

CSR Ertrag Plus

Rücknahmepreis: 101,83 EUR

Einsatzbereich

Basisinvestment für Kommunen, Pensionskassen, Stiftungen/NPO, Versicherungen, Kirchen und Privatanleger

Risiko- und Ertragsprofil



Stammdaten

ISIN:	DE000A1J3067
WKN:	A1J306
Bloomberg:	CSRERPL GR
Kategorie:	defensiver Mischfonds
Fondsmanager:	CSR Beratungsgesellschaft mbH
Anlagehorizont:	mittel- und langfristige
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	Euro
Auflegungsland:	Deutschland
Geschäftsjahr:	01.11. - 31.10.
Auflegungsdatum:	22.01.2013
Fondsvolumen:	EUR 120,99 Mio.

Nachhaltiges Investment*



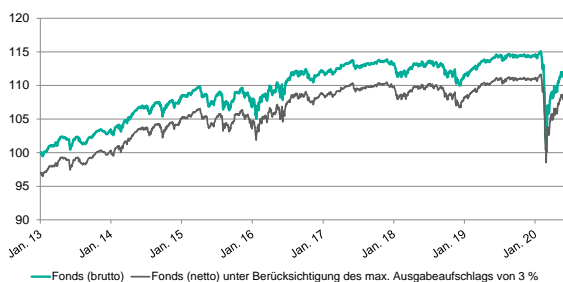
Aus Sicht der **imug | rating** Nachhaltigkeitsanalyse ist der CSR Ertrag Plus für nachhaltige Investoren geeignet.

*Nachhaltigkeitsrating und Fondsbewertung auf Seite 3

Fondsprofil und Anlagestrategie

Der CSR Ertrag Plus ist ein aktiv gemanagter Absolute Return Fonds. Ziel ist es, mit einer Investitionsquote von ca. 70 % des Fondsvolumens in Renten, mit Schwerpunkt auf deutschen Hypothekendarlehen mit Laufzeiten zwischen 2 und 7,25 Jahren, einen stabilen Ertrag und mit einem Aktieninvestment von bis zu 30 % des Fondsvolumens ein zusätzliches Plus zu generieren. Bis zu 10 % des Fondsvolumens dürfen zudem in Fremdwährung angelegt sein. Der Managementansatz ist antizyklisch ausgerichtet, das heißt, bei steigenden Renditen (fallenden Kursen) wird die Duration verlängert und umgekehrt; bei fallenden Aktienkursen (gleiches gilt für die Währungskomponente) wird die Quote erhöht und umgekehrt. Die Steuerung der Quoten erfolgt überwiegend über Futures und verkaufte Optionen. Der Fonds ist für wachstumsorientierte Investoren mit mittelfristigem Anlagehorizont geeignet.

Fondsverlauf



Monatsrenditen seit Fondsaufgabe

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	ytd
2013	-0,02%	0,62%	0,34%	1,06%	0,26%	-1,25%	1,26%	-0,92%	0,88%	0,60%	0,60%	-0,66%	2,77%
2014	0,04%	1,24%	0,48%	0,63%	1,00%	0,39%	-0,14%	0,31%	0,53%	-0,44%	0,65%	-0,27%	4,50%
2015	0,95%	0,45%	0,42%	-0,18%	-0,57%	-1,17%	1,49%	-1,33%	-0,46%	1,87%	0,65%	-0,76%	1,31%
2016	-0,93%	-0,33%	1,19%	0,35%	1,11%	-1,04%	1,72%	0,87%	-0,10%	0,09%	-0,93%	0,68%	2,67%
2017	-0,17%	0,58%	0,31%	0,33%	0,37%	-0,40%	-0,24%	0,46%	0,08%	0,38%	-0,10%	-0,25%	1,35%
2018	-0,63%	-0,48%	0,00%	0,79%	0,22%	-0,19%	0,63%	-0,30%	-0,33%	-0,87%	0,01%	-1,41%	-2,55%
2019	1,21%	0,58%	0,36%	0,91%	-0,23%	0,69%	0,07%	0,17%	0,07%	-0,21%	0,09%	-0,29%	3,46%
2020	-0,09%	-1,36%	-5,01%	2,50%	1,49%	1,10%							-1,55%

Risikokennzahlen

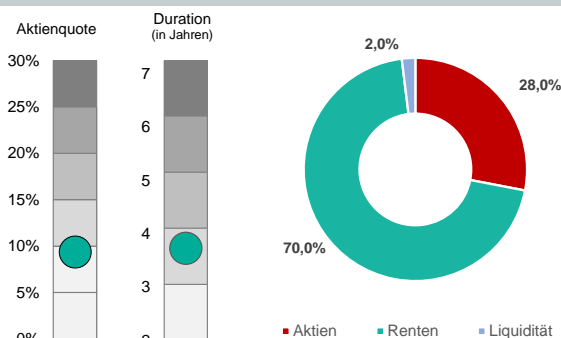
Volatilität (5 Jahre):	4,29 %
VaR (99 %, 10 Tage):	4,13 %
Max Drawdown:	11,77 %
Sharpe Ratio (5 Jahre):	0,29

Kosten

Ausgabeaufschlag:	bis 3,00 %
Verwahrstellenvergütung p.a.:	0,03 %
Verwaltungsgebühr p.a.:	0,52 %
Laufende Kosten p.a.** (31.01.2020):	0,58 %

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

Vermögensstruktur



CSR Ertrag Plus

Rücknahmepreis: 101,83 EUR

Marktentwicklung

Die Aktienmarktrallye setzte sich im Juni fort und der DAX-Index konnte um weitere 6,25 % zulegen. Die Rendite der öffentlichen Anleihen in Deutschland im 10-Jahresbereich bewegte sich im selben Zeitfenster recht volatil, stand jedoch am Monatsende auf den Punkt unverändert bei -0,45 %. Im 1-Jahresbereich stieg die Rendite um 0,02 %-Punkte auf einen Wert von -0,55 %. Die Pfandbriefspreads gegenüber deutschen Staatsanleihen blieben nahezu unverändert. Die Duration im Fonds wurde in der Bandbreite von ca. 3,0 bis 5,5 Jahren und die Aktienquote zwischen 7% und 18% gesteuert.

