

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Apus Capital Marathon Fonds

31. Januar 2023

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31. Januar 2023	4
Vermögensaufstellung per 31. Januar 2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Apus Capital Marathon Fonds

in der Zeit vom 01.08.2022 bis 31.01.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -6,47 in der Klasse I sowie von -6,65 in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Vermögensübersicht per 31. Januar 2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	8.168.385,45	100,31
1. Aktien	7.674.034,51	94,24
2. Bankguthaben	492.701,21	6,05
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.649,73	0,02
II. Verbindlichkeiten	-25.018,84	-0,31
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-25.018,84	-0,31
III. Fondsvermögen	EUR 8.143.366,61	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	6.798.381,55	83,48
Aktien							EUR	6.798.381,55	83,48
CH0013841017	Lonza Group AG		STK	330	330	0	CHF 533,8000	175.583,35	2,16
CH0014284498	Siegfried Holding AG		STK	250	0	130	CHF 685,0000	170.695,24	2,10
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10		STK	1.400	0	0	CHF 120,9500	168.781,46	2,07
DK0061802139	ALK-Abelló AS		STK	13.000	0	0	DKK 101,5000	177.373,61	2,18
DK0060738599	Demant		STK	1.500	0	4.200	DKK 193,4000	38.996,65	0,48
DK0010287663	NKT Holding		STK	3.000	1.000	0	DKK 427,6000	172.440,21	2,12
IS0000000040	Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1		STK	35.000	0	9.052	DKK 33,7000	158.554,13	1,95
NL0000852564	Aalberts Industries		STK	2.200	1.400	1.200	EUR 43,2600	95.172,00	1,17
DE000A0Z23Q5	adesso AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.200	0	0	EUR 142,8000	171.360,00	2,10
FR0000120073	Air Liquide		STK	1.070	300	0	EUR 147,8400	158.188,80	1,94
DE0005110001	All for One Group AG		STK	2.500	0	0	EUR 43,8000	109.500,00	1,34
FI4000123195	Asiakastieto Group OYJ Registered Shares o.N.		STK	6.500	0	0	EUR 21,9500	142.675,00	1,75
CH0038389992	BB Biotech		STK	1.250	0	0	EUR 58,2000	72.750,00	0,89
DE0005158703	Bechtle AG		STK	2.000	2.000	0	EUR 38,6200	77.240,00	0,95
DE0005313704	Carl-Zeiss Meditec		STK	1.100	550	0	EUR 132,8000	146.080,00	1,79
DE0005403901	CEWE Stiftung		STK	850	850	450	EUR 93,8000	79.730,00	0,98
DE000A288904	CompuGroup Medical SE &Co.KG&A		STK	4.500	1.500	0	EUR 41,5600	187.020,00	2,30
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10		STK	4.800	0	0	EUR 33,5200	160.920,00	1,98
FR0000035818	Esker S.A. Actions Port. EO 2		STK	1.000	0	0	EUR 148,8000	148.800,00	1,83
DE0005664809	Evotec		STK	4.000	2.000	1.500	EUR 18,3000	73.220,00	0,90
DE0005785604	Fresenius		STK	6.000	6.000	0	EUR 26,8200	160.920,00	1,98
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01		STK	1.050	0	1.450	EUR 102,5000	107.625,00	1,32
DE000A0LD6E6	Gerresheimer		STK	1.000	1.000	0	EUR 67,7500	67.750,00	0,83
DE0005800601	GFT Technologies		STK	4.600	3.100	0	EUR 38,4000	176.640,00	2,17
DE0006083405	Hornbach Holding		STK	1.200	0	0	EUR 81,0000	97.200,00	1,19
ES0157261019	Laboratorios Farmaceut.Rovi SA Acciones Port. EO -,06		STK	3.300	1.000	0	EUR 39,1000	129.030,00	1,58
FR0000065484	Lectra S.A. Actions Port. EO 1		STK	3.000	3.000	0	EUR 38,3500	115.050,00	1,41
DE000A1MMCC8	Medios AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	9.000	2.000	0	EUR 19,0200	171.180,00	2,10
DE0006599905	Merck		STK	900	400	0	EUR 193,5500	174.195,00	2,14
DE0005220909	Nexus		STK	5.000	0	0	EUR 51,5000	257.500,00	3,16
DE000A0Z1JH9	PSI Software		STK	7.000	1.500	0	EUR 24,8500	173.950,00	2,14
IT0005282865	Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13		STK	1.640	0	0	EUR 117,6000	192.864,00	2,37
DE0007236101	Siemens		STK	1.600	0	900	EUR 143,2600	229.216,00	2,81
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1		STK	1.100	1.100	0	EUR 151,2000	166.320,00	2,04
DE000A2TSL71	SYNLAB AG		STK	6.500	0	0	EUR 10,3400	67.210,00	0,83

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
						im Berichtszeitraum				
FR0000051807	Téléperformance S.A.		STK	400	0	550	EUR	254,2000	101.680,00	1,25
BE0003739530	UCB S.A.		STK	1.500	500	0	EUR	75,2400	112.860,00	1,39
IT0005440893	WIIT S.p.A.		STK	11.500	0	0	EUR	21,1800	243.570,00	2,99
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port. EO -, 68		STK	4.000	0	1.250	EUR	41,4200	165.680,00	2,03
GB0009895292	Astrazeneca		STK	1.800	1.800	0	GBP	107,1000	219.542,19	2,70
GB00B2863827	CVS Group PLC		STK	1.700	1.700	0	GBP	19,5900	37.926,20	0,47
GB00BQS10J50	Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01		STK	11.000	3.500	0	GBP	11,7600	147.318,07	1,81
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals		STK	4.000	4.000	0	GBP	17,0400	77.644,92	0,95
IM00BF0FMG91	Strix Group PLC Registered Shares LS -,01		STK	107.000	87.000	25.000	GBP	0,9900	120.635,46	1,48
NO0004822503	Atea		STK	18.000	0	0	NOK	112,2000	187.021,65	2,30
SE0000805426	BTS Group AB Namn-Aktier B SK 1		STK	7.000	0	0	SEK	340,0000	211.132,35	2,59
SE0014731089	Nordic Waterproofing Hldg.AB		STK	3.000	0	7.000	SEK	163,0000	43.379,71	0,53
SE0011205202	Vitrolife AB Namn-Aktier SK 0,20		STK	8.000	6.500	2.000	SEK	223,0000	158.260,55	1,94
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	317.460,00	3,90	
Aktien							EUR	317.460,00	3,90	
IT0005107492	LU-VE S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	9.000	0	0	EUR	26,9000	242.100,00	2,97
DE000STAB1L8	Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.200	1.200	0	EUR	62,8000	75.360,00	0,93
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	558.192,96	6,85	
Aktien							EUR	558.192,96	6,85	
FI4000115464	Detection Technology Oyj Registered Shares o.N.		STK	10.100	5.400	0	EUR	20,0000	202.000,00	2,48
FR0010202606	Sidetrade Actions Nominatives EO 1		STK	1.400	127	0	EUR	156,0000	218.400,00	2,68
GB00B2425G68	Craneware PLC Registered Shares o.N.		STK	3.500	3.500	0	GBP	14,4000	57.396,65	0,70
GB00BN4HT335	Indivior PLC Registered Shares DLO,50		STK	3.600	3.600	0	GBP	19,6100	80.396,31	0,99
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.674.034,51	94,24	
Bankguthaben							EUR	492.701,21	6,05	
EUR - Guthaben bei:							EUR	492.701,21	6,05	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	492.701,21				492.701,21	6,05	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.649,73	0,02	
Quellensteueransprüche			EUR	996,05				996,05	0,01	
Zinsansprüche			EUR	653,68				653,68	0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-25.018,84	-0,31	
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-25.018,84				-25.018,84	-0,31	
Fondsvermögen							EUR	8.143.366,61	100,00	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
	Anteilwert Apus Capital Marathon Fonds R						EUR	51,924	
	Anteilwert Apus Capital Marathon Fonds I						EUR	52,932	
	Umlaufende Anteile Apus Capital Marathon Fonds R						STK	111.309,723	
	Umlaufende Anteile Apus Capital Marathon Fonds I						STK	44.657,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.01.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,878100	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,439100	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	10,798750	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,272550	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,003250	=	1 Euro (EUR)

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
SE0010468116	Arjo AB Namn-Aktier B o.N.	STK	0	15.000
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	STK	900	900
DE0005772206	Fielmann	STK	0	2.000
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	0	800
DK0060952919	Netcompany Group A/S	STK	2.400	2.400
FR0000120578	Sanofi-Aventis	STK	0	2.450
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	200	500
DE000A0LR936	Steico	STK	0	1.200

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.564.078,57 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,24

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Apus Capital Marathon Fonds R	EUR	51,924
Anteilwert Apus Capital Marathon Fonds I	EUR	52,932
Umlaufende Anteile Apus Capital Marathon Fonds R	STK	111.309,723
Umlaufende Anteile Apus Capital Marathon Fonds I	STK	44.657,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Apus Capital Marathon Fonds R	Apus Capital Marathon Fonds I
ISIN	DE000A2DR1W1	DE000A2DTLQ1
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	16.10.2017	16.10.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,70% p.a.	1,30% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	1.000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Apus Capital Marathon Fonds I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Apus Capital Marathon Fonds R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

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

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger

- Vorsitzender

- Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

- Dr. Karl-Josef Bierth

- stellvertretender Vorsitzender

- Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg

- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg

- Dr. Thomas A. Lange

- Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST