

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018

efv-Perspektive-Fonds III



# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

efv-Perspektive-Fonds III

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,13 %.

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 14.517.802,08 (14.609.547,31)

Umlaufende Anteile: 488.683 (492.317)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Zertifikate</b>	731	5,03	(5,64)
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	12.748	87,81	(85,16)
<b>3. Bankguthaben</b>	367	2,53	(4,63)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	695	4,79	(4,76)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-23	-0,16	(-0,19)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>14.518</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		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Zertifikate</b>										
Dt. Börse Open End Zert. Gold	DE000A0S9GB0		STK	21.043	5.745	8.341	EUR	34,720000	730.612,96	5,03
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>730.612,96</b>	<b>5,03</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	600	0	0	%	0,010000	60,00	0,00
<b>Zertifikate</b>										
DB FUND LI. ZT 31.07.13 Reichmuth	DE000DB6XNX7		STK	38.250	0	0	EUR	0,000001	0,04	0,00
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>60,04</b>	<b>0,00</b>
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile 2)</b>										
Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTY3		ANT	5.366	0	0	EUR	104,510000	560.800,66	3,86
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 3)</b>										
Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	IE00B4VRKF23		ANT	18.949	0	0	EUR	33,280000	630.622,72	4,34
Comgest Growth-Gr.Europe Opps Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BHWQNN83		ANT	18.449	0	0	EUR	38,210000	704.936,29	4,86
DJE - Dividende & Substanz	LU0159551042		ANT	1.209	1.209	0	EUR	441,870000	534.220,83	3,68
Echiquier Entrepreneurs FCP Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN	FR0013111382		ANT	301	0	0	EUR	1.650,780000	496.884,78	3,42
FCP OP MEDICAL BIOHEALTH-TRENDS I (EUR)	LU0294851513		ANT	953	298	0	EUR	574,760000	547.746,28	3,77
Fidelity Fds-Pacific Fund A Acc. EUR	LU0368678339		ANT	25.515	0	0	EUR	22,290000	568.729,35	3,92
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	DE000A12BPQ2		ANT	3.105	1.095	0	EUR	127,310000	395.297,55	2,72
H & A Aktien Small Cap EMU Inhaber-Anteile C I o.N.	LU0229455992		ANT	7.758	0	0	EUR	71,850000	557.412,30	3,84
HAIG MB Max Global Inhaber-Anteile B o.N.	LU0230368945		ANT	4.644	0	0	EUR	80,360000	373.191,84	2,57
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	LU0350637061		ANT	990	0	0	EUR	0,000001	0,00	0,00
Loys - Loys Global System S	LU0861001427		ANT	21.900	0	0	EUR	33,140000	725.766,00	5,00
LYXOR ETF MSCI WORLD ENERGY TR	LU0533032420		ANT	1.477	1.477	0	EUR	301,050000	444.650,85	3,07
LYXOR ETF RUSSIA (DJ RUSINDEX TITANS 10) A	FR0010326140		ANT	10.102	10.102	0	EUR	31,400000	317.202,80	2,18
M&G Japan Smaller Companies Fund Euro C	GB0030939226		ANT	7.442	0	7.442	EUR	35,904900	267.204,27	1,84
MainFirst - Gbl Dividend Stars Inhaber-Anteile D o.N.	LU1238901679		ANT	4.821	4.821	0	EUR	113,800000	548.629,80	3,78
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	10.477	0	0	EUR	64,870000	679.642,99	4,68
OVID Infrastructure HY Inco.UI Inhaber-Ant. Anteilskl.I	DE000A112T91		ANT	1.048	0	0	EUR	88,530000	92.779,44	0,64
SQUAD Capital Value B	LU0376514351		ANT	750	0	0	EUR	434,100000	325.575,00	2,24
ACMBernstein-Glob.Core Eq.Ptf Actions Nom. I USD o.N.	LU1061039506		ANT	47.221	0	0	USD	19,250000	784.909,98	5,41
Fr.Temp.Inv.Fds-Tem.Thail.Fd Namens-Ant. W (acc.) USD o.N.	LU0976567205		ANT	32.175	32.175	0	USD	14,560000	404.514,29	2,79
Invesco Global Leisure Fund Act.Nom. Z Acc. USD o.N.	LU1590492648		ANT	44.288	44.288	0	USD	12,390000	473.817,74	3,26
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	LU0552385535		ANT	12.888	12.888	0	USD	81,460000	906.533,53	6,24
T. Rowe Price-Gl.Technol.Eq.Fd Namens-Anteile Q Acc. USD o.N.	LU1244140163		ANT	45.031	17.767	0	USD	18,110000	704.180,48	4,85
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686		ANT	4.483	0	0	USD	150,820000	583.823,56	4,03
<b>Summe der Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>12.629.073,33</b>	<b>86,99</b>

## 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					
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>										
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile 4)</b>										
Morgan Stanley P2 Value	DE000A0F6G89		ANT	7.900	0	0	EUR	1,540000	12.166,00	0,09
SEB-Immo Portfolio Target Return	DE0009802314		ANT	6.938	0	0	EUR	15,370000	106.637,06	0,73
<b>Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen</b>								<b>EUR</b>	<b>118.803,06</b>	<b>0,82</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	367.312,98					367.312,98	2,53
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>367.312,98</b>	<b>2,53</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Sonstige Ansprüche			EUR	695.252,65					695.252,65	4,79
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>695.252,65</b>	<b>4,79</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-23.312,94			EUR		-23.312,94	-0,16
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>14.517.802,08</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>29,71</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>488.683</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>					
Fidelity Asian Smaller Cos A-Acc-EUR	LU0702159772	ANT	-	17.767	
First Priv. Euro Div.STAUFER Inhaber-Anteile B	DE000A0KFTD0	ANT	-	3.262	
Flossbach von Storch Global Eq I	LU0320532970	ANT	-	2.419	
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	IE00B66B5L40	ANT	-	18.208	
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BD1F4M44	ANT	-	83.510	
M&G Dynamic Allocation Fund A EUR	GB00B56H1S45	ANT	-	12.789	
M&G(L)IF1-M&G(L)Dyn.Alloc. Act.Nom. A Acc. EO o.N.	LU1582988058	ANT	21.772	21.772	
MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Registered Shares I1 EUR o.N.	LU0583243455	ANT	-	2.734	
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives A USD o.N.	LU0552385295	ANT	-	13.806	

# 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

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	29,71
Umlaufende Anteile	STK	488.683

## 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 Aufwandserstattungen.

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 KVG-eigene Investmentanteile beträgt:
- |   |              |
|---|--------------|
| Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I | 1,1200% p.a. |
|---|--------------|
- 3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:
- |   |              |
|---|--------------|
| Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg. Shares I Acc. EUR o.N.     | 0,0500% p.a. |
| Comgest Growth-Gr.Europe Opps Reg. Shares EUR I Acc. o.N.     | 1,0000% 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. |
| Fidelity Fds-Pacific Fund A Acc. EUR                          | 1,5000% 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. |
| Loys - Loys Global System S                                   | 0,5700% 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. |
| MainFirst - Gbl Dividend Stars Inhaber-Anteile D o.N.         | 0,0300% p.a. |
| MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C                                | 0,8000% p.a. |
| OVID Infrastructure HY Inco.UI Inhaber-Ant. Anteilskl.I       | 0,9000% p.a. |
| SQUAD Capital Value B   | 1,5000% p.a. |
| ACMBernstein-Glob.Core Eq.Ptf Actions Nom. I USD o.N.         | 0,7000% p.a. |
| Fr.Temp.Inv.Fds-Tem.Thail.Fd Namens-Ant. W (acc.) USD o.N.    | 1,2500% 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. |
| T. Rowe Price-Gl.Technol.Eq.Fd Namens-Anteile Q Acc.USD o.N.  | 0,8500% p.a. |
| Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.     | 0,8300% p.a. |
- 4) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile beträgt:
- |                                  |              |
|----------------------------------|--------------|
| Morgan Stanley P2 Value          | 0,8000% p.a. |
| SEB-Immo Portfolio Target Return | 0,9000% 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)