

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

proud@work

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie
über die Entwicklung des OGAW-Fonds

proud@work

in der Zeit vom 2. Januar 2019 bis 30. Juni 2019.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 2,84 % in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

Hamburg, im August 2019

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 30. Juni 2019

Fondsvermögen: EUR 10.083.742,54 *)

Umlaufende Anteile: Klasse R 98.057

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	8.108	80,41
2. Bankguthaben	1.973	19,56
3. Sonstige Vermögensgegenstände	3	0,03
II. Fondsvermögen	10.084	100,00

*) Auflage am 02.01.2019

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Airbus Group	NL0000235190		STK	925	925	0	EUR 123,880000	114.589,00	1,14	
Allianz	DE0008404005		STK	550	550	0	EUR 210,650000	115.857,50	1,15	
Banco Bilbao	ES0113211835		STK	22.550	22.550	0	EUR 4,903000	110.562,65	1,10	
Continental	DE0005439004		STK	725	725	0	EUR 126,440000	91.669,00	0,91	
Corporación Mapfre	ES0124244E34		STK	42.400	42.400	0	EUR 2,583000	109.519,20	1,09	
Daimler	DE0007100000		STK	1.780	1.780	0	EUR 48,295000	85.965,10	0,85	
Deutsche Post	DE0005552004		STK	3.910	3.910	0	EUR 28,360000	110.887,60	1,10	
Elisa	FI0009007884		STK	2.250	2.250	0	EUR 42,640000	95.940,00	0,95	
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	7.830	7.830	0	EUR 15,248000	119.391,84	1,18	
KBC Groep N.V.	BE0003565737		STK	1.940	1.940	0	EUR 57,420000	111.394,80	1,10	
L' Oréal	FR0000120321		STK	450	450	0	EUR 248,000000	111.600,00	1,11	
Nokia	FI0009000681		STK	24.700	24.700	0	EUR 4,350000	107.445,00	1,06	
Orange	FR0000133308		STK	8.090	8.090	0	EUR 13,830000	111.884,70	1,11	
PATRIZIA AG	DE000PAT1AG3		STK	5.470	5.470	0	EUR 18,030000	98.624,10	0,98	
Puma	DE0006969603		STK	2.070	2.070	0	EUR 57,200000	118.404,00	1,17	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	3.980	3.980	0	EUR 28,790000	114.584,20	1,14	
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	1.250	1.250	0	EUR 75,680000	94.600,00	0,94	
SAP	DE0007164600		STK	980	980	0	EUR 118,000000	115.640,00	1,15	
Total S.A.	FR0000120271		STK	2.330	2.330	0	EUR 49,125000	114.461,25	1,13	
Ubisoft Entertainment	FR0000054470		STK	1.660	1.660	0	EUR 67,260000	111.651,60	1,11	
Bank of Montreal	CA0636711016		STK	1.670	1.670	0	CAD 98,430000	110.235,79	1,09	
Bank of Nova Scotia	CA0641491075		STK	2.345	2.345	0	CAD 70,980000	111.623,98	1,11	
Toronto-Dominion Bank	CA8911605092		STK	2.200	2.200	0	CAD 76,120000	112.305,27	1,11	
Adecco Group	CH0012138605		STK	2.210	2.210	0	CHF 58,520000	116.381,73	1,15	
Roche (Genussscheine)	CH0012032048		STK	385	385	0	CHF 273,550000	94.773,23	0,94	
Admiral Group	GB00B02J6398		STK	4.700	4.700	0	GBP 21,800000	114.225,20	1,13	
Britvic	GB00B0N8QD54		STK	11.000	11.000	0	GBP 8,850000	108.528,43	1,08	
Diageo	GB0002374006		STK	2.500	2.500	0	GBP 33,690000	93.896,32	0,93	
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	GB00BY9D0Y18		STK	30.300	30.300	0	GBP 3,287000	111.032,44	1,10	
GlaxoSmithKline	GB0009252882		STK	6.320	6.320	0	GBP 15,820000	111.463,10	1,11	
Severn Trent	GB00B1FH8J72		STK	4.800	4.800	0	GBP 20,480000	109.591,97	1,09	
Brother Industries	JP3830000000		STK	7.140	7.140	0	JPY 2.018,000000	117.601,37	1,17	
Cyberagent	JP3311400000		STK	2.955	2.955	0	JPY 3.825,000000	92.253,31	0,91	
Disco	JP3548600000		STK	875	875	0	JPY 17.440,000000	124.551,09	1,24	
Ryohin Keikaku	JP3976300008		STK	685	685	0	JPY 19.020,000000	106.339,37	1,05	
Trend Micro	JP3637300009		STK	2.710	2.710	0	JPY 4.870,000000	107.718,74	1,07	
Scandic Hotels Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0007640156		STK	12.750	12.750	0	SEK 81,650000	98.793,59	0,98	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
AbbVie	US00287Y1091		STK	1.510	1.510	0	USD 70,000000	92.968,03	0,92
Accenture	IE00B4BNMY34		STK	700	700	0	USD 183,000000	112.669,86	1,12
American Express	US0258161092		STK	1.030	1.030	0	USD 123,940000	112.281,28	1,11
AT & T	US00206R1023		STK	3.390	3.390	0	USD 32,980000	98.335,20	0,98
Capital One Financial	US14040H1059		STK	1.350	1.350	0	USD 89,330000	106.069,31	1,05
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098		STK	2.230	2.230	0	USD 50,830000	99.697,35	0,99
Delta Air Lines	US2473617023		STK	2.250	2.250	0	USD 56,820000	112.445,58	1,12
Devon Energy	US25179M1036		STK	4.740	4.740	0	USD 28,300000	117.984,08	1,17
FactSet Research Systems	US3030751057		STK	420	420	0	USD 285,410000	105.433,13	1,05
Fedex	US31428X1063		STK	710	710	0	USD 163,310000	101.983,46	1,01
First American Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US31847R1023		STK	2.040	2.040	0	USD 53,620000	96.208,98	0,95
Foot Locker	US3448491049		STK	2.570	2.570	0	USD 41,120000	92.949,03	0,92
Goldman Sachs	US38141G1040		STK	650	650	0	USD 199,320000	113.952,24	1,13
Hyatt Hotels Corp. Registered Shs ClassA DL-,01	US4485791028		STK	1.580	1.580	0	USD 75,160000	104.448,57	1,03
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	900	900	0	USD 140,690000	111.369,01	1,10
Morgan Stanley	US6174464486		STK	2.920	2.920	0	USD 43,490000	111.694,27	1,11
Nordstrom	US6556641008		STK	3.445	3.445	0	USD 31,450000	95.294,65	0,95
Nustar Energy L.P. Registered Shares o.N.	US67058H1023		STK	4.660	4.660	0	USD 26,530000	108.738,12	1,08
Oshkosh	US6882392011		STK	1.510	1.510	0	USD 82,530000	109.609,31	1,09
PepsiCo	US7134481081		STK	920	920	0	USD 131,690000	106.561,24	1,06
salesforce.com	US79466L3024		STK	830	830	0	USD 150,690000	110.007,21	1,09
Stryker	US8636671013		STK	550	550	0	USD 202,540000	97.978,80	0,97
VMware Inc.	US9285634021		STK	700	700	0	USD 171,660000	105.688,02	1,05
Whirlpool	US9633201069		STK	800	800	0	USD 142,310000	100.134,57	0,99
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	6.530.487,77	64,77
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Activision Blizzard	US00507V1098		STK	2.420	2.420	0	USD 47,280000	100.635,56	1,00
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	110	110	0	USD 1.076,630000	104.164,04	1,03
Amazon.com	US0231351067		STK	65	65	0	USD 1.904,280000	108.868,64	1,08
Apple	US0378331005		STK	560	560	0	USD 199,740000	98.381,11	0,97
Cisco Systems	US17275R1023		STK	2.210	2.210	0	USD 55,730000	108.327,81	1,07
Comcast Class A	US20030N1019		STK	2.930	2.930	0	USD 42,000000	108.236,95	1,07
Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26210C1045		STK	5.030	5.030	0	USD 24,950000	110.381,72	1,09
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	1.200	1.200	0	USD 99,140000	104.637,85	1,04
Etsy Inc.	US29786A1060		STK	1.650	1.650	0	USD 62,360000	90.500,02	0,90
Illumina	US4523271090		STK	360	360	0	USD 356,500000	112.880,95	1,12
Intuitive Surgical	US46120E6023		STK	250	250	0	USD 517,760000	113.848,45	1,13
National Instruments Corp. Registered Shares DL -,01	US6365181022		STK	3.035	3.035	0	USD 41,500000	110.781,04	1,10
NVIDIA	US67066G1040		STK	700	700	0	USD 163,230000	100.497,82	1,00
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	1.100	1.100	0	USD 113,670000	109.975,81	1,09
Regeneron Pharmaceuticals	US75886F1075		STK	350	350	0	USD 310,670000	95.637,01	0,95
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.577.754,78	15,64
Summe Wertpapiervermögen							EUR	8.108.242,55	80,41

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.972.421,20					1.972.421,20	19,56
Summe der Bankguthaben								EUR	1.972.421,20	19,56
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	3.078,79					3.078,79	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR	3.078,79	0,03
Fondsvermögen								EUR	10.083.742,54	100 1)
proud@work - R										
Anteilwert								EUR	102,84	
Umlaufende Anteile								STK	98.057	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 99,11%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 8.006.409,19 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.06.2019	
Kanadischer Dollar	CAD	1,491150	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,111250	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,897000	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	122,520000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,537500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,136950	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige					

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen.

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	80,41
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

proud@work - R

Anteilwert	EUR	102,84
Umlaufende Anteile	STK	98.057

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Aktienwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 21.729.099,42
(Stand: 31.12.2018)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 222.136.245,61
(Stand: 31.12.2018)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH sowie Mitglied der Geschäftsfüh-
rung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)
(zugleich Aufsichtsratsmitglied der
HANSAINVEST LUX S.A.)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de