

## **UNCOVER YOUR OPPORTUNITY**

Dana J. Holt, JD RICP AEP® CAP®

## WEALTH NOT CASH FLOW

## THIS IS YOUR POTENTIAL

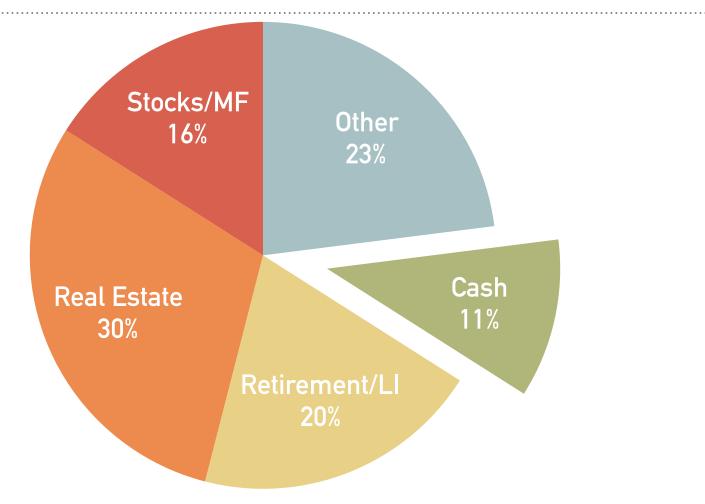


## MOST WEALTH IN ASSETS

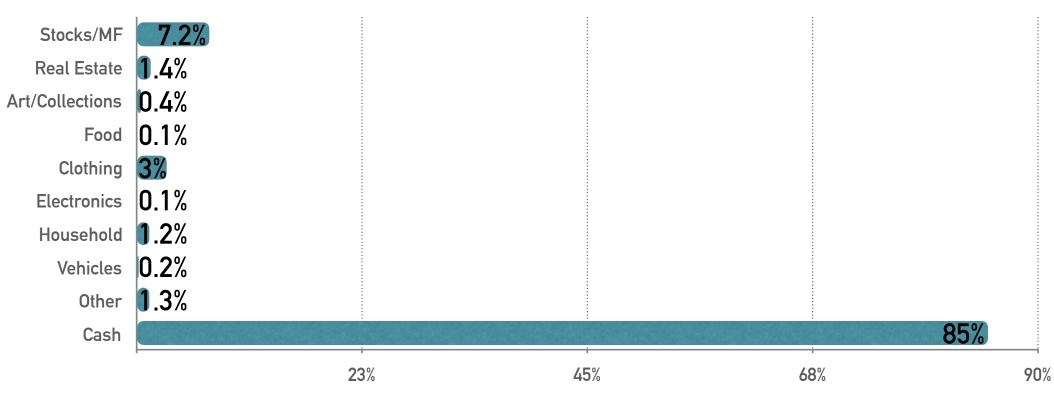
## MOST GIFTS IN CASH

why?

#### **ASSETS IN AMERICA: FEDERAL RESERVE DATA 2008**



#### GIFTS BY ASSET TYPE IN 2012: \$305 BILLION



Percentage of Total Gifts (IRS Data)



## **ILLIQUID ASSETS**

- 500% larger than stock market
  - ➤ stock market = \$32 trillion
  - ➤ private land = \$53 trillion

#### "WHY CASH IS NOT KING IN FUNDRAISING" BY RUSSELL JAMES, PHD (JULY 2018)

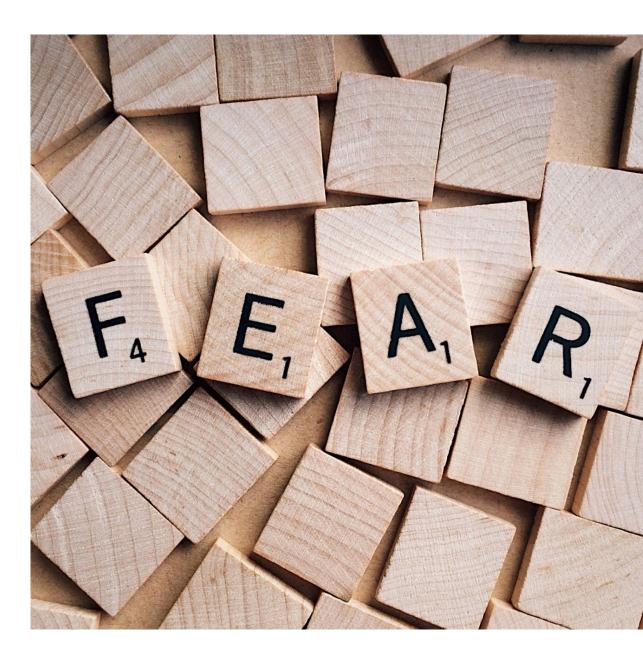
YEARS	CASH ONLY	ANY NONCASH	ANY SECURITIES
2010-2013	5%	34%	44%
2011-2014	1%	30%	42%
2012-2015	2%	30%	39%
2013-2016	0%	25%	33%

## UNDERSTAND YOUR DONORS



#### RETIREES

- ► No more paychecks
- ► Gifts from cash flow
  - ► painful
  - ➤ tax-inefficient

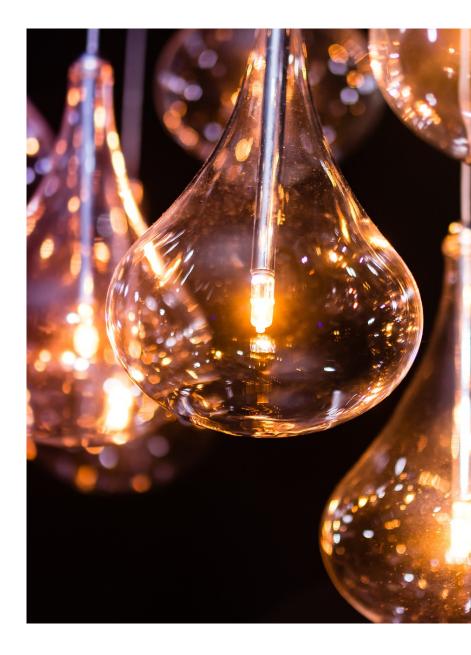




#### **RETIREES**

- ► Own many businesses.
- \$10 Trillion in Businesses to transfer by 2025.
  - ► LARGE OPPORTUNITY

## THE SECRET IS GOOD PLANNING





## **THREE ESSENTIAL STEPS TO EVERY PLAN**



## THREE STEPS TO EVERY PLAN

#### 1. GOALS

2. TOOLS

**3. TECHNIQUES** 

#### IN. THAT. ORDER



# GIVE MEANING TO WEALTH VALUES & VALUABLES BE REMEMBERED

## **CONVERSATION SPARKS**

What is your earliest memory of giving?
Is there someone you admire who shaped who you are?
Who is the most generous person you know and why?
How did/do your parents/grandparents practice generosity? Does that influence your giving?

## LISTEN TO THE STORY

## **BE PREPARED FOR EMOTION**





## TOOLS

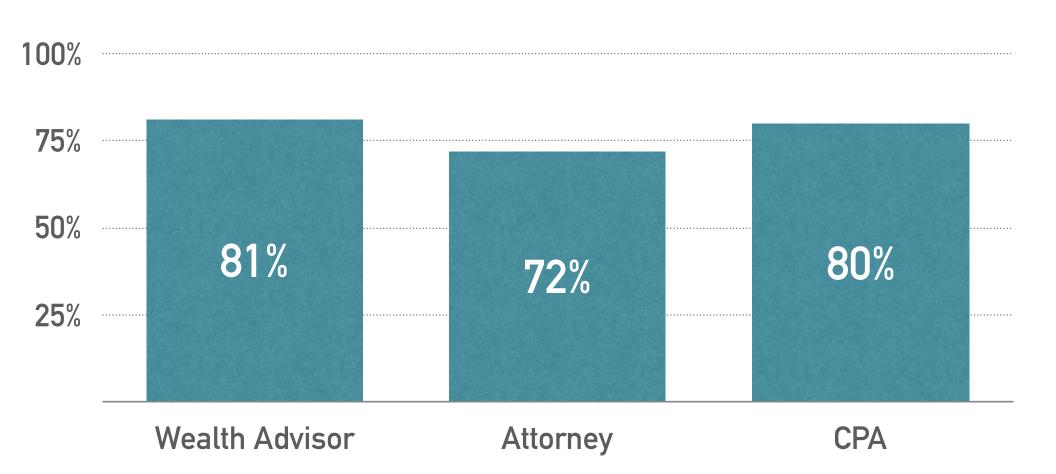
- ► Stocks & Mutual Funds
- ► Real Estate
- ► Life Insurance
- ► Business Assets
- ≻ Farms
  - ► Land, Machinery, Crops, Livestock
- ► Royalties
- ► Retirement Accounts
- ► Collections

