

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Apus Capital Revalue Fonds

31. Juli 2026



ARAMEA  
ASSET MANAGEMENT

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

|                                              |    |
|----------------------------------------------|----|
| Tätigkeitsbericht Apus Capital Revalue Fonds | 4  |
| Vermögensübersicht                           | 8  |
| Vermögensaufstellung                         | 9  |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV                  | 20 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers    | 26 |
| Allgemeine Angaben                           | 29 |

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 01.08.2025 bis 31.07.2026.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

# Tätigkeitsbericht Apus Capital Revalue Fonds für das Geschäftsjahr vom 01.08.2025 bis 31.07.2026

## Anlageziele und Anlagepolitik

### Anlageziel

Der Apus Capital Revalue Fonds verfolgt als Anlageziel einen langfristigen Wertzuwachs des Aktienportfolios. Dieses Ziel soll schwerpunktmäßig durch Investments in nationale und internationale Aktien mit einem attraktiven Rendite-Risiko-Profil erreicht werden. Wachstumsstarke und innovative Unternehmen, die aufgrund neuer Produkte, strategischer Neuausrichtung und veränderten Rahmenbedingungen in Zukunft die Profiteure des permanenten Wandels sein werden, stehen im Zentrum der Investitionen.

### Anlagestrategie

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 Titelselektion erfolgt über einen fundamentalorientierten Investmentprozess. Derivative Instrumente und Techniken können sowohl zu Absicherungs- als auch zu Investitionszwecken eingesetzt werden.

### Anlagegrenzen

| Anlageklasse                                                                | Anlagegrenze                |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Aktien und aktiengleichwertige Papiere                                      | vollständig                 |
| Andere Wertpapiere (auch Zertifikate)                                       | vollständig                 |
| Bankguthaben und Geldmarktinstrumente                                       | vollständig                 |
| Aktienfonds                                                                 | max. 10%                    |
| Rentenfonds                                                                 | max. 10%                    |
| Fonds, die überwiegend in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investieren | max. 10%                    |
| Investmentanteile insgesamt                                                 | max. 10% des Fondsvermögens |

Die Fondswährung lautet auf Euro.

## Anlagepolitik

Der Apus Capital Revalue Fonds bewegte sich im Geschäftsjahr 2025/2026 in einem weiterhin anspruchsvollen, zugleich aber insgesamt konstruktiven Kapitalmarktumfeld. Nach den erheblichen Verwerfungen infolge der Zollankündigungen der US-Regierung im Frühjahr 2025 beruhigten sich die Finanzmärkte im weiteren Jahresverlauf deutlich. Die Anleger rückten wieder verstärkt fundamentale Unternehmensentwicklungen, Gewinnwachstum und strukturelle Wachstumstrends in den Mittelpunkt ihrer Anlageentscheidungen.

Während sich die Unsicherheiten hinsichtlich der internationalen Handelspolitik im Laufe des Geschäftsjahres schrittweise reduzierten, blieb das geopolitische Umfeld angespannt. Die geldpolitische Entwicklung verlief im Geschäftsjahr uneinheitlich. Nach der zuvor erfolgten Lockerung hielt die Europäische Zentralbank ihre Leitzinsen zunächst konstant. Im Juni 2026 erhöhte sie diese angesichts gestiegener Inflationsrisiken um 25 Basispunkte und beließ sie im Juli unverändert.

Die Kapitalmärkte wurden weiterhin maßgeblich von strukturellen Megatrends geprägt. Insbesondere Investitionen in Künstliche Intelligenz, Rechenzentren, Elektrifizierung, Verteidigung, Digitalisierung und Infrastruktur sorgten in zahlreichen Branchen für eine anhaltend hohe Investitionsdynamik. Gleichzeitig zeigte sich, dass die hohe Konzentration der Marktentwicklung auf wenige US-Technologieunternehmen zunehmend hinterfragt wurde. Europäische Aktien profitierten von attraktiven Bewertungen, einer Verbesserung der Gewinnentwicklung sowie steigenden internationalen Kapitalzuflüssen.

Der deutsche Aktienmarkt entwickelte sich im Geschäftsjahr insgesamt erfreulich. Während der DAX® (Xetra-Closing am 31.07.2025 bei 24.065,47 Punkten, Xetra-Closing am 31.07.2026 bei 25.629,24 Punkten) erneut von international ausgerichteten Qualitätsunternehmen profitierte und neue Höchststände erreichte, konnten auch viele mittelgroße und kleinere Unternehmen nach mehreren schwierigen Jahren wieder aufholen. Dennoch bestehen bei zahlreichen Small- und Mid-Caps weiterhin erhebliche Bewertungsabschläge

gegenüber historisch üblichen Niveaus, obwohl sich die operativen Geschäftsentwicklungen vieler Unternehmen deutlich verbessert haben. Der DAX dient hier ausschließlich der Einordnung des Marktumfeldes und ist kein Vergleichsmaßstab des Fonds.

Vor diesem Hintergrund blieb das Marktumfeld für einen fundamental orientierten Stockpicker attraktiv. Die zum Teil weiterhin erheblichen Bewertungsunterschiede zwischen einzelnen Unternehmen und Branchen eröffneten zahlreiche Chancen, qualitativ hochwertige Geschäftsmodelle mit nachhaltigem Wachstumspotenzial zu attraktiven Bewertungen zu erwerben. Gleichzeitig bleibt angesichts geopolitischer Unsicherheiten, möglicher handelspolitischer Veränderungen sowie der weiteren Entwicklung der Weltwirtschaft eine sorgfältige Unternehmensanalyse und ein disziplinierter Investmentprozess unverändert von hoher Bedeutung.

Auch wenn der Apus Capital Revalue Fonds von der starken Performance der Aktienbörsen im Geschäftsjahr profitieren konnte, so belasteten im Verlauf des Geschäftsjahres insbesondere die ausgeprägten Korrekturen von Technologiewerten im zweiten Quartal 2026. Zum Geschäftsjahresende steht bei der Anteilklasse R eine positive Entwicklung von 7,82% und bei der Anteilklasse I von 8,24% zu Buche.

