

Jahresbericht zum 31. Juli 2018

Apus Capital Revalue Fonds

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Apus Capital Revalue Fonds

in der Zeit vom 01. August 2017 bis 31. Juli 2018.

Hamburg, im Oktober 2018
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2017/2018	4
Vermögensaufstellung per 31. Juli 2018	6
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	15
Besteuerung der Wiederanlage zum 31.12.2017	16
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	18
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	20

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2017/2018

Das Investmentvermögen Apus Capital Revalue Fonds ist ein OGAW-Fonds im Sinne des Kapitalanlagegesetzes (KAGB). Dieser Bericht für den Apus Capital Revalue umfasst die Berichterstattung für den Zeitraum vom 1. August 2017 bis 31. Juli 2018.

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH. Das Portfoliomanagement des Investmentvermögens ist ausgelagert an die Aramea Asset Management AG.

Anlagestrategie/-ziel

Der Apus Capital Revalue Fonds verfolgt als Anlageziel einen langfristigen Wertzuwachs. Dieses Ziel soll schwerpunktmäßig mit nationalen und internationalen Aktien erreicht werden, die ein attraktives Chance-Risiko-Profil ausweisen. Die Titelselektion erfolgt über einen substanzorientierten Investmentprozess. Derivate Instrumente und Techniken können sowohl zu Absicherungs- als auch zu Investitionszwecken eingesetzt werden.

Für das Investmentvermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, andere Wertpapiere (z. B. verzinsliche Wertpapiere mit dem Schwerpunkt Unternehmensanleihen, Schuldverschreibungen, Zertifikate), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an Investmentvermögen, Derivate sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände bezo-

gen auf den Wert des Investmentvermögens stellen sich im Überblick gemäß nachfolgender Tabelle dar:

Aktien und Aktien	
gleichwertige Papiere	max. 100 %
Andere Wertpapiere (auch Zertifikate)	max. 100 %
Bankguthaben und Geldmarktinstrumente	max. 100 %
Aktienfonds	max. 10 %
Rentenfonds	max. 10 %
Fonds, die überwiegend in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investieren	max. 10 %

Insgesamt dürfen maximal 10 % des Wertes des Investmentvermögens in Investmentanteilen investiert sein.

Die Fondswährung lautet auf Euro.

Anlageergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich auf EUR -1.321.676,33 in der I-Tranche und auf EUR -2.369.685,19 in der R-Tranche.

Der Betrag setzt sich wie folgt zusammen:

Realisierte Gewinne aus Aktien und Derivaten (EUR 1.274.907,89 I-Tranche und EUR 3.051.573,26 R-Tranche).

Realisierte Verluste aus Aktien und Derivaten (EUR -2.596.584,22 I-Tranche und EUR -5.421.258,45 in der R-Tranche).

Der Fonds bewegte sich im Berichtszeitraum nach einem sehr erfolgreichen Akti-

enjahr 2017 im ersten Halbjahr 2018 weitgehend in einem deutlich schwierigeren Börsenumfeld. Zunehmende politische Spannungen, die restriktivere Zinspolitik der FED sowie Befürchtungen über neue Turbulenzen in den Entwicklungsländern führten insbesondere in Europa zu einer spürbaren Korrektur der Aktienindices. Der DAX hat sich innerhalb des Berichtszeitraumes um ca. 600 Punkte oder um ca. 5 % nach oben bewegt. Allerdings wurden im Januar 2018 historische Höchststände bei 13.559 DAX-Punkten erreicht, die aufgrund der o.g. Gründe nicht gehalten werden konnten. Der Fonds entwickelte sich in diesem Zeitraum mit einem Plus von 6,80 % (R-Tranche) auf € deutlich besser.

Das Investmentvermögen weist zum Geschäftsjahresende eine Aktienquote von 95,7 % auf. Investitionsschwerpunkte des Fonds sind Aktien aus den Bereichen Technologie (34 %), Industrie (20 %) und Gesundheit (19 %). Regionaler Anlagefokus ist mit einem Anteil von 85 % der Euro-Raum, wobei knapp 52 % des Vermögens in deutschen Werten investiert ist. Der Fonds investiert insbesondere in Werte, die aufgrund aus branchen- und unternehmensspezifischen Gründen (neue Produkte, Entstehung neuer Teilmärkte, starkes säkulares Wachstum der Absatzmärkte, erfolgreiche Neuausrichtung des Unternehmens) für die mittelfristige Zukunft gut aufgestellt sind und eine spürbare mittelfristige Neubewertung erwarten lassen.

Die größte Position des Fonds zum Stichtag ist mit einem Gewicht von 3,9 % die Darmstädter Software AG. Die Gewich-

tung wurde seit Herbst letzten Jahres spürbar erhöht, als sich die führende Position des Unternehmens im Bereich der Softwareplattformen für industrielle Anwendungen des Internets der Dinge (Industrie 4.0) abzeichnete. Auch wenn das reine IoT-Geschäft momentan noch klein ist, so sollte die Software AG als bedeutender Zulieferer für die Industrie 4.0 Lösungen von Siemens, Bosch, Black & Decker, wie auch des von ihr initiiertes Maschinenbau-Joint-Ventures Adamos hier in den kommenden Jahren sehr hohe Wachstumsraten verzeichnen.

Mit 3,8 % Gewicht nimmt ASML die zweite Position in der Rangliste der gehaltenen Aktien ein. Der Monopolist bei Lithographie in der Halbleiterfertigung profitiert von deutlich steigenden Umsätzen mit seinen neuen EUV-Maschinen. Das Branchenumfeld im Halbleiterbereich hat sich im ersten Halbjahr 2018 deutlich eingetrübt. Aufgrund der strategischen Konzentration auf die Gewinner des Wandels bleibt der Fonds auch weiterhin in Technologiewerten hoch investiert. Die weiteren Positionen der größten Holdings nehmen Süss Microtec (3,6 %), Elmos Semiconductor (3,0 %) und SAP (3,1 %) ein. Neben den erwähnten Technologieaktien sind Aktien aus dem Gesundheitssektor wie Morphosys (3,3 %) oder Valneva (3,1 %) prominent im Fonds vertreten.

Der Fonds hält zum Berichtszeitpunkt nur einen geringen Bestand an Rentenpapieren. Zinsänderungs- sowie Spreadrisiken liegen nur in sehr beschränktem Maße vor.

Assetklassen (in % des Fondsvermögens)

	Stand 31.07.2018
Aktien	95,7
Renten	0,5
Barvermögen	3,8

Währungen (in % des Fondsvermögens)

	Stand 31.07.2018
EUR	85,4
CHF	3,2
NOK	4,1
SEK	6,5
Sonstige	0,8

Wesentlichen Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum (Adressenausfall-, Zinsänderungs-, Währungs-, sonstige Marktpreis-, Liquiditäts- und operationelle Risiken)

Alle Positionen unterliegen Marktpreisrisiken. Allerdings wurde innerhalb des Investmentvermögens im gesamten Berichtszeitraum neben einer breiten Branchen- auch eine hinreichende Titeldiversifikation verfolgt. Da der Fonds im Berichtszeitraum ausschließlich in Aktien und marginal in aktiennahen Instrumenten investierte, lag ein vernachlässigbares Zinsänderungsrisiko vor.

Der potentielle Risikobetrag zum Berichtsstichtag für das Marktrisiko (VaR) betrug 5,68 % vom Fondspreis. Das Marktpreisrisiko wird damit als angemessen eingestuft.

Fremdwährungs-Risiko:

Der weitaus überwiegende Teil des Investmentvermögens ist in auf Euro lautende Papiere angelegt. Die Fremdwährungspapiere betragen nur rund 14 % des Fondsvermögens. Das daraus resultierende Risiko ist zu vernachlässigen.

Liquiditätsrisiko:

Aufgrund der Anlagestruktur des Investmentvermögens Apus Capital Revalue Fonds wird das Liquiditätsrisiko als niedrig eingestuft.

Adressenausfallrisiken:

Das Investmentvermögen war zum Berichtsstichtag in Aktien und marginal in Wandelanleihen investiert. Die Bonität des Wandelschuldners wurde vom Management des Fonds vor dem Investment geprüft.

Operationelles Risiko:

Das Management und die Verwaltung des Fonds sind im Rahmen unserer gewöhnlichen Geschäftstätigkeit immer mit operationellen Risiken wie zum Beispiel Prozess-, System-, Mitarbeiter- oder externen Risiken verbunden. Unser weitgreifendes internes Kontrollsystem (ex ante/ex post Grenzkontrollen, zusätzliche laufende Operational Risk Management/Kontrollen etc.) vermindern diese Risiken. Zusätzlich greifen unsere bewährten Abwicklungsstandards, langjährige Erfahrung unserer Mitarbeiter, umfangreiche Prozess- und Organisationsrichtlinien sowie ein detaillierter Notfallplan.

Es sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Vermögensaufstellung per 31. Juli 2018

Fondsvermögen: EUR 241.142.071,81 (116.634.445,87)

Umlaufende Anteile: Klasse I 1.093.049 (578.983)

Klasse R 1.174.665 (600.429)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	230.796	95,70	83,19
2. Anleihen	1.147	0,48	0,00
3. Bankguthaben	9.692	4,02	16,98
4. Sonstige Vermögensgegenstände	25	0,01	0,00
II. Verbindlichkeiten	-518	-0,21	-0,17
III. Fondsvermögen	241.142	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.07.2017)

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
4SC AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KL72		STK	370.000	212.857	0	EUR 3,950000	1.461.500,00	0,61
ASM International	NL0000334118		STK	70.000	35.000	0	EUR 48,440000	3.390.800,00	1,41
ASML Holding	NL0010273215		STK	50.000	30.000	0	EUR 184,100000	9.205.000,00	3,82
Axel Springer	DE0005501357		STK	90.000	70.000	0	EUR 65,450000	5.890.500,00	2,44
Axway Software Actions Port. EO 2	FR0011040500		STK	115.000	78.000	0	EUR 19,420000	2.233.300,00	0,93
Berentzen-Gruppe AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005201602		STK	168.000	78.000	0	EUR 7,500000	1.260.000,00	0,52
Bilfinger	DE0005909006		STK	20.000	20.000	0	EUR 44,600000	892.000,00	0,37
Biocartis Group NV Actions nom. 114 A/Reg S o.N.	BE0974281132		STK	310.000	258.000	0	EUR 12,460000	3.862.600,00	1,60
Cegedim	FR0000053506		STK	108.314	88.314	0	EUR 32,900000	3.563.530,60	1,48
co.don AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1K0227		STK	500.000	170.000	0	EUR 5,670000	2.835.000,00	1,18
ELMOS Semiconductor	DE0005677108		STK	325.000	165.000	0	EUR 22,550000	7.328.750,00	3,04
EOS Imaging Actions	FR0011191766		STK	300.000	100.000	0	EUR 4,400000	1.320.000,00	0,55
euromicron	DE000A1K0300		STK	36.691	60.000	143.309	EUR 6,420000	235.556,22	0,10
Faurecia	FR0000121147		STK	60.000	25.000	10.000	EUR 58,460000	3.507.600,00	1,45
GK Software	DE0007571424		STK	32.000	10.000	0	EUR 114,500000	3.664.000,00	1,52
GRAMMER	DE0005895403		STK	81.371	84.000	13.629	EUR 59,550000	4.845.643,05	2,01
Groupe Open	FR0004050300		STK	105.000	55.000	0	EUR 29,050000	3.050.250,00	1,26
Highlight Communications	CH0006539198		STK	40.000	0	0	EUR 5,320000	212.800,00	0,09
IBU-tec advanced materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XYHT5		STK	25.000	0	0	EUR 18,000000	450.000,00	0,19
Infineon Technologies	DE0006231004		STK	320.000	200.000	0	EUR 22,690000	7.260.800,00	3,01
init innova.in traffic sys.	DE0005759807		STK	125.000	70.833	0	EUR 18,150000	2.268.750,00	0,94
K+S	DE000KSAG888		STK	315.000	165.000	0	EUR 22,470000	7.078.050,00	2,94
Koenig & Bauer	DE0007193500		STK	40.000	0	0	EUR 65,350000	2.614.000,00	1,08
Medigene AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1X3W00		STK	25.000	25.000	0	EUR 12,460000	311.500,00	0,13
MGI Digital Graphic Technology Actions Port. EO 1	FR0010353888		STK	90.000	55.000	0	EUR 60,300000	5.427.000,00	2,25
MorphoSys	DE0006632003		STK	70.000	42.000	15.000	EUR 114,700000	8.029.000,00	3,33
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0		STK	36.000	24.000	2.000	EUR 182,300000	6.562.800,00	2,72
Nicox S.A. Actions Port. EO 1	FR0013018124		STK	300.000	242.500	0	EUR 7,975000	2.392.500,00	0,99
SAF HOLLAND	LU0307018795		STK	260.000	170.000	0	EUR 13,960000	3.629.600,00	1,51
SAP	DE0007164600		STK	75.000	57.000	9.000	EUR 100,200000	7.515.000,00	3,12
SMA Solar Technology	DE000A0DJ6J9		STK	90.000	46.000	0	EUR 34,660000	3.119.400,00	1,29
STMicroelectronics	NL0000226223		STK	250.000	250.000	0	EUR 18,660000	4.665.000,00	1,93
Store Electronic Systems S.A. Actions Nominatives EO 2	FR0010282822		STK	135.000	135.000	0	EUR 29,300000	3.955.500,00	1,64
Ströer SE & Co. KGaA	DE0007493991		STK	80.000	55.000	0	EUR 52,750000	4.220.000,00	1,75
SYGNIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1RFM03		STK	1.057.500	707.500	0	EUR 1,376000	1.455.120,00	0,60
Südzucker	DE0007297004		STK	130.000	10.000	0	EUR 12,480000	1.622.400,00	0,67
Süss MicroTec	DE000A1K0235		STK	610.000	170.000	0	EUR 14,360000	8.759.600,00	3,63
technotrans	DE000A0XYGA7		STK	179.557	47.000	2.443	EUR 40,700000	7.307.969,90	3,02
TomTom	NL0000387058		STK	130.000	130.000	0	EUR 8,670000	1.127.100,00	0,47
United Internet	DE0005089031		STK	80.000	50.000	0	EUR 46,810000	3.744.800,00	1,55
Valneva SE Actions au Porteur EO -,15	FR0004056851		STK	1.800.000	1.060.000	0	EUR 4,150000	7.470.000,00	3,10
Your Family Entertainment AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N14		STK	50.000	0	0	EUR 1,400000	70.000,00	0,03
Zealand Pharma	DK0060257814		STK	50.000	60.000	60.000	DKK 93,100000	624.903,51	0,26
Ergomed PLC Registered Shares LS -,01	GB00BN7ZCY67		STK	700.000	375.000	0	GBP 1,715000	1.347.438,13	0,56
Asetek A/S Navne-Aktier DK 0,10	DK0060477263		STK	450.000	165.000	0	NOK 91,000000	4.295.064,09	1,78

