

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

---

VERWAHRSTELLE:



**BNP PARIBAS**

VERTRIEB:

**COMMERZBANK** 

The logo for Commerzbank, featuring a yellow hexagon with a white triangle inside.

# Halbjahresbericht

## Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

### Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>141.807.145,16</b>	<b>100,26</b>
1. Aktien	24.965.689,30	17,65
Bundesrep. Deutschland	6.124.776,00	4,33
Frankreich	5.518.739,00	3,90
Großbritannien	1.244.073,91	0,88
Niederlande	1.919.850,00	1,36
Schweiz	1.922.969,88	1,36
Spanien	193.578,26	0,14
USA	8.041.702,25	5,69
2. Anleihen	35.588.354,00	25,16
< 1 Jahr	991.760,00	0,70
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	8.384.006,00	5,93
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	11.917.670,00	8,43
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	12.267.737,00	8,67
>= 10 Jahre	2.027.181,00	1,43
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	938.947,53	0,66
CHF	938.947,53	0,66
4. Investmentanteile	75.635.128,68	53,47
EUR	65.535.022,00	46,33
USD	10.100.106,68	7,14
5. Bankguthaben	4.037.006,55	2,85
6. Sonstige Vermögensgegenstände	642.019,10	0,45
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-361.619,68</b>	<b>-0,26</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>141.445.525,48</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>137.128.119,51</b>	<b>96,95</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>61.492.990,83</b>	<b>43,47</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>24.965.689,30</b>	<b>17,65</b>
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	6.000	0	0 CHF	107,600	661.610,99	0,47
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	10.560	8.900	0 CHF	90,000	973.970,08	0,69
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	660	0	0 CHF	424,900	287.388,81	0,20
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	6.170	4.300	0 EUR	164,200	1.013.114,00	0,72
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.500	0	0 EUR	663,000	994.500,00	0,70
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	21.000	19.500	0 EUR	44,470	933.870,00	0,66
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	17.000	14.500	0 EUR	57,720	981.240,00	0,69
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	5.300	0	0 EUR	169,100	896.230,00	0,63
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	22.900	0	0 EUR	44,730	1.024.317,00	0,72
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	22.000	0	0 EUR	11,680	256.960,00	0,18
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	75.000	0	0 EUR	12,338	925.350,00	0,65
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.150	870	0 EUR	863,000	992.450,00	0,70
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	14.522	0	0 EUR	13,330	193.578,26	0,14
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	3.100	0	0 EUR	98,200	304.420,00	0,22
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	8.600	0	0 EUR	125,140	1.076.204,00	0,76
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	6.750	0	0 EUR	152,540	1.029.645,00	0,73
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	17.500	15.500	0 EUR	51,860	907.550,00	0,64
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	3.600	0	0 EUR	52,550	189.180,00	0,13
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	35.500	24.400	0 EUR	28,950	1.027.725,00	0,73
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	9.500	9.500	0 EUR	106,380	1.010.610,00	0,71
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	24.500	22.000	0 GBP	33,790	964.978,44	0,68
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK	8.800	0	0 GBP	11,085	113.705,56	0,08
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	2.400	0	0 GBP	59,120	165.389,91	0,12
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	4.400	0	0 USD	109,020	439.717,66	0,31
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	8.800	4.220	0 USD	119,700	965.588,05	0,68
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	3.200	0	0 USD	130,360	382.392,52	0,27
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	7.000	0	0 USD	41,550	266.614,72	0,19
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	1.100	0	0 USD	107,250	108.144,65	0,08
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	6.350	5.800	0 USD	165,520	963.472,36	0,68
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	1.200	0	0 USD	145,440	159.985,33	0,11

# Halbjahresbericht

## Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	5.000	0	0 USD	340,540	1.560.821,34	1,10
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	5.500	4.800	0 USD	185,220	933.825,28	0,66
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	30.000	25.300	0 USD	36,680	1.008.708,41	0,71
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	6.500	6.200	0 USD	151,740	904.125,03	0,64
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.600	0	0 USD	237,480	348.306,90	0,25
							<b>EUR</b>	<b>35.588.354,00</b>	<b>25,16</b>
1,8750 % Barclays PLC EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1531174388		EUR	1.000	0	0 %	99,176	991.760,00	0,70
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	XS2554997937		EUR	2.000	0	0 %	102,152	2.043.040,00	1,44
3,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(27)	FR001400FZ24		EUR	3.500	0	0 %	98,603	3.451.105,00	2,44
4,0000 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2022(2027)	DE000A30VQ09		EUR	3.000	0	0 %	98,881	2.966.430,00	2,10
5,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35424 v.23(27)	DE000A30WF84		EUR	2.000	0	0 %	101,195	2.023.900,00	1,43
1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1937665955		EUR	1.000	0	0 %	95,242	952.420,00	0,67
2,7500 % Finnland, Republik EO-Bonds 2012(2028)	FI4000037635		EUR	3.500	0	0 %	99,357	3.477.495,00	2,46
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	FR0011317783		EUR	3.500	0	0 %	99,321	3.476.235,00	2,46
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	XS2559580548		EUR	3.000	0	0 %	99,334	2.980.020,00	2,11
2,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(30)	IE00BJ38CR43		EUR	1.000	0	0 %	97,779	977.790,00	0,69
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2010(26)	IT0004644735		EUR	600	0	0 %	101,871	611.226,00	0,43
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24)	IT0005001547		EUR	1.000	0	0 %	99,946	999.460,00	0,71
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(30)	IT0005024234		EUR	800	0	0 %	98,495	787.960,00	0,56
3,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(35)	IT0005358806		EUR	600	0	0 %	92,951	557.706,00	0,39
0,6250 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/25)	XS1485532896		EUR	1.000	0	0 %	94,499	944.990,00	0,67
0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.19(30)	DE000A2YNZX6		EUR	800	0	0 %	84,159	673.272,00	0,48
2,5000 % Niederlande EO-Bonds 2023(33)	NL0015001AM2		EUR	1.500	1.500	0 %	97,965	1.469.475,00	1,04
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A324S8		EUR	1.500	1.500	0 %	98,926	1.483.890,00	1,05
3,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2014(30)	PTOTEROE0014		EUR	1.000	0	0 %	105,323	1.053.230,00	0,74
1,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	FR0013250693		EUR	1.000	0	0 %	95,596	955.960,00	0,68
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28)	ES00000124C5		EUR	1.000	0	0 %	109,250	1.092.500,00	0,77
1,8750 % Vivendi SE EO-Bonds 2016(16/26)	FR0013176310		EUR	1.000	0	0 %	93,993	939.930,00	0,66
1,6000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(31)	XS1463101680		EUR	800	0	0 %	84,820	678.560,00	0,48
							<b>EUR</b>	<b>938.947,53</b>	<b>0,66</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	3.350	2.250	0 CHF	273,500	938.947,53	0,66

# Halbjahresbericht

## Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							<b>EUR</b>	<b>75.635.128,68</b>	<b>53,47</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>75.635.128,68</b>	<b>53,47</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>75.635.128,68</b>	<b>53,47</b>
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR D oN	LU1737653987	ANT	205.000	0	0	EUR	43,676	8.953.580,00	6,33
AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N.	LU1681038599	ANT	14.970	0	0	EUR	362,450	5.425.876,50	3,84
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	ANT	81.700	0	0	EUR	45,885	3.748.804,50	2,65
iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0F5UF5	ANT	19.750	0	0	EUR	134,920	2.664.670,00	1,88
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H08D2	ANT	31.500	0	0	EUR	21,325	671.737,50	0,47
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956	ANT	152.000	0	47.500	EUR	44,660	6.788.320,00	4,80
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	ANT	1.200.000	0	0	EUR	4,814	5.776.440,00	4,08
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35	ANT	57.650	0	0	EUR	115,750	6.672.987,50	4,72
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045	ANT	44.500	0	44.700	EUR	102,380	4.555.910,00	3,22
UBS(L)FS-MSCI EM Soc.Res.U.ETF Inhaber-Anteile A Dis.USD o.N.	LU1048313891	ANT	86.500	0	0	EUR	11,382	984.543,00	0,70
Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU1109942653	ANT	415.000	0	0	EUR	15,283	6.342.445,00	4,48
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812	ANT	83.000	0	0	EUR	134,375	11.153.125,00	7,89
Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0839027447	ANT	81.700	0	0	EUR	21,990	1.796.583,00	1,27
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN	IE0031442068	ANT	172.650	0	52.500	USD	44,178	6.991.699,86	4,94
iShs MSCI AC F.East.xJap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63730	ANT	68.950	0	0	USD	49,180	3.108.406,82	2,20
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>137.128.119,51</b>	<b>96,95</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>4.037.006,55</b>	<b>2,85</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>4.037.006,55</b>	<b>2,85</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland		EUR	4.023.634,50			%	100,000	4.023.634,50	2,84
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland		CHF	11.505,00			%	100,000	11.790,33	0,01
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland		USD	1.725,50			%	100,000	1.581,72	0,00

# Halbjahresbericht

## Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>642.019,10</b>	<b>0,45</b>
Zinsansprüche			EUR	514.918,39			514.918,39	0,36
Dividendenansprüche			EUR	86.835,44			86.835,44	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	40.036,85			40.036,85	0,03
Sonstige Forderungen			EUR	228,42			228,42	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-361.619,68</b>	<b>-0,26</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-336.831,39			-336.831,39	-0,24
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.270,23			-5.270,23	0,00
Administrationsvergütung			EUR	-6.759,07			-6.759,07	0,00
Prüfungskosten			EUR	-4.648,23			-4.648,23	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-870,58			-870,58	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-7.240,18			-7.240,18	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>141.445.525,48</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A</b>								
Anteilwert						EUR	97,33	
Ausgabepreis						EUR	99,76	
Rücknahmepreis						EUR	97,33	
Anzahl Anteile						STK	340.878	

# Halbjahresbericht

## Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Commerzbank Stiftungsfonds Rendite E</b>									
Anteilwert							EUR	98,07	
Ausgabepreis							EUR	99,54	
Rücknahmepreis							EUR	98,07	
Anzahl Anteile							STK	1.103.999	

#### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
CHF	(CHF)	0,9758000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8579000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0909000	= 1 EUR (EUR)

## Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	0	875	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,2500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. MTN-IHS v.2016(2023)	XS1433231377	EUR	0	1.000	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
iShs EURO STOXX Small U.ETF Registered Shares EUR (Dist)oN	IE00B02KXM00	ANT	0	31.500	
iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2QWCY14	ANT	0	24.450	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Halbjahresbericht  
Commerzbank Stiftungsfonds Rendite**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 4,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,600% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	keine	2,50	1,140	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Commerzbank Stiftungsfonds Rendite E	750.000	1,50	0,940	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

# Halbjahresbericht

## Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,95
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

#### Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A

Anteilwert	EUR	97,33
Ausgabepreis	EUR	99,76
Rücknahmepreis	EUR	97,33
Anzahl Anteile	STK	340.878

#### Commerzbank Stiftungsfonds Rendite E

Anteilwert	EUR	98,07
Ausgabepreis	EUR	99,54
Rücknahmepreis	EUR	98,07
Anzahl Anteile	STK	1.103.999

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

## **Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Rendite**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht

## Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	4. November 2019
Anteilklasse E	4. November 2019

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse E	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 2,50%
Anteilklasse E	derzeit 1,50%

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse E	EUR 750.000

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,14 % p.a.
Anteilklasse E	derzeit 0,94 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,015 % p.a.
Anteilklasse E	derzeit 0,015 % p.a.

#### Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse E	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse E	Ausschüttung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A2PMS2 / DE000A2PMS25
Anteilklasse E	A2PMS3 / DE000A2PMS33

# Halbjahresbericht

## Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–  
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlewagen

#### 2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

##### Hausanschrift:

Senckenberganlage 19  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 15205-0  
Telefax: 069 / 15205-550  
[www.bnpparibas.de](http://www.bnpparibas.de)

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

#### 3. Asset Management-Gesellschaft

Yellowfin Asset Management GmbH

##### Postanschrift:

Junghofstraße 13-15  
60311 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 136 268 24  
Telefax: +49 (0) 69 405 65 0307  
[www.yellowfin-am.de](http://www.yellowfin-am.de)

#### 4. Vertrieb

Commerzbank AG

##### Postanschrift:

Kaiserplatz  
60311 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 136-20  
Telefax: +49 (0) 69 28 53 89  
[www.commerzbank.de](http://www.commerzbank.de)