Das Investmentvermögen weist zum Geschäftsjahresende eine Allokation von 98% in Aktien und 2% in Barmitteln auf. Die Investitionsschwerpunkte des Fonds sind Werte aus den Bereichen Technologie (16,7%) und Software (16%). Regionaler Anlagefokus ist mit einem Anteil von 63,5% der Euro-Raum und mit einem Anteil von knapp 41% darin Deutschland. Der Fonds investiert unter anderem in Unternehmen, die nach Einschätzung des Portfoliomanagements von den geplanten Investitionen aus dem Sondervermögen für Infrastruktur und Klimaneutralität des Bundes profitieren könnten, beispielsweise in den Bereichen Digitalisierung und Datensicherheit. Generell liegt der Fokus auf Unternehmen, die aufgrund branchen- und unternehmensspezifischer Gründe (neue Produkte, Entstehung neuer Teilmärkte, starkes säkulares Wachstum der Absatzmärkte, erfolgreiche Neuausrichtung des Unternehmens) für die mittelfristige Zukunft gut aufgestellt sind, hohes Umsatz-

und Gewinnwachstum erwarten lassen und deren Aktien daher eine spürbare Neubewertung erfahren sollten.

Mit 3,6% Gewicht stellt init innovation in traffic systems SE zum Geschäftsjahresultimo die größte Aktienposition des Fonds dar. Das deutsche Unternehmen bietet innovative Lösungen für den Betrieb, die Planung und Disposition des öffentlichen Nahverkehrs an. Die zweitgrößte Position nimmt die schwedische MilDef Group AB (3,0%) ein. MilDef offeriert seinen Kunden aus dem Sicherheitsbereich robuste IT-Elektronikprodukte, komplette Hardware aber auch Dienstleistungen. 3,0% beträgt das Gewicht der drittgrößten Aktienposition, der thyssenkrupp AG. Hier steht zum einen der Umbau des Stahlkonzerns im Fokus des Investments, aber auch die vielen High-Tech-Aktivitäten des Unternehmens wie die Systemlösungen im Mobilitätssektor oder beispielsweise für Windenergieanlagen. Auf den weiteren Plätzen folgen die Yubico AB, Smart Eye AB, PVA Tepla AG, Uniphar plc, SMA Solar Technology AG, VERBIO AG und die OHB SE. Insgesamt entsprechen die 10 größten Positionen knapp 26% des Aktienanteils des Fondsvolumens. Der Fonds ist zum Bilanzstichtag in 63 Einzelgesellschaften in unterschiedlichen Gewichtungen investiert.

## Portfoliostruktur\*) sowie wesentliche Änderungen

### 31.07.2026

| Assetklasse   | Anteil am Fondsvermögen |
|---------------|-------------------------|
| Aktien        | 98,0 %                  |
| Barvermögen   | 2,0 %                   |
| <b>Gesamt</b> | <b>100,0 %</b>          |
| Währung       | Anteil am Fondsvermögen |
| EUR           | 65,2 %                  |
| SEK           | 15,8 %                  |
| GBP           | 5,7 %                   |
| CHF           | 4,0 %                   |
| DKK           | 3,8 %                   |
| NOK           | 2,9 %                   |
| USD           | 2,6 %                   |
| <b>Gesamt</b> | <b>100,0 %</b>          |

31.07.2025

| Assetklasse   | Anteil am Fondsvermögen |
|---------------|-------------------------|
| Aktien        | 94,9 %                  |
| Barvermögen   | 5,1 %                   |
| <b>Gesamt</b> | <b>100,0 %</b>          |
| Währung       | Anteil am Fondsvermögen |
| EUR           | 68,1 %                  |
| SEK           | 11,9 %                  |
| GBP           | 11,2 %                  |
| NOK           | 4,1 %                   |
| CHF           | 2,8 %                   |
| DKK           | 1,9 %                   |
| <b>Gesamt</b> | <b>100,0 %</b>          |

## Wesentliche Risiken und Ereignisse

### Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Der potenzielle Risikobetrag zum Geschäftsjahresende für das Marktpreisrisiko (VaR, 10 Tage) betrug 8,5% vom Fondsvermögen.

Mit Blick auf den nennenswerten Portfolioanteil kleinerer Aktienwerte (30% unter 1 Mrd. Marktkapitalisierung), die historisch gesehen eine höhere Volatilität aufweisen, erscheint das Marktpreisrisiko moderat bis erhöht.

### Währungsrisiken:

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Der weitaus überwiegende Teil des Investmentvermögens ist in auf Euro lautende Papiere angelegt. Die

Fremdwährungspapiere betragen rund 35% (denominiert auf britische Pfund, auf schweizerische Franken und auf skandinavischen Währungen) des Fondsvermögens. Das daraus resultierende Risiko ist als moderat einzuschätzen.

### Liquiditätsrisiko:

Das Vermögen des Apus Capital Revalue Fonds ist diversifiziert in Aktien aller Größenklassen investiert. Dabei betragen Investments in Aktien mit einer Marktkapitalisierung von größer einer Mrd. € ca. 55% der Gesamtinvestitionen. Das Portfoliomanagement berücksichtigt das Liquiditätsrisiko der jeweiligen Aktienposition bei seinen Investmententscheidungen und passt die Positionsgrößen gegebenenfalls an. Das Liquiditätsrisiko wird aufgrund der Mischverhältnisse als moderat eingestuft.

### Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

### Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Iran-Krieg von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, der weiteren Preisentwicklung, der Lage an den Rohstoffmärkten (insbes. Öl und Gas) sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Als Fondsberater tritt die Apus Capital GmbH, Frankfurt am Main unter dem Haftungsdach der BN & Partners Capital AG, Erfstadt, auf.

Mit Wirkung zum 16. April 2026 erfolgte eine Anpassung der Anlagebedingungen des Sondervermögens zur Umsetzung der Änderungen des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) im Bereich der Liquiditätsmanagementinstrumente infolge des Fondsrisikobegrenzungs-gesetzes. In diesem Zusammenhang wurden die Liquiditätsmanagementinstrumente Rücknahmebe-schränkung und Swing Pricing in die Anlagebedingun-gen aufgenommen. Die Änderungen erweitern die zur Verfügung stehenden Möglichkeiten zur sachgerechten Steuerung von Liquiditätsrisiken.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

### Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich auf EUR 1.089.059,24 in der Anteilklasse I und auf EUR 8.027.647,24 in der Anteilklasse R.

