

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Marathon mit seinem Teilfonds Marathon Aktien Dividenden Stars

31. Dezember 2021

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 Februar 2022

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

Marathon - Aktien DividendenStars

in der Zeit vom 01. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31.12.2021	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2021	6
ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT PER 31. DEZEMBER 2021	19
VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG	23

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2021

Netto-Teilfondsvermögen:	EUR 38.533.574,88	(36.346.459,49)
Umlaufende Anteile:	A-Klasse	100.487 (93.841)
	I-Klasse	2.295 (2.235)
	T-Klasse	91.708 (93.098)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des NTFV *)	% des NTFV *) per 30.06.2021
I. Vermögensgegenstände	122.223	100,39	
1. Aktien	34.924	90,63	(92,33)
2. Andere Wertpapiere	0	0,00	(0,00)
3. Investmentanteile	0	0,00	(7,24)
4. Derivate	26	0,07	(0,00)
5. Bankguthaben	3.647	9,46	(0,60)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	54	0,14	(0,12)
II. Verbindlichkeiten	-117	-0,30	(-0,29)
III. Netto-Teilfondsvermögen	38.534	100,00	

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

GEOGRAFISCHE LÄNDERAUFTEILUNG **)

	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
Japan	8.225.445,46	21,35
Vereinigte Staaten von Amerika	6.308.932,97	16,37
Australien	3.379.468,96	8,77
Kanada	2.997.342,60	7,78
Schweiz	2.523.912,42	6,55
Kaimaninseln	1.583.599,70	4,11
Deutschland	1.525.551,40	3,96
Großbritannien	1.467.827,76	3,81
Frankreich	938.996,21	2,44
Finnland	794.762,59	2,06
Bermuda	746.892,94	1,94
Schweden	587.388,17	1,52
Dänemark	554.256,69	1,44
Irland	552.467,57	1,43
Österreich	502.152,35	1,30
Hongkong	473.840,51	1,23
Spanien	404.730,96	1,05
Niederlande	390.210,75	1,01
Sonstige	966.389,83	2,51
Wertpapiervermögen	34.924.169,84	90,63
Derivate	25.565,25	0,07
Bankguthaben	3.647.359,75	9,46
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-63.519,96	-0,16
	38.533.574,88	100,00

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
1&1 AG	DE0005545503		STK	2.731	0	0	EUR 24,180000	66.035,58	0,17
Acciona	ES0125220311		STK	399	0	0	EUR 168,000000	67.032,00	0,17
Almirall S.A.	ES0157097017		STK	5.036	0	0	EUR 11,230000	56.554,28	0,15
Alstom	FR0010220475		STK	1.568	0	0	EUR 30,710000	48.153,28	0,12
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	701	0	0	EUR 125,000000	87.625,00	0,23
Brenntag	DE000AIDAHH0		STK	1.072	0	0	EUR 79,600000	85.331,20	0,22
Carl-Zeiss Meditec	DE0005313704		STK	760	0	0	EUR 185,050000	140.638,00	0,36
CEWE Stiftung	DE0005403901		STK	879	0	0	EUR 127,000000	111.633,00	0,29
Cie Génle Étis Michelin	FR0000121261		STK	870	0	0	EUR 144,950000	126.106,50	0,33
Davide Campari-Milano N.V.	NL0015435975		STK	4.411	0	0	EUR 12,870000	56.769,57	0,15
Diasorin	IT0003492391		STK	582	0	0	EUR 165,000000	96.030,00	0,25
EDP Renováveis	ES0127797019		STK	4.168	0	0	EUR 21,560000	89.862,08	0,23
EVN	AT0000741053		STK	10.787	0	0	EUR 26,650000	287.473,55	0,75
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	5.155	0	0	EUR 28,530000	147.072,15	0,38
Fluidra S.A.	ES0137650018		STK	3.423	0	0	EUR 35,000000	119.805,00	0,31
For Farmers B.V. Aandelen op naam EO 1	NL0011832811		STK	16.180	0	0	EUR 3,970000	64.234,60	0,17
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	1.150	0	0	EUR 82,150000	94.472,50	0,25
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501		STK	12.317	0	0	EUR 12,400000	152.730,80	0,40
Hamburger Hafen u. Logistik A-Sparte	DE000A0S8488		STK	10.842	0	0	EUR 20,760000	225.079,92	0,58
Hermes International	FR0000052292		STK	65	0	0	EUR 1.546,000000	100.490,00	0,26
Huhtamäki Oyj	FI0009000459		STK	4.308	0	0	EUR 38,900000	167.581,20	0,43
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300		STK	6.087	0	0	EUR 10,610000	64.583,07	0,17
Kerry Group	IE0004906560		STK	777	0	0	EUR 114,050000	88.616,85	0,23
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	1.105	0	0	EUR 87,400000	96.577,00	0,25
Kon. KPN	NL0000009082		STK	59.816	0	0	EUR 2,743000	164.075,29	0,43
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333		STK	2.881	0	0	EUR 38,450000	110.774,45	0,29
Mayr-Melnhof Karton	AT0000938204		STK	1.217	0	0	EUR 176,400000	214.678,80	0,56
Merck	DE0006599905		STK	485	0	0	EUR 228,900000	111.016,50	0,29
Metsä Board Oyj Registered Shares Cl.B EO 1,70	FI0009000665		STK	36.305	0	0	EUR 8,630000	313.312,15	0,81
Nokian Renkaat	FI0009005318		STK	3.458	0	0	EUR 33,390000	115.462,62	0,30
Orion	FI0009014377		STK	2.232	0	0	EUR 36,300000	81.021,60	0,21
Pfeiffer Vacuum Technology	DE0006916604		STK	303	0	0	EUR 219,000000	66.357,00	0,17
PostNL N.V.	NL0009739416		STK	15.457	0	0	EUR 3,879000	59.957,70	0,16
Recordati - Ind.Chim.Farm.	IT0003828271		STK	1.343	0	0	EUR 56,540000	75.933,22	0,20
Red Electrica Corporacion	ES0173093024		STK	3.760	0	0	EUR 19,010000	71.477,60	0,19
Rémy Cointreau	FR0000130395		STK	922	0	0	EUR 213,200000	196.570,40	0,51
SBM Offshore	NL0000360618		STK	3.451	0	0	EUR 13,090000	45.173,59	0,12
SEB	FR0000121709		STK	610	0	0	EUR 137,700000	83.997,00	0,22
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006		STK	1.540	0	0	EUR 66,100000	101.794,00	0,26
Société Bic	FR0000120966		STK	1.919	0	0	EUR 47,320000	90.807,08	0,24
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401		STK	1.328	0	0	EUR 34,800000	46.214,40	0,12