## **CHOOSE THE RIGHT TOOL**

- ► Life Events
- ► Taxation
- Method of Transfer
- ► CPA
- ► Financial Planner
- ► Attorney
- > Philanthropic Advisor



#### US TRUST STUDY OF PHILANTHROPY 2018 – GOOD FOR BUSINESS?





au Spitton in Devonsbire, geft. 1716 (f. Dampf-

malchine, Gelchichtliches). Savi, binter lat. Tier: und Pflanzennamen be-beutet Plaul Savi, einen ital. Naturjorider, geit. 1844 als Professon im Pisa; er ichrieb außer zahl-reichen zoolog. und beian. Mbhandlungen: «Orni-thologia toscanav (4 Woe., Bita 1827-31). **Cavigliano** (pr. -wilja). Stadt im Rreis Sar luzzo ber ital. Proving Euneo in Piemont, rechts an ber Maira, an den Linten Carmagnolas Euneo und S.-Saluzzo (2 km) des Mittelmeernebes, in iruchtbarer Chene, ift regelmähig gebaut und den The Or Calify (12 am) bes Mitteinterneges, in fruchbarer Gbene, ift regelmäßig gebatt und von Mauern und Särmen umgeben, hat (1881) 9932., als Gemeinbe 17.150 C., in Garnijon ein Bataillon bes 8. Juicanterieregiments und baß 17. Rovallerie-regiment (aufer 2. Geloherma), eine Gitteffiche mit regiment (außer 2 Estadrons), eine Stiftstirche mit Bemälben bes bier geborenen Mulinari (geft. 1640), genannt Carraccino, eine Benediftinerabtei, großen, mit Gulenhalten umgebenen Marthlak, iconen Triumpbogen (Stadtbor); Ande, Leimande und Seidenweberei und handel mit Bieb und hanf. -Um 4. und 5. Nop. 1799 fiegten bier Ruffen und Diterreicher unter Melas über bie Franzofen (f. Fofjano). G. ift Geburtsort ber Biolinfpiclerinnen Lereja und Maria Milanollo.

Cabignano bi Romagna (fpr. -winnja-, -mannja), Stadt im Rreis Ceiena ber ital, Broving Forft, an ber Via Aemilia und ber Linie Bologna-Rimini des Abriatischen Neges, hat (1881) 2126, borenen Altertumsforicher Graf Borghefi (f. b.) geftiftete Atabemie mit Bibliothet von 18 000 Bänden und Müngfammlung.

Cavigny (ipr. -winnjib), Friedr. Rarl von, Jurift, geb. 21. Sebr. 1779 zu Franffurt a. M., be 30g 1796 die Universität Marburg. Rachbem er auch verühergebend Göttingen, Leipzig und Salle fowie 3ena bejucht und einige Reifen gemacht batte, begann er 1800 in Marburg jurift. Borlefungen, guerft als Privatbocent, feit 1802 als außerord. Brojeffor. Auf mehrjährigen Reifen burch Deutschland und Frantreich widmete er fich ber Aufluchung un: befannter Quellen des rom. Rechts und ber Rechtsgeschichte. 1808 wurde er Projesson ber Rechte in Landsbut und 1810 bei Greichtung ber Universität in Berlin einer der ersten Lebrer an derfelben, 1817 Mitglied bes Staatsrats, 1819 Rat bes für bie rhein. Provingen errichteten Revisionshofs und endlich 1842 preuß. Minister für die Revision ber Gejeggebung. Er trat im Marg 1848 ins Brivatleben Bereggeung, er itat in Brats ins briedene briedene en jurid und farb 25. Dft 1861 in Berlin. S. gebötte ju ben Subern der jog. Silterijden Schule ber Rechtsgelebrten, obwoch man ibn, obne Sugo und Schuler Unsetz un them mich ben Silter ber Rechtsgelehrten, obwohl man ihn, ohne Ingo und Schlonfer Unrecht zu thun, nicht ben Stifter ber-felbem nennen fann. "mnerhalb biefer Richtung trat S. zur Zeit ber Kefreiungsfriege ben Richtung ein vaterländigkes, von der Herrichtaft ber fremben ein vaterländigkes, von der Herrichtaft ber fremben ein vaterländifdes, von der herrichaft ber fremden Rechte befreites (Boiob bet

Recht b. i. war den Ritte

Gefetgebung uni 1815; Reubrud, S hauptthatigfeit G fuchungen zugemen Des rom. Rechts in

ihm mit Eichl schrift für gei 1815 fg.). Die als «Vermifcht ais evermifchte Edr feinem begmatifden figen röm. Rechts ( Sache und Quellem) beffen Fortfehung: « ebb. 1851.–53), ba fchichtlichen Bebandi Rad. S.s. Biographis Rutborff (Beim. 186 Rutborff (Beim. 186 1867), Landsberg (Lpi zu feinem hundertiten

au feinem hundertien Geh Gaviguty (pr. -mim preuß. Diplomat, Gobie do 1814 au Berlin, Hubierte Berlin dis Rache, Itat 19 Berlin dis Rache. Itat 19 Biplomatie absend burg-Mantheire Intere Miniferium bes Ausbutati ilder Gejanbter am bab. 3 Ammäderung Badens an Ammäderung Badens an au ber accan Braujan aus ianbie in Dresben, 1862 in Mr janbie in Dresben, 1862 in Mr au ber gegen Presben, 1862 in Mr au ber gegen Presben, 1862 in Mr au ber gegen Presben, 1869 in Mr inge au Franfjurt a. M. und vor feinem Ausstritt bas Brond ben Mitfbau einer neuen Dinnes führte G., sameik mit Bismas führte G., sameik mit Bismas handlungen mit ben beatigen die Breuthen im Kriege beinnden bei er zum Bevollmächtigten bei vorbeutigen Ruches befägnt 1868 trat er wegen Differengen ichneligen Rucheitand und bei für den Reichstag bes Rorbaun (darfer Depopition gegen die M Gentrumspartei. 1871 (die Star Gentrumspartei. 1871 (die Star Ganie (pr. fabroni), Star Ganie (pr. fabroni), Star Ganie (lat. Sapis), ital. P

Monte-Comero (1207 m), ob bei ber Ziberquelle, gebt no und Cefena in ber Broving For bet füböflich von Ravenna in Gavitar, ind. Sonnengott

Reclams «Universall ment im fabl Gaoven, an lavven (L), Alin (vurch b jere (SM), und Oberalve mott, ED, und D), bat an der Aretodnung (187) (1907 weniger als 1891), o perfalt in 4 Arconobijem, very, Moutiers und SI, 91 Antonen und 329 (6 Ebamber, Diefes hoch der Grafiden Alben beg Phaler ver 31kre (un R., (im E., Mauteune) und beiter Siere (un R., (im E., Mauteune) und beiter Siere (un R., (im E., Mauteune) und beiter Siere sur Aböne der Greichen biefen de fabl. Ausläufer des M Barlin de la Banoife (im Body, und bie Mauriem bie im O. mit bem Moute za umbigend fich egen B2. 1 m bie Fiere vorlager. 5 ber Boben bebaut werben, (1985; Meigen 246 6000, 90880, Safer 169 200, 1 186201), guten Mein (188 Durchdnutt 202920 hl), (255201), Softer A69 200, 0 18620201), Softer Mallbeerh Aud gebeihen Maulbeerh Mud gebeihen Maulbeerh Manne Schajudt (82-Balbeen lebt viel Bilb un tiere, Gemien und Steint Gitat (1895: 32 t), Etem thracit), Marmor und Bar von Industrie nur Geide Bon Chambéry führen Ei Genf, Albertville und bu bane und Mont = Cenis, wie 5 km Dampfitraßent 387,2 km Runftftraßen un mitalten nur ein Lyceum bis 1860 f. Savoyen. dustrielle (2 Bbe., Lyon Cavoie, Saute: (h favoyen, franz. Departe zwijchen dem ichweiz. Ra Genfer See (R.), Ranton 2 mont, SD.), den Depart.

nuch die Rhone geschiede (Nordteil) am Genfer Cee im Gebiet der Arve, der monirthal bildet, und E Rhône und ben Thälern ter bertidelt ber fremben ter ville, etc. Julien i ner ville etc. Julien man ie «Gefchit ter (i ville etc. Julien) i sert ville etc. Julien etc. Julien i sert ville etc. Seitenthal von Annecy u



## $\begin{array}{l} \textbf{TECHNIQUE} \\ = \textbf{HOW} \end{array}$



#### **TECHNIQUES**

- During Life/After Death
- ► Direct
- Donor Advised Fund
- Charitable Remainder Trust
- Charitable Lead Trust
- ► Will/Living Trust
- ► Part Gift/Part Sale

## WHERE DO YOU WANT TO GO?

focus on your goals





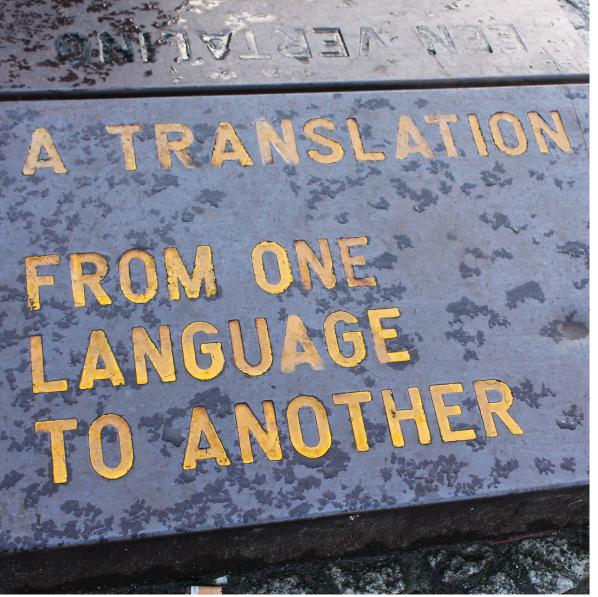
## YOUR JOURNEY

- Commit to Growth
  - ► Get Others On Board
- Document Goals
- ► Identify Needs/Gaps
- Seek Opportunities
- ► Adjust Goals

## **COMMIT TO GROWTH**

- Growth Requires Commitment
  - ≻ You
  - ► Board
  - ► Management





## **CHALLENGING CONVERSATION**

- ➤ "Takes Too Long"
  - ► patience
- ➤ "We're Not Capable"
  - ≻ fear
- ➤ "Too Complex"
  - ➤ ignorance

#### **COMPLEXITY TAKES TIME**

- ► 95% Assets = Non-cash
- ► One Bite At a Time





## LIMITING BELIEF

- ► Can Only Pick One
  - ► Planned
  - ► Major
  - ► Annual

#### **COHESIVE FUNDRAISING**

- ► Planned Estate
- ► Major Savings/Assets
- ► Annual Cash Flow





## DOCUMENT GOALS



## 1, 5, 10 YEARS

- ► Necessary Gifts
- ► Flexible Goals
- ► Road Map
  - ► goals
  - ► tools
  - ➤ techniques

## **IDENTIFY NEEDS**





## **AREAS OF NEED**

- ► Financial
- ► Gift Acceptance
- ≻ Staff
- ► Technology
- ➤ Communications

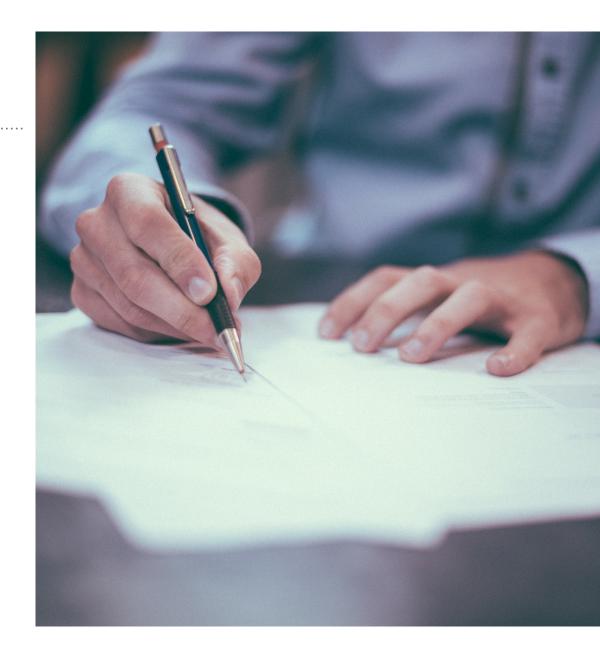
### **FINANCIAL**

- ► Travel
- ► Meetings
- ► Events
- ► Materials
- ≻ Tech
- ► Vendors



### **GIFT ACCEPTANCE POLICIES**

- ➤ Gift Acceptance
  - ► Do You Have?
  - ► Need Updating?
  - ► Who Manages?
- ► Resources
  - ► NACGP





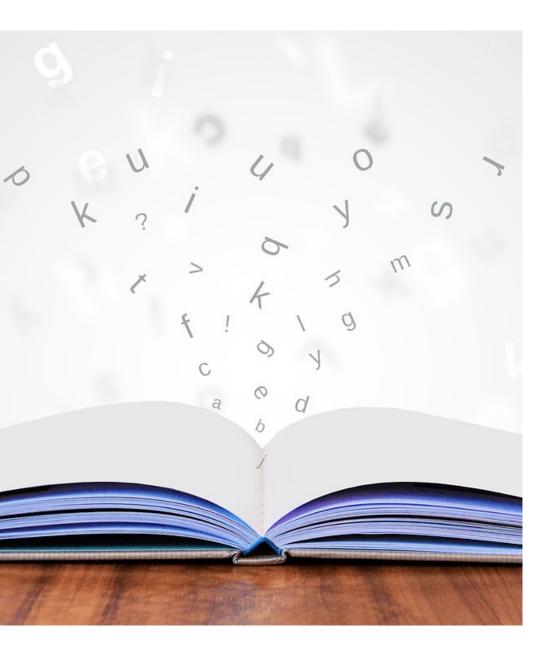
### STAFF

- ► Gift Officer
- ► Gift Administrator
- ➤ Gift Receipts
- ► Stewardship

### TECHNOLOGY

- ► Tracking
- ► Recognition
- ► Illustrations
  - ► PGCalc
  - ► Crescendo
- ► Website





#### COMMUNICATIONS

- ► Donors
- ► Prospects
- ► Advisors
- ► Board
- ► Public
- ► Volunteers

#### **COMMUNICATION OPPORTUNITY**

- Encourage Asset Giving
- Encourage Income Gifts
- ► Encourage QCD





# SEEK OPPORTUNITIES

everywhere



### **SEEK OPPORTUNITIES**

- ► Conversations
- ► Share successes
  - ≻ team
  - ► board
- ► Volunteers
- ► Board
- ► Connections

# ADJUST GOALS

as needed





#### **ADJUST GOALS**

- ► Check in Often
- ► Adjust as Needed
  - ≻ up
  - ≻ down
  - ► sideways
- ► Compensation

### WRAPPING-UP

### COMMIT TO GROWTH GET OTHERS ON BOARD DOCUMENT GOALS

IDENTIFY NEEDS/GAPS SEEK OPPORTUNITIES ADJUST GOALS

# WANT MORE?

# 1. "GIFT TIPS" 2. FREE STRATEGY SESSION





### **THANK YOU!**

Dana.Holt@HoltPlannedGiving.com