

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



Halbjahresbericht

Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	215.928.180,77	100,84
1. Aktien	67.726.771,67	31,63
Bundesrep. Deutschland	16.379.984,50	7,65
Dänemark	1.031.136,49	0,48
Frankreich	12.559.071,68	5,87
Irland	1.618.964,81	0,76
Niederlande	3.607.500,00	1,68
Schweiz	4.421.778,58	2,07
USA	28.108.335,61	13,13
2. Anleihen	99.022.371,00	46,24
< 1 Jahr	4.656.310,00	2,17
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	17.997.950,00	8,41
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	29.142.313,00	13,61
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	47.225.798,00	22,06
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.037.473,23	0,48
CHF	1.037.473,23	0,48
4. Investmentanteile	43.813.575,70	20,46
EUR	39.651.156,00	18,52
USD	4.162.419,70	1,94
5. Bankguthaben	2.708.341,90	1,26
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.619.647,27	0,76
II. Verbindlichkeiten	-1.801.077,87	-0,84
III. Fondsvermögen	214.127.102,90	100,00

Halbjahresbericht

Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	211.600.191,60	98,82
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	163.159.685,90	76,20
Aktien							EUR	67.726.771,67	31,63
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	22.000	22.000	0	CHF 47,310	1.114.368,31	0,52
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	9.700	0	0	CHF 78,830	818.684,15	0,38
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	12.060	0	0	CHF 96,170	1.241.766,81	0,58
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	2.100	0	0	CHF 554,600	1.246.959,31	0,58
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	17.500	17.500	0	DKK 439,600	1.031.136,49	0,48
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	10.287	3.500	0	EUR 175,140	1.801.665,18	0,84
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	5.000	0	0	EUR 344,100	1.720.500,00	0,80
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.850	700	0	EUR 677,600	1.931.160,00	0,90
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	25.500	0	0	EUR 41,860	1.067.430,00	0,50
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	15.000	15.000	0	EUR 75,460	1.131.900,00	0,53
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	20.500	0	0	EUR 76,320	1.564.560,00	0,73
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	8.500	1.500	0	EUR 276,900	2.353.650,00	1,10
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	28.700	0	0	EUR 39,210	1.125.327,00	0,53
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	56.500	56.500	0	EUR 30,970	1.749.805,00	0,82
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	67.500	67.500	0	EUR 19,925	1.344.937,50	0,63
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	90.000	0	0	EUR 18,626	1.676.340,00	0,78
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	3.475	1.725	0	EUR 444,600	1.544.985,00	0,72
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	3.000	3.000	0	EUR 377,200	1.131.600,00	0,53
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	3.000	0	0	EUR 550,600	1.651.800,00	0,77
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	6.900	0	0	EUR 82,210	567.249,00	0,26
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	9.600	0	0	EUR 258,150	2.478.240,00	1,16
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	9.000	3.000	0	EUR 225,800	2.032.200,00	0,95
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	9.050	0	0	EUR 217,650	1.969.732,50	0,92
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	17.600	0	0	EUR 52,100	916.960,00	0,43
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	36.700	0	0	EUR 30,250	1.110.175,00	0,52
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	13.400	3.400	0	EUR 125,100	1.676.340,00	0,78
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	8.800	0	0	USD 136,010	1.019.756,33	0,48
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	16.450	3.000	0	USD 176,230	2.469.952,71	1,15
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	11.050	2.550	0	USD 219,390	2.065.484,79	0,96
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	9.650	2.250	0	USD 205,170	1.686.879,53	0,79

Halbjahresbericht

Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	10.500	2.500	0	USD 275,650	2.465.983,64	1,15
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	7.050	7.050	0	USD 143,190	860.091,59	0,40
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	22.500	22.500	0	USD 70,750	1.356.287,81	0,63
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	7.300	0	0	USD 107,800	670.477,98	0,31
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	7.650	0	0	USD 289,910	1.889.589,76	0,88
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	4.050	1.550	0	USD 469,180	1.618.964,81	0,76
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	6.100	0	0	USD 497,410	2.585.158,90	1,21
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	18.400	0	9.100	USD 157,990	2.476.796,46	1,16
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	14.100	14.100	0	USD 218,630	2.626.465,88	1,23
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	12.000	0	0	USD 204,640	2.092.255,26	0,98
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	7.000	0	0	USD 159,320	950.191,70	0,44
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	4.900	0	0	USD 272,690	1.138.434,86	0,53
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	5.800	0	0	USD 355,050	1.754.528,41	0,82
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	94.395.441,00	44,08
4,2500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2022(30)	XS2536941656		EUR	6.000	6.000	0	% 105,278	6.316.680,00	2,95
4,2500 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.23(27)	DE000BLB6JZ6		EUR	2.000	0	0	% 103,606	2.072.120,00	0,97
3,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2024(32)	FR001400PMS4		EUR	2.500	0	0	% 100,064	2.501.600,00	1,17
4,0000 % Continental AG MTN v.23(28/28)	XS2630117328		EUR	3.000	3.000	0	% 103,665	3.109.950,00	1,45
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	XS2554997937		EUR	2.000	0	0	% 105,822	2.116.440,00	0,99
3,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(27)	FR001400FZ24		EUR	3.500	0	0	% 101,822	3.563.770,00	1,66
4,0000 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2022(2027)	DE000A30VQ09		EUR	3.500	0	0	% 103,616	3.626.560,00	1,69
3,7500 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/29)	DE000A351ZS6		EUR	3.000	0	0	% 104,144	3.124.320,00	1,46
3,5000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2029/2029)	XS2363235107		EUR	2.000	0	0	% 102,109	2.042.180,00	0,95
5,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35424 v.23(27)	DE000A30WF84		EUR	2.000	0	0	% 103,614	2.072.280,00	0,97
3,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.23(33/33)	XS2644423035		EUR	2.000	0	0	% 102,365	2.047.300,00	0,96
4,3000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(34/34)	XS2722717555		EUR	3.000	3.000	0	% 105,383	3.161.490,00	1,48
1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS1937665955		EUR	1.000	0	0	% 99,952	999.520,00	0,47
3,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2013(34)	EU000A1G0BJ5		EUR	4.000	0	0	% 100,748	4.029.920,00	1,88
3,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(34)	EU000A3K4D41		EUR	2.000	0	0	% 102,295	2.045.900,00	0,96
3,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2647979181		EUR	3.000	0	0	% 101,676	3.050.280,00	1,42
3,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.25(25/30)	DE000A4DFCB7		EUR	3.000	3.000	0	% 102,070	3.062.100,00	1,43
2,7500 % Finnland, Republik EO-Bonds 2012(2028)	FI4000037635		EUR	3.500	0	0	% 101,895	3.566.325,00	1,67
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	FR0011317783		EUR	3.500	0	0	% 101,522	3.553.270,00	1,66
2,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	FR001400BKZ3		EUR	3.000	3.000	0	% 93,780	2.813.400,00	1,31

Halbjahresbericht

Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,2000 % Frankreich EO-OAT 2025(35)	FR001400X8V5		EUR	3.000	3.000	0	% 99,302	2.979.060,00	1,39
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	XS2559580548		EUR	3.000	0	0	% 101,560	3.046.800,00	1,42
3,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(34)	XS2821667719		EUR	2.500	0	0	% 99,899	2.497.475,00	1,17
2,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(30)	IE00BJ38CR43		EUR	1.000	0	0	% 100,267	1.002.670,00	0,47
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2010(26)	IT0004644735		EUR	600	0	0	% 101,665	609.990,00	0,28
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(30)	IT0005024234		EUR	800	0	0	% 104,381	835.048,00	0,39
3,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(35)	IT0005358806		EUR	600	0	0	% 100,051	600.306,00	0,28
3,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(31)	IT0005595803		EUR	3.000	3.000	0	% 103,124	3.093.720,00	1,44
0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.19(30)	DE000A2YNZX6		EUR	2.000	1.200	0	% 91,442	1.828.840,00	0,85
2,5000 % Niederlande EO-Bonds 2023(33)	NL0015001AM2		EUR	3.500	0	0	% 99,087	3.468.045,00	1,62
3,2500 % OMV AG EO-Med.-Term Notes 2024(31/31)	XS2886118079		EUR	3.000	3.000	0	% 101,769	3.053.070,00	1,43
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	AT0000A324S8		EUR	3.500	0	0	% 100,890	3.531.150,00	1,65
3,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2014(30)	PTOTEROE0014		EUR	1.000	0	0	% 106,890	1.068.900,00	0,50
3,0000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	FR001400N277		EUR	1.000	0	0	% 100,918	1.009.180,00	0,47
3,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2023(31/31)	XS2589790109		EUR	3.000	1.000	0	% 102,642	3.079.260,00	1,44
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28)	ES00000124C5		EUR	1.000	0	0	% 109,319	1.093.190,00	0,51
2,9740 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/31)	FR001400UHP0		EUR	2.000	0	0	% 99,163	1.983.260,00	0,93
1,6000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(31)	XS1463101680		EUR	800	0	0	% 92,509	740.072,00	0,35
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	1.037.473,23	0,48
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	3.750	0	0	CHF 258,400	1.037.473,23	0,48

Halbjahresbericht

Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.626.930,00	2,16
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.626.930,00	2,16
3,2500 % Deutsche Bahn AG Medium-Term Notes 2023(33)	XS2624017070		EUR	1.500	0	0 %	102,754	1.541.310,00	0,72
3,3750 % Linde plc EO-Notes 2023(23/29)	XS2634593938		EUR	3.000	1.000	0 %	102,854	3.085.620,00	1,44
Investmentanteile							EUR	43.813.575,70	20,46
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	43.813.575,70	20,46
BNPP Easy-EUR HY SRI FsslFree Act. Nom. EUR Acc. oN	LU2244386053		ANT	220.000	0	0 EUR	10,892	2.396.240,00	1,12
iShsII-EO HY CB ESG SRI U.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N.	IE00BKLC5874		ANT	2.225.000	0	0 EUR	4,588	10.208.300,00	4,77
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Dis) o.N.	IE00BGDPWW94		ANT	540.000	0	0 EUR	7,359	3.973.860,00	1,86
UBS EURO STOXX 50 ESG Act. Nom. A EUR Dis. oN	LU1971906802		ANT	538.000	180.000	82.000 EUR	19,366	10.418.908,00	4,87
UBS MSCI EM Socially Respons. Inhaber-Anteile A Dis.USD o.N.	LU1048313891		ANT	366.000	0	0 EUR	13,478	4.932.948,00	2,30
UBS(Iri)ETF-S&P 500 SS UC.ETF Reg.Shs USD dis o.N.	IE00BHXMHK04		ANT	220.000	30.000	50.000 EUR	35,095	7.720.900,00	3,61
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BGDQ0V72		ANT	760.000	0	0 USD	6,428	4.162.419,70	1,94
Summe Wertpapiervermögen							EUR	211.600.191,60	98,82

Halbjahresbericht

Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.708.341,90	1,26
Bankguthaben							EUR	2.708.341,90	1,26
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	2.593.737,16			% 100,000	2.593.737,16	1,21
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CHF	4.723,26			% 100,000	5.057,02	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			GBP	5.402,75			% 100,000	6.309,41	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	121.170,81			% 100,000	103.238,31	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.619.647,27	0,76
Zinsansprüche			EUR	1.556.447,65				1.556.447,65	0,73
Dividendenansprüche			EUR	26.823,92				26.823,92	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	35.612,66				35.612,66	0,02
Sonstige Forderungen			EUR	763,04				763,04	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-1.210.683,49	-0,57
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			DKK	-9.032.546,32			% 100,000	-1.210.683,49	-0,57

Halbjahresbericht

Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-590.394,38	-0,28
Verwaltungsvergütung			EUR	-510.368,90				-510.368,90	-0,24
Verwahrstellenvergütung			EUR	-9.309,75				-9.309,75	0,00
Prüfungskosten			EUR	-11.455,61				-11.455,61	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-550,00				-550,00	0,00
Research Kosten			EUR	-58.710,12				-58.710,12	-0,03
Fondsvermögen							EUR	214.127.102,90	100,00 1)
Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A									
Anteilwert							EUR	107,06	
Ausgabepreis							EUR	109,74	
Rücknahmepreis							EUR	107,06	
Anzahl Anteile							STK	384.182	
Commerzbank Stiftungsfonds Rendite E									
Anteilwert							EUR	108,34	
Ausgabepreis							EUR	109,97	
Rücknahmepreis							EUR	108,34	
Anzahl Anteile							STK	1.596.759	

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 30.06.2025	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9340000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4607000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8563000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	0	8.550	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	0	6.900	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	0	64.522	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/25)	XS1485532896	EUR	0	1.000	
1,6250 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	FR0013250693	EUR	0	1.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-Amundi EUR Corp.Bond ESG Act.Nom.UCITS ETF DR (D) o.N.	LU1737653987	ANT	0	205.000	
I.M.II-NASDAQ-100 ESG ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE000COQKPO9	ANT	0	130.000	
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812	ANT	0	50.000	

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 Rendite A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	81.223,98	0,21
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	150.474,93	0,39
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	103.988,02	0,27
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	189.897,30	0,49
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	11.959,38	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	97.899,62	0,25
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-12.183,59	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-24.402,57	-0,05
11. Sonstige Erträge		EUR	62,76	0,00
Summe der Erträge		EUR	598.919,81	1,56
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-21,07	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-231.146,53	-0,60
- Verwaltungsvergütung	EUR	-231.146,53		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.823,69	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.211,48	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-21.007,05	-0,06
- Depotgebühren	EUR	-4.463,12		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.215,61		
- Sonstige Kosten	EUR	-13.328,32		
- davon Researchkosten	EUR	-13.258,99		
Summe der Aufwendungen		EUR	-258.209,82	-0,67
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	340.709,99	0,89
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	636.186,39	1,66
2. Realisierte Verluste		EUR	-342.095,05	-0,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	294.091,35	0,77

Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	634.801,34	1,66
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-103.531,00	-0,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-79.167,84	-0,21
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-182.698,84	-0,48
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	452.102,50	1,18

Entwicklung des Sondervermögens

			2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		40.480.552,30	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-480.227,80	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		677.205,79	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.624.890,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.947.684,21		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		819,45	
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		452.102,50	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-103.531,00		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-79.167,84		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		41.130.452,24	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.526.110,07	6,58
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.549.503,95	4,03
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	634.801,34	1,66
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	341.804,77	0,89
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.045.882,27	5,33
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.045.882,27	5,33
III. Gesamtausschüttung	EUR	480.227,80	1,25
1. Zwischenausschüttung **)		480.227,80	1,25
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 Rendite E

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	341.360,97	0,21
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	632.324,92	0,40
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	436.935,16	0,27
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	797.925,15	0,50
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	50.243,38	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	411.502,17	0,26
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-51.204,12	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-102.524,05	-0,06
11. Sonstige Erträge		EUR	263,79	0,00
Summe der Erträge		EUR	2.516.827,38	1,58
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-86,44	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-780.793,91	-0,50
- Verwaltungsvergütung	EUR		-780.793,91	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-19.818,20	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.902,66	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-107.084,57	-0,07
- Depotgebühren	EUR	-18.388,04		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-34.395,76		
- Sonstige Kosten	EUR	-54.300,77		
- davon Researchkosten	EUR	-54.009,67		
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-56,57		
Summe der Aufwendungen		EUR	-912.685,78	-0,58
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	1.604.141,59	1,00
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.672.394,02	1,67
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.437.249,31	-0,90
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.235.144,71	0,77

Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Rendite E

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.839.286,30	1,77
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	128.348,95	0,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-947.671,07	-0,59
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-819.322,12	-0,51
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.019.964,18	1,26

Entwicklung des Sondervermögens

2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	158.435.482,41
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-1.995.949,20
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	14.636.176,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	14.690.226,84
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-54.050,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-99.023,57
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.019.964,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	128.348,95
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-947.671,07
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	172.996.650,65

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	11.448.947,84	7,18
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	7.173.632,55	4,51
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.839.286,30	1,77
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.436.028,98	0,90
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	9.452.998,63	5,93
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	9.452.998,63	5,93
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.995.949,20	1,25
1. Zwischenausschüttung **)		1.995.949,20	1,25
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 Rendite

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	422.584,95
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	782.799,85
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	540.923,18
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	987.822,45
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	62.202,76
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	509.401,79
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-63.387,71
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-126.926,62
11. Sonstige Erträge		EUR	326,55
Summe der Erträge		EUR	3.115.747,19
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-107,51
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.011.940,44
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.011.940,44	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-24.641,89
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.114,14
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-128.091,62
- Depotgebühren	EUR	-22.851,16	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-37.611,37	
- Sonstige Kosten	EUR	-67.629,09	
- davon Researchkosten	EUR	-67.268,66	
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-56,57	
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.170.895,60
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	1.944.851,58
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.308.580,41
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.779.344,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.529.236,06

Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	3.474.087,64
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	24.817,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.026.838,91
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-1.002.020,96
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.472.066,68

Entwicklung des Sondervermögens

2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	198.916.034,71
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-2.476.177,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	15.313.382,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	17.315.116,84
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.001.734,21
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-98.204,12
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	2.472.066,68
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	0,00
davon nicht realisierte Verluste	EUR	0,00
		0,00
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	214.127.102,89

Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in % *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A	keine	2,50	1,140	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Commerzbank Stiftungsfonds Rendite E	750.000	1,50	0,940	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Commerzbank Stiftungsfonds Rendite A

Anteilwert	EUR	107,06
Ausgabepreis	EUR	109,74
Rücknahmepreis	EUR	107,06
Anzahl Anteile	STK	384.182

Commerzbank Stiftungsfonds Rendite E

Anteilwert	EUR	108,34
Ausgabepreis	EUR	109,97
Rücknahmepreis	EUR	108,34
Anzahl Anteile	STK	1.596.759

Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Commerzbank Stiftungsfonds Rendite

Sonstige Information

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.

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:

Europa-Allee 92 - 96
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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

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