
Nettovermögen im Vergleich zu kumulativen Spendenbeträgen
(in Mio. USD)



Welche Beträge des Permanenten Fonds werden ausgegeben?

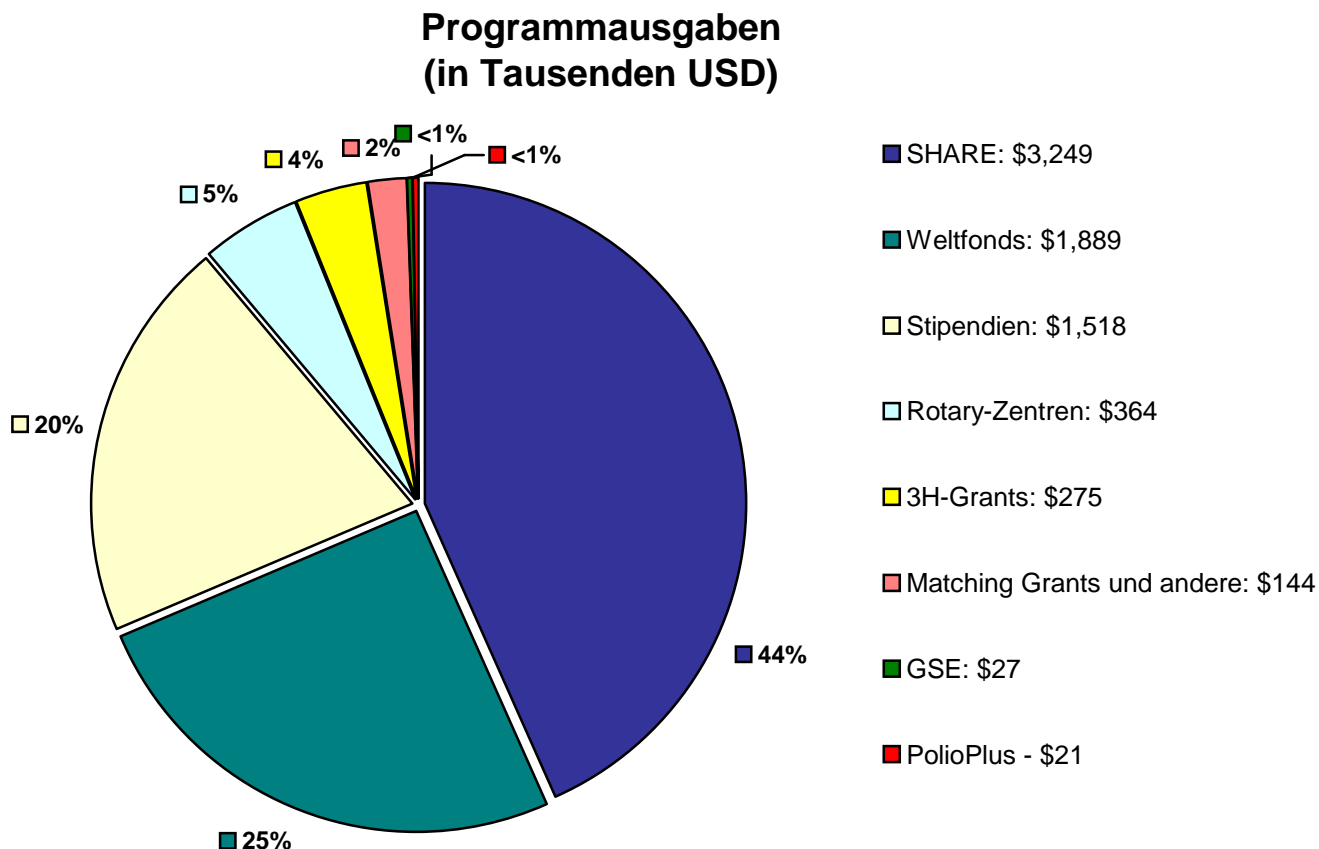
Die nachfolgende Tabelle gibt die für die Programme der Rotary Foundation verfügbaren Erträge des Permanenten Fonds an. Aufgrund schwacher Finanzmärkte zu Beginn des Jahrzehnts erfolgten im Geschäftsjahr 2003–04 nur in beschränktem Maße Auszahlungen aus dem Fonds für Programme der Foundation, um eine Minderung des Stammkapitals zu verhindern.

