

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

HAC Quant mit seinem Teilfonds HAC Quant – Dividendenstars global
(vormals: Marathon mit seinem Teilfonds Marathon Aktien DividendenStars)

31. Dezember 2022

Ein Fonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen
in der Rechtsform eines FCP („Fonds commun de placement“)
R.C.S. Luxembourg K433

HANSAINVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im Januar 2023

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

HAC Quant DIVIDENDENSTARS global

in der Zeit vom 01. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31.12.2022	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2022	6
ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT PER 31. DEZEMBER 2022	19
VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG	23

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2022

Netto-Teilfondsvermögen:	EUR 29.467.435,95	
Umlaufende Anteile:	A-Klasse	102.515
	I-Klasse	2.003
	T-Klasse	89.320

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des NTFV *) per 31.12.2022
I. Vermögensgegenstände	29.551	100,28
1. Aktien	28.195	95,68
2. Bankguthaben	1.303	4,42
3. Sonstige Vermögensgegenstände	53	0,18
II. Verbindlichkeiten	-84	-0,28
III. Netto-Teilfondsvermögen	29.467	100,00

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

GEOGRAFISCHE LÄNDERAUFTEILUNG **)

	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
Japan	11.569.925,38	39,26
USA	8.882.135,66	30,14
Deutschland	856.088,29	2,91
Kanada	815.126,26	2,77
VR China	575.154,28	1,95
Großbritannien	536.074,22	1,82
Kaimaninseln	467.537,06	1,59
Südafrika	427.670,29	1,45
Frankreich	423.031,72	1,44
Mexiko	408.386,88	1,39
Niederlande	392.969,80	1,33
Dänemark	315.583,56	1,07
Bermuda	313.573,67	1,06
Sonstige	2.211.514,95	7,50
Wertpapiervermögen	28.194.772,02	95,68

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

**) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen geringfügig vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*
				im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	5.132	0	8.073	EUR	27,305000	140.129,26 0,48
BASF	DE000BASF111	STK	2.940	2.940	0	EUR	46,760000	137.474,40 0,47
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	1.701	1.701	0	EUR	83,830000	142.594,83 0,48
Bilfinger	DE0005909006	STK	5.249	5.249	0	EUR	27,420000	143.927,58 0,49
BUZZI UNICEM	IT0001347308	STK	7.932	7.932	0	EUR	18,100000	143.569,20 0,49
Deutsche Post	DE0005552004	STK	3.796	3.796	0	EUR	35,500000	134.758,00 0,46
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	15.910	15.910	0	EUR	9,392000	149.426,72 0,51
Eiffage	FR0000130452	STK	1.526	1.526	0	EUR	93,480000	142.650,48 0,48
Engie S.A.	FR0010208488	STK	10.027	10.027	0	EUR	13,532000	135.685,36 0,46
Gestamp Automoción S.A. Acciones Port. EO-,50	ES0105223004	STK	40.126	40.126	0	EUR	3,652000	146.540,15 0,50
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	2.738	2.738	0	EUR	54,020000	147.906,76 0,50
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797	STK	3.683	3.683	0	EUR	33,780000	124.411,74 0,42
OVS S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005043507	STK	65.992	65.992	0	EUR	2,150000	141.882,80 0,48
Rexel	FR0010451203	STK	7.713	7.713	0	EUR	18,760000	144.695,88 0,49
Solvay	BE0003470755	STK	1.519	1.519	0	EUR	95,740000	145.429,06 0,49
Stellantis N.V.	NL00150001Q9	STK	9.600	9.600	0	EUR	13,378000	128.428,80 0,44
voestalpine	AT0000937503	STK	5.494	5.494	0	EUR	24,940000	137.020,36 0,46
Wienerberger	AT0000831706	STK	5.654	5.654	0	EUR	22,400000	126.649,60 0,43
Celestica	CA15101Q1081	STK	13.600	13.600	0	CAD	15,020000	141.135,18 0,48
Linamar Corp. Registered Shares o.N.	CA53278L1076	STK	3.000	3.000	0	CAD	61,690000	127.868,17 0,43
Martinrea International Inc. Registered Shares o.N.	CA5734591046	STK	17.300	17.300	0	CAD	11,240000	134.350,36 0,46
Mullen Group Ltd.	CA6252841045	STK	13.400	13.400	0	CAD	14,680000	135.911,84 0,46
Transcontinental Inc. Reg. Shares Cl.A (Sub. Vtg) oN	CA8935781044	STK	12.200	12.200	0	CAD	15,410000	129.893,94 0,44
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059	STK	2.880	2.880	0	CHF	48,120000	140.703,18 0,48
Dampskibsselskabet Norden	DK0060083210	STK	2.974	2.974	0	DKK	423,600000	169.410,38 0,57
DFDS A/S Indehaver Aktier DK 20	DK0060655629	STK	4.293	4.293	0	DKK	253,200000	146.173,18 0,50
D S Smith PLC Shares LS -,10	GB0008220112	STK	40.715	40.715	0	GBP	3,218000	148.079,65 0,50
Dixons Carphone	GB00B4Y7R145	STK	153.241	153.241	0	GBP	0,546000	94.563,28 0,32
Glencore	JE00B4T3BW64	STK	22.609	22.609	0	GBP	5,583000	142.660,54 0,48
Sainsbury	GB00B019KW72	STK	55.138	0	59.451	GBP	2,191000	136.536,35 0,46
CGN Power Co. Ltd. Registered Shares H o.N.	CNE100001T80	STK	627.000	627.000	0	HKD	1,860000	140.259,18 0,48
Citic Pacific	HK0267001375	STK	149.000	149.000	0	HKD	8,130000	145.689,29 0,49
Fufeng Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG368441195	STK	237.000	237.000	0	HKD	4,800000	136.817,10 0,46
Jiangxi Copper	CNE1000003K3	STK	105.000	105.000	0	HKD	11,500000	145.223,85 0,49
Tianneng Power Intern. Ltd. Registered Shares HD -,1	KYG8655K1094	STK	140.000	140.000	0	HKD	8,150000	137.226,01 0,47
Adastria Holdings	JP3856000009	STK	10.100	10.100	0	JPY	2.005,000000	142.483,73 0,48
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009	STK	4.500	0	2.100	JPY	4.370,000000	138.364,12 0,47
Alfresa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3126340003	STK	12.200	12.200	0	JPY	1.690,000000	145.069,48 0,49
Aoyama Trading	JP3106200003	STK	20.000	20.000	0	JPY	900,000000	126.649,08 0,43
Arclands Corp. Registered Shares o.N.	JP3100100001	STK	13.500	13.500	0	JPY	1.572,000000	149.319,26 0,51
BML Inc. Registered Shares o.N.	JP3799700004	STK	5.800	5.800	0	JPY	3.395,000000	138.547,05 0,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
				im Berichtszeitraum						
Citizen Holdings	JP3352400000	STK	33.800	33.800	0	JPY	592,000000	140.788,74	0,48	
Daiki Aluminium Ind. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3480600000	STK	15.700	15.700	0	JPY	1.250,000000	138.082,67	0,47	
Daiwabo Holdings Co.	JP3505400006	STK	9.400	9.400	0	JPY	1.942,000000	128.441,86	0,44	
DCM Japan Holdings	JP3548660004	STK	17.800	17.800	0	JPY	1.200,000000	150.290,24	0,51	
Edion	JP3164470001	STK	16.400	16.400	0	JPY	1.284,000000	148.162,53	0,50	
Exedy Corp.	JP3161160001	STK	12.300	0	15.700	JPY	1.620,000000	140.200,53	0,48	
Fukuyama Transporting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3806800003	STK	5.800	5.800	0	JPY	3.035,000000	123.855,76	0,42	
H.U. Group Holdings Inc.	JP3822000000	STK	7.300	0	9.400	JPY	2.888,000000	148.337,03	0,50	
Honda Motor	JP3854600008	STK	6.200	700	0	JPY	3.034,000000	132.353,91	0,45	
Hosiden	JP3845800006	STK	12.600	12.600	0	JPY	1.577,000000	139.807,92	0,47	
Inui Global Logistics Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3146800002	STK	11.300	11.300	0	JPY	1.962,000000	155.993,67	0,53	
Ishihara Sangyo Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3136800004	STK	18.200	18.200	0	JPY	1.058,000000	135.483,55	0,46	
Izumi	JP3138400001	STK	6.700	6.700	0	JPY	2.968,000000	139.916,27	0,47	
JFE Holdings Inc.	JP3386030005	STK	13.600	13.600	0	JPY	1.543,000000	147.650,31	0,50	
JVC Kenwood Corp.	JP3386410009	STK	56.100	56.100	0	JPY	370,000000	146.047,49	0,50	
Kanamoto Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3215200001	STK	9.100	9.100	0	JPY	2.255,000000	144.383,47	0,49	
Kanematsu	JP3217100001	STK	13.600	13.600	0	JPY	1.506,000000	144.109,76	0,49	
Kawasaki Heavy Industries	JP3224200000	STK	7.200	7.200	0	JPY	3.110,000000	157.551,45	0,53	
Kayaba Industry	JP3220200004	STK	5.700	5.700	0	JPY	3.370,000000	135.155,67	0,46	
Koyo Seiko	JP3292200007	STK	20.500	20.500	0	JPY	922,000000	132.988,57	0,45	
Kuraray	JP3269600007	STK	18.800	18.800	0	JPY	1.062,000000	140.479,16	0,48	
Lintec	JP3977200009	STK	9.200	9.200	0	JPY	2.145,000000	138.849,60	0,47	
Makino Milling Machine	JP3862800004	STK	4.500	4.500	0	JPY	4.360,000000	138.047,49	0,47	
Marubeni	JP3877600001	STK	13.300	13.300	0	JPY	1.519,500000	142.194,20	0,48	
Mazda Motor	JP3868400007	STK	19.100	19.100	0	JPY	997,000000	133.985,58	0,45	
Mitsubishi	JP3898400001	STK	4.500	4.500	0	JPY	4.281,000000	135.546,17	0,46	
Mitsubishi Logistics Corp.	JP3902000003	STK	6.200	6.200	0	JPY	3.015,000000	131.525,07	0,45	
Mitsubishi Motors	JP3899800001	STK	32.800	32.800	0	JPY	504,000000	116.314,51	0,39	
Mitsubishi Shokuhin Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3976000004	STK	6.300	6.300	0	JPY	3.135,000000	138.965,70	0,47	
Mitsui	JP3893600001	STK	5.200	0	8.500	JPY	3.870,000000	141.593,67	0,48	
Mitsui Matsushima	JP3894000003	STK	6.400	6.400	0	JPY	3.030,000000	136.443,27	0,46	
Mitsui O.S.K. Lines	JP3362700001	STK	6.400	6.400	0	JPY	3.245,000000	146.124,89	0,50	
NGK Insulators	JP3695200000	STK	11.600	11.600	0	JPY	1.682,000000	137.281,97	0,47	
NGK Spark Plug	JP3738600000	STK	7.700	4.000	0	JPY	2.440,000000	132.193,49	0,45	
NHK Spring	JP3742600004	STK	22.600	22.600	0	JPY	845,000000	134.367,63	0,46	
Nihon Dempa Kogyo	JP3737800007	STK	13.000	13.000	0	JPY	1.558,000000	142.508,36	0,48	
Nikkiso	JP3668000007	STK	20.300	20.300	0	JPY	967,000000	138.118,56	0,47	
Nippon Shokubai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3715200006	STK	3.700	1.700	0	JPY	5.280,000000	137.456,46	0,47	
Nippon Steel	JP3381000003	STK	9.400	9.400	0	JPY	2.294,500000	151.755,85	0,51	
Nisshinbo	JP3678000005	STK	20.400	20.400	0	JPY	974,000000	139.803,69	0,47	
NOK	JP3164800009	STK	16.100	16.100	0	JPY	1.172,000000	132.764,82	0,45	
Rengo	JP3981400009	STK	23.600	23.600	0	JPY	910,000000	151.106,42	0,51	
Sankyu	JP3326000001	STK	4.200	4.200	0	JPY	4.805,000000	141.994,72	0,48	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
				im Berichtszeitraum						
Seiko Epson Corp.	JP3414750004	STK	9.800	9.800	0	JPY	1.928,000000	132.942,13	0,45	
Senko Group Holdings Co. Ltd.	JP3423800006	STK	20.200	20.200	0	JPY	969,000000	137.722,43	0,47	
ShinMaywa Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3384600007	STK	20.400	20.400	0	JPY	1.053,000000	151.143,01	0,51	
Sojitz	JP3663900003	STK	8.400	8.400	0	JPY	2.519,000000	148.880,21	0,51	
Star Micronics	JP3399000003	STK	11.700	11.700	0	JPY	1.623,000000	133.608,44	0,45	
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK	9.000	9.000	0	JPY	2.015,000000	127.598,94	0,43	
Sumitomo Heavy Industries	JP3405400007	STK	7.100	7.100	0	JPY	2.652,000000	132.483,38	0,45	
Teijin	JP3544000007	STK	15.500	15.500	0	JPY	1.293,000000	141.013,19	0,48	
Toho Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3602600003	STK	9.600	9.600	0	JPY	2.207,000000	149.074,41	0,51	
Tokyo Gas	JP3573000001	STK	8.000	8.000	0	JPY	2.584,000000	145.449,43	0,49	
Tokyo Steel	JP3579800008	STK	14.600	14.600	0	JPY	1.201,000000	123.374,49	0,42	
Toyota Boshoku	JP3635400009	STK	10.600	10.600	0	JPY	1.767,000000	131.786,81	0,45	
Tsubakimoto Chain	JP3535400000	STK	6.500	6.500	0	JPY	2.975,000000	136.059,81	0,46	
Yamada Denki	JP3939000000	STK	43.000	43.000	0	JPY	470,000000	142.198,77	0,48	
Yamaichi Electronics Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3934200001	STK	11.000	11.000	0	JPY	1.699,000000	131.496,92	0,45	
Yamato Kogyo	JP3940400009	STK	4.400	4.400	0	JPY	4.530,000000	140.242,74	0,48	
Alpek S.A.B. de C.V. Registered Shares o.N.	MX01ALOC0004	STK	102.900	102.900	0	MXN	27,660000	138.081,94	0,47	
Norsk Hydro	NO0005052605	STK	20.325	20.325	0	NOK	73,320000	141.326,27	0,48	
Bumech S.A. Inhaber-Aktien ZY 11	PLBMECH00012	STK	11.022	11.022	0	PLN	53,700000	126.613,77	0,43	
Securitas	SE0000163594	STK	17.840	17.840	0	SEK	88,660000	141.817,21	0,48	
SSAB	SE0000171100	STK	26.114	26.114	0	SEK	57,720000	135.146,90	0,46	
Atkore International Grp Inc. Registered Shares DL -,01	US0476491081	STK	1.300	1.300	0	USD	113,530000	138.360,36	0,47	
Autonation	US05329W1027	STK	1.200	1.200	0	USD	107,500000	120.933,72	0,41	
Avnet	US0538071038	STK	3.400	3.400	0	USD	41,660000	132.787,10	0,45	
Berry Plastics Group Inc. Registered Shares DL -,01	US08579W1036	STK	2.600	2.600	0	USD	60,660000	147.854,13	0,50	
Boise Cascade Co. Registered Shares DL -,01	US09739D1000	STK	2.000	2.000	0	USD	70,320000	131.845,88	0,45	
Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. Reg. Shs L (Spons.ADRs)/10 o.N.	US1912411089	STK	2.200	2.200	0	USD	69,070000	142.452,42	0,48	
Commercial Metals	US2017231034	STK	3.100	3.100	0	USD	48,760000	141.704,32	0,48	
Dillard's Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US2540671011	STK	400	400	0	USD	320,030000	120.007,50	0,41	
Ethan Allen Interiors	US2976021046	STK	5.300	5.300	0	USD	26,640000	132.363,36	0,45	
Garrett Motion	US3665051054	STK	20.800	20.800	0	USD	7,870000	153.460,20	0,52	
GMS Inc. Registered Shares DL -,01	US36251C1036	STK	3.100	3.100	0	USD	50,850000	147.778,19	0,50	
Greif	US3976241071	STK	2.100	2.100	0	USD	67,880000	133.634,57	0,45	
Group 1 Automotive	US3989051095	STK	800	800	0	USD	178,930000	134.193,31	0,46	
Haverty Furniture Cos Inc. Registered Shares DL 1	US4195961010	STK	4.900	4.900	0	USD	30,180000	138.635,04	0,47	
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	9.500	9.500	0	USD	15,920000	141.783,07	0,48	
Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg. Sh. Class A DL -,01	US4990491049	STK	2.700	2.700	0	USD	52,520000	132.937,10	0,45	
Lennar	US5260571048	STK	1.700	1.700	0	USD	90,670000	144.500,80	0,49	
M/I Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US55305B1017	STK	3.400	3.400	0	USD	46,110000	146.971,03	0,50	
Macy's Inc.	US55616P1049	STK	6.400	6.400	0	USD	20,460000	122.756,16	0,42	
MasterCraft Boat Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US57637H1032	STK	5.900	5.900	0	USD	25,950000	143.531,45	0,49	
Meritage Homes	US59001A1025	STK	1.700	1.700	0	USD	92,420000	147.289,77	0,50	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
				im Berichtszeitraum						
NRG Energy	US6293775085	STK	3.600	3.600	0	USD	32,400000	109.346,58	0,37	
Nucor	US6703461052	STK	1.000	1.000	0	USD	133,560000	125.208,59	0,42	
ODP Corp., The Registered Shares DL -,01	US88337F1057	STK	3.200	3.200	0	USD	45,730000	137.185,71	0,47	
Owens Corning	US6907421019	STK	1.700	1.700	0	USD	87,000000	138.651,92	0,47	
Patrick Industries Inc. Registered Shares o.N.	US7033431039	STK	2.700	2.700	0	USD	61,490000	155.641,70	0,53	
Penske Automotive	US70959W1036	STK	1.200	1.200	0	USD	114,240000	128.515,98	0,44	
Pulte Homes	US7458671010	STK	3.400	3.400	0	USD	45,820000	146.046,69	0,50	
Reliance Steel & Alumin.	US7595091023	STK	700	700	0	USD	202,850000	133.116,15	0,45	
Ryder System	US7835491082	STK	1.600	1.600	0	USD	83,670000	125.501,08	0,43	
Ryerson Holding Corp. Registered Shares DL -,01	US7837541041	STK	5.100	5.100	0	USD	29,910000	143.002,72	0,49	
Sonic Automotive Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US83545G1022	STK	2.900	2.900	0	USD	48,700000	132.398,99	0,45	
Taylor Morrison Home Corp. Reg. Shares DL -,00001	US87724P1066	STK	5.100	5.100	0	USD	30,620000	146.397,30	0,50	
Thor Industries	US8851601018	STK	1.700	1.700	0	USD	75,410000	120.180,93	0,41	
Toll Brothers	US8894781033	STK	3.200	3.200	0	USD	50,410000	151.225,27	0,51	
Triton International Ltd.	BMG9078F1077	STK	2.300	500	0	USD	68,910000	148.582,54	0,50	
TrueBlue Inc. Registered Shares o.N.	US89785X1019	STK	7.000	7.000	0	USD	19,820000	130.064,69	0,44	
UFP Industries Inc. Registered Shares o.N.	US90278Q1085	STK	1.900	1.900	0	USD	79,780000	142.103,68	0,48	
United States Steel	US9129091081	STK	5.800	5.800	0	USD	25,570000	139.032,53	0,47	
Univar Inc. Reg. Shares DL -,000000014	US91336L1070	STK	4.600	4.600	0	USD	31,670000	136.572,61	0,46	
Universal Logistics Hldgs Inc. Registered Shares DL -,01	US91388P1057	STK	4.100	4.100	0	USD	33,960000	130.529,67	0,44	
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	13.400	13.400	0	USD	11,130000	139.816,26	0,47	
