

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2018

Marathon - Aktien DividendenStars

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP)

HANSAINVEST

So behalten Sie den **Überblick:**

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31.12.2018	3
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2018	5
Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 31. Dezember 2018	12
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	15

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens zum 31.12.2018

Netto-Teilfondsvermögen: EUR 28.570.415,39 (32.608.082,02)

Umlaufende Anteile: A-Klasse 94.016 (95.817)

I-Klasse 265 *)

T-Klasse 125.835 (132.137)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des NTFV **)	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	25.583	89,54	(89,40)
2. Andere Wertpapiere	2	0,01	(0,00)
3. Sonstige Wertpapiere	2.679	9,38	(9,50)
4. Bankguthaben	408	1,43	(1,30)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	57	0,20	(0,11)
II. Verbindlichkeiten	-159	-0,56	(-0,31)
III. Netto-Teilfondsvermögen	28.570	100,00	

(Angaben in Klammern per 30.06.2018)

*) Auflage per 14.09.2018

**) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Geografische Länderaufteilung 1)

	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
Vereinigte Staaten von Amerika	16.956.948,83	59,35
Japan	3.915.602,23	13,71
Deutschland	3.297.428,60	11,55
Frankreich	1.438.742,40	5,04
Italien	606.386,47	2,12
Niederlande	474.993,47	1,66
Belgien	453.843,78	1,59
Portugal	332.662,51	1,16
Spanien	295.448,61	1,03
Österreich	258.739,35	0,91
Finnland	166.429,26	0,58
Britische Jungfern-Inseln	66.441,51	0,23
Wertpapiervermögen	28.263.667,02	98,93
Bankguthaben	407.839,13	1,43
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-101.090,76	-0,36
	28.263.667,02	98,93

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

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV **)
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037		STK	5.211	0	0	EUR 21,930000	114.277,23	0,40
Alten	FR0000071946		STK	800	0	0	EUR 70,500000	56.400,00	0,20
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108		STK	1.335	0	0	EUR 79,900000	106.666,50	0,37
Andritz	AT0000730007		STK	2.000	0	0	EUR 39,200000	78.400,00	0,27
Aubay Technology S.A. Actions Port. EO 0,5	FR0000063737		STK	4.704	0	0	EUR 25,550000	120.187,20	0,42
Barco N.V. Actions Nom. (new) o.N.	BE0003790079		STK	661	0	0	EUR 95,900000	63.389,90	0,22
Burelle S.A. Actions Nom. EO 15	FR0000061137		STK	36	0	0	EUR 760,000000	27.360,00	0,10
Cap Gemini	FR0000125338		STK	750	0	0	EUR 84,700000	63.525,00	0,22
Cie Automotive S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105630315		STK	2.052	0	0	EUR 20,800000	42.681,60	0,15
CNP Assurances	FR0000120222		STK	4.887	0	0	EUR 18,040000	88.161,48	0,31
Compagnie du Bois Sauvage	BE0003592038		STK	125	0	0	EUR 369,000000	46.125,00	0,16
Ebro Puleva	ES0112501012		STK	3.295	0	0	EUR 17,160000	56.542,20	0,20
Eiffage	FR0000130452		STK	1.803	0	0	EUR 70,940000	127.904,82	0,45
Elisa	FI0009007884		STK	1.821	0	0	EUR 35,620000	64.864,02	0,23
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	2.972	0	0	EUR 49,160000	146.103,52	0,51
Faes Farma S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0134950F36		STK	19.417	0	0	EUR 2,910000	56.503,47	0,20
FUCHS PETROLUB SE	DE0005790406		STK	4.090	0	0	EUR 34,550000	141.309,50	0,49
ICT Group N.V. Aandelen op naam EO -,10	NL0000359537		STK	4.117	0	0	EUR 10,000000	41.170,00	0,14
Infotel S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000071797		STK	1.858	0	0	EUR 34,900000	64.844,20	0,23
Iren	IT0003027817		STK	39.494	0	0	EUR 2,080000	82.147,52	0,29
Jerónimo Martins	PTJMT0AE0001		STK	10.250	0	0	EUR 10,120000	103.730,00	0,36
Kering	FR0000121485		STK	142	0	0	EUR 385,500000	54.741,00	0,19
Koninklijke DSM	NL0000009827		STK	804	0	0	EUR 68,980000	55.459,92	0,19
Krones	DE0006335003		STK	1.030	0	0	EUR 67,250000	69.267,50	0,24
Luxottica	IT0001479374		STK	1.293	0	0	EUR 51,700000	66.848,10	0,23
LVMH	FR0000121014		STK	231	0	0	EUR 247,150000	57.091,65	0,20
Manutan International S.A. Actions Port. EO 2	FR0000032302		STK	1.368	0	0	EUR 59,000000	80.712,00	0,28
Mayr-Melnhof Karton	AT0000938204		STK	900	0	0	EUR 108,800000	97.920,00	0,34
Miquel y Costas y Miquel S.A. Acciones Port. EO 2	ES0164180012		STK	4.491	1.683	0	EUR 15,040000	67.544,64	0,24
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0		STK	875	0	0	EUR 158,700000	138.862,50	0,49
Navigator Company S.A.	PTPTIOAM0006		STK	33.769	0	0	EUR 3,470000	117.178,43	0,41
Pernod-Ricard	FR0000120693		STK	485	0	0	EUR 139,850000	67.827,25	0,24
Recordati - Ind.Chim.Farm.	IT0003828271		STK	9.150	0	0	EUR 31,010000	283.741,50	0,99
Safran	FR0000073272		STK	1.553	0	0	EUR 100,700000	156.387,10	0,55
SEMAPA-Soc.Inv.	PTSEM0AM0004		STK	8.623	0	0	EUR 12,960000	111.754,08	0,39
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004729759		STK	3.745	0	0	EUR 22,550000	84.449,75	0,30
Sodexo Alliance	FR0000121220		STK	1.090	0	0	EUR 86,400000	94.176,00	0,33
STEF S.A. Actions Port. EO 1	FR0000064271		STK	2.274	0	0	EUR 72,500000	164.865,00	0,58
Talanx AG	DE000TLX1005		STK	2.853	0	0	EUR 29,200000	83.307,60	0,29
Tecnoinvestimenti S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005037210		STK	7.836	0	0	EUR 6,100000	47.799,60	0,17
Telepizza Group S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105128005		STK	11.945	0	0	EUR 5,880000	70.236,60	0,25

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV **)
					im Berichtszeitraum				
Tessi S.A.	FR0004529147		STK	376	0	0	EUR 111,000000	41.736,00	0,15
Tietoenator	FI0009000277		STK	2.311	0	0	EUR 23,120000	53.430,32	0,19
Téléperformance	FR0000051807		STK	513	0	0	EUR 135,100000	69.306,30	0,24
UCB	BE0003739530		STK	1.538	0	0	EUR 70,760000	108.828,88	0,38
UNIQA Versicherungen	AT0000821103		STK	10.683	0	0	EUR 7,715000	82.419,35	0,29
UPM Kymmene	FI0009005987		STK	2.182	0	0	EUR 22,060000	48.134,92	0,17
Wolters Kluwer	NL0000395903		STK	2.340	0	0	EUR 50,420000	117.982,80	0,41
Aeon Hokkaido Corp. Registered Shares o.N.	JP3860270002		STK	8.300	0	0	JPY 794,000000	52.172,74	0,18
AIT Corp. Registered Shares o.N.	JP3160050005		STK	11.000	0	0	JPY 929,000000	80.900,92	0,28
As One Corp. Registered Shares o.N.	JP3131300000		STK	2.400	0	0	JPY 7.550,000000	143.450,90	0,50
Asahi Group Holdings Ltd	JP3116000005		STK	4.000	0	0	JPY 4.309,000000	136.452,52	0,48
Astellas Pharma	JP3942400007		STK	4.100	0	0	JPY 1.442,000000	46.805,21	0,16
Central Auto. Products Ltd. Registered Shares o.N.	JP3515400004		STK	4.500	0	0	JPY 1.467,000000	52.262,20	0,18
CTI Engineering Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3281900005		STK	4.800	0	0	JPY 1.571,000000	59.698,37	0,21
Ebara Jitsugyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3165950001		STK	3.000	0	0	JPY 1.834,000000	43.557,77	0,15
Elecom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3168200008		STK	2.500	0	0	JPY 2.737,000000	54.170,13	0,19
Forval Corp. Registered Shares o.N.	JP3802750004		STK	7.300	0	0	JPY 813,000000	46.984,92	0,16
Hagiwara Electric Hldgs Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3765600006		STK	3.900	0	0	JPY 2.783,000000	85.925,66	0,30
Haseko	JP3768600003		STK	4.000	0	0	JPY 1.154,000000	36.543,56	0,13
Hibiya Engineering Ltd. Registered Shares o.N.	JP3793400007		STK	4.500	0	0	JPY 1.852,000000	65.977,91	0,23
Hinokiya Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3792100004		STK	6.900	0	0	JPY 2.140,000000	116.898,23	0,41
Iwatani Corp.	JP3151600008		STK	1.700	0	0	JPY 3.640,000000	48.988,64	0,17
JALUX Inc. Registered Shares o.N.	JP3390250003		STK	5.100	0	0	JPY 2.650,000000	106.994,42	0,37
Japan Wool Text. Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3700800000		STK	13.400	0	0	JPY 812,000000	86.140,21	0,30
K's Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3277150003		STK	4.400	0	0	JPY 1.073,000000	37.376,40	0,13
Kanematsu	JP3217100001		STK	5.000	0	0	JPY 1.315,000000	52.052,41	0,18
KSK Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3294000009		STK	3.600	0	0	JPY 1.617,000000	46.084,79	0,16
Mani Inc. Registered Shares o.N.	JP3869920003		STK	3.900	0	0	JPY 4.365,000000	134.770,22	0,47
Maruha Nichiro Corp. Registered Shares o.N.	JP3876600002		STK	2.200	0	0	JPY 3.735,000000	65.051,66	0,23
Mirait Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3910620008		STK	4.000	0	0	JPY 1.595,000000	50.508,65	0,18
Nakano Refrigerators Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3644000006		STK	800	0	0	JPY 7.020,000000	44.460,28	0,16
Nikkon Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3709600005		STK	3.500	0	0	JPY 2.602,000000	72.097,53	0,25
Nippon Kanzai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3695000004		STK	4.500	0	0	JPY 1.924,000000	68.542,93	0,24
NOF	JP3753400005		STK	2.700	0	0	JPY 3.785,000000	80.904,88	0,28
Obic	JP3173400007		STK	700	0	0	JPY 8.670,000000	48.046,55	0,17
Otsuka	JP3188200004		STK	3.600	0	0	JPY 3.015,000000	85.928,04	0,30
Pressance Corp. Registered Shares o.N.	JP3833300001		STK	5.000	0	0	JPY 1.318,000000	52.171,16	0,18
Sanko Metal Industrial Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3330800008		STK	1.800	0	0	JPY 2.794,000000	39.814,75	0,14
Sekisui Chemical	JP3419400001		STK	6.434	0	0	JPY 1.641,000000	83.586,22	0,29
Sojitz	JP3663900003		STK	22.700	0	0	JPY 383,000000	68.828,72	0,24
Starzen Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3399100001		STK	1.400	0	0	JPY 3.855,000000	42.726,52	0,15
Sumitomo	JP3404600003		STK	4.800	0	0	JPY 1.560,500000	59.299,37	0,21
Sumitomo Rubber Industries	JP3404200002		STK	21.000	0	0	JPY 1.301,000000	216.292,60	0,76

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV **)
					im Berichtszeitraum				
Suzuki Motor	JP3397200001		STK	1.400	0	0	JPY 5.562,000000	61.645,89	0,22
Takebishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3463100002		STK	3.800	0	0	JPY 1.308,000000	39.349,25	0,14
TDK	JP3538800008		STK	700	0	0	JPY 7.560,000000	41.895,26	0,15
Toa Oil Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3556800005		STK	3.800	0	34.200	JPY 1.513,000000	45.516,37	0,16
TS Tech	JP3539230007		STK	1.800	0	0	JPY 3.045,000000	43.391,52	0,15
TV Tokyo Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3547060008		STK	2.900	0	0	JPY 2.374,000000	54.503,42	0,19
Wakita & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3992000004		STK	11.200	0	0	JPY 1.106,000000	98.065,95	0,34
Yamato Corp. Registered Shares o.N.	JP3940800000		STK	13.000	0	0	JPY 503,000000	51.767,41	0,18
3M Co.	US88579Y1010		STK	793	0	0	USD 190,700000	132.659,41	0,46
Amer. Eagle Outfitters	US02553E1064		STK	3.630	0	0	USD 19,370000	61.680,86	0,22
Ametek	US0311001004		STK	2.000	0	0	USD 67,310000	118.092,90	0,41
Amphenol	US0320951017		STK	8.750	0	0	USD 80,420000	617.285,85	2,16
Applied Industrial Techs	US03820C1053		STK	4.400	0	0	USD 53,580000	206.809,07	0,72
Baxter International	US0718131099		STK	2.350	0	0	USD 65,560000	135.151,54	0,47
Burlington Stores Inc. Registered Shares DL -,0001	US1220171060		STK	546	0	0	USD 160,170000	76.716,36	0,27
C.T.S. Corp. Registered Shares o.N.	US1265011056		STK	2.497	0	0	USD 25,080000	54.936,41	0,19
CACI International Inc. Reg. Shares Class A DL-,1	US1271903049		STK	492	0	0	USD 143,120000	61.770,29	0,22
Carter's	US1462291097		STK	935	0	0	USD 80,890000	66.346,90	0,23
CBIZ Inc. Registered Shares DL -,01	US1248051021		STK	3.900	0	0	USD 19,440000	66.508,18	0,23
Chemed Corp. Registered Shares DL 1	US16359R1032		STK	3.350	0	0	USD 281,360000	826.839,77	2,89
Choice Hotels Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US1699051066		STK	8.100	0	0	USD 70,880000	503.643,14	1,76
Church & Dwight Co.	US1713401024		STK	5.063	0	0	USD 65,710000	291.845,90	1,02
CVS Health Corp.	US1266501006		STK	837	838	1	USD 65,240000	47.902,00	0,17
Deere	US2441991054		STK	485	0	0	USD 146,720000	62.423,09	0,22
Eastman Chemical	US2774321002		STK	1.204	0	0	USD 72,700000	76.784,77	0,27
Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01	US29261A1007		STK	2.209	0	0	USD 61,560000	119.291,23	0,42
FactSet Research Systems	US3030751057		STK	600	0	0	USD 200,160000	105.351,99	0,37
FTI Consulting	US3029411093		STK	1.310	0	0	USD 62,910000	72.294,49	0,25
Garrett Motion	US3665051054		STK	122	123	1	USD 12,070000	1.291,76	0,00
Gartner	US3666511072		STK	1.467	0	0	USD 125,550000	161.570,11	0,57
GATX	US3614481030		STK	1.800	0	0	USD 72,230000	114.052,37	0,40
HCA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018		STK	1.296	0	0	USD 122,380000	139.132,84	0,49
HEICO	US4228061093		STK	2.616	0	0	USD 76,380000	175.279,69	0,61
Hexcel	US4282911084		STK	2.015	0	0	USD 57,100000	100.931,18	0,35
Hillenbrand Inc. Registered Shares o.N.	US4315711089		STK	2.768	0	0	USD 37,940000	92.125,02	0,32
Home Depot	US4370761029		STK	720	0	0	USD 170,320000	107.575,24	0,38
Honeywell International	US4385161066		STK	1.227	0	0	USD 131,570000	141.617,08	0,50
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	5.818	0	0	USD 20,380000	104.014,07	0,36
Humana	US4448591028		STK	441	0	0	USD 284,430000	110.034,33	0,39
Laboratory Corp. America Hldgs.	US50540R4092		STK	2.390	0	0	USD 124,600000	261.234,26	0,91
Marathon Petroleum	US56585A1025		STK	1.706	0	0	USD 59,100000	88.446,51	0,31
MasterCard	US57636Q1040		STK	1.900	0	0	USD 188,690000	314.497,13	1,10
Mettler-Toledo Intl	US5926881054		STK	934	0	0	USD 563,640000	461.809,52	1,62

