

CSR Bond Plus

Rücknahmepreis: 97,44 EUR

Einsatzbereich

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

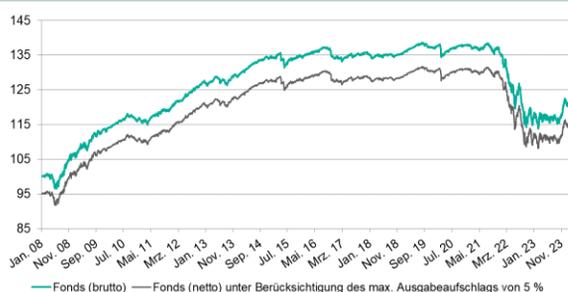
Risiko- und Ertragsprofil



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 94,69 Mio.

Fondsverlauf



Risikokennzahlen

Volatilität (5 Jahre): 4,25 %
 VaR (99 %, 10 Tage): 2,10 %
 Max Drawdown: 17,87 %
 Sharpe Ratio (5 Jahre): negativ

Kosten

Ausgabeaufschlag: bis 3,00 %
 Verwahrstellenvergütung p.a.: 0,03 %
 Verwaltungsgebühr p.a.: 0,37 %
 Laufende Kosten p.a.² (01.03.2024): 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.

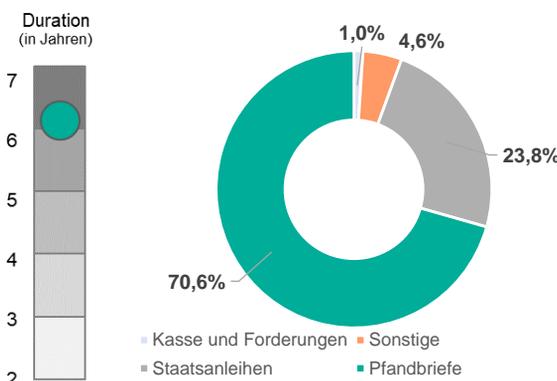
Der Fonds ist derzeit schwerpunktmäßig in deutsche Hypothekendarlehen investiert. Die Duration wird aktiv zwischen 2 und 7,25 Jahren gemanagt und überwiegend über den Kauf und/oder Verkauf von Bund Futures und Optionen auf den Bund Future gesteuert. Der Managementansatz ist antizyklisch ausgerichtet, 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 30.12.2013

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	ytd
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%	-1,68%	-2,44%	-2,24%	-0,55%	-2,51%	2,95%	-4,08%	-3,49%	0,14%	1,72%	-3,22%	-15,38%
2023	1,73%	-2,18%	1,91%	0,32%	0,76%	-1,05%	0,31%	0,59%	-1,54%	0,72%	1,93%	2,64%	6,18%
2024	-0,45%	-1,16%											-1,61%

Vermögensstruktur



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

CSR Bond Plus

Rücknahmepreis: 97,44 EUR

Marktentwicklung

Die EZB blieb im vergangenen Monat vorsichtig und zögerlich in Bezug auf Lockerung der Geldpolitik. Sowohl der Industrials auch der Dienstleistungs-PMI in Deutschland lagen im Februar weiterhin unter 50 Punkten und deuteten auf eine Kontraktion der Wirtschaft hin. Die Renditen von 10-jährigen deutschen Staatsanleihen lagen zum 29.02. bei 2,41 % im Vergleich zu 2,17 % zum Ende des Vormonats, und die von 2-jährigen deutschen Staatsanleihen bei 2,90 % zum 29.02. im Vergleich zu 2,43 % per Ultimo Januar. Die Pfandbriefspreads gegenüber deutschen Staatsanleihen weiteten sich aus. Dank der systematischen antizyklischen Strategie und dem attraktiven Volatilitätsumfeld konnte der Fonds im Februar trotz etwas längerer Duration im Vergleich zum Index sogar eine minimale Outperformance erzielen.

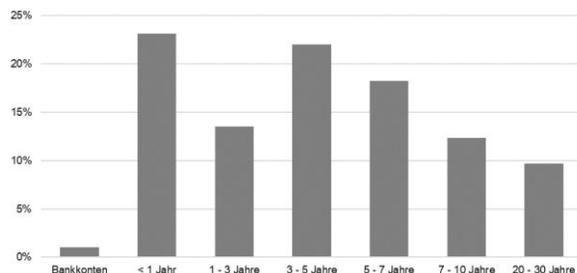
Anlagetaktik im Februar³

- Duration länger als Marktduration
- 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 Restlaufzeiten



Fondsmanager

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

Wertentwicklung

Periode	CSR Bond Plus Performance in %	REXP Performance in %
Seit Auflage	20,02	32,94
ytd	-1,61	-1,96
1 Monat	-1,16	-1,19
12 Monate	2,70	1,16
3 Jahre	-12,94	-11,71
5 Jahre	-11,67	-9,94

Quelle: DWS Investment GmbH, eigene Berechnungen

Rendite-/Risikodiagramm (5 Jahre)



Durationssteuerung (Angaben in Jahren)



Kapitalverwaltungsgesellschaft

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
 Stolgasse 25-45
 50667 Köln

Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln
 Neumarkt 18-24
 50667 Köln

CSR Bond Plus

Rücknahmepreis: 97,44 EUR

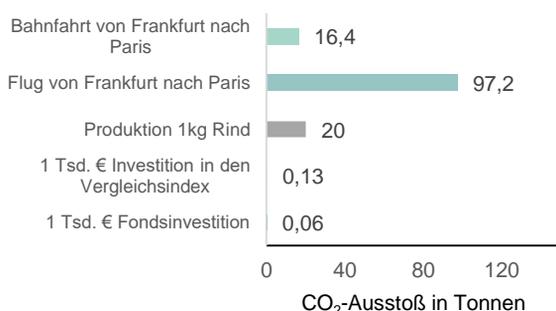
Nachhaltigkeitskriterien

Nachhaltigkeitskriterien werden im gesamten Investmentprozess abgebildet und überwacht. Es werden insbesondere die untenstehenden ESG-Bausteine genutzt:*

- ✓ Ausschlusskriterien für bestimmte Sektoren sowie Geschäftsmodelle
- ✓ Ganzheitlicher ESG-Ansatz
- ✓ Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeit (PAI)
- ✓ Attestiert durch die unabhängige Ratingagentur **imug | rating**

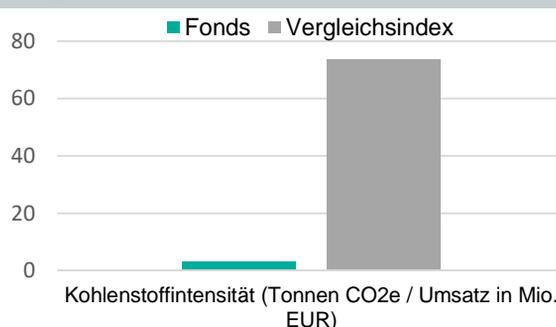
Artikel 8**

Alltagsvergleiche zum CO₂-Ausstoß****



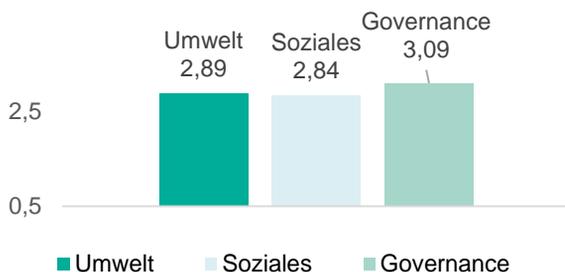
Quelle: imug | rating

CO₂-Bilanz



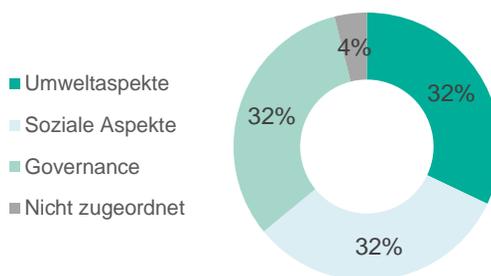
Quelle: imug | rating; der Vergleichsindex besteht aus 50% iBoxx EUR Liquid Germany Covered Diversified Index / 50% Bloomberg Euro Corporate Bond Index

ESG-Scores nach Bereich*



Quelle: imug | rating, *Scoring von 1 (schwach) bis 4 (sehr positiv)

Portfolio-Exposure nach ESG-Bereich



Quelle: imug | rating

Nachhaltigkeitsrating per 29.12.2023***:

imug | rating attestiert dem CSR Bond Plus Fonds eine positiv bewertete Nachhaltigkeitsperformance:

- Im Portfolio können aus Nachhaltigkeitsperspektive 87 Prozent der Titel als sehr positiv oder positiv (20 Titel) oder mindestens neutral (7 Titel) bewertet werden
- Nur 5 Titel schneiden mit einer schwachen ESG-Bewertung ab
- Zu 4 Titeln liegen imug rating derzeit keine Nachhaltigkeitsratings vor
- Keines der untersuchten Unternehmen verstößt gegen die ethisch-nachhaltigen Ausschlusskriterien der CSR Beratungsgesellschaft

*Detailliert nachzulesen auf der Internetseite der CSR Beratungsgesellschaft mbH im nachhaltigkeitsbezogenen Informationsblatt sowie dem ESG-Leitfaden

**Produkt kategorisiert nach der Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)/EU-Offenlegungsverordnung

***Aktualisierung erfolgt im halbjährlichen Turnus

****Der CO₂-Ausstoß in Tonnen kann höher sein als die Kohlenstoffintensität, weil die Marktkapitalisierung im Vergleichsindex größer sein kann als im Fonds. Hintergrund ist die unterschiedliche Gewichtung von Einzeltiteln im Fonds, welche bei der Gewichtung des CO₂-Ausstoßes eine positive oder negative Rolle spielen können (CO₂-Ausstoß/Marktkapitalisierung).

CSR Bond Plus

Rücknahmepreis: 97,44 EUR

Chancen

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

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.

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 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>