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Nordic Semiconductor	N00003055501		STK	1.050.000	570.000	0	NOK 50,500000	5.561.557,34	2,31
Alligator Bioscience AB Aktier o.N.	SE0000767188		STK	1.025.000	1.025.000	0	SEK 34,450000	3.444.411,93	1,43
Calliditas Therapeutics AB Namn-Aktier o.N.	SE0010441584		STK	175.000	175.000	0	SEK 50,250000	857.780,38	0,36
Oncopeptides AB Namn-Aktier o.N.	SE0009414576		STK	300.000	267.000	150.000	SEK 163,000000	4.769.917,33	1,98
Recipharm AB (Publ) Aktier B o.N.	SE0005757267		STK	125.000	125.000	0	SEK 166,800000	2.033.799,11	0,84
Tobii AB Namn-Aktier o.N.	SE0002591420		STK	480.000	330.000	0	SEK 38,000000	1.779.208,43	0,73
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	184.528.800,02	76,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
H&R GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4777		STK	140.000	99.200	0	EUR 10,960000	1.534.400,00	0,64
Lotto24	DE000LTT0243		STK	264.257	117.417	0	EUR 14,500000	3.831.726,50	1,59
RIB Software AG Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6		STK	130.000	290.000	160.000	EUR 20,600000	2.678.000,00	1,11
Singulus Technologies	DE000A1681X5		STK	243.159	113.159	0	EUR 12,400000	3.015.171,60	1,25
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401		STK	230.000	230.000	0	EUR 40,450000	9.303.500,00	3,86
SURTECO GROUP	DE0005176903		STK	140.281	125.281	0	EUR 24,550000	3.443.898,55	1,43
Wacker Chemie	DE000WCH8881		STK	45.000	23.000	0	EUR 121,750000	5.478.750,00	2,27
wallstreet:online AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS609		STK	27.000	27.000	0	EUR 45,400000	1.225.800,00	0,51
ams	AT0000A18XM4		STK	60.000	97.000	100.000	CHF 70,520000	3.653.886,01	1,52
Cicor Technologies S.A. Nam.-Akt. SF 10	CH0008702190		STK	70.003	39.003	0	CHF 65,400000	3.953.537,31	1,63
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	38.118.669,97	15,81
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Daldrup & Söhne	DE0007830572		STK	125.000	45.000	0	EUR 10,200000	1.275.000,00	0,52
Nabaltec	DE000A0KPPR7		STK	91.371	53.799	0	EUR 21,900000	2.001.024,90	0,83
STS Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNU68		STK	55.000	55.000	0	EUR 22,650000	1.245.750,00	0,52
Wallix Group S.A. Actions au Porteur EO -,10	FR0010131409		STK	31.250	31.250	0	EUR 24,600000	768.750,00	0,31
Immunovia AB Namn-Aktier o.N.	SE0006091997		STK	175.000	175.000	0	SEK 167,400000	2.857.560,90	1,19
Verzinsliche Wertpapiere									
3,000000000% GK Software AG Wandelschuld.v.17(22)	DE000A2GSM75		EUR	1.100	1.100	0	% 104,250000	1.146.750,00	0,48
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	9.294.835,80	3,85
Summe Wertpapiervermögen							EUR	231.942.305,79	96,18

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	4.114.471,87				4.114.471,87	1,71
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	5.577.083,17				5.577.083,17	2,31
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	970,66				828,84	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	9.692.383,88	4,02
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	25.208,33				25.208,33	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	25.208,33	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-517.826,19			EUR	-517.826,19	-0,21
Fondsvermögen							EUR	241.142.071,81	100*
Anteilwert - Apus Capital Revalue Fonds I							EUR	64,51	
Umlaufende Anteile							STK	1.093.049	
Anteilwert - Apus Capital Revalue Fonds R							EUR	145,25	
Umlaufende Anteile							STK	1.174.665	

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Researchkosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, 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 370.079.906,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.07.2018
Schweizer Franken	CHF	1,158000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,449150	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,890950	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,534200	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,251750	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,171100	= 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					
Cosmo Pharmaceuticals N.V. Aandelen EO -,26	NL0011832936	STK	10.000	18.800	
Temenos Group	CH0012453913	STK	-	6.000	
ADVA Optical Networking	DE0005103006	STK	40.000	230.000	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO -,91	NL0000339760	STK	-	12.500	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO -,01	NL0012866412	STK	25.000	25.000	
CELLNOVO Actions au Porteur EO 1	FR0012633360	STK	30.000	146.280	
DMG MORI	DE0005878003	STK	-	7.000	
ElringKlinger	DE0007856023	STK	130.000	190.000	
Epigenomics AG Namens-Aktien o.N.	DE000A11QW50	STK	66.441	291.441	
ERYTECH Pharma S.A. Actions Porteur EO -,10	FR0011471135	STK	65.000	115.000	
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	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Dialog Semiconductor	GB0059822006	STK	20.000	45.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			91.806,29

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. August 2017 bis 31. Juli 2018	Apus Capital Revalue Fonds I		Apus Capital Revalue Fonds R	
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	409.190,89		1.026.409,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	153.515,26		369.173,66
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	6.616,56		15.801,28
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-34.481,52*)		-80.827,01*)
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-13.126,70		-31.231,13
Summe der Erträge	EUR	521.714,49		1.299.326,06
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	752,41		1.874,25
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.047.142,29		-2.692.761,77
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-37.406,35		-74.743,50
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.253,70		-18.746,43
5. Sonstige Aufwendungen 1)	EUR	97.835,89**)		-58.543,77
Summe der Aufwendungen	EUR	-993.214,04		-2.842.921,22
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-471.499,55		-1.543.595,16
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.274.907,89		3.051.573,26
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.596.584,22		-5.421.258,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-1.321.676,33		-2.369.685,19
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.793.175,88		-3.913.280,35
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	5.711.880,55		10.461.973,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.281.160,56		-3.143.411,99
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.430.719,99		7.318.561,72
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.637.544,11		3.405.281,37

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

***) Der positive Saldo resultiert aus dem Aufwandsausgleich

Entwicklung des Investmentvermögens 2018

	Apus Capital Revalue Fonds I		Apus Capital Revalue Fonds R	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	34.929.824,34	EUR	81.704.621,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-17.439,39	EUR	0,00
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR	-23.295,84	EUR	-19.878,60
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	32.842.018,70	EUR	85.429.704,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	63.623.703,75	EUR	153.645.640,22
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-30.781.685,05	EUR	-68.215.935,31
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	148.694,24	EUR	104.996,44
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.637.544,11	EUR	3.405.281,37
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	5.711.880,55	EUR	10.461.973,71
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-1.281.160,56	EUR	-3.143.411,99
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	70.517.346,16	EUR	170.624.725,65

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil *) **)
Apus Capital Revalue Fonds I			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.793.175,88	-1,64
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR	2.596.584,22	2,38
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag ****)	EUR	-23.295,84	-0,02
II. Wiederanlage	EUR	780.112,50	0,71
Apus Capital Revalue Fonds R			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.913.280,35	-3,33
2. Zuführung aus dem Investmentvermögen ***)	EUR	5.421.258,45	4,62
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag ****)	EUR	-19.878,60	-0,02
II. Wiederanlage	EUR	1.488.099,50	1,27

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

**) bei Anteilklassen ist die Berechnung der Wiederanlage ggf. für jede Anteilklasse gesondert vorzunehmen.

***) Die Zuführung aus dem Investmentvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

****) Auf Grund der Neuregelung der Investmentbesteuerung wurde zum 31.12.2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt.

Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuerungsvorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung.

Der Betrag errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
Apus Capital Revalue Fonds I				
Auflegung			EUR	50,00
2017	EUR	34.929.824,34	EUR	60,33
2018	EUR	70.517.346,16	EUR	64,51
Apus Capital Revalue Fonds R				
2015	EUR	10.715.271,93	EUR	95,52
2016	EUR	19.818.438,21	EUR	98,42
2017	EUR	81.704.621,53	EUR	136,08
2018	EUR	170.624.725,65	EUR	145,25

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

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	1,25 %
größter potentieller Risikobetrag	2,01 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	1,62 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzniveau, 1 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	0,89
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

EURO STOXX 50 Index In EUR	100,00 %
----------------------------	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert - Apus Capital Revalue Fonds I	EUR	64,51
Umlaufende Anteile	STK	1.093.049
Anteilwert - Apus Capital Revalue Fonds R	EUR	145,25
Umlaufende Anteile	STK	1.174.665

Anteilkategorie I: Verwaltungsvergütung 1,40% p.a., Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%, Ertragsverwendung Ausschüttung
Anteilkategorie R: Verwaltungsvergütung 1,80% 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

Gesamtkostenquote *)	
Apus Capital Revalue Fonds I	1,48 %
Apus Capital Revalue Fonds R	1,88 %

*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus Transaktionskosten**)

EUR 306.148,10

***) Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.08.2017 - 31.07.2018) EUR 3.739.904,06

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

1) Im Wesentlichen Gebühren für die BaFin, Researchkosten, Betreuungsvergütung, Aufwandsausgleich

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 9.668.504,18

davon fix: EUR 7.731.706,47

davon variabel: EUR 1.936.797,71

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 878.912,52

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 Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. 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 als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen der § 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 gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Hamburg, 19. Oktober 2018

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg, hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens Apus Capital Revalue Fonds für das Geschäftsjahr vom 1. August 2017 bis 31. Juli 2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2017 bis 31. Juli 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 22. Oktober 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gero Martens ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 01.08.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: Apus Capital Revalue Fonds I

ISIN: DE000A2DHTX5

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0615500	0,0615500	0,0615500
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0615500
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0615500	0,0615500	0,0615500
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0041900	0,0041900
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0041900
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0051000	0,0051000	0,0051000

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 01.08.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: Apus Capital Revalue Fonds R

ISIN: DE000A1H44E3

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,0698200	0,0698200	0,0698200
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0698200
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0033200	0,0033200	0,0033200
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0033200
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0187200	0,0187200	0,0187200
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,0511000	0,0511000	0,0511000
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0187200	0,0187200	0,0187200
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0008300	0,0027400	0,0027400
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0027400
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0032000	0,0032000	0,0032000

Steuerlicher Anhang:

- Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- N.A.
- Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für die vorstehenden Investmentfonds für den genannten Zeitraum

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (nachfolgend: die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die oben genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum (steuerliches Rumpfgeschäftsjahr) zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Gesellschaft hat für alle von ihr verwalteten Investmentfonds, für die nach § 56 Abs. 1 S. 3 InvStG 2018 ein Rumpfgeschäftsjahr zu bilden ist, zur Ermittlung der zum 31. Dezember 2017 zuzurechnenden ausschüttungsgleichen Erträge sowie der anderen steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 InvStG gemäß Tz. 13 des BMF-Schreibens vom 8. November 2017 (IV C 1 -

S 1980-1/16/10010:010) ein vereinfachtes Verfahren angewandt. In die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Es ist nicht Teil unserer Aufgabe, zu überprüfen, ob die bei Anwendung des vereinfachten Verfahrens ermittelten Werte von den tatsächlichen Werten abweichen und ob die Gesellschaft für den Investmentfonds ein gegebenenfalls erforderliches Korrekturverfahren nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nummer 5 ff. InvStG 2004 oder § 13 Abs. 4a und 4b InvStG 2004 durchgeführt hat.

Wir haben unsere Prüfung unter sinnge-
mäßiger Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentfonds sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG relevante interne Kontrollsystem, um Prü-

fungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen. Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die

Aktiangewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von den Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem

Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 21.02.2018

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Katrin Kiepke
Steuerberater Steuerberaterin

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
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.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 14.153.952,34
(Stand: 31.12.2017)

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:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 211.062.705,72
(Stand: 31.12.2017)

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

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

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
www.hansainvest.de