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV **)
					im Berichtszeitraum						
Michael Kors Holdings	VGG607541015		STK	2.000	0	0	USD	37,870000	66.441,51	0,23	
Motorola Solutions	US6200763075		STK	1.181	0	0	USD	112,410000	116.457,92	0,41	
MSA Safety Inc. Registered Shares o.N.	US5534981064		STK	858	0	0	USD	92,190000	69.388,15	0,24	
Navigant Consulting	US63935N1072		STK	6.528	0	0	USD	23,090000	132.226,43	0,46	
Northrop Grumman	US6668071029		STK	440	0	0	USD	239,570000	92.469,67	0,32	
Nu Skin Enterprises Inc. Registered Shares A DL -,001	US67018T1051		STK	1.703	0	0	USD	60,370000	90.188,26	0,32	
Oxford Industries Inc. Registered Shares DL 1	US6914973093		STK	1.687	0	0	USD	69,590000	102.985,51	0,36	
Parker-Hannifin	US7010941042		STK	3.330	0	0	USD	149,960000	438.060,27	1,53	
PBF Energy Inc. Registered Shs Class A o.N.	US69318G1067		STK	1.683	0	0	USD	32,300000	47.687,09	0,17	
Peabody Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US7045511000		STK	3.310	0	0	USD	30,520000	88.618,97	0,31	
Procter & Gamble	US7427181091		STK	3.908	0	0	USD	92,020000	315.464,85	1,10	
Ralph Lauren	US7512121010		STK	1.137	0	0	USD	102,050000	101.785,91	0,36	
Resideo Technologies Inc. Registered Shares WI DL-,001	US76118Y1047		STK	204	204	0	USD	19,850000	3.552,26	0,01	
ResMed	US7611521078		STK	5.900	0	0	USD	111,140000	575.223,47	2,01	
Service Corp. International Registered Shares DL 1	US8175651046		STK	12.337	0	0	USD	39,570000	428.242,55	1,50	
Toro	US8910921084		STK	7.965	0	0	USD	55,620000	388.625,20	1,36	
Turning Point Brands Inc. Registered Shares DL -,01	US90041L1052		STK	6.214	0	0	USD	27,990000	152.576,74	0,53	
Union Pacific	US9078181081		STK	1.200	0	0	USD	137,140000	144.364,23	0,51	
UnitedHealth	US91324P1021		STK	1.450	0	0	USD	245,970000	312.870,30	1,10	
US Foods Holding Corp. Registered Shares DL -,01	US9120081099		STK	3.833	0	0	USD	31,060000	104.437,02	0,37	
Valero Energy	US91913Y1001		STK	1.342	0	0	USD	74,630000	87.857,77	0,31	
Varian Medical Systems	US92220P1057		STK	4.300	0	0	USD	111,590000	420.928,11	1,47	
Waters	US9418481035		STK	2.025	0	0	USD	185,180000	328.952,59	1,15	
Andere Wertpapiere											
Faes Farma S.A. Anrechte	ES06349509R2		STK	19.401	19.417	16	EUR	0,100000	1.940,10	0,01	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	17.922.195,15	62,70	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO 8	FR0000121725		STK	41	0	0	EUR	1.176,000000	48.216,00	0,17	
Hochtief	DE0006070006		STK	700	0	0	EUR	113,200000	79.240,00	0,28	
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	513	0	0	EUR	107,800000	55.301,40	0,19	
Kinepolis Group S.A. Actions au Port. o.N.	BE0974274061		STK	5.000	0	0	EUR	47,100000	235.500,00	0,82	
CONEXIO Corp. Registered Shares o.N.	JP3104870005		STK	1.600	0	0	JPY	1.351,000000	17.112,77	0,06	
Falco Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802650006		STK	3.600	0	0	JPY	1.515,000000	43.177,77	0,15	
Kohnan Shoji Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3283750002		STK	6.000	0	0	JPY	2.654,000000	126.065,79	0,44	
Maeda Road Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3861600009		STK	9.500	0	0	JPY	2.237,000000	168.242,09	0,59	
Nanyo Corp. Registered Shares o.N.	JP3653700009		STK	2.800	0	0	JPY	2.280,000000	50.540,32	0,18	
Oracle Corp. Japan Registered Shares o.N.	JP3689500001		STK	1.900	0	0	JPY	6.940,000000	104.389,82	0,37	
