

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018

efv-Perspektive-Fonds I



Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

efv-Perspektive-Fonds I

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 0,11 %.

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 16.894.255,96 (16.557.643,87)

Umlaufende Anteile: 382.649 (374.625)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Zertifikate	841	4,98	(3,58)
2. Sonstige Wertpapiere	14.436	85,45	(85,66)
3. Bankguthaben	240	1,42	(2,93)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.404	8,31	(8,48)
II. Verbindlichkeiten			
	-26	-0,16	(-0,65)
III. Fondsvermögen			
	16.894	100,00	

(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		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Zertifikate											
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	24.227	7.219	0	EUR	34,720000	841.161,44	4,98	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	841.161,44	4,98
Nicht notierte Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
0,000000000% Ex Oriente Lux AG 7,5% EOL AG IHS 10/1.09.2014	DE000A1EL718		EUR	300	0	0	%	0,010000	30,00	0,00	
Summe der nicht notierten Wertpapiere									EUR	30,00	0,00
Investmentanteile											
KVG-eigene Investmentanteile 2)											
4Q-INCOME FONDS I	DE0009781997		ANT	28.837	0	0	EUR	19,860000	572.702,82	3,39	
HINKEL RELATIVE PERFORM.HI FO. Inhaber-Anteile	DE000A14UWU6		ANT	13.647	13.647	0	EUR	54,670000	746.081,49	4,42	
Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTY3		ANT	6.211	1.623	0	EUR	104,510000	649.111,61	3,83	
Gruppenfremde Investmentanteile 3)											
COMGEST GROWTH PLC-Gr.China Registered Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BD5HXG36		ANT	3.400	0	0	EUR	75,160000	255.544,00	1,51	
Comgest Growth-Gr.Europe Opps Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BHWQNN83		ANT	14.975	0	0	EUR	38,210000	572.194,75	3,39	
Deutsche Aktien Total Return	LU0216092006		ANT	4.798	0	0	EUR	173,530000	832.596,94	4,93	
DJE - Dividende & Substanz	LU0159551042		ANT	1.178	1.178	0	EUR	441,870000	520.522,86	3,08	
Echiquier Entrepreneurs FCP Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN	FR0013111382		ANT	319	0	0	EUR	1.650,780000	526.598,82	3,12	
FCP OP MEDICAL BIOHEALTH-TRENDS I (EUR)	LU0294851513		ANT	725	0	0	EUR	574,760000	416.701,00	2,47	
Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	LU0399027886		ANT	4.771	0	0	EUR	126,070000	601.479,97	3,56	
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	DE000A12BPQ2		ANT	5.688	5.688	0	EUR	127,310000	724.139,28	4,29	
HAIG MB Max Global Inhaber-Anteile B o.N.	LU0230368945		ANT	5.726	0	0	EUR	80,360000	460.141,36	2,72	
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	LU0350637061		ANT	2.000	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	32.810	0	0	EUR	7,236700	237.436,13	1,41	
LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR	LU0533032420		ANT	856	856	0	EUR	301,050000	257.698,80	1,53	
LYXOR ETF RUSSIA (DJ RUSINDEX TITANS 10) A	FR0010326140		ANT	8.141	8.141	0	EUR	31,400000	255.627,40	1,51	
M&G Japan Smaller Companies Fund Euro C	GB0030939226		ANT	4.772	0	4.771	EUR	35,904900	171.338,18	1,01	
M&G(L)IF1-M&G(L)Dyn.Alloc. Act.Nom. A Acc. EO o.N.	LU1582988058		ANT	67.737	67.737	0	EUR	9,508800	644.100,16	3,81	
MainFirst - Gbl Dividend Stars Inhaber-Anteile D o.N.	LU1238901679		ANT	4.698	4.698	0	EUR	113,800000	534.632,40	3,16	
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	8.037	2.562	0	EUR	64,870000	521.360,19	3,09	
Squad Aguja Opportunities Inhaber-Anteile I	DE000A2AR9C9		ANT	5.425	0	0	EUR	110,190000	597.780,75	3,54	
SQUAD Capital Value B	LU0376514351		ANT	2.615	0	0	EUR	434,100000	1.135.171,50	6,72	
SQUAD CAPITAL-SQUAD Eur.Conv. Actions au Porteur A o.N.	LU1105406398		ANT	6.175	0	0	EUR	207,810000	1.283.226,75	7,60	
Thread.Focus Invnt-Credit Opps Nam.-Ant. Ins.Gross	GB00B3D8PZ13		ANT	232.210	0	0	EUR	1,342600	311.765,15	1,85	
Invesco Global Leisure Fund Act.Nom. Z Acc. USD o.N.	LU1590492648		ANT	42.906	42.906	0	USD	12,390000	459.032,33	2,72	
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	LU0552385535		ANT	12.509	12.509	0	USD	81,460000	879.874,92	5,21	
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686		ANT	2.064	0	0	USD	150,820000	268.795,86	1,58	
Summe der Investmentanteile									EUR	14.435.655,42	85,45
Summe Wertpapiervermögen									EUR	15.276.816,86	90,43

