

# Halbjahresbericht

## CSR Aktien Deutschland Plus

zum 30. Juni 2025

---

# Halbjahresbericht des CSR Aktien Deutschland Plus

ZUM 30. JUNI 2025

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	6
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>17.366.281,95</b>	<b>100,05</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>16.996.111,62</b>	<b>97,92</b>
Finanzwerte	3.767.953,60	21,71
Gesundheitswesen	2.609.276,80	15,03
Verbraucher-Dienstleistungen	2.467.317,14	14,22
Rohstoffe	2.196.905,20	12,66
Industriewerte	1.820.328,70	10,49
Technologie	1.723.373,89	9,93
Versorgungsunternehmen	681.906,25	3,93
Telekommunikation	672.296,76	3,87
Immobilien	404.622,48	2,33
Energiewerte	392.240,00	2,26
Konsumgüter	259.890,80	1,50
<b>2. Anleihen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-208.040,00</b>	<b>-1,20</b>
Aktienindex-Derivate	-208.040,00	-1,20
<b>4. Forderungen</b>	<b>202.853,07</b>	<b>1,17</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>375.357,26</b>	<b>2,16</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-9.224,25</b>	<b>-0,05</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-9.224,25	-0,05
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>17.357.057,70</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>16.996.111,62</b>	<b>97,92</b>	
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>							<b>16.996.111,62</b>	<b>97,92</b>	
ADIDAS NAM.	DE000A1EWWW0		STK	1.724	-	554	EUR 197,950	341.265,80	1,97
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005		STK	2.150	-	800	EUR 344,100	739.815,00	4,26
BEIERSDORF	DE0005200000		STK	2.438	-	843	EUR 106,600	259.890,80	1,50
BMW	DE0005190003		STK	6.383	-	2.097	EUR 75,460	481.661,18	2,78
BRENNTAG NAM.	DE000A1DAHH0		STK	9.865	-	2.557	EUR 56,200	554.413,00	3,19
COBANK	DE000CBK1001		STK	20.000	-	27.370	EUR 26,780	535.600,00	3,09
CONTINENTAL	DE0005439004		STK	5.707	-	1.832	EUR 74,100	422.888,70	2,44
COVESTRO AG O.N. Z.VERK.	DE000A40KY26		STK	15.018	-	-	EUR 60,400	907.087,20	5,23
DEUTSCHE BK.	DE0005140008		STK	16.500	-	14.516	EUR 25,170	415.305,00	2,39
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055		STK	2.564	-	1.665	EUR 276,900	709.971,60	4,09
DT.POST NAM.	DE0005552004		STK	12.175	-	2.160	EUR 39,210	477.381,75	2,75
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508		STK	21.708	-	8.748	EUR 30,970	672.296,76	3,87
E.ON NAM.	DE000ENAG999		STK	43.642	-	22.140	EUR 15,625	681.906,25	3,93
FRESENIUS	DE0005785604		STK	13.500	-	5.828	EUR 42,680	576.180,00	3,32
HANNOVER RÜCK NAM.	DE0008402215		STK	2.500	-	1.732	EUR 267,200	668.000,00	3,85
HEIDELBERG MAT.	DE0006047004		STK	2.449	-	1.794	EUR 199,450	488.453,05	2,81
HENKEL VORZ.	DE0006048432		STK	8.903	-	2.514	EUR 66,660	593.473,98	3,42
INFINEON TECHN. NAM.	DE0006231004		STK	7.919	-	3.460	EUR 36,115	285.994,69	1,65
MERCEDES-BENZ GR. NAM.	DE0007100000		STK	8.652	-	3.206	EUR 49,690	429.917,88	2,48
MERCK	DE0006599905		STK	4.218	-	820	EUR 110,000	463.980,00	2,67
MÜNCH.RÜCK. VINK.NAM.	DE0008430026		STK	1.270	-	638	EUR 550,600	699.262,00	4,03
QIAGEN NV EO -,01	NL0015002CX3		STK	21.295	3.000	-	EUR 40,885	870.646,08	5,02
SAP	DE0007164600		STK	5.568	650	2.085	EUR 258,150	1.437.379,20	8,28
SARTORIUS VORZ.	DE0007165631		STK	1.292	-	792	EUR 216,000	279.072,00	1,61
SIEMENS EN. NAM.	DE000ENER6Y0		STK	4.000	-	3.094	EUR 98,060	392.240,00	2,26
SIEMENS HEALTHINEERS	DE000SHL1006		STK	8.912	-	3.329	EUR 47,060	419.398,72	2,42
SIEMENS NAM.	DE0007236101		STK	3.926	-	1.441	EUR 217,650	854.493,90	4,92
SYMRISE	DE000SYM9999		STK	8.250	940	1.184	EUR 89,140	735.405,00	4,24
VONOVIA NAM.	DE000A1ML7J1		STK	13.528	-	2.515	EUR 29,910	404.622,48	2,33
ZALANDO	DE000ZAL1111		STK	7.088	-	2.811	EUR 27,950	198.109,60	1,14
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>16.996.111,62</b>	<b>97,92</b>	
<b>Derivate</b>							<b>-208.040,00</b>	<b>-1,20</b>	
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>-175.875,00</b>	<b>-1,01</b>	
DAX FUTURE 190925		EUREX	STK	-21			EUR	-175.875,00	-1,01
<b>Optionsrechte</b>							<b>-32.165,00</b>	<b>-0,19</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
C DAX 23500 180725		EUREX	STK	-10			EUR	-32.165,00	-0,19