Vipshop Holdings	US92763W1036	STK	15.000	15.000	0	USD	13,760000	193.493,95	0,66	
Winnebago Industries Inc. Registered Shares DL -,50	US9746371007	STK	2.500	2.500	0	USD	52,940000	124.074,25	0,42	
African Rainbow Minerals	ZAE000054045	STK	9.028	9.028	0	ZAR	291,380000	146.051,98	0,50	
Impala Platinum	ZAE000083648	STK	12.542	12.542	0	ZAR	215,290000	149.915,59	0,51	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						EUR		20.971.635,90	71,16	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Stelco Inc. Registered Shares o.N.	CA8585221051	STK	4.700	4.700	0	CAD	44,950000	145.966,77	0,50	
Redde Northgate PLC Registered Shares LS -,50	GB00B41H7391	STK	33.171	33.171	0	GBP	4,185000	156.894,94	0,53	
Daiho Corp. Registered Shares o.N.	JP3498600000	STK	4.500	4.500	0	JPY	3.945,000000	124.907,65	0,42	
Geo Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3282400005	STK	10.800	10.800	0	JPY	2.194,000000	166.720,84	0,57	
Heiwado Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3834400008	STK	9.900	9.900	0	JPY	2.143,000000	149.274,93	0,51	
Iino Kaiun Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3131200002	STK	22.700	22.700	0	JPY	929,000000	148.378,54	0,50	
Inabata & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3146000009	STK	8.800	8.800	0	JPY	2.371,000000	146.805,98	0,50	
Infroneer Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3153850007	STK	19.800	19.800	0	JPY	1.011,000000	140.846,44	0,48	
Japan Lifeline Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3754500001	STK	21.500	21.500	0	JPY	916,000000	138.568,16	0,47	
Kaga Electronics Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3206200002	STK	4.700	4.700	0	JPY	4.045,000000	133.766,05	0,45	
Kokusai Pulp & Paper Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3293350009	STK	21.100	21.100	0	JPY	797,000000	118.323,31	0,40	
Macnica Fuji Electr.Hldg.Inc. Registered Shares o.N.	JP3862960006	STK	5.900	5.900	0	JPY	3.125,000000	129.727,35	0,44	
Maruichi Steel Tube Ltd. Registered Shares o.N.	JP3871200006	STK	7.200	7.200	0	JPY	2.704,000000	136.983,64	0,46	
Mitsui-Soko Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3891200002	STK	5.700	5.700	0	JPY	3.610,000000	144.781,00	0,49	
Namura Shipbuilding Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3651400008	STK	43.500	43.500	0	JPY	393,000000	120.284,96	0,41	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
				im Berichtszeitraum					
Nippon Pillar Packing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3747800005	STK	7.300	7.300	0	JPY	2.710,000000	139.194,37	0,47
Nojima Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3761600000	STK	14.700	14.700	0	JPY	1.418,000000	146.663,85	0,50
Seino Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3415400005	STK	17.300	17.300	0	JPY	1.164,000000	141.686,54	0,48
transcosmos Inc. Registered Shares o.N.	JP3635700002	STK	6.300	6.300	0	JPY	3.240,000000	143.620,05	0,49
Valor Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3778400006	STK	11.400	11.400	0	JPY	1.806,000000	144.861,21	0,49
Alfa S.A.B. de C.V. Registered Shares Class A o.N.	MXP000511016	STK	208.000	208.000	0	MXN	12,670000	127.852,52	0,43
Jardine Cycle & Carriage Ltd. Registered Shares SD 1	SG1B51001017	STK	6.900	6.900	0	SGD	28,280000	135.937,86	0,46
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	SGIU76934819	STK	142.300	0	0	SGD	1,370000	135.811,77	0,46
Academy Sports & Outdoors Inc Registered Shares DL -,01	US00402L1070	STK	2.900	2.900	0	USD	52,410000	142.485,23	0,48
Alpha Metallurgical Res. Inc. Registered Shares DL o.N.	US0207641061	STK	900	900	0	USD	144,440000	121.867,44	0,41
ArcBest Corp. Registered Shares DL -,01	US03937C1053	STK	1.900	1.900	0	USD	71,100000	126.642,92	0,43
Cavco Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US1495681074	STK	700	700	0	USD	228,920000	150.224,06	0,51
Clearwater Paper Corp. Registered Shares DL -,0001	US18538R1032	STK	3.900	3.900	0	USD	37,920000	138.640,67	0,47
Covenant Logistics Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US22284P1057	STK	3.900	3.900	0	USD	35,700000	130.524,05	0,44
Designer Brands Inc. Reg. Shares Class A o.N.	US2505651081	STK	9.800	9.800	0	USD	9,850000	90.494,05	0,31
Encore Wire Corp. Registered Shares DL -,01	US2925621052	STK	1.000	1.000	0	USD	139,710000	130.974,03	0,44
Green Brick Partners Inc. Registered Shares DL -,01	US3927091013	STK	6.200	6.200	0	USD	24,110000	140.135,00	0,48
Hub Group	US4433201062	STK	1.800	1.800	0	USD	80,560000	135.940,75	0,46
Ingles Markets Inc. Reg. Shares Class A DL -,05	US4570301048	STK	1.500	1.500	0	USD	97,230000	136.725,41	0,46
Korn Ferry Registered Shares DL -,01	US5006432000	STK	2.700	2.700	0	USD	50,780000	128.532,86	0,44
La-Z-Boy Inc. Registered Shares DL 1	US5053361078	STK	5.700	5.700	0	USD	23,060000	123.223,02	0,42
Malibu Boats Inc. Registered Shares A DL -,01	US56117J1007	STK	2.600	2.600	0	USD	53,390000	130.134,06	0,44
Manpower	US56418H1005	STK	1.700	1.700	0	USD	83,470000	133.026,16	0,45
Mercer International Inc. Registered Shares DL 1	US5880561015	STK	10.800	10.800	0	USD	11,510000	116.535,11	0,40
Olympic Steel Inc. Registered Shares o.N.	US68162K1060	STK	4.200	4.200	0	USD	33,780000	133.004,59	0,45
OneWater Marine Inc. Registered Shares Cl.A DL-,01	US68280L1017	STK	4.800	4.800	0	USD	28,940000	130.225,93	0,44
Perdoceo Education Corp.	US71363P1066	STK	10.400	10.400	0	USD	14,150000	137.958,19	0,47
Sportsman's Wareh. Hldgs Inc. Registered Shares DL -,01	US84920Y1064	STK	14.800	14.800	0	USD	9,090000	126.119,81	0,43
Steel Dynamics	US8581191009	STK	1.400	1.400	0	USD	98,410000	129.159,09	0,44
Suncoke Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US86722A1034	STK	18.200	18.200	0	USD	8,660000	147.756,63	0,50
TTM Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US87305R1095	STK	9.700	9.700	0	USD	15,220000	138.402,55	0,48
Warrior Met Coal Inc. Registered Shares DL -,01	US93627C1018	STK	4.300	4.300	0	USD	34,410000	138.710,98	0,48
Motus Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000261913	STK	21.359	21.359	0	ZAR	111,060000	131.702,72	0,46
CORONADO GLOBAL RESOURCES INC. R.S.(Ch.Dp.Int./ CDIs)/10/1o.N.	AU0000026122	STK	109.482	109.482	0	AUD	1,970000	136.752,71	0,46
CN Gr.Pharmac.&Health.Hldg.Ltd Reg.Ajusted Shares HD -,01	BMG210A71016	STK	287.000	287.000	0	HKD	4,780000	164.991,13	0,56
Metallurgical Corp. of China Registered Shares H YC 1	CNE100000FF3	STK	663.000	663.000	0	HKD	1,680000	133.959,53	0,45
Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares YC 1	CNE100000FN7	STK	64.800	64.800	0	HKD	19,980000	155.711,72	0,53
Golden Agri-Resources Ltd. Registered Shares DL -,025	MU0117U00026	STK	716.100	716.100	0	SGD	0,250000	124.716,99	0,42
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere						EUR		7.223.136,12	24,52
Summe Wertpapiervermögen						EUR		28.194.772,02	95,68
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		EUR	625.722,33					625.722,33	2,11

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:							
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		NOK	24.908,84			2.362,24	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		SEK	9.151,43			820,53	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		DKK	1.885,31			253,53	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		PLN	5.497,81			1.176,08	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:							
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		USD	17.551,08			16.453,62	0,06
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		CAD	343.838,85			237.564,41	0,81
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		GBP	212.732,12			240.429,61	0,82
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		MXN	2.926,23			141,96	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		JPY	7.984.307,00			56.178,06	0,19
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		HKD	791.424,15			95.183,16	0,32
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		CHF	627,20			636,78	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		SGD	10.770,72			7.503,38	0,03
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		AUD	30.333,83			19.233,32	0,07
Summe der Bankguthaben					EUR	1.303.659,01	4,42
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenansprüche		EUR	52.798,14			52.798,14	0,18
Summe sonstige Vermögensgegenstände					EUR	52.798,14	0,18
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen		ZAR	-1.721,37			-95,57	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme					EUR	-95,57	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾		EUR	-83.697,65		EUR	-83.697,65	-0,28
Netto-Teilfondsvermögen					EUR	29.467.435,95	100²⁾
HAC Quant DIVIDENDENSTARS global A							
Anteilwert					EUR	104,81	
Umlaufende Anteile					STK	102.515	
HAC Quant DIVIDENDENSTARS global I							
Anteilwert					EUR	2.310,40	
Umlaufende Anteile					STK	2.003	
HAC Quant DIVIDENDENSTARS global T							
Anteilwert					EUR	157,80	
Umlaufende Anteile					STK	89.320	

Fußnoten:

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

1) noch nicht abgeführte CSSF-Kosten, Register/Transferstellengebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Taxe d'Abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Netto_Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Wertpapierkurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2022	
Australischer Dollar	AUD	1,577150	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,447350	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,984950	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,436300	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,884800	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,314750	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	142,125000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	20,612500	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,544600	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,674700	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,153050	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,435450	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,066700	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	18,011250	= 1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

**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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
AUB Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AUB9	STK	-	23.965	
Bega Cheese Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BGA8	STK	-	57.075	
Elders Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ELD6	STK	-	51.972	
Harvey Norman	AU000000HVN7	STK	-	31.715	
Incitec Pivot	AU000000IPL1	STK	-	46.808	
JB HI-FI	AU000000JBH7	STK	-	2.132	
Newcrest Mining	AU000000NCM7	STK	-	25.533	
Sonic Healthcare	AU000000SHL7	STK	-	4.822	
Telstra Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TLS2	STK	27.895	55.790	
AltaGas Ltd.	CA0213611001	STK	-	6.600	
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	CA2567511075	STK	-	1.600	
Empire Co. Ltd.	CA2918434077	STK	-	6.400	
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051	STK	-	1.900	
Leon's Furniture Inc.	CA5266821092	STK	-	21.000	
Premium Brands Holdings Corp.	CA74061A1084	STK	-	600	
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA76131D1033	STK	-	2.500	
Rogers Communications	CA7751092007	STK	-	4.000	
Wheaton Precious Metals Corp.	CA9628791027	STK	-	3.800	
Arbonia AG Namens-Aktien SF 4,20	CH0110240600	STK	-	7.430	
DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0126673539	STK	-	1.813	
Mobimo Holding	CH0011108872	STK	-	600	
SFS Group	CH0239229302	STK	-	967	
Stadler Rail AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0002178181	STK	-	3.060	
Carlsberg	DK0010181759	STK	-	1.119	
Applus Services S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0105022000	STK	-	20.600	
Carrefour	FR0000120172	STK	-	22.119	
EVN	AT0000741053	STK	-	10.787	
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	STK	-	1.150	
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	-	17.000	
Imerys	FR0000120859	STK	-	4.325	
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251	STK	-	8.400	
Kon. KPN	NL0000009082	STK	-	59.816	
Mayr-Melnhof Karton	AT0000938204	STK	-	1.217	
M6 Métropole Télévision	FR0000053225	STK	-	9.800	
Metsä Board Oyj Registered Shares Cl.B EO 1,70	FI0009000665	STK	-	36.305	
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	-	3.480	
Orion	FI0009014377	STK	-	2.232	
Proximus S.A.	BE0003810273	STK	-	21.136	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Rai Way S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005054967	STK	-	32.700	
Rémy Cointreau	FR000130395	STK	-	922	
SBM Offshore	NL0000360618	STK	-	3.451	
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	STK	-	1.540	
Ströer SE & Co. KGaA	DE0007493991	STK	-	2.154	
Südzucker AG	DE0007297004	STK	-	30.681	
TAKKT	DE0007446007	STK	-	4.212	
Telefónica	ES0178430E18	STK	-	86.858	
Telenet Group Holding	BE0003826436	STK	-	12.024	
Télévision Fse 1	FR0000054900	STK	-	40.000	
Tessengerlo Chemie	BE0003555639	STK	-	10.750	
United Internet	DE0005089031	STK	-	11.111	
Associated British Foods	GB0006731235	STK	-	6.850	
B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives LS -,10	LU1072616219	STK	-	40.139	
Cranswick PLC	GB0002318888	STK	-	3.750	
Premier Foods PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7N0K053	STK	-	260.000	
BBMG Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100000F20	STK	-	682.000	
China Harmony Auto Holding Ltd	KYG2118N1079	STK	-	786.500	
China Mengniu Dairy	KYG210961051	STK	-	26.000	
China Railway Sig.&Com.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000021L3	STK	-	1.100.000	
Dexin China Holdings Co. Ltd. Registered Shares DL-,0005	KYG2751H1020	STK	-	1.083.000	
Fosun International	HK0656038673	STK	-	369.500	
Guangzhou Baiyun.Pharm.Hldg.Co Registered Shares H YC 1	CNE100000387	STK	-	76.000	
Kerry Properties	BMG524401079	STK	-	72.500	
Pacific Textiles Hldgs Ltd. Registered Shares HK -,001	KYG686121032	STK	-	806.000	
Aeon Mall Co. Ltd.	JP3131430005	STK	-	13.700	
Air Water	JP3160670000	STK	-	9.600	
Asahi Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3116700000	STK	-	10.800	
Astellas Pharma Inc.	JP3942400007	STK	-	4.400	
Benesse Holdings Inc.	JP3835620000	STK	-	9.400	
Canon	JP3242800005	STK	-	17.700	
Canon Sales	JP3243600008	STK	-	16.500	
Denso	JP3551500006	STK	-	1.100	
Eneos Holdings	JP3386450005	STK	-	107.200	
K's Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3277150003	STK	-	39.600	
Kagome Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3208200000	STK	-	3.500	
KDDI	JP3496400007	STK	-	13.400	
Komatsu	JP3304200003	STK	-	6.300	
Kubota	JP3266400005	STK	-	14.300	
Meiji Holdings Co.Ltd.	JP3918000005	STK	-	7.300	
Mitsubishi Heavy	JP3900000005	STK	-	7.300	
NEC Corp.	JP3733000008	STK	-	9.500	
NH Foods Ltd.	JP3743000006	STK	-	10.400	
Nissan Chemical Industries	JP3670800006	STK	-	1.600	
Nitto Denko	JP3684000007	STK	-	5.200	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Okinawa Cellular Telephone	JP3194650002	STK	9.000	18.000	
Ono Pharmaceutical	JP3197600004	STK	-	1.000	
Sapporo Breweries	JP3320800000	STK	-	21.400	
Seven & I	JP3422950000	STK	-	3.700	
Suzuki Motor	JP3397200001	STK	-	3.000	
Takeda Pharmaceutical	JP3463000004	STK	-	14.300	
Toshiba	JP3592200004	STK	-	2.400	
Europris ASA Navne-Aksjer NK 1	N00010735343	STK	-	41.277	
ComfortDelGro Corp. Registered Shares o.N.	SGIN31909426	STK	-	143.300	
Wilmar International Ltd. Registered Shares SD -,50	SGIT56930848	STK	-	61.400	
Yangzijiang Financ.Hldg.Ltd. Registered Shares o.N.	SGXE77102635	STK	-	142.300	
Allstate	US0200021014	STK	-	3.500	
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLPIHW54	STK	-	300	
Assurant	US04621X1081	STK	-	1.000	
Avista Corp. Registered Shares o.N.	US05379B1070	STK	-	3.100	
Brown-Forman	US1156372096	STK	-	3.000	
Campbell Soup	US1344291091	STK	-	2.300	
Canadian Pacific Railway	CA1364511003	STK	-	2.018	
Chesapeake Utilities Corp.	US1653031088	STK	-	1.400	
Chubb Ltd.	CH0044328745	STK	-	400	
ConAgra Foods	US2058871029	STK	-	4.000	
Cooper Companies	US2166484020	STK	-	200	
Corning	US2193501051	STK	-	4.400	
DaVita	US23918K1088	STK	-	1.700	
Duke Energy	US26441C2044	STK	-	600	
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	-	400	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	-	1.100	
Hawaiian Electric Industr.Inc. Registered Shares o.N.	US4198701009	STK	-	3.100	
Hormel Foods Corp.	US4404521001	STK	-	1.600	
Kellogg Co.	US4878361082	STK	-	900	
Kimberly-Clark	US4943681035	STK	-	800	
Laboratory Corp. America Hldgs.	US50540R4092	STK	-	1.600	
Mercury General	US5894001008	STK	-	8.300	
MSC Industrial Direct	US5535301064	STK	-	2.400	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066	STK	-	4.400	
NorthWestern Corp. Registered Shares New DL -,01	US6680743050	STK	-	3.400	
PerkinElmer	US7140461093	STK	-	500	
Portland General Electric Co.	US7365088472	STK	-	2.000	
Progressive	US7433151039	STK	-	1.100	
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058	STK	-	800	
Snap-on	US8330341012	STK	-	500	
United Parcel Service	US9113121068	STK	-	500	
Weis Markets Inc.	US9488491047	STK	-	1.400	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES0644580906	STK	17.000	17.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Telstra Corp. Ltd. Registered Def.Shares o.N.	AU0000245342	STK	27.895	27.895	
ATCO Ltd. Reg.Shares Cl.I (Non Vtg) o.N.	CA0467894006	STK	-	6.100	
Cogeco Communications Inc. Reg. Shares (Sub. Vtg.) o.N.	CA19239C1068	STK	-	5.200	
Newcrest Mining	AU000000NCM7	STK	-	5.002	
North West Company Inc., The Reg.Shs.(Var.Vot.+C.Vot.) o.N.	CA6632782083	STK	-	7.100	
A.G. Barr PLC Registered Shares LS -,04167	GB00B6XZKY75	STK	-	28.150	
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	HK0270001396	STK	-	154.000	
NWS Holdings Ltd. Registered Shares HD 1	BMG668971101	STK	-	70.000	
Shui on Land Ltd. Registered Shares DL -,0025	KYG811511131	STK	-	1.100.000	
Yuexiu Property Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0000745908	STK	-	206.000	
Itochu Enex Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3144000001	STK	-	45.000	
Sawai Group Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3323040000	STK	-	11.000	
Suntory Beverage & Food Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336560002	STK	-	11.300	
Takasago Thermal Eng. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3455200000	STK	-	24.000	
Kernel Holding S.A. Actions Nom. o.N.	LU0327357389	STK	-	26.646	
Orange Polska SA Inhaber-Aktien ZY 3	PLTLKPL00017	STK	-	214.935	
Haw Par Corp. Ltd. Registered Shares (Local) SD 1	SGID25001158	STK	-	22.200	
Yanlord Land Group Ltd. Registered Shares o.N.	SGIT57930854	STK	-	450.000	
Akamai Technologies	US00971T1016	STK	-	600	
C.H. Robinson Worldwide	US12541W2098	STK	-	1.400	
Gen Digital Inc.	US6687711084	STK	-	2.200	
Gilead Sciences	US3755581036	STK	-	1.100	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	-	5.200	
Middlesex Water Co. Registered Shares o.N.	US5966801087	STK	-	1.400	
Natl Presto Industries Inc. Registered Shares DL 1	US6372151042	STK	-	5.000	
Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (Dl)(Wl) o.N.	VGG6564A1057	STK	-	7.300	
Safety Insurance Group Inc.	US78648T1007	STK	-	5.100	
Silgan Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US8270481091	STK	-	10.100	
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035	STK	-	30.900	
Spire Inc. Registered Shares DL 1	US84857L1017	STK	-	3.000	
Tractor Supply	US8923561067	STK	-	600	
Nepi Rockcastle PLC Registered Shares EO -,01	IM00BDD7WV31	STK	-	28.500	
NEPI Rockcastle N.V. Aand.op naam EO -,01	NL0015000RT3	STK	28.500	28.500	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Skyfame Realty (Holdings) Ltd. Reg. Adjusted Shares-0,0033333	BMG8220B1476	STK	-	2.082.000	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH)