Für Ausgaben verfügbare Einnahmen des Permanenten Fonds (in Mio. USD)



Wie sieht die Zuteilung der Erträge des Permanenten Fonds in 2007–08 durch die Spender aus?

Die verfügbaren Erträge des Permanenten Fonds im Geschäftsjahr 2007–08 betragen insgesamt 7,5 Mio. USD. Die nachstehende Graphik veranschaulicht die Zuteilung dieser Erträge gemäß Richtlinien des Kuratoriums oder der Spender



(sofern zutreffend):

Hinweis: Das Kuratorium und die Rotary-Distrikte entscheiden über spezifische Programmunterstützung für die von SHARE bereitgestellten, zuvor über das SHARE-System bis zu drei Jahren investierten Beträge. Der Jahresbericht 2007–08 der Rotary Foundation informiert detailliert über allgemeine Programmwendungen. Es ist zu beachten, dass die Dollarbeträge in diesem Diagramm Gelder enthalten, die für Programmbetriebskosten, zur Fondsentwicklung und für allgemeine Verwaltungskosten vorgesehen sind.

Wie hoch ist das Wachstum des Permanenten Fonds?

Bis zum 30. Juni 2008 belief sich das Nettovermögen des Permanenten Fonds, einschließlich Leibrentenschenkungen auf 207,9 Millionen US-Dollar. Darüber hinaus verfolgt die Stiftung auch erwartete Spenden an den Permanenten Fonds. Dazu zählen u.a. Verpflichtungen über zukünftige Schenkungen, die jedoch noch nicht Teil des Vermögens der Rotary Foundation sind und deshalb in den Finanzberichten nicht erfasst sind. Diese Schenkungsversprechen werden in der Regel im Testament oder in der Nachlassplanung des Erblassers festgelegt, wobei der Permanente Fonds der Stiftung als Erbe eingesetzt wird. Das Nettovermögen des Permanenten Fonds (einschl. Anwartschaften) betrug am 30. Juni 2008 591,2 Millionen US-Dollar.

Wachstum des Permanenten Fonds (in Mio. USD) – Fünfjahresübersicht⁽¹⁾

	03-04	04-05	05-06	06-07	07-08
Nettovermögen zu Jahresbeginn	\$112,6	\$141,3	\$157,8	\$179,6	\$219,6
Spenden und Zusagen⁽²⁾	9,3	9,9	12,1	13,9	14,3
Kapitalerträge	20,2	11,1	14,6	31,8	(18,5)
Gesamtausgaben	(0,8)	(4,5)	(4,9)	(5,7)	(7,5)
Nettovermögen zum Jahresende⁽³⁾	141,3	157,8	179,6	219,6	207,9
Erwartete Spenden⁽⁴⁾	261,8	283,2	314,3	356,3	383,3
Gesamtbetrag	\$403,1	\$441,0	\$493,9	\$575,9	\$591,2

(1)

Zwecks

Übereinstimmung mit den Darstellungen für 2007-08 wurden bestimmte Neueinstufungen der Beträge vergangener Jahre vorgenommen.

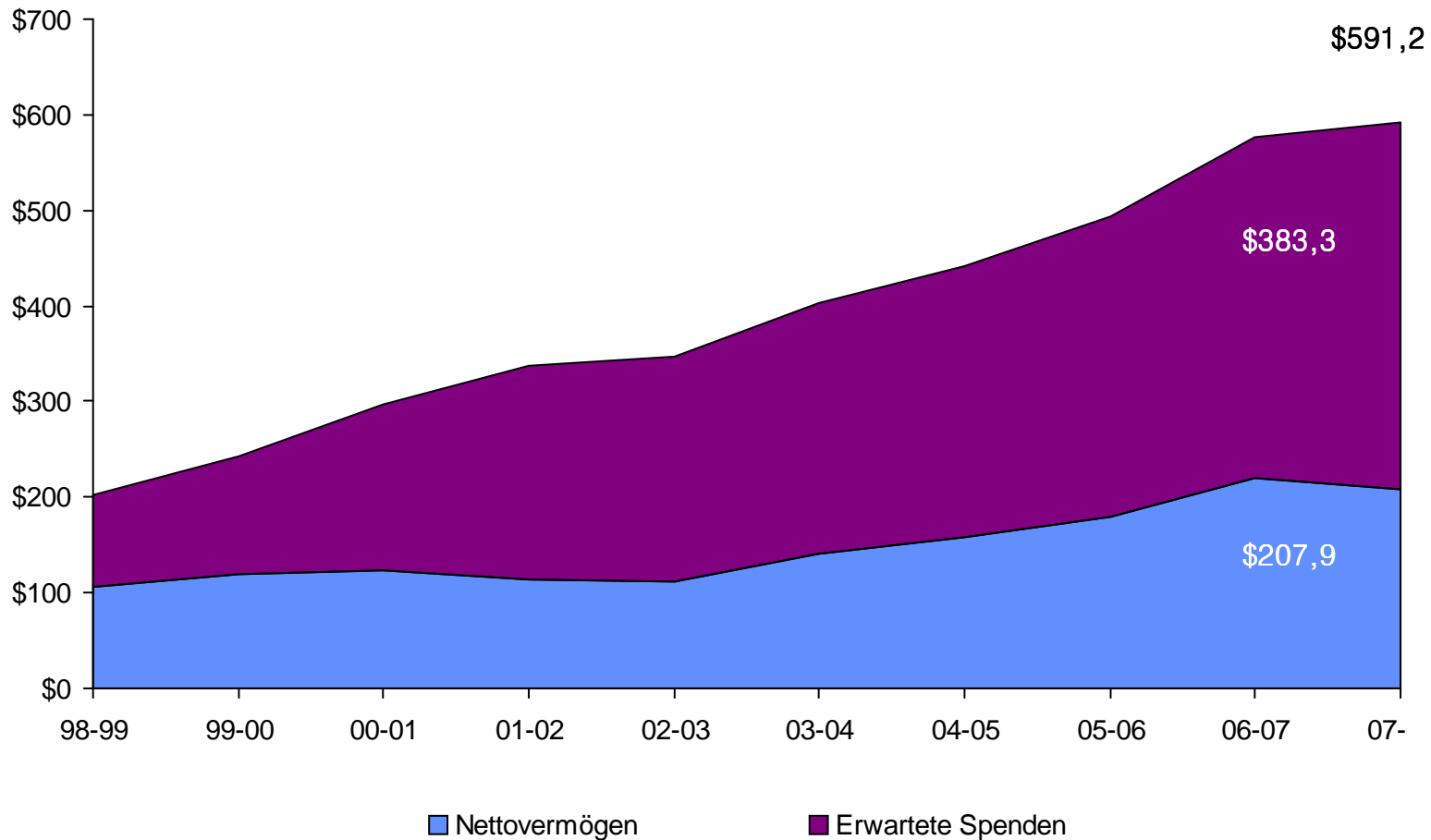
(2) Einschließlich 0,4 Mio. USD in Transfers zwischen Fonds im Jahr 2007-08.

(3) Leibrentenschenkungen (Nettovermögen) sind im Nettovermögen zum Jahresende enthalten.

(4) Erwartete Spenden verstehen sich als die Gesamtzahl verzeichneter Gönner- und Bequest Society-Spendenzusagen bis zum 30. Juni, die sich im Jahr 2007-08 auf 45.899 belaufen. Aufgrund der veränderten Verbuchung von Lebensversicherungs-Schenkungen stimmen die Zahlen unter „Erwartete Spenden“ von 03-04 bis 04/05 nicht mit den im Finanzbericht für den Permanenten Fonds für 04-05 unter „Erwartete Spenden“ angegebenen Zahlen überein.

Wie ist der Permanente Fonds im Laufe der Jahre angewachsen?

Permanenter Fonds – Marktwert und Erwartete Spenden
(in Mio. USD)



Wie kann ich der Rotary Foundation ein Vermächtnis hinterlassen?

Mit Ihrer Spende an den Permanenten Fonds der Rotary Foundation werden auch Sie sich der soliden Tradition guter Werke, Bildungsinitiativen und der Gemeindendienste anschließen, die 1917 mit dem Aufruf des sechsten Präsidenten von Rotary International Arch C. Klumph zur Schaffung eines Stiftungsfonds begann, damit Rotary „Gutes in der Welt bewirken könne“.

Im Jahre 1930 begann die Rotary Foundation ihr Vermächtnis guter Taten in aller Welt mit einer Zuwendung an eine Organisation, die später als Easter Seals bekannt wurde. Von dieser ersten Zuwendung in Höhe von 500 Dollar bis hin zu den Programmzuschüssen in Höhe von 208 Millionen Dollar im Jahr 2007–08 ist die Spendenbereitschaft von Rotariern stets ein Grundstein der weltweiten karitativen Arbeit der Rotary Foundation gewesen.

Die Welt ist einem ständigen Wandel unterworfen, doch baut sie genau wie die Foundation auf das Wissen auf, das uns von führenden Persönlichkeiten vor langer Zeit übertragen wurde. Foundation-Programme werden zur Deckung künftiger Bedürfnisse und zur Bereitstellung neuer Lösungen entwickelt. Mit Ihrer Spende geben Sie vielen Menschen Hoffnung und tragen entscheidend zu dem, was die Stiftungsprogramme den heutigen und künftigen Generationen zu bieten haben, bei.

Der Permanente Fonds bietet Rotariern und anderen Freunden der Stiftung die Möglichkeit, ein ewiges Vermächtnis bei Rotary zu hinterlassen. Dies kann noch heute in Form einer Direktspende, die sofortige Hilfeleistungen ermöglicht, oder auch durch eine testamentarisch verfügte Spende erfolgen.

Am 30. Juni 2008 beinhaltete der Permanente Fonds 650 benannte Fonds, darunter 76 gestiftete TRF-Stipendien, 33 Schenkungen zugunsten von Rotary-Friedensstipendien und 195 dotierte Fonds für den Weltfonds. Die übrigen Stiftungsbeträge bestehen aus kleineren Spendenbeträgen. Jede Spende wird gewürdigt and bestmöglich genutzt.

Besondere Möglichkeiten für die Bereitstellung von Schenkungen in Höhe von 25.000 USD oder mehr entnehmen Sie bitte der Broschüre „Benannte Fonds“ der Foundation, oder treten Sie direkt mit den Mitarbeitern der Foundation in Verbindung (siehe Seite 13).



Wie begünstige ich den Fonds und erhalte gleichzeitig ein lebenslanges Einkommen?

Leibrentenschenkungen zugunsten des Permanenten Fonds erfreuen sich zunehmender Beliebtheit, insbesondere in Ländern, in denen sie gesetzlich gefördert werden und üblich sind. Dabei erhält der Begünstigte ein lebenslanges Einkommen in Form einer Leibrente. Nach dem Tod des letzten Einkommensempfängers geht das verbleibende Vermögen an den Permanenten Fonds über. Leibrentenversprechen können Spendern folgende Vorteile bieten: ein ständiges Jahreseinkommen, sofortige Einkommenssteuerabzüge in den USA (US-Bundessteuer), Wegfall oder Senkung der Kapitalgewinnsteuern auf Schenkungen von Vermögenszuwächsen und mögliche Einsparungen bei der Erbschaftsteuer. Aufgrund ihrer besonderen Natur werden Leibrentenschenkungen außerhalb des Permanenten Fonds verwaltet, wobei jede eine andere Anlagenstruktur besitzt.

Leibrentenschenkungen werden bei den Ausgabenberechnungen des Permanenten Fonds nicht berücksichtigt. Allerdings gehen sie zum Teil in das Nettovermögen des Fonds (siehe Tabelle auf Seite 8) ein. Am 30. Juni 2008 betrug der Nennwert der von der Foundation verwalteten geschenkten Leibrenten 31,2 Millionen US-Dollar.



Zu den von der Foundation gebotenen Leibrentenschenkungen zählen u.a.:

- **Stiftung zu Lebzeiten/Erbanwartschaft (Charitable Remainder Trust)**: Dabei handelt es sich um eine unwiderrufliche Übertragung von Vermögen an einen Treuhandfonds, aus dem an den Spender oder andere vom Spender benannte Empfangsberechtigte Zahlungen auf Lebenszeit oder eine bestimmte Anzahl von Jahren getätigt werden. Die Zahlungen aus dem Treuhandvermögen können festgeschrieben sein oder einem variablen Muster folgen. Die Treuhandfonds von Rotary halten in der Regel ein ziemlich hohes Eigenkapital aufrecht, um ein langfristiges Wachstum über der Inflationsrate zu gewährleisten.
- **Karitatives Rentenvermächtnis (Charitable Gift Annuity)**: Der Spender zahlt eine unwiderrufliche Summe an Bargeld oder Wertpapieren zur Einrichtung eines karitativen Rentenvermächtnisses ein, und die Rotary Foundation erklärt sich im Gegenzug bereit, einem oder zwei Leibrentnern lebenslang eine feste Jahresrente zu zahlen. Die Rentenhöhe richtet sich nach der Zahl der Rentenempfänger und ihrem Alter.
- **Gemeinschaftsrentenfonds (Pooled Income Fund)**: Die unwiderrufliche Spende von Bargeld oder Wertpapieren in einem Gemeinschaftsrentenfonds wird zusammen mit allen übrigen Spenden in diesem Fonds angelegt. Die Höhe der vierteljährlichen Auszahlungen richtet sich nach dem Anteil des Spenders am Fondsvermögen und kann je nach Ertrag und Performance des Fonds schwanken. Die Gelder des Fonds werden in ein diversifiziertes Portefeuille aus Wertpapieren und Anleihen investiert, um den Bedarf nach dem laufenden Einkommen mit dem langfristigen Kapitalwachstum im Gleichgewicht zu halten.



