

APUS CAPITAL  
Investieren Sie mit uns in die  
Gewinner des Wandels.

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.



# 11 Jahre APUS: 5 aktive Analysten mit reicher Branchenerfahrung



**Johannes Ries**  
Gründer & Analyst



**Dr. Wolfram Eichner**  
Gründer & Analyst



**Stefan Meyer**  
Geschäftsführer & Analyst



**Uwe Schupp**  
Geschäftsführer & Analyst



**Heinz-Gerd Vinken**  
Gründer & Investorenbetreuung



**Dr. Roland Seibt**  
Analyst



**Jürgen Kaup**  
Investorenbetreuung & ESG

Unsere Partner beflügeln uns das zu tun,  
was für unseren Erfolg entscheidend ist:  
**mindestens 500 Unternehmen pro Jahr  
persönlich zu treffen.**



Fondsadministration



Vertriebsunterstützung



Service-KVG



Haftungsdach

# Investmentphilosophie

## Investieren in Megatrends und strukturelle Wachstumsthemen

- Gewinner des Wandels – Große Trends wirken oft über Jahrzehnte

## Langfristige Investments

- Anlagehorizont 3-5 Jahre

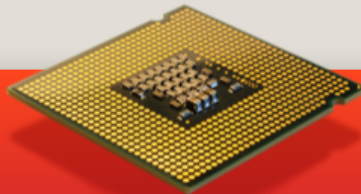
## Fundamentaler Investmentansatz

- Konzentration auf Fundamentalanalyse – Fokus auf Unternehmenskontakte (>500 pro Jahr)

## Fokussierung auf Einzeltitelselektion

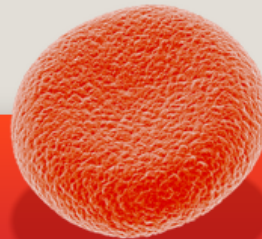
- Stark fokussierte Aktienfonds – ca. 50 Titel

# Megatrends und strukturelle Wachstumsthemen



## Technologie

Internet der Dinge (IoT)  
Cloud Migration  
Big Data  
Künstliche Intelligenz  
Augmented/Virtual Reality  
Blockchain  
Cyber Security  
Autonomes Fahren



## Life Science/Gesundheit

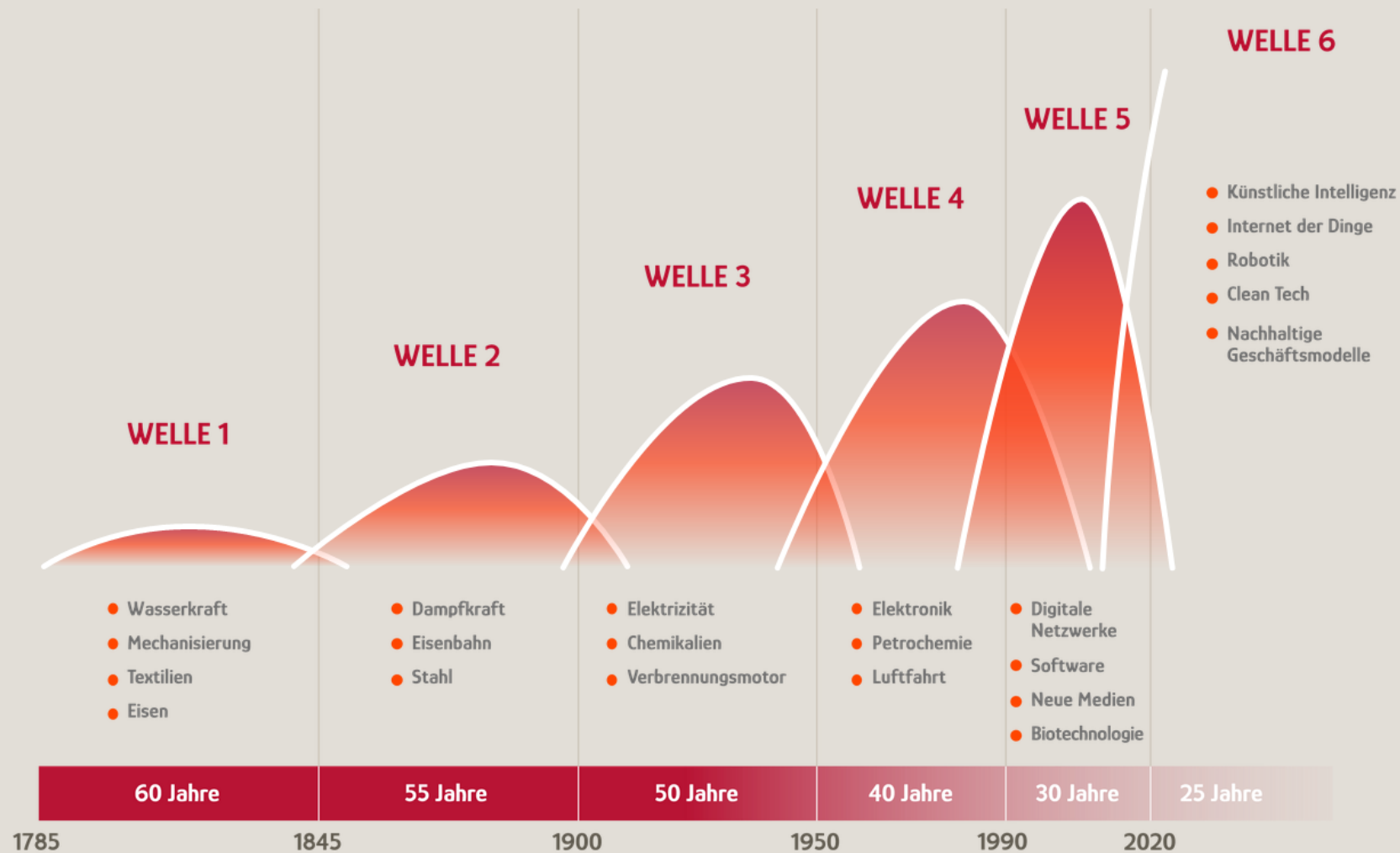
Medizintechnik  
Gesundheitssoftware  
Personalisierte Medizin  
Immunonkologie  
Zelltherapie  
Outsourcing  
Diagnostik



