

Halbjahresbericht zum 31. Januar 2015

Apus Capital Revalue Fonds

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Apus Capital Revalue Fonds

in der Zeit vom 1. August 2014 bis 31. Januar 2015.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 6,22 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im Februar 2015

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2015	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2015

Fondsvermögen: EUR 9.234.613,03 (9.248.448,46)

Umlaufende Anteile: Stück 115.037 (122.373)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Aktien			
Bundesrep. Deutschland	5.894	63,82	(62,94)
Niederlande	718	7,78	(7,88)
Schweiz	621	6,72	(4,97)
Österreich	416	4,50	(3,21)
Großbritannien	358	3,88	(1,87)
Luxemburg	308	3,34	(3,24)
Frankreich	274	2,97	(3,47)
Belgien	157	1,70	(1,44)
Norwegen	95	1,03	(0,00)
Dänemark	51	0,55	(0,00)
Finnland	0	0,00	(0,59)
Schweden	0	0,00	(0,59)
Verzinsliche Wertpapiere			
Bundesrep. Deutschland	0	0,00	(0,00)
Barvermögen	310	3,35	(10,07)
sonstige Vermögensgegenstände	52	0,56	(0,00)
sonstige Verbindlichkeiten	-19	-0,20	(-0,27)
	9.235	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2014)

Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ablynx	BE0003877942		STK	15.000	0	0	EUR 10,450000	156.750,00	1,70
ASML Holding	NL0010273215		STK	5.000	1.000	1.000	EUR 93,330000	466.650,00	5,05
Axel Springer	DE0005501357		STK	3.000	0	0	EUR 54,740000	164.220,00	1,78
Bastei Lübbe AG	DE000A1X3YY0		STK	20.000	0	0	EUR 7,431000	148.620,00	1,61
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,91	NL0000339760		STK	7.500	0	12.500	EUR 18,055000	135.412,50	1,47
Biotest	DE0005227201		STK	915	915	0	EUR 97,400000	89.121,00	0,97
CENIT	DE0005407100		STK	16.000	8.000	0	EUR 12,115000	193.840,00	2,10
CEWE Stiftung	DE0005403901		STK	3.300	1.800	0	EUR 50,200000	165.660,00	1,79
co.don AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1K0227		STK	20.000	0	0	EUR 2,341000	46.820,00	0,51
DEUTZ	DE0006305006		STK	17.000	0	0	EUR 4,010000	68.170,00	0,74
DMG MORI SEIKI	DE0005878003		STK	10.000	0	0	EUR 29,305000	293.050,00	3,17
ELMOS Semiconductor	DE0005677108		STK	44.500	4.000	3.000	EUR 17,620000	784.090,00	8,49
EOS Imaging Actions	FR0011191766		STK	9.297	0	0	EUR 4,890000	45.462,33	0,49
Epigenomics AG Namens-Aktien o.N.	DE000A11QW50		STK	42.000	42.000	0	EUR 5,183000	217.686,00	2,36
ERYTECH Pharma S.A. Actions Porteur EO -,10	FR0011471135		STK	3.000	3.000	0	EUR 26,800000	80.400,00	0,87
Evotec	DE0005664809		STK	17.000	0	0	EUR 3,683000	62.611,00	0,68
GCI Industrie	DE0005855183		STK	35.000	12.500	0	EUR 3,611000	126.385,00	1,37
GFT Technologies	DE0005800601		STK	15.980	0	0	EUR 13,550000	216.529,00	2,34
GRAMMER	DE0005895403		STK	3.000	3.000	0	EUR 35,160000	105.480,00	1,14
Groupe Open	FR0004050300		STK	4.000	0	0	EUR 11,110000	44.440,00	0,48
Highlight Communications	CH0006539198		STK	12.500	0	0	EUR 3,380000	42.250,00	0,46
i:FAO	DE0006224520		STK	18.553	0	0	EUR 15,800000	293.137,40	3,17
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	16.000	0	6.000	EUR 9,999000	159.984,00	1,73
K+S	DE000KSAG888		STK	6.000	2.000	0	EUR 28,070000	168.420,00	1,82
Kontron	DE0006053952		STK	20.000	20.000	0	EUR 5,150000	103.000,00	1,12
Manz Automation	DE000A0JQ5U3		STK	2.300	1.000	0	EUR 63,730000	146.579,00	1,59
Masterflex	DE0005492938		STK	13.000	0	0	EUR 7,001000	91.013,00	0,99
MAX21 Management u.Beteilig.	DE000A0D88T9		STK	25.000	10.000	0	EUR 3,739000	93.475,00	1,01
MorphoSys	DE0006632003		STK	1.000	0	0	EUR 76,240000	76.240,00	0,83
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0		STK	1.050	0	0	EUR 82,140000	86.247,00	0,93
PSI	DE000A0Z1JH9		STK	20.000	20.000	0	EUR 12,300000	246.000,00	2,66
PVA TePla	DE0007461006		STK	25.000	0	0	EUR 1,469000	36.725,00	0,40
QSC	DE0005137004		STK	60.000	10.000	0	EUR 1,752000	105.120,00	1,14
SAF HOLLAND	LU0307018795		STK	24.000	4.000	3.000	EUR 12,850000	308.400,00	3,34
Siemens	DE0007236101		STK	300	300	1.000	EUR 93,600000	28.080,00	0,30
SMA Solar Technology	DE000A0DJ6J9		STK	3.000	0	0	EUR 10,455000	31.365,00	0,34
Software	DE0003304002		STK	12.000	4.500	0	EUR 23,145000	277.740,00	3,01
SYGNIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1RFM03		STK	34.615	34.615	20.000	EUR 2,460000	85.152,90	0,92
Südzucker	DE0007297004		STK	9.000	4.000	0	EUR 11,045000	99.405,00	1,08
Süss MicroTec	DE000A1K0235		STK	50.500	6.000	0	EUR 4,560000	230.280,00	2,49
technotrans	DE000A0XYGA7		STK	45.000	5.000	0	EUR 9,600000	432.000,00	4,68
TOM TAILOR Holding	DE000A0STST2		STK	4.000	0	0	EUR 10,685000	42.740,00	0,46
Ubisoft Entertainment	FR0000054470		STK	6.000	6.000	0	EUR 17,220000	103.320,00	1,12
Unilever	NL0000009355		STK	3.000	0	0	EUR 38,675000	116.025,00	1,26

Vermögensaufstellung zum 31.01.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2015	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge			
United Internet	DE0005089031		STK	3.500	1.000	0	EUR 38,720000	135.520,00	1,47
Galenica	CH0015536466		STK	60	0	70	CHF 736,500000	42.435,30	0,46
Myriad Group	CH0019624805		STK	75.000	48.000	0	CHF 3,840000	276.564,08	2,99
Temenos Group	CH0012453913		STK	10.000	0	0	CHF 27,000000	259.278,82	2,81
ALK-Abelló	DK0060027142		STK	500	500	0	DKK 763,000000	51.249,67	0,55
Globo PLC Registered Shares LS 1	GB00B282VW04		STK	160.000	80.000	0	GBP 0,405000	86.164,48	0,93
Opera Software	NO0010040611		STK	8.000	8.000	0	NOK 104,800000	94.754,27	1,03
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	7.960.061,75	86,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Lotto24	DE000LTT0243		STK	10.000	0	0	EUR 2,466000	24.660,00	0,27
ams	AT0000A18XM4		STK	12.000	4.500	2.500	CHF 36,100000	415.998,46	4,50
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	440.658,46	4,77
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Dialog Semiconductor	GB0059822006		STK	8.000	2.650	0	EUR 34,035000	272.280,00	2,94
KTG Energie	DE000A0HNG53		STK	8.000	8.000	0	EUR 11,380000	91.040,00	0,99
Nabaltec	DE000A0KPPR7		STK	10.000	1.350	2.065	EUR 12,800000	128.000,00	1,39
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	491.320,00	5,32
Summe Wertpapiervermögen							EUR	8.892.040,21	96,29
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	309.677,25				309.677,25	3,35
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	65,06				65,06	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	309.742,31	3,35
Sonstige Vermögensgegenstände									
Lieferansprüche pre-trade Fonds							EUR	52.080,00	0,56
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	52.080,00	0,56
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-19.249,49			EUR	-19.249,49	-0,20
Fondsvermögen							EUR	9.234.613,03	100*)
Anteilwert							EUR	80,28	
Umlaufende Anteile			STK					115.037	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.708.246,32 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.01.2015
Schweizer Franken	CHF	1,041350	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,443950	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,752050	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	8,848150	= 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					
Adler Modemärkte	DE000A1H8MU2	STK	-	4.000	
ASM International	NL0000334118	STK	-	1.200	
BASF	DE000BASF111	STK	-	1.100	
CompuGROUP	DE0005437305	STK	-	2.500	
Epigenomics	DE000A1K0516	STK	-	26.357	
F-Secure	FI0009801310	STK	-	20.000	
Gagfah	LU0269583422	STK	-	4.000	
Gameloft	FR0000079600	STK	-	22.000	
GK Software	DE0007571424	STK	-	3.801	
Lanxess	DE0005470405	STK	-	2.000	
Manua Kea Technologies EO -,04	FR0010609263	STK	-	4.000	
Mologen	DE0006637200	STK	-	5.000	
PAION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0B65S3	STK	-	14.000	
Parrot	FR0004038263	STK	-	3.000	
REALTECH	DE0007008906	STK	-	13.963	
Salzgitter	DE0006202005	STK	-	4.000	
SAP	DE0007164600	STK	-	1.200	
SKW Stahl-Metallurgie	DE000SKWM021	STK	-	9.000	
TRANSGENE S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0005175080	STK	-	5.095	
WESTGRUND AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN4T3	STK	17.000	17.000	
Bactiguard Holding	SE0005878741	STK	-	20.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
All for One Steeb	DE0005110001	STK	-	396	
S&T	AT0000A0E9W5	STK	-	8.800	
TOMORROW FOCUS	DE0005495329	STK	-	20.000	
Plan Optik AG	DE000A0HGQS8	STK	-	20.000	
Realtime Technology	DE0007012205	STK	-	4.200	
RIB Software AG Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6	STK	-	20.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Firstextile	DE000A1PG8V8	STK	-	4.000	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,29
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	80,28
Umlaufende Anteile	STK	115.037

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate 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).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovisionen an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (040) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (040) 3 00 57 - 61 42
Internet: www.hansainvest.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 10.208.910,33
(Stand: 31.12.2013)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung
aG für Handwerk, Handel und Gewerbe,
Hamburg

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 208.585.000,-
(Stand: 30.06.2014)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
stv. Mitglied der Vorstände der
SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Michael Petmecky
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg (zugleich Aufsichts-
rats-Mitglied der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Thomas Gollub,
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset
Management AG, Hamburg (zugleich
stellvertretender Präsident des Verwal-
tungsrats der HANSAINVEST LUX S.A.)

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Leiter Parlaments-
und Europaangelegenheiten, Düsseldorf

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Neufahrn

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesell-
schaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats
der HANSAINVEST LUX S.A. sowie
Mitglied der Geschäftsführung der
SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH)

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 - 61 42

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de