

# Halbjahresbericht zum 31. Januar 2017

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 2016 bis 31. Januar 2017.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 17,23 % in der R-Klasse sowie + 2,04 in der I-Klasse. Die Auflage der I-Klasse erfolgte am 16. Januar 2017.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar darstellte. 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 2017

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2017 .....	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	9

# Vermögensaufstellung per 31. Januar 2017

Fondsvermögen: EUR 35.853.292,76 (19.818.438,21)

Umlaufende Anteile: Klasse R 265.312 (201.359)

Klasse I 103.290 \*)

## Vermögensübersicht zum 31.01.2017

	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens VJ
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	32.292.370,63	90,07	(92,00)
<b>2. Bankguthaben</b>	3.622.590,72	10,10	(8,22)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-61.668,59	-0,17	(-0,22)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>35.853.292,76</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.07.2016)

\*) Auflage der Anteile Klasse I am 16.01.2017

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Ablynx	BE0003877942		STK	34.000	10.000	0	EUR 11,940000	405.960,00	1,13	
ADVA Optical Networking	DE0005103006		STK	50.000	38.000	0	EUR 7,743000	387.150,00	1,08	
ASM International	NL0000334118		STK	7.000	3.000	0	EUR 44,600000	312.200,00	0,87	
ASML Holding	NL0010273215		STK	7.500	3.500	0	EUR 113,000000	847.500,00	2,36	
Axel Springer	DE0005501357		STK	7.000	4.500	0	EUR 48,800000	341.600,00	0,95	
Axway Software Actions Port. EO 2	FR0011040500		STK	24.123	8.600	0	EUR 28,800000	694.742,40	1,94	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,91	NL0000339760		STK	12.500	0	0	EUR 33,750000	421.875,00	1,18	
Berentzen-Gruppe AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005201602		STK	60.000	60.000	0	EUR 8,706000	522.360,00	1,46	
Biocartis Group NV Actions nom. 114 A/Reg S o.N.	BE0974281132		STK	34.000	19.000	0	EUR 10,160000	345.440,00	0,96	
CENIT	DE0005407100		STK	20.000	0	0	EUR 20,215000	404.300,00	1,13	
co.don AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1K0227		STK	150.000	40.000	0	EUR 3,650000	547.500,00	1,53	
DMG MORI	DE0005878003		STK	7.000	0	0	EUR 44,495000	311.465,00	0,87	
ELMOS Semiconductor	DE0005677108		STK	93.000	28.000	0	EUR 14,605000	1.358.265,00	3,79	
ElringKlinger	DE0007856023		STK	24.500	5.000	0	EUR 16,760000	410.620,00	1,15	
EOS Imaging Actions	FR0011191766		STK	60.000	44.703	0	EUR 4,730000	283.800,00	0,79	
Epigenomics AG Namens-Aktien o.N.	DE000A11QW50		STK	100.000	12.566	32.610	EUR 4,560000	456.000,00	1,27	
Esi Group S.A. Actions Port. EO 3	FR0004110310		STK	7.000	7.000	0	EUR 46,050000	322.350,00	0,90	
GK Software	DE0007571424		STK	11.323	7.323	0	EUR 68,000000	769.964,00	2,15	
GRAMMER	DE0005895403		STK	10.000	0	0	EUR 52,910000	529.100,00	1,48	
Groupe Open	FR0004050300		STK	25.100	0	0	EUR 24,400000	612.440,00	1,71	
H&R	DE0007757007		STK	33.000	8.000	0	EUR 15,910000	525.030,00	1,46	
Highlight Communications	CH0006539198		STK	40.000	15.000	0	EUR 5,545000	221.800,00	0,62	
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	44.000	15.000	0	EUR 17,050000	750.200,00	2,09	
K+S	DE000KSAG888		STK	35.000	19.000	0	EUR 23,785000	832.475,00	2,32	
Koenig & Bauer	DE0007193500		STK	23.500	5.000	0	EUR 49,070000	1.153.145,00	3,22	
KSB Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006292030		STK	400	400	0	EUR 342,100000	136.840,00	0,38	
MGI Digital Graphic Technology Actions Port. EO 1	FR0010353888		STK	9.000	4.000	0	EUR 41,690000	375.210,00	1,05	
MorphoSys	DE0006632003		STK	10.000	5.000	0	EUR 49,005000	490.050,00	1,37	
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0		STK	7.000	2.000	0	EUR 111,200000	778.400,00	2,17	
SAF HOLLAND	LU0307018795		STK	55.000	20.000	0	EUR 14,320000	787.600,00	2,20	
SAP	DE0007164600		STK	10.000	5.000	0	EUR 85,140000	851.400,00	2,37	
SMA Solar Technology	DE000A0DJ6J9		STK	8.000	2.000	0	EUR 24,180000	193.440,00	0,54	
Software	DE0003304002		STK	14.000	6.000	0	EUR 33,755000	472.570,00	1,32	
Store Electronic Systems S.A. Actions Nominatives EO 2	FR0010282822		STK	48.733	8.733	0	EUR 29,770000	1.450.781,41	4,05	
Ströer Out-of-Home	DE0007493991		STK	5.000	5.000	0	EUR 45,320000	226.600,00	0,63	
Südzucker	DE0007297004		STK	22.000	3.000	0	EUR 24,375000	536.250,00	1,50	
Süss MicroTec	DE000A1K0235		STK	135.000	35.000	0	EUR 7,618000	1.028.430,00	2,87	
technotrans	DE000A0XYGA7		STK	90.649	20.513	0	EUR 24,770000	2.245.375,73	6,26	
United Internet	DE0005089031		STK	8.000	8.000	0	EUR 38,510000	308.080,00	0,86	
Valneva SE Actions au Porteur EO -,15	FR0004056851		STK	75.000	75.000	0	EUR 2,850000	213.750,00	0,60	
Wacker Chemie	DE000WCH8881		STK	6.000	2.300	0	EUR 113,100000	678.600,00	1,89	
Your Family Entertainment AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N14		STK	50.000	0	0	EUR 1,401000	70.050,00	0,20	
Temenos Group	CH0012453913		STK	8.000	0	2.000	CHF 71,650000	537.685,85	1,49	