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)	
					Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum					
Ströer SE & Co. KGaA	DE0007493991		STK	2.154	0	0	EUR	70,500000	151.857,00	0,39
Symrise	DE000SYM9999		STK	867	0	0	EUR	130,550000	113.186,85	0,29
TAKKT	DE0007446007		STK	4.212	0	0	EUR	14,900000	62.758,80	0,16
Tietoenator	FI0009000277		STK	4.281	0	0	EUR	27,420000	117.385,02	0,30
UCB S.A.	BE0003739530		STK	1.273	0	0	EUR	100,150000	127.490,95	0,33
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852		STK	1.627	0	0	EUR	37,530000	61.061,31	0,16
Alumina	AU000000AWC3		STK	91.979	0	0	AUD	1,900000	111.771,35	0,29
Ansell Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANN9		STK	2.590	0	0	AUD	32,190000	53.322,31	0,14
AUB Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AUB9		STK	23.965	0	0	AUD	25,970000	398.049,98	1,03
Bega Cheese Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BGAB		STK	57.075	0	0	AUD	5,330000	194.563,49	0,50
Costa Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CGC2		STK	27.631	0	0	AUD	3,080000	54.429,65	0,14
CSR	AU000000CSR5		STK	25.087	0	0	AUD	6,000000	96.269,39	0,25
Endeavour Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000154833		STK	2.327	0	0	AUD	6,920000	10.298,90	0,03
Evolution Mining Ltd.	AU000000EVN4		STK	46.942	0	0	AUD	4,080000	122.492,64	0,32
Fortescue Metals Group	AU000000FMG4		STK	3.895	0	0	AUD	19,280000	48.028,91	0,12
Harvey Norman	AU000000HVN7		STK	31.715	0	0	AUD	5,110000	103.651,08	0,27
Healius Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000033359		STK	22.121	0	0	AUD	5,520000	78.096,59	0,20
Iluka Resources	AU000000ILU1		STK	31.132	0	0	AUD	10,180000	202.695,00	0,53
Incitec Pivot	AU000000IPL1		STK	46.808	0	0	AUD	3,260000	97.594,63	0,25
Integral Diagnostics Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IDX2		STK	33.635	0	0	AUD	5,050000	108.635,32	0,28
JB HI-FI	AU000000JBH7		STK	2.132	0	0	AUD	48,830000	66.582,81	0,17
Lifestyle Communities Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000LIC9		STK	25.133	0	0	AUD	21,060000	338.525,14	0,88
Newcrest Mining	AU000000NCM7		STK	3.629	0	0	AUD	24,390000	56.609,20	0,15
NIB Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NHFO		STK	55.359	0	0	AUD	7,200000	254.922,96	0,66
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NST8		STK	19.450	0	0	AUD	9,400000	116.932,62	0,30
OZ Minerals	AU000000OZL8		STK	4.269	0	0	AUD	28,500000	77.814,27	0,20
Reece Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000REH4		STK	7.739	0	0	AUD	26,940000	133.343,14	0,35
Rio Tinto	AU000000RIO1		STK	1.576	0	0	AUD	98,800000	99.586,71	0,26
Smartgroup Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SIQ4		STK	40.846	0	0	AUD	7,740000	202.198,87	0,52
Sonic Healthcare	AU000000SHL7		STK	4.822	0	0	AUD	46,700000	144.023,15	0,37
St. Barbara Ltd.	AU000000SBM8		STK	84.152	0	0	AUD	1,430000	76.964,19	0,20
Telstra	AU000000TLS2		STK	27.895	0	0	AUD	4,190000	74.753,00	0,19
Woolworths Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WOW2		STK	2.327	0	0	AUD	38,510000	57.313,66	0,15
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	4.100	0	0	CAD	65,490000	184.802,64	0,48
AltaGas Ltd.	CA0213611001		STK	6.600	0	0	CAD	27,260000	123.828,07	0,32
B2Gold Corp.	CA11777Q2099		STK	31.000	0	0	CAD	4,900000	104.545,92	0,27
Boralex	CA09950M3003		STK	5.700	0	0	CAD	34,120000	133.854,57	0,35
Centerra Gold Inc.	CA1520061021		STK	15.200	0	0	CAD	9,890000	103.463,99	0,27
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	CA25675T1075		STK	1.600	0	0	CAD	63,610000	70.047,83	0,18
Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.	CA2652692096		STK	25.700	0	0	CAD	7,660000	135.491,24	0,35
Empire Co. Ltd.	CA2918434077		STK	4.100	0	0	CAD	38,780000	109.431,16	0,28
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051		STK	1.900	0	0	CAD	173,360000	226.700,16	0,59

