

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität

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 Stabilität

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>437.082.460,61</b>	<b>100,20</b>
1. Aktien	57.606.671,89	13,21
Bundesrep. Deutschland	10.570.817,28	2,42
Frankreich	12.182.429,30	2,79
Großbritannien	3.361.806,46	0,77
Niederlande	4.024.770,00	0,92
Schweiz	5.562.952,05	1,28
Spanien	1.161.762,82	0,27
USA	20.742.133,98	4,75
2. Anleihen	202.009.935,00	46,31
< 1 Jahr	44.985.230,00	10,31
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	87.210.460,00	19,99
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	12.840.630,00	2,94
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	50.116.065,00	11,49
>= 10 Jahre	6.857.550,00	1,57
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.722.618,36	0,39
CHF	1.722.618,36	0,39
4. Investmentanteile	166.183.544,94	38,10
EUR	153.885.953,50	35,28
USD	12.297.591,44	2,82
5. Bankguthaben	6.155.818,26	1,41
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.403.872,16	0,78
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-860.068,09</b>	<b>-0,20</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>436.222.392,52</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität

### 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>427.522.770,19</b>	<b>98,01</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>261.339.225,25</b>	<b>59,91</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>57.606.671,89</b>	<b>13,21</b>
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	18.233	0	0	CHF 107,600	2.010.525,52	0,46	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	20.000	10.000	0	CHF 90,000	1.844.640,30	0,42	
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	3.922	0	0	CHF 424,900	1.707.786,23	0,39	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	12.442	0	0	EUR 164,200	2.042.976,40	0,47	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	3.000	3.000	0	EUR 663,000	1.989.000,00	0,46	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	36.000	27.022	0	EUR 44,470	1.600.920,00	0,37	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	31.000	16.000	0	EUR 57,720	1.789.320,00	0,41	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	10.000	10.000	0	EUR 169,100	1.691.000,00	0,39	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	41.500	23.928	0	EUR 44,730	1.856.295,00	0,43	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	165.000	120.000	0	EUR 12,338	2.035.770,00	0,47	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	2.150	462	0	EUR 863,000	1.855.450,00	0,43	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	87.154	0	0	EUR 13,330	1.161.762,82	0,27	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	18.847	0	0	EUR 98,200	1.850.775,40	0,42	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	15.602	0	0	EUR 125,140	1.952.434,28	0,45	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	11.700	1.200	0	EUR 152,540	1.784.718,00	0,41	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	32.500	20.299	0	EUR 51,860	1.685.450,00	0,39	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	21.550	0	0	EUR 52,550	1.132.452,50	0,26	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	62.500	43.750	0	EUR 28,950	1.809.375,00	0,41	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	16.000	16.000	0	EUR 106,380	1.702.080,00	0,39	
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	42.500	27.690	0	GBP 33,790	1.673.942,18	0,38	
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541	STK	52.330	0	0	GBP 11,085	676.160,45	0,16	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	14.681	0	0	GBP 59,120	1.011.703,83	0,23	
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	26.015	0	0	USD 109,020	2.599.830,69	0,60	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	18.400	9.200	0	USD 119,700	2.018.956,82	0,46	
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	41.244	0	0	USD 41,550	1.570.893,94	0,36	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	6.600	0	0	USD 107,250	648.867,91	0,15	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	13.000	9.700	0	USD 165,520	1.972.463,10	0,45	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	7.136	0	0	USD 145,440	951.379,45	0,22	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	15.733	0	0	USD 340,540	4.911.280,43	1,13	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	10.000	5.750	0	USD 185,220	1.697.864,15	0,39	

# Halbjahresbericht

## Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität

### 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
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	56.000	27.875	0 USD	36,680	1.882.922,36	0,43
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	12.000	10.200	0 USD	151,740	1.669.153,91	0,38
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	3.760	0	0 USD	237,480	818.521,22	0,19
							<b>EUR</b>	<b>202.009.935,00</b>	<b>46,31</b>
2,8750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2012(12/24)	BE6243179650		EUR	5.000	0	0 %	99,035	4.951.750,00	1,14
1,8750 % Barclays PLC EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1531174388		EUR	8.000	0	0 %	99,176	7.934.080,00	1,82
2,8750 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0895249620		EUR	8.000	0	0 %	99,783	7.982.640,00	1,83
3,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(33)	FR001400ITG9		EUR	7.500	7.500	0 %	100,525	7.539.375,00	1,73
3,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(27)	FR001400FZ24		EUR	5.000	5.000	0 %	98,603	4.930.150,00	1,13
4,0000 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2022(2027)	DE000A30VQ09		EUR	8.000	0	0 %	98,881	7.910.480,00	1,81
2,8750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.12(24)	XS0862952297		EUR	5.000	0	0 %	99,152	4.957.600,00	1,14
2,7500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0847580353		EUR	5.000	0	0 %	99,124	4.956.200,00	1,14
2,7500 % Finnland, Republik EO-Bonds 2012(2028)	FI4000037635		EUR	8.000	8.000	0 %	99,357	7.948.560,00	1,82
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2010(26)	FR0010916924		EUR	5.000	0	0 %	101,054	5.052.700,00	1,16
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	XS2559580548		EUR	7.000	0	0 %	99,334	6.953.380,00	1,59
5,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2009(25)	IE00B4TV0D44		EUR	7.000	0	0 %	103,670	7.256.900,00	1,66
3,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(24)	IE00B6X95T99		EUR	10.000	0	0 %	100,083	10.008.300,00	2,29
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2010(26)	IT0004644735		EUR	11.000	0	0 %	101,871	11.205.810,00	2,57
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24)	IT0005001547		EUR	6.000	0	0 %	99,946	5.996.760,00	1,37
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165		EUR	5.000	0	0 %	96,019	4.800.950,00	1,10
0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.19(30)	DE000A2YNZX6		EUR	4.000	0	0 %	84,159	3.366.360,00	0,77
2,0000 % Niederlande EO-Anl. 2014(24)	NL0010733424		EUR	6.000	0	0 %	98,578	5.914.680,00	1,36
2,5000 % Niederlande EO-Bonds 2023(33)	NL0015001AM2		EUR	7.000	7.000	0 %	97,965	6.857.550,00	1,57
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A324S8		EUR	7.000	7.000	0 %	98,926	6.924.820,00	1,59
3,0000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1015428821		EUR	12.000	0	0 %	99,660	11.959.200,00	2,74
5,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2013(24)	PTOTEQOE0015		EUR	7.000	0	0 %	101,443	7.101.010,00	1,63
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	PTOTEKOE0011		EUR	8.000	0	0 %	99,727	7.978.160,00	1,83
1,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	FR0013250693		EUR	8.000	0	0 %	95,596	7.647.680,00	1,75
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28)	ES00000124C5		EUR	14.000	0	0 %	109,250	15.295.000,00	3,51
2,1500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(25)	ES00000127G9		EUR	7.000	0	0 %	97,420	6.819.400,00	1,56
1,8750 % Vivendi SE EO-Bonds 2016(16/26)	FR0013176310		EUR	8.000	0	0 %	93,993	7.519.440,00	1,72
1,6000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(31)	XS1463101680		EUR	5.000	0	0 %	84,820	4.241.000,00	0,97

# Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität

## 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>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.722.618,36</b>	<b>0,39</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	6.146	3.000	0	CHF 273,500	1.722.618,36	0,39
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>166.183.544,94</b>	<b>38,10</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>166.183.544,94</b>	<b>38,10</b>
AIS-Amundi Index Euro Corp.SRI Act.Nom.UCITS ETF DR D oN	LU1737653987		ANT	305.750	0	0	EUR 43,676	13.353.937,00	3,06
AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N.	LU1681038599		ANT	41.975	0	0	EUR 362,450	15.213.838,75	3,49
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307		ANT	167.000	0	155.000	EUR 45,885	7.662.795,00	1,76
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H08D2		ANT	367.050	0	0	EUR 21,325	7.827.341,25	1,79
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759		ANT	225.000	0	0	EUR 90,910	20.454.750,00	4,69
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78		ANT	4.300.000	0	0	EUR 4,814	20.698.910,00	4,75
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35		ANT	230.500	0	0	EUR 115,750	26.680.375,00	6,12
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045		ANT	105.675	0	0	EUR 102,380	10.819.006,50	2,48
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812		ANT	232.000	0	0	EUR 134,375	31.175.000,00	7,15
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN	IE0031442068		ANT	243.000	0	185.000	USD 44,178	9.840.620,13	2,26
iShs MSCI AC F.East.xJap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63730		ANT	54.500	0	0	USD 49,180	2.456.971,31	0,56
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>427.522.770,19</b>	<b>98,01</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>6.155.818,26</b>	<b>1,41</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>6.155.818,26</b>	<b>1,41</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	6.110.696,32			% 100,000	6.110.696,32	1,40
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CHF	34.966,46			% 100,000	35.833,63	0,01
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	10.132,62			% 100,000	9.288,31	0,00

# Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität

## 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>3.403.872,16</b>	<b>0,78</b>
Zinsansprüche			EUR	2.990.335,39				2.990.335,39	0,69
Dividendenansprüche			EUR	127.311,89				127.311,89	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	285.439,16				285.439,16	0,07
Sonstige Forderungen			EUR	785,72				785,72	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-860.068,09</b>	<b>-0,20</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-796.042,41				-796.042,41	-0,18
Verwahrstellenvergütung			EUR	-20.325,23				-20.325,23	0,00
Administrationsvergütung			EUR	-4.850,46				-4.850,46	0,00
Prüfungskosten			EUR	-6.688,90				-6.688,90	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.058,29				-3.058,29	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-29.102,80				-29.102,80	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>436.222.392,52</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A</b>									
Anteilwert							EUR	94,42	
Ausgabepreis							EUR	96,31	
Rücknahmepreis							EUR	94,42	
Anzahl Anteile							STK	1.598.899	

# Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität

## 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 Stabilität E</b>									
Anteilwert							EUR	96,46	
Ausgabepreis							EUR	97,42	
Rücknahmepreis							EUR	96,46	
Anzahl Anteile							STK	2.957.412	

### 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 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 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	0	5.250	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,8750 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2013(23)	FR0011508332	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	202.000	
iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2QWCY14	ANT	0	37.500	
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275	ANT	0	55.400	
iShsV-Spain Govt Bd UCITS ETF Registered Shares EUR (Dist)oN	IE00B428Z604	ANT	0	54.300	

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**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,000% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A</b>	keine	2,00	0,890	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität E</b>	750.000	1,00	0,690	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

# Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,01
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

### Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität A

Anteilwert	EUR	94,42
Ausgabepreis	EUR	96,31
Rücknahmepreis	EUR	94,42
Anzahl Anteile	STK	1.598.899

### Commerzbank Stiftungsfonds Stabilität E

Anteilwert	EUR	96,46
Ausgabepreis	EUR	97,42
Rücknahmepreis	EUR	96,46
Anzahl Anteile	STK	2.957.412

## 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 Stabilität**

### **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 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](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)