

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Apus Capital Marathon Fonds

31. Januar 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.01.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.01.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Einleitende Worte

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 01.08.2024 bis 31.01.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -0,10% in der Anteilklasse R sowie von -0,01% in der Anteilklasse I.

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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.01.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	3.912.605,07	100,55
1. Aktien	3.761.932,31	96,68
2. Bankguthaben	148.903,13	3,83
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.769,63	0,05
II. Verbindlichkeiten	-21.498,14	-0,55
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-21.498,14	-0,55
III. Fondsvermögen	EUR 3.891.106,93	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.01.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	3.681.074,94	94,60
Aktien								EUR	3.681.074,94	94,60
CH0013841017	Lonza Group AG		STK	160	160	0	CHF	590,8000	99.881,66	2,57
CH0012005267	Novartis AG		STK	400	0	0	CHF	93,8000	39.644,97	1,02
CH1243598427	Sandoz Group AG		STK	3.150	0	0	CHF	43,3500	144.286,24	3,71
CH0014284498	Siegfried Holding AG		STK	30	0	150	CHF	1.024,0000	32.459,85	0,83
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10		STK	660	160	0	CHF	132,7000	92.542,27	2,38
DK0061802139	ALK-Abelló AS		STK	6.500	0	0	DKK	154,3000	134.411,27	3,45
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	750	750	1.100	DKK	603,7000	60.679,06	1,56
IS0000000040	Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1		STK	8.000	0	16.000	DKK	33,5000	35.916,27	0,92
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	130	30	0	EUR	706,7000	91.871,00	2,36
FR0006174348	Bureau Veritas		STK	3.800	0	0	EUR	30,0600	114.228,00	2,94
DE0005403901	CEWE Stiftung		STK	1.100	250	0	EUR	101,8000	111.980,00	2,88
FI4000115464	Detection Technology Oyj Registered Shares o.N.		STK	4.400	1.414	2.000	EUR	14,3000	62.920,00	1,62
DE0005677108	ELMOS Semiconductor		STK	1.500	1.500	1.500	EUR	70,3000	105.450,00	2,71
DE0005313506	Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.450	0	0	EUR	43,3500	62.857,50	1,62
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	180	180	0	EUR	265,1000	47.718,00	1,23
DE0005785604	Fresenius		STK	5.000	0	0	EUR	37,2100	186.050,00	4,78
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01		STK	1.050	0	0	EUR	146,9000	154.245,00	3,96
FR0010929125	ID Logistics Group Actions Port. EO -,50		STK	300	300	0	EUR	398,0000	119.400,00	3,07
DE000A2NB601	JENOPTIK		STK	4.000	4.000	0	EUR	22,0800	88.320,00	2,27
DE0006292030	KSB Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.		STK	125	0	0	EUR	632,0000	79.000,00	2,03
DE000A1MMCC8	Medios AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	7.500	0	0	EUR	12,4400	93.300,00	2,40
DE0006599905	Merck KGaA		STK	500	500	0	EUR	151,5000	75.750,00	1,95
DE000A40UT39	Nexus AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien		STK	1.500	1.500	0	EUR	69,3816	104.072,40	2,67
IT0005282865	Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13		STK	800	0	400	EUR	157,2000	125.760,00	3,23
DE0007164600	SAP SE		STK	500	0	0	EUR	268,0500	134.025,00	3,44
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	400	400	0	EUR	241,0000	96.400,00	2,48
DE0007236101	Siemens AG		STK	600	0	0	EUR	205,1500	123.090,00	3,16
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG		STK	750	750	0	EUR	54,9800	41.235,00	1,06
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A.		STK	500	0	350	EUR	178,9000	89.450,00	2,30
BE0003739530	UCB S.A.		STK	450	0	550	EUR	189,3500	85.207,50	2,19
IT0005440893	WIIT S.p.A.		STK	8.000	0	0	EUR	18,3600	146.880,00	3,77
GB00B2425G68	Craneware PLC Registered Shares o.N.		STK	7.600	0	0	GBP	19,5500	177.578,58	4,56
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals		STK	4.000	2.000	2.000	GBP	22,8000	108.999,64	2,80
SE0000454746	Biotage AB Namn-Aktier SK 1		STK	4.500	2.900	3.000	SEK	139,5000	54.696,35	1,41
SE0023615885	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.		STK	3.667	3.667	0	SEK	226,8000	72.457,97	1,86

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
SE0005497732	EQL Pharma AB Namn-Aktier o.N.		STK	12.000	12.000	0	SEK	76,4000	79.881,50	2,05
SE0014428512	Surgical Science Sweden AB Aktier AK o.N.		STK	3.500	3.500	0	SEK	179,9000	54.861,90	1,41
SE0011205202	Vitrolife AB Namn-Aktier SK 0,20		STK	7.500	0	0	SEK	235,0000	153.568,01	3,95
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	80.857,37	2,08
Aktien								EUR	80.857,37	2,08
SE0012729366	Troax Group AB Namn-Aktier A o.N.		STK	4.000	4.000	0	SEK	232,0000	80.857,37	2,08
Summe Wertpapiervermögen								EUR	3.761.932,31	96,68
Bankguthaben								EUR	148.903,13	3,83
EUR - Guthaben bei:								EUR	148.903,13	3,83
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	148.903,13					148.903,13	3,83
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	1.769,63	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	996,05					996,05	0,03
Zinsansprüche			EUR	773,58					773,58	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-21.498,14	-0,55
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-21.498,14					-21.498,14	-0,55
Fondsvermögen								EUR	3.891.106,93	100,00
Anteilwert Apus Capital Marathon Fonds R								EUR	55,997	
Anteilwert Apus Capital Marathon Fonds I								EUR	57,439	
Umlaufende Anteile Apus Capital Marathon Fonds R								STK	64.038,400	
Umlaufende Anteile Apus Capital Marathon Fonds I								STK	5.312,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.01.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,836700	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,461800	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,477000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,946400	=	1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
FR0000120073	Air Liquide	STK	0	682
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	0	3.475
DK0060738599	Demant	STK	0	2.400
CH0042615283	DocMorris AG	STK	0	1.500
FR0000035818	Esker S.A. Actions Port. EO 2	STK	0	750
DE000A0LD6E6	Gerresheimer	STK	0	500
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	0	1.800
ES0157261019	Laboratorios Farmaceut.Rovi SA	STK	0	1.400
DE0005220909	Nexus	STK	0	3.000
DK0010287663	NKT Holding	STK	0	2.050
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
SE0016828511	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	STK	22.000	22.000

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:		EUR		1.379
DAX Index)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,68

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	55,997
Anteilwert Apus Capital Marathon Fonds I	EUR	57,439
Umlaufende Anteile Apus Capital Marathon Fonds R	STK	64.038,400
Umlaufende Anteile Apus Capital Marathon Fonds I	STK	5.312,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Apus Capital Marathon Fonds R	Apus Capital Marathon Fonds I
ISIN	DE000A2DR1W1	DE000A2DTLQ1
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	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

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

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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigten 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: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

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. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes 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
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST