

Halbjahresbericht

CSR Ertrag Plus

zum 30. April 2025

Halbjahresbericht des CSR Ertrag Plus

ZUM 30. APRIL 2025

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	4
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	7
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	23.957.001,12	100,05
1. Aktien	7.032.754,20	29,37
Finanzwerte	1.786.741,82	7,46
Gesundheitswesen	1.038.380,78	4,34
Verbraucher-Dienstleistungen	1.009.919,07	4,22
Rohstoffe	844.382,02	3,53
Industriewerte	683.278,09	2,85
Technologie	669.532,25	2,80
Versorgungsunternehmen	315.688,10	1,32
Telekommunikation	263.444,16	1,10
Immobilien	169.158,21	0,71
Konsumgüter	131.157,00	0,55
Energiewerte	121.072,70	0,51
2. Anleihen	14.450.572,33	60,35
Gedeckte Schuldverschreibungen	10.603.989,75	44,28
Finanzsektor	1.962.400,60	8,20
Anleihen supranationaler Organisationen	1.500.781,98	6,27
Regierungsanleihen	365.650,00	1,53
Energiewerte	17.750,00	0,07
3. Derivate	-219.742,15	-0,92
Zins-Derivate	125.963,85	0,53
Aktienindex-Derivate	-345.706,00	-1,44
4. Forderungen	326.013,40	1,36
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	2.061.524,34	8,61
7. Sonstige		
Vermögensgegenstände	305.879,00	1,28
Zielfondsanteile	305.879,00	1,28
Rentenfonds	305.879,00	1,28
II. Verbindlichkeiten	-10.960,22	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.960,22	-0,05

■ Vermögensübersicht

III. Fondsvermögen	23.946.040,90	100,00^{*)}
---------------------------	----------------------	----------------------------

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Euro									
ADIDAS NAM.	DE000A1EWWW0	STK	710	-	190	EUR	202,100	143.491,00	0,60
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005	STK	888	-	400	EUR	364,600	323.764,80	1,35
BEIERSDORF	DE0005200000	STK	1.062	-	160	EUR	123,500	131.157,00	0,55
BMW	DE0005190003	STK	2.596	296	560	EUR	74,200	192.623,20	0,80
BRENNTAG NAM.	DE000A1DAHH0	STK	3.867	-	1.000	EUR	58,360	225.678,12	0,94
COBANK	DE000CBK1001	STK	8.975	-	11.025	EUR	23,160	207.861,00	0,87
CONTINENTAL	DE0005439004	STK	2.366	-	480	EUR	68,080	161.077,28	0,67
COVESTRO AG O.N. Z.VERK.	DE000A40KY26	STK	4.943	-	-	EUR	59,300	293.119,90	1,22
DEUTSCHE BK.	DE0005140008	STK	9.132	-	5.445	EUR	22,835	208.529,22	0,87
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055	STK	1.124	-	835	EUR	282,700	317.754,80	1,33
DT.POST NAM.	DE0005552004	STK	4.862	-	500	EUR	37,420	181.936,04	0,76
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508	STK	8.358	-	8.374	EUR	31,520	263.444,16	1,10
E.ON NAM.	DE000ENAG999	STK	20.566	-	4.360	EUR	15,350	315.688,10	1,32
FRESENIUS	DE0005785604	STK	6.341	-	3.224	EUR	41,660	264.166,06	1,10
HANNOVER RÜCK NAM.	DE0008402215	STK	1.191	-	460	EUR	281,600	335.385,60	1,40
HEIDELBERG MAT.	DE0006047004	STK	967	-	1.131	EUR	173,150	167.436,05	0,70
HENKEL VORZ.	DE0006048432	STK	3.762	-	1.088	EUR	68,080	256.116,96	1,07
INFINEON TECHN. NAM.	DE0006231004	STK	3.325	-	690	EUR	28,730	95.527,25	0,40
MERCEDES-BENZ GR. NAM.	DE0007100000	STK	3.413	624	1.190	EUR	52,630	179.626,19	0,75
MERCK	DE0006599905	STK	1.628	166	400	EUR	122,250	199.023,00	0,83
MÜNCH.RÜCK. VINK.NAM.	DE0008430026	STK	654	-	197	EUR	601,600	393.446,40	1,64
QIAGEN NV EO -,01	NL0015002CX3	STK	7.046	-	-	EUR	37,740	265.916,04	1,11
SAP	DE0007164600	STK	2.251	170	1.356	EUR	255,000	574.005,00	2,40
SARTORIUS VORZ.	DE0007165631	STK	597	-	270	EUR	227,500	135.817,50	0,57
SIEMENS EN. NAM.	DE000ENER6Y0	STK	1.799	-	2.847	EUR	67,300	121.072,70	0,51
SIEMENS HEALTHINEERS	DE000SHL1006	STK	3.661	-	1.120	EUR	47,380	173.458,18	0,72
SIEMENS NAM.	DE0007236101	STK	1.653	-	996	EUR	202,000	333.906,00	1,39
SYMRISE	DE000SYM9999	STK	3.230	-	-	EUR	100,800	325.584,00	1,36
VONOVIA NAM.	DE000A1ML7J1	STK	5.811	-	1.313	EUR	29,110	169.158,21	0,71
ZALANDO	DE000ZAL1111	STK	2.427	-	3.253	EUR	31,720	76.984,44	0,32
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro									
0,0000 % DT.LICHTMIETE V.18-23	DE000A2NB9P4	EUR	300.000	-	-	%	0,500	1.500,00	0,01
0,0500 % APOBANK HYP.-PFE A.1482 MTN	X S2079126467	EUR	1.500.000	-	-	%	89,498	1.342.473,75	5,61
0,2500 % UNICRED.BK. HYP.-PFE 20-32 MTN	DE000HV2AS10	EUR	2.000.000	-	-	%	85,249	1.704.985,00	7,12
0,5000 % DKB HYP.-PFE V.15-27	DE000DKB0432	EUR	1.000.000	-	-	%	97,102	971.023,00	4,06
0,7500 % APOBANK HYP.-PFE V.17-27 MTN	XS1693853944	EUR	1.500.000	-	-	%	96,505	1.447.567,50	6,05
0,8750 % COBANK HYP.-PFE V.18-28 MTN	DE000CZ40MQ5	EUR	1.000.000	-	-	%	96,261	962.612,90	4,02
0,8750 % DZ HYP HYP.-PFE R.358 MTN	DE000A13SR38	EUR	2.000.000	-	-	%	93,002	1.860.040,60	7,77
1,2500 % BUND V.17-48	DE0001102432	EUR	500.000	-	-	%	73,130	365.650,00	1,53
2,5000 % MÜNCH.HYP. HYP.-PFE S.1618 MTN	DE000MHB10J3	EUR	1.250.000	-	-	%	100,871	1.260.889,50	5,27

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US-Dollar								1.500.781,98	6,27
0,7500 % EIB V.20-30	US298785JH03	USD		2.000.000	-	-	85,301	1.500.781,98	6,27
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								2.922.250,60	12,20
0,0000 % DEUTSCHE LICHTMIETE V.18-23	DE000A2G9JL5	EUR		500.000	-	-	3,550	17.750,00	0,07
0,0100 % SPK PFO.CALW P15 20/28	DE000A254QW3	EUR		1.000.000	-	-	94,360	943.600,00	3,94
4,0000 % DT.BILDUNG STUDIENFD. V.16-26	DE000A2AAVM5	EUR		1.488.000	200.000	12.000	98,000	1.458.240,00	6,09
6,2500 % ENCORE ISS. 74(1) CLN V.23-26	DE000A3LQ9F9	EUR		535.600	-	-	93,850	502.660,60	2,10
Andere Wertpapiere									
Euro								110.797,50	0,46
0,0000 % AFRICA GREENTEC 17(24-37) ¹⁾	DE000A2GSGF9	EUR		150.000	-	-	79,000	110.797,50	0,46
Investmentanteile									
Gesellschaftseigene Investmentanteile									
Euro								305.879,00	1,28
CSR BD.FOCUS SDG FD.	DE000A2PT145	ANT		3.700	3.700	-	82,670	305.879,00	1,28
Summe Wertpapiervermögen									
Derivate									
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX FUTURE 200625	EUREX	STK		-10			EUR	-320.850,00	-1,34
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
C DAX 21400 160525	EUREX	STK		-4			EUR	1.242,800	-24.856,00
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte									
								121.180,00	0,51
EURO-BOBL-FUTURE 060625	EUREX	STK		1.600.000			EUR	29.280,00	0,12
EURO-BUND-FUTURE 060625	EUREX	STK		3.400.000			EUR	91.900,00	0,38
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte									
C EURO-BOBL-FUT. 119,50 230525	EUREX	STK		-11			EUR	1.100,00	0,00
C EURO-BUND-FUT. 131,50 230525	EUREX	STK		-5			EUR	407,70	0,00
P EURO-BOBL-FUT. 119,50 230525	EUREX	STK		-11			EUR	2.530,00	0,01
P EURO-BUND-FUT. 131,50 230525	EUREX	STK		-5			EUR	746,15	0,00
Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN		EUR		2.053.579,56			%	100,000	2.053.579,56
									8,58

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	9.031,23			%	100,000	7.944,78
Sonstige Vermögensgegenstände									
ZINSANSPRÜCHE		EUR		108.133,94				108.133,94	0,45
DIVIDENDENANSPRÜCHE		EUR		6.523,31				6.523,31	0,03
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN		EUR		16.470,00				16.470,00	0,07
GELEISTETE VARIATION MARGIN		EUR		194.886,15				194.886,15	0,81
Sonstige Verbindlichkeiten									
KOSTENABGRENZUNGEN		EUR		-10.960,22				-10.960,22	-0,05
Fondsvermögen									
					EUR			23.946.040,90	100,00*

Anteilwert	EUR	99,54
Umlaufende Anteile	STK	240.566,6930

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

1) Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptialisierung beeinflusst wird.

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.04.2025 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2025

US-Dollar (USD) 1,13675 = 1 (EUR)

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EUREX Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		bzw. Whg.		

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Euro

QIAGEN NAM.	NL0015001WM6	STK	-	3.349
-------------	--------------	-----	---	-------

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,7500 % APOBANK	XS1852086211	EUR	-	1.000.000
HYP.-PFE V.18-28				
MTN				

0,7500 %	XS1188081936	EUR	-	500.000
H.VORARLBK.				
HYP.-PFE 15-25 MTN				

0,8500 %	DE000MHB2374	EUR	-	1.000.000
MÜNCH.HYP.				
HYP.PFE S.1677 MTN				

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,6960 % KSK KÖLN	DE000A1TM490	EUR	-	2.000.000
HYP.-PFE E.1076				
4,0000 %	DE000A2E4PH3	EUR	-	93.000
DT.BILDUNG				

STUDIENFD. V.17-27				
6,0000 % NEXTBIKE	DE000A254RZ4	EUR	-	500.000

20/25

■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte EUR 14.163

Basiswerte: (DAX FUTURE 200625, DAX FUTURE 210325)

Zinsterminkontrakte

Gekaufté Kontrakte EUR 22.861

Basiswerte: (EURO-BOBL-FUTURE 060325, EURO-BOBL-FUTURE 060625, EURO-BOBL-FUTURE 061224, EURO-BUND-FUTURE 060325, EURO-BUND-FUTURE 060625)

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Verkaufte Kaufoptionen (call) EUR 9.066

Basiswerte: (C DAX 19200 170425, C DAX 19300 201224, C DAX 19600 170425, C DAX 20100 170125, C DAX 20700 210225, C DAX 20800 170425, C DAX 21200 170425, C DAX 21350 210225, C DAX 21600 170425, C DAX 21800 210225, C DAX 22400 170425, C DAX 22400 210325, C DAX 22450 210325, C DAX 22550 210325, C DAX 22650 210325, C DAX 22850 210325, C DAX 22950 170425, C DAX 23100 170425, C DAX 23500 170425)

Verkaufte Verkaufoptionen (put) EUR 2.508

Basiswerte: (P DAX 19300 201224, P DAX 20100 170125, P DAX 20700 210225, P DAX 22650 210325, P DAX 22950 170425)

Optionrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kaufoptionen (call) EUR 25.858

Basiswerte: (C EURO-BOBL-FUT. 116,50 210225, C EURO-BOBL-FUT. 116,75 210225, C EURO-BOBL-FUT. 117 210325, C EURO-BOBL-FUT. 117,00 240125, C EURO-BOBL-FUT. 117,25 250425, C EURO-BOBL-FUT. 118,00 201224, C EURO-BOBL-FUT. 118,00 210325, C EURO-BOBL-FUT. 118,00 240125, C EURO-BOBL-FUT. 118,25 210325, C EURO-BOBL-FUT. 118,50 221124, C EURO-BOBL-FUT. 118,75 221124, C EURO-BOBL-FUT. 119,50 250425, C EURO-BOBL-FUT. 119,75 250425, C EURO-BUND-FUT. 127,50 210325, C EURO-BUND-FUT. 131,00 210325, C EURO-BUND-FUT. 131,5 250425, C EURO-BUND-FUT. 131,50 210225, C EURO-BUND-FUT. 132,00 210225, C EURO-BUND-FUT. 132,00 210325, C EURO-BUND-FUT. 132,50 210325, C EURO-BUND-FUT. 134,00 201224, C EURO-BUND-FUT. 134,00 240125, C EURO-BUND-FUT. 134,50 201224, C EURO-BUND-FUT. 134,50 240125, C EURO-BUND-FUT. 135,00 201224, C EURO-BUND-FUT. 136,00 201224)

■ **Während des Berichtszeitraums abgeschlossene
Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der
Vermögensaufstellung erscheinen**

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000

Verkaufte Verkaufsoptionen (put) EUR 12.791

Basiswerte: (P EURO-BOBL-FUT. 117,50 250425, P EURO-BOBL-FUT. 118,00 201224, P EURO-BOBL-FUT. 118,00 240125, P EURO-BOBL-FUT. 118,25 240125, P EURO-BOBL-FUT. 119,00 250425, P EURO-BOBL-FUT. 119,25 221124, P EURO-BUND-FUT. 128,00 250425, P EURO-BUND-FUT. 131,00 210325, P EURO-BUND-FUT. 131,50 210225, P EURO-BUND-FUT. 131,50 240125, P EURO-BUND-FUT. 132,00 210325, P EURO-BUND-FUT. 133,50 240125, P EURO-BUND-FUT. 135,50 201224, PUT EURO-BUND-FUT. 131,50 250425)

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	90,99 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,92 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	99,54
Umlaufende Anteile (STK)	240.566,6930

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV).

Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV).

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichtägig).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung¹⁾
CSR Bd.Focus SDG Fd.	1,02000 % p.a.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.

Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.

Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