für den Zeitraum vom 01. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022		Marathon - Aktien DividendenStars A	Marathon - Aktien DividendenStars I	Marathon - Aktien DividendenStars T	Gesamtteilfonds
I. Erträge					
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	144.213,45	61.449,43	187.509,27	393.172,15
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (Inland)	EUR	236,45	101,11	307,30	644,86
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-21.497,65	-9.158,29	-27.996,94	-58.652,88
Summe der Erträge	EUR	122.952,25	52.392,25	159.819,63	335.164,13
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-31,13	-13,47	-40,88	-85,48
2. Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung/ Anlageberatervergütung	EUR	-137.366,60	-21.729,26	-178.928,42	-338.024,28
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.723,50	-1.175,11	-3.547,13	-7.445,74
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-3.346,77	-1.495,18	-4.395,21	-9.237,16
5. Taxe d'Abonnement	EUR	-2.847,12	-1.243,39	-3.705,08	-7.795,59
6. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-9.874,35	-5.213,94	-12.767,23	-27.855,52
7. Sonstige Aufwendungen	EUR	-5.045,26	-2.146,46	-6.562,61	-13.754,33
8. Aufwandsausgleich	EUR	164,15	331,21	677,01	1.172,37
Summe der Aufwendungen	EUR	-161.070,58	-32.685,60	-209.269,55	-403.025,73
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-38.118,33	19.706,65	-49.449,92	-67.861,60
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	EUR	862.740,42	370.453,48	1.129.589,82	2.362.783,72
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.724.454,53	-741.112,70	-2.259.863,50	-4.725.430,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-861.714,11	-370.659,22	-1.130.273,68	-2.362.647,01
V. Realisiertes Ergebnis des Halbjahres	EUR	-899.832,44	-350.952,57	-1.179.723,60	-2.430.508,61
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-493.833,96	-219.961,30	-615.557,20	-1.329.352,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	449.287,56	204.629,60	571.361,95	1.225.279,11
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Halbjahres	EUR	-44.546,40	-15.331,70	-44.195,25	-104.073,35
VII. Ergebnis des Halbjahres	EUR	-944.378,84	-366.284,27	-1.223.918,85	-2.534.581,96

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS 2022

	Marathon - Aktien DividendenStars A		Marathon - Aktien DividendenStars I	
I. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Beginn des Halbjahres	EUR	11.895.112,13	EUR	5.237.918,88
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-119.683,16	EUR	-177.405,04
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-120.322,04	EUR	0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	34.035,28	EUR	-66.695,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	268.367,62	EUR	26.540,38
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-234.332,34	EUR	-93.236,23
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	261,97	EUR	371,85
5. Ergebnis des Halbjahres	EUR	-944.378,84	EUR	-366.284,27
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-493.833,96	EUR	-219.961,30
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	449.287,56	EUR	204.629,60
II. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Ende des Halbjahres	EUR	10.745.025,34	EUR	4.627.905,57

	Marathon - Aktien DividendenStars T		Gesamtfonds	
I. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Beginn des Halbjahres	EUR	15.417.709,12	EUR	32.550.740,13
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	EUR	-297.088,20
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	EUR	-120.322,04
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-96.627,45	EUR	-129.288,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	142.089,65	EUR	436.997,65
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-238.717,10	EUR	-566.285,67
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-2.657,78	EUR	-2.023,96
5. Ergebnis des Halbjahres	EUR	-1.223.918,85	EUR	-2.534.581,96
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-615.557,20	EUR	-1.329.352,46
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	571.361,95	EUR	1.225.279,11
II. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Ende des Halbjahres	EUR	14.094.505,04	EUR	29.467.435,95

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

HAC QUANT (DER „FONDS“) MIT SEINEM TEILFONDS HAC QUANT – DIVIDENDENSTARS GLOBAL (VORMALS: MARATHON MIT SEINEM TEILFONDS MARATHON - AKTIEN DIVIDENDENSTARS)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022

1. ALLGEMEINES

Der Fonds ist ein Fonds nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) und wurde als rechtlich unselbständiges Sondermögen „fonds commun de placement“ auf unbestimmte Zeit errichtet. Der Fonds erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 in seiner jeweils aktuellen Fassung („OGAW-Richtlinie“). Der Fonds wurde als Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds errichtet.

Da der Umbrella-Fonds HAC Quant zum 31. Dezember 2022 aus nur einem Teilfonds, dem HAC Quant – Dividendenstars global, besteht, sind die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens, die Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens des HAC Quant – Dividendenstars global gleichzeitig die konsolidierten oben genannten Aufstellungen des Umbrella-Fonds HAC Quant.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht mit Sitz in D-22297 Hamburg, Kapstadtring 8 (die „Verwaltungsgesellschaft“). Sie wurde am 2. April 1969 auf unbestimmte Zeit gegründet und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter der Registernummer HRB 12891 eingetragen. Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Kapitalverwaltungsgesellschaft im Sinne des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB). Sie hat der für sie zuständigen Finanzaufsichtsbehörde „Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht“ (BaFin) mit Datum vom 12. Dezember 2017 die Absicht angezeigt, im Großherzogtum Luxemburg die kollektive Vermögensverwaltung von OGAW auszuüben. Mit Datum vom 26. Januar 2018 hat die BaFin der Verwaltungsgesellschaft mitgeteilt, dass sie der CSSF die Absichtsanzeige der Verwaltungsgesellschaft weitergeleitet hat.

2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Bericht wird in der Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt. Die Buchführung des Fonds erfolgt auf Basis der Going-Concern-Prämisse. Daneben gelten die gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements nachfolgenden wesentlichen Bewertungsregeln:

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag, der zugleich Börsentag in Luxemburg, Frankfurt am Main und Hamburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf

Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto- Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

b. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handels-

tages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

c. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.

d. Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.

e. Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

f. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

- g. Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h. Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent, etc.) enthalten.

3. BESTEUERUNG

Besteuerung des Investmentfonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe

von derzeit 0,05 % p.a. bzw. 0,01 % p.a. für die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger ausgegeben werden. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d'abonnement“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des jeweiligen Teilfonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2006 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 20 % zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

4. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Informationen zur Ertragsverwendung sind für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt enthalten.

5. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Angaben zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren und Steuern.

7. ERTRAGSAUSGLEICH

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

8. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Zum 01. Juli 2022 wurde der Fondsname von Marathon - Aktien DividendenStars zu HAC Quant DIVIDENDENSTARS global geändert.

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. Ungewöhnlich hohe Rückgaben sowie Liquiditätsprobleme des Fonds und seines jeweiligen Teilfonds sind vor diesem Hintergrund nicht zu verzeichnen. Weiterhin hat der Fonds sowie sein jeweiliger Teilfonds keine Going-concern Probleme und die Dienstleister haben keine operationellen Schwierigkeiten. Die ständige Überwachung des Fonds und seines jeweiligen Teilfonds lassen die Risiken durch die Pandemie eindämpfen.

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

9. EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG

Nach dem Abschlussstichtag ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

10. TRANSPARENZ VON WERTPAPIER-FINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, als Verwaltungsgesellschaft für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds (AIFM), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR).

Im Berichtszeitraum des Fonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Fonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8 | D-22297 Hamburg

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)

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

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

Aufsichtsrat

Martin Berger (Vorsitzender)
Dr. Karl-Josef Bierth (stellvertretender Vorsitzender)
Markus Barth
Dr. Thomas A. Lange
Prof. Dr. Harald Stützer
Prof. Dr. Stephan Schüller

REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.,
Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann | L-5365 Munsbach

VERWAHRSTELLE, ZAHLSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann | L-5365 Munsbach

FONDSMANAGER

SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH
Kapstadtring 8 | D-22297 Hamburg

ANLAGEBERATER UND VERTRIEBSSTELLE

HAC VermögensManagement AG
Osterbekstraße 90a | 22083 Hamburg

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

KPMG Luxembourg, Société anonyme
39, Avenue John F. Kennedy | L-1855 Luxemburg

WIRTSCHAFTSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5 | D-20355 Hamburg

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

HANSAINVEST