

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018

efv-Perspektive-Fonds II



# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über  
die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF  
(Gemischte Investmentvermögen)

efv-Perspektive-Fonds II

in der Zeit vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von – 1,92 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Investmentvermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Marc Drießen, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im August 2018

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018 .....	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	10

# Vermögensaufstellung per 30. Juni 2018

Fondsvermögen: EUR 11.308.240,30 (12.172.158,14)

Umlaufende Anteile: 251.010 (264.198)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Zertifikate</b>	599	5,29	(3,48)
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	9.702	85,79	(86,85)
<b>3. Bankguthaben</b>	92	0,82	(2,05)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	930	8,22	(8,02)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-14	-0,12	(-0,40)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>11.308</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.12.2017)

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge  im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Zertifikate</b>									
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	17.240	5.063	0	EUR 34,720000	598.572,80	5,29
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>598.572,80</b>	<b>5,29</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,000000000% Ex Oriente Lux AG 7,5% EOL AG IHS 10/1.09.2014	DE000A1EL718		EUR	400	0	0	% 0,010000	40,00	0,00
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>40,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile 2)</b>									
4Q-INCOME FONDS I	DE0009781997		ANT	16.180	0	0	EUR 19,860000	321.334,80	2,84
HINKEL RELATIVE PERFORM.HI FO. Inhaber-Anteile	DE000A14UWU6		ANT	9.719	900	0	EUR 54,670000	531.337,73	4,70
Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTY3		ANT	3.938	0	0	EUR 104,510000	411.560,38	3,64
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 3)</b>									
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI	DE000A0X7541		ANT	1.050	0	0	EUR 250,250000	262.762,50	2,32
BelleVue Fds (Lux)-BB Gl.Macro Namens-Anteile AI EUR o.N.	LU1525644909		ANT	2.896	2.896	0	EUR 124,850000	361.565,60	3,20
Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile A EUR Acc o.N.	LU1317704051		ANT	1.162	1.162	0	EUR 128,670000	149.514,54	1,32
Carmignac Portf.-Uncon.Global Bond Namens-Anteile F EUR acc o.N.	LU0992630599		ANT	3.308	0	0	EUR 127,550000	421.935,40	3,73
Deutsche Aktien Total Return	LU0216092006		ANT	3.898	0	0	EUR 173,530000	676.419,94	5,98
Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	LU0399027886		ANT	3.454	0	0	EUR 126,070000	435.445,78	3,85
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	DE000A12BPQ2		ANT	5.064	896	0	EUR 127,310000	644.697,84	5,70
H & A Aktien Small Cap EMU Inhaber-Anteile C I o.N.	LU0229455992		ANT	2.345	0	0	EUR 71,850000	168.488,25	1,49
HAIG MB Max Global Inhaber-Anteile B o.N.	LU0230368945		ANT	6.094	6.094	0	EUR 80,360000	489.713,84	4,33
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	LU0350637061		ANT	1.244	0	0	EUR 0,000001	0,00	0,00
Jan.Hend.-J.H.UK Abs.Return Actions Nom.I Acc.EUR Hdgd oN	LU0490769915		ANT	78.200	0	0	EUR 7,236700	565.909,94	5,00
KR Fds-Übernahmeziele Europa Actions Nominatives P o.N.	LU1532048532		ANT	1.416	1.416	0	EUR 103,970000	147.221,52	1,30
Loys - Loys Global System I	LU0861001344		ANT	418	418	0	EUR 1.077,910000	450.566,38	3,98
M&G(L)IF1-M&G(L)Dyn.Alloc. Act.Nom. A Acc. EO o.N.	LU1582988058		ANT	53.364	53.364	0	EUR 9,508800	507.425,77	4,49
MLIS - Marshall Wace Tops Ucits III Fund B Acc Eur	LU0333226826		ANT	4.000	0	0	EUR 144,320000	577.280,00	5,11
Squad Aguja Opportunities Inhaber-Anteile I	DE000A2AR9C9		ANT	2.835	3.289	454	EUR 110,190000	312.388,65	2,76
Thema Fund	IE0030487957		ANT	3.415	0	0	EUR 0,000001	0,00	0,00
Thread.Focus Invt-Credit Opps Nam.-Ant. Ins.Gross	GB00B3D8PZ13		ANT	252.000	0	0	EUR 1,342600	338.335,20	2,99
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Act.Nom.AHI(hed.)Dis.EUR o.N	LU1599320105		ANT	5.140	0	0	EUR 99,480000	511.327,20	4,52
Wallrich Wolf-Prämienstrategie I	LU1148628354		ANT	6.050	0	0	EUR 105,800000	640.090,00	5,66
WSS-Europa Inhaber-Anteile o.N.	AT0000497227		ANT	1.048	0	0	EUR 230,950000	242.035,60	2,15
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. I o.N.	LU0834154790		ANT	3.755	3.755	0	USD 76,120000	246.809,95	2,19
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>9.414.166,81</b>	<b>83,25</b>
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>									
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile 4)</b>									
DEGI EUROPA	DE0009807800		ANT	9.970	0	0	EUR 1,640000	16.350,80	0,14
Degi German Business	DE000A0J3TP7		ANT	7.340	0	0	EUR 1,930000	14.166,28	0,13
DEGI GLOBAL BUSINESS	DE000A0ETSR6		ANT	11.019	0	0	EUR 2,150000	23.691,76	0,21

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Morgan Stanley P2 Value	DE000A0F6G89		ANT	28.315	0	0	EUR 1,540000	43.605,10	0,39
SEB-Immo Portfolio Target Return	DE0009802314		ANT	12.075	0	0	EUR 15,370000	185.592,75	1,64
UBS (D) 3 Sector Real Estate Europe	DE0009772681		ANT	142	0	0	EUR 0,810000	115,02	0,00
KanAM US-Grundinvest Fonds	DE0006791817		ANT	3.000	0	0	USD 1,520000	3.937,48	0,03
<b>Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen</b>							<b>EUR</b>	<b>287.459,19</b>	<b>2,54</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.300.238,80</b>	<b>91,08</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	92.463,38				92.463,38	0,82
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>92.463,38</b>	<b>0,82</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Sonstige Ansprüche			EUR	929.634,36				929.634,36	8,22
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>929.634,36</b>	<b>8,22</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-14.096,24			EUR	-14.096,24	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.308.240,30</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>45,05</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>251.010</b>	

### Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Veröffentlichungskosten

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 29.06.2018
US-Dollar	USD	1,158100	= 1 Euro (EUR)

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Acatis Ch.Sel.-Acatis Elm Kon.	LU0280778662	ANT	-	3.036	
Flossbach von Storch Global Eq I	LU0320532970	ANT	-	2.483	
Flossbach von Storch-Dividend Inhaber-Anteile R EUR o.N.	LU0831568729	ANT	-	1.432	
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	IE00B66B5L40	ANT	-	27.500	
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Acc. EUR o.N.	IE00B50JD354	ANT	-	23.575	
M&G Dynamic Allocation Fund A EUR	GB00B56H1S45	ANT	-	31.346	
MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Registered Shares I1 EUR o.N.	LU0583243455	ANT	-	2.860	
Peacock European Alpha Buil.UI Namens-Aneile I EUR o.N.	LU0967288084	ANT	-	3.600	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen.

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	45,05
Umlaufende Anteile	STK	251.010

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

## Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für KVGeigene Investmentanteile beträgt:

4Q-INCOME FONDS I	0,5000% p.a.
HINKEL RELATIVE PERFORM.HI FO. Inhaber-Anteile	1,2000% p.a.
Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I	1,1200% p.a.

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI	1,5000% p.a.
Bellevue Fds (Lux)-BB Gl.Macro Namens-Anteile AI EUR o.N.	0,8000% p.a.
Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile A EUR Acc o.N.	1,5000% p.a.
Carmignac Portf.-Uncon.Global Bond Namens-Anteile F EUR acc o.N.	0,6000% p.a.
Deutsche Aktien Total Return	1,2500% p.a.
Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	0,4000% p.a.
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	0,1500% p.a.
H & A Aktien Small Cap EMU Inhaber-Anteile C I o.N.	1,5000% p.a.
HAIG MB Max Global Inhaber-Anteile B o.N.	1,9000% p.a.
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	2,0000% p.a.
Jan.Hend.-J.H.UK Abs.Return Actions Nom.I Acc.EUR Hdgd oN	1,0000% p.a.
KR Fds-Übernahmeziele Europa Actions Nominatives P o.N.	1,8000% p.a.
Loys - Loys Global System I	0,1200% p.a.
M&G(L)IF1-M&G(L)Dyn.Alloc. Act.Nom. A Acc. EO o.N.	1,7500% p.a.
MLIS - Marshall Wace Tops Ucits III Fund B Acc Eur	1,7500% p.a.
Squad Aguja Opportunities Inhaber-Anteile I	1,5400% p.a.
Thema Fund	0,1250% p.a.
Thread.Focus Inv.-Credit Opps Nam.-Ant. Ins.Gross	1,0000% p.a.
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Act.Nom.AHI(hed.)Dis.EUR o.N	0,4000% p.a.
Wallrich Wolf-Prämienstrategie I	0,6000% p.a.
WSS-Europa Inhaber-Anteile o.N.	1,7500% p.a.
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. I o.N.	0,7500% p.a.



4) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile beträgt:

DEGI EUROPA	0,6500% p.a.
Degi German Business	0,7000% p.a.
DEGI GLOBAL BUSINESS	0,5000% p.a.
Morgan Stanley P2 Value	0,8000% p.a.
SEB-Immo Portfolio Target Return	0,9000% p.a.
UBS (D) 3 Sector Real Estate Europe	0,7500% p.a.
KanAM US-Grundinvest Fonds	0,5000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	9.668.504,18
davon fix:	EUR	7.731.706,47
davon variabel:	EUR	1.936.797,71
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	878.912,52

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Postfach 60 09 45  
22209 Hamburg  
Hausanschrift:  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
Internet: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes Kapital:  
10.500 TEUR  
Eigenmittel:  
14.154 TEUR  
(Stand: 31.12.2017)

## Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA  
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung  
aG für Handwerk, Handel und Gewerbe,  
Hamburg

## Verwahrstelle:

UBS Europe SE  
Gezeichnetes Kapital:  
€ 446.001.000,00  
Eigenmittel (Art. 72 CRR):  
€ 1.005.470.097,55  
(Stand: 31.12.2017)

## Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München  
(vorm. Bayerische Hypo- und  
Vereinsbank)  
BIC: HYVEDEMM300  
IBAN: DE15200300000000791178

## Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-  
rates der SIGNAL IDUNA Asset  
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth  
(stellvertretender Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Wedel

Dr. Thomas A. Lange,  
Vorsitzender des Vorstandes der  
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,  
Geschäftsführender Gesellschafter der  
STUETZER Real Estate Consulting  
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

## Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Hamburg

## Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann  
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Marc Drießen  
(zugleich stellvertretender Präsident  
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST  
LUX S.A.)

Dr. Jörg W. Stotz  
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats  
der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied  
der Geschäftsführung der SIGNAL  
IDUNA Asset Management GmbH  
sowie Mitglied der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der**  
**SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96  
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

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