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2017	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
ALK-Abelló	DK0060027142		STK	2.800	1.500	0	DKK	1.030,000000	387.720,39	1,08
Zealand Pharma	DK0060257814		STK	10.000	10.000	0	DKK	119,000000	159.981,72	0,45
Telit Communications	GB00B06GM726		STK	160.000	85.000	0	GBP	2,820000	528.337,24	1,46
Vectura PLC Registered Shares LS -,00025	GB00B01D1K48		STK	150.010	0	0	GBP	1,295000	227.474,18	0,63
Asetek A/S Navne-Aktier DK 0,10	DK0060477263		STK	190.000	160.000	0	NOK	69,000000	1.474.806,79	4,11
Nordic Semiconductor	N00003055501		STK	85.000	20.000	0	NOK	34,900000	333.715,82	0,93
Tobii AB Namn-Aktier o.N.	SE0002591420		STK	26.400	26.400	0	SEK	65,250000	182.441,13	0,51
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>28.442.871,66</b>	<b>79,33</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Dialog Semiconductor	GB0059822006		STK	27.000	11.000	0	EUR	42,750000	1.154.250,00	3,22
Lotto24	DE000LTT0243		STK	110.000	10.000	0	EUR	8,901000	979.110,00	2,73
Singulus Technologies	DE000A1681X5		STK	50.000	50.000	0	EUR	7,690000	384.500,00	1,07
SURTECO	DE0005176903		STK	15.000	15.000	0	EUR	23,480000	352.200,00	0,98
ams	AT000A18XM4		STK	23.000	8.000	0	CHF	34,500000	744.336,57	2,08
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>3.614.396,57</b>	<b>10,08</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Mensch u. Maschine Software	DE0006580806		STK	2.585	0	7.415	EUR	13,000000	33.605,00	0,09
Nabaltec	DE000A0KPPR7		STK	12.753	1.500	0	EUR	15,800000	201.497,40	0,57
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>235.102,40</b>	<b>0,66</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>32.292.370,63</b>	<b>90,07</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	3.622.590,72					3.622.590,72	10,10
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>3.622.590,72</b>	<b>10,10</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-61.668,59			EUR		-61.668,59	-0,17
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>35.853.292,76</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - Apus Capital Revalue Fonds I</b>							<b>EUR</b>		<b>51,02</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>		<b>103.290</b>	
<b>Anteilwert - Apus Capital Revalue Fonds R</b>							<b>EUR</b>		<b>115,27</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>		<b>265.312</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 Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 12.650.954,98 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)			per 31.01.2017
Schweizer Franken	CHF	1,066050	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,438350	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,854000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	8,889300	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,441950	= 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>					
Adocia SAS Actions Port. EO -,10	FR0011184241	STK	-	1.250	
AIXTRON	DE000A0WMPJ6	STK	-	22.000	
AIXTRON SE z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000A2BPYT0	STK	22.000	22.000	
ERYTECH Pharma S.A. Actions Porteur EO -,10	FR0011471135	STK	2.000	7.600	
LPKF Laser & Electronics	DE0006450000	STK	-	8.500	
MS Industrie AG	DE0005855183	STK	-	50.000	
PSI	DE000A0Z1JH9	STK	-	12.000	
Wirecard	DE0007472060	STK	1.000	12.000	
Globo PLC Registered Shares LS 1	GB00B282VW04	STK	-	240.000	
Tobii Em. 12/16	SE0009356660	STK	2.400	2.400	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Tobii Anrechte	SE0009356652	STK	24.000	24.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Constantin Medien	DE0009147207	STK	-	56.524	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
UMT Utd Mobility Technology AG Inhaber-Aktien EO 1	DE0005286108	STK	-	120.000	

# 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 %)	90,07
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert - Apus Capital Revalue Fonds I	EUR	51,02
Umlaufende Anteile	STK	103.290

Anteilwert - Apus Capital Revalue Fonds R	EUR	115,27
Umlaufende Anteile	STK	265.312

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

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

## 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 Vermittlungsfolgeprovision 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: (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:  
€ 10.500.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 9.970.142,52  
(Stand: 31.12.2015)

## 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):  
€ 217.480.000,-  
(Stand: 31.12.2015)

## 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, Hamburg

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, Neufahrn

## Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesell-  
schaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Hamburg

## Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann  
(zugleich Mitglied 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)