

SAGST explizit

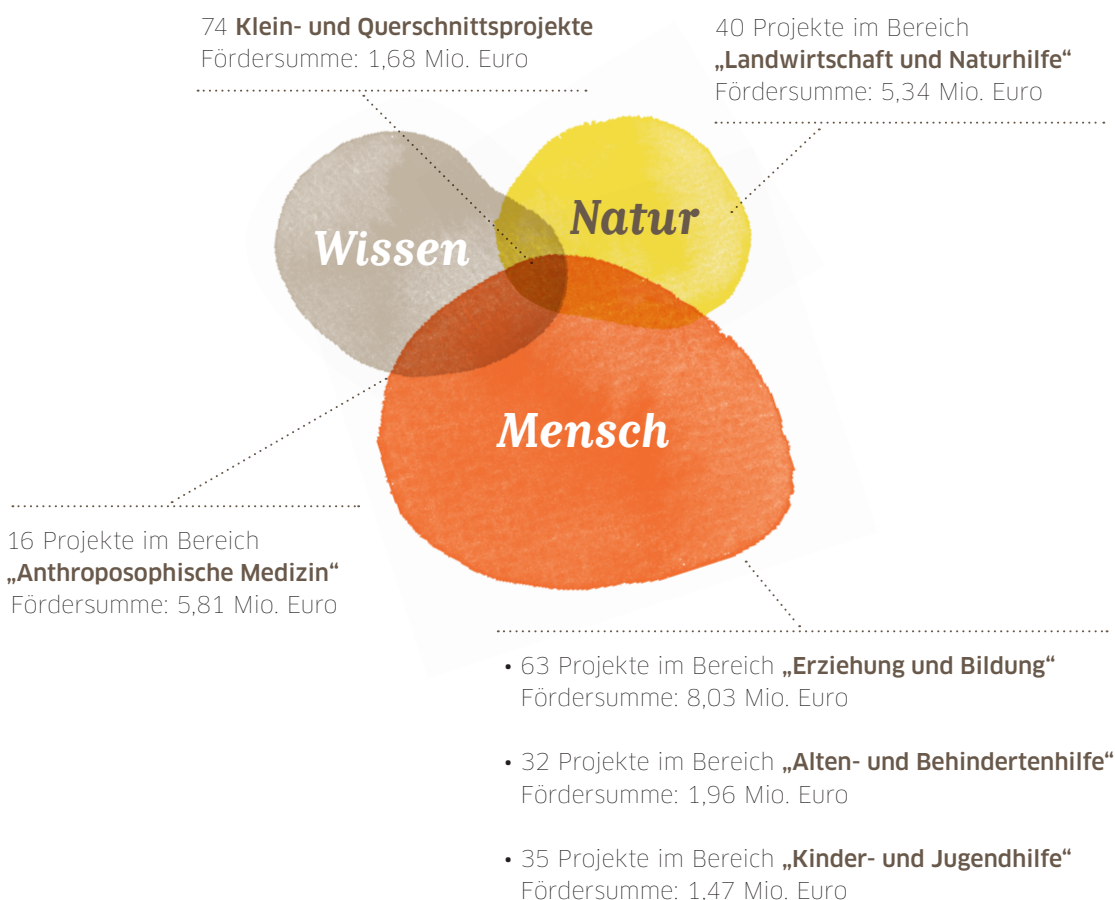
FÖRDER- UND FINANZBERICHT **2021**



FÖRDERUNGEN – ZAHLEN & FAKTEN 2021

Im Berichtsjahr 2021 hat der Vorstand der Software AG – Stiftung (SAGST) nach der Prüfung von 351 eingegangenen Anträgen **263 Zuwendungsbescheide über insgesamt 24,9 Mio. Euro** ausgestellt.