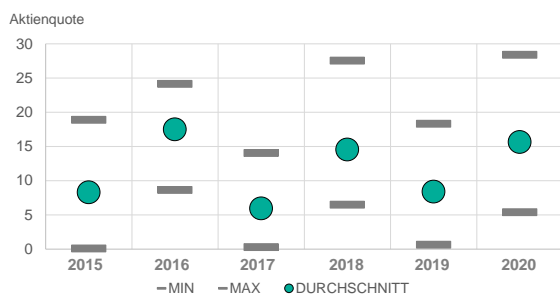
Anlagetaktik im Juni*

- o Duration etwas kürzer als Marktduration
- o Spreadentwicklung Pfandbriefe gegenüber Staatsanleihen
- + Optionoverlay-Beitrag durch antizyklischen Verkauf von DAX- und Bund-Future-Optionen mit Restlaufzeiten im Bereich von 1 bis 3 Monaten

*) 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 %)



Fondsmanager

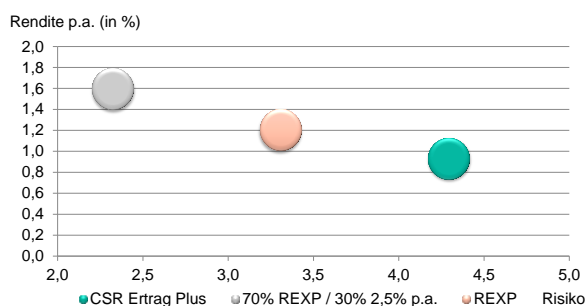
CSR Beratungsgesellschaft mbH
 Am Untertor 4
 65719 Hofheim/Ts.
 Tel.: +49 6192 977000
www.csr-beratungsgesellschaft.de

Wertentwicklung

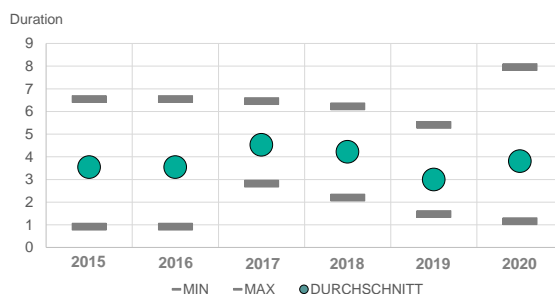
Periode	CSR Ertrag Plus Performance in %	70% REXP / 30% 2,5% p.a. Performance in %
Seit Auflage	12,37	15,53
ytd	-1,55	0,98
1 Monat	1,10	0,38
12 Monate	-1,65	0,71
3 Jahre	-0,43	4,79
5 Jahre	4,76	8,23

Quelle: Bloomberg, Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH, eigene Berechnungen

Rendite- /Risikodiagramm (5 Jahre)**



Durationssteuerung (Angaben in Jahren)



Kapitalverwaltungsgesellschaft

Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH
 Yorckstraße 21
 40476 Düsseldorf

Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln
 Neumarkt 18-24
 50667 Köln

** per 30.06.2020

CSR Ertrag Plus

Rücknahmepreis: 101,83 EUR

Beachtung von ökologischen und sozialen Kriterien / Nachhaltigkeitsrating

imug | rating attestiert dem CSR Ertrag Plus eine überwiegend neutral bis positiv bewertete Nachhaltigkeitsperformance. Im Portfolio können aus nachhaltiger Perspektive 54 von 67 Titeln als positiv oder mindestens neutral betrachtet werden. Zu 13 Titeln liegt imug | rating derzeit kein Nachhaltigkeitsrating vor. Hervorzuheben ist, dass keines der untersuchten Unternehmen im Fonds gegen die ethisch-nachhaltigen Ausschlusskriterien der CSR Beratungsgesellschaft verstößt. (Stand: 30.06.2020; regelmäßiges Monitoring der in den Fonds investierten Titel und halbjährliche Aktualisierungen der Nachhaltigkeits-Fondsauswertung)

Chancen

- stabile Ertragsflüsse
- aktive, antizyklische Durations- sowie Aktienquotensteuerung und damit Chance auf Extra-Erträge
- Euro-Anlage in Papieren mit hoher Bonität; Gegengewicht zu Aktien

Risiken

- aufgrund der aktiven Durationssteuerung können starke Kursbewegungen auftreten
- starker Zinsanstieg oder starkes Absinken der Verzinsung können sich nachteilig auf die Performance auswirken
- starke Aktienkursbewegungen können sich nachteilig auf die Performance auswirken
- durch den Einsatz von Fremdwährung besteht das Risiko von Wechselkursschwankungen, welche negativen Einfluss auf die Performance haben können

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/inka/display/unserekompetenzen/investmentvehikel/publikumsfonds/snapshot?obid=A1J306&location=D>