## Industrie und Umwelt

Industrie 4.0 (IIoT)  
Automatisierung  
Robotik  
3D Druck  
Mobilitätskonzepte  
Erneuerbare Energien  
Telekommunikation

# Die Innovationsrate beschleunigt sich



Quelle: Eigene Darstellung

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.

Wir glauben an langfristige Investitionen.  
Große Trends spielen Ihr Potenzial oft  
über Jahrzehnte aus.

# Ein Gedanke: Zwei Fonds

## APUS Capital ReValue Fonds

Neubewertungsprozesse  
verstehen und an erheblichen  
Kurspotenzialen partizipieren



Strategie: Chance

## APUS Capital Marathon Fonds

Konzentration auf  
erfolgversprechende  
Langstreckenläufer



Strategie: Kontinuität

# Unser Stock Picking Prozess



# Unser aktueller Top-Down Blick

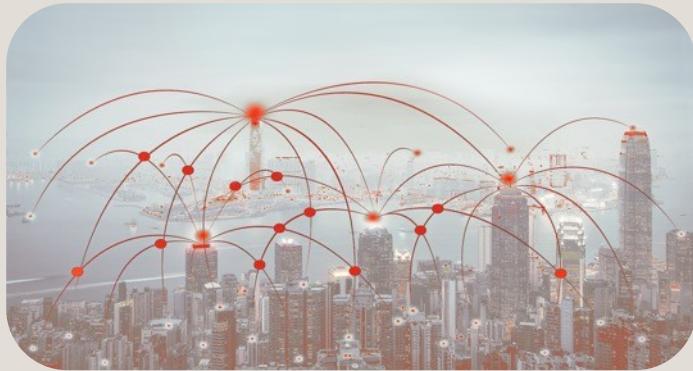
- Notenbanken am Ende des Zinserhöhungszyklus'
- US-Schuldenkrise vertagt
- Inflation graduell auf dem Rückzug
- Zunehmender Fokus der FED auf den Arbeitsmarkt
- Unternehmen „vorsichtig optimistisch“
- Positionierung am Aktienmarkt sehr vorsichtig
- Bewertung aktuell sehr moderat

**Wir bleiben konstruktiv für Q4**

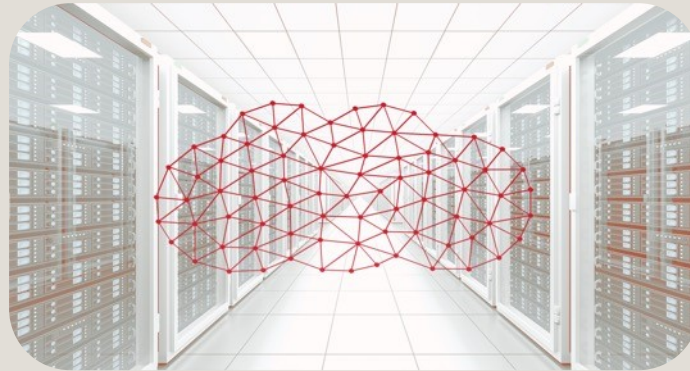
# Anlageprozess & Risikomanagement

- Bottom-up Ansatz aber mit Top-down-Meinung zum Gesamtmarkt
- Fokus Europa Small & Mid-Cap, Fokus auf 3 Sektoren
- Hohe Positionstreue mit sehr aktiver Steuerung
- Kein Pardon!
- Selektives Hedging
- Regionale Verbreiterung
- Berücksichtigung von technischen Indikatoren
- Sehr ausführliches, tägliches Meeting

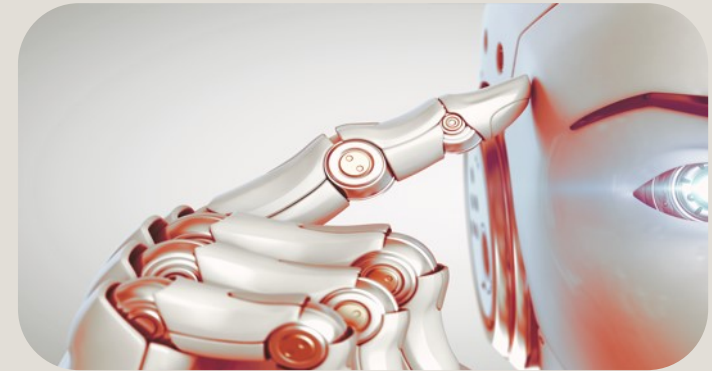
# Megatrend **Digitalisierung**, Gesundheits- technologie, Industrie & Umwelt



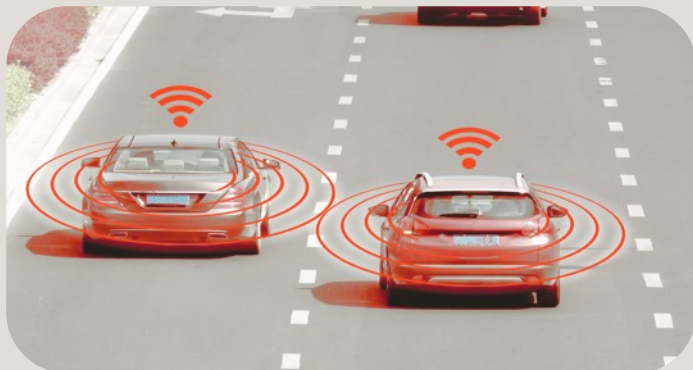
Internet der Dinge



Cloud-Migration



Künstliche Intelligenz



Autonomes Fahren

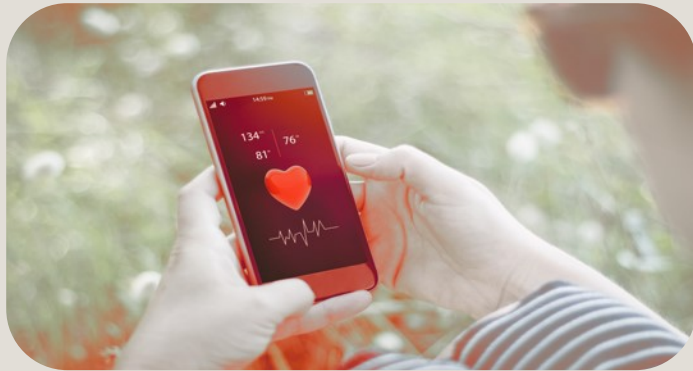


Virtuelle Realität

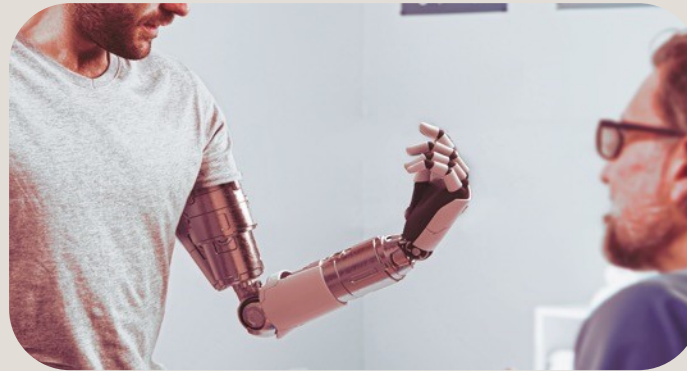


Cyber Security

# Megatrend Digitalisierung, **Gesundheits- technologie**, Industrie & Umwelt



Gesundheitssoftware



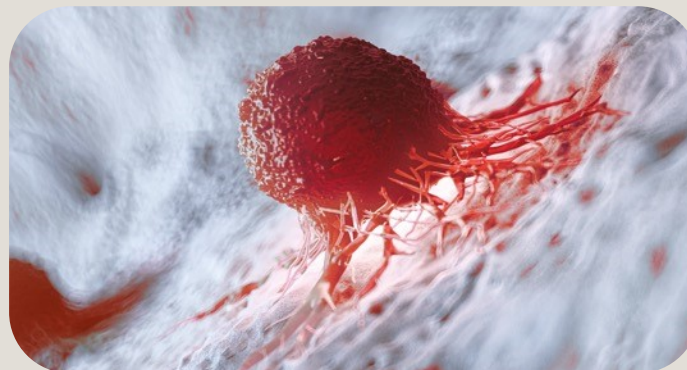
Medizintechnik



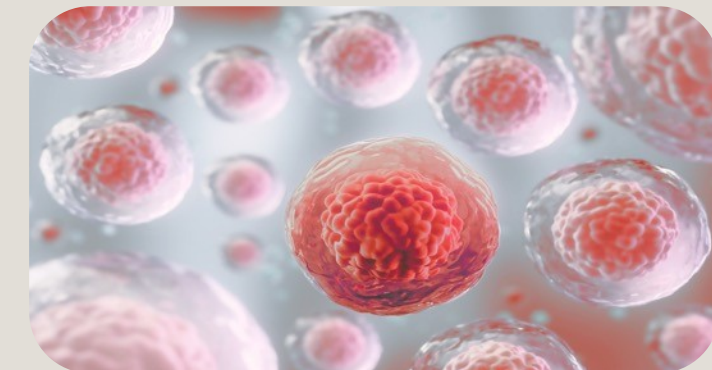
Outsourcing



