

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021

efv-Perspektive-Fonds II

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

efv-Perspektive-Fonds II

in der Zeit vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 3,85 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Hamburg, im August 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. Juni 2021	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 30. Juni 2021

Fondsvermögen: EUR 8.252.138,45 (8.249.854,37)

Umlaufende Anteile: 171.052 (177.626)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	0	0,00	(0,00)
2. Zertifikate	398	4,82	(5,01)
3. Sonstige Wertpapiere	7.689	93,17	(92,03)
4. Bankguthaben	82	1,00	(1,67)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	134	1,63	(1,63)
II. Verbindlichkeiten			
	-51	-0,62	(-0,34)
III. Fondsvermögen			
	8.252	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	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									
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	8.359	0	0	EUR 47,592000	397.821,53	4,82
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	397.821,53	4,82
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
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
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	40,00	0,00
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTY3		ANT	4.995	0	0	EUR 145,640000	727.471,80	8,82
Sustainable Small.Comp.ESG Fd. Inhaber-Anteile II	DE000A2QDRY8		ANT	1.550	1.550	0	EUR 113,180000	175.429,00	2,13
TBF GLOBAL INCOME I	DE0009781997		ANT	3.240	0	0	EUR 18,700000	60.588,00	0,73
Value Aktiv Plus Inhaber-Anteile V	DE000A2PYPP8		ANT	5.807	0	0	EUR 53,470000	310.497,30	3,76
Gruppenfremde Investmentanteile									
DC Value One AMI I	DE000A0YAX64		ANT	1.296	0	0	EUR 233,280000	302.330,88	3,66
DJE - Zins & Dividende Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0553169458		ANT	2.250	0	0	EUR 189,070000	425.407,50	5,16
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	LU0952573300		ANT	2.185	0	0	EUR 177,810000	388.514,85	4,71
Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	LU0399027886		ANT	3.454	0	0	EUR 146,750000	506.874,50	6,14
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	LU0350637061		ANT	1.244	0	0	EUR 0,000001	0,00	0,00
IP Fonds - IP Bond-Select Inhaber-Anteile I o.N.	LU0204032410		ANT	7.564	0	0	EUR 56,600000	428.122,40	5,19
iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26		ANT	1.290	0	0	EUR 228,170000	294.339,30	3,57
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares EUR Hgd (Acc) o.N.	IE00BYXPXL17		ANT	16.640	16.640	0	EUR 6,758000	112.453,12	1,36
Jan.Hend.-J.H.UK Abs.Return Actions Nom.I Acc.EUR Hgd oN	LU0490769915		ANT	78.200	0	0	EUR 7,543400	589.893,88	7,15
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions au Port. PC EUR oN	FR0000098683		ANT	130	130	0	EUR 1.967,540000	255.780,20	3,10
Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR oN	IE00BJQ2XG97		ANT	2.500	0	0	EUR 107,230000	268.075,00	3,25
MB Fund - Max Global Inhaber-Anteile B o.N.	LU0230368945		ANT	6.094	0	0	EUR 106,070000	646.390,58	7,83
MEDICAL - MEDICAL BioHealth	LU0294851513		ANT	91	0	91	EUR 830,820000	75.604,62	0,92
Squad Aguja Opportunities Inhaber-Anteile I	DE000A2AR9C9		ANT	2.835	0	0	EUR 181,730000	515.204,55	6,24
Threadneedle L-Credit Opport. Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN	LU1829331989		ANT	33.918	0	0	EUR 10,284900	348.847,53	4,23
Vates - Parade Inhaber-Anteile I o.N.	LU1623840821		ANT	3.500	0	0	EUR 128,730000	450.555,00	5,46
iShares III-Gl.Inf.Li.G.Bd U.E Registered Shares o.N.	IE00B3B8PX14		ANT	3.600	0	0	USD 184,730000	558.612,35	6,77
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. I o.N.	LU0834154790		ANT	1.135	0	3.334	USD 145,530000	138.745,53	1,68
Summe der Investmentanteile							EUR	7.579.737,89	91,86