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
					im Berichtszeitraum					
Iamgold Corp.	CA4509131088		STK	46.900	0	0	CAD	3,960000	127.825,46	0,33
Kirkland Lake Gold Ltd.	CA49741E1007		STK	4.000	0	0	CAD	51,940000	142.991,84	0,37
Northland Power Inc.	CA666511002		STK	3.200	0	0	CAD	37,600000	82.810,83	0,21
Osisko Gold Royalties Ltd. Registered Shares o.N.	CA68827L1013		STK	15.100	0	0	CAD	15,190000	157.864,34	0,41
Premium Brands Holdings Corp.	CA74061A1084		STK	600	0	0	CAD	126,660000	52.304,62	0,14
Pretium Resources Inc.	CA74139C1023		STK	14.900	0	0	CAD	17,860000	183.154,27	0,48
Ritchie Brothers Auction. Inc.	CA7677441056		STK	1.100	0	0	CAD	78,690000	59.574,66	0,15
Sandstorm Gold Ltd.	CA80013R2063		STK	21.800	0	0	CAD	7,760000	116.430,71	0,30
SSR Mining	CA7847301032		STK	11.742	0	0	CAD	22,190000	179.328,25	0,47
Stella-Jones Inc. Registered Shares o.N.	CA85853F1053		STK	3.300	0	0	CAD	40,370000	91.690,01	0,24
Wheaton Precious Metals Corp.	CA9628791027		STK	3.800	0	0	CAD	54,290000	141.988,37	0,37
Winpak Ltd.	CA97535P1045		STK	2.300	0	0	CAD	37,280000	59.013,73	0,15
WSP Global Inc.	CA92938W2022		STK	1.300	0	0	CAD	182,600000	163.377,96	0,42
Yamana Gold Inc.	CA98462Y1007		STK	32.800	0	0	CAD	5,260000	118.743,25	0,31
Arbonia AG Namens-Aktien SF 4,20	CH0110240600		STK	7.430	0	0	CHF	20,650000	147.990,84	0,38
BELIMO Holding AG	CH1101098163		STK	225	0	0	CHF	576,000000	125.006,03	0,32
Bucher Industries	CH0002432174		STK	252	0	0	CHF	452,800000	110.060,86	0,29
Burckhardt Compression HldgAG Nam.-Aktien SF 2,50	CH0025536027		STK	286	0	0	CHF	431,000000	118.896,55	0,31
DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0126673539		STK	1.813	0	0	CHF	75,550000	132.116,86	0,34
Forbo Holding AG	CH0003541510		STK	63	0	0	CHF	1.894,000000	115.092,36	0,30
Kühne & Nagel Internat. AG	CH0025238863		STK	723	0	0	CHF	297,400000	207.398,31	0,54
Schweiter Technologies	CH0010754924		STK	44	0	0	CHF	1.364,000000	57.888,59	0,15
SFS Group	CH0239229302		STK	967	0	0	CHF	128,100000	119.481,75	0,31
Siegfried Holding AG	CH0014284498		STK	435	0	0	CHF	888,500000	372.797,20	0,97
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N.	CH0435377954		STK	11.086	0	0	CHF	25,320000	270.747,55	0,70
Stadler Rail AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0002178181		STK	3.060	0	0	CHF	39,980000	118.002,22	0,31
Tecan Group AG	CH0012100191		STK	274	0	0	CHF	556,500000	147.075,96	0,38
Zehnder Group AG Namens-Aktien SF-,05	CH0276534614		STK	881	0	0	CHF	94,800000	80.558,28	0,21
Carlsberg	DK0010181759		STK	719	0	0	DKK	1.126,500000	108.899,11	0,28
Christian Hansen	DK0060227585		STK	1.208	0	0	DKK	515,600000	83.742,15	0,22
DSV A/S	DK0060079531		STK	402	0	0	DKK	1.528,500000	82.614,40	0,21
Novozymes A/S	DK0060336014		STK	2.007	0	0	DKK	536,000000	144.636,01	0,38
Orsted A/S	DK0060094928		STK	1.200	0	0	DKK	832,800000	134.365,02	0,35
Admiral Group	GB00B02J6398		STK	5.109	0	0	GBP	31,500000	191.223,27	0,50
B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives LS -,10	LU1072616219		STK	40.139	0	0	GBP	6,358000	303.236,41	0,79
Balfour Beatty	GB0000961622		STK	22.980	0	0	GBP	2,666000	72.795,48	0,19
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09		STK	981	0	0	GBP	101,950000	118.836,68	0,31
FDM Group (Holdings) PLC Registered Shares LS -,01	GB00BLWDVP51		STK	8.102	0	0	GBP	12,720000	122.454,18	0,32
Genus PLC Registered Shares LS -,1	GB0002074580		STK	4.979	0	0	GBP	50,100000	296.397,22	0,77
Hikma Pharmaceuticals	GB00B0LCW083		STK	1.682	0	0	GBP	22,280000	44.528,23	0,12
Hilton Food Group PLC	GB00B1V9NW54		STK	6.437	0	0	GBP	11,540000	88.264,00	0,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