Zum gemeinnützigen Engagement der Stiftung, die seit 1992 heilsame Impulse für Mensch, Natur und Wissen in Deutschland und Europa ermöglicht, gehört – insbesondere in den Bereichen der „Anthroposophische Medizin“ sowie „Landwirtschaft und Naturhilfe“ – auch die Wissenschaftsförderung. In Summe wurden 2021 zur Unterstützung von Lehrstühlen, Professuren sowie akademischen Einrichtungen Mittel in Höhe von rund **8 Mio. Euro** bewilligt. Das entspricht mehr als **30 Prozent des Fördervolumens**.



Neben diesen finanziellen Zuwendungen, die 2021 über eine Kooperation mit dem INSITUTO MAHLE (0,58 Mio. Euro) auch drei Projekte in Brasilien erreicht haben, umfasst die Fördertätigkeit der SAGST eine intensive Projektberatung und -betreuung. Die Kosten hierfür fließen in die Gesamtsumme der Projektaufwendungen (s. Seite 4) mit ein.

FINANZEN – ZAHLEN & FAKTEN 2021

Das **Vermögen der Software AG – Stiftung** ist gemäß § 4 der Stiftungsverfassung in seinem Bestand ungeschmälert zu erhalten. Es besteht aus dem Wert des Aktienpakets an der Software AG, das bei der Errichtung der Stiftung im Jahr 1992 auf die SAGST übertragen wurde, sowie aus seitdem vorgenommenen finanziellen Zustiftungen und Zuwendungen kleineren Umfangs.

2021 wies der Jahresabschluss zum 31. Dezember ein **Stiftungskapital** in Höhe von **145 Mio. Euro** aus. Der gesamte **Vermögenswert** betrug rund **1,3 Mrd. Euro** und errechnet sich aus dem zu erhaltenden Stiftungskapital, der nominalen Überdeckung sowie den stillen Reserven.

Zum Ausgleich der inflationsbasierten Entwertung und damit zur Sicherung des Stiftungsvermögens führt die SAGST dem zu erhaltenden Stiftungskapital jährlich einen Betrag aus dem Umschichtungsergebnis zu. Dieser Betrag orientiert sich an der Inflationsrate von 3,1 Prozent und machte im Berichtsjahr 2021 4,4 Mio. Euro aus.

	31.12.2020 Mio. EUR	31.12.2021 Mio. EUR
Stiftungskapital 01.01.	140,1	140,8
Zuführung zum Stiftungskapital (Inflationsausgleich)	0,7	4,4
Zu erhaltendes Stiftungskapital per 31.12.	140,8	145,2
Umschichtungsergebnisse	252,7	248,6
Freie Rücklage	56,5	61,0
Überdeckung nominal (ohne stille Reserven)	309,2	309,6
Stille Reserven	764,3	877,6
Wert des Vermögens	1214,3	1332,4

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

FINANZEN – ZAHLEN & FAKTEN 2021

Die **Ergebnisverwendungsrechnung** stellt die Herkunft und Verwendung der Mittel nach einzelnen, steuerlich zu unterscheidenden Sphären dar.

	2020 Mio. EUR	2021 Mio. EUR
Ideeller Bereich		
Erträge	0,8	0,7
Aufwendungen	-26,8	-31,0
	-26,0	-30,3
Vermögensverwaltung		
Erträge	129,5	49,1
Aufwendungen	-12,5	-13,6
	117,0	35,5
Wirtschaftlicher Geschäftsbetrieb		
Erträge	0,11	0,15
Aufwendungen	-0,22	-0,07
	-0,11	0,08
Jahresergebnis	90,9	5,2