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Anteile an Immobilien-Sondervermögen										
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile 4)										
DEGI EUROPA	DE0009807800		ANT	9.970	0	0	EUR 0,590000	5.882,30	0,07	
DeGI German Business	DE000A0J3TP7		ANT	7.340	0	0	EUR 1,190000	8.734,65	0,11	
DEGI GLOBAL BUSINESS	DE000A0ETSR6		ANT	11.019	0	0	EUR 1,100000	12.121,37	0,15	
Morgan Stanley P2 Value	DE000A0F6G89		ANT	28.315	0	0	EUR 0,150000	4.247,25	0,05	
SEB-Immo Portfolio Target Return	DE0009802314		ANT	12.075	0	0	EUR 6,370000	76.917,75	0,92	
UBS (D) 3 Sector Real Estate Europe	DE0009772681		ANT	142	0	0	EUR 0,340000	48,28	0,00	
KanAM US-Grundinvest Fonds	DE0006791817		ANT	3.000	0	0	USD 0,400000	1.007,98	0,01	
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen							EUR	108.959,58	1,31	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	8.086.559,00	97,99	
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	82.378,92				82.378,92	1,00	
Summe der Bankguthaben							EUR	82.378,92	1,00	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Sonstige Ansprüche			EUR	134.383,32				134.383,32	1,63	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	134.383,32	1,63	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)							EUR	-51.182,79	-0,62	
Fondsvermögen							EUR	8.252.138,45	100 2)	
Anteilwert							EUR	48,24		
Umlaufende Anteile							STK	171.052		

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens 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 Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2021	
US-Dollar	USD	1,190500	= 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					
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D EUR o.N.	LU1128910137	ANT	-	400	
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B53SZB19	ANT	-	390	

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 Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,99
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	48,24
Umlaufende Anteile	STK	171.052

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.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I	1,1200 %
Sustainable Small.Comp.ESG Fd. Inhaber-Anteile II	1,2400 %
TBF GLOBAL INCOME I	1,1000 %
Value Aktiv Plus Inhaber-Anteile V	1,1800 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

DEGI EUROPA	0,6500 %
Degi German Business	0,7000 %
DEGI GLOBAL BUSINESS	0,5000 %
Morgan Stanley P2 Value	0,8000 %
SEB-Immo Portfolio Target Return	0,9000 %
UBS (D) 3 Sector Real Estate Europe	0,7500 %
KanAM US-Grundinvest Fonds	0,5000 %
DC Value One AMI I	1,0000 %
DJE - Zins & Dividende Inhaber-Anteile I EUR o.N.	1,0700 %
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	0,7800 %
Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	0,4300 %
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	2,0000 %
IP Fonds - IP Bond-Select Inhaber-Anteile I o.N.	0,2500 %
iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N.	0,2500 %
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares EUR Hgd (Acc) o.N.	0,3500 %
Jan.Hend.-J.H.UK Abs.Return Actions Nom.I Acc.EUR Hgd oN	1,0000 %
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions au Port. PC EUR oN	0,8200 %
Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR oN	1,0000 %
MB Fund - Max Global Inhaber-Anteile B o.N.	1,9000 %
MEDICAL - MEDICAL BioHealth	0,1000 %
Squad Aguja Opportunities Inhaber-Anteile I	1,2300 %
Threadneedle L-Credit Opport. Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN	0,5000 %

Vates - Parade Inhaber-Anteile I o.N.	0,1600 %
iShares III-Gl.Inf.Li.G.Bd U.E Registered Shares o.N.	0,2000 %
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. I o.N.	0,7500 %
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D EUR o.N.	1,2500 %
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,3300 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

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 Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. 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 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 festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
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.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

UBS Europe SE
Gezeichnetes Kapital:
€ 446.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 3.764.000.000,00
(Stand: 31.12.2019)

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

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

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

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

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

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