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>375.357,26</b>	<b>2,16</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>375.357,26</b>	<b>2,16</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	375.357,26			% 100,000	375.357,26	2,16
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>202.853,07</b>	<b>1,17</b>
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	26.978,07				26.978,07	0,16
GELEISTETE VARIATION MARGIN			EUR	175.875,00				175.875,00	1,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-9.224,25</b>	<b>-0,05</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-1.122,07				-1.122,07	-0,01
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-8.102,18				-8.102,18	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>17.357.057,70</b>	<b>100,00*)</b>

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

### CSR Aktien Deutschland Plus I

ISIN	DE000A2P37Q2
Fondsvermögen (EUR)	15.815.042,88
Anteilwert (EUR)	1.115,72
Umlaufende Anteile (STK)	14.174,7730

### CSR Aktien Deutschland Plus R

ISIN	DE000A2P37R0
Fondsvermögen (EUR)	1.542.014,82
Anteilwert (EUR)	109,28
Umlaufende Anteile (STK)	14.111,0070

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2025 oder letztbekannte.

## ■ 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 bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

#### Euro

QIAGEN NAM.	NL0015001WM6	STK	-	4.650
-------------	--------------	-----	---	-------

## ■ 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** **27.944**

Basiswerte: (DAX FUTURE 200625, DAX FUTURE 210325)

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

#### Optionsrechte auf Aktienindices

**Verkaufte Kaufoptionen (call)** **EUR** **26.575**

Basiswerte: (C DAX 19200 170425, C DAX 19600 170425, C DAX 20700 210225, C DAX 20800 170425, C DAX 21000 210225, C DAX 21200 170425, C DAX 21350 210225, C DAX 21400 160525, 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 23200 160525, C DAX 23400 200625, C DAX 23500 170425, C DAX 23900 200625, C DAX 24400 200625)

**Verkaufte Verkaufsoptionen (put)** **EUR** **6.845**

Basiswerte: (P DAX 20700 210225, P DAX 22650 210325, P DAX 22950 170425, P DAX 23000 160525, P DAX 23800 160525, P DAX 23800 200625)

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>	<b>97,92 %</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>	<b>-1,20 %</b>

### Sonstige Angaben

#### CSR Aktien Deutschland Plus I

ISIN	DE000A2P37Q2
Fondsvermögen (EUR)	15.815.042,88
Anteilwert (EUR)	1.115,72
Umlaufende Anteile (STK)	14.174,7730
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 1,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,925%, derzeit 0,575%
Mindestanlagesumme (EUR)	250.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

#### CSR Aktien Deutschland Plus R

ISIN	DE000A2P37R0
Fondsvermögen (EUR)	1.542.014,82
Anteilwert (EUR)	109,28
Umlaufende Anteile (STK)	14.111,0070
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,925%, derzeit 0,925%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

### 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 gleichartig).

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.