Der Betrag setzt sich wie folgt zusammen:

| Position             | Anteilklasse I    | Anteilklasse R    |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Realisierte Gewinne  | EUR 2.191.161,96  | EUR 16.462.179,87 |
| Realisierte Verluste | EUR -1.102.102,72 | EUR -8.434.532,63 |
| Saldo (netto)        | EUR 1.089.059,24  | EUR 8.027.647,24  |

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

### Sontige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

Das Portfoliomanagement des Investmentvermögens ist ausgelagert an die Aramea Asset Management AG, Hamburg.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

|                                  | Kurswert<br>in EUR       | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>53.156.754,43</b>     | <b>100,28</b>                              |
| 1. Aktien                        | 51.975.683,29            | 98,05                                      |
| 2. Bankguthaben                  | 1.163.068,86             | 2,19                                       |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 18.002,28                | 0,03                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-146.518,91</b>       | <b>-0,28</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten    | -146.518,91              | -0,28                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>EUR 53.010.235,52</b> | <b>100,00</b>                              |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2026

| ISIN                         | Gattungsbezeichnung            | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>31.07.2026 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |      |
|------------------------------|--------------------------------|-------|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------|--------------------|--------------------------------------------|------|
| im Berichtszeitraum          |                                |       |                                            |                       |                   |                      |      |                    |                                            |      |
| Börsengehandelte Wertpapiere |                                |       |                                            |                       |                   | EUR                  |      | 45.995.891,52      | 86,77                                      |      |
| Aktien                       |                                |       |                                            |                       |                   | EUR                  |      | 45.995.891,52      | 86,77                                      |      |
| CH0360826991                 | Comet Holding AG               |       | STK                                        | 3.000                 | 3.000             | 0                    | CHF  | 337,0000           | 1.088.149,82                               | 2,05 |
| CH0030380734                 | Huber & Suhner AG              |       | STK                                        | 1.300                 | 3.500             | 2.200                | CHF  | 190,4000           | 266.408,35                                 | 0,50 |
| DK0061802139                 | ALK-Abelló AS                  |       | STK                                        | 35.000                | 13.000            | 0                    | DKK  | 227,0000           | 1.062.854,93                               | 2,00 |
| DK0060738599                 | Demant                         |       | STK                                        | 25.000                | 25.000            | 0                    | DKK  | 285,6000           | 955.164,78                                 | 1,80 |
| NL0000852564                 | Aalberts Industries            |       | STK                                        | 16.000                | 26.000            | 10.000               | EUR  | 42,8600            | 685.760,00                                 | 1,29 |
| NL0012817175                 | Alfen N.V.                     |       | STK                                        | 48.000                | 60.000            | 12.000               | EUR  | 12,6000            | 604.800,00                                 | 1,14 |
| NL0000888691                 | AMG Critical Materials N.V     |       | STK                                        | 28.000                | 88.000            | 60.000               | EUR  | 29,4800            | 825.440,00                                 | 1,56 |
| DE000A2LQ884                 | AUTO1 Group SE                 |       | STK                                        | 42.000                | 42.000            | 80.000               | EUR  | 22,4200            | 941.640,00                                 | 1,78 |
| DE0005102008                 | Basler                         |       | STK                                        | 25.000                | 60.000            | 35.000               | EUR  | 24,4500            | 611.250,00                                 | 1,15 |
| DE0005158703                 | Bechtle AG                     |       | STK                                        | 26.000                | 39.000            | 33.000               | EUR  | 36,1600            | 940.160,00                                 | 1,77 |
| DE0005909006                 | Bilfinger                      |       | STK                                        | 7.000                 | 7.000             | 0                    | EUR  | 81,7000            | 571.900,00                                 | 1,08 |
| DE0006305006                 | DEUTZ AG                       |       | STK                                        | 115.000               | 165.000           | 210.000              | EUR  | 9,5200             | 1.094.800,00                               | 2,07 |
| DE000A420ZL4                 | electrovac AG                  |       | STK                                        | 140.000               | 140.000           | 0                    | EUR  | 7,8100             | 1.093.400,00                               | 2,06 |
| DE0005313506                 | Energiekontor AG               |       | STK                                        | 14.000                | 14.000            | 25.000               | EUR  | 34,2000            | 478.800,00                                 | 0,90 |
| NL0006294274                 | Euronext N.V.                  |       | STK                                        | 6.000                 | 9.000             | 3.000                | EUR  | 149,4000           | 896.400,00                                 | 1,69 |
| NL00150003E1                 | Fugro N.V.                     |       | STK                                        | 75.000                | 75.000            | 0                    | EUR  | 9,6500             | 723.750,00                                 | 1,37 |
| DE0006231004                 | Infineon Technologies AG       |       | STK                                        | 16.000                | 17.000            | 51.000               | EUR  | 59,4700            | 951.520,00                                 | 1,79 |
| DE0005759807                 | init innova.in traffic sys. AG |       | STK                                        | 40.000                | 10.000            | 13.000               | EUR  | 47,7000            | 1.908.000,00                               | 3,60 |
| BE0165385973                 | Melexis N.V.                   |       | STK                                        | 9.000                 | 18.000            | 9.000                | EUR  | 68,7000            | 618.300,00                                 | 1,17 |
| DE0006599905                 | Merck KGaA                     |       | STK                                        | 4.000                 | 4.000             | 0                    | EUR  | 142,8500           | 571.400,00                                 | 1,08 |
| ES0105025003                 | Merlin Properties SOCIMI S.A.  |       | STK                                        | 60.000                | 0                 | 20.000               | EUR  | 14,8600            | 891.600,00                                 | 1,68 |
| FI0009000681                 | Nokia                          |       | STK                                        | 100.000               | 150.000           | 50.000               | EUR  | 7,9320             | 793.200,00                                 | 1,50 |
| DE000A0D6554                 | Nordex SE                      |       | STK                                        | 12.000                | 12.000            | 0                    | EUR  | 39,5800            | 474.960,00                                 | 0,90 |
| DE0005936124                 | OHB                            |       | STK                                        | 4.750                 | 4.750             | 0                    | EUR  | 231,5000           | 1.099.625,00                               | 2,07 |
| AT0000609607                 | Porr AG                        |       | STK                                        | 9.000                 | 9.000             | 0                    | EUR  | 38,2500            | 344.250,00                                 | 0,65 |
| DE0007461006                 | PVA TePla                      |       | STK                                        | 40.000                | 66.000            | 51.000               | EUR  | 32,7000            | 1.308.000,00                               | 2,47 |
| FI4000198031                 | QT Group PLC                   |       | STK                                        | 30.000                | 30.000            | 5.000                | EUR  | 25,1200            | 753.600,00                                 | 1,42 |
| IT0005282865                 | Reply S.p.A.                   |       | STK                                        | 7.000                 | 7.000             | 0                    | EUR  | 109,2000           | 764.400,00                                 | 1,44 |
| DE0007030009                 | Rheinmetall AG                 |       | STK                                        | 500                   | 950               | 850                  | EUR  | 1.139,6000         | 569.800,00                                 | 1,07 |
| IT0005438046                 | SECO S.p.A.                    |       | STK                                        | 300.000               | 100.000           | 0                    | EUR  | 3,5400             | 1.062.000,00                               | 2,00 |
| DE0007276503                 | secunet Security Networks AG   |       | STK                                        | 3.900                 | 3.900             | 0                    | EUR  | 173,8000           | 677.820,00                                 | 1,28 |
| DE000A2G8X31                 | Serviceware SE                 |       | STK                                        | 30.000                | 5.000             | 25.000               | EUR  | 14,8000            | 444.000,00                                 | 0,84 |
| DE000WAF3001                 | Siltronic AG                   |       | STK                                        | 12.000                | 46.000            | 34.000               | EUR  | 73,9500            | 887.400,00                                 | 1,67 |
| DE000A0DJ6J9                 | SMA Solar Technology AG        |       | STK                                        | 22.000                | 22.000            | 0                    | EUR  | 55,0000            | 1.210.000,00                               | 2,28 |
| DE000A0XYGA7                 | technotrans SE                 |       | STK                                        | 20.000                | 0                 | 5.000                | EUR  | 29,9000            | 598.000,00                                 | 1,13 |
| DE0007500001                 | ThyssenKrupp                   |       | STK                                        | 130.000               | 175.000           | 155.000              | EUR  | 12,0650            | 1.568.450,00                               | 2,96 |
| LU2333563281                 | tonies SE                      |       | STK                                        | 68.000                | 38.000            | 70.000               | EUR  | 12,3800            | 841.840,00                                 | 1,59 |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2026

| ISIN         | Gattungsbezeichnung            | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>31.07.2026 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |                     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|--------------|--------------------------------|-------|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|---------------------|----------|--------------------|--------------------------------------------|
|              |                                |       |                                            |                       |                   |                      | im Berichtszeitraum |          |                    |                                            |
| DE000A0JL9W6 | VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG | STK   |                                            | 38.000                | 103.000           | 65.000               | EUR                 | 29,3600  | 1.115.680,00       | 2,10                                       |
| DE000WCH8881 | Wacker Chemie                  | STK   |                                            | 3.000                 | 3.000             | 0                    | EUR                 | 85,9500  | 257.850,00         | 0,49                                       |
| DE000WACK012 | Wacker Neuson SE               | STK   |                                            | 45.000                | 18.000            | 23.000               | EUR                 | 22,4000  | 1.008.000,00       | 1,90                                       |
| GB00BG5KQW09 | Ceres Power Holdings PLC       | STK   |                                            | 90.000                | 90.000            | 0                    | GBP                 | 3,4720   | 364.684,60         | 0,69                                       |
| GB00B45C9X44 | Chemring                       | STK   |                                            | 110.000               | 110.000           | 0                    | GBP                 | 5,8650   | 752.932,25         | 1,42                                       |
| GB0000055888 | discoverIE Group PLC           | STK   |                                            | 100.000               | 100.000           | 0                    | GBP                 | 7,7100   | 899.807,43         | 1,70                                       |
| JE00BN574F90 | Wizz Air Holdings PLC          | STK   |                                            | 45.000                | 45.000            | 0                    | GBP                 | 10,7100  | 562.467,18         | 1,06                                       |
| BMG0670A1099 | AutoStore Holdings Ltd.        | STK   |                                            | 1.000.000             | 1.500.000         | 500.000              | NOK                 | 11,5600  | 1.050.646,43       | 1,98                                       |
| NO0003055501 | Nordic Semiconductor           | STK   |                                            | 35.000                | 20.000            | 85.000               | NOK                 | 158,6000 | 504.510,24         | 0,95                                       |
| SE0015960935 | Acast AB                       | STK   |                                            | 130.000               | 130.000           | 0                    | SEK                 | 38,0000  | 448.990,91         | 0,85                                       |
| SE0023615638 | Asmodee Group AB Class B       | STK   |                                            | 65.000                | 105.000           | 40.000               | SEK                 | 149,9000 | 885.575,49         | 1,67                                       |
| SE0016074249 | MilDef Group AB                | STK   |                                            | 80.000                | 90.000            | 110.000              | SEK                 | 218,5000 | 1.588.737,05       | 3,00                                       |
| SE0015988019 | NIBE Industrier AB CL. B       | STK   |                                            | 240.000               | 340.000           | 100.000              | SEK                 | 37,6700  | 821.707,89         | 1,55                                       |
| SE0010948711 | Ovzon AB Namn-Aktier o.N.      | STK   |                                            | 85.000                | 135.000           | 200.000              | SEK                 | 37,9800  | 293.416,47         | 0,55                                       |
| SE0008294953 | Paradox Interactive AB         | STK   |                                            | 30.000                | 112.000           | 82.000               | SEK                 | 137,0000 | 373.553,16         | 0,70                                       |
| SE0004840718 | Xvivo Perfusion AB             | STK   |                                            | 45.000                | 102.000           | 57.000               | SEK                 | 260,8000 | 1.066.671,51       | 2,01                                       |
| SE0015657788 | Yubico AB                      | STK   |                                            | 260.000               | 260.000           | 0                    | SEK                 | 61,4000  | 1.450.949,56       | 2,74                                       |
| US0080731088 | AeroVironment Inc.             | STK   |                                            | 4.000                 | 4.000             | 0                    | USD                 | 146,5700 | 509.675,74         | 0,96                                       |
| US81762P1021 | ServiceNow Inc.                | STK   |                                            | 9.000                 | 9.000             | 0                    | USD                 | 110,0700 | 861.192,73         | 1,62                                       |

| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere |                      |     |           |           |         | EUR |         | 5.979.791,77 | 11,28 |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----|-----------|-----------|---------|-----|---------|--------------|-------|
| Aktien                                                                     |                      |     |           |           |         | EUR |         | 5.979.791,77 | 11,28 |
| AT0000A3EPA4                                                               | ams-OSRAM AG         | STK | 45.000    | 90.000    | 45.000  | CHF | 15,7700 | 763.803,68   | 1,44  |
| GB00BMCLYF79                                                               | 4basebio PLC         | STK | 119.893   | 0         | 0       | EUR | 5,4500  | 653.416,85   | 1,23  |
| DE000A421RZ9                                                               | Gabler Group AG      | STK | 27.000    | 27.000    | 0       | EUR | 38,4000 | 1.036.800,00 | 1,96  |
| DE000PFSE212                                                               | PFISTERER Holding SE | STK | 5.000     | 14.000    | 9.000   | EUR | 77,3000 | 386.500,00   | 0,73  |
| IE00BJ5FQX74                                                               | Uniphar PLC          | STK | 300.000   | 85.000    | 50.000  | EUR | 4,2500  | 1.275.000,00 | 2,41  |
| AU0000XINAJ0                                                               | Seeing Machines Ltd. | STK | 8.500.000 | 8.500.000 | 0       | GBP | 0,0456  | 451.858,55   | 0,85  |
| SE0009268279                                                               | Smart Eye AB         | STK | 185.000   | 60.000    | 135.000 | SEK | 84,0000 | 1.412.412,69 | 2,66  |

|                          |     |               |       |
|--------------------------|-----|---------------|-------|
| Summe Wertpapiervermögen | EUR | 51.975.683,29 | 98,05 |
|--------------------------|-----|---------------|-------|

|                                     |     |              |      |
|-------------------------------------|-----|--------------|------|
| Bankguthaben                        | EUR | 1.163.068,86 | 2,19 |
| EUR - Guthaben bei:                 | EUR | 1.162.447,56 | 2,19 |
| Bank: UniCredit Bank GmbH           | EUR | 8,70         | 0,00 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | EUR | 1.162.438,86 | 2,19 |

|                                     |     |        |      |
|-------------------------------------|-----|--------|------|
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  | EUR | 621,30 | 0,00 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | USD | 714,68 | 0,00 |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2026

| ISIN                                                   | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>31.07.2026 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|--------------------------------------------------------|---------------------|-------|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------------|----------------------|--------------------------------------------|
|                                                        |                     |       |                                            |                       |                   | im Berichtszeitraum  |            |                      |                                            |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                   |                     |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>18.002,28</b>     | <b>0,03</b>                                |
| Dividendenansprüche                                    |                     |       | EUR                                        | 11.756,19             |                   |                      |            | 11.756,19            | 0,02                                       |
| Zinsansprüche                                          |                     |       | EUR                                        | 6.246,09              |                   |                      |            | 6.246,09             | 0,01                                       |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                      |                     |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>-146.518,91</b>   | <b>-0,28</b>                               |
| Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>               |                     |       | EUR                                        | -146.518,91           |                   |                      |            | -146.518,91          | -0,28                                      |
| <b>Fondsvermögen</b>                                   |                     |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>53.010.235,52</b> | <b>100,00</b>                              |
| <b>Anteilwert Apus Capital Revalue Fonds R</b>         |                     |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>182,99</b>        |                                            |
| <b>Anteilwert Apus Capital Revalue Fonds I</b>         |                     |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b> | <b>83,94</b>         |                                            |
| <b>Umlaufende Anteile Apus Capital Revalue Fonds R</b> |                     |       |                                            |                       |                   |                      | <b>STK</b> | <b>255.053,000</b>   |                                            |
| <b>Umlaufende Anteile Apus Capital Revalue Fonds I</b> |                     |       |                                            |                       |                   |                      | <b>STK</b> | <b>75.513,000</b>    |                                            |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Researchkosten

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| per 31.07.2026    |       |           |   |              |
|-------------------|-------|-----------|---|--------------|
| Britisches Pfund  | (GBP) | 0,856850  | = | 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone    | (DKK) | 7,475150  | = | 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | (NOK) | 11,002750 | = | 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | (SEK) | 11,002450 | = | 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,929100  | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar         | (USD) | 1,150300  | = | 1 Euro (EUR) |

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                      | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                                                          |                                             |                    |                       |
| <b>Aktien</b>                       |                                                          |                                             |                    |                       |
| US0231351067                        | Amazon.com Inc.                                          | STK                                         | 6.000              | 6.000                 |
| LU0569974404                        | Aperam                                                   | STK                                         | 14.000             | 14.000                |
| NL0006237562                        | Arcadis                                                  | STK                                         | 33.000             | 33.000                |
| GB00BLH42507                        | Ashtead Technology Holdings PL Registered Shares LS -,05 | STK                                         | 180.000            | 180.000               |
| NL0000334118                        | ASM International N.V.                                   | STK                                         | 2.100              | 2.100                 |
| DE000AUM0V10                        | AUMOVIO SE                                               | STK                                         | 28.000             | 28.000                |
| GB0009697037                        | Babcock International Group                              | STK                                         | 45.000             | 70.000                |
| NL0012866412                        | BE Semiconductor Inds N.V.                               | STK                                         | 1.000              | 16.000                |
| SE0010948588                        | BHG Group AB Namn-Aktier o.N.                            | STK                                         | 180.000            | 630.000               |
| SE0013647385                        | BICO Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.                | STK                                         | 0                  | 270.000               |
| SE0017769995                        | BioGaia AB Namn-Aktier B o.N.                            | STK                                         | 0                  | 70.000                |
| FR0000125338                        | Capgemini SE                                             | STK                                         | 6.000              | 6.000                 |
| DE0005407407                        | CeoTronics AG                                            | STK                                         | 0                  | 30.000                |
| ES0121975009                        | Constr. Aux. Ferroc. SA (CAF) Acciones Port. EO 0,301    | STK                                         | 10.207             | 10.207                |
| GB00B2425G68                        | Craneware PLC Registered Shares o.N.                     | STK                                         | 35.000             | 35.000                |
| DE0005810055                        | Deutsche Börse AG                                        | STK                                         | 3.600              | 3.600                 |
| CH0042615283                        | DocMorris AG                                             | STK                                         | 105.000            | 105.000               |
| DE0005659700                        | Eckert & Ziegler SE                                      | STK                                         | 35.500             | 40.000                |
| DE0005677108                        | ELMOS Semiconductor                                      | STK                                         | 2.000              | 11.000                |
| GB00BYVX2X20                        | everplay group PLC Registered Shares LS -,01             | STK                                         | 30.000             | 458.080               |
| FR0000062671                        | Exail Technologies S.A.                                  | STK                                         | 13.000             | 19.000                |
| US34959E1091                        | Fortinet Inc.                                            | STK                                         | 13.000             | 13.000                |
| DE0005785604                        | Fresenius SE & Co. KGaA                                  | STK                                         | 0                  | 25.000                |
| DE000A0LD6E6                        | Gerresheimer                                             | STK                                         | 14.000             | 14.000                |
| SE0009997018                        | HMS Networks AB                                          | STK                                         | 15.000             | 15.000                |
| DE0005493365                        | HYPOPORT                                                 | STK                                         | 4.500              | 13.500                |
| ES0118594417                        | Indra Sistemas                                           | STK                                         | 15.000             | 15.000                |
| DE000A0B9N37                        | JDC Group AG                                             | STK                                         | 0                  | 30.000                |
| DE000KSAG888                        | K+S AG                                                   | STK                                         | 77.000             | 77.000                |
| DE000KGX8881                        | KION GROUP AG                                            | STK                                         | 4.000              | 16.000                |
| AT0000A0E9W5                        | Kontron AG                                               | STK                                         | 46.000             | 46.000                |
| US30303M1027                        | Meta Platforms Inc. Cl.A                                 | STK                                         | 3.000              | 3.000                 |
| US5951121038                        | Micron Technology Inc.                                   | STK                                         | 7.000              | 7.000                 |
| SE0009216278                        | Mips AB Namn-Aktier o.N.                                 | STK                                         | 17.000             | 47.000                |
| DE0006452907                        | Nemetschek                                               | STK                                         | 20.000             | 20.000                |
| IT0004147952                        | Newron Pharmaceuticals                                   | STK                                         | 28.000             | 128.000               |

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                            | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|--------------|------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| FR0000044448 | Nexans S.A.                                    | STK                                   | 0               | 10.000             |
| DK0062498333 | Novo-Nordisk AS B                              | STK                                   | 11.000          | 11.000             |
| DK0060252690 | Pandora A/S                                    | STK                                   | 5.000           | 9.000              |
| DE000PAT1AG3 | PATRIZIA AG                                    | STK                                   | 0               | 60.000             |
| GB0006825383 | Persimmon                                      | STK                                   | 0               | 50.000             |
| IT0005373789 | Philogen S.p.A.                                | STK                                   | 0               | 30.000             |
| IT0004176001 | Prysmian S.p.A.                                | STK                                   | 6.000           | 6.000              |
| GB00B0WMWD03 | Qinetiq                                        | STK                                   | 0               | 100.000            |
| NL0012044747 | Redcare Pharmacy N.V.                          | STK                                   | 15.000          | 24.000             |
| DE000RENK730 | RENK Group AG                                  | STK                                   | 28.000          | 46.000             |
| DE0007164600 | SAP SE                                         | STK                                   | 8.000           | 16.500             |
| FI4000029905 | Scanfil Oyj                                    | STK                                   | 0               | 20.000             |
| BG1100003166 | Shelly Group PLC                               | STK                                   | 6.000           | 6.000              |
| DE0007236101 | Siemens AG                                     | STK                                   | 1.500           | 1.500              |
| DE000ENER6Y0 | Siemens Energy AG                              | STK                                   | 11.700          | 11.700             |
| CH0496451508 | SoftwareONE Holding AG Namens-Aktien SF -,01   | STK                                   | 0               | 133.374            |
| FR0000050809 | Sopra Steria Group S.A.                        | STK                                   | 0               | 4.000              |
| CH0010675863 | Swissquote                                     | STK                                   | 1.300           | 1.300              |
| DE000A1K0235 | Süss MicroTec                                  | STK                                   | 25.000          | 25.000             |
| DE000A2YN900 | TeamViewer AG                                  | STK                                   | 205.000         | 300.000            |
| NO0003078800 | TGS Nopec Geophysical                          | STK                                   | 150.000         | 150.000            |
| DE000TKMS001 | TKMS AG & Co. KGaA                             | STK                                   | 8.000           | 8.000              |
| GB00BNK9TP58 | Trustpilot Group PLC Registered Shares LS -,01 | STK                                   | 0               | 450.000            |
| DE0005089031 | United Internet AG                             | STK                                   | 14.000          | 38.000             |
| FR0004056851 | Valneva SE                                     | STK                                   | 60.000          | 340.000            |
| DE000VNC0014 | VINCORION SE Inhaber-Aktien o.N.               | STK                                   | 8.100           | 8.100              |
| FR0010282822 | VusionGroup S.A. Actions Nominatives EO 2      | STK                                   | 4.700           | 9.500              |
| FR0013357621 | Wavestone                                      | STK                                   | 7.500           | 7.500              |
| NO0010713936 | ZAPTEC AS                                      | STK                                   | 240.000         | 842.359            |

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

|              |                                            |     |        |         |
|--------------|--------------------------------------------|-----|--------|---------|
| DE000A0HL8N9 | 2G energy AG                               | STK | 25.000 | 25.000  |
| USU7744C1063 | Boku Inc. Reg.S (DI) Shares DL -,0001      | STK | 30.000 | 780.000 |
| CH0008702190 | Cicor Technologies S.A.                    | STK | 12.500 | 12.500  |
| SE0016075063 | Intellego Technologies AB Namn-Aktier o.N. | STK | 18.000 | 18.000  |
| GB00BVMN1558 | Verisure PLC Registered Shares EO -,001    | STK | 58.000 | 58.000  |

| Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) |                                             |                    |                       |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|
| Gattungsbezeichnung                                                                                                                                 | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
| <b>Terminkontrakte</b>                                                                                                                              |                                             |                    |                       |                     |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>                                                                                                                  |                                             |                    |                       |                     |
| Verkaufte Kontrakte                                                                                                                                 |                                             |                    |                       |                     |
| (Basiswerte:                                                                                                                                        | EUR                                         |                    |                       | 8.012               |
| Nasdaq-100 Index)                                                                                                                                   |                                             |                    |                       |                     |
| <b>Optionsrechte</b>                                                                                                                                |                                             |                    |                       |                     |
| <b>Wertpapier-Optionsrechte</b>                                                                                                                     |                                             |                    |                       |                     |
| <b>Optionsrechte auf Aktien</b>                                                                                                                     |                                             |                    |                       |                     |
| Gekaufte Kaufoptionen (Call)                                                                                                                        |                                             |                    |                       |                     |
| (Basiswerte:                                                                                                                                        | EUR                                         |                    |                       | 10                  |
| HYPOPORT)                                                                                                                                           |                                             |                    |                       |                     |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>                                                                                                       |                                             |                    |                       |                     |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>                                                                                                              |                                             |                    |                       |                     |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)                                                                                                                     |                                             |                    |                       |                     |
| (Basiswerte:                                                                                                                                        | EUR                                         |                    |                       | 330                 |
| DAX Index)                                                                                                                                          |                                             |                    |                       |                     |

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) APUS CAPITAL REVALUE FONDS R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2025 BIS 31.07.2026

|                                                            |                                                         | EUR                  |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                          |                                                         |                      |
| 1.                                                         | Dividenden inländischer Aussteller                      | 152.339,69           |
| 2.                                                         | Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 197.092,04           |
| 3.                                                         | Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                 | 59.510,98            |
| 4.                                                         | Abzug ausländischer Quellensteuer                       | -28.778,05           |
| 5.                                                         | Sonstige Erträge                                        | 2.637,32             |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   |                                                         | <b>382.801,98</b>    |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                    |                                                         |                      |
| 1.                                                         | Zinsen aus Kreditaufnahmen                              | -862,56              |
| 2.                                                         | Verwaltungsvergütung                                    | -904.022,24          |
| 3.                                                         | Verwahrstellenvergütung                                 | -25.088,59           |
| 4.                                                         | Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                   | -11.248,64           |
| 5.                                                         | Sonstige Aufwendungen                                   | -50.548,12           |
| 6.                                                         | Aufwandsausgleich                                       | 93.055,28            |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                              |                                                         | <b>-898.714,87</b>   |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                       |                                                         | <b>-515.912,89</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                           |                                                         |                      |
| 1.                                                         | Realisierte Gewinne                                     | 16.462.179,87        |
| 2.                                                         | Realisierte Verluste                                    | -8.434.532,63        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                 |                                                         | <b>8.027.647,24</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        |                                                         | <b>7.511.734,35</b>  |
| 1.                                                         | Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne         | -3.475.196,41        |
| 2.                                                         | Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste        | -715.881,77          |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> |                                                         | <b>-4.191.078,18</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   |                                                         | <b>3.320.656,17</b>  |

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) APUS CAPITAL REVALUE FONDS I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2025 BIS 31.07.2026

|                                                            |                                                         | EUR                 |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                          |                                                         |                     |
| 1.                                                         | Dividenden inländischer Aussteller                      | 20.937,36           |
| 2.                                                         | Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 26.549,99           |
| 3.                                                         | Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                 | 8.050,66            |
| 4.                                                         | Abzug ausländischer Quellensteuer                       | -3.933,15           |
| 5.                                                         | Sonstige Erträge                                        | 318,30              |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   |                                                         | <b>51.923,16</b>    |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                    |                                                         |                     |
| 1.                                                         | Zinsen aus Kreditaufnahmen                              | -105,42             |
| 2.                                                         | Verwaltungsvergütung                                    | -92.462,85          |
| 3.                                                         | Verwahrstellenvergütung                                 | -3.298,65           |
| 4.                                                         | Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                   | -2.004,00           |
| 5.                                                         | Sonstige Aufwendungen                                   | -6.878,05           |
| 6.                                                         | Aufwandsausgleich                                       | 6.889,21            |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                              |                                                         | <b>-97.859,76</b>   |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                       |                                                         | <b>-45.936,60</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                           |                                                         |                     |
| 1.                                                         | Realisierte Gewinne                                     | 2.191.161,96        |
| 2.                                                         | Realisierte Verluste                                    | -1.102.102,72       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                 |                                                         | <b>1.089.059,24</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        |                                                         | <b>1.043.122,64</b> |
| 1.                                                         | Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne         | -479.266,18         |
| 2.                                                         | Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste        | -115.093,07         |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> |                                                         | <b>-594.359,25</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   |                                                         | <b>448.763,39</b>   |

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS APUS CAPITAL REVALUE FONDS R**

|                                                                               | EUR            | EUR                  |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2025)</b> |                | <b>53.737.104,70</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr                |                | 0,00                 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                             |                | -10.850.336,41       |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 1.874.268,67   |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                                 | -12.724.605,08 |                      |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                                         |                | 464.182,15           |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                               |                | 3.320.656,17         |
| davon nicht realisierte Gewinne                                               | -3.475.196,41  |                      |
| davon nicht realisierte Verluste                                              | -715.881,77    |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2026)</b>  |                | <b>46.671.606,61</b> |

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS APUS CAPITAL REVALUE FONDS I**

|                                                                               | EUR           | EUR                 |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2025)</b> |               | <b>6.660.523,55</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr                |               | 0,00                |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                             |               | -835.690,42         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 989.645,58    |                     |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                                 | -1.825.336,00 |                     |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                                         |               | 65.032,39           |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                               |               | 448.763,39          |
| davon nicht realisierte Gewinne                                               | -479.266,18   |                     |
| davon nicht realisierte Verluste                                              | -115.093,07   |                     |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2026)</b>  |               | <b>6.338.628,91</b> |

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS APUS CAPITAL REVALUE FONDS

### R <sup>1)</sup>

|                                                 | insgesamt<br>EUR      | je Anteil<br>EUR |
|-------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        | <b>22.439.264,99</b>  | <b>87,98</b>     |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 6.492.998,01          | 25,46            |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 7.511.734,35          | 29,45            |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 8.434.532,63          | 33,07            |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> | <b>-22.439.264,99</b> | <b>-87,98</b>    |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | -15.438.524,00        | -60,53           |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | -7.000.740,99         | -27,45           |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>      |
| 1. Endausschüttung                              | 0,00                  | 0,00             |
| a) Barausschüttung                              | 0,00                  | 0,00             |

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS APUS CAPITAL REVALUE FONDS

### I <sup>1)</sup>

|                                                 | insgesamt<br>EUR     | je Anteil<br>EUR |
|-------------------------------------------------|----------------------|------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        | <b>3.023.608,12</b>  | <b>40,04</b>     |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 878.382,76           | 11,63            |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 1.043.122,64         | 13,81            |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 1.102.102,72         | 14,59            |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> | <b>-3.023.608,12</b> | <b>-40,04</b>    |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | -2.072.813,79        | -27,45           |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | -950.794,33          | -12,59           |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>      |
| 1. Endausschüttung                              | 0,00                 | 0,00             |
| a) Barausschüttung                              | 0,00                 | 0,00             |

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE APUS CAPITAL REVALUE FONDS R

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|----------------------------------------------|------------|
|               | EUR                                          | EUR        |
| 2026          | 46.671.606,61                                | 182,99     |
| 2025          | 53.737.104,70                                | 169,72     |
| 2024          | 72.286.177,97                                | 182,40     |
| 2023          | 78.363.533,67                                | 169,08     |

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE APUS CAPITAL REVALUE FONDS I

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|----------------------------------------------|------------|
|               | EUR                                          | EUR        |
| 2026          | 6.338.628,91                                 | 83,94      |
| 2025          | 6.660.523,55                                 | 77,55      |
| 2024          | 8.379.547,83                                 | 82,98      |
| 2023          | 4.904.806,76                                 | 76,61      |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

|                                                                                                                                                                                                    |     |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure                                                                                                                                              | EUR | 0,00             |
| Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte                                                                                                                                                         |     |                  |
| Fehlanzeige                                                                                                                                                                                        |     |                  |
| Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt. |     |                  |
| Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)                                                                                                                                     |     |                  |
| EURO STOXX 50 Index In EUR                                                                                                                                                                         |     | 100,00%          |
| Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV                                                                                                                            |     |                  |
| kleinster potenzieller Risikobetrag                                                                                                                                                                |     | 2,14%            |
| größter potenzieller Risikobetrag                                                                                                                                                                  |     | 3,44%            |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag                                                                                                                                                       |     | 2,93%            |
| Risikomodell (§10 DerivateV)                                                                                                                                                                       |     | Full-Monte-Carlo |
| Parameter (§11 DerivateV)                                                                                                                                                                          |     |                  |
| Konfidenzniveau                                                                                                                                                                                    |     | 99,00%           |
| Haltedauer                                                                                                                                                                                         |     | 1 Tag(e)         |
| Länge der historischen Zeitreihe                                                                                                                                                                   |     | 1 Jahr           |
| Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte                                                                                                         |     | 0,94             |

### SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### SONSTIGE ANGABEN

|                                                 |     |             |
|-------------------------------------------------|-----|-------------|
| Anteilwert Apus Capital Revalue Fonds R         | EUR | 182,99      |
| Anteilwert Apus Capital Revalue Fonds I         | EUR | 83,94       |
| Umlaufende Anteile Apus Capital Revalue Fonds R | STK | 255.053,000 |
| Umlaufende Anteile Apus Capital Revalue Fonds I | STK | 75.513,000  |

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

|                      | Apus Capital Revalue Fonds R | Apus Capital Revalue Fonds I |
|----------------------|------------------------------|------------------------------|
| ISIN                 | DE000A1H44E3                 | DE000A2DHTX5                 |
| Währung              | Euro                         | Euro                         |
| Fondsaufgabe         | 19.10.2011                   | 16.01.2017                   |
| Ertragsverwendung    | Ausschüttend                 | Ausschüttend                 |
| Verwaltungsvergütung | 1,80% p.a.                   | 1,40% p.a.                   |
| Ausgabeaufschlag     | 5,00%                        | 0,00%                        |
| Mindestanlagevolumen | 0                            | 1.000                        |

## ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile 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).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE APUS CAPITAL REVALUE FONDS R

|                                         |        |
|-----------------------------------------|--------|
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,97 % |
|-----------------------------------------|--------|

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE APUS CAPITAL REVALUE FONDS I

|                                         |        |
|-----------------------------------------|--------|
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,58 % |
|-----------------------------------------|--------|

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.08.2025 BIS 31.07.2026

| Transaktionen                                   | Volumen in Fondswährung |
|-------------------------------------------------|-------------------------|
| Transaktionsvolumen gesamt                      | 230.809.294,19          |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 17.157.881,58           |
| Relativ in %                                    | 7,43 %                  |

Transaktionskosten: 283.698,43 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### Apus Capital Revalue Fonds R

#### Sonstige Erträge

|                          |     |          |
|--------------------------|-----|----------|
| Quellensteuer Erstattung | EUR | 2.567,74 |
|--------------------------|-----|----------|

#### Sonstige Aufwendungen

|                |     |           |
|----------------|-----|-----------|
| Researchkosten | EUR | 46.778,33 |
|----------------|-----|-----------|

### Apus Capital Revalue Fonds I

#### Sonstige Erträge

|                          |     |        |
|--------------------------|-----|--------|
| Quellensteuer Erstattung | EUR | 309,73 |
|--------------------------|-----|--------|

#### Sonstige Aufwendungen

|                |     |          |
|----------------|-----|----------|
| Researchkosten | EUR | 6.298,12 |
|----------------|-----|----------|

## 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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigte als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 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 FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

|                                                                                                                       |            |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b> | <b>EUR</b> | <b>30.197.984</b> |
| davon feste Vergütung                                                                                                 | EUR        | 25.806.070        |
| davon variable Vergütung                                                                                              | EUR        | 4.391.914         |
| <b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>                                                                      | <b>EUR</b> | <b>0</b>          |
| <b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>                                              |            | <b>367</b>        |
| <b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>                                                                            | <b>EUR</b> | <b>0</b>          |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>    | <b>EUR</b> | <b>1.535.125</b>  |
| davon Geschäftsleiter                                                                                                 | EUR        | 1.535.125         |
| davon andere Führungskräfte                                                                                           | EUR        | 0                 |

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der Aramea Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2025 setzen sich wie folgt zusammen:

|                                                                                                                    |                                   |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| <b>Portfoliomanager</b>                                                                                            | <b>Aramea Asset Management AG</b> |                     |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b> | <b>EUR</b>                        | <b>7.304.154,00</b> |
| davon feste Vergütung                                                                                              | EUR                               | 3.814.154,00        |
| davon variable Vergütung                                                                                           | EUR                               | 3.490.000,00        |
| <b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>                                                                   | <b>EUR</b>                        | <b>0,00</b>         |
| <b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>                                                           |                                   | <b>28</b>           |

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

## ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

### Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Bericht in den Abschnitten

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.

Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

## SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

---

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Hamburg, 27. Oktober 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Dr. Christian Schumacher

Ludger Wibbeke

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Apus Capital Revalue Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2025 bis zum 31. Juli 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2025 bis zum 31. Juli 2026, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder

insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 28.10.2026

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung  
Postfach 60 09 45  
22209 Hamburg  
Hausanschrift:  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)  
Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 40,997 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2025

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,  
Dortmund  
SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a.G., Dortmund  
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- 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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
  - (zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

**VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

**WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST