

# Halbjahresbericht zum 31. Januar 2018

Apus Capital Marathon Fonds

# 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 16. Oktober 2017 bis 31. Januar 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 1,68 % in der I-Class  
sowie von + 1,62 % in der R-Class.

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 .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	9

# Vermögensaufstellung per 31. Januar 2018

Fondsvermögen: EUR 14.269.216,39

Umlaufende Anteile: Klasse I 133.550

Klasse R 199.161

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Aktien	9.777	68,52
2. Bankguthaben	4.522	31,69
3. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
	-30	-0,21
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>14.269</b>	<b>100,00</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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
AGRANA	AT0000603709		STK	2.000	2.000	0	EUR	99,400000	198.800,00	1,39
Asiakasti Group OYJ Registered Shares o.N.	FI4000123195		STK	11.000	11.000	0	EUR	21,800000	239.800,00	1,68
BB Biotech	CH0038389992		STK	4.500	4.500	0	EUR	60,850000	273.825,00	1,92
Brembo	IT0005252728		STK	14.000	14.000	0	EUR	13,230000	185.220,00	1,30
CEWE Stiftung	DE0005403901		STK	3.175	3.175	0	EUR	87,000000	276.225,00	1,94
Continental	DE0005439004		STK	1.200	1.200	0	EUR	242,600000	291.120,00	2,04
Dassault Systèmes	FR0000130650		STK	3.100	3.100	0	EUR	92,000000	285.200,00	2,00
Deutsche Post	DE0005552004		STK	6.200	6.200	0	EUR	38,150000	236.530,00	1,66
Devoteam S.A. Actions Port. EO 0,15	FR0000073793		STK	3.750	3.750	0	EUR	78,500000	294.375,00	2,06
EL.EN. S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005188336		STK	8.000	8.000	0	EUR	28,200000	225.600,00	1,58
Evotec	DE0005664809		STK	13.000	13.000	0	EUR	15,375000	199.875,00	1,40
Fielmann	DE0005772206		STK	2.500	2.500	0	EUR	70,900000	177.250,00	1,24
Fresenius Medical Care	DE0005785802		STK	3.200	3.200	0	EUR	92,940000	297.408,00	2,08
Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003818359		STK	2.300	2.300	0	EUR	96,800000	222.640,00	1,56
Gerresheimer	DE000A0LD6E6		STK	2.000	2.000	0	EUR	70,200000	140.400,00	0,98
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	1.500	1.500	0	EUR	87,980000	131.970,00	0,92
JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000JST4000		STK	6.000	6.000	0	EUR	42,500000	255.000,00	1,79
KCI Konecranes Oyj	FI0009005870		STK	9.000	9.000	0	EUR	41,100000	369.900,00	2,59
Kon. Philips	NL0000009538		STK	6.000	6.000	0	EUR	32,650000	195.900,00	1,37
MS Industrie AG	DE0005855183		STK	50.000	50.000	0	EUR	4,330000	216.500,00	1,52
Orpea	FR0000184798		STK	2.300	2.300	0	EUR	99,840000	229.632,00	1,61
PSI	DE000A0Z1JH9		STK	12.500	12.500	0	EUR	18,350000	229.375,00	1,61
Solutions 30 SE Actions au Porteur EO -,51	FR0013188844		STK	8.500	8.500	0	EUR	30,400000	258.400,00	1,81
Komax Holding AG Nam.-Akt. SF 0,10	CH0010702154		STK	1.250	1.250	0	CHF	324,000000	349.062,70	2,45
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 2	CH0014284498		STK	900	900	0	CHF	332,500000	257.918,55	1,81
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788		STK	17.000	17.000	0	DKK	126,300000	288.516,97	2,02
Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1	IS0000000040		STK	50.000	50.000	0	DKK	29,600000	198.875,28	1,39
William Demant Hldg A	DK0060738599		STK	8.000	8.000	0	DKK	188,800000	202.960,29	1,42
Sage Group	GB00B8C3BL03		STK	24.000	24.000	0	GBP	7,492000	204.431,81	1,43
Atea	NO0004822503		STK	26.000	26.000	0	NOK	118,000000	320.534,92	2,25
EVRY AS Navne-Aksjer NK 1,75	NO0010019649		STK	60.000	60.000	0	NOK	31,800000	199.341,80	1,40
Nordic Waterproofing Hldg AS Ihændehaver-Aktier DK1	DK0060738409		STK	29.000	29.000	0	SEK	74,300000	220.184,14	1,54
Vitrolife AB Namn-Aktier SK 1	SE0000816043		STK	3.200	3.200	0	SEK	680,000000	222.360,74	1,57
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>7.895.132,20</b>	<b>55,33</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
All for One Steeb	DE0005110001		STK	5.000	5.000	0	EUR	69,400000	347.000,00	2,43
Bechtle AG	DE0005158703		STK	3.500	3.500	0	EUR	73,250000	256.375,00	1,80
Hornbach Holding	DE0006083405		STK	2.200	2.200	0	EUR	74,100000	163.020,00	1,14
Lotto24	DE000LTT0243		STK	26.835	26.835	0	EUR	9,800000	262.983,00	1,84
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019		STK	7.000	7.000	0	EUR	17,210000	120.470,00	0,84
Nexus	DE0005220909		STK	10.000	10.000	0	EUR	26,700000	267.000,00	1,87
WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007507501		STK	2.500	2.500	0	EUR	82,000000	205.000,00	1,45
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.621.848,00</b>	<b>11,37</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>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Mensch u. Maschine Software	DE0006580806		STK	11.718	11.718		0	EUR 22,200000	260.139,60	1,82
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>260.139,60</b>	<b>1,82</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>9.777.119,80</b>	<b>68,52</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	4.521.635,35					4.521.635,35	31,69
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>4.521.635,35</b>	<b>31,69</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-29.538,76				EUR	-29.538,76	-0,21
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>14.269.216,39</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilwert - Apus Capital Marathon Fonds I</b>								<b>EUR</b>	<b>42,903</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>133.550</b>	
<b>Anteilwert - Apus Capital Marathon Fonds R</b>								<b>EUR</b>	<b>42,878</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>199.161</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 9.427.906,15 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)
Dänische Krone	DKK	7,441850	= 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>					
Ambu A/S Navne-Aktier B DK 2,50	DK0060591204	STK	3.400	3.400	

# 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 %)	68,52
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert - Apus Capital Marathon Fonds I	EUR	42,903
Umlaufende Anteile	STK	133.550

Anteilwert - Apus Capital Marathon Fonds R	EUR	42,878
Umlaufende Anteile	STK	199.161

Anteilklasse I: Verwaltungsvergütung 1,30% p.a., Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%, Ertragsverwendung Ausschüttung

Anteilklasse R: Verwaltungsvergütung 1,70% p.a., Ausgabeaufschlag i.H.v. 5,00%, 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 Aufwandsersatzungen.

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)