

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2020

Marathon Stiftungsfonds

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")
RCSK: K1444

HANSAINVEST

So behalten Sie den **Überblick:**

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31.12.2020	3
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020	5
Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 31. Dezember 2020	19
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	22

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31.12.2020

Nettofondsvermögen: EUR 76.425.535,66 (32.922.265,42)

Umlaufende Anteile: H-Klasse 58.276 (38.333)

I-Klasse 8.284 (4.612)

LAC-Klasse 560.067 (520.454)

W-Klasse 280.264 **)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des NFV*)	% des NFV*) per 30.06.2020
I. Vermögensgegenstände	76.753	100,43	
1. Aktien	54.093	70,76	(73,14)
2. Anleihen	5.966	7,80	(0,00)
3. Zertifikate	7.549	9,89	(9,40)
4. Investmentanteile	5.474	7,17	(8,00)
5. Derivate	-695	-0,91	(-2,12)
6. Bankguthaben	4.133	5,42	(12,05)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	233	0,30	(0,14)
II. Verbindlichkeiten	-327	-0,43	(-0,61)
III. Nettofondsvermögen	76.426	100,00	

*) NFV = Nettofondsvermögen

**) Die Anteilklasse W wurde zum 01.07.2020 neu aufgelegt

Geografische Länderaufteilung ***)

	Kurswert in EUR	% des NFV*)
Vereinigte Staaten von Amerika	25.491.383,24	33,36
Japan	14.727.851,46	19,27
Deutschland	13.533.143,15	17,72
Schweiz	7.944.271,75	10,40
Frankreich	2.559.777,44	3,35
Großbritannien	1.642.091,38	2,15
Canada	1.229.169,92	1,60
Finnland	1.199.961,25	1,57
Australien	1.016.297,57	1,33
Dänemark	842.522,75	1,11
Belgien	732.539,95	0,95
Schweden	639.153,93	0,82
Bermuda	391.386,35	0,51
Irland	383.292,49	0,50
Österreich	260.836,62	0,34
Niederlande	235.678,10	0,31
Spanien	170.013,56	0,22
Kaimaninsel	82.085,05	0,11
Wertpapiervermögen	73.081.455,96	95,62
Derivate	-694.950,00	-0,91
Bankguthaben	4.132.946,20	5,42
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-93.916,50	-0,13
	76.425.535,66	100,00

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

*) NFV = Nettofondsvermögen

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NFV*)	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	3.107	2.175	0	EUR	115,700000	359.479,90	0,47
Coface S.A. Actions Port. EO 5	FR0010667147		STK	9.748	9.748	0	EUR	8,400000	81.883,20	0,11
Corbion N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0010583399		STK	3.468	3.468	0	EUR	46,700000	161.955,60	0,21
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8		STK	6.401	6.401	0	EUR	57,310000	366.841,31	0,48
Elija System Operator S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0003822393		STK	1.277	0	1.446	EUR	98,600000	125.912,20	0,16
Elisa	FI0009007884		STK	2.141	0	4.892	EUR	45,200000	96.773,20	0,13
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	4.750	4.750	0	EUR	70,500000	334.875,00	0,44
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	797	797	0	EUR	92,500000	73.722,50	0,10
EVN	AT0000741053		STK	4.015	4.015	0	EUR	17,940000	72.029,10	0,09
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	2.300	2.300	0	EUR	80,450000	185.035,00	0,24
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	7.078	3.501	0	EUR	24,020000	170.013,56	0,22
Huhtamäki Oyj	FI0009000459		STK	10.348	6.559	0	EUR	42,920000	444.136,16	0,58
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251		STK	6.412	6.412	0	EUR	18,160000	116.441,92	0,15
Korian S.A. Actions Port. EO 5	FR0010386334		STK	11.827	11.827	0	EUR	30,800000	364.271,60	0,48
Metsä Board Oyj Registered Shares Cl.B EO 1,70	FI0009000665		STK	17.051	17.051	0	EUR	8,615000	146.894,37	0,19
Orion	FI0009014377		STK	7.930	2.634	0	EUR	37,560000	297.850,80	0,39
Rhön-Klinikum	DE0007042301		STK	1.558	1.558	0	EUR	16,480000	25.675,84	0,03
Rémy Cointreau	FR0000130395		STK	2.869	2.869	0	EUR	159,600000	457.892,40	0,60
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	1.760	0	3.987	EUR	66,800000	117.568,00	0,15
SEB	FR0000121709		STK	2.791	1.608	0	EUR	148,300000	413.905,30	0,54
Société Bic	FR0000120966		STK	7.627	7.627	0	EUR	47,520000	362.435,04	0,47
Telekom Austria	AT0000720008		STK	13.898	13.898	0	EUR	6,400000	88.947,20	0,12
Tietoenator	FI0009000277		STK	3.630	3.630	0	EUR	26,960000	97.864,80	0,13
UCB S.A.	BE0003739530		STK	2.585	1.111	0	EUR	86,480000	223.550,80	0,29
Umicore	BE0974320526		STK	2.029	2.029	0	EUR	39,410000	79.962,89	0,10
Wienerberger	AT0000831706		STK	3.829	0	643	EUR	26,080000	99.860,32	0,13
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852		STK	6.219	4.028	0	EUR	48,740000	303.114,06	0,40
Abacus Property Group Reg. Stapled Units o.N.	AU000000ABP9		STK	45.851	45.851	0	AUD	2,890000	82.408,90	0,11
Ansell Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANN9		STK	5.021	5.021	0	AUD	35,540000	110.977,54	0,15
Brickworks Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BKW4		STK	8.811	8.811	0	AUD	19,690000	107.894,27	0,14
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EVN4		STK	29.000	29.000	0	AUD	5,020000	90.537,64	0,12
GPT Group Registered Units o.N.	AU000000GPT8		STK	29.226	0	33.578	AUD	4,630000	84.154,59	0,11
Invocare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IVC8		STK	18.357	18.357	0	AUD	11,650000	133.001,06	0,17
Saracen Mineral Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SAR9		STK	32.000	32.000	0	AUD	4,740000	94.331,29	0,12

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NFV*)
					im Berichtszeitraum				
SCA Property Group RE Ltd. Reg. Stapled Units o.N.	AU000000SCP9		STK	69.096	69.096	0	AUD 2,620000	112.585,29	0,15
St. Barbara Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SBM8		STK	48.000	48.000	0	AUD 2,360000	70.449,95	0,09
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WES1		STK	4.071	4.071	0	AUD 51,330000	129.957,04	0,17
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	1.500	1.500	0	CAD 91,250000	87.328,93	0,11
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099		STK	18.500	18.500	0	CAD 7,130000	84.157,97	0,11
Centerra Gold Inc.	CA1520061021		STK	9.500	9.500	0	CAD 14,880000	90.190,45	0,12
Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.	CA2652692096		STK	16.600	16.600	0	CAD 9,130000	96.696,97	0,13
Endeavour Mining Corp.	KYG3040R1589		STK	4.400	4.400	0	CAD 29,240000	82.085,05	0,11
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051		STK	820	820	0	CAD 160,230000	83.828,50	0,11
Iamgold Corp.	CA4509131088		STK	29.000	29.000	0	CAD 4,580000	84.741,76	0,11
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007		STK	2.300	2.300	0	CAD 53,290000	78.200,15	0,10
Osisko Gold Royalties Ltd. Registered Shares o.N.	CA68827L1013		STK	10.000	10.000	0	CAD 15,520000	99.020,64	0,13
Pretium Resources Inc.	CA74139C1023		STK	9.500	9.500	0	CAD 14,390000	87.220,47	0,11
Sandstorm Gold Ltd.	CA80013R2063		STK	13.500	13.500	0	CAD 9,130000	78.639,10	0,10
SSR Mining	CA7847301032		STK	11.742	11.743	1	CAD 25,140000	188.339,48	0,25
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	2.300	2.300	0	CAD 53,440000	78.420,26	0,10
Yamana Gold Inc.	CA98462Y1007		STK	20.000	20.000	0	CAD 7,240000	92.385,24	0,12
Barry Callebaut	CH0009002962		STK	28	0	23	CHF 2.106,000000	54.436,19	0,07
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF 1	CH0001503199		STK	40	20	0	CHF 7.590,000000	280.267,71	0,37
COLTENE Holding AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0025343259		STK	510	510	0	CHF 84,100000	39.594,74	0,05
DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0126673539		STK	1.779	1.779	0	CHF 67,600000	111.018,14	0,15
dormakaba Holding AG	CH0011795959		STK	77	77	0	CHF 504,500000	35.861,07	0,05
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898		STK	76	0	370	CHF 913,500000	64.090,47	0,08
Huber & Suhner AG Nam.-Aktien SF -,25	CH0030380734		STK	1.147	1.147	0	CHF 70,000000	74.119,55	0,10
Siegfried Holding AG	CH0014284498		STK	232	0	73	CHF 653,500000	139.960,30	0,18
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N.	CH0435377954		STK	1.652	0	6.967	CHF 20,600000	31.415,83	0,04
Sunrise Communications Gr. AG Nam.-Aktien SF 1	CH0267291224		STK	1.505	0	3.230	CHF 110,000000	152.827,14	0,20
Tecan Group AG	CH0012100191		STK	701	701	0	CHF 420,600000	272.181,49	0,36
Netcompany Group A/S	DK0060952919		STK	4.090	4.090	0	DKK 619,500000	340.608,83	0,45
Orsted	DK0060094928		STK	1.111	0	212	DKK 1.272,500000	190.047,92	0,25
SimCorp A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060495240		STK	2.555	2.555	0	DKK 908,000000	311.866,00	0,41
Balfour Beatty	GB0000961622		STK	40.212	40.212	0	GBP 2,780000	123.204,23	0,16
Bunzl	GB00B0744B38		STK	5.883	0	454	GBP 24,920000	161.574,21	0,21
Derwent London	GB0002652740		STK	6.535	0	1.350	GBP 31,540000	227.160,30	0,30
Filtrona	GB00B0744359		STK	34.372	34.372	0	GBP 3,168000	120.009,37	0,16
Hikma Pharmaceuticals	GB00B0LCW083		STK	14.054	14.054	0	GBP 25,590000	396.365,09	0,52
Lancashire Holdings	BMG5361W1047		STK	33.744	33.744	0	GBP 7,210000	268.137,15	0,35
National Express Group	GB0006215205		STK	17.706	17.706	0	GBP 2,480000	48.394,64	0,06
Aeon Mall Co. Ltd.	JP3131430005		STK	23.800	20.200	0	JPY 1.700,000000	318.833,73	0,42
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009		STK	14.600	9.200	0	JPY 3.675,000000	422.813,24	0,55
Aisin Seiki	JP3102000001		STK	6.300	1.600	0	JPY 3.120,000000	154.893,62	0,20
Asahi Group Holdings Ltd	JP3116000005		STK	10.800	2.500	0	JPY 4.289,000000	365.021,28	0,48
Benesse Holdings Inc.	JP3835620000		STK	8.700	4.300	0	JPY 2.005,000000	137.458,63	0,18

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NFV*)
					im Berichtszeitraum				
Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP383000000		STK	1.800	1.800	0	JPY 2.150,000000	30.496,45	0,04
Canon Sales	JP3243600008		STK	4.800	0	2.100	JPY 2.375,000000	89.834,52	0,12
Chugai Pharmaceutical	JP3519400000		STK	3.500	0	10.000	JPY 5.494,000000	151.528,76	0,20
Daiichi Sankyo	JP3475350009		STK	13.500	11.800	0	JPY 3.592,000000	382.127,66	0,50
Eisai	JP3160400002		STK	3.600	1.700	0	JPY 7.408,000000	210.156,03	0,27
Fast Retailing	JP3802300008		STK	1.000	300	0	JPY 90.810,000000	715.602,84	0,94
Fujifilm	JP3814000000		STK	9.000	4.000	0	JPY 5.459,000000	387.163,12	0,51
Fujitsu	JP3818000006		STK	2.300	800	0	JPY 15.070,000000	273.136,33	0,36
Hirose Electric Co. Ltd.	JP3799000009		STK	900	0	800	JPY 15.790,000000	111.985,82	0,15
Hitachi	JP3788600009		STK	12.800	8.200	0	JPY 4.060,000000	409.519,31	0,54
Hoya	JP3837800006		STK	1.300	0	200	JPY 14.405,000000	147.568,95	0,19
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005		STK	21.000	21.000	0	JPY 562,000000	93.002,36	0,12
Itochu Techno-Science	JP3143900003		STK	3.400	0	800	JPY 3.715,000000	99.535,07	0,13
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009		STK	6.100	0	900	JPY 2.654,500000	127.600,08	0,17
Kao	JP3205800000		STK	1.300	0	1.900	JPY 8.030,000000	82.261,62	0,11
KDDI	JP3496400007		STK	3.800	0	10.300	JPY 3.105,000000	92.978,72	0,12
Komatsu	JP3304200003		STK	25.200	18.100	0	JPY 2.832,000000	562.382,98	0,74
Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.	JP3300600008		STK	27.700	27.700	0	JPY 400,000000	87.312,84	0,11
Kubota	JP3266400005		STK	7.100	0	700	JPY 2.283,000000	127.732,86	0,17
Kyocera	JP3249600002		STK	1.100	0	900	JPY 6.360,000000	55.130,02	0,07
Kyowa Hakko Kogyo	JP3256000005		STK	7.600	0	6.600	JPY 2.832,000000	169.607,57	0,22
Lion Corp. Registered Shares o.N.	JP3965400009		STK	19.900	7.700	0	JPY 2.537,000000	397.843,18	0,52
LIXIL Group Corp.	JP3626800001		STK	9.500	9.500	0	JPY 2.271,000000	170.011,82	0,22
Mitsubishi Estate	JP3899600005		STK	23.700	17.100	0	JPY 1.677,000000	313.198,58	0,41
Murata Manufacturing	JP3914400001		STK	1.800	1.800	0	JPY 9.379,000000	133.035,46	0,17
Nabtesco	JP3651210001		STK	8.700	8.700	0	JPY 4.555,000000	312.281,32	0,41
NEC Corp.	JP3733000008		STK	11.500	8.400	0	JPY 5.560,000000	503.861,31	0,66
NGK Spark Plug	JP3738600000		STK	7.800	7.800	0	JPY 1.761,000000	108.241,13	0,14
Nidec	JP3734800000		STK	7.200	1.200	0	JPY 13.095,000000	742.978,72	0,97
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008		STK	4.500	0	5.900	JPY 2.676,000000	94.893,62	0,12
Nissan Chemical Industries	JP3670800006		STK	3.100	2.600	0	JPY 6.390,000000	156.099,29	0,20
Nitto Denko	JP3684000007		STK	2.700	0	0	JPY 9.180,000000	195.319,15	0,26
Nomura Real Estate	JP3762900003		STK	6.900	6.900	0	JPY 2.282,000000	124.080,38	0,16
Nomura Research Institute Ltd.	JP3762800005		STK	16.600	11.000	0	JPY 3.700,000000	484.003,15	0,63
NSK Ltd.	JP3720800006		STK	17.500	0	2.000	JPY 915,000000	126.182,03	0,17
NTT Data	JP3165700000		STK	37.300	24.800	0	JPY 1.417,000000	416.501,97	0,54
Olympus	JP3201200007		STK	14.900	14.900	0	JPY 2.241,000000	263.127,66	0,34
Ono Pharmaceutical	JP3197600004		STK	1.900	1.900	0	JPY 3.263,000000	48.855,00	0,06
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	7.100	4.100	0	JPY 4.366,000000	244.275,81	0,32
Santen Pharmaceutical	JP3336000009		STK	5.700	5.700	0	JPY 1.694,000000	76.089,83	0,10
Seiko Epson Corp.	JP3414750004		STK	7.200	0	23.700	JPY 1.593,000000	90.382,98	0,12
Sekisui Chemical	JP3419400001		STK	15.000	6.000	0	JPY 1.956,000000	231.205,67	0,30
Seven & I	JP3422950000		STK	15.700	4.500	0	JPY 3.710,000000	458.999,21	0,60

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NFV*)
					im Berichtszeitraum				
Sony	JP3435000009		STK	1.600	0	200	JPY 10.390,000000	131.000,79	0,17
Sumitomo Dainippon Pharma Co.	JP3495000006		STK	30.900	20.300	0	JPY 1.506,000000	366.709,22	0,48
Systemx Corp.	JP3351100007		STK	1.500	0	300	JPY 12.455,000000	147.222,22	0,19
TDK	JP3538800008		STK	4.200	4.200	0	JPY 15.620,000000	516.974,00	0,68
Terumo	JP3546800008		STK	3.300	0	600	JPY 4.342,000000	112.912,53	0,15
Tokyo Electron	JP3571400005		STK	1.500	1.500	0	JPY 38.660,000000	456.974,00	0,60
Toyoda Gosei Co. Ltd.	JP3634200004		STK	12.200	5.000	0	JPY 3.050,000000	293.223,01	0,38
Tsumura & Co	JP3535800001		STK	3.600	0	5.700	JPY 3.145,000000	89.219,86	0,12
Unicharm Corp. Registered Shares o.N.	JP3951600000		STK	3.300	0	1.500	JPY 4.994,000000	129.867,61	0,17
Yamaha	JP3942600002		STK	6.900	6.900	0	JPY 6.120,000000	332.765,96	0,44
Yamaha Motor Co. Ltd.	JP3942800008		STK	28.500	18.200	0	JPY 2.135,000000	479.491,73	0,63
Yokohama Rubber	JP3955800002		STK	14.200	14.200	0	JPY 1.558,000000	174.338,85	0,23
Getinge AB	SE0000202624		STK	16.759	9.586	0	SEK 194,500000	324.557,22	0,42
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SE0000652216		STK	2.452	0	3.034	SEK 416,100000	101.587,84	0,13
AbbVie	US00287Y1091		STK	1.700	0	0	USD 104,700000	145.381,03	0,19
Adtalem Global Education Inc. Registered Shares DL -,01	US00737L1035		STK	11.200	11.200	0	USD 32,890000	300.880,50	0,39
American Electric Power	US0255371017		STK	5.200	5.200	0	USD 81,180000	344.797,84	0,45
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	400	0	100	USD 314,330000	102.697,05	0,13
AT & T	US00206R1023		STK	8.300	0	2.900	USD 28,540000	193.483,62	0,25
AutoZone Inc.	US0533321024		STK	100	100	0	USD 1.177,120000	96.146,37	0,13
Axalta Coating Systems Ltd. Registered Shares DL 1	BMG0750C1082		STK	3.600	0	800	USD 28,280000	83.156,09	0,11
Ball Corp.	US0584981064		STK	1.700	0	1.700	USD 92,240000	128.079,72	0,17
Baxter International	US0718131099		STK	3.600	3.600	0	USD 80,000000	235.236,46	0,31
Becton, Dickinson & Co.	US0758871091		STK	800	300	0	USD 248,350000	162.280,49	0,21
Berry Plastics Group Inc. Registered Shares DL -,01	US08579W1036		STK	2.900	2.900	0	USD 54,960000	130.183,78	0,17
Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001	US0905722072		STK	600	600	0	USD 574,920000	281.754,47	0,37
BorgWarner	US0997241064		STK	4.700	4.700	0	USD 38,550000	147.990,69	0,19
Bright Horizons Family Sol.Inc Registered Shares DL -,001	US1091941005		STK	700	0	1.100	USD 170,440000	97.449,97	0,13
Bristol-Myers Squibb	US1101221083		STK	1.800	1.800	0	USD 61,420000	90.301,40	0,12
Brixmor Property Group Inc. Registered Shares o.N.	US11120U1051		STK	5.500	5.500	0	USD 16,220000	72.866,13	0,10
Broadridge Financial Solutions	US11133T1034		STK	2.200	2.200	0	USD 151,370000	272.003,59	0,36
Brown-Forman	US1156372096		STK	1.400	1.400	0	USD 78,940000	90.268,72	0,12
California Water Service Group Registered Shares o.N.	US1307881029		STK	2.300	0	300	USD 53,960000	101.370,58	0,13
CDK Global Inc. Registered Shares DL -,10	US12508E1010		STK	3.900	3.900	0	USD 51,170000	163.001,72	0,21
Centerpoint Energy	US15189T1079		STK	4.300	4.300	0	USD 21,300000	74.810,10	0,10
Chipotle Mexican Grill	US1696561059		STK	100	0	0	USD 1.392,210000	113.714,78	0,15
Church & Dwight Co.	US1713401024		STK	3.500	0	1.800	USD 87,080000	248.942,25	0,33
CMS Energy Corp.	US1258961002		STK	3.100	3.100	0	USD 59,160000	149.796,62	0,20
Colgate-Palmolive	US1941621039		STK	3.600	0	0	USD 85,030000	250.026,95	0,33
Columbia Property Trust Inc. Registered Shares o.N.	US1982872038		STK	3.000	3.000	0	USD 14,010000	34.329,82	0,04
ConAgra Foods	US2058871029		STK	3.900	0	0	USD 36,420000	116.015,68	0,15
Constellation Brands	US21036P1084		STK	600	0	100	USD 217,440000	106.562,12	0,14
Cooper Companies	US2166484020		STK	300	0	800	USD 357,270000	87.544,72	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% am NFV*)
					im Berichtszeitraum						
Corporate Office Prop. Tr.(Md) Registered Shares DL -,01	US22002T1088		STK	4.000	0	3.400	USD	25,830000	84.391,08	0,11	
CSX	US1264081035		STK	600	600	0	USD	89,330000	43.778,49	0,06	
Danaher	US2358511028		STK	1.100	0	0	USD	222,860000	200.233,60	0,26	
DaVita	US23918K1088		STK	4.300	4.300	0	USD	116,000000	407.416,48	0,53	
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093		STK	2.400	0	0	USD	51,250000	100.465,57	0,13	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	1.800	400	0	USD	166,580000	244.910,56	0,32	
Empire State Realty Trust Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US2921041065		STK	8.400	8.400	0	USD	9,370000	64.288,16	0,08	
Equity Commonwealth Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US2946281027		STK	3.500	0	600	USD	26,880000	76.843,91	0,10	
Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US30225T1025		STK	2.100	500	0	USD	113,810000	195.214,41	0,26	
Flowers Foods Inc. Registered Shares DL -,01	US3434981011		STK	19.100	2.600	1.200	USD	22,790000	355.541,13	0,47	
FTI Consulting	US3029411093		STK	1.700	600	0	USD	110,670000	153.670,67	0,20	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	2.300	0	4.400	USD	59,150000	111.120,64	0,15	
Grand Canyon Education Inc. Registered Shares o.N.	US38526M1062		STK	2.100	700	0	USD	91,650000	157.204,12	0,21	
Graphic Packaging Holding Co. Registered Shares DL -,01	US3886891015		STK	6.900	0	8.300	USD	16,750000	94.400,88	0,12	
Hershey	US4278661081		STK	1.230	400	0	USD	151,440000	152.145,06	0,20	
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033		STK	1.700	1.700	0	USD	107,950000	149.893,82	0,20	
Hormel Foods Corp.	US4404521001		STK	2.600	0	6.100	USD	46,750000	99.281,22	0,13	
ICU Medical Inc. Registered Shares DL -,10	US44930G1076		STK	1.000	300	0	USD	214,650000	175.324,68	0,23	
Ingredion	US4571871023		STK	1.200	1.200	0	USD	79,180000	77.608,43	0,10	
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017		STK	3.800	0	9.600	USD	29,390000	91.221,11	0,12	
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058		STK	2.200	0	1.300	USD	115,330000	207.241,69	0,27	
Johnson Controls Internat.	IE00BY7QL619		STK	2.800	0	500	USD	45,900000	104.974,27	0,14	
Juniper Networks	US48203R1041		STK	8.400	2.600	0	USD	22,190000	152.247,00	0,20	
Kellogg	US4878361082		STK	2.000	0	2.000	USD	62,290000	101.756,11	0,13	
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	15.600	2.100	0	USD	32,000000	407.743,20	0,53	
Kimberly-Clark	US4943681035		STK	1.800	0	1.100	USD	134,130000	197.201,67	0,26	
Kroger	US5010441013		STK	4.200	4.200	0	USD	31,460000	107.924,53	0,14	
Life Storage Inc. Registered Shares DL -,01	US53223X1072		STK	1.100	0	100	USD	119,650000	107.502,25	0,14	
Lowe's Companies	US5486611073		STK	300	300	0	USD	160,540000	39.338,40	0,05	
Macquarie Infrastructure Corp.	US55608B1052		STK	2.700	0	7.800	USD	37,350000	82.369,52	0,11	
McCormick & Co. Inc.	US5797802064		STK	2.600	1.300	200	USD	94,820000	201.365,68	0,26	
Merck & Co.	US58933Y1055		STK	3.200	0	0	USD	81,420000	212.810,59	0,28	
Molson Coors Brewing	US60871R2094		STK	2.300	0	0	USD	45,540000	85.552,56	0,11	
MSC Industrial Direct	US5535301064		STK	3.200	900	0	USD	84,640000	221.226,82	0,29	
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	US64110W1027		STK	2.500	2.100	0	USD	93,440000	190.802,91	0,25	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	1.800	0	10.000	USD	59,730000	87.816,71	0,11	
NIC Inc. Registered Shares o.N.	US62914B1008		STK	8.900	2.900	0	USD	25,930000	188.497,10	0,25	
Nike	US6541061031		STK	1.100	1.100	0	USD	141,570000	127.196,77	0,17	
Omnicom Group	US6819191064		STK	1.500	0	3.600	USD	62,050000	76.023,03	0,10	
Oneok	US6826801036		STK	2.000	0	0	USD	38,130000	62.288,65	0,08	
Packaging Corp. of America	US6951561090		STK	1.000	1.000	0	USD	135,670000	110.814,34	0,14	
PerkinElmer	US7140461093		STK	2.000	500	0	USD	139,830000	228.424,41	0,30	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NFV*)	
					im Berichtszeitraum					
Pfizer	US7170811035		STK	15.600	1.600	0	USD 37,050000	472.090,17	0,62	
Procter & Gamble	US7427181091		STK	2.100	400	0	USD 138,420000	237.427,10	0,31	
ProLogis Inc.	US74340W1036		STK	1.300	1.300	0	USD 97,720000	103.762,15	0,14	
Public Storage	US74460D1090		STK	2.000	2.000	0	USD 227,800000	372.131,01	0,49	
Quest Diagnostics	US74834L1008		STK	1.700	500	0	USD 118,400000	164.404,15	0,22	
SFL Corp. Ltd. Registered Shares DL 1	BMG7738W1064		STK	8.100	8.100	0	USD 6,060000	40.093,11	0,05	
Simon Property Group	US8288061091		STK	800	0	2.100	USD 83,290000	54.424,57	0,07	
SL Green Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US78440X1019		STK	1.300	0	1.800	USD 57,700000	61.267,66	0,08	
Sunstone Hotel Invest.Inc.(New Registered Shares DL -,01	US8678921011		STK	8.400	0	10.100	USD 11,190000	76.775,30	0,10	
Switch Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US87105L1044		STK	8.700	4.000	0	USD 16,150000	114.763,54	0,15	
Target	US87612E1064		STK	3.000	400	0	USD 175,040000	428.914,48	0,56	
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069		STK	300	300	0	USD 406,040000	99.495,22	0,13	
Teradata	US88076W1036		STK	5.500	5.500	0	USD 22,190000	99.685,53	0,13	
Thermo Fisher Scientific	US8835561023		STK	1.100	1.100	0	USD 462,860000	415.867,03	0,54	
Tiffany	US8865471085		STK	900	900	0	USD 131,330000	96.542,51	0,13	
Tyler Technologies	US9022521051		STK	600	600	0	USD 429,370000	210.423,92	0,28	
United Parcel Service	US9113121068		STK	3.500	3.500	0	USD 169,030000	483.218,98	0,63	
UnitedHealth	US91324P1021		STK	400	0	100	USD 347,350000	113.485,26	0,15	
Universal Health Services	US9139031002		STK	800	0	1.200	USD 136,180000	88.984,73	0,12	
US Foods Holding Corp. Registered Shares DL -,01	US9120081099		STK	2.600	0	8.700	USD 32,930000	69.932,21	0,09	
Vail Resorts	US91879Q1094		STK	1.200	1.200	0	USD 270,040000	264.680,23	0,35	
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061		STK	21.735	21.736	1	USD 17,750000	315.115,78	0,41	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	800	0	2.100	USD 177,300000	115.853,96	0,15	
Waste Management	US94106L1098		STK	3.900	3.900	0	USD 116,820000	372.129,38	0,49	
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	US92939U1060		STK	3.300	3.300	0	USD 90,310000	243.423,18	0,32	
Weingarten Realty Investors Reg. Shs of Benef. Int. DL-,03	US9487411038		STK	1.700	0	0	USD 21,350000	29.645,51	0,04	
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040		STK	1.500	0	2.100	USD 63,180000	77.407,50	0,10	
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055		STK	1.000	200	0	USD 278,340000	227.346,24	0,30	
Western Union	US9598021098		STK	16.200	2.600	0	USD 21,580000	285.547,66	0,37	
Verzinsliche Wertpapiere										
2,000000000% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 11/22	CH0127181011		CHF	2.000	2.000	0	% 103,994000	1.920.036,93	2,51	
1,250000000% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2012(24)	CH0127181177		CHF	1.000	1.000	0	% 107,135000	989.014,54	1,29	
1,500000000% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2013(25)	CH0184249990		CHF	1.000	1.000	0	% 110,547500	1.020.516,96	1,34	
4,000000000% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 98/23	CH0008435569		CHF	2.000	2.000	0	% 110,278000	2.036.058,16	2,66	
Zertifikate										
DB ETC PLC ETC Z 27.08.60 Silber	DE000A1E0HS6		STK	3.000	3.000	0	EUR 205,520000	616.560,00	0,81	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	49.667.751,65	64,99	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NFV*)
					im Berichtszeitraum				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Gurit Holding AG Inhaber-Aktien SF 50	CH0008012236		STK	63	63	0	CHF 2.500,000000	145.395,80	0,19
LEM HOLDING SA Namens-Aktien SF -,50	CH0022427626		STK	232	232	0	CHF 1.770,000000	379.081,47	0,50
Metall Zug AG Namens-Aktien B SF 25	CH0039821084		STK	58	58	0	CHF 1.520,000000	81.384,72	0,11
Biffa PLC Registered Shares LS-,01	GB00BD8DR117		STK	51.920	51.920	0	GBP 2,340000	133.898,50	0,18
Coats Group PLC Reg.Shares(Post Cap.R.)LS -,05	GB00B4YZN328		STK	213.688	213.688	0	GBP 0,685000	161.322,84	0,21
Domino's Pizza Group PLC	GB00BYN59130		STK	33.857	33.857	0	GBP 3,258000	121.569,53	0,16
HEBA Fastighets AB Namn-Aktier B SK 0,4165	SE0012676336		STK	10.436	10.436	0	SEK 114,000000	118.457,48	0,15
Kungsliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0000549412		STK	10.464	10.464	0	SEK 90,750000	94.551,39	0,12
Akamai Technologies	US00971T1016		STK	1.900	500	0	USD 106,710000	165.604,02	0,22
Alexion Pharmaceuticals	US0153511094		STK	4.000	4.000	0	USD 155,350000	507.555,34	0,66
Amdocs	GB0022569080		STK	2.600	1.000	0	USD 69,970000	148.592,67	0,19
Amgen	US0311621009		STK	1.200	200	300	USD 226,870000	222.367,07	0,29
Baidu Inc.	US0567521085		STK	3.600	3.600	0	USD 195,070000	573.594,71	0,75
Citrix Systems	US1773761002		STK	1.300	400	0	USD 130,110000	138.154,86	0,18
CME Group	US12572Q1058		STK	600	0	1.300	USD 178,860000	87.654,99	0,11
Comcast Class A	US20030N1019		STK	11.600	11.600	0	USD 51,550000	488.426,04	0,64
Commvault Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US2041661024		STK	4.500	4.500	0	USD 55,140000	202.670,91	0,27
CSG Systems Int.	US1263491094		STK	4.600	1.500	0	USD 45,060000	169.301,64	0,22
eBay	US2786421030		STK	3.200	0	0	USD 50,860000	132.934,74	0,17
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	1.600	500	0	USD 140,700000	183.876,50	0,24
F5 Networks	US3156161024		STK	1.500	500	0	USD 175,090000	214.518,50	0,28
Garmin	CH0114405324		STK	1.200	0	1.000	USD 119,380000	117.010,54	0,15
Gilead Sciences	US3755581036		STK	4.500	900	0	USD 56,830000	208.882,63	0,27
Hain Celestial Group	US4052171000		STK	6.100	1.800	0	USD 39,970000	199.148,08	0,26
HealthStream Inc. Registered Shares DL -,01	US42222N1037		STK	18.800	18.800	0	USD 21,960000	337.211,47	0,44
Henry Schein	US8064071025		STK	1.600	1.600	0	USD 65,720000	85.887,45	0,11
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	700	200	0	USD 494,070000	282.487,14	0,37
Illumina	US4523271090		STK	300	300	0	USD 366,110000	89.710,86	0,12
Integra Lifescience.Hldgs Corp Registered Shares DL -,01	US4579852082		STK	5.100	5.100	0	USD 66,550000	277.223,72	0,36
j2 Global Inc. Registered Shares DL -,01	US48123V1026		STK	1.500	1.500	0	USD 98,760000	120.999,75	0,16
Kimball International Inc. Reg. Shares Class B DL -,3125	US4942741038		STK	5.600	5.600	0	USD 12,010000	54.934,25	0,07
Lamar Advertising Co. Registered Shares A DL -,001	US5128161099		STK	1.300	1.300	0	USD 81,460000	86.496,77	0,11
MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	US5949724083		STK	2.300	2.300	0	USD 366,070000	687.708,08	0,90
Middlesex Water Co. Registered Shares o.N.	US5966801087		STK	1.800	1.800	0	USD 71,750000	105.488,85	0,14
Mitek Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6067102003		STK	15.400	15.400	0	USD 17,200000	216.352,20	0,28
Mondelez	US6092071058		STK	1.200	0	1.000	USD 58,450000	57.289,88	0,07
Morningstar	US6177001095		STK	1.700	0	1.700	USD 225,090000	312.548,40	0,41
Netflix Inc.	US64110L1061		STK	400	400	0	USD 530,870000	173.444,42	0,23
Nuance Communications	US67020Y1001		STK	4.300	4.300	0	USD 43,660000	153.343,13	0,20
Otter Tail Corp. Registered Shares DL 5	US6896481032		STK	2.300	0	3.100	USD 42,310000	79.484,60	0,10
Paccar	US6937181088		STK	3.700	3.700	0	USD 85,320000	257.848,57	0,34

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/		Kurs	Kurswert in EUR	% am NFV*)
					Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge			
					im Berichtszeitraum				
Progress Software Corp. Registered Shares DL -,01	US7433121008		STK	12.200	12.200	0	USD 44,920000	447.622,31	0,59
Qualys Inc. Registered Shares DL -,001	US74758T3032		STK	3.300	600	0	USD 118,750000	320.080,86	0,42
Regeneron Pharmaceuticals	US75886F1075		STK	300	100	0	USD 484,220000	118.652,29	0,16
Royal Gold	US7802871084		STK	900	900	0	USD 107,550000	79.061,50	0,10
Sabre Corp. Registered Shares DL-,01	US78573M1045		STK	5.800	5.800	0	USD 11,770000	55.759,21	0,07
Seagate Technology	IE00B58JVZ52		STK	500	500	0	USD 60,760000	24.814,18	0,03
Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001	US85208M1027		STK	13.600	13.600	0	USD 20,530000	228.055,22	0,30
Tractor Supply	US8923561067		STK	3.600	3.600	0	USD 143,000000	420.485,18	0,55
Valvoline Inc. Registered Shares DL -,01	US92047W1018		STK	5.100	5.100	0	USD 23,380000	97.392,80	0,13
Walgreens Boots Alliance	US9314271084		STK	5.200	1.700	0	USD 39,410000	167.387,08	0,22
Zertifikate									
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	72.000	0	20.000	EUR 49,454000	3.560.688,00	4,66
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	13.894.413,14	18,16
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54		STK	1.500	1.500	0	USD 206,910000	253.504,04	0,33
AptarGroup Inc. Registered Shares DL -,01	US0383361039		STK	3.800	3.800	0	USD 135,310000	419.977,13	0,55
Zertifikate									
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End	DE000EWGOLD1		STK	48.000	15.000	0	EUR 49,300000	2.366.400,00	3,10
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	DE000A0N62F2		STK	50.000	50.000	0	EUR 20,116000	1.005.800,00	1,32
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	4.045.681,17	5,30
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
Marathon Emerging Markets Inhaber-Anteile AK P	DE000A1JN4S2		ANT	25.000	0	6.500	EUR 97,490000	2.437.250,00	3,19
Marathon Substanz u.Rendit.EUR Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL37		ANT	3.000	1.100	0	EUR 1.012,120000	3.036.360,00	3,98
Summe der Investmentanteile							EUR	5.473.610,00	7,17
Summe Wertpapiervermögen							EUR	73.081.455,96	95,62
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put DAX 12600,000000000 18.06.2021		XEUR	EUR	Anzahl -100				-218.300,00	-0,29
Put DAX 12600,000000000 17.12.2021		XEUR	EUR	Anzahl -100				-368.750,00	-0,48
Put DAX 12000,000000000 19.03.2021		XEUR	EUR	Anzahl -100				-79.000,00	-0,10
Put DAX Option Put 12600,000000000 15.01.2021		XEUR	EUR	Anzahl -100				-21.750,00	-0,03
Put DAX Option Put 12200,000000000 15.01.2021		XEUR	EUR	Anzahl -50				-7.150,00	-0,01
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-694.950,00	-0,91

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% am NFV*)
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			EUR	3.736.321,44				3.736.321,44	4,89
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			SEK	90.005,82				8.961,78	0,01
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			DKK	35.935,07				4.830,70	0,01
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			NOK	38.666,35				3.664,54	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			AUD	31.236,18				19.426,09	0,03
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			CHF	63.598,51				58.710,83	0,08
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			JPY	8.446.066,00				66.556,86	0,09
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			CAD	1.271,64				811,33	0,00
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			USD	130.759,68				106.803,63	0,14
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			GBP	115.105,51				126.859,00	0,17
Summe der Bankguthaben							EUR	4.132.946,20	5,42
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	100.251,31				100.251,31	0,13
Dividendenansprüche			EUR	56.024,17				56.024,17	0,07
Quellensteueransprüche			EUR	76.439,35				76.439,35	0,10
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	232.714,83	0,30
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-326.631,33			EUR	-326.631,33	-0,43
Nettofondsvermögen							EUR	76.425.535,66	100 2)
Marathon Stiftungsfonds H									
Anteilwert							EUR	170,40	
Umlaufende Anteile							STK	58.276	
Marathon Stiftungsfonds I									
Anteilwert							EUR	2.798,48	
Umlaufende Anteile							STK	8.284	
Marathon Stiftungsfonds LAC									
Anteilwert							EUR	28,46	
Umlaufende Anteile							STK	560.067	
Marathon Stiftungsfonds W									
Anteilwert							EUR	97,66	
Umlaufende Anteile							STK	280.264	

Fußnoten:

*) NFV = Nettofondsvermögen

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Depotgebühr, Gründungskosten, Performance Fee, Prüfungskosten, Register/Transferstellengebühr, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

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					
AGL Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AGL7	STK	-	9.861	
Brambles	AU000000BXB1	STK	-	30.227	
Computershare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CPU5	STK	-	3.452	
CSL	AU000000CSL8	STK	-	874	
Oil Search Ltd.	PG0008579883	STK	-	30.404	
Origin Energy	AU000000ORG5	STK	-	27.196	
Qantas Airways Ltd.	AU000000QAN2	STK	-	66.411	
QBE Insurance Group	AU000000QBE9	STK	-	17.564	
Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RHC8	STK	-	4.974	
Santos	AU000000STO6	STK	-	7.395	
Telstra	AU000000TLS2	STK	-	103.273	
Woodside Petroleum	AU000000WPL2	STK	-	6.427	
Woolworths Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WOW2	STK	-	10.606	
BKW	CH0130293662	STK	-	3.588	
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936	STK	-	794	
Forbo Holding AG	CH0003541510	STK	-	20	
Galenica Santé AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466	STK	-	2.316	
Novozymes	DK0060336014	STK	-	1.742	
A2A S.p.A.	IT0001233417	STK	-	20.541	
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	-	5.300	
Alstom	FR0010220475	STK	-	5.032	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	-	26.712	
Eurofins Scientific	FR0000038259	STK	375	475	
Fortum	FI0009007132	STK	-	6.100	
Galp Energia SGPS	PTGAL0AM0009	STK	-	24.441	
Hera	IT0001250932	STK	-	53.154	
Kerry Group	IE0004906560	STK	-	1.174	
Kingspan Group	IE0004927939	STK	-	2.738	
Kon. KPN	NL0000009082	STK	-	88.341	
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491	STK	-	2.743	
LEG Immobilien	DE000LEG1110	STK	-	1.094	
Naturgy Energy Group	ES0116870314	STK	-	4.971	
Proximus S.A.	BE0003810273	STK	-	4.470	
Red Electrica Corporacion	ES0173093024	STK	-	6.198	
Repsol	ES0173516115	STK	68	1.301	
SCOR	FR0010411983	STK	-	3.285	
SNAM	IT0003153415	STK	-	7.433	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	-	2.128	
UPM Kymmene Corp.	FI0009005987	STK	-	5.087	
Veolia Environnement	FR0000124141	STK	-	5.492	
Verbund	AT0000746409	STK	-	466	
Imperial Brands	GB0004544929	STK	-	6.837	
Next	GB0032089863	STK	-	2.011	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Polymetal Intl.	JE00B6T5S470	STK	-	27.611	
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	-	5.826	
Whitbread	GB00B1KJJ408	STK	-	2.920	
Ajinomoto	JP3119600009	STK	-	7.500	
Canon	JP3242800005	STK	-	10.700	
Daikin Industries	JP3481800005	STK	-	900	
J. Front Retailing	JP3386380004	STK	-	10.000	
Kirin Hldgs.	JP3258000003	STK	-	13.000	
Panasonic	JP3866800000	STK	-	18.000	
Ricoh	JP3973400009	STK	-	3.100	
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009	STK	-	10.000	
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK	-	11.900	
Sumitomo Chemical	JP3401400001	STK	-	59.400	
Sumitomo Rubber Industries	JP3404200002	STK	-	11.300	
Toyota Tsusho Corp.	JP3635000007	STK	-	3.900	
Orkla	NO0003733800	STK	-	4.987	
Altria	US02209S1033	STK	-	8.600	
AMCOR PLC	JE00BJ1F3079	STK	-	11.500	
Archer-Daniels-Midland	US0394831020	STK	-	3.000	
Armstrong Wld Industries	US04247X1028	STK	-	1.200	
Ashland Global Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US0441861046	STK	-	1.900	
Block H. & R.	US0936711052	STK	-	11.200	
Boston Scientific	US1011371077	STK	-	1.800	
Campbell Soup	US1344291091	STK	-	3.100	
Chemed Corp. Registered Shares DL 1	US16359R1032	STK	-	600	
Chevron Corp.	US1667641005	STK	-	2.500	
Clorox	US1890541097	STK	-	2.400	
Coca-Cola	US1912161007	STK	-	2.600	
ConocoPhillips	US20825C1045	STK	-	2.600	
CVS Health Corp.	US1266501006	STK	-	500	
Darling International	US2372661015	STK	-	5.800	
EL Paso Electric Co. Registered Shares o.N.	US2836778546	STK	-	3.900	
Essential Utilities Inc. Registered Shares DL -,50	US29670G1022	STK	-	3.200	
Exxon Mobil	US30231G1022	STK	-	2.000	
Gartner	US3666511072	STK	-	900	
Globus Medical Inc. Registered Shs A New DL -,001	US3795772082	STK	-	5.000	
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050	STK	-	1.800	
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	-	1.300	
Ironwood Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares Class A DL -,001	US46333X1081	STK	-	12.600	
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	-	2.700	
McDonald's	US5801351017	STK	-	600	
Motorola Solutions	US6200763075	STK	-	800	
Philip Morris Internat.	US7181721090	STK	-	3.200	
Royal Caribbean Cruises	LR0008862868	STK	-	1.400	
Select Medical Holdings Corp. Registered Shares o.N.	US81619Q1058	STK	-	7.200	
Service Corp. International Registered Shares DL 1	US8175651046	STK	-	4.400	
Sherwin-Williams	US8243481061	STK	-	100	
South Jersey Industries Inc. Registered Shares DL 1,25	US8385181081	STK	-	4.400	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Southwest Gas Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US8448951025	STK	-	3.400	
Starbucks	US8552441094	STK	-	300	
Sysco	US8718291078	STK	-	2.100	
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	-	1.500	
Tyson Foods	US9024941034	STK	-	1.500	
V.F.	US9182041080	STK	-	1.700	
Varian Medical Systems	US92220P1057	STK	-	900	
Verizon	US92343V1044	STK	-	2.500	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	-	1.120	
Wesco International	US95082P1057	STK	-	336	
Wesco International Inc. Dep.Sh.r.1/1000th Cum.Pr.f.A 25	US95082P3038	STK	-	890	
Williams Cos.	US9694571004	STK	-	700	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104800	EUR	1.000	1.000	
0,000000000% Niedersachsen, Land Landessch.v.17(22) Ausg.867	DE000A2DAHGO	EUR	1.000	1.000	
Andere Wertpapiere					
DEXUS Reg.Stapled Secs (Units) o.N.	AU00000DXS1	STK	-	30.750	
Goodman Group Registered Stapled Secs o.N.	AU00000GMG2	STK	-	23.620	
Mirvac Group Reg. Stapled Units o.N.	AU00000MGR9	STK	-	60.526	
Scentre Group Ltd. Reg.Units (Stapled Secs) o.N.	AU00000SCG8	STK	-	55.690	
Stockland Reg. Stapled Secs o.N.	AU00000SGP0	STK	-	44.898	
Vicinity Centres Ltd.	AU00000VCX7	STK	-	238.539	
Aedifica S.A.	BE0003851681	STK	-	573	
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169G0	STK	-	1.233	
CoreSite Realty Corp. Registered Shares DL -,001	US21870Q1058	STK	-	2.300	
Independence Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US45378A1060	STK	-	9.100	
Kimco Realty	US49446R1095	STK	-	16.000	
Rayonier	US7549071030	STK	-	10.900	
Ventas	US92276F1003	STK	-	4.600	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Alacer Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0106791084	STK	18.000	18.000	
Mylan	NL0011031208	STK	7.500	7.500	
Repsol S.A. Acciones Port. 6/20 EO 1	ES0173516180	STK	68	68	
Hastings Group Holdings PLC Registered Shares LS -,02	GB00BYRJH519	STK	38.995	38.995	
Atrion Corp. Registered Shares DL -,10	US0499041053	STK	-	700	
Cerner	US1567821046	STK	-	1.900	
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	-	500	
Cognizant Technology Sol .	US1924461023	STK	-	2.200	
Expedia Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	STK	-	1.100	
HD Supply Holdings	US40416M1053	STK	-	7.200	
HMS Holdings	US40425J1016	STK	-	4.900	
Mylan	NL0011031208	STK	3.800	12.300	
NASDAQ OMX Group Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	-	2.400	
Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	US64125C1099	STK	-	400	
Nuvasive	US6707041058	STK	-	1.600	
United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01	US91307C1027	STK	-	1.200	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
0,010000000% Bayern, Freistaat Schatzanw.v.2020(2023) Ser.131	DE0001053502	EUR	1.000	1.000	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	DE0001141778	EUR	6.000	6.000	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	-	917	
Viatris Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	7.500	7.500	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	-	3.100	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswerte: Russell 2000 Index, Nasdaq-100 Index		USD			4.282,86
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			20.188,92
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: DAX Index		EUR			1.537,37
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			1.932,78

Marathon Stiftungsfonds (der „Fonds“)

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2020

1. Allgemeines

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

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. Daneben gelten die gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements nachfolgenden wesentlichen Bewertungsregeln:

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf Euro („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an einem Tag („Bewertungstag“) und in einem Rhythmus berechnet, wie dies im Verkaufsprospekt Erwähnung findet, wobei diese Berechnung jedoch mindestens zweimal monatlich erfolgen muss. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Nettofondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile.
2. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
 - b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gemäß Artikel 4 des Verwaltungsreglements gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der

nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

- c) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Regeln festlegt.
- d) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards

oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet.

- f) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine ursprüngliche Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Der Wert von Geldmarktinstrumenten mit einer ursprünglichen Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen wird auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- g) Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.
- h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden Verfahren zu bestimmen ist.

- i) Alle nicht auf die Referenzwährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Referenzwährung umgerechnet.

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 Fonds 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 Fonds oder die Anteilklassen im 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 Fonds 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

Die Erträge aller Anteilscheinklassen werden ausgeschüttet.

Nähere Informationen zur Ertragsverwendung sind für den Fonds in dem Anhang zum Verkaufsprospekt enthalten.

5. Informationen zu den Gebühren und Aufwendungen

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

6. Transaktionskosten

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

7. Ertragsausgleich

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

8. Ereignisse im Berichtszeitraum

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu

massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

9. Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

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

10. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, als 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 Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

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

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichts-
rates der WohnSelect Kapital-
verwaltungsgesellschaft mbH)

Aufsichtsrat

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

Verwahrstelle

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

Register- und Transferstelle

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

Zahlstelle

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

Fondsmanager

SIGNAL IDUNA
Asset Management GmbH
Kapstadtring 8,
22297 Hamburg

Anlageberater und Vertriebsstelle

HAC VermögensManagement AG
Osterbekstraße 90a,
22083 Hamburg

Abschlussprüfer des Fonds

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

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

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

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de