

SAGST explizit

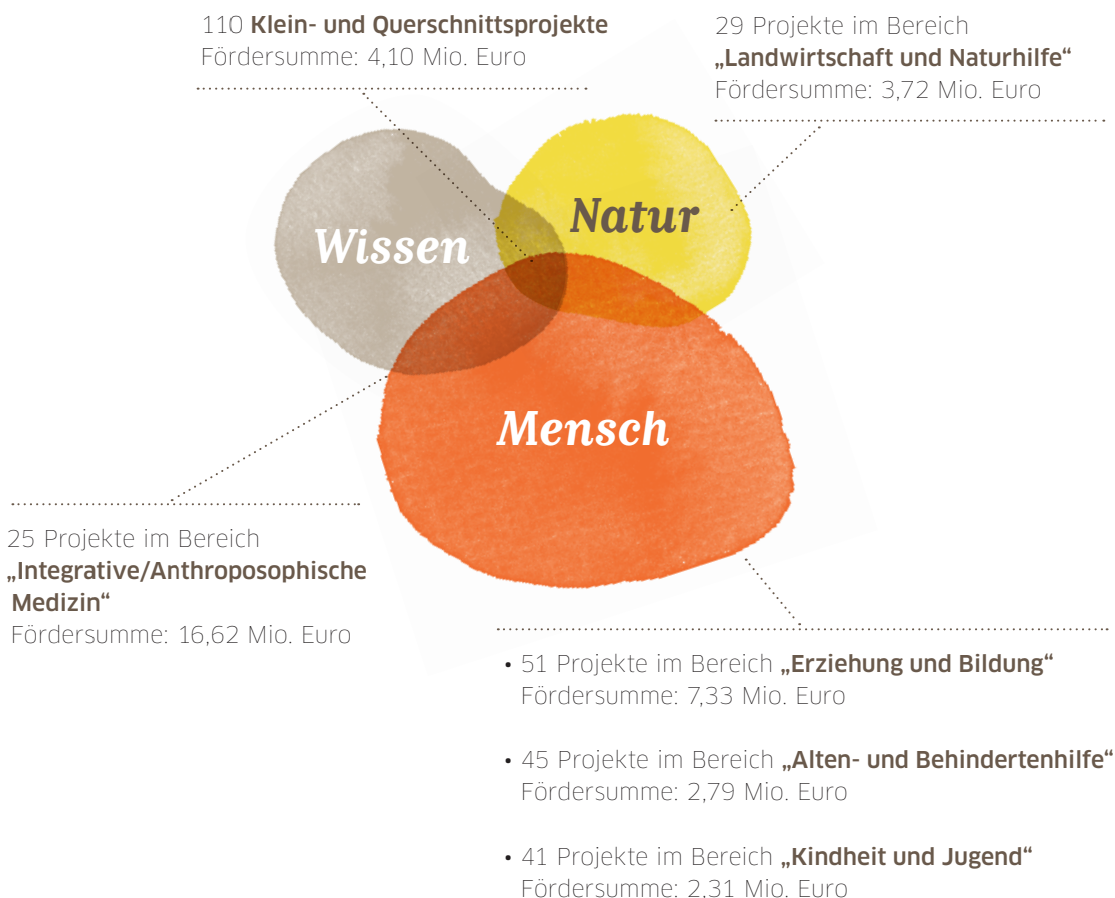
FÖRDER- UND FINANZBERICHT **2023**



FÖRDERUNGEN – ZAHLEN & FAKTEN 2023

Im Berichtsjahr 2023 hat der Vorstand der Software AG – Stiftung (SAGST) nach der Prüfung von 468 eingegangenen Anträgen **rund 301 Zuwendungsbescheide über insgesamt fast 37 Mio. Euro** ausgestellt. In Summe wurden für den Stiftungszweck rund 46 Millionen Euro aufgewendet.

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 „Integrative/Anthroposophische Medizin“ sowie „Landwirtschaft und Naturhilfe“ – auch die Wissenschaftsförderung. In diesem Kontext wurden 2023 zur Unterstützung von Lehrstühlen, Professuren sowie akademischen Einrichtungen Mittel in Höhe von **10,71 Mio. Euro** bewilligt. Das entspricht etwa **29 Prozent des Fördervolumens**.



Neben diesen finanziellen Zuwendungen umfasst die Fördertätigkeit der SAGST eine intensive Projektberatung und -betreuung. Die Kosten hierfür fließen u. a. in die Gesamtsumme der Projektaufwendungen mit ein.

FINANZEN – ZAHLEN & FAKTEN 2023

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 und im Berichtsjahr für 721 Mio. Euro verkauft wurde, sowie aus seit der Gründung der Stiftung vorgenommenen finanziellen Zustiftungen und Zuwendungen kleineren Umfangs.

Zum **31. Dezember 2023** stellt die Vermögenslage der Stiftung anhand der **Bilanzstruktur** im Vergleich zum Vorjahr wie folgt dar:

Aktiva	2022 in Mio. EUR	2023 in Mio. EUR
Anlagevermögen	804,6	995,4
davon Sachanlagen	420,2	529,0
davon Finanzanlagen	384,0	465,9
Umlaufvermögen	8,3	345,4
Aktiva gesamt	812,9	1.340,8

Passiva	2022 in Mio. EUR	2023 in Mio. EUR
Eigenkapital	477,6	1.108,8
davon Stiftungskapital	152,4	155,5
Rückstellungen	2,0	3,1
Fremdkapital	333,2	228,9
Passiva gesamt	812,9	1.340,8

Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

FINANZEN – ZAHLEN & FAKTEN 2023

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

	2022 Mio. EUR	2023 Mio. EUR
Ideeller Bereich		
Erträge	0,7	0,9
Aufwendungen	- 53,9	- 44,5
	- 53,2	- 44,6
Vermögensverwaltung		
Erträge	97,4	731,8
Aufwendungen	- 21,9	- 56,1
	75,5	675,7
Wirtschaftlicher Geschäftsbetrieb		
Erträge	0,21	0,18
Aufwendungen	- 0,11	- 0,08
	0,10	0,10
Jahresergebnis	22,4	631,1

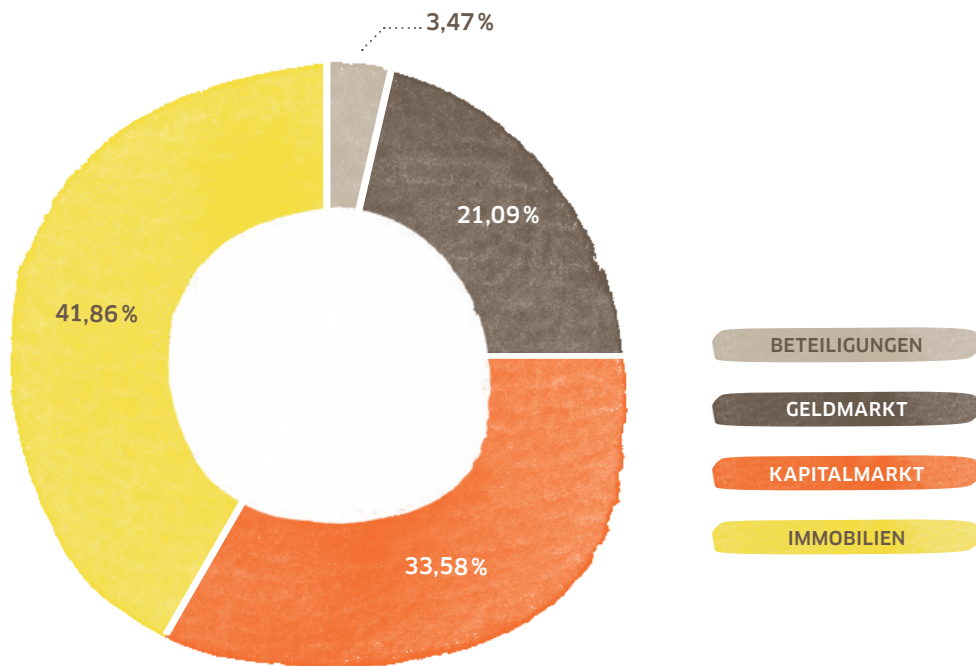
Differenzen in den Summen durch Runden der Zahlen.

Das **Jahresergebnis** in Höhe von **631,1 Mio. Euro** ist stark durch den Verkauf der Anteile an der Software AG geprägt und wurde durch die Verrechnung der jeweiligen Ergebnisse aus dem ideellen Bereich, der Vermögensverwaltung sowie dem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb ermittelt.

VERMÖGENSAUFTEILUNG PER 31.12.2023

Mit **rund 1,34 Mrd. Euro Vermögen** 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 **vier Anlage-Klassen**.



Nach dem Verkauf der Anteile an der Software AG machen Unternehmensbeteiligungen nur noch 3,47 Prozent des Stiftungsvermögens aus. Die prominenteste Asset-Klasse ist mit 41,86 Prozent nun der Immobilienbereich, gefolgt von Wertpapieranlagen in Form von zwei Spezialmarktfonds mit Aktien- und Rentenwerten, die 2023 zusammen mit einer Bundesanleihe 33,58 Prozent der Gesamtallokation umfassten und die dritte Anlage-Rubrik bilden. In dieser sowie allen anderen Asset-Klassen tätig die SAGST sogenannte Mission Investments. Das sind Anlagen in Unternehmen, Immobilien, Aktien und Anleihen mit enger Verknüpfung zum Stiftungszweck, die in früheren Berichten als eigenes Segment ausgewiesen wurden. An seiner Stelle ist der Geldmarkt mit 21,09 Prozent neu hinzugekommen.