Personalisierte Medizin



Immunonkologie



Zelltherapie

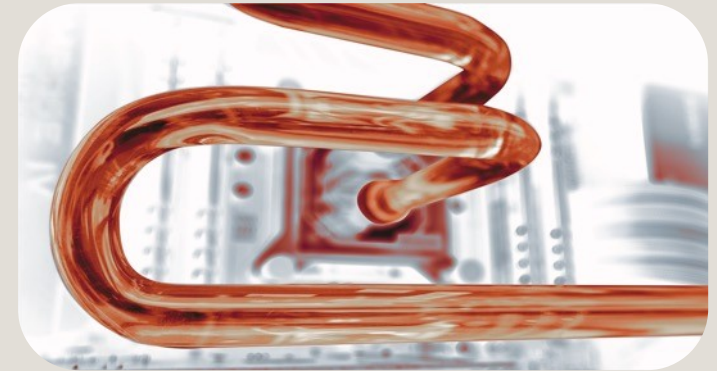
# Megatrend Digitalisierung, Gesundheitstechnologie, **Industrie & Umwelt**



Industrie 4.0



Telekommunikation



Kühltechnik



Automatisierung



Wasserstoff



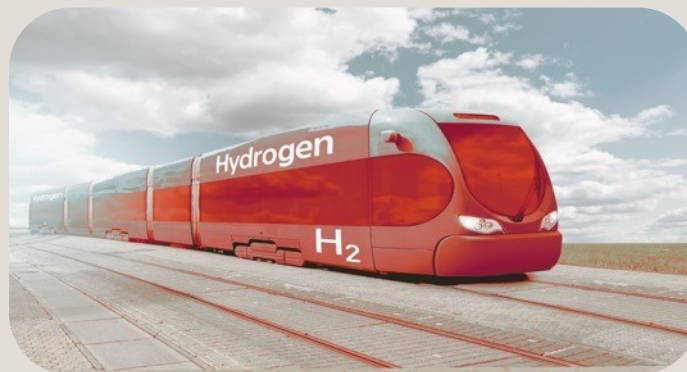
Mobilitätskonzepte

# Kauft die Schippen, nicht die Minen!

Auch wenn nicht klar ist, wer das Rennen macht ...



Verbrenner?



Wasserstoff?

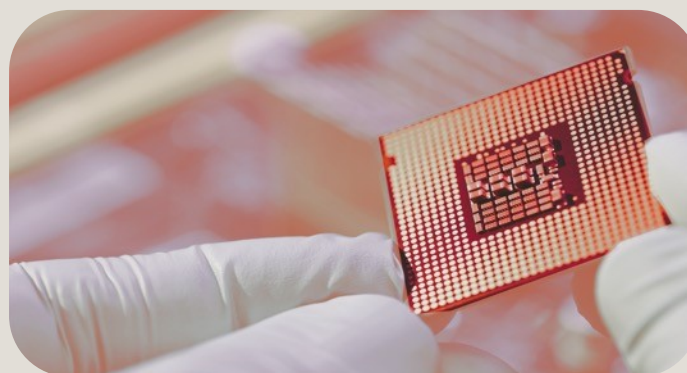


Elektro?

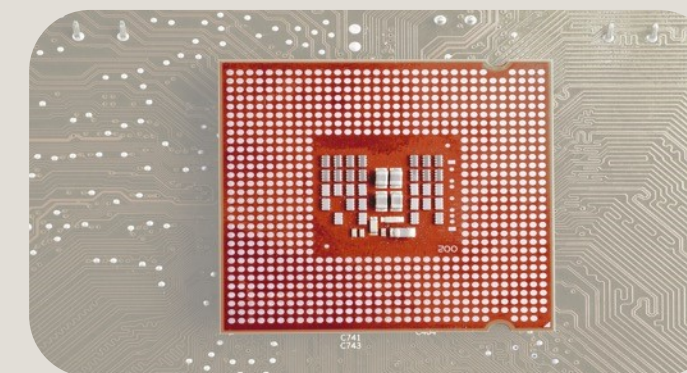
gewinnen die Ausrüster immer.



