

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2020

Marathon mit seinen Teilfonds Marathon – Aktien DividendenStars

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")
RSCK: K433

HANSAINVEST

So behalten Sie den **Überblick:**

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2020	3
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020	5
Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 31. Dezember 2020	18
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	22

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31. Dezember 2020

Netto-Teilfondsvermögen: EUR 34.972.343,10 (31.984.933,47)

Umlaufende Anteile: A-Klasse 92.762 (91.537)

I-Klasse 2.996 (2.662)

T-Klasse 94.639 (95.833)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des des NTFV*)	% des NTFV*) per 30.06.2020
I. Vermögensgegenstände	35.068	100	
1. Aktien	30.804	88,09	(92,98)
2. Investmentanteile	2.925	8,36	(7,05)
3. Derivate	0	0,00	(-0,70)
4. Bankguthaben	1.265	3,62	(0,98)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	74	0,21	(0,18)
II. Verbindlichkeiten	-96	-0,28	(-0,49)
III. Netto-Teilfondsvermögen	34.972	100,00	

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Geografische Länderaufteilung **)

	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
Vereinigte Staaten von Amerika	16.108.234,71	46,12
Japan	7.662.754,53	21,90
Deutschland	3.119.875,64	8,92
Canada	1.229.169,92	3,50
Frankreich	1.185.272,45	3,40
Großbritannien	829.361,55	2,36
Schweiz	641.154,01	1,83
Australien	612.140,63	1,74
Finnland	573.777,93	1,64
Belgien	380.227,33	1,08
Dänemark	341.745,09	0,98
Bermuda	272.929,07	0,78
Schweden	248.407,80	0,71
Irland	153.888,76	0,44
Spanien	114.527,36	0,33
Niederlande	96.055,70	0,27
Kaimaninseln	82.085,05	0,23
Österreich	77.744,48	0,22
Wertpapiervermögen	33.729.352,01	96,45
Bankguthaben	1.264.765,16	3,62
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-21.774,07	-0,07
	34.972.343,10	100,00

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

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

Vermögensaufstellung des Teilfonds per 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	1.396	775	0	EUR	115,700000	161.517,20	0,46
Corbion N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0010583399		STK	1.221	1.221	0	EUR	46,700000	57.020,70	0,16
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8		STK	2.444	2.444	0	EUR	57,310000	140.065,64	0,40
Elija System Operator S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0003822393		STK	546	0	1.269	EUR	98,600000	53.835,60	0,15
Elisa	FI0009007884		STK	1.099	0	3.589	EUR	45,200000	49.674,80	0,14
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	1.730	1.730	0	EUR	70,500000	121.965,00	0,35
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	422	422	0	EUR	92,500000	39.035,00	0,11
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	1.217	1.217	0	EUR	80,450000	97.907,65	0,28
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	4.768	4.768	2.384	EUR	24,020000	114.527,36	0,33
Huhtamäki Oyj	FI0009000459		STK	4.308	1.782	0	EUR	42,920000	184.899,36	0,53
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251		STK	4.508	4.508	0	EUR	18,160000	81.865,28	0,23
Korian S.A. Actions Port. EO 5	FR0010386334		STK	6.348	6.348	0	EUR	30,800000	195.518,40	0,56
Metsä Board Oyj Registered Shares Cl.B EO 1,70	FI0009000665		STK	8.011	8.011	0	EUR	8,615000	69.014,77	0,20
Orion	FI0009014377		STK	3.531	0	0	EUR	37,560000	132.624,36	0,38
Rémy Cointreau	FR0000130395		STK	1.240	1.240	0	EUR	159,600000	197.904,00	0,57
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	825	0	3.006	EUR	66,800000	55.110,00	0,16
SEB	FR0000121709		STK	1.454	665	0	EUR	148,300000	215.628,20	0,62
Société Bic	FR0000120966		STK	4.100	4.100	0	EUR	47,520000	194.832,00	0,56
Tietoanator	FI0009000277		STK	2.066	2.066	0	EUR	26,960000	55.699,36	0,16
UCB S.A.	BE0003739530		STK	1.273	290	0	EUR	86,480000	110.089,04	0,31
Umicore	BE0974320526		STK	1.223	1.223	0	EUR	39,410000	48.198,43	0,14
Wienerberger	AT0000831706		STK	2.981	0	0	EUR	26,080000	77.744,48	0,22
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852		STK	3.449	1.989	0	EUR	48,740000	168.104,26	0,48
Abacus Property Group Reg. Stapled Units o.N.	AU000000ABP9		STK	31.540	31.540	0	AUD	2,890000	56.687,46	0,16
Ansell Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANN9		STK	2.590	2.590	0	AUD	35,540000	57.245,93	0,16
Brickworks Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BKW4		STK	6.394	6.394	0	AUD	19,690000	78.297,12	0,22
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EVN4		STK	29.000	29.000	0	AUD	5,020000	90.537,64	0,26
Invocare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IVC8		STK	13.752	13.752	0	AUD	11,650000	99.636,68	0,28
Saracen Mineral Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SAR9		STK	32.000	32.000	0	AUD	4,740000	94.331,29	0,27
SCA Property Group RE Ltd. Reg. Stapled Units o.N.	AU000000SCP9		STK	39.864	39.864	0	AUD	2,620000	64.954,56	0,19
St. Barbara Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SBM8		STK	48.000	48.000	0	AUD	2,360000	70.449,95	0,20
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	1.500	1.500	0	CAD	91,250000	87.328,93	0,25
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099		STK	18.500	18.500	0	CAD	7,130000	84.157,97	0,24
Centerra Gold Inc.	CA1520061021		STK	9.500	9.500	0	CAD	14,880000	90.190,45	0,26

Vermögensaufstellung des Teilfonds per 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
					im Berichtszeitraum				
Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.	CA2652692096		STK	16.600	16.600	0	CAD 9,130000	96.696,97	0,28
Endeavour Mining Corp.	KYG3040R1589		STK	4.400	4.400	0	CAD 29,240000	82.085,05	0,23
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051		STK	820	820	0	CAD 160,230000	83.828,50	0,24
Iamgold Corp.	CA4509131088		STK	29.000	29.000	0	CAD 4,580000	84.741,76	0,24
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007		STK	2.300	2.300	0	CAD 53,290000	78.200,15	0,22
Osisko Gold Royalties Ltd. Registered Shares o.N.	CA68827L1013		STK	10.000	10.000	0	CAD 15,520000	99.020,64	0,28
Pretium Resources Inc.	CA74139C1023		STK	9.500	9.500	0	CAD 14,390000	87.220,47	0,25
Sandstorm Gold Ltd.	CA80013R2063		STK	13.500	13.500	0	CAD 9,130000	78.639,10	0,22
SSR Mining	CA7847301032		STK	11.742	11.743	1	CAD 25,140000	188.339,48	0,54
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	2.300	2.300	0	CAD 53,440000	78.420,26	0,22
Yamana Gold Inc.	CA98462Y1007		STK	20.000	20.000	0	CAD 7,240000	92.385,24	0,26
Barry Callebaut	CH0009002962		STK	12	0	22	CHF 2.106,000000	23.329,79	0,07
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF 1	CH0001503199		STK	17	4	0	CHF 7.590,000000	119.113,78	0,34
DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0126673539		STK	1.072	1.072	0	CHF 67,600000	66.897,95	0,19
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898		STK	33	0	264	CHF 913,500000	27.828,76	0,08
Huber & Suhner AG Nam.-Aktien SF -,25	CH0030380734		STK	482	482	0	CHF 70,000000	31.147,01	0,09
Siegfried Holding AG	CH0014284498		STK	115	0	88	CHF 653,500000	69.376,88	0,20
Sunrise Communications Gr. AG Nam.-Aktien SF 1	CH0267291224		STK	564	0	2.592	CHF 110,000000	57.272,10	0,16
Tecan Group AG	CH0012100191		STK	274	274	0	CHF 420,600000	106.387,63	0,30
Netcompany Group A/S	DK0060952919		STK	1.601	1.601	0	DKK 619,500000	133.328,79	0,38
Orsted	DK0060094928		STK	472	0	410	DKK 1.272,500000	80.740,43	0,23
SimCorp A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060495240		STK	1.046	1.046	0	DKK 908,000000	127.675,87	0,37
Balfour Beatty	GB0000961622		STK	22.980	22.980	0	GBP 2,780000	70.407,67	0,20
Bunzl	GB00B0744B38		STK	2.609	0	1.615	GBP 24,920000	71.655,13	0,20
Derwent London	GB0002652740		STK	5.256	0	0	GBP 31,540000	182.701,54	0,52
Filtrona	GB00B0744359		STK	20.844	20.844	0	GBP 3,168000	72.776,54	0,21
Hikma Pharmaceuticals	GB00B0LCW083		STK	6.452	6.452	0	GBP 25,590000	181.965,81	0,52
Lancashire Holdings	BMG5361W1047		STK	21.702	21.702	0	GBP 7,210000	172.448,80	0,49
Aeon Mall Co. Ltd.	JP3131430005		STK	11.200	8.800	0	JPY 1.700,000000	150.039,40	0,43
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009		STK	6.600	3.000	0	JPY 3.675,000000	191.134,75	0,55
Aisin Seiki	JP3102000001		STK	3.100	0	0	JPY 3.120,000000	76.217,49	0,22
Asahi Group Holdings Ltd	JP3116000005		STK	6.300	800	0	JPY 4.289,000000	212.929,08	0,61
Benesse Holdings Inc.	JP3835620000		STK	7.600	4.700	0	JPY 2.005,000000	120.078,80	0,34
Canon Sales	JP3243600008		STK	2.700	0	1.900	JPY 2.375,000000	50.531,91	0,14
Chugai Pharmaceutical	JP3519400000		STK	1.900	0	7.100	JPY 5.494,000000	82.258,47	0,24
Daiichi Sankyo	JP3475350009		STK	10.400	9.300	0	JPY 3.592,000000	294.379,83	0,84
Eisai	JP3160400002		STK	1.300	0	0	JPY 7.408,000000	75.889,68	0,22
Fast Retailing	JP3802300008		STK	500	0	0	JPY 90.810,000000	357.801,42	1,02
Fujifilm	JP3814000000		STK	5.200	1.900	0	JPY 5.459,000000	223.694,25	0,64
Fujitsu	JP3818000006		STK	1.000	0	0	JPY 15.070,000000	118.754,93	0,34
Hirose Electric Co. Ltd.	JP3799000009		STK	400	0	700	JPY 15.790,000000	49.771,47	0,14
Hitachi	JP3788600009		STK	6.900	3.800	0	JPY 4.060,000000	220.756,50	0,63
Hoya	JP3837800006		STK	700	0	300	JPY 14.405,000000	79.460,20	0,23