Osaka Soda Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3485900009		STK	2.800	0	0	JPY	2.444,000000	54.175,67	0,19	
S Foods Inc. Registered Shares o.N.	JP3399300007		STK	5.500	0	0	JPY	4.170,000000	181.569,88	0,64	
Tachibana Eletech Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3466600008		STK	6.100	0	0	JPY	1.507,000000	72.776,00	0,25	
Toda Corp. Registered Shares o.N.	JP3627000007		STK	9.000	0	0	JPY	687,000000	48.949,06	0,17	
Apple	US0378331005		STK	2.300	0	0	USD	156,150000	315.053,29	1,10	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV **)
					im Berichtszeitraum				
Atrion Corp. Registered Shares DL -,10	US0499041053		STK	283	0	0	USD 712,000000	176.758,63	0,62
C.H. Robinson Worldwide	US12541W2098		STK	5.010	0	0	USD 83,330000	366.229,48	1,28
Cintas	US1729081059		STK	4.100	0	0	USD 167,250000	601.539,54	2,11
Cisco Systems	US17275R1023		STK	3.013	0	0	USD 42,910000	113.415,35	0,40
Cohu	US1925761066		STK	2.257	2.257	0	USD 15,850000	31.381,59	0,11
Deckers Outdoor	US2435371073		STK	2.130	0	0	USD 130,550000	243.933,07	0,85
Entegris	US29362U1043		STK	2.272	0	0	USD 26,700000	53.214,97	0,19
Expeditors Intl of Wash.	US3021301094		STK	7.450	0	0	USD 67,020000	438.000,79	1,53
Exponent Inc. Registered Shares DL -,0001	US30214U1025		STK	12.660	0	0	USD 49,370000	548.290,89	1,92
F5 Networks	US3156161024		STK	1.618	0	0	USD 160,520000	227.835,75	0,80
Fiserv	US3377381088		STK	1.800	0	0	USD 73,070000	115.378,74	0,40
Flir Systems	US3024451011		STK	2.975	0	0	USD 42,940000	112.063,25	0,39
Gentex	US3719011096		STK	5.906	0	0	USD 20,080000	104.033,05	0,36
Hunt Transport Services	US4456581077		STK	2.450	0	0	USD 93,800000	201.596,56	0,71
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	3.600	0	0	USD 187,950000	593.552,35	2,08
Intuit Inc.	US4612021034		STK	1.810	0	0	USD 197,240000	313.175,49	1,10
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015		STK	5.600	0	0	USD 126,270000	620.300,89	2,17
Lincoln Electric Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US5339001068		STK	4.650	0	0	USD 77,850000	317.559,98	1,11
Oracle	US68389X1054		STK	3.547	0	0	USD 44,970000	139.925,95	0,49
Ruth's Hospitality Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7833321091		STK	5.084	0	0	USD 22,470000	100.212,71	0,35
Stamps.com Inc. Registered Shares(new)DL -,001	US8528572006		STK	318	0	0	USD 156,680000	43.707,39	0,15
Steel Dynamics	US8581191009		STK	1.639	0	0	USD 29,960000	43.075,96	0,15
Steven Madden	US5562691080		STK	2.316	772	0	USD 29,880000	60.706,24	0,21
Urban Outfitters	US9170471026		STK	1.914	0	0	USD 33,640000	56.482,27	0,20
Woodward Inc. Registered Shares DL-,001455	US9807451037		STK	3.375	0	0	USD 72,800000	215.535,77	0,75
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	7.438.216,52	26,03
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Italian Wine Brands S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005075764		STK	3.600	0	0	EUR 11,500000	41.400,00	0,14
Estée Lauder	US5184391044		STK	1.200	0	0	USD 128,390000	135.153,30	0,47
Versum Materials	US92532W1036		STK	2.022	0	0	USD 27,020000	47.927,05	0,17
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	224.480,35	0,78
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile 2)									
Marathon Emerging Markets Inhaber-Anteile AK P	DE000A1JN4S2		ANT	27.500	2.027	3.927	EUR 97,410000	2.678.775,00	9,38
Summe der Investmentanteile							EUR	2.678.775,00	9,38
Summe Wertpapiervermögen							EUR	28.263.667,02	98,93

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NTFV **)
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			EUR	29.282,10				29.282,10	0,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			JPY	12.145.147,00				96.149,68	0,34
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			USD	321.930,26				282.407,35	0,99
Summe der Bankguthaben							EUR	407.839,13	1,43
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	22.929,51				22.929,51	0,08
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	33.930,00				33.930,00	0,12
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	56.859,51	0,20
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-157.950,27			EUR	-157.950,27	-0,56
Netto-Teilfondsvermögen							EUR	28.570.415,39	100*
Anteilwert - Marathon - Aktien DividendenStars A							EUR	108,73	
Umlaufende Anteile							STK	94.016	
Anteilwert - Marathon - Aktien DividendenStars I							EUR	2.202,00	
Umlaufende Anteile							STK	265	
Anteilwert - Marathon - Aktien DividendenStars T							EUR	141,18	
Umlaufende Anteile							STK	125.835	

Fußnoten:

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

**) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

1) noch nicht abgeführte CSSF-Kosten, Register/Transferstellengebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Taxe Abo, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zentralverwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 28.12.2018
Japanischer Yen	JPY	126,315000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,139950	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Continental	DE0005439004	STK	-	500	
Faurecia	FR0000121147	STK	-	2.521	
Fresenius	DE0005785604	STK	-	1.052	
Global Dominion Access	ES0105130001	STK	1.348	1.348	
Miquel y Costas y Miquel S.A. Acciones Port. Em. 11/18 EO 2	ES0164180046	STK	1.683	1.683	
NORMA Group	DE000A1H8BV3	STK	-	1.063	
Compagnie Plastic Omnium S.A. Actions Port. EO -,06	FR0000124570	STK	-	4.358	
Stora Enso	FI0009005961	STK	-	3.931	
Wavestone	FR0013357621	STK	2.672	2.672	
Wavestone S.A. Actions au Porteur EO 0,1	FR0004036036	STK	-	668	
Aetna Inc.	US00817Y1082	STK	-	1.000	
Andere Wertpapiere					
Miquel y Costas y Miquel S.A. Anrechte	ES0664180967	STK	2.808	2.808	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Kitamura Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3240200000	STK	-	6.500	
Xcerra Corp. Registered Shares DL -,05	US98400J1088	STK	-	10.703	

Marathon – Aktien DividendenStars (der „Fonds“)

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2018

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-Gesellschaft mbH, 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 Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen

Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

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

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

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

den), 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.

sichtigung 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 je-

doch innerhalb eines Teilfonds Anteilsklassen 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 Vertragsverwendung 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. Ereignisse im Berichtszeitraum

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

7. Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

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

8. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH, 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-Gesellschaft mbH
Kapstadtring 8,
D-22297 Hamburg

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher)
Nicholas Brinckmann
Marc Drießen

Aufsichtsrat

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

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

Neben-Register- und Transferstelle

Moventum S.C.A.
12, rue Eugène Ruppert,
L-2453 Luxemburg

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
39, Avenue John F. Kenney,
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37,
60327 Frankfurt am Main

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