Sensoren



Mikroprozessoren



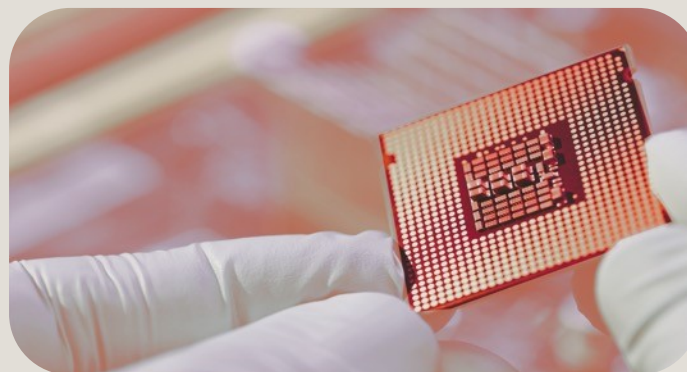
Kommunikationschips

# Was brauchen die „Schippen-Hersteller“?

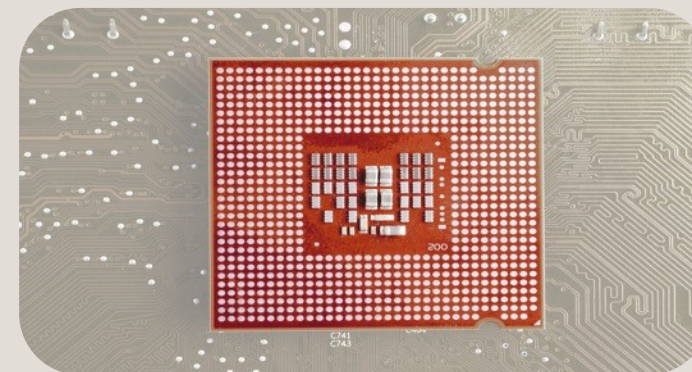
Was wird schneller wachsen?



Sensoren



Mikroprozessoren



Kommunikationschips

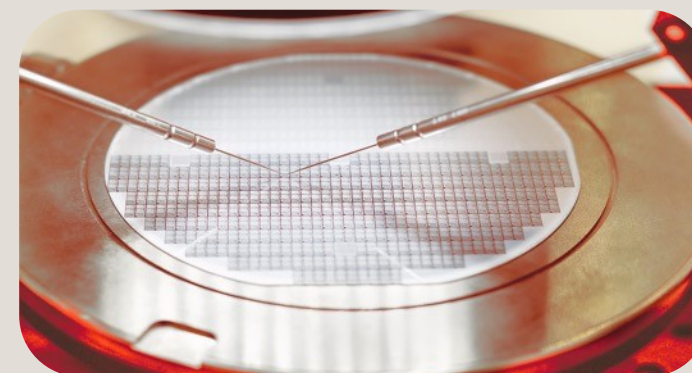
Unser Lösungsansatz: Halbleiter-Ausrüster!



Shrinking



Packaging



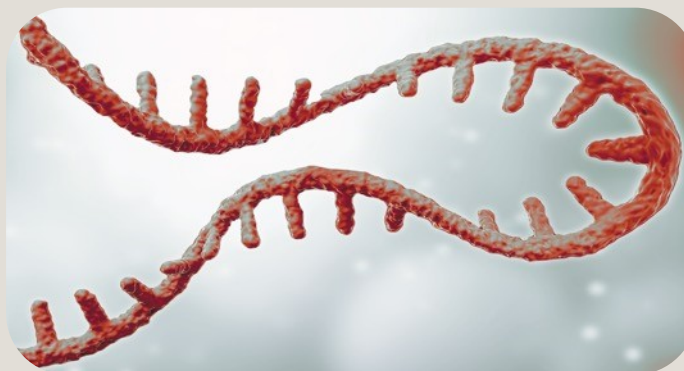
Testing

# Kauft die Schippen, nicht die Minen!

Auch wenn nicht klar ist, wer das Rennen macht ...



Bewährte Verfahren



Neue Technologien



Medikamente

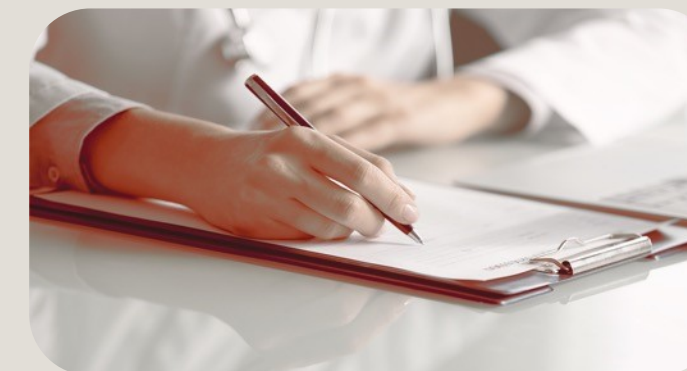
gewinnen die Ausrüster immer.