Vermögensaufstellung des Teilfonds per 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
					im Berichtszeitraum				
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005		STK	14.300	14.300	0	JPY 562,000000	63.330,18	0,18
Itochu Techno-Science	JP3143900003		STK	1.400	0	1.400	JPY 3.715,000000	40.985,03	0,12
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009		STK	2.100	0	2.600	JPY 2.654,500000	43.927,90	0,13
Kao	JP3205800000		STK	1.100	0	1.000	JPY 8.030,000000	69.605,99	0,20
KDDI	JP3496400007		STK	2.500	0	6.900	JPY 3.105,000000	61.170,21	0,17
Komatsu	JP3304200003		STK	15.900	11.200	0	JPY 2.832,000000	354.836,88	1,01
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK	26.500	26.500	0	JPY 400,000000	83.530,34	0,24
Kubota	JP3266400005		STK	2.800	0	2.400	JPY 2.283,000000	50.373,52	0,14
Kyocera	JP3249600002		STK	600	0	700	JPY 6.360,000000	30.070,92	0,09
Kyowa Hakko Kogyo	JP3256000005		STK	4.100	0	5.400	JPY 2.832,000000	91.498,82	0,26
Lion Corp. Registered Shares o.N.	JP3965400009		STK	9.500	1.400	0	JPY 2.537,000000	189.925,14	0,54
LIXIL Group Corp.	JP3626800001		STK	3.500	3.500	0	JPY 2.271,000000	62.635,93	0,18
Mitsubishi Estate	JP3899600005		STK	13.300	8.900	0	JPY 1.677,000000	175.761,23	0,50
Murata Manufacturing	JP3914400001		STK	800	800	0	JPY 9.379,000000	59.126,87	0,17
Nabtesco	JP3651210001		STK	3.500	3.500	0	JPY 4.555,000000	125.630,42	0,36
NEC Corp.	JP3733000008		STK	5.800	3.800	0	JPY 5.560,000000	254.121,36	0,73
NGK Spark Plug	JP3738600000		STK	3.700	3.700	0	JPY 1.761,000000	51.345,15	0,15
Nidec	JP3734800000		STK	3.400	0	600	JPY 13.095,000000	350.851,06	1,00
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008		STK	2.800	0	4.100	JPY 2.676,000000	59.044,92	0,17
Nissan Chemical Industries	JP3670800006		STK	1.600	1.300	0	JPY 6.390,000000	80.567,38	0,23
Nitto Denko	JP3684000007		STK	1.000	0	800	JPY 9.180,000000	72.340,43	0,21
Nomura Real Estate	JP3762900003		STK	3.900	3.900	0	JPY 2.282,000000	70.132,39	0,20
Nomura Research Institute Ltd.	JP3762800005		STK	7.200	3.500	0	JPY 3.700,000000	209.929,08	0,60
NSK Ltd.	JP3720800006		STK	9.900	0	3.100	JPY 915,000000	71.382,98	0,20
NTT Data	JP3165700000		STK	15.700	7.400	0	JPY 1.417,000000	175.310,48	0,50
Olympus	JP3201200007		STK	6.500	6.500	0	JPY 2.241,000000	114.787,23	0,33
Ono Pharmaceutical	JP3197600004		STK	1.000	1.000	0	JPY 3.263,000000	25.713,16	0,07
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	4.800	2.800	0	JPY 4.366,000000	165.144,21	0,47
Santen Pharmaceutical	JP3336000009		STK	4.200	4.200	0	JPY 1.694,000000	56.066,19	0,16
Seiko Epson Corp.	JP3414750004		STK	4.700	0	15.900	JPY 1.593,000000	59.000,00	0,17
Sekisui Chemical	JP3419400001		STK	6.000	0	0	JPY 1.956,000000	92.482,27	0,26
Seven & I	JP3422950000		STK	10.300	2.800	0	JPY 3.710,000000	301.126,87	0,86
Sony	JP3435000009		STK	700	0	500	JPY 10.390,000000	57.312,84	0,16
Sumitomo Dainippon Pharma Co.	JP3495000006		STK	17.800	10.700	0	JPY 1.506,000000	211.243,50	0,60
Sysmex Corp.	JP3351100007		STK	700	0	500	JPY 12.455,000000	68.703,70	0,20
TDK	JP3538800008		STK	2.000	2.000	0	JPY 15.620,000000	246.178,09	0,70
Terumo	JP3546800008		STK	1.500	0	1.100	JPY 4.342,000000	51.323,88	0,15
Tokyo Electron	JP3571400005		STK	800	800	0	JPY 38.660,000000	243.719,46	0,70
Toyoda Gosei Co. Ltd.	JP3634200004		STK	6.300	1.500	0	JPY 3.050,000000	151.418,44	0,43
Tsumura & Co	JP3535800001		STK	2.300	0	3.900	JPY 3.145,000000	57.001,58	0,16
Unicharm Corp. Registered Shares o.N.	JP3951600000		STK	1.300	0	1.900	JPY 4.994,000000	51.159,97	0,15
Yamaha	JP3942600002		STK	3.600	3.600	0	JPY 6.120,000000	173.617,02	0,50
Yamaha Motor Co. Ltd.	JP3942800008		STK	13.600	6.700	0	JPY 2.135,000000	228.810,09	0,65

Vermögensaufstellung des Teilfonds per 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
					im Berichtszeitraum				
Yokohama Rubber	JP3955800002		STK	8.700	8.700	0	JPY 1.558,000000	106.813,24	0,31
Getinge AB	SE0000202624		STK	7.036	2.254	0	SEK 194,500000	136.260,19	0,39
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SE0000652216		STK	1.279	0	2.378	SEK 416,100000	52.989,74	0,15
AbbVie	US00287Y1091		STK	2.400	1.200	0	USD 104,700000	205.243,81	0,59
Adtalem Global Education Inc. Registered Shares DL -,01	US00737L1035		STK	6.000	6.000	0	USD 32,890000	161.185,98	0,46
American Electric Power	US0255371017		STK	2.500	2.500	0	USD 81,180000	165.768,19	0,47
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	200	0	100	USD 314,330000	51.348,53	0,15
AT & T	US00206R1023		STK	5.600	0	1.900	USD 28,540000	130.543,17	0,37
AutoZone Inc.	US0533321024		STK	100	100	0	USD 1.177,120000	96.146,37	0,27
Axalta Coating Systems Ltd. Registered Shares DL 1	BMG0750C1082		STK	3.000	0	0	USD 28,280000	69.296,74	0,20
Ball Corp.	US0584981064		STK	800	0	1.500	USD 92,240000	60.272,81	0,17
Baxter International	US0718131099		STK	1.800	1.800	0	USD 80,000000	117.618,23	0,34
Becton, Dickinson & Co.	US0758871091		STK	900	600	0	USD 248,350000	182.565,55	0,52
Berry Plastics Group Inc. Registered Shares DL -,01	US08579W1036		STK	1.400	1.400	0	USD 54,960000	62.847,34	0,18
Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001	US0905722072		STK	300	300	0	USD 574,920000	140.877,24	0,40
BorgWarner	US0997241064		STK	2.000	2.000	0	USD 38,550000	62.974,76	0,18
Bright Horizons Family Sol.Inc Registered Shares DL -,001	US1091941005		STK	300	0	900	USD 170,440000	41.764,27	0,12
Bristol-Myers Squibb	US1101221083		STK	1.100	1.100	0	USD 61,420000	55.184,19	0,16
Broadridge Financial Solutions	US11133T1034		STK	1.000	1.000	0	USD 151,370000	123.638,00	0,35
California Water Service Group Registered Shares o.N.	US1307881029		STK	1.700	0	0	USD 53,960000	74.926,08	0,21
CDK Global Inc. Registered Shares DL -,10	US12508E1010		STK	1.400	1.400	0	USD 51,170000	58.513,44	0,17
Centerpoint Energy	US15189T1079		STK	4.900	4.900	0	USD 21,300000	85.248,71	0,24
Chipotle Mexican Grill	US1696561059		STK	100	0	0	USD 1.392,210000	113.714,78	0,33
Church & Dwight Co.	US1713401024		STK	800	0	2.800	USD 87,080000	56.901,09	0,16
CMS Energy Corp.	US1258961002		STK	1.100	1.100	0	USD 59,160000	53.153,64	0,15
Colgate-Palmolive	US1941621039		STK	2.400	0	0	USD 85,030000	166.684,64	0,48
ConAgra Foods	US2058871029		STK	4.000	1.400	0	USD 36,420000	118.990,44	0,34
Constellation Brands	US21036P1084		STK	200	0	200	USD 217,440000	35.520,71	0,10
Cooper Companies	US2166484020		STK	200	0	500	USD 357,270000	58.363,15	0,17
Corporate Office Prop. Tr.(Md) Registered Shares DL -,01	US22002T1088		STK	3.300	0	1.600	USD 25,830000	69.622,64	0,20
Danaher	US2358511028		STK	600	0	200	USD 222,860000	109.218,33	0,31
DaVita	US23918K1088		STK	2.900	2.900	0	USD 116,000000	274.769,26	0,79
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093		STK	2.600	1.000	0	USD 51,250000	108.837,70	0,31
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	900	0	0	USD 166,580000	122.455,28	0,35
Equity Commonwealth Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US2946281027		STK	2.700	0	0	USD 26,880000	59.279,59	0,17
Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US30225T1025		STK	2.000	1.000	0	USD 113,810000	185.918,48	0,53
Flowers Foods Inc. Registered Shares DL -,01	US3434981011		STK	8.700	0	3.100	USD 22,790000	161.948,05	0,46
FTI Consulting	US3029411093		STK	1.700	900	0	USD 110,670000	153.670,67	0,44
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	1.100	0	3.300	USD 59,150000	53.144,65	0,15
Grand Canyon Education Inc. Registered Shares o.N.	US38526M1062		STK	2.800	1.900	0	USD 91,650000	209.605,49	0,60
Graphic Packaging Holding Co. Registered Shares DL -,01	US3886891015		STK	5.500	0	4.700	USD 16,750000	75.247,08	0,22
Hershey	US4278661081		STK	1.500	1.000	0	USD 151,440000	185.542,76	0,53

Vermögensaufstellung des Teilfonds per 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
					im Berichtszeitraum						
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033		STK	1.200	1.200	0	USD	107,950000	105.807,40	0,30	
Hormel Foods Corp.	US4404521001		STK	1.600	0	4.200	USD	46,750000	61.096,14	0,17	
ICU Medical Inc. Registered Shares DL -,10	US44930G1076		STK	800	300	0	USD	214,650000	140.259,74	0,40	
Ingredion	US4571871023		STK	700	700	0	USD	79,180000	45.271,58	0,13	
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017		STK	2.400	0	6.500	USD	29,390000	57.613,33	0,16	
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058		STK	1.500	0	800	USD	115,330000	141.301,15	0,40	
Johnson Controls Internat.	IE00BY7QL619		STK	1.400	0	800	USD	45,900000	52.487,14	0,15	
Juniper Networks	US48203R1041		STK	9.900	6.000	0	USD	22,190000	179.433,96	0,51	
Kellogg	US4878361082		STK	900	0	1.800	USD	62,290000	45.790,25	0,13	
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	9.000	0	0	USD	32,000000	235.236,46	0,67	
Kimberly-Clark	US4943681035		STK	1.300	0	600	USD	134,130000	142.423,43	0,41	
Kroger	US5010441013		STK	2.500	2.500	0	USD	31,460000	64.240,79	0,18	
Life Storage Inc. Registered Shares DL -,01	US53223X1072		STK	800	0	0	USD	119,650000	78.183,45	0,22	
McCormick & Co. Inc.	US5797802064		STK	1.200	600	400	USD	94,820000	92.938,01	0,27	
Merck & Co.	US58933Y1055		STK	2.600	400	0	USD	81,420000	172.908,60	0,49	
Molson Coors Brewing	US60871R2094		STK	2.400	800	0	USD	45,540000	89.272,24	0,26	
MSC Industrial Direct	US5535301064		STK	3.200	1.700	0	USD	84,640000	221.226,82	0,63	
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	US64110W1027		STK	3.200	3.000	0	USD	93,440000	244.227,72	0,70	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	1.900	0	6.000	USD	59,730000	92.695,42	0,27	
NIC Inc. Registered Shares o.N.	US62914B1008		STK	12.700	8.700	0	USD	25,930000	268.979,01	0,77	
Nike	US6541061031		STK	400	400	0	USD	141,570000	46.253,37	0,13	
Omnicom Group	US6819191064		STK	1.400	0	2.000	USD	62,050000	70.954,83	0,20	
Packaging Corp. of America	US6951561090		STK	500	500	0	USD	135,670000	55.407,17	0,16	
PerkinElmer	US7140461093		STK	1.800	800	0	USD	139,830000	205.581,97	0,59	
Pfizer	US7170811035		STK	7.300	0	2.100	USD	37,050000	220.913,99	0,63	
Procter & Gamble	US7427181091		STK	1.400	300	0	USD	138,420000	158.284,73	0,45	
ProLogis Inc.	US74340W1036		STK	600	600	0	USD	97,720000	47.890,22	0,14	
Public Storage	US74460D1090		STK	1.100	1.100	0	USD	227,800000	204.672,06	0,59	
Quest Diagnostics	US74834L1008		STK	1.900	1.100	0	USD	118,400000	183.745,81	0,53	
SFL Corp. Ltd. Registered Shares DL 1	BMG7738W1064		STK	6.300	6.300	0	USD	6,060000	31.183,53	0,09	
Switch Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US87105L1044		STK	8.900	5.800	0	USD	16,150000	117.401,78	0,34	
Target	US87612E1064		STK	1.300	0	500	USD	175,040000	185.862,94	0,53	
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069		STK	200	200	0	USD	406,040000	66.330,15	0,19	
Teradata	US88076W1036		STK	2.900	2.900	0	USD	22,190000	52.561,46	0,15	
Thermo Fisher Scientific	US8835561023		STK	500	500	0	USD	462,860000	189.030,47	0,54	
Tiffany	US8865471085		STK	1.000	1.000	0	USD	131,330000	107.269,46	0,31	
Tyler Technologies	US9022521051		STK	200	200	0	USD	429,370000	70.141,31	0,20	
United Parcel Service	US9113121068		STK	1.200	1.200	0	USD	169,030000	165.675,08	0,47	
UnitedHealth	US91324P1021		STK	300	0	0	USD	347,350000	85.113,94	0,24	
Universal Health Services	US9139031002		STK	1.000	0	300	USD	136,180000	111.230,91	0,32	
US Foods Holding Corp. Registered Shares DL -,01	US9120081099		STK	3.100	0	4.400	USD	32,930000	83.380,71	0,24	
Vail Resorts	US91879Q1094		STK	800	800	0	USD	270,040000	176.453,48	0,50	
Viatris Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061		STK	12.105	12.106	1	USD	17,750000	175.499,26	0,50	

Vermögensaufstellung des Teilfonds per 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
					im Berichtszeitraum					
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	400	0	1.500	USD	177,300000	57.926,98	0,17
Waste Management	US94106L1098		STK	1.900	1.900	0	USD	116,820000	181.293,80	0,52
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060		STK	1.400	1.400	0	USD	90,310000	103.270,44	0,30
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040		STK	1.000	0	1.400	USD	63,180000	51.605,00	0,15
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055		STK	900	300	0	USD	278,340000	204.611,61	0,59
Western Union	US9598021098		STK	12.000	2.900	0	USD	21,580000	211.516,79	0,60
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR		24.464.243,16	69,89
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Gurit Holding AG Inhaber-Aktien SF 50	CH0008012236		STK	31	31	0	CHF	2.500,000000	71.543,96	0,20
Biffa PLC Registered Shares LS-,01	GB00BD8DR117		STK	27.733	27.733	0	GBP	2,340000	71.521,71	0,20
Domino's Pizza Group PLC	GB00BYN59130		STK	11.466	11.466	0	GBP	3,258000	41.170,69	0,12
Kungsleden AB Namn-Aktier o.N.	SE0000549412		STK	6.547	6.547	0	SEK	90,750000	59.157,87	0,17
Akamai Technologies	US00971T1016		STK	1.900	1.000	0	USD	106,710000	165.604,02	0,47
Alexion Pharmaceuticals	US0153511094		STK	2.200	2.200	0	USD	155,350000	279.155,44	0,80
Amdocs	GB0022569080		STK	2.400	1.300	0	USD	69,970000	137.162,46	0,39
Amgen	US0311621009		STK	600	0	300	USD	226,870000	111.183,53	0,32
Baidu Inc.	US0567521085		STK	1.700	1.700	0	USD	195,070000	270.864,17	0,77
Citrix Systems	US1773761002		STK	1.500	900	0	USD	130,110000	159.409,46	0,46
CME Group	US12572Q1058		STK	400	0	900	USD	178,860000	58.436,66	0,17
Comcast Class A	US20030N1019		STK	5.500	5.500	0	USD	51,550000	231.581,31	0,66
Commvault Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US2041661024		STK	1.700	1.700	0	USD	55,140000	76.564,57	0,22
CSG Systems Int.	US1263491094		STK	5.300	3.300	0	USD	45,060000	195.064,94	0,56
eBay	US2786421030		STK	1.100	0	1.000	USD	50,860000	45.696,32	0,13
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	1.800	1.000	0	USD	140,700000	206.861,06	0,59
F5 Networks	US3156161024		STK	1.700	1.100	0	USD	175,090000	243.120,97	0,70
Garmin	CH0114405324		STK	700	0	800	USD	119,380000	68.256,15	0,20
Gilead Sciences	US3755581036		STK	3.800	3.800	2.400	USD	56,830000	176.389,77	0,50
Hain Celestial Group	US4052171000		STK	6.600	3.700	0	USD	39,970000	215.471,70	0,62
HealthStream Inc. Registered Shares DL -,01	US42222N1037		STK	10.400	10.400	0	USD	21,960000	186.542,51	0,53
Henry Schein	US8064071025		STK	1.200	1.200	0	USD	65,720000	64.415,58	0,18
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	600	300	0	USD	494,070000	242.131,83	0,69
illumina	US4523271090		STK	200	200	0	USD	366,110000	59.807,24	0,17
Integra Lifescience.Hldgs Corp Registered Shares DL -,01	US4579852082		STK	3.600	3.600	0	USD	66,550000	195.687,33	0,56
j2 Global Inc. Registered Shares DL -,01	US48123V1026		STK	1.300	1.300	0	USD	98,760000	104.866,45	0,30
Kimball International Inc. Reg. Shares Class B DL -,3125	US4942741038		STK	9.400	9.400	0	USD	12,010000	92.211,06	0,26
Lamar Advertising Co. Registered Shares A DL -,001	US5128161099		STK	1.000	1.000	0	USD	81,460000	66.535,98	0,19
MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	US5949724083		STK	1.000	1.000	0	USD	366,070000	299.003,51	0,85
Middlesex Water Co. Registered Shares o.N.	US5966801087		STK	800	800	0	USD	71,750000	46.883,93	0,13
Mitek Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6067102003		STK	5.400	5.400	0	USD	17,200000	75.863,76	0,22
Mondelez	US6092071058		STK	600	0	900	USD	58,450000	28.644,94	0,08
Morningstar	US6177001095		STK	800	0	1.400	USD	225,090000	147.081,60	0,42
Netflix Inc.	US64110L1061		STK	100	100	0	USD	530,870000	43.361,10	0,12

Vermögensaufstellung des Teilfonds per 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
					im Berichtszeitraum					
Nuance Communications	US67020Y1001		STK	2.400	2.400	0	USD	43,660000	85.586,87	0,24
Otter Tail Corp. Registered Shares DL 5	US6896481032		STK	1.700	0	1.900	USD	42,310000	58.749,49	0,18
Paccar	US6937181088		STK	1.800	1.800	0	USD	85,320000	125.439,84	0,37
Progress Software Corp. Registered Shares DL -,01	US7433121008		STK	5.400	5.400	0	USD	44,920000	198.127,91	0,58
Qualys Inc. Registered Shares DL -,001	US74758T3032		STK	2.100	300	0	USD	118,750000	203.687,82	0,59
Regeneron Pharmaceuticals	US75886F1075		STK	400	200	0	USD	484,220000	158.203,05	0,45
Royal Gold	US7802871084		STK	900	900	0	USD	107,550000	79.061,50	0,24
Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001	US85208M1027		STK	7.300	7.300	0	USD	20,530000	122.411,99	0,36
Tractor Supply	US8923561067		STK	1.500	1.500	0	USD	143,000000	175.202,16	0,51
Valvoline Inc. Registered Shares DL -,01	US92047W1018		STK	5.500	5.500	0	USD	23,380000	105.031,45	0,31
Walgreens Boots Alliance	US9314271084		STK	5.600	5.600	2.300	USD	39,410000	180.263,01	0,53
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	6.029.018,67	17,31
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54		STK	600	600	0	USD	206,910000	101.401,62	0,29
AptarGroup Inc. Registered Shares DL -,01	US0383361039		STK	1.900	1.900	0	USD	135,310000	209.988,56	0,60
Summe der nicht notierten Wertpapiere								EUR	311.390,18	0,89
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
Marathon Emerging Markets Inhaber-Anteile AK P	DE000A1JN4S2		ANT	30.000	8.000	0	EUR	97,490000	2.924.700,00	8,36
Summe der Investmentanteile								EUR	2.924.700,00	8,36
Summe Wertpapiervermögen								EUR	33.729.352,01	96,45

Vermögensaufstellung des Teilfonds per 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
					im Berichtszeitraum					
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			EUR	289.918,99					289.918,99	0,83
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			SEK	106.822,17					10.636,16	0,03
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			DKK	4.091,86					550,06	0,00
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			NOK	9.013,49					854,24	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			AUD	14.087,29					8.761,02	0,03
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			CHF	699.290,03					645.548,15	1,85
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			JPY	5.002.670,00					39.422,14	0,11
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			USD	243.468,42					198.863,37	0,57
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			CAD	11.861,75					7.568,03	0,02
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			GBP	56.839,13					62.643,00	0,18
Summe der Bankguthaben								EUR	1.264.765,16	3,62
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	31.251,05					31.251,05	0,09
Quellensteueransprüche			EUR	43.238,42					43.238,42	0,12
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR	74.489,47	0,21
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-96.263,54				EUR	-96.263,54	-0,28
Netto-Teilfondsvermögen								EUR	34.972.343,10	100,2)
Marathon - Aktien DividendenStars A										
Anteilwert								EUR	121,22	
Umlaufende Anteile								STK	92.762	
Marathon - Aktien DividendenStars I										
Anteilwert								EUR	2.567,58	
Umlaufende Anteile								STK	2.996	
Marathon - Aktien DividendenStars T										
Anteilwert								EUR	169,44	
Umlaufende Anteile								STK	94.639	

Fußnoten:

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Netto-Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2020	
Australischer Dollar	AUD	1,607950	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,567350	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,083250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,438900	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,907350	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	126,900000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,551500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,043300	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,224300	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
AGL Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AGL7	STK	-	6.573	
Brambles	AU000000BXB1	STK	-	20.150	
Computershare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CPU5	STK	-	2.301	
CSL	AU000000CSL8	STK	-	583	
Oil Search Ltd.	PG0008579883	STK	-	20.268	
Origin Energy	AU000000ORG5	STK	-	18.129	
Qantas Airways Ltd.	AU000000QAN2	STK	-	44.271	
QBE Insurance Group	AU000000QBE9	STK	-	11.708	
Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RHC8	STK	-	3.316	
Santos	AU000000STO6	STK	-	4.930	
Telstra	AU000000TLS2	STK	-	68.843	
Woodside Petroleum	AU000000WPL2	STK	-	4.284	
Woolworths Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WOW2	STK	-	7.070	
BKW	CH0130293662	STK	-	2.392	
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936	STK	-	529	
Forbo Holding AG	CH0003541510	STK	-	14	
Galenica Santé AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466	STK	-	1.544	
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N.	CH0435377954	STK	-	5.745	
Novozymes	DK0060336014	STK	-	1.161	
A2A S.p.A.	IT0001233417	STK	-	13.693	
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	-	3.762	
Alstom	FR0010220475	STK	-	3.355	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	-	17.806	
Eurofins Scientific	FR000038259	STK	106	173	
Fortum	FI0009007132	STK	-	4.067	
Galp Energia SGPS	PTGALOAM0009	STK	-	16.292	
Hera	IT0001250932	STK	-	35.433	
Kerry Group	IE0004906560	STK	-	783	
Kingspan Group	IE0004927939	STK	-	1.825	
Kon. KPN	NL0000009082	STK	-	58.889	
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491	STK	-	1.828	
LEG Immobilien	DE000LEG1110	STK	-	729	
Naturgy Energy Group	ES0116870314	STK	-	3.314	
Proximus S.A.	BE0003810273	STK	-	2.980	
Red Electrica Corporacion	ES0173093024	STK	-	4.132	
Repsol	ES0173516115	STK	45	867	
SCOR	FR0010411983	STK	-	2.190	
SNAM	IT0003153415	STK	-	4.955	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	-	1.419	
UPM Kymmene Corp.	FI0009005987	STK	-	3.391	
Veolia Environnement	FR0000124141	STK	-	3.661	
Verbund	AT0000746409	STK	-	311	
Imperial Brands	GB0004544929	STK	-	4.557	
Next	GB0032089863	STK	-	1.340	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Polymetal Intl.	JE00B6T5S470	STK	-	18.406	
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	-	3.883	
Whitbread	GB00B1KJJ408	STK	-	1.947	
Ajinomoto	JP3119600009	STK	-	5.000	
Canon	JP3242800005	STK	-	7.100	
Daikin Industries	JP3481800005	STK	-	600	
Hitachi High-Technologies	JP3678800008	STK	-	1.100	
J. Front Retailing	JP3386380004	STK	-	6.700	
Kirin Hldgs.	JP3258000003	STK	-	8.600	
Panasonic	JP3866800000	STK	-	12.000	
Ricoh	JP3973400009	STK	-	2.000	
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009	STK	-	6.700	
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK	-	7.900	
Sumitomo Chemical	JP3401400001	STK	-	39.600	
Sumitomo Rubber Industries	JP3404200002	STK	-	7.500	
Toyota Tsusho Corp.	JP3635000007	STK	-	2.600	
Orkla	NO0003733800	STK	-	3.324	
Altria	US02209S1033	STK	-	5.800	
AMCOR PLC	JE00BJ1F3079	STK	-	7.700	
Archer-Daniels-Midland	US0394831020	STK	-	2.000	
Armstrong Wld Industries	US04247X1028	STK	-	800	
Ashland Global Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US0441861046	STK	-	1.200	
Block H. & R.	US0936711052	STK	-	7.500	
Boston Scientific	US1011371077	STK	-	1.200	
Campbell Soup	US1344291091	STK	-	2.100	
Chemed Corp. Registered Shares DL 1	US16359R1032	STK	-	400	
Chevron Corp.	US1667641005	STK	-	1.700	
Clorox	US1890541097	STK	-	1.600	
Coca-Cola	US1912161007	STK	-	1.700	
ConocoPhillips	US20825C1045	STK	-	1.700	
CVS Health Corp.	US1266501006	STK	-	300	
Darling International	US2372661015	STK	-	3.900	
EL Paso Electric Co. Registered Shares o.N.	US2836778546	STK	-	2.600	
Essential Utilities Inc. Registered Shares DL -,50	US29670G1022	STK	-	2.100	
Exxon Mobil	US30231G1022	STK	-	1.300	
Gartner	US3666511072	STK	-	600	
Globus Medical Inc. Registered Shs A New DL -,001	US3795772082	STK	-	3.300	
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050	STK	-	1.200	
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	-	900	
Ironwood Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares Class A DL -,001	US46333X1081	STK	-	8.400	
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	-	1.800	
Macquarie Infrastructure Corp.	US55608B1052	STK	-	7.000	
McDonald's	US5801351017	STK	-	400	
Motorola Solutions	US6200763075	STK	-	500	
Oneok	US6826801036	STK	-	1.400	
Philip Morris Internat.	US7181721090	STK	-	2.200	
Royal Caribbean Cruises	LR0008862868	STK	-	900	
Select Medical Holdings Corp. Registered Shares o.N.	US81619Q1058	STK	-	4.800	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Service Corp. International Registered Shares DL 1	US8175651046	STK	-	2.900	
Sherwin-Williams	US8243481061	STK	-	100	
South Jersey Industries Inc. Registered Shares DL 1,25	US8385181081	STK	-	2.900	
Southwest Gas Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US8448951025	STK	-	2.300	
Starbucks	US8552441094	STK	-	200	
Sysco	US8718291078	STK	-	1.400	
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	-	1.000	
Tyson Foods	US9024941034	STK	-	1.000	
V.F.	US9182041080	STK	-	1.200	
Varian Medical Systems	US92220P1057	STK	-	600	
Verizon	US92343V1044	STK	-	1.700	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	-	700	
Wesco International	US95082P1057	STK	-	240	
Wesco International Inc. Dep.Sh.r.1/1000th Cum.Pr.f.A 25	US95082P3038	STK	-	636	
Williams Cos.	US9694571004	STK	-	500	
Andere Wertpapiere					
DEXUS Reg.Stapled Secs (Units) o.N.	AU000000DXXS1	STK	-	20.499	
Goodman Group Registered Stapled Secs o.N.	AU000000GMG2	STK	-	15.745	
GPT Group Registered Units o.N.	AU000000GPT8	STK	-	41.866	
Mirvac Group Reg. Stapled Units o.N.	AU000000MGR9	STK	-	40.347	
Scentre Group Ltd. Reg.Units (Stapled Secs) o.N.	AU000000SCG8	STK	-	37.124	
Stockland Reg. Stapled Secs o.N.	AU000000SGP0	STK	-	29.930	
Vicinity Centres Ltd.	AU000000VCX7	STK	-	159.013	
Aedifica S.A.	BE0003851681	STK	-	382	
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169G0	STK	-	822	
CoreSite Realty Corp. Registered Shares DL -,001	US21870Q1058	STK	-	1.500	
Independence Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US45378A1060	STK	-	6.100	
Kimco Realty	US49446R1095	STK	-	10.700	
Rayonier	US7549071030	STK	-	7.300	
Simon Property Group	US8288061091	STK	-	2.000	
SL Green Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US78440X1019	STK	-	2.100	
Sunstone Hotel Invest.Inc.(New Registered Shares DL -,01	US8678921011	STK	-	12.400	
Ventas	US92276F1003	STK	-	3.100	
Weingarten Realty Investors Reg. Shs of Benef. Int. DL-,03	US9487411038	STK	-	1.100	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Alacer Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0106791084	STK	18.000	18.000	
Repsol S.A. Acciones Port. 6/20 EO 1	ES0173516180	STK	45	45	
Hastings Group Holdings PLC Registered Shares LS -,02	GB00BYRJH519	STK	21.801	21.801	
Atrion Corp. Registered Shares DL -,10	US0499041053	STK	-	500	
Cerner	US1567821046	STK	-	1.300	
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	-	300	
Cognizant Technology Sol .	US1924461023	STK	-	1.500	
Expedia Inc. Registered Shares DL -,0001	US30212P3038	STK	-	700	
HD Supply Holdings	US40416M1053	STK	-	4.800	
HMS Holdings	US40425J1016	STK	-	3.300	
Mylan	NL0011031208	STK	5.500	11.200	
NASDAQ OMX Group Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	-	1.600	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	US64125C1099	STK	-	200	
Nuvasive	US6707041058	STK	-	1.000	
United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01	US91307C1027	STK	-	800	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	-	611	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	-	2.100	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			5.975,35
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			851,76

Marathon (der „Fonds“) mit seinem Teilfonds Marathon – Aktien DividendenStars Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2020

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.

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.

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 Verwaltungs-

gesellschaft 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 Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wert-

papiere, 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 überprüfaren 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 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 nachprüfaren 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 nachprüfaren 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.

- 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 Fondsver-

mögens, 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 2017 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 Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

8. Ereignisse im Berichtszeitraum

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, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

9. Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

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

10. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, als Verwaltungsgesell-

schaft 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 Gesamtrendite-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 Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und 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 Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichts-
rates der WohnSelect Kapital-
verwaltungsgesellschaft 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

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,
Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann,
L-5365 Munsbach

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,
Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann,
L-5365 Munsbach

Zahlstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG,
Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann,
L-5365 Munsbach

Fondsmanager

SIGNAL IDUNA
Asset Management GmbH
Kapstadtring 8,
22297 Hamburg

Anlageberater und Vertriebsstelle

HAC VermögensManagement AG
Osterbekstraße 90a,
22083 Hamburg

Abschlussprüfer des Fonds

KPMG Luxembourg,
Société Coopérative
„Cabinet de révision agréé“
39, Avenue John F. Kennedy,
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Ludwig-Erhard-Straße 11-17
20459 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