

CSR Bond Plus

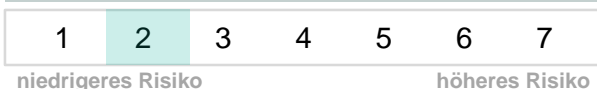


Rücknahmepreis: 109,93 EUR

Einsatzbereich

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

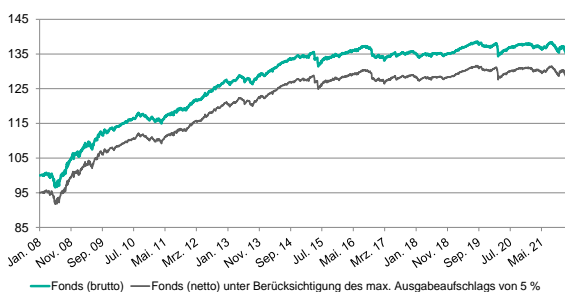
Risiko- und Ertragsprofil



Stammdaten

ISIN: DE000A0M6W36
 WKN: A0M6W3
 Bloomberg: CSRBPLS GR
 Kategorie: Rentenfonds
 Fondsberater: CSR Beratungsgesellschaft mbH
 Anlagehorizont: mittel- und langfristig
 Ertragsverwendung: ausschüttend
 Währung: Euro
 Auflegungsland: Deutschland
 Geschäftsjahr: 01.11. - 31.10.
 Auflegungsdatum: 16.01.2008
 Fondsvolumen: EUR 194,06 Mio.

Fondsverlauf



Risikokennzahlen

Volatilität (5 Jahre): 1,41 %
 VaR (99 %, 10 Tage): 0,96 %
 Max Drawdown: 4,17 %
 Sharpe Ratio (5 Jahre): 0,35

Kosten

Ausgabeaufschlag: bis 5,00 %
 Verwahrstellenvergütung p.a.: 0,00 %
 Verwaltungsgebühr p.a.: 0,39 %
 Laufende Kosten p.a.² (01.02.2022): 0,39 %

Nachhaltiges Investment¹



Aus Sicht der **imug | rating**
Nachhaltigkeitsanalyse ist der CSR Bond Plus für nachhaltig orientierte Investoren geeignet.

¹Nachhaltigkeitsrating und Fondsbewertung auf Seite 3

Fondsprofil und Anlagestrategie

Der CSR Bond Plus ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds mit dem Risiko-/Ertragsprofil deutscher Staatsanleihen.

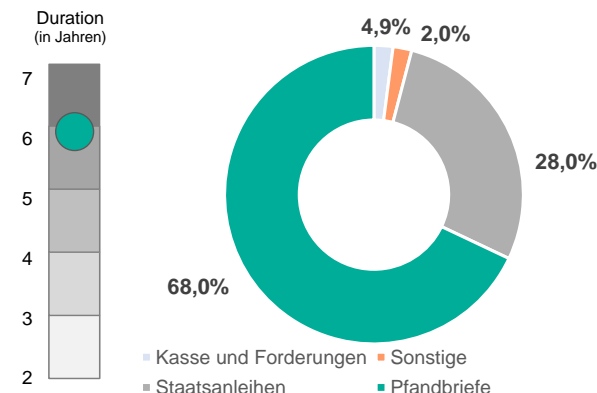
Der Fonds ist derzeit schwerpunktmäßig in deutsche Hypothekendarlehen investiert. Die Duration wird aktiv zwischen 2 und 7,25 Jahren gemanagt und überwiegend über den Kauf und/oder Verkauf von Bund Futures und Optionen auf den Bund Future gesteuert. Der Managementansatz ist antizyklisch ausgerichtet, das heißt, bei steigenden Renditen (fallenden Kursen) wird die Duration verlängert und umgekehrt.

Der Fonds ist für wachstumsorientierte Investoren mit mittelfristigem Anlagehorizont geeignet.

Monatsrenditen seit 30.12.2009

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	ytd
2010	0,57%	0,39%	0,48%	0,48%	0,44%	0,14%	0,17%	1,30%	-0,31%	-0,40%	-0,66%	0,24%	2,88%
2011	-0,42%	0,18%	-0,44%	0,45%	0,96%	0,34%	0,20%	0,38%	0,65%	-0,17%	-0,10%	0,73%	2,80%
2012	0,67%	0,82%	0,11%	0,22%	0,79%	0,39%	0,64%	0,71%	0,42%	0,13%	0,66%	0,53%	6,24%
2013	-0,88%	0,70%	0,13%	1,05%	-0,22%	-0,90%	0,56%	-0,75%	0,70%	0,57%	0,64%	-0,47%	1,11%
2014	0,56%	0,62%	0,45%	0,19%	0,63%	0,58%	0,24%	0,38%	0,16%	0,18%	0,46%	-0,28%	4,23%
2015	0,08%	0,08%	0,50%	0,09%	-0,99%	-1,10%	0,86%	0,22%	0,18%	0,47%	0,11%	-0,50%	-0,03%
2016	0,63%	0,21%	0,28%	0,19%	0,27%	-0,16%	0,59%	0,31%	-0,18%	-0,45%	-1,22%	-0,37%	0,09%
2017	-0,22%	0,31%	-0,16%	0,22%	0,43%	-0,20%	-0,04%	0,53%	-0,31%	0,28%	0,21%	-0,30%	0,74%
2018	-0,63%	-0,01%	0,42%	-0,03%	-0,18%	0,25%	-0,01%	0,11%	-0,32%	0,17%	0,16%	0,20%	0,14%
2019	0,33%	0,14%	0,53%	0,14%	0,30%	0,35%	0,22%	0,25%	-0,32%	-0,51%	0,00%	-0,33%	1,11%
2020	0,45%	0,24%	-1,90%	0,27%	0,38%	0,47%	0,26%	-0,12%	0,52%	0,10%	-0,01%	-0,02%	0,62%
2021	0,06%	-0,85%	0,28%	-0,20%	-0,12%	0,18%	0,87%	0,00%	-0,95%	-0,92%	1,25%	-1,05%	-1,49%
2022													-0,90%

Vermögensstruktur



²Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und umfassen nicht die Transaktionskosten.