Spritzen & Glasphiolen



Kühltransport



Therapeutische Ansätze

# Nachhaltigkeit

## Beispielhafte Anlage-Ausschlusskriterien

- Atomkraft: Betrieb von Atomkraftwerken
- Alkoholika-Herstellung
- Massentierhaltung: Aufzucht von Tieren, Herstellung und Vertrieb von Pelzen in industrieller Form
- Kinderarbeit: Nachweislich in Kinderarbeit verwickelt
- Pornografie: Herstellung und Vertrieb pornografischer Materialien
- Waffen: Herstellung von zivilen Feuerwaffen
- Tabakindustrie: Herstellung und Vertrieb von Tabakwaren
- Herstellung von gefährlichen Pestiziden
- Vermeidung von fossilen Brennstoffen und unkonventionellen Extraktionsmethoden (Fracking)
- Vermeidung von Investments in nicht freien, autoritär geführten Ländern

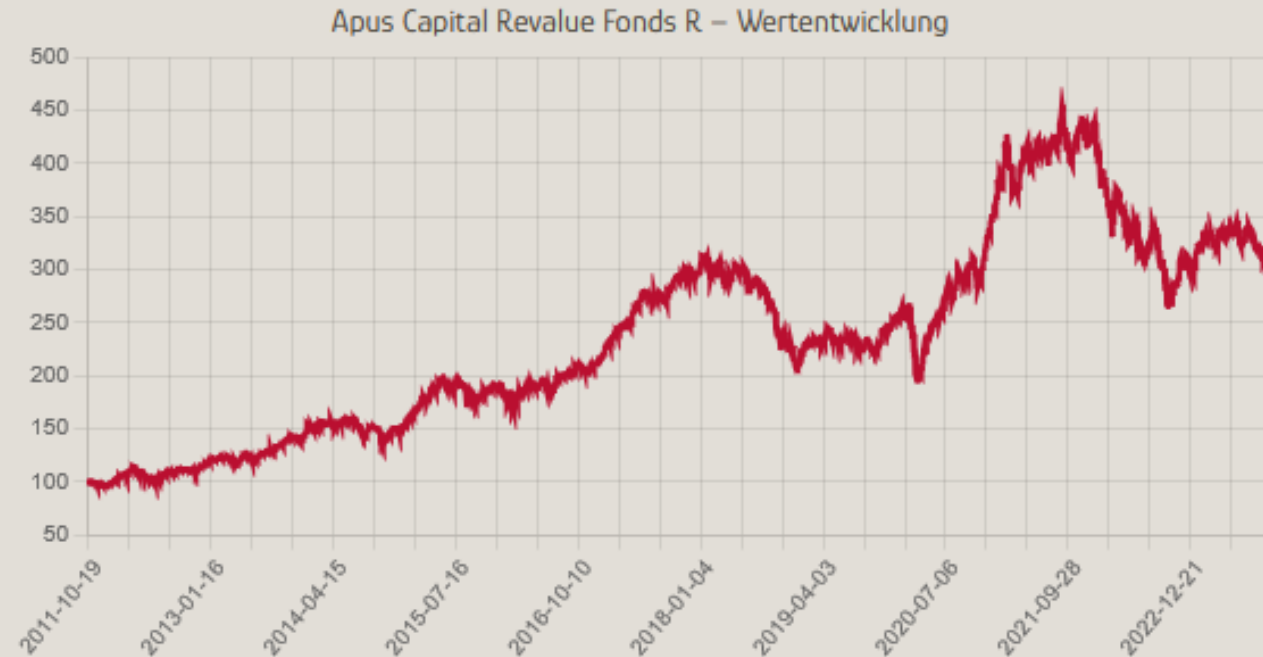
# APUS Capital ReValue Fonds

## Fondsprofil



Fondskategorie	<b>Aktien International</b>
Währung	<b>Euro</b>
Art	<b>ausschüttend</b>
Geschäftsjahr	<b>01. August</b>
WKNs	<b>A1H44E / A2DHTX*</b>
ISIN	<b>DE000A1H44E3</b> <b>DE000A2DHTX5*</b>
Benchmark	<b>nein</b>
Ursprungsland	<b>Deutschland</b>
Auflagedatum	<b>19. Oktober 2011</b>
Verwaltungsgebühr	<b>1,8% / 1,4%*</b>
Ausgabeaufschlag	<b>maximal 5%</b>

\*) : Institutionelle Tranche

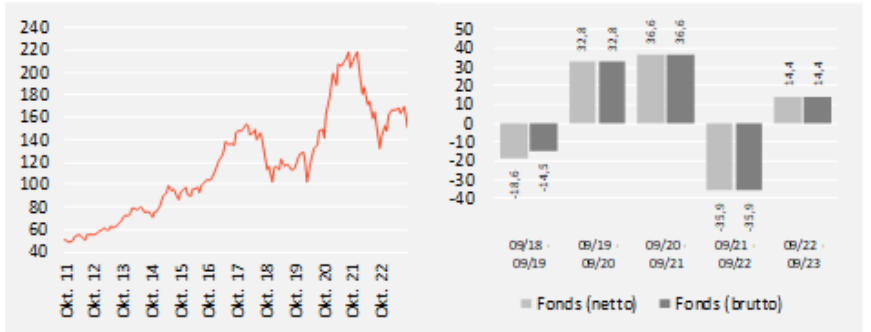


\*\*Quelle: HANSAINVEST. Alle Angaben nach BVI Methode. Alle Kosten auf Fondsebene sind berücksichtigt. Frühere Wertentwicklung ist kein Indikator für künftige Wertentwicklung.

# APUS Capital ReValue Fonds

## Der Fonds im Überblick (Stand 30.09.2023)

### WERTENTWICKLUNG



	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
	14,4	0,2	13,7	200,5
p.a.	14,4	0,1	2,6	9,6

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2018	3,6	-1,2	-5,1	1,1	2,7	-6,9	4,5	-3,1	-6,5	-13,9	1,6	-11,5	-31,1
2019	12,1	1,4	-2,8	7,9	-5,0	1,3	0,6	-4,7	0,4	1,9	7,3	3,0	24,5
2020	0,7	-6,3	-14,3	15,8	5,2	5,1	2,6	9,1	1,8	-6,0	15,7	9,1	39,8
2021	5,5	6,4	-5,3	9,9	-1,4	1,5	1,3	3,7	-6,3	3,8	1,5	1,0	22,5
2022	-12,3	-5,3	3,2	-8,8	2,3	-9,2	4,1	-6,6	-14,6	8,9	6,5	-2,8	-32,1
2023	9,2	2,7	0,1	0,5	0,7	-3,0	4,1	-5,0	-6,8				1,5

Kennzahlen (3 Jahre, monatlich)		Ausschüttungen (in EUR)	
Volatilität	23,0%	2018	0,02
Value-at-Risk	10,7%	2019	-
Maximum Drawdown	-39,9%	2020	-
Sharpe Ratio	-0,02	2021	-
		2022	-
		2023	-

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung/Berechnungen.

### FONDSSTRUKTUR

Kennzahlen Aktienportfolio	
Dividendenrendite (in %)	1,8
Preis / Buchwert-Verhältnis	2,7
Kurs / Gewinn-Verhältnis (KGV)	17,6

Branchenstruktur (in %)	
Technology	41,9
Health Care	16,2
Industrial Goods and Services	14,1
Personal Care, Drug and Groce	5,5
Automobiles and Parts	4,4
Consumer Products and Servic	3,5
Utilities	2,3
Barvermögen	2,1
Telecommunications	1,8
Energy	1,5
Travel and Leisure	1,5
Media	1,2
Retail	1,1
Real Estate	1,0
Basic Resources	0,5
Financial Services	0,5
Chemicals	0,4
Food, Beverage and Tobacco	0,4

Währungsstruktur (in %)	
EUR	75,2
SEK	9,7
GBP	5,8
NOK	4,6
CHF	3,5
Sonstige	1,1

Größte Werte (in %)	
SAP SE O.N.	3,7
SUESS MICROTEC SE NA O.N.	3,5
AIXTRON SE NA O.N.	3,4
SES-IMAGOTAG EO2	3,2
DOCMORRIS AG SF 30	3,0
ELMOS SEMICOND. INH O.N.	2,7
ASML HOLDING EO -,09	2,7
ZAPTEC ASA NK -,015	2,6
REDCARE PHARMACY INH.	2,5
CALLIDITAS THERAPEUTICS	2,5
<b>Summe</b>	<b>29,9</b>

### RATINGS UND AUSZEICHNUNGEN



# Risikohinweise

## ReValue / Marathon



### Wichtige Hinweise

Allgemein gilt: Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Erträge. Eine gewinnbringende Wiederveräußerung ist erst nach einer Wertsteigerung des Anteils möglich, die den gezahlten Ausgabeaufschlag sowie sonstige Provisionen und Kosten im Anlagezeitraum übersteigt.

Bei der Anlage in Investmentfonds besteht, wie bei jeder Anlage in Wertpapiere und vergleichbare Vermögenswerte, das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten. Dies hat zur Folge, dass die Preise der Fondsanteile und die Höhe der Erträge schwanken und nicht garantiert werden können. Die Kosten der Fondsanlage beeinflussen das tatsächliche Anlageergebnis. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Erwerbers ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

Allein verbindliche Grundlage für den Anteilserwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekte und Berichte), denen Sie ausführliche Informationen zu den potenziellen Risiken entnehmen können.

Alle hier veröffentlichten Angaben gelten ausschließlich der Produkt-Beschreibung, stellen keine Anlageberatung dar und beinhalten kein Angebot des Beratungsvertrages oder Auskunftsvertrages sowie keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf/Verkauf von Wertpapieren. Der Inhalt ist sorgfältig recherchiert, zusammengestellt und geprüft.

Eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit kann nicht übernommen werden.

In verschiedenen Ländern dürfen Fonds nur angeboten werden, wenn eine Genehmigung der örtlichen Aufsichtsbehörde erlangt wurde. Sofern eine solche Genehmigung nicht vorliegt, darf dieses Informationsdokument anderen Personen nicht zugänglich gemacht werden. Insbesondere richtet sich dieses Informationsdokument weder an US-Bürger noch an Personen mit ständigem Wohnsitz in den USA. Bitte setzen Sie sich gegebenenfalls mit einer örtlichen Vertriebsstelle in Verbindung. Personen, die in den Besitz dieser Information gelangen, haben sich über die in dem jeweiligen Land geltenden Rechtsvorschriften zu informieren und diese zu befolgen.

Alle Angaben (sofern nicht anders vermerkt):

Stand 09. Oktober 2023

# Disclaimer

# Impressum



Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Kundeninformation („KI“) im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes, die „KI“ richtet sich an natürliche und juristische Personen mit gewöhnlichem Aufenthalt/Sitz in Deutschland und wird ausschließlich zu Informationszwecken eingesetzt.

Diese „KI“ kann eine individuelle anlage- und anlegergerechte Beratung nicht ersetzen und begründet weder einen Vertrag noch irgendeine anderweitige Verpflichtung. Ferner stellen die Inhalte weder eine Anlageberatung, eine individuelle Anlageempfehlung, eine Einladung zur Zeichnung von Wertpapieren oder eine Willenserklärung oder Aufforderung zum Vertragsschluss über ein Geschäft in Finanzinstrumenten dar. Auch wurde sie nicht mit der Absicht verfasst, einen rechtlichen oder steuerlichen Rat zu geben. Die steuerliche Behandlung von Transaktionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und evtl. künftigen Änderungen unterworfen. Die individuellen Verhältnisse des Empfängers (u.a. die wirtschaftliche und finanzielle Situation) wurden im Rahmen der Erstellung der „KI“ nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Empfehlungen und Prognosen stellen unverbindliche Werturteile über zukünftiges Geschehen dar, sie können sich daher bzgl. der zukünftigen Entwicklung eines Produkts als unzutreffend erweisen. Die aufgeführten Informationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser „KI“, eine Garantie für die Aktualität und fortgeltende Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Eine Anlage in erwähnte Finanzinstrumente/Anlagestrategie/Wertpapierdienstleistungen beinhaltet gewisse produktspezifische Risiken – z.B. Markt- oder Branchenrisiken, das Währungs-, Ausfall-, Liquiditäts-, Zins- und Bonitätsrisiko – und ist nicht für alle Anleger geeignet. Daher sollten mögliche Interessenten eine Investitionsentscheidung erst nach einem ausführlichen Anlageberatungsgespräch durch einen registrierten Anlageberater und nach Konsultation aller zur Verfügung stehenden Informationsquellen treffen.

Zur weiteren Information finden Sie kostenlos hier das Basisinformationsblatt (PRIIPs) und den Wertpapierprospekt <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsdetails.html?fondsId=655> respektive in <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsdetails.html?fondsId=141>. Die Informationen werden Ihnen in deutscher Sprache zur Verfügung gestellt. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie in digitaler Form auf folgender Internetseite: <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/compliance/zusammenfassung-der-anlegerrechte.html>. Im Falle etwaiger Rechtsstreitigkeiten finden Sie unter folgendem Hyperlink eine Übersicht aller Instrumente, der kollektiven Rechtsdurchsetzung auf nationaler und Unionsebene: <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/compliance/zusammenfassung-der-anlegerrechte.html>. Die Verwaltungsgesellschaft des beworbenen Finanzinstrumentes kann beschließen, Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile des Finanzinstrumentes getroffen haben, aufzuheben oder den Vertrieb gänzlich zu widerrufen. Mit dem Erwerb von Fondsanteilen werden Anteile an einem Investmentvermögen erworben, nicht an dessen Vermögensgegenständen. Die vom Fonds gezahlten Gebühren und Kosten verringern die Rendite einer Anlage. Bestimmte vom Fonds gehaltene Wertpapiere und Barmittel können in GBP, USD, SEK, DKK, NOK und CHF berechnet werden. Wechselkursschwankungen können die Rendite einer Anlage sowohl positiv als auch negativ beeinflussen.

Der vorstehende Inhalt gibt ausschließlich die Meinungen des Verfassers wieder, eine Änderung dieser Meinung ist jederzeit möglich, ohne dass es publiziert wird. Die vorliegende „KI“ ist urheberrechtlich geschützt, jede Vervielfältigung und die gewerbliche Verwendung sind nicht gestattet. Datum: 09. Oktober 2023

Herausgeber: APUS Capital GmbH, Gutleutstraße 5, 60329 Frankfurt handelnd als vertraglich gebundener Vermittler (§ 3 Abs. 2 WpIG) im Auftrag, im Namen, für Rechnung und unter der Haftung des verantwortlichen Haftungsträgers BN & Partners Capital AG, Steinstraße 33, 50374 Erftstadt. Die BN & Partners Capital AG besitzt für die Erbringung der Anlageberatung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 4 WpIG und der Anlagevermittlung gemäß § 2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG eine entsprechende Erlaubnis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 15 WpIG.