



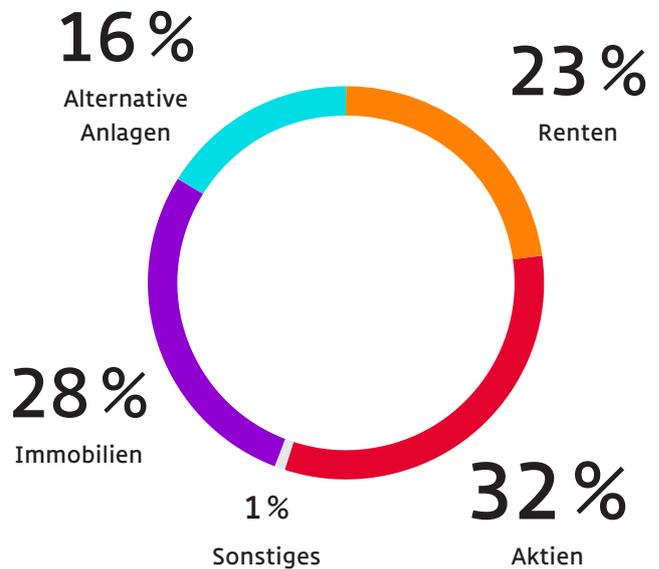
EINBLICKE FAKTEN ZAHLEN

**JAHRESBERICHT
2024**

VERMÖGENS-ANLAGE

Das Vermögensmanagement hat die Aufgabe, das Stiftungsvermögen langfristig real – mit Ausgleich der Inflationsrate – zu erhalten und ausreichend Erträge zur Erfüllung des Stiftungszwecks zu erwirtschaften. Ferner sollen Schwankungen des Vermögenswertes begrenzt werden. Deshalb erfolgt die Vermögensanlage nach dem Prinzip der Risikostreuung international diversifiziert in verschiedene Asset-Klassen, Marktsegmente und Währungen.

VERMÖGENSAUFTEILUNG (PER 31.12.2024)

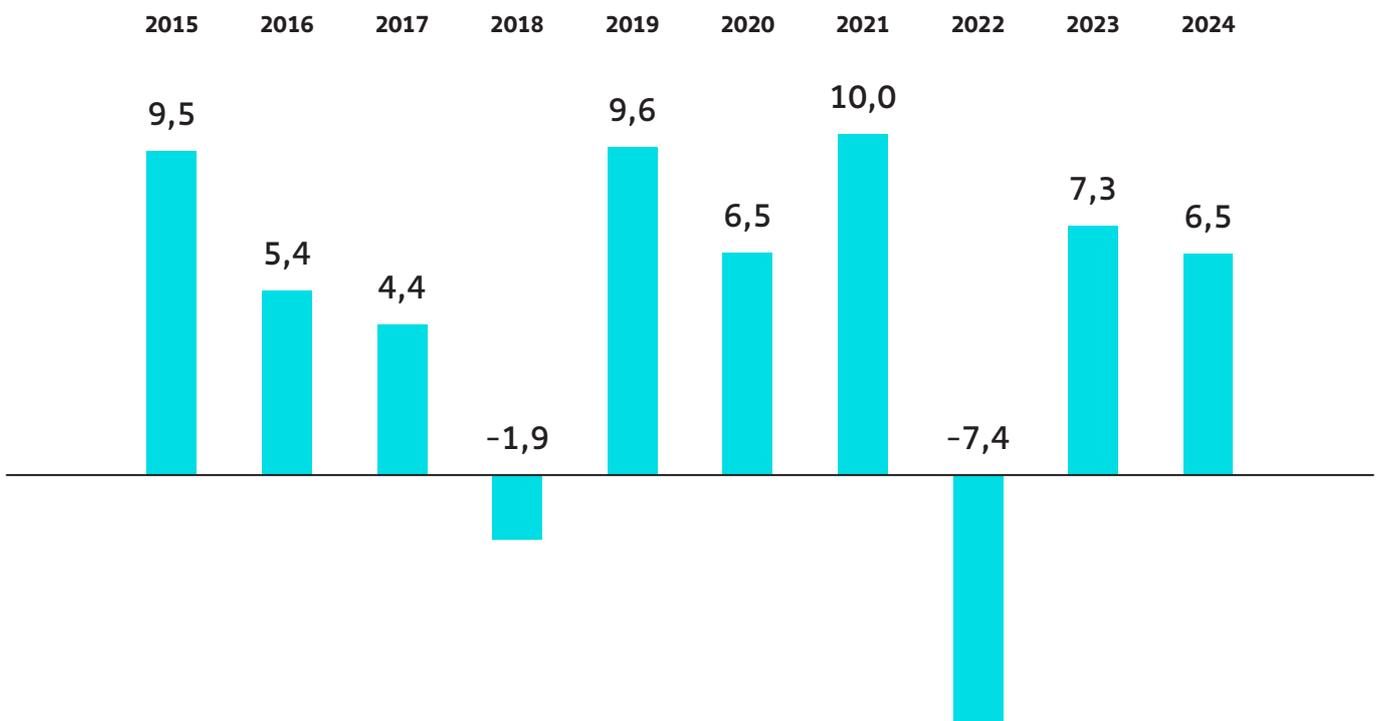


PERFORMANCE

Kapitalmärkte unterliegen regelmäßig Schwankungen, und das Ende eines Kalenderjahres definiert einen zufälligen Abschnitt. Für eine Stiftung ist das Kapitalanlageergebnis eines Kalenderjahres zwar relevant, eine mehrjährige Betrachtung der Vermögensperformance für die konstante

Zweckverwirklichung aber zielführender. Über den Zeitraum der vergangenen zehn Jahre konnte eine annualisierte Performance aus der Vermögensanlage von 5% erzielt werden. Die jährliche Schwankungsbreite ist dabei der Grafik „Performance der Vermögensanlage“ zu entnehmen.

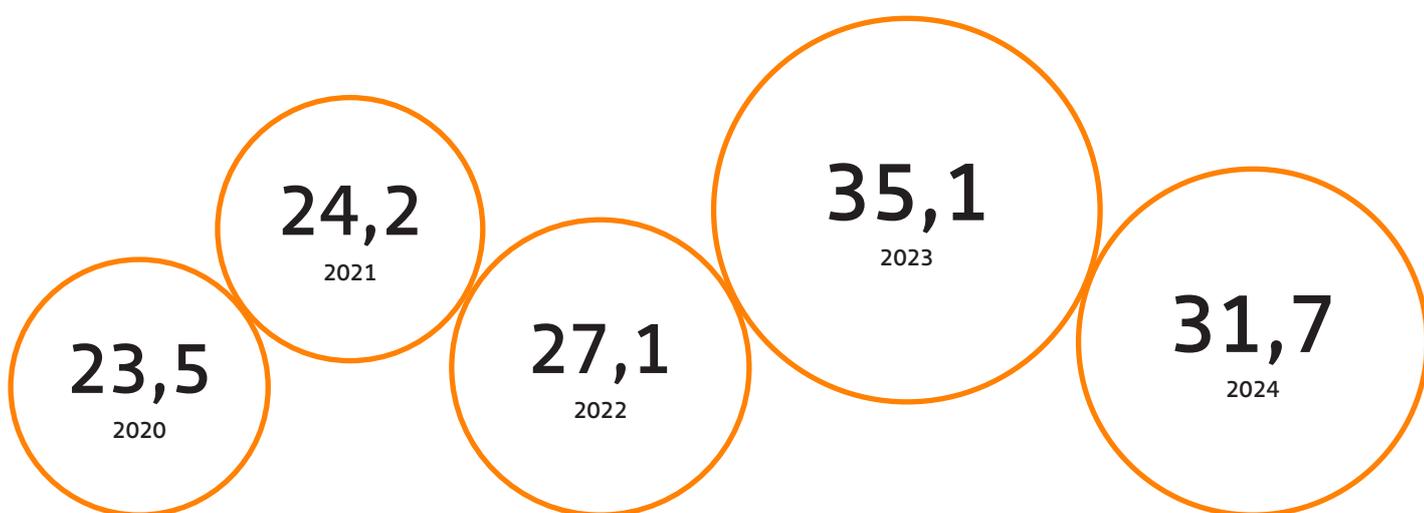
PERFORMANCE DER VERMÖGENSANLAGE (IN %)



PROJEKTAUSZAHLUNGEN

Die Projektmittel lagen wie im Vorjahr bei 30,0 Mio. Euro. Die tatsächlichen Auszahlungen für Projekte hängen wesentlich von der Höhe der Mittelabrufe durch unsere Projektpartner ab und enthalten zum Teil auch Bewilligungen früherer Jahre. Im Geschäftsjahr 2024 beliefen sich die Auszahlungen auf insgesamt 31,7 Mio. Euro.

PROJEKTAUSZAHLUNGEN (IN MIO. €)



Die Grafik „Auszahlungen Projektmittel 2024“ zeigt die Mittelabflüsse für die Institute, Töchter und Förderbereiche.

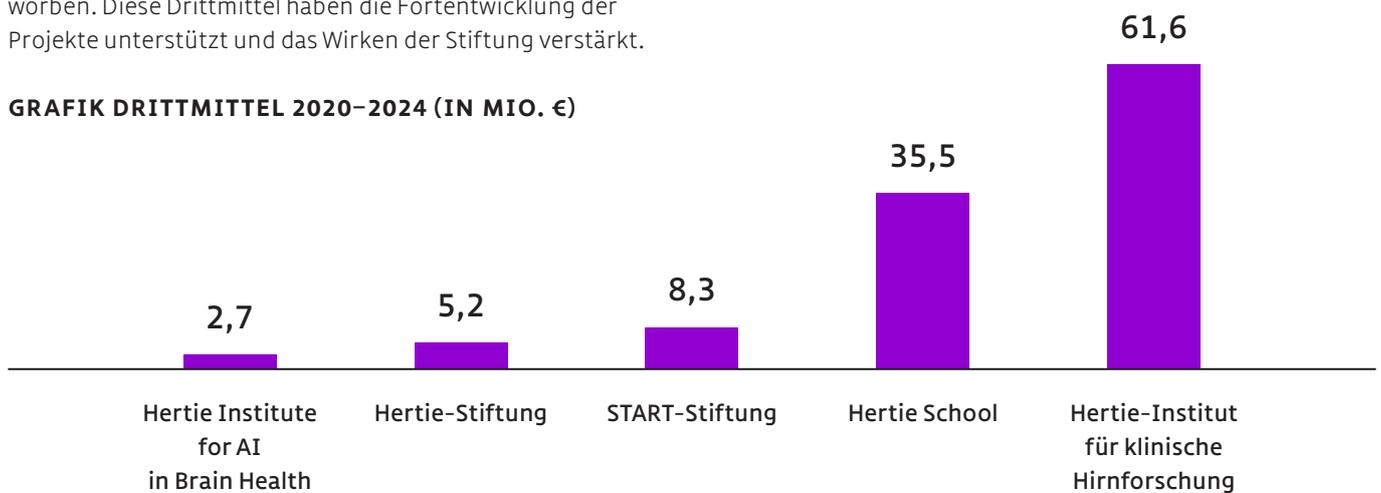
AUSZAHLUNG PROJEKTMITTEL 2024 (IN MIO. €)

| | |
|---|------|
| Hertie School gGmbH | 12,4 |
| START-Stiftung gGmbH | 3,1 |
| Hertie-Institut für klinische Hirnforschung | 2,7 |
| Hertie Institutes for Artificial Intelligence in Brain Health (Hertie AI) | 0,6 |
| Weitere Projekte Gehirn erforschen | 3,7 |
| Weitere Projekte Demokratie Stärken | 3,0 |
| Sonstige Projekte / Projektarbeit | 6,2 |

DRITTMITTEL

Die Hertie-Stiftung hat in den Jahren 2020 bis 2024 insgesamt rund 140 Mio. Euro für Projekte ausgezahlt. Darin sind von Seiten Dritter erhaltene Mittel von 5,2 Mio. Euro enthalten. Zusätzlich haben die von der Stiftung gegründeten Institutionen (Hertie-Institut für klinische Hirnforschung, Hertie School, START-Stiftung und Hertie Institute for AI in Brain Health) Mittel in Höhe von über 108 Mio. Euro eingeworben. Diese Drittmittel haben die Fortentwicklung der Projekte unterstützt und das Wirken der Stiftung verstärkt.

GRAFIK DRITTMITTEL 2020–2024 (IN MIO. €)



BILANZ

Die Hertie-Stiftung bilanziert nach deutschem Handelsrecht. Der ganz überwiegende Teil der Bilanzsumme entfällt auf langfristige Sach- und Finanzanlagen wie Renditeimmobilien, Anteile an Wertpapierfonds, Aktien und Beteiligungen.

BILANZ

| | | 31.12.2024 | | 31.12.2023 |
|---|---------|----------------|---------|----------------|
| | | in T€ | | in T€ |
| AKTIVA | | | | |
| Anlagevermögen | | 907.153 | | 882.666 |
| Sachanlagen | 160.306 | | 160.140 | |
| Finanzanlagen | 746.847 | | 722.526 | |
| Umlaufvermögen | | 80.777 | | 87.920 |
| Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände | 3.854 | | 2.670 | |
| Wertpapiere des Umlaufvermögens | 48.284 | | 28.349 | |
| Liquide Mittel | 28.639 | | 56.901 | |
| Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten | | 15 | | 16 |
| Summe | | 987.945 | | 970.602 |
| PASSIVA | | | | |
| Eigenkapital | | 856.579 | | 836.797 |
| Grundstockvermögen | 163.152 | | 163.152 | |
| Rücklage aus Vermögensumschichtung | 486.859 | | 486.859 | |
| Freie Rücklage | 173.827 | | 170.325 | |
| Projektrücklagen / Mittelvortrag | 32.741 | | 16.461 | |
| Rückstellungen | | 12.390 | | 11.683 |
| Verbindlichkeiten | | 118.690 | | 121.884 |
| · aus zugesagten Förder- und Projektmitteln | 27.272 | | 30.008 | |
| · gegenüber Kreditinstituten | 69.579 | | 71.663 | |
| · sonstige | 21.839 | | 20.213 | |
| Passiver Rechnungsabgrenzungsposten | | 286 | | 238 |
| Summe | | 987.945 | | 970.602 |

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

Das handelsrechtliche Ergebnis aus dem Vermögensmanagement konnte erneut gesteigert werden und liegt bei 50,2 Mio. Euro.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

2024

2023

in T€

in T€

ERTRÄGE

| | | | | |
|--|--------|---------------|--------|---------------|
| Ergebnis aus dem Vermögensmanagement | | 50.157 | | 44.447 |
| · Ergebnis aus Wertpapieren / Geldmarktanlagen | 11.337 | | 12.788 | |
| · Ergebnis aus Immobilien / Immobilienfonds (nach Abschreibungen und sonstigen Kosten) | 10.880 | | 10.008 | |
| · Ergebnis aus Private-Equity / Beteiligungen | 5.961 | | 11.839 | |
| · Ergebnis aus Vermögensumschichtungen | 23.141 | | 11.195 | |
| · Aufwendungen des Vermögensmanagements | -1.162 | | -1.383 | |
| Erträge aus Fördermittelzuwendungen | | 1.128 | | 996 |
| Summe erwirtschaftete Mittel | | 51.285 | | 45.443 |

AUFWENDUNGEN

| | | | | |
|---|---------|----------------|---------|----------------|
| Verwaltungsaufwendungen | | -3.132 | | -3.553 |
| Summe Projektmittel | | -30.000 | | -30.000 |
| Projektaufwendungen und Mittelzusagen | -29.720 | | -34.807 | |
| Saldo aus Einstellungen / Verbrauch / Auflösungen von Projektrücklagen* | -280 | | 4.807 | |
| Sonstiges Ergebnis | | 1.349 | | -54 |
| Restmittel zur Eigenkapitaldotierung | | 19.502 | | 11.836 |
| Saldo aus Einstellungen / Verbrauch / Auflösungen von Rücklagen* | | -3.502 | | -11.836 |
| · Freie Rücklage | -3.502 | | -11.836 | |
| · Rücklage aus Vermögensumschichtung | 0 | | 0 | |
| Mittelvortrag ins Folgejahr | | -16.000 | | 0 |

*Einstellung (-)/Verbrauch und Auflösung (+)

Der Jahresabschluss nach HGB zum 31.12.2024 wurde von der RSM Ebner Stolz GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt geprüft und testiert.

Impressum

Herausgeber

Gemeinnützige Hertie-Stiftung

Grüneburgweg 105
60323 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 660756-0
Telefax +49 69 660756-999
info@ghst.de
www.ghst.de

© April 2025
Gemeinnützige Hertie-Stiftung
Frankfurt am Main