					im Berichtszeitraum					
Lancashire Holdings	BMG5361W1047		STK	11.685	0	0	GBP	5,170000	71.781,67	0,19
PZ Cussons PLC	GB00B19Z1432		STK	45.550	0	0	GBP	2,005000	108.516,81	0,28
Tate & Lyle	GB0008754136		STK	7.712	0	0	GBP	6,636000	60.808,97	0,16
Tyman PLC	GB00B29H4253		STK	10.140	0	0	GBP	4,135000	49.820,46	0,13
AIA Group Ltd	HK0000069689		STK	7.800	0	0	HKD	79,300000	69.901,00	0,18
China Feihe Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2121Q1055		STK	59.000	0	0	HKD	10,460000	69.742,79	0,18
China Harmony Auto Holding Ltd	KYG2118N1079		STK	336.500	0	0	HKD	4,830000	183.674,06	0,48
China High-Speed Trans.Equip. Registered Shares DL -,01	KYG2112D1051		STK	197.000	0	0	HKD	5,490000	122.223,35	0,32
China Mengniu Dairy	KYG210961051		STK	26.000	0	0	HKD	44,450000	130.605,28	0,34
China Resources Gas Group Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG2113B1081		STK	18.000	0	0	HKD	44,400000	90.317,33	0,23
China Tradition.C.Med.Hldg.Co.	HK0000056256		STK	276.000	0	0	HKD	4,610000	143.788,99	0,37
Chow Sang Sang Holdgs Intl.	BMG2113M1203		STK	42.000	0	0	HKD	10,740000	50.976,40	0,13
Chow Tai Fook Jewellery Group Registered Shares HD 1	KYG211461085		STK	119.400	0	0	HKD	13,680000	184.589,10	0,48
Digital China Holdings Ltd.	BMG2759B1072		STK	151.000	0	0	HKD	4,120000	70.305,58	0,18
ENN Energy Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG3066L1014		STK	19.800	0	0	HKD	147,100000	329.149,72	0,85
Fosun International	HK0656038673		STK	61.000	0	0	HKD	8,290000	57.147,86	0,15
Fu Shou Yuan Intl Group Ltd. Registered Shares DL -,01	KYG371091086		STK	65.000	0	0	HKD	6,060000	44.514,51	0,12
Lenovo Group	HK0992009065		STK	58.000	0	0	HKD	8,990000	58.925,50	0,15
Sinofert Holdings	BMG8403G1033		STK	524.000	0	0	HKD	1,120000	66.323,12	0,17
Sinotruk Hong Kong Ltd.	HK3808041546		STK	44.000	0	0	HKD	11,960000	59.470,21	0,15
Sun Art Retail Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0000083920		STK	133.500	0	0	HKD	3,220000	48.579,47	0,13
Travelsky Technology Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000004J3		STK	37.000	0	0	HKD	13,140000	54.943,04	0,14
Uni-President China HLDGS Ltd. Registered Shares o.N.	KYG9222R1065		STK	114.000	0	0	HKD	7,530000	97.009,76	0,25
United Labs Intl Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG8813K1085		STK	114.000	0	0	HKD	4,360000	56.170,33	0,15
VPower Group Intl. Hldngs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG939541085		STK	322.000	0	0	HKD	1,280000	46.578,07	0,12
VTech Holdings Ltd.	BMG9400S1329		STK	22.700	0	0	HKD	60,950000	156.356,23	0,41
Xinyi Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG9828G1082		STK	36.000	0	0	HKD	19,360000	78.763,22	0,20
Yangtze Optic.Fibre and Cable Registered Shares H o.N.	CNE100001T72		STK	58.000	0	0	HKD	13,340000	87.437,84	0,23
Zhongsheng Group Holdings Ltd. Registered Shs REG S HD -,0001	KYG9894K1085		STK	10.000	0	0	HKD	60,500000	68.370,85	0,18
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009		STK	6.600	0	0	JPY	5.470,000000	276.675,48	0,72
Air Water	JP3160670000		STK	9.600	0	0	JPY	1.789,000000	131.619,73	0,34
Ajinomoto	JP3119600009		STK	8.000	0	0	JPY	3.514,000000	215.442,39	0,56
Astellas Pharma	JP3942400007		STK	4.400	0	0	JPY	1.878,000000	63.326,82	0,16
Benesse Holdings Inc.	JP3835620000		STK	3.200	0	0	JPY	2.274,000000	55.767,33	0,14
Canon	JP3242800005		STK	3.600	0	0	JPY	2.821,000000	77.829,64	0,20
Capcom	JP3218900003		STK	3.800	0	0	JPY	2.727,000000	79.416,02	0,21
Chugai Pharmaceutical	JP3519400000		STK	1.900	0	0	JPY	3.772,000000	54.924,32	0,14
