

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

VERTRIEB:



Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	433.108.957,99	100,19
1. Aktien	74.110.893,04	17,14
Bundesrep. Deutschland	13.387.585,04	3,10
Frankreich	11.944.371,02	2,76
Großbritannien	741.671,09	0,17
Niederlande	5.526.330,00	1,28
Schweiz	5.686.881,64	1,32
Spanien	1.284.214,19	0,30
USA	35.539.840,06	8,22
2. Anleihen	250.445.750,00	57,94
< 1 Jahr	35.911.940,00	8,31
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	57.149.420,00	13,22
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	43.607.380,00	10,09
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	95.769.720,00	22,15
>= 10 Jahre	18.007.290,00	4,17
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.592.839,93	0,37
CHF	1.592.839,93	0,37
4. Investmentanteile	93.933.081,24	21,73
EUR	76.667.648,25	17,74
USD	17.265.432,99	3,99
5. Bankguthaben	8.107.645,80	1,88
6. Sonstige Vermögensgegenstände	4.918.747,98	1,14
II. Verbindlichkeiten	-836.300,32	-0,19
III. Fondsvermögen	432.272.657,67	100,00

Halbjahresbericht

Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	420.082.564,21	97,18
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	313.087.212,97	72,43
Aktien							EUR	74.110.893,04	17,14
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	18.233	0	0 CHF	91,720	1.737.125,54	0,40
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	20.000	0	0 CHF	96,170	1.997.922,51	0,46
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	3.922	0	0 CHF	479,100	1.951.833,59	0,45
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	13.686	1.244	0 EUR	161,280	2.207.310,34	0,51
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	3.000	0	0 EUR	964,200	2.892.600,00	0,67
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	36.000	0	0 EUR	45,185	1.626.660,00	0,38
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	31.000	0	0 EUR	59,530	1.845.430,00	0,43
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	10.000	0	0 EUR	191,100	1.911.000,00	0,44
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	41.500	0	0 EUR	37,790	1.568.285,00	0,36
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	45.000	45.000	0 EUR	34,305	1.543.725,00	0,36
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	165.000	0	0 EUR	15,962	2.633.730,00	0,61
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	2.150	0	0 EUR	713,600	1.534.240,00	0,35
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	87.154	0	0 EUR	14,735	1.284.214,19	0,30
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	18.847	0	0 EUR	89,940	1.695.099,18	0,39
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	15.602	0	0 EUR	189,520	2.956.891,04	0,68
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	11.700	0	0 EUR	173,720	2.032.524,00	0,47
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	32.500	0	0 EUR	53,800	1.748.500,00	0,40
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	21.550	0	0 EUR	62,330	1.343.211,50	0,31
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	62.500	0	0 EUR	27,920	1.745.000,00	0,40
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	16.000	0	0 EUR	98,380	1.574.080,00	0,36
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	14.681	0	0 GBP	42,820	741.671,09	0,17
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	26.015	0	0 USD	103,910	2.522.600,46	0,58
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	18.400	0	0 USD	182,150	3.127.622,25	0,72
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	9.900	0	0 USD	210,620	1.945.817,47	0,45
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	41.244	0	0 USD	39,160	1.507.199,55	0,35
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	6.600	0	0 USD	115,120	709.025,76	0,16
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	13.000	0	0 USD	146,160	1.773.124,30	0,41
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	12.736	0	0 USD	202,260	2.403.866,52	0,56
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	15.733	0	0 USD	446,950	6.562.023,47	1,52
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	39.500	39.500	3.950 USD	123,540	4.553.779,40	1,05

Halbjahresbericht

Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	8.350	8.350	0 USD	339,010	2.641.595,28	0,61
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	10.000	0	0 USD	164,930	1.539.100,41	0,36
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	56.000	0	0 USD	27,980	1.462.187,38	0,34
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	12.000	0	0 USD	164,920	1.846.808,51	0,43
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	4.200	0	0 USD	257,100	1.007.670,77	0,23
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	7.910	0	0 USD	262,470	1.937.418,53	0,45
							EUR	237.383.480,00	54,92
2,8750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2012(12/24)	BE6243179650		EUR	5.000	0	0 %	99,763	4.988.150,00	1,15
4,2500 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.23(27)	DE000BLB6JZ6		EUR	6.000	0	0 %	101,765	6.105.900,00	1,41
3,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.2023(33)	FR001400ITG9		EUR	7.500	0	0 %	101,082	7.581.150,00	1,75
3,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2024(32)	FR001400PMS4		EUR	8.000	8.000	0 %	98,495	7.879.600,00	1,82
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	XS2554997937		EUR	6.000	0	0 %	104,824	6.289.440,00	1,45
3,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(27)	FR001400FZ24		EUR	5.000	0	0 %	99,812	4.990.600,00	1,15
4,0000 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2022(2027)	DE000A30VQ09		EUR	8.000	0	0 %	101,564	8.125.120,00	1,88
3,7500 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/29)	DE000A351ZS6		EUR	8.000	0	0 %	101,874	8.149.920,00	1,89
3,5000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2029/2029)	XS2363235107		EUR	7.000	7.000	0 %	98,221	6.875.470,00	1,59
2,8750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.12(24)	XS0862952297		EUR	5.000	0	0 %	99,634	4.981.700,00	1,15
3,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.23(33/33)	XS2644423035		EUR	6.000	0	0 %	100,690	6.041.400,00	1,40
2,7500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0847580353		EUR	5.000	0	0 %	99,687	4.984.350,00	1,15
3,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2013(34)	EU000A1G0BJ5		EUR	9.000	9.000	0 %	99,158	8.924.220,00	2,06
3,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(34)	EU000A3K4D41		EUR	9.000	9.000	0 %	100,923	9.083.070,00	2,10
3,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2647979181		EUR	9.000	0	0 %	99,667	8.970.030,00	2,08
2,7500 % Finnland, Republik EO-Bonds 2012(2028)	FI4000037635		EUR	8.000	0	0 %	99,697	7.975.760,00	1,85
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2010(26)	FR0010916924		EUR	5.000	0	0 %	100,632	5.031.600,00	1,16
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	XS2559580548		EUR	7.000	0	0 %	101,056	7.073.920,00	1,64
5,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2009(25)	IE00B4TV0D44		EUR	7.000	0	0 %	101,292	7.090.440,00	1,64
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2010(26)	IT0004644735		EUR	11.000	0	0 %	101,731	11.190.410,00	2,59
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165		EUR	5.000	0	0 %	97,601	4.880.050,00	1,13
0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.19(30)	DE000A2YNZX6		EUR	4.000	0	0 %	86,931	3.477.240,00	0,80
2,0000 % Niederlande EO-Anl. 2014(24)	NL0010733424		EUR	6.000	0	0 %	99,947	5.996.820,00	1,39
2,5000 % Niederlande EO-Bonds 2023(33)	NL0015001AM2		EUR	13.000	6.000	0 %	97,781	12.711.530,00	2,94
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A324S8		EUR	13.000	6.000	0 %	99,091	12.881.830,00	2,98
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	PTOTEKOE0011		EUR	8.000	0	0 %	99,632	7.970.560,00	1,84
1,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	FR0013250693		EUR	8.000	0	0 %	98,381	7.870.480,00	1,82

Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	FR001400N277		EUR	5.000	5.000	0 %	97,943	4.897.150,00	1,13
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28)	ES00000124C5		EUR	14.000	0	0 %	108,566	15.199.240,00	3,52
2,1500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(25)	ES00000127G9		EUR	7.000	0	0 %	98,597	6.901.790,00	1,60
1,8750 % Vivendi SE EO-Bonds 2016(16/26)	FR0013176310		EUR	8.000	0	0 %	98,558	7.884.640,00	1,82
1,6000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(31)	XS1463101680		EUR	5.000	0	0 %	87,598	4.379.900,00	1,01
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	1.592.839,93	0,37
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	6.146	0	0 CHF	249,500	1.592.839,93	0,37
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	13.062.270,00	3,02
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	13.062.270,00	3,02
3,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(33)	XS2624017070		EUR	7.000	0	0 %	100,635	7.044.450,00	1,63
3,3750 % Linde plc EO-Notes 2023(23/29)	XS2634593938		EUR	6.000	0	0 %	100,297	6.017.820,00	1,39
Investmentanteile							EUR	93.933.081,24	21,73
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	93.933.081,24	21,73
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR D oN	LU1737653987		ANT	305.750	0	0 EUR	45,461	13.899.700,75	3,22
BNPP Easy-EUR HY SRI FsslFree Act. Nom. EUR Acc. oN	LU2244386053		ANT	700.000	0	0 EUR	10,180	7.126.000,00	1,65
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N.	IE00BKLC5874		ANT	3.650.000	950.000	0 EUR	4,444	16.219.870,00	3,75
UBS(Ir)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Registered Shs A Dist.USD o.N.	IE00BHXMHK04		ANT	288.000	0	0 EUR	35,305	10.167.840,00	2,35
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812		ANT	210.500	0	0 EUR	138,975	29.254.237,50	6,77
I.M.II-NASDAQ-100 ESG ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE000COQKPO9		ANT	150.000	0	45.000 USD	57,585	8.060.610,30	1,86
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BGDQ0V72		ANT	1.280.000	0	200.000 USD	5,847	6.984.217,99	1,62
UBS(L)FS-MSCI EM Soc.Res.U.ETF Inhaber-Anteile A Dis.USD o.N.	LU1048313891		ANT	180.000	0	0 USD	13,220	2.220.604,70	0,51
Summe Wertpapiervermögen							EUR	420.082.564,21	97,18

Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	8.107.645,80	1,88
Bankguthaben							EUR	8.107.645,80	1,88
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	7.838.941,56			% 100,000	7.838.941,56	1,81
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CHF	38.158,98			% 100,000	39.637,46	0,01
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			GBP	27.158,84			% 100,000	32.042,05	0,01
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	211.131,70			% 100,000	197.024,73	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.918.747,98	1,14
Zinsansprüche			EUR	4.369.104,16				4.369.104,16	1,01
Dividendenansprüche			EUR	17.024,50				17.024,50	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	455.092,41				455.092,41	0,11
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	66.250,00				66.250,00	0,02
Sonstige Forderungen			EUR	11.276,91				11.276,91	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-836.300,32	-0,19
Verwaltungsvergütung			EUR	-800.911,27				-800.911,27	-0,19
Verwahrstellenvergütung			EUR	-18.871,15				-18.871,15	0,00
Prüfungskosten			EUR	-13.465,72				-13.465,72	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.052,18				-3.052,18	0,00
Fondsvermögen							EUR	432.272.657,67	100,00 1)

Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A									
Anteilwert							EUR	98,43	
Ausgabepreis							EUR	100,40	
Rücknahmepreis							EUR	98,43	
Anzahl Anteile							STK	1.494.364	
Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität E									
Anteilwert							EUR	100,80	
Ausgabepreis							EUR	101,81	
Rücknahmepreis							EUR	100,80	
Anzahl Anteile							STK	2.829.046	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024	
CHF	(CHF)	0,9627000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8476000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	0	42.500	
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541	STK	0	52.330	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24)	IT0005001547	EUR	0	6.000	
3,0000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1015428821	EUR	0	12.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(24)	IE00B6X95T99	EUR	0	10.000	
5,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2013(24)	PTOTEQOE0015	EUR	0	7.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	ANT	0	4.300.000	
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW94	ANT	0	1.125.000	

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Halbjahresbericht

Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 30.06.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		125.782,85	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		386.446,97	0,26
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		351.743,02	0,24
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		929.745,04	0,62
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		49.756,99	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		473.636,88	0,32
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-18.867,42	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-67.817,63	-0,05
11. Sonstige Erträge	EUR		534,59	0,00
Summe der Erträge	EUR		2.230.961,29	1,49
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-175,62	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-647.335,00	-0,43
- Verwaltungsvergütung	EUR	-647.335,00		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-13.503,69	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.628,87	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-81.027,10	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-37.053,13		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	2.459,06		
- Sonstige Kosten	EUR	-46.433,03		
- Researchkosten	EUR	-46.409,37		
Summe der Aufwendungen	EUR		-743.670,29	-0,49
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.487.291,00	1,00
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		570.944,86	0,38
2. Realisierte Verluste	EUR		-2.527.692,87	-1,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-1.956.748,01	-1,31
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-469.457,01	-0,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		2.688.001,43	1,80
	EUR		1.891.923,98	1,27

Halbjahresbericht

Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	4.579.925,41	3,07
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	4.110.468,40	2,76

Entwicklung des Sondervermögens

2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums	EUR		146.988.075,43
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-1.643.799,91
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-2.352.487,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.868.592,05	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.221.079,05	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-9.987,05
5. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR		4.110.468,40
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.688.001,43	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.891.923,98	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums	EUR		147.092.269,87

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	9.492.976,09	6,36
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	7.435.546,40	4,98
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	-469.457,01	-0,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.526.886,70	1,69
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	7.849.176,18	5,26
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	7.849.176,18	5,26
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.643.799,91	1,10
1. Zwischenausschüttung **)		1.643.799,91	1,10
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

***) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

Halbjahresbericht

Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität E

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 30.06.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		243.581,55	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		748.345,34	0,26
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		681.089,07	0,24
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		1.800.285,36	0,64
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		96.331,45	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		917.230,15	0,32
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-36.537,22	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-131.307,55	-0,05
11. Sonstige Erträge	EUR		1.035,40	0,00
Summe der Erträge	EUR		4.320.053,54	1,53
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-338,78	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-976.786,45	-0,35
- Verwaltungsvergütung	EUR	-976.786,45		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-26.284,58	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-2.834,22	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-152.950,32	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-72.310,85		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	9.537,68		
- Sonstige Kosten	EUR	-90.177,15		
- Researchkosten	EUR	-90.130,60		
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.159.194,34	-0,41
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		3.160.859,20	1,12
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.105.836,97	0,39
2. Realisierte Verluste	EUR		-4.893.500,93	-1,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-3.787.663,95	-1,34
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR		-626.804,76	-0,22
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		5.395.007,00	1,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		3.472.592,57	1,23

Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität E

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	8.867.599,57	3,14
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	8.240.794,81	2,92

Entwicklung des Sondervermögens

2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums	EUR		281.010.237,27
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-3.111.950,86
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-917.222,89
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.726.264,19	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.643.487,08	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-41.470,53
5. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR		8.240.794,81
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	5.395.007,00	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.472.592,57	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums	EUR		285.180.387,80

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	19.266.957,15	6,82
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	15.001.838,88	5,31
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	-626.804,76	-0,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	4.891.923,02	1,73
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	16.155.006,29	5,72
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	16.155.006,29	5,72
III. Gesamtausschüttung	EUR	3.111.950,86	1,10
1. Zwischenausschüttung **)		3.111.950,86	1,10
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

**) Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

**Halbjahresbericht
Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A	keine	2,00	0,890	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität E	750.000	1,00	0,690	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A

Anteilwert	EUR	98,43
Ausgabepreis	EUR	100,40
Rücknahmepreis	EUR	98,43
Anzahl Anteile	STK	1.494.364

Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität E

Anteilwert	EUR	100,80
Ausgabepreis	EUR	101,81
Rücknahmepreis	EUR	100,80
Anzahl Anteile	STK	2.829.046

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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.

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.

**Halbjahresbericht
Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	3. Februar 2014
Anteilklasse E	4. November 2019

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 2,00%
Anteilklasse E	derzeit 1,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse E	EUR 750.000

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,89 % p.a.
Anteilklasse E	derzeit 0,69 % 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	A1XADA / DE000A1XADA2
Anteilklasse E	A1XADb / DE000A1XADB0

Halbjahresbericht

Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

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

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

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