Welche Anerkennung erhalte ich für meine Spende oder Schenkung an den Permanenten Fonds?

Jede Person, die der Stiftung schriftlich mitteilt, dass sie den Permanenten Fonds der Rotary Foundation in ihrem Testament oder in ihrer Vermögensplanung berücksichtigt, sowie jede Person, die dem Permanenten Fonds eine Direktspende von mindestens 1.000 US-Dollar zukommen lässt, wird als Gönner (Benefactor) anerkannt.



In die „Bequest Society“ werden Spender aufgenommen, welche die Rotary Foundation schriftlich über ihre Absicht informieren, den Permanenten Fonds mit mindestens 10.000 US-Dollar in ihrem Testament oder in ihrer Vermögensplanung zu bedenken.

Als Großspender werden all diejenigen anerkannt, die der Stiftung Direktspenden oder Leibrentenschenkungen in Höhe von mindestens 10.000 US-Dollar zukommen lassen. Wie auf Seite 10 beschrieben, richtet die Stiftung in Anerkennung für Direktspenden von 25.000 US-Dollar oder mehr zu Ehren des Spenders innerhalb des Permanenten Fonds einen benannten Sonderfonds ein.



Wer Spenden von insgesamt 250.000 an die Foundation geleistet hat, wird automatisch Mitglied der Arch C. Klumph Society und erhält mit seinem Portrait einen gebührenden Platz in der Arch C. Klumph Gallery im Zentralbüro von Rotary International.

Bis 30. Juni 2008 würdigte die Rotary Foundation:

- 211 Mitglieder der Arch Klumph Society
- 10.105 Großspender
- 6.099 Mitglieder der Bequest Society
- 77.776 Gönner

Vielen Dank!

Wo erhalte ich weitere Informationen?

Ausführliche Informationen gibt es auf der Website von Rotary unter www.rotary.org. Wenn Sie mehr über die Vorzüge von Schenkungen, über Leibrentenschenkungen oder andere Spendenmöglichkeiten im Rahmen des Permanenten Fonds erfahren möchten, wenden Sie sich bitte an Ihren Distriktbeauftragten für den Permanenten Fonds (District Permanent Fund Chair), den Verantwortlichen Ihrer Zone für Großspenden (Major Gifts Advisor) oder Ihren regionalen Koordinator für die Rotary Foundation (Regional Rotary Foundation Coordinator, RRFC).

Darüber hinaus geben Ihnen nachstehende Mitarbeiter der Rotary Foundation oder Ihr zuständiges RI-Regionalbüro gerne weitere Auskünfte.

Fund Development Manager	Eric C. Schmelling	Eric.Schmelling@Rotary.org	(847) 866-3222
Director of International Fundraising	Brian King	Brian.King@Rotary.org	(847) 866-3351
Senior Major Gifts Officer, Zonen 23 & 24	David E. Bender	David.Bender@Rotary.org	(847) 866-3456
Senior Major Gifts Officer, Zonen 27 & 28	Jamie Revord	Jamie.Revord@Rotary.org	(847) 866-3150
Major Gifts Officer, Zonen 22, 25 & 26	Sean C. Allen	Sean.Allen@Rotary.org	(847) 866-3190
Major Gifts Officer, Zonen 29 & 30	Michael Smith	Michael.Smith@Rotary.org	(847) 866-3220
Major Gifts Officer, Zonen 31 & 32	Richard Kean	Richard.Kean@Rotary.org	(847) 424-5251
Major Gifts Officer, Zonen 33 & 34	Jackie McGuire	Jackie.McGuire@Rotary.org	(847) 866-4450
Senior Planned Giving Officer	Karena J. Bierman, J.D.	Karena.Bierman@Rotary.org	(847) 866-4458



To Secure Tomorrow.