

# Halbjahresbericht zum 31. Januar 2018

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 2017 bis 31. Januar 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 12,67 % in der R-Klasse sowie von + 12,74 in der I-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens 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](http://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, Marc Drießen, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im März 2018

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2018 .....	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	10

# Vermögensaufstellung per 31. Januar 2018

Fondsvermögen: EUR 260.169.336,52 (116.634.445,87)

Umlaufende Anteile: Klasse I 1.299.826 (578.983)

Klasse R 1.120.906 (600.429)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	231.995	89,18	(83,19)
<b>2. Anleihen</b>	1.157	0,44	(0,00)
<b>3. Bankguthaben</b>	27.423	10,54	(16,98)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	9	0,00	(0,00)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-414	-0,16	(-0,17)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>260.169</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.07.2017)

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
4SC AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KL72		STK	370.000	212.857	0	EUR 6,570000	2.430.900,00	0,93
ASM International	NL0000334118		STK	70.000	35.000	0	EUR 57,940000	4.055.800,00	1,56
ASML Holding	NL0010273215		STK	50.000	30.000	0	EUR 163,100000	8.155.000,00	3,13
Axel Springer	DE0005501357		STK	80.000	60.000	0	EUR 69,650000	5.572.000,00	2,14
Axway Software Actions Port. EO 2	FR0011040500		STK	115.000	78.000	0	EUR 22,200000	2.553.000,00	0,98
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,91	NL0000339760		STK	12.500	0	0	EUR 77,400000	967.500,00	0,37
Berentzen-Gruppe AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005201602		STK	160.000	70.000	0	EUR 8,520000	1.363.200,00	0,52
Biocartis Group NV Actions nom. 114 A/Reg S o.N.	BE0974281132		STK	310.000	258.000	0	EUR 14,300000	4.433.000,00	1,70
Cegedim	FR0000053506		STK	58.314	38.314	0	EUR 42,000000	2.449.188,00	0,94
CELLNOVO Actions au Porteur EO 1	FR0012633360		STK	146.280	30.000	0	EUR 3,320000	485.649,60	0,19
co.don AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1K0227		STK	500.000	170.000	0	EUR 8,830000	4.415.000,00	1,70
ELMOS Semiconductor	DE0005677108		STK	300.000	140.000	0	EUR 23,700000	7.110.000,00	2,73
ErlingKlinger	DE0007856023		STK	190.000	130.000	0	EUR 18,980000	3.606.200,00	1,39
EOS Imaging Actions	FR0011191766		STK	300.000	100.000	0	EUR 5,370000	1.611.000,00	0,62
Epigenomics AG Namens-Aktien o.N.	DE000A11QW50		STK	291.441	66.441	0	EUR 4,410000	1.285.254,81	0,49
ERYTECH Pharma S.A. Actions Porteur EO -,10	FR0011471135		STK	115.000	65.000	0	EUR 18,710000	2.151.650,00	0,83
euromicron	DE000A1K0300		STK	180.000	60.000	0	EUR 8,320000	1.497.600,00	0,58
Faurecia	FR0000121147		STK	70.000	25.000	0	EUR 72,460000	5.072.200,00	1,95
GK Software	DE0007571424		STK	28.000	6.000	0	EUR 124,000000	3.472.000,00	1,33
GRAMMER	DE0005895403		STK	95.000	84.000	0	EUR 51,200000	4.864.000,00	1,87
Groupe Open	FR0004050300		STK	81.637	31.637	0	EUR 36,150000	2.951.177,55	1,13
Highlight Communications	CH0006539198		STK	40.000	0	0	EUR 5,120000	204.800,00	0,08
IBU-tec advanced materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XYHT5		STK	25.000	0	0	EUR 18,200000	455.000,00	0,17
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	210.000	90.000	0	EUR 23,650000	4.966.500,00	1,91
init innova.in traffic sys.	DE0005759807		STK	104.573	50.406	0	EUR 18,300000	1.913.685,90	0,74
K+S	DE000KSAG888		STK	260.000	110.000	0	EUR 22,720000	5.907.200,00	2,27
Koenig & Bauer	DE0007193500		STK	40.000	0	0	EUR 64,800000	2.592.000,00	1,00
MGI Digital Graphic Technology Actions Port. EO 1	FR0010353888		STK	72.594	37.594	0	EUR 60,600000	4.399.196,40	1,69
MorphoSys	DE0006632003		STK	85.000	42.000	0	EUR 79,550000	6.761.750,00	2,60
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0		STK	38.000	24.000	0	EUR 143,200000	5.441.600,00	2,09
Nicox S.A. Actions Port. EO 1	FR0013018124		STK	300.000	242.500	0	EUR 9,975000	2.992.500,00	1,15
SAF HOLLAND	LU0307018795		STK	260.000	170.000	0	EUR 18,720000	4.867.200,00	1,87
SAP	DE0007164600		STK	74.000	47.000	0	EUR 90,130000	6.669.620,00	2,56
SMA Solar Technology	DE000A0DJ6J9		STK	73.000	29.000	0	EUR 42,260000	3.084.980,00	1,19
STMicroelectronics	NL0000226223		STK	200.000	200.000	0	EUR 19,480000	3.896.000,00	1,50
Store Electronic Systems S.A. Actions Nominatives EO 2	FR0010282822		STK	75.000	75.000	0	EUR 29,950000	2.246.250,00	0,86
Ströer SE & Co. KGaA	DE0007493991		STK	80.000	55.000	0	EUR 62,100000	4.968.000,00	1,91
SYGNIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1RFM03		STK	700.000	350.000	0	EUR 1,490000	1.043.000,00	0,40
Südzucker	DE0007297004		STK	130.000	10.000	0	EUR 15,425000	2.005.250,00	0,77
Süss MicroTec	DE000A1K0235		STK	610.000	170.000	0	EUR 16,260000	9.918.600,00	3,81
technotrans	DE000A0XYGA7		STK	159.557	27.000	2.443	EUR 43,850000	6.996.574,45	2,69
TomTom	NL0000387058		STK	130.000	130.000	0	EUR 8,798000	1.143.740,00	0,44
United Internet	DE0005089031		STK	80.000	50.000	0	EUR 58,140000	4.651.200,00	1,79
Valneva SE Actions au Porteur EO -,15	FR0004056851		STK	1.025.734	285.734	0	EUR 3,490000	3.579.811,66	1,38

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Your Family Entertainment AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N14		STK	50.000	0	0	EUR	1,680000	84.000,00	0,03	
Cosmo Pharmaceuticals N.V. Aandelen EO -,26	NL0011832936		STK	18.800	10.000	0	CHF	137,100000	2.221.486,75	0,85	
Temenos Group	CH0012453913		STK	6.000	0	0	CHF	126,600000	654.686,49	0,25	
Ergomed PLC Registered Shares LS -,01	GB00BN7ZCY67		STK	700.000	375.000	0	GBP	2,010000	1.599.681,66	0,61	
Asetek A/S Navne-Aktier DK 0,10	DK0060477263		STK	400.000	115.000	0	NOK	88,000000	3.677.584,50	1,41	
Nordic Semiconductor	N00003055501		STK	800.000	320.000	0	NOK	46,100000	3.853.105,57	1,48	
Alligator Bioscience AB Aktier o.N.	SE0000767188		STK	850.000	850.000	0	SEK	25,800000	2.240.979,37	0,87	
Oncopeptides AB Namn-Aktier o.N.	SE0009414576		STK	290.000	107.000	0	SEK	88,400000	2.619.687,51	1,02	
Tobii AB Namn-Aktier o.N.	SE0002591420		STK	330.000	180.000	0	SEK	35,580000	1.199.828,32	0,47	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>179.356.818,54</b>	<b>68,94</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>											
<b>Aktien</b>											
H&R GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4T77		STK	140.000	99.200	0	EUR	14,380000	2.013.200,00	0,77	
Lotto24	DE000LTT0243		STK	214.257	67.417	0	EUR	9,800000	2.099.718,60	0,81	
RIB Software AG Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6		STK	240.000	240.000	0	EUR	27,380000	6.571.200,00	2,53	
Singulus Technologies	DE000A1681X5		STK	243.159	113.159	0	EUR	17,720000	4.308.777,48	1,66	
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401		STK	230.000	230.000	0	EUR	43,480000	10.000.400,00	3,84	
SURTECO	DE0005176903		STK	94.475	79.475	0	EUR	27,850000	2.631.128,75	1,01	
Wacker Chemie	DE000WCH8881		STK	40.000	18.000	0	EUR	168,050000	6.722.000,00	2,58	
ams	AT0000A18XM4		STK	140.000	77.000	0	CHF	85,900000	10.365.007,54	3,98	
Cicor Technologies S.A. Nam.-Akt. SF 10	CH0008702190		STK	65.115	34.115	0	CHF	76,000000	4.265.235,94	1,65	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>48.976.668,31</b>	<b>18,83</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>											
<b>Aktien</b>											
Daldrup & Söhne	DE0007830572		STK	105.000	25.000	0	EUR	13,400000	1.407.000,00	0,54	
Nabaltec	DE000A0KPPR7		STK	43.822	6.250	0	EUR	28,500000	1.248.927,00	0,48	
Immunovia AB Namn-Aktier o.N.	SE0006091997		STK	105.000	105.000	0	SEK	93,700000	1.005.375,08	0,39	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
3,000000000% GK Software AG Wandelschuld.v.17(22)	DE000A2GSM75		EUR	1.100	1.100	0	%	105,150000	1.156.650,00	0,44	
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>4.817.952,08</b>	<b>1,85</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>233.151.438,93</b>	<b>89,62</b>	

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	21.834.989,23				21.834.989,23	8,39
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	5.588.312,48				5.588.312,48	2,15
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>27.423.301,71</b>	<b>10,54</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	8.708,33				8.708,33	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>8.708,33</b>	<b>0,00</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-414.112,45			EUR	-414.112,45	-0,16
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>260.169.336,52</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - Apus Capital Revalue Fonds I</b>							<b>EUR</b>	<b>67,96</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.299.826</b>	
<b>Anteilwert - Apus Capital Revalue Fonds R</b>							<b>EUR</b>	<b>153,30</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.120.906</b>	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 121.867.191,99 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.01.2018
Schweizer Franken	CHF	1,160250	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,879550	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,571500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,785900	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Zealand Pharma	DK0060257814	STK	10.000	60.000	
ADVA Optical Networking	DE0005103006	STK	40.000	230.000	
DMG MORI	DE0005878003	STK	-	7.000	
Esi Group S.A. Actions Port. EO 3	FR0004110310	STK	-	15.000	
Software	DE0003304002	STK	30.000	90.000	
Telit Communications	GB00B06GM726	STK	-	136.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Dialog Semiconductor	GB0059822006	STK	20.000	45.000	



# 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 %)	89,62
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert - Apus Capital Revalue Fonds I	EUR	67,96
Umlaufende Anteile	STK	1.299.826

Anteilwert - Apus Capital Revalue Fonds R	EUR	153,30
Umlaufende Anteile	STK	1.120.906

Anteilklasse I: Verwaltungsvergütung 1,40% p.a., Ertragsverwendung Ausschüttung

Anteilklasse R: Verwaltungsvergütung 1,80% p.a., Ertragsverwendung Ausschüttung

## 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 Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 14.500.104,02

davon fix: EUR 11.907.583,74

davon variabel: EUR 2.592.520,28

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 1.201.000,08

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
Internet: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 11.306.775,13  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 14.184.724,34  
(Stand: 31.12.2016)

## 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,-  
Eigenmittel (Art. 72 CRR):  
€ 206.093.787,-  
(Stand: 31.12.2016)

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-  
rates der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth  
(stellvertretender Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Wedel

Thomas Janta,  
Direktor NRW.BANK, 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, Gerolsbach

## Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Hamburg

## Geschäftsführung:

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

Marc Drießen  
(zugleich stellvertretender Präsident  
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST  
LUX S.A.)

Dr. Jörg W. Stotz  
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats  
der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied  
der Geschäftsführung der SIGNAL  
IDUNA Asset Management GmbH  
sowie Mitglied der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets 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 - 60 70

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)