

FONDSDATEN

Anlagestrategie

Der Fonds proud@work investiert in nationale und internationale Aktien und Anleihen von Unternehmen, deren Mitarbeiter stolz darauf sind, in dem Unternehmen beschäftigt zu sein. Dieser Stolz wird im Wesentlichen durch das Unternehmen Great Place to Work ermittelt. Great Place to Work unterstützt Unternehmen bei der Entwicklung einer attraktiven Arbeitsplatz-, Vertrauens- und Unternehmenskultur.

ANLEGERBEZOGENE RISIKOKLASSE



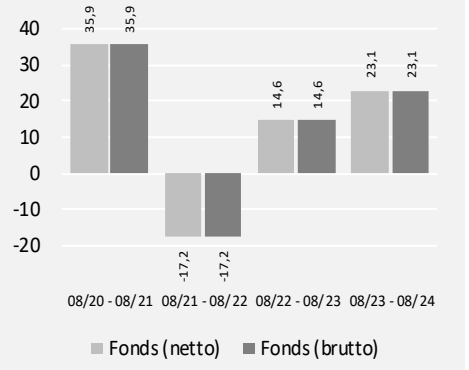
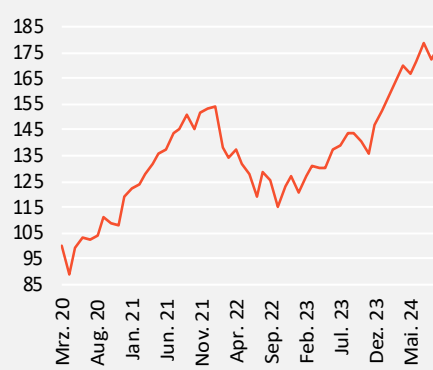
Niedrigeres Risiko Höheres Risiko

Der proud@work classic ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen hoch sein können

FONDSPROFIL

WKN / ISIN	A2PRZX / DE000A2PRX5
Fondswährung	EUR
KVG	HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH
Verwahrstelle	Donner & Reuschel AG
Auflegungsdatum	02.03.2020
Geschäftsjahresende	31. Dezember
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Börsennotierung	Hamburg
Ausgabeaufschlag	5%
Verwaltungsvergütung	Bis zu 1,45% p.a.
Verwahrstellenvergütung	0,05% p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	-
Gesamtkostenquote (TER)	1,56% p.a.
Einzelanlagefähigkeit	Ja (kein Mindestanlage-summe)
Sparplanfähigkeit	Ja (kein Mindestbetrag)
Anteilpreis (in EUR)	168,50
Fondsvolumen (in Mio. EUR)	31,20
Vertriebszulassung	DE

WERTENTWICKLUNG



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
	23,1	16,8		76,5
p.a.	23,1	5,3		13,5

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2020			-11,4	12,0	3,6	-0,5	1,4	7,2	-2,6	-0,3	10,5	2,4	22,2
2021	1,6	3,0	3,4	3,0	0,7	4,6	1,1	4,2	-3,9	4,3	1,1	0,3	25,9
2022	-10,0	-2,7	1,9	-3,9	-2,9	-6,9	7,7	-2,4	-8,2	7,3	2,8	-5,1	-21,7
2023	5,7	2,9	-0,7	-0,1	5,8	0,9	3,7	-0,3	-1,9	-3,2	8,0	3,7	26,6
2024	4,0	3,1	4,0	-1,8	3,0	4,2	-3,9	2,5					15,8

Kennzahlen (3 Jahre, monatlich)				Ausschüttungen (in EUR)			
Volatilität		15,4%		2020	-	2024	2,00
Value-at-Risk		7,0%		2021	1,50		
Maximum Drawdown		-25,2%		2022	1,50		
Sharpe Ratio		0,22		2023	1,50		

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung/Berechnungen.

FONDSSTRUKTUR

Kennzahlen Aktienportfolio		Währungsstruktur (in %)	
Dividendenrendite (in %)	1,8	USD	50,4
Preis / Buchwert-Verhältnis	5,0	EUR	24,0
Kurs / Gewinn-Verhältnis (KGV)	23,3	CHF	8,4
		JPY	8,3
		GBP	6,7
		Sonstige	2,2
Branchenstruktur (in %)		Größte Werte (in %)	
Technology	21,7	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	4,4
Health Care	17,1	MICRON TECHN. INC. DL-,10	4,4
Industrial Goods and Services	13,7	MASTERCARD INC.A DL-,0001	4,4
Food, Beverage and Tobacco	8,3	SERVICENOW INC. DL-,001	4,0
Telecommunications	8,2	NVIDIA CORP. DL-,001	3,9
Barvermögen	5,9	ALLIANZ SE NA O.N.	3,6
Financial Services	5,3	ASTRAZENECA PLC DL-,25	3,5
Insurance	3,6	GOLDMAN SACHS GRP INC.	3,3
Banks	3,1	HSBC HLDGS PLC DL-,50	3,1
Consumer Products and Services	2,9	DISCO CORP.	3,1
Basic Resources	2,9	Summe	37,8
Chemicals	2,6		
Utilities	2,5		
Personal Care, Drug and Groce	2,1		

KOMMENTAR DES FONDSMANAGEMENTS

Vergleicht man die Aktienmarktstände von Anfang August mit jenen vom Monatsende, könnte man auf die Idee kommen, es sei nicht viel passiert. Dieser Eindruck täuscht, denn der August war bei dünnen Umsätzen wieder einmal ein sehr volatiler Monat. Ausgelöst von gestiegenen Rezessionsorgen in den USA fiel der S&P 500 zu Monatsbeginn unter die Marke von 5200 Punkten – nach einem Hoch im Juli bei 5669 Punkten. Auch in Europa gaben die Aktien nach. Der DAX tauchte ausgehend vom Juli-Hoch um fast 10% ab. Defensive Aktien hatten in dieser Zeit gegenüber konjunktursensitiveren die Nase vorne. Befeuert wurde der Ausverkauf – insbesondere der von Technologiewerten – von der Rückabwicklung vieler sogenannter Carry-Trades in japanischen Yen, nachdem die Bank of Japan erstmal seit langer Zeit die Zinsen angehoben hatte.

Nach dem Ausverkauf zu Monatsbeginn konnten sich Aktien allerdings deutlich erholen, sodass sowohl der US- als auch der Euro-Aktienmarkt unter dem Strich sogar mit einem Monatsplus schlossen. Ursächlich war die Erkenntnis, dass die Rezessionsorgen offenbar überzogen waren.

Am Euro-Rentenmarkt setzte sich zu Monatsbeginn der Renditeverfall aus dem Juli fort. Die zehnjährige Bundrendite fiel zwischenzeitlich unter 2,10%. Ähnlich wie am Aktienmarkt erfolgte dann jedoch eine Kehrtwende und die Rendite stieg wieder über die Marke von 2,25%.

Auf der Credit-Seite weiteten sich die Spreads analog zur Aktienmarkt看egung zunächst aus und engten sich dann wieder ein. Am Monatsende notierten die Spreads wieder in der Nähe ihrer mehrmonatigen Tiefpunkte.

Bemerkenswert war im August auch die Entwicklung von EUR-USD. Die enge Handelsrange zwischen 1,06 und 1,10 konnte das Währungspaar im August nach oben durchbrechen, nachdem die Leitzinssenkungserwartungen in den USA stark angestiegen waren. Gen Monatsende erfolgte dann allerdings auch hier eine Gegenbewegung in Form einer Rückkehr des Wechselkurses in Richtung der Marke von 1,10.

GLOSSAR

Covered Bond: Eine gedeckte Schuldverschreibung (englisch: Covered Bond) zeichnet sich dadurch aus, dass sie den Anlegern einen doppelten Ausfallschutz bietet. Für eine gedeckte Schuldverschreibung haftet zum einen das ausgebende Finanzinstitut (meist eine Bank), zum anderen schützt die Gläubiger ein Bestand an Sicherheiten, auf welchen sie bevorrechtigt zugreifen können. Diese Sicherheiten bestehen häufig aus erstklassigen Hypotheken oder Anleihen des öffentlichen Sektors.

Credit Spread: Der Credit Spread ist ein Renditezuschlag, den Investoren bei einer Anlage in ausfallrisikobehaftete Anleihen erhalten. Der Credit Spread kompensiert den Anleger für die mit der Investition verbundenen Risiken. Der Credit Spread wird in Basispunkten angegeben.

Duration: Die Duration ist eine Sensitivitätskennzahl, die die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer einer Geldanlage in einem festverzinslichen Wertpapier bezeichnet. Genauer genommen und allgemein formuliert ist die Duration der gewichtete Mittelwert der Zeitpunkte, zu denen der Anleger Zahlungen aus einem Wertpapier erhält.

Gesamtkostenquote: Die Gesamtkostenquote wird auch als Total Expense Ratio (TER) bezeichnet. Sie beschreibt die Summe der Kosten und Gebühren eines Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens innerhalb eines Geschäftsjahres. Berücksichtigt werden dabei alle Kosten, die zu Lasten des Fondsvermögens entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten.

Maximum Drawdown: Der Maximum Drawdown gibt den Maximalverlust an, den ein Anleger innerhalb eines Betrachtungszeitraumes hätte erleiden können. Nämlich wenn er zum Höchststand gekauft und zum Tiefststand verkauft hätte. Er stellt somit den maximal kumulierten Verlust innerhalb einer betrachteten Periode dar und wird in aller Regel als Prozentwert dargestellt.

Rangstruktur Senior: Senior Bonds sind Unternehmens-Anleihen, die im Konkursfall im ersten Rang bedient werden. Die Anleihe ist "senior" (bessergestellt) gegenüber nachrangigen Forderungen.

Rangstruktur Subordinated: Subordinated Bonds (nachrangige Anleihen) sind Unternehmensanleihen, die im Konkursfall erst im zweiten Rang bedient werden. Die Anleihe ist "nachrangig" (schlechtergestellt) gegenüber erstrangigen Forderungen.

Sharpe Ratio: Wichtige Kennziffer zur Bewertung des Anlageerfolges insbesondere von Fonds. Die Sharpe Ratio berücksichtigt neben der Wertentwicklung auch die Schwankungsbreite (Volatilität) eines Fondspreises und setzt beide Größen ins Verhältnis. Sie gibt also an, wieviel Rendite ein Fonds pro Risikoeinheit bietet. Je höher die Sharpe Ratio, desto mehr entschädigt der Fonds für das eingegangene Risiko.

Value-at-Risk: Der Value at Risk stellt eine Risikokennzahl dar, mit der der maximale Verlust eines Fonds ermittelt wird, der unter Normalbedingungen innerhalb eines vorgegebenen Zeitraums unter Berücksichtigung einer Irrtumswahrscheinlichkeit eintreten kann. Anders formuliert, lässt sich durch diese Risikokennzahl mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit angeben, welche Höhe der maximale Verlust des Fonds innerhalb eines Zeitraumes nicht überschreiten wird.

Volatilität: Die Volatilität ist die Schwankungsbreite eines Wertpapierkurses oder Index um seinen Mittelwert in einem festen Zeitraum. Ein Wertpapier wird als volatil bezeichnet, wenn sein Kurs stark schwankt.

RECHTSHINWEISE

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: Aramea. Diese Informationen dienen Werbezwecken. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form unter www.hansainvest.com erhältlich. Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000 Euro Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von z.B. 5,00% muss er dafür einmalig bei Kauf 50,00 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Beim Sparplan werden die monatlichen Einzahlungen zum Ausgabepreis angelegt. Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an. Die Gesamtkostenquote umfasst sämtliche im vorangegangenen Geschäftsjahr auf Ebene des Sondervermögens und auf Ebene der vom Sondervermögen gehaltenen Investmentanteile ("Zielfonds") angefallenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten). Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden. Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100% abweichen kann.

Die anlegerbezogene Risikoklasse beruht auf einer Prognose, wie sich der Fonds unter Berücksichtigung seiner Anlageziele zukünftig entwickeln wird. Es besteht keine Garantie dafür, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht. Die anlegerbezogene Risikoklasse weicht von dem fondsbezogenen Risikoindikator ab. Dieser beruht auf Daten der Vergangenheit und wird in den Wesentlichen Anlegerinformationen veröffentlicht.