CSR Bond Plus

Rücknahmepreis: 109,93 EUR

Marktentwicklung

Die Rendite der öffentlichen Anleihen in Deutschland stieg im 10-Jahresbereich von -0,18 % auf 0,01 % und fiel im 1-Jahresbereich von -0,64 % auf -0,67 %. Die Pfandbriefspreids gegenüber deutschen Staatsanleihen blieben weitgehend unverändert. Die Duration im Fonds wurde überwiegend zwischen 5,5 und 6,5 Jahren gesteuert. Im Januar betrug die Wertentwicklung des Fonds -0,90 %, die der Benchmark (REXP-Index) -0,70 %. Die deutlich erhöhte Volatilität im Markt wirkte sich kurzfristig negativ auf die Fondsbewertung aus.

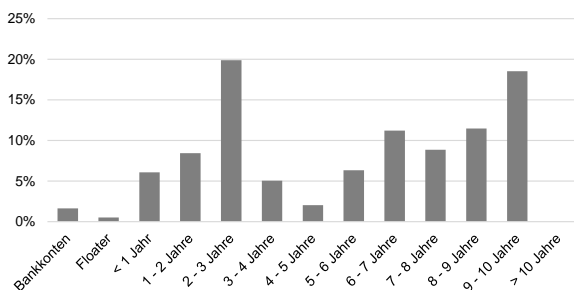
Anlagetaktik im Januar³

- Duration um Marktduration und leicht länger
- o Spreadentwicklung Pfandbriefe gegenüber Staatsanleihen
- Options-Overlay-Beitrag durch antizyklischen Verkauf von Bund-Future-Optionen mit Restlaufzeiten im Bereich von 1 bis 3 Monaten

³Anlagestrategie 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

Zusammensetzung nach Restlaufzeiten⁴



Fondsberater

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

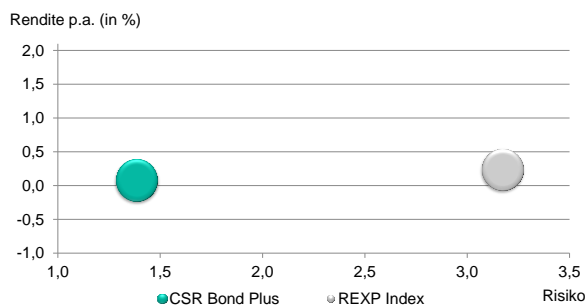
⁴Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und umfassen nicht die Transaktionskosten.
⁴per 31.01.2022

Wertentwicklung

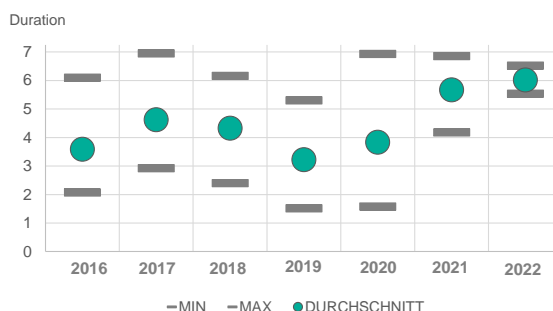
Periode	CSR Bond Plus Performance in %	REXP Performance in %
Seit Auflage	34,50	47,55
ytd	-0,90	-0,70
1 Monat	-0,90	-0,70
12 Monate	-2,44	-2,01
3 Jahre	-1,01	-0,04
5 Jahre	0,42	1,49

Quelle: DWS Investment GmbH, eigene Berechnungen

Rendite-/Risikodiagramm (5 Jahre)⁴



Durationssteuerung (Angaben in Jahren)



Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
 60329 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
 Briener Straße 59
 80333 München

CSR Bond Plus

Rücknahmepreis: 109,93 EUR

Beachtung von ökologischen und sozialen Kriterien/Nachhaltigkeitsrating

imug | rating attestiert dem CSR Bond Plus eine überwiegend positiv bewertete Nachhaltigkeitsperformance. Im Portfolio können aus nachhaltiger Perspektive 36 von 45 Titeln als positiv oder mindestens neutral betrachtet werden. Zu 6 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 mbH verstößt. (Stand: 30.12.2021; regelmäßiges Monitoring der in den Fonds investierten Titel und halbjährliche Aktualisierungen der Nachhaltigkeits-Fondsauswertung).

Chancen

- stabile Ertragsflüsse
- aktive, antizyklische Durationssteuerung 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
- 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 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 Dokumenten 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 DWS Investment GmbH, 60612 Frankfurt am Main oder im Internet unter

<https://www.dws.de/rentenfonds/de000a0m6w36-csr-bond-plus>