Daiichi Sankyo	JP3475350009		STK	5.800	0	0	JPY	2.924,000000	129.970,49	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
Daikin Industries	JP3481800005		STK	500	0	0	JPY 26.210,000000	100.433,00	0,26
Denso	JP3551500006		STK	1.100	0	0	JPY 9.480,000000	79.917,23	0,21
Eisai	JP3160400002		STK	1.300	0	0	JPY 6.576,000000	65.515,58	0,17
Fast Retailing	JP3802300008		STK	100	0	0	JPY 65.670,000000	50.327,62	0,13
Fuji Oil Holdings Inc.	JP3816400000		STK	6.700	0	0	JPY 2.343,000000	120.305,78	0,31
Fujifilm	JP3814000000		STK	2.900	0	0	JPY 8.596,000000	191.044,18	0,50
Fujitsu	JP3818000006		STK	1.500	0	0	JPY 19.740,000000	226.922,63	0,59
Hirose Electric Co. Ltd.	JP3799000009		STK	1.300	0	0	JPY 19.650,000000	195.769,63	0,51
Hoya	JP3837800006		STK	2.300	0	0	JPY 16.990,000000	299.475,04	0,78
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009		STK	6.200	0	0	JPY 2.537,000000	120.545,66	0,31
JSR	JP3385980002		STK	6.200	0	0	JPY 4.380,000000	208.115,88	0,54
K's Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3277150003		STK	11.400	0	0	JPY 1.124,000000	98.199,79	0,25
Kagome Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3208200000		STK	3.500	0	0	JPY 3.005,000000	80.603,13	0,21
KDDI	JP3496400007		STK	2.500	0	0	JPY 3.350,000000	64.183,62	0,17
Kirin Hldgs.	JP3258000003		STK	3.700	0	0	JPY 1.847,500000	52.387,25	0,14
Kokuyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3297000006		STK	12.500	0	0	JPY 1.714,000000	164.195,12	0,43
Komatsu	JP3304200003		STK	6.300	0	0	JPY 2.700,500000	130.383,95	0,34
Kubota	JP3266400005		STK	14.300	0	0	JPY 2.540,000000	278.361,50	0,72
Kurita Water Industries	JP3270000007		STK	1.400	0	0	JPY 5.360,000000	57.508,53	0,15
Kyowa Hakko Kogyo	JP3256000005		STK	4.100	0	0	JPY 3.160,000000	99.291,11	0,26
Lion Corp. Registered Shares o.N.	JP3965400009		STK	5.700	0	0	JPY 1.562,000000	68.233,13	0,18
LIXIL Group Corp.	JP3626800001		STK	7.800	0	0	JPY 3.095,000000	185.009,77	0,48
Miraca Holdings	JP3822000000		STK	5.300	0	0	JPY 2.938,000000	119.334,79	0,31
Misumi	JP3885400006		STK	2.800	0	0	JPY 4.735,000000	101.605,55	0,26
Mitsui	JP3893600001		STK	13.700	0	0	JPY 2.719,500000	285.528,22	0,74
Miura Co. Ltd.	JP3880800002		STK	3.700	0	0	JPY 4.030,000000	114.273,67	0,30
Murata Manufacturing	JP3914400001		STK	1.900	0	0	JPY 9.190,000000	133.816,15	0,35
Nabtesco	JP3651210001		STK	3.500	0	0	JPY 3.415,000000	91.600,57	0,24
NEC Corp.	JP3733000008		STK	3.500	0	0	JPY 5.310,000000	142.430,16	0,37
NGK Spark Plug	JP3738600000		STK	3.700	0	0	JPY 1.994,000000	56.541,36	0,15
NH Foods Ltd.	JP3743000006		STK	2.700	0	0	JPY 4.175,000000	86.389,24	0,22
Nidec	JP3734800000		STK	1.400	0	0	JPY 13.610,000000	146.024,45	0,38
Nihon Kohden	JP3706800004		STK	3.500	0	0	JPY 3.170,000000	85.028,93	0,22
Nippon Shokubai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3715200006		STK	2.000	0	0	JPY 5.320,000000	81.541,94	0,21
Nissan Chemical Industries	JP3670800006		STK	1.600	0	0	JPY 6.720,000000	82.400,28	0,21
Nitto Denko	JP3684000007		STK	5.200	0	0	JPY 8.960,000000	357.067,86	0,93
Nomura Research Institute Ltd.	JP3762800005		STK	9.300	0	0	JPY 4.965,000000	353.868,26	0,92
Ono Pharmaceutical	JP3197600004		STK	1.000	0	0	JPY 2.846,500000	21.814,77	0,06
Otsuka	JP3188200004		STK	1.800	0	0	JPY 5.500,000000	75.870,79	0,20
Paltac Corp. Registered Shares o.N.	JP3782200004		STK	1.900	0	0	JPY 4.720,000000	68.728,21	0,18
Pan Pacific Intl Hldgs Corp. Registered Shares o.N.	JP3639650005		STK	3.600	0	0	JPY 1.600,000000	44.143,00	0,11
Panasonic	JP3866800000		STK	11.300	0	0	JPY 1.266,000000	109.635,59	0,28
Seven & I	JP3422950000		STK	3.700	0	0	JPY 5.079,000000	144.018,85	0,37

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
					im Berichtszeitraum						
Sony	JP3435000009		STK	3.000	0	0	JPY	14.580,000000	335.210,94	0,87	
Sysmex Corp.	JP3351100007		STK	1.900	0	0	JPY	15.560,000000	226.570,10	0,59	
TDK	JP3538800008		STK	6.000	4.000	0	JPY	4.540,000000	208.759,63	0,54	
Terumo	JP3546800008		STK	2.900	0	0	JPY	4.928,000000	109.523,70	0,28	
Toho	JP3598600009		STK	2.900	0	0	JPY	4.965,000000	110.346,02	0,29	
Tokyo Electron	JP3571400005		STK	300	0	0	JPY	66.140,000000	152.063,46	0,39	
Toshiba	JP3592200004		STK	2.400	0	0	JPY	4.730,000000	86.998,51	0,23	
Trend Micro Inc.	JP3637300009		STK	2.000	0	0	JPY	6.480,000000	99.321,76	0,26	
Tsumura & Co	JP3535800001		STK	2.300	0	0	JPY	3.320,000000	58.520,14	0,15	
Unicharm Corp. Registered Shares o.N.	JP3951600000		STK	1.600	0	0	JPY	5.049,000000	61.910,56	0,16	
USS	JP3944130008		STK	3.800	0	0	JPY	1.815,000000	52.856,65	0,14	
Cloetta AB Namn-Aktier B o.N.	SE0002626861		STK	27.268	0	0	SEK	26,100000	69.357,51	0,18	
Getinge AB	SE0000202624		STK	3.684	0	0	SEK	395,100000	141.849,03	0,37	
Husqvarna	SE0001662230		STK	9.322	0	0	SEK	145,350000	132.045,58	0,34	
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390		STK	4.526	0	0	SEK	553,500000	244.136,05	0,63	
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	400	0	0	USD	467,670000	164.832,14	0,43	
Assurant	US04621X1081		STK	1.000	0	0	USD	154,690000	136.302,76	0,35	
Automatic Data Processing	US0530151036		STK	800	0	0	USD	248,010000	174.824,21	0,45	
Avangrid Inc. Registered Shares o.N.	US05351W1036		STK	1.200	0	0	USD	49,930000	52.794,08	0,14	
Avista Corp. Registered Shares o.N.	US05379B1070		STK	3.100	0	0	USD	41,870000	114.368,67	0,30	
Campbell Soup	US1344291091		STK	2.300	0	0	USD	43,220000	87.590,10	0,23	
Canadian Pacific Railway	CA13645T1003		STK	2.018	2.019	1	USD	72,030000	128.078,72	0,33	
Chesapeake Utilities Corp.	US1653031088		STK	1.400	0	0	USD	143,220000	176.674,60	0,46	
Chubb Ltd.	CH0044328745		STK	400	0	0	USD	194,360000	68.502,95	0,18	
Clorox	US1890541097		STK	600	0	0	USD	171,380000	90.605,34	0,24	
ConAgra Foods	US2058871029		STK	4.000	0	0	USD	33,880000	119.411,40	0,31	
Cooper Companies	US2166484020		STK	200	0	0	USD	420,680000	74.135,17	0,19	
Dollar General Corp.	US2566771059		STK	400	0	0	USD	233,580000	82.326,20	0,21	
Domino s Pizza Inc.	US25754A2015		STK	200	0	0	USD	562,400000	99.110,05	0,26	
Duke Energy	US26441C2044		STK	600	0	0	USD	104,760000	55.384,62	0,14	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	1.100	0	0	USD	67,020000	64.959,03	0,17	
Hawaiian Electric Industr.Inc. Registered Shares o.N.	US4198701009		STK	3.100	0	0	USD	41,470000	113.276,06	0,29	
Hormel Foods Corp.	US4404521001		STK	1.600	0	0	USD	48,530000	68.418,36	0,18	
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058		STK	800	0	0	USD	135,100000	95.233,06	0,25	
Johnson Controls Internat.	IE00BY7QL619		STK	1.400	0	0	USD	80,990000	99.908,36	0,26	
Kellogg	US4878361082		STK	900	0	0	USD	63,890000	50.666,14	0,13	
Kimberly-Clark	US4943681035		STK	800	0	0	USD	141,070000	99.441,36	0,26	
Kroger	US5010441013		STK	2.500	0	0	USD	44,710000	98.488,85	0,26	
MDU Resources Group	US5526901096		STK	3.000	0	0	USD	30,740000	81.258,26	0,21	
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	300	0	0	USD	614,790000	162.513,88	0,42	
New York Times	US6501111073		STK	2.200	0	0	USD	47,730000	92.524,45	0,24	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	4.400	0	0	USD	60,620000	235.023,35	0,61	
Nextera Energy Inc.	US65339F1012		STK	900	0	0	USD	91,990000	72.950,04	0,19	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
					im Berichtszeitraum					
Nike	US6541061031		STK	1.000	0	0	USD	168,780000	148.717,95	0,39
PerkinElmer	US7140461093		STK	500	0	0	USD	197,480000	87.003,26	0,23
Portland General Electric Co.	US7365088472		STK	2.000	0	0	USD	52,900000	93.224,07	0,24
Progressive	US7433151039		STK	1.100	0	0	USD	103,970000	100.772,76	0,26
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049		STK	3.400	0	0	USD	33,550000	100.511,06	0,26
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49		STK	1.300	0	0	USD	115,000000	131.729,67	0,34
Sherwin-Williams	US8243481061		STK	200	0	0	USD	351,360000	61.919,11	0,16
Smith, A.O.	US8318652091		STK	1.100	0	0	USD	85,810000	83.171,20	0,22
Snap-on	US8330341012		STK	500	0	0	USD	217,390000	95.774,96	0,25
Stepan Co.	US8585861003		STK	500	0	0	USD	123,950000	54.608,34	0,14
Sturm Ruger Co. Inc.	US8641591081		STK	1.300	0	0	USD	67,600000	77.434,14	0,20
Target	US87612E1064		STK	1.000	0	0	USD	227,920000	200.828,27	0,52
Thermo Fisher Scientific	US8835561023		STK	200	0	0	USD	662,730000	116.790,91	0,30
Triton International Ltd.	BMG9078F1077		STK	1.800	0	0	USD	60,550000	96.034,89	0,25
United Parcel Service	US9113121068		STK	500	0	0	USD	214,600000	94.545,77	0,25
Watsco	US9426222009		STK	700	0	0	USD	311,620000	192.205,48	0,50
Weis Markets Inc.	US9488491047		STK	1.400	0	0	USD	67,320000	83.045,20	0,22
White Mountains Insur. Grp Ltd Registered Shares DL 1	BMG9618E1075		STK	100	0	0	USD	1.013,130000	89.270,42	0,23
Yum China Hldgs Inc. Registered Shares DL-,01	US98850P1093		STK	1.100	0	0	USD	47,390000	45.932,68	0,12
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR		31.829.436,32	82,63
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Endeavour Mining PLC Registered Shares DL -,01	GB00BL6K5J42		STK	7.400	0	0	CAD	27,560000	140.365,46	0,36
Gurit Holding AG Inhaber-Aktien SF 50	CH0008012236		STK	57	0	0	CHF	1.544,000000	84.888,35	0,22
LEM HOLDING SA Namens-Aktien SF -,50	CH0022427626		STK	100	0	0	CHF	2.565,000000	247.407,76	0,64
Domino's Pizza Group PLC	GB00BYN59130		STK	22.241	0	0	GBP	4,626000	122.251,51	0,32
London Stock Exchange	GB00B0S0WJX34		STK	614	0	0	GBP	70,680000	51.565,49	0,13
SITC International Hldg.Co.Ltd Registered Shs REG SHD -,10	KYG8187G1055		STK	37.000	0	0	HKD	29,200000	122.095,65	0,32
Vinda International Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG9361V1086		STK	23.000	0	0	HKD	19,280000	50.113,01	0,13
Vitasoy Intl Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0345001611		STK	20.000	0	0	HKD	15,940000	36.027,48	0,09
Xinyi Energy Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	VGG9833A1049		STK	204.000	0	0	HKD	4,150000	95.673,99	0,25
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098		STK	2.100	0	0	USD	67,160000	124.271,74	0,32
AMERCO Registered Shares DL -,25	US0235861004		STK	200	0	0	USD	721,200000	127.094,90	0,33
Atrion Corp. Registered Shares DL -,10	US0499041053		STK	100	0	0	USD	695,720000	61.302,32	0,16
Bruker Corp. Registered Shares DL -,01	US1167941087		STK	2.300	0	0	USD	83,720000	169.667,81	0,44
C.H. Robinson Worldwide	US12541W2098		STK	1.400	0	0	USD	107,420000	132.512,12	0,34
Citrix Systems	US1773761002		STK	900	0	0	USD	96,960000	76.891,36	0,20
eBay	US2786421030		STK	1.100	0	0	USD	66,460000	64.416,25	0,17
Erie Indemnity Co. Registered Shares Class A o.N.	US29530P1021		STK	900	0	0	USD	193,770000	153.663,76	0,40
Gilead Sciences	US3755581036		STK	1.100	0	0	USD	73,640000	71.375,45	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
					im Berichtszeitraum				
Jack in the Box Inc.	US4663671091		STK	1.200	0	0	USD 87,260000	92.265,40	0,24
John B. Sanfilippo & Son Inc.	US8004221078		STK	1.100	0	0	USD 90,100000	87.329,28	0,23
Johnson Outdoors Inc.	US4791671088		STK	1.000	0	0	USD 94,590000	83.346,55	0,22
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	3.200	0	0	USD 35,810000	100.971,01	0,26
Middlesex Water Co. Registered Shares o.N.	US5966801087		STK	1.400	0	0	USD 116,520000	143.737,77	0,37
Morningstar	US6177001095		STK	300	0	0	USD 344,030000	90.941,05	0,24
NortonLifeLock Inc.	US6687711084		STK	2.200	0	0	USD 26,290000	50.963,08	0,13
PriceSmart Inc.	US7415111092		STK	1.800	0	0	USD 72,920000	115.654,24	0,29
Royal Gold Inc.	US7802871084		STK	1.500	0	0	USD 104,230000	137.761,04	0,35
Tractor Supply	US8923561067		STK	600	0	0	USD 236,760000	125.170,50	0,31
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	2.959.724,33	7,65
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
CN Gr.Pharmac.&Health.Hldg.Ltd Reg.Ajusted Shares HD -,01	BMG210A71016		STK	77.500	0	0	HKD 6,340000	55.527,30	0,14
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54		STK	300	0	0	USD 300,680000	79.481,89	0,21
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	135.009,19	0,35
Summe Wertpapiervermögen							EUR	34.924.169,84	90,63
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 18.03.2022	3.196.678,12	XCME	USD	Anzahl 11				25.565,25	0,07
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	25.565,25	0,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			EUR	2.778.823,31			2.778.823,31	7,21
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			NOK	8,99			0,90	0,00
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			SEK	1.543.268,37			150.397,70	0,39
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			DKK	5.845,39			785,92	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			USD	273.348,41			240.856,82	0,62
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			CAD	26.499,16			18.238,18	0,05
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			GBP	24.533,95			29.151,56	0,08
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			JPY	10.722.795,00			82.176,46	0,21
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			HKD	1.867.233,71			211.015,47	0,55
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			CHF	5.154,70			4.971,98	0,01
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			AUD	204.733,50			130.941,45	0,34
Summe der Bankguthaben						EUR	3.647.359,75	9,46
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenansprüche			EUR	37.018,56			37.018,56	0,10
Quellensteueransprüche			EUR	16.653,45			16.653,45	0,04
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	53.672,01	0,14
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-117.191,97		EUR	-117.191,97	-0,30
Netto-Teilfondsvermögen						EUR	38.533.574,88	100²⁾
Marathon - Aktien DividendenStars A								
Anteilwert						EUR	136,26	
Umlaufende Anteile						STK	100.487	
Marathon - Aktien DividendenStars I								
Anteilwert						EUR	2.941,87	
Umlaufende Anteile						STK	2.295	
Marathon - Aktien DividendenStars T								
Anteilwert						EUR	197,24	
Umlaufende Anteile						STK	91.708	

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 Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2021	
Australischer Dollar	AUD	1,563550	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,452950	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,036750	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,437650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,841600	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,848800	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	130,485000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,964050	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,261250	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,134900	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		

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					
Spark Infrastructure Group Reg.Stapl.Secs(1Sh+1U.) o.N.	AU000000SKI7	STK	-	37.372	
Kerry Logistics Network Ltd. Registered Shares HD -,50	BMG524181036	STK	-	51.500	
Adapteo OYJ Registered Shares o.N.	FI4000383898	STK	-	5.024	
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SE0000652216	STK	-	1.279	
Hill-Rom Holdings	US4314751029	STK	-	900	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Kansas City Southern	US4851703029	STK	-	700	
Andere Wertpapiere					
Costa Group Holdings Ltd. Anrechte	AU0000159477	STK	-	4.365	
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
Marathon Emerging Markets Inhaber-Anteile AK P	DE000A1JN4S2	ANT	-	24.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Nasdaq-100 Index		USD			1.734,38
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			215,40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

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

für den Zeitraum vom 01. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021		Marathon - Aktien DividendenStars A	Marathon - Aktien DividendenStars I	Marathon - Aktien DividendenStars T	Gesamtteilfonds
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.145,14	558,47	1.499,26	3.202,87
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	129.919,23	63.253,56	168.847,78	362.020,57
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (Inland)	EUR	-1.720,17	-836,45	-2.222,09	-4.778,71
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	25.786,10	12.669,98	34.683,72	73.139,80
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-17.444,88	-8.482,91	-22.607,11	-48.534,90
Summe der Erträge	EUR	137.685,42	67.162,65	180.201,56	385.049,63
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-5,59	-2,89	-7,89	-16,37
2. Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung/ Anlageberatervergütung	EUR	-156.615,87	-28.695,21	-214.195,16	-399.506,24
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.105,06	-1.551,84	-4.245,84	-8.902,74
4. Betreuungsvergütung	EUR	-3.552,07	-2.644,51	-3.944,27	-10.140,85
5. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.577,09	-1.435,45	-3.413,76	-7.426,30
6. Taxe d'Abonnement	EUR	-3.331,85	-1.640,43	-4.374,55	-9.346,83
7. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-6.914,52	-3.426,85	-9.381,76	-19.723,13
8. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.274,35	-1.788,91	-4.881,06	-9.944,32
9. Aufwandsausgleich	EUR	-5.558,91	-482,61	2.901,00	-3.140,52
Summe der Aufwendungen	EUR	-184.935,31	-41.668,70	-241.543,29	-468.147,30
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-47.249,89	25.493,95	-61.341,73	-83.097,67
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	EUR	97.261,15	47.862,38	128.194,17	273.317,70
2. Realisierte Verluste	EUR	-9.224,89	-4.543,49	-12.292,76	-26.061,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	88.036,26	43.318,89	115.901,41	247.256,56
V. Realisiertes Ergebnis des Halbjahres	EUR	40.786,37	68.812,84	54.559,68	164.158,89
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	885.758,79	430.744,81	1.167.282,86	2.483.786,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-311.141,54	-145.298,78	-380.375,57	-836.815,89
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Halbjahres	EUR	574.617,25	285.446,03	786.907,29	1.646.970,57
VII. Ergebnis des Halbjahres	EUR	615.403,62	354.258,87	841.466,97	1.811.129,46

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

2021	Marathon - Aktien DividendenStars A		Marathon - Aktien DividendenStars I	
I. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Beginn des Halbjahres	EUR	12.408.818,25	EUR	6.418.614,29
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-106.752,71	EUR	-193.476,32
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-112.641,70	EUR	0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	888.531,65	EUR	173.879,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.074.812,10	EUR	256.543,38
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-186.280,45	EUR	-82.663,52
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-938,77	EUR	-728,30
5. Ergebnis des Halbjahres	EUR	615.403,62	EUR	354.258,87
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	885.758,79	EUR	430.744,81
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-311.141,54	EUR	-145.298,78
II. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Ende des Halbjahres	EUR	13.692.420,34	EUR	6.752.548,40

	Marathon - Aktien DividendenStars T		Gesamtteilfonds	
I. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Beginn des Halbjahres	EUR	17.519.026,95	EUR	36.346.459,49
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	EUR	-300.229,03
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	EUR	-112.641,70
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-271.714,90	EUR	790.696,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	269.101,44	EUR	1.600.456,92
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-540.816,34	EUR	-809.760,31
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-172,88	EUR	-1.839,95
5. Ergebnis des Halbjahres	EUR	841.466,97	EUR	1.811.129,46
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	1.167.282,86	EUR	2.483.786,46
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-380.375,57	EUR	-836.815,89
II. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Ende des Halbjahres	EUR	18.088.606,14	EUR	38.533.574,88

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

MARATHON (DER „FONDS“) MIT SEINEM TEILFONDS MARATHON – AKTIEN DIVIDENDENSTARS

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

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 Marathon zum 31. Dezember 2021 aus nur einem Teilfonds, dem Marathon - Aktien DividendenStars, besteht, sind die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens, die Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens des Marathon - Aktien DividendenStars gleichzeitig die konsolidierten oben genannten Aufstellungen des Umbrella-Fonds Marathon.

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: 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 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 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 Anteilerwerber 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. 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.

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.

Im Zuge der Zusammenführung der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG und der Bankhaus Lampe KG ändert sich mit Wirkung zum 01. Januar 2022 der Name der bisherigen Verwahrstelle Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg zu Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg.

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 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 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

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 | D-22297 Hamburg

ANLAGEBERATER UND VERTRIEBSSTELLE

HAC VermögensManagement AG
Osterbekstraße 90a | 22083 Hamburg

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

KPMG Luxembourg, Société anonyme
„Cabinet de révision agréé“
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.com

HANSAINVEST