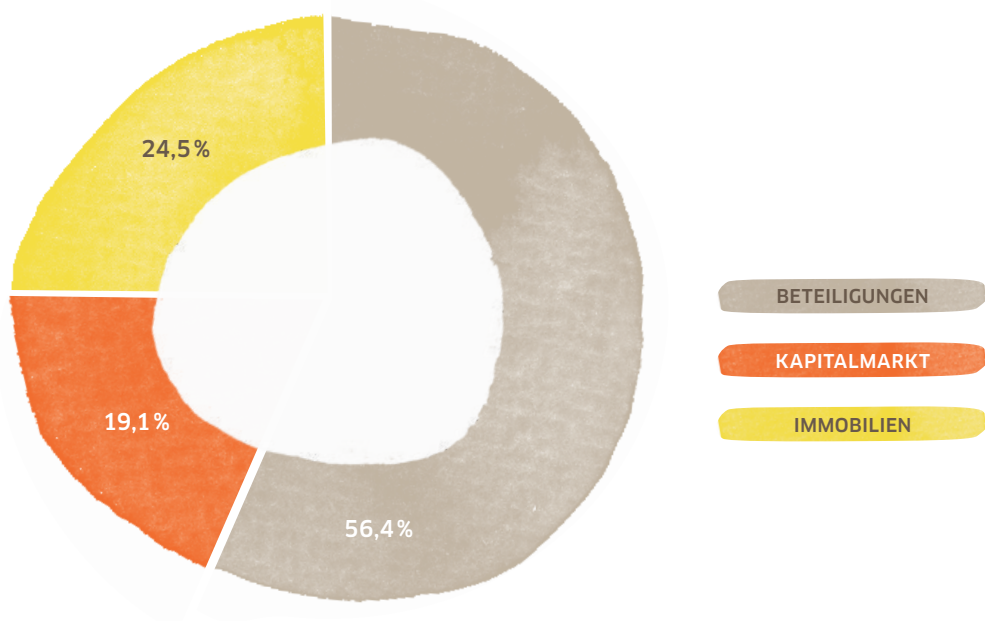
Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

Das **Jahresergebnis** in Höhe von **5,2 Mio. Euro** wird durch die Verrechnung der jeweiligen Ergebnisse aus dem ideellen Bereich, der Vermögensverwaltung sowie dem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb ermittelt. Dabei wurde die **Gesamtsumme der Aufwendungen** von **31,0 Mio. Euro** ausschließlich entsprechend den in der Stiftungsverfassung vorgesehenen Verwendungszwecken zugesagt und ausgezahlt.

VERMÖGENSAUFTEILUNG PER 31.12.2021

Mit **rund 1,4 Mrd. Euro Vermögen** (Stand: Juni 2022) gehört die SAGST zu den größten Förderstiftungen in Deutschland. Die Anlagephilosophie wird vom Handlungsgrundsatz der direkten Beteiligung geprägt. Daher ist die **Allokation des Stiftungsvermögens** auf Direktinvestments in Unternehmen, Wertpapiere und Immobilien ausgerichtet.

Das Vermögensmanagement hat die Aufgabe, das Stiftungsvermögen in seiner Substanz langfristig real zu erhalten und zur Erfüllung des Stiftungszwecks angemessene Erträge zu erwirtschaften. Zudem sollen Schwankungen des Vermögenswertes auch über einen Konjunkturzyklus hinweg begrenzt werden. Zur Diversifizierung erfolgt die Vermögensaufteilung in **drei Anlage-Klassen**.



Die prominenteste Anlage-Klasse sind mit 56,4 Prozent der Allokation des Stiftungsvermögens Direktbeteiligungen in Unternehmen, von denen die Beteiligung an der Software AG die mit Abstand größte ist. Wertpapieranlagen in Form eines Spezialmarktfonds mit Aktien- und Rentenwerten bilden mit insgesamt 19,1 Prozent der Gesamtallokation die zweite Anlage-Klasse. Zur dritten Anlage-Klasse gehören Immobilienanlagen mit 24,5 Prozent der Allokation am Stiftungsvermögen. In allen Vermögens-Klassen tätigt die SAGST sogenannte Mission Investments. Das sind Anlagen in Unternehmen, Immobilien, Aktien und Anleihen mit enger Verknüpfung zum Stiftungszweck, die in früheren Berichten als vierte Asset-Klasse ausgewiesen wurden.

