

# CSR Aktien Deutschland Plus

## Anteilsklasse R

Rücknahmepreis: 92,17 EUR

### Einsatzbereich

Basisaktieninvestment für Pensionskassen, Stiftungen/NPO, Versicherungen, Kirchen und Privatanleger

### Risiko- und Ertragsprofil



### Stammdaten

ISIN: DE000A2AQYN3  
 WKN: A2AQYN  
 Bloomberg: CSRADPR  
 Kategorie: Aktienfonds  
 Fondsmanager: CSR Beratungsgesellschaft mbH  
 Anlagehorizont: Langfristig  
 Ertragsverwendung: Ausschüttend  
 Währung: Euro  
 Auflegungsland: Deutschland  
 Geschäftsjahr: 01.01. - 31.12.  
 Auflegungsdatum: 02.01.2017  
 Fondsvolumen: EUR 22,54 Mio.

### Nachhaltiges Investment\*



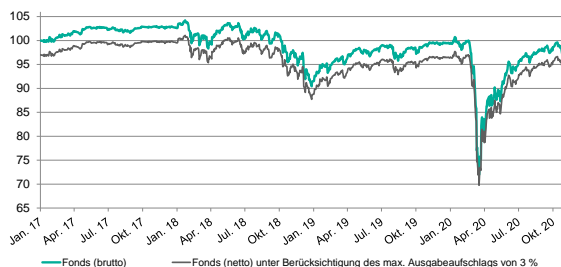
Aus Sicht der **imug | rating** Nachhaltigkeitsanalyse ist der CSR Aktien Deutschland Plus für nachhaltige Investoren geeignet.

\*Nachhaltigkeitsrating und Fondsbewertung auf Seite 3

### Fondsprofil und Anlagestrategie

Der CSR Aktien Deutschland Plus ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds. Durchschnittlich werden ca. 85 % des Fondsvolumens in nachhaltige DAX-bzw. MDAX-Aktien (aktuell 29 Titel) investiert sein. Durch Einsatz von DAX-Futures und DAX-Optionen wird die Quote anschließend zwischen 0 % und 100 % in einem für das Kalenderjahr definierten Jahreskanal gesteuert. Dieser wird, gemessen am DAX-Index, auf Basis der Schätzungen der Volkswirte der großen Finanzinstitute am Jahresende für das Folgejahr festgelegt. Der Managementansatz ist antizyklisch ausgerichtet, das heißt, bei fallenden Kursen soll die Investitionsquote schrittweise aufgebaut und bei steigenden Kursen abgebaut werden. Dieser Fonds ist für risikobewusste und ertragsorientierte Investoren mit langfristigem Anlagehorizont geeignet.

### Fondsverlauf



### Monatsrenditen seit Fondsaufgabe

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	ytd
2017	-0,25%	0,98%	1,24%	0,28%	0,20%	-0,25%	-0,24%	-0,16%	1,11%	-0,02%	-0,42%	0,17%	2,65%
2018	0,84%	-2,19%	-1,44%	2,44%	0,54%	-1,98%	1,73%	-1,20%	-0,47%	-3,61%	-1,01%	-4,93%	-10,94%
2019	-3,44%	1,27%	0,13%	2,51%	-1,64%	2,03%	-0,23%	-0,78%	0,89%	0,28%	0,58%	-0,06%	8,62%
2020	-1,28%	-4,71%	-10,54%	6,84%	3,85%	2,30%	0,54%	2,64%	0,01%	-2,86%			-4,23%

### Risikokennzahlen (seit Fondsaufgabe)

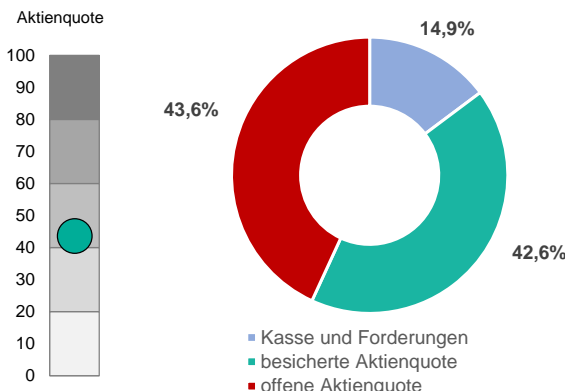
Volatilität: 11,97 %  
 VaR (99 %, 10 Tage): 10,87 %  
 Max Drawdown: 30,98 %  
 Sharpe Ratio: negativ

### Kosten

Ausgabeaufschlag: bis 3,00 %, zzt. 1,00 %  
 Verwahrstellenvergütung p.a.: 0,03 %  
 Verwaltungsgebühr p.a.: 0,825 %  
 Laufende Kosten p.a.\*\*) (31.01.2020): 0,91 %

\*\*) Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und umfassen nicht die Transaktionskosten.

### Finanzmathematische Vermögensstruktur



# CSR Aktien Deutschland Plus

## Anteilsklasse R

Rücknahmepreis: 92,17 EUR

### Marktentwicklung

Im Oktober belasteten diverse Unsicherheiten die Aktienmärkte: ein weiteres US-Konjunkturpaket wird es wenn überhaupt erst nach der US-Präsidentenwahl geben und jene Wahl sorgt wie schon vier Jahre zuvor für eine verstärkte Unruhe an den Märkten. In Deutschland sowie in anderen europäischen Ländern rückte zudem ein Teil-Lockdown die wirtschaftlichen Folgen der Corona-Krise wieder stärker ins Bewusstsein der Marktteilnehmer. Die offene Aktienquote im Fonds wurde im Oktober zwischen 18 % und 44 % antizyklisch gesteuert.

### Anlagetaktik im Oktober\*\*

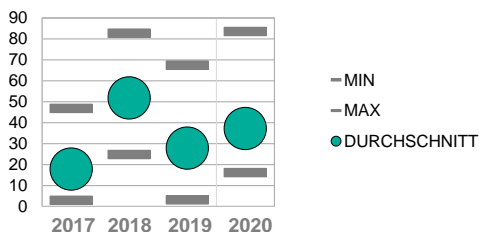
- + im Oktober lag die Aktienquote bei durchschnittlich 28,38 %
- + antizyklische Steuerung überwiegend durch Einsatz von DAX-Optionen

\*\*\*) Anlagestrategie und -taktik des Fonds können innerhalb der gesetzlich und vertraglich zulässigen Grenzen jederzeit geändert werden. Der Inhalt dieser Grenzen ergibt sich aus dem Verkaufsprospekt.

Wirkung auf die Wertentwicklung : (+) positiv (o) neutral (-) negativ

### Aktienquotensteuerung (Angaben in %)

Aktienquote



### Fondsmanager

CSR Beratungsgesellschaft mbH  
Am Untertor 4  
65719 Hofheim/Ts.  
Tel.: +49 6192 977000  
www.csr-beratungsgesellschaft.de

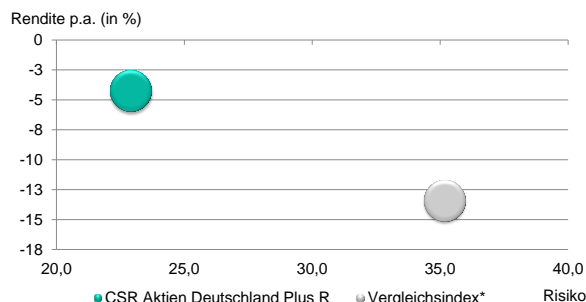
- bis 30.12.2017 DAX Index, ab 30.12.2017 DAX Net Return Index
- \*\*\* laufendes Jahr

### Wertentwicklung

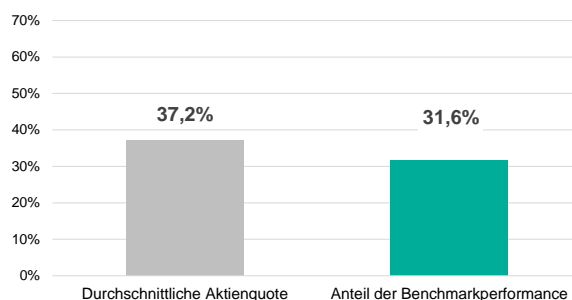
Periode	CSR Aktien Deutschland Plus R Performance in %	Vergleichsindex* Performance in %
Seit Auflage	-4,89	-2,41
ytd	-4,23	-13,38
1 Monat	-2,86	-9,46
12 Monate	-3,73	-10,81
3 Jahre	-7,58	-14,44

Quelle: Bloomberg, Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH, eigene Berechnungen

### Rendite-/Risikodiagramm\*\*\*



### Risiko-/Renditeanteil rel. zur Benchmark\*\*\*



### Kapitalverwaltungsgesellschaft

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Yorckstraße 21  
40476 Düsseldorf

### Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln  
Neumarkt 18-24  
50667 Köln

# CSR Aktien Deutschland Plus

## Anteilsklasse R

Rücknahmepreis: 92,17 EUR

### Beachtung von ökologischen und sozialen Kriterien/Nachhaltigkeitsrating

imug | rating attestiert dem CSR Aktien Deutschland Plus eine überwiegend positiv bewertete Nachhaltigkeitsperformance. In erster Linie ist hervorzuheben, dass keines der untersuchten Unternehmen im Fonds gegen die ethisch-nachhaltigen Ausschlusskriterien der CSR Beratungsgesellschaft verstößt. Im Portfolio können zudem aus nachhaltiger Perspektive 16 von 29 Titeln als positiv und 13 von 29 Titeln als neutral betrachtet werden. Kein Titel hat eine schwache ESG-Performance. (Stand: 30.06.2020; regelmäßiges Monitoring der in den Fonds investierten Titel und halbjährliche Aktualisierungen der Nachhaltigkeits-Fondsauswertung)

#### Chancen

- Partizipation am deutschen Aktienmarktverlauf
- antizyklische Aktienquotensteuerung und damit Chance auf Extra-Erträge
- historisch war das Risiko immer kleiner als bei einem Portfolio, das zu 100 % aus Aktienwerten besteht

#### Risiken

- starke Aktienkursbewegungen können sich nachteilig auf die Performance auswirken
- beim Verlassen des Jahreskanals kann die antizyklische Strategie nicht mehr aktiv umgesetzt werden und zwischenzeitliche Aktienmarktschwankungen können nur begrenzt ausgenutzt werden

#### Spezielle Kostenhinweise

Die Verwaltungsgesellschaft legt im Jahresbericht die bei der Verwaltung des Sondervermögens innerhalb des vorangegangenen Geschäftsjahres zu Lasten des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten) offen und weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens aus.

#### Spezielle Risikohinweise

##### Erhöhte Volatilität

Aufgrund der möglichen Investition in Derivate könnte das Sondervermögen bei Nutzung dieser Möglichkeiten eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h., die Anteilpreise könnten in diesem Fall auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.

#### © Copyright

Diese Publikation ist urheberrechtlich geschützt. Die dadurch begründeten Rechte, insbesondere des Nachdrucks, der Übersetzung, des Vortrags, der Entnahme von Abbildungen und Tabellen, der Funksendung, der Mikroverfilmung oder der Vervielfältigung auf anderen Wegen und der Speicherung in Datenverarbeitungsanlagen, bleiben, auch bei nur auszugsweiser Verwertung, vorbehalten. Eine komplette oder auszugsweise Vervielfältigung dieser Publikation ist auch im Einzelfall nur in den Grenzen der gesetzlichen Bestimmungen zulässig. Zuwiderhandlungen können zivil- und strafrechtliche Folgen nach sich ziehen.

#### Haftungsausschluss

Obwohl wir diese Publikation mit Sorgfalt erstellt haben, ist nicht auszuschließen, dass sie unvollständig ist oder Fehler enthält. Der Herausgeber, dessen Geschäftsführer, leitende Angestellte oder Mitarbeiter haften deshalb nicht für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der Informationen; dies gilt auch für die in diesem Dokumente enthaltenen Daten, die von Dritten stammen, auch wenn nur solche Daten verwendet werden, die als zuverlässig erachtet wurden. Etwaige Unrichtigkeiten oder Unvollständigkeiten der Informationen begründen keine Haftung, weder für unmittelbare noch für mittelbare Schäden.

Die ggf. enthaltenen Aussagen zur Marktlage stellen unsere eigene Ansicht der geschilderten Umstände dar. Hiermit ist weder eine Allgemeingültigkeit noch eine Empfehlung beziehungsweise Anlageberatung verbunden. Die Ausführungen gehen zudem von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Die in der Publikation gemachten Aussagen können ohne Vorankündigung jederzeit geändert werden.

Die Publikation darf nicht als Verkaufsangebot oder als Aufforderung zu Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren verstanden werden. Sie ist insbesondere kein Verkaufsprospekt oder eine wesentliche Anlegerinformation im Sinne des Gesetzes, sondern eine werbliche Darstellung, die der individuellen Information dient. Die Lektüre dieser Publikation ersetzt nicht die individuelle Beratung.

Die in dieser Publikation enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds.

Die vollständigen Angaben zum Fonds, ausführliche Hinweise zu Anlagezielen, Gebühren und Risiken sowie rechtliche und steuerliche Hinweise entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen gem. KAGB.

Der Verkaufsprospekt ist die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt sorgfältig durch und konsultieren Sie Ihren rechtlichen und/oder steuerlichen Berater, bevor Sie eine Anlage tätigen. Den Verkaufsprospekt wie auch die wesentlichen Anlegerinformationen gem. KAGB erhalten Sie auf Anfrage bei der Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH, Yorckstraße 21, 40476 Düsseldorf oder im Internet unter <https://www.inka-kag.de/unserekompetenzen/investmentvehikel/publikumsfonds/snapshot?obid=A2AQYN&location=D>