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	239.625,92				239.625,92	1,42
Summe der Bankguthaben							EUR	239.625,92	1,42
Sonstige Vermögensgegenstände									
Sonstige Ansprüche			EUR	1.404.230,69				1.404.230,69	8,31
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.404.230,69	8,31
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-26.447,51			EUR	-26.447,51	-0,16
Fondsvermögen							EUR	16.894.255,96	100*
Anteilwert							EUR	44,15	
Umlaufende Anteile							STK	382.649	

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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Acatis Ch.Sel.-Acatis Elm Kon.	LU0280778662	ANT	-	5.425	
Flossbach von Storch Global Eq I	LU0320532970	ANT	-	2.166	
Flossbach von Storch-Dividend Inhaber-Anteile R EUR o.N.	LU0831568729	ANT	-	1.357	
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	DE000A0M8HD2	ANT	-	2.355	
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	IE00B66B5L40	ANT	-	30.530	
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Acc. EUR o.N.	IE00B50JD354	ANT	-	19.172	
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BD1F4M44	ANT	-	61.112	
M&G Dynamic Allocation Fund A EUR	GB00B56H1S45	ANT	-	39.789	
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives A USD o.N.	LU0552385295	ANT	-	13.400	
Peacock European Alpha Buil.Ul Namens-Aneile I EUR o.N.	LU0967288084	ANT	-	3.752	
SLI Global-Europ.Smaller Comp. Namens-Anteile D Dis. o.N.	LU0306632687	ANT	-	9.194	

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

Fehlzanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,43
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	44,15
Umlaufende Anteile	STK	382.649

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:

COMGEST GROWTH PLC-Gr.China Registered Acc.Shs I EUR o.N.	1,0000% p.a.
Comgest Growth-Gr.Europe Opps Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	1,0000% p.a.
Deutsche Aktien Total Return	1,2500% p.a.
DJE - Dividende & Substanz	1,0700% p.a.
Echiquier Entrepreneurs FCP Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN	1,3500% p.a.
FCP OP MEDICAL BIOHEALTH-TRENDS I (EUR)	1,9000% p.a.
Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	0,4000% p.a.
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	0,1500% 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.
LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR	0,4000% p.a.
LYXOR ETF RUSSIA (DJ RUSINDEX TITANS 10) A	0,6500% p.a.
M&G Japan Smaller Companies Fund Euro C	0,7500% p.a.
M&G(L)IF1-M&G(L)Dyn.Alloc. Act.Nom. A Acc. EO o.N.	1,7500% p.a.
MainFirst - Gbl Dividende Stars Inhaber-Anteile D o.N.	0,0300% p.a.
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000% p.a.
Squad Aguja Opportunities Inhaber-Anteile I	1,5400% p.a.
SQUAD Capital Value B	1,5000% p.a.
SQUAD CAPITAL-SQUAD Eur.Conv. Actions au Porteur A o.N.	1,5000% p.a.
Thread.Focus Inv.-Credit Opps Nam.-Ant. Ins.Gross	1,0000% p.a.
Invesco Global Leisure Fund Act.Nom. Z Acc. USD o.N.	0,7500% p.a.
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	0,9000% p.a.
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	0,8300% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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
E-Mail: 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
www.hansainvest.de