HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

efv-Perspektive-Fonds I

30. Juni 2023



HANSAINVEST



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2023	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	11



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 01.01.2023 bis 30.06.2023.
In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +2,91%.
Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und ver- bleiben
mit herzlichen Grüßen
Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung
Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke



Vermögensübersicht per 30.06.2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		15.565.046,88	100,22
1. Zertifikate		950.336,72	6,12
2. Investmentanteile		12.810.270,34	82,48
3. Bankguthaben		1.804.439,82	11,62
II. Verbindlichkeiten		-33.478,98	-0,22
Sonstige Verbindlichkeiten		-33.478,98	-0,22
III. Fondsvermögen	EUR	15.531.567,90	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Vermögensaufstellung per 30.06.2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung M		Stück bzw. Anteile bzw. Vhg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe, Abgänge	•	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehande	lte Wertpapiere				im Beric	htszeitraum	EUR		950.336,72	6,12
Zertifikate							EUR		950.336,72	6,12
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	16.838	0	0	EUR	56,4400	950.336,72	6,12
Investmentantei	ile						EUR		12.810.270,34	82,48
KVG - eigene In	vestmentanteile						EUR		1.788.381,09	11,51
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Equ. ESC	G Fds I	ANT	7.797	0	0	EUR	143,9700	1.122.534,09	7,23
DE000A2QDRY8	Sustainable Small.Comp.E Inhaber-Anteile II	SG Fd.	ANT	6.300	0	0	EUR	105,6900	665.847,00	4,29
Gruppenfremde	Investmentanteile						EUR		11.021.889,25	70,96
LU1128910137	BAKERSTEEL GI.FPreciou Inhaber-Anteile D EUR o.N		ANT	727	0	0	EUR	281,9700	204.992,19	1,32
LU0992627298	Carmignac PortfLS.Eur.E Namens-Anteile F EUR acc	Equ.	ANT	2.607	0	0	EUR	142,3600	371.132,52	2,39
IE00BM67HS53	db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(I Registered Shares 1C USD	P.DR)	ANT	13.213	0	0	EUR	49,0100	647.569,13	4,17
LU0553169458	DJE - Zins & Dividende Inh Anteile I EUR o.N.		ANT	2.560	0	0	EUR	185,6800	475.340,80	3,06
DE000A2PMW37	Earth Sustainable Resource Inhaber-Anteile EUR I	es Fd	ANT	2.300	0	0	EUR	114,3800	263.074,00	1,69
LU0966156712	FAST - Global Fund Namer Anteile Y Acc. EUR o.N.	ns-	ANT	1.250	1.250	0	EUR	309,4300	386.787,50	2,49
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bor Opportunities I	nd	ANT	4.771	0	0	EUR	134,6500	642.415,15	4,14
IE00BYXPXL17	iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo Reg. Shares EUR Hgd (Acc		ANT	109.280	0	0	EUR	6,6970	731.848,16	4,71
LU0490769915	Jan.HendJ.H.UK Abs.Retu Actions Nom.I Acc.EUR Ho		ANT	32.810	0	0	EUR	7,6028	249.447,87	1,61
LU2247605236	Luxembourg SelActive So Act. Nom. I EUR Acc. oN	olar	ANT	2.300	0	0	EUR	90,4700	208.081,00	1,34
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Ac o.N	cc. EUR	ANT	22.000	0	0	EUR	20,8150	457.930,00	2,95
IE00BJQ2XG97	Man VI-Man GLG Alpha Se Regist.Acc.Shares IN H EUI		ANT	2.500	0	0	EUR	122,7000	306.750,00	1,98
LU0230368945	MB Fund - Max Global Inha Anteile B o.N.	aber-	ANT	5.726	0	0	EUR	107,3300	614.571,58	3,96
LU0294851513	MEDICAL - MEDICAL BioH	lealth	ANT	721	0	0	EUR	766,6400	552.747,44	3,56
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Inhaber-Anteile I EUR o.N.		ANT	3.883	0	0	EUR	255,6700	992.766,61	6,39
LU1105406398	SQUAD-European Convict Actions au Porteur A o.N.	tions	ANT	2.425	0	1.100	EUR	306,8500	744.111,25	4,79
LU0376514351	SQUAD-VALUE B		ANT	758	0	0	EUR	527,2900	399.685,82	2,57
GB00B41YBW71	Fundsmith Equity Fund Registered Shares I Acc. o.	.N.	ANT	79.400	0	0	GBP	6,3370	583.033,37	3,75
LU1061039506	ACMBernstein-Glob.Core Actions Nom. I USD o.N.	Eq.Ptf	ANT	30.556	0	0	USD	26,8300	752.816,79	4,85
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 L	J.ETF	ANT	1.380	0	0	USD	457,3600	579.574,66	3,73
IE000U8IBWC7	Pzena Val-Em.Mkts Sel.Val Shs A USD Acc. oN	Reg.	ANT	4.800	4.800	0	USD	106,7180	470.382,37	3,03
LU0143563046	T. Rowe Price-Gl.Foc.Gr.Eq Namens-Anteile I o.N.	qu.Fd	ANT	10.700	0	0	USD	39,3700	386.831,04	2,49
Summe Wertpa	piervermögen						EUR		13.760.607,06	88,60
1									•	



VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt Stück bzw. Anteile bzw.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs Kurswert in EUR	% des Fondsver-
		Whg.in 1.000		im Beric	htszeitraum		mögens 1)
Bankguthab	en				EUR	1.804.439,82	11,62
EUR - Gutha	ben bei:				EUR	1.650.854,41	10,63
Verwahrstelle:	UBS Europe SE	EUR	1.650.854,41			1.650.854,41	10,63
Guthaben in	Nicht-EU/EWR-Währunge	en			EUR	153.585,41	0,99
Verwahrstelle:	UBS Europe SE	USD	167.254,51			153.585,41	0,99
Sonstige Ver	rbindlichkeiten				EUR	-33.478,98	-0,22
Sonstige Verb	indlichkeiten ²⁾	EUR	-33.478,98			-33.478,98	-0,22
Fondsvermö	gen				EUR	15.531.567,90	100,00
Anteilwert e	fv-Perspektive-Fonds I				EUR	48,07	
Umlaufende	Anteile efv-Perspektive-F	onds I			STK	323.075,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet. Devisenkurse (in Mengennotiz)				
		per 30.06.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,863000 =	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,089000 =	1 Euro (EUR)	

 $^{^{2)}\,}noch\,nicht\,abgef\"{u}hrte\,Pr\"{u}fungskosten,\,Ver\"{o}ffentlichungskosten,\,Verwahrstellenverg\"{u}tung,\,Verwaltungsverg\"{u}tung$



WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):						
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		
Investmentanteile						
KVG - eigene Inves	stmentanteile					
DE000A3C54M2	Value Stars Plus Inhaber-Anteilsklasse V	ANT	0	11.164		
Gruppenfremde In	vestmentanteile					
LU1587985224	Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N.	ANT	0	1.412		
LU1378878604	Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	ANT	6.270	6.270		
LU0258533180	SPARINVEST SICAV-GLOBAL VALUE Namens-Anteile I o.N.	ANT	0	815		
LU1623840821	Vates - Parade Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	0	7.180		



Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 88,60

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

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREF-FEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert efv-Perspektive-Fonds I	EUR	48,07
Umlaufende Anteile efv-Perspektive-Fonds I	STK	323.075,000

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).

 $Die bezogenen Kurse werden t\"{a}glich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollst\"{a}ndigkeit und Plausibilit\"{a}t gepr\"{u}ft.$

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 PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittlerin wesentlichem Umfangausder vondem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.



VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1061039506	ACMBernstein-Glob.Core Eq.Ptf Actions Nom. I USD o.N. ¹⁾	0,70
LU1128910137	BAKERSTEEL GI.FPrecious Met. Inhaber-Anteile D EUR o.N. ¹⁾	1,25
LU1587985224	Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N. ¹⁾	0,90
LU0992627298	Carmignac PortfLS.Eur.Equ. Namens-Anteile F EUR acc o.N. ¹⁾	0,85
IE00BM67HS53	db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,25
LU0553169458	DJE - Zins & Dividende Inhaber-Anteile I EUR o.N. ¹⁾	1,42
DE000A2PMW37	Earth Sustainable Resources Fd Inhaber-Anteile EUR I ¹⁾	1,20
LU0966156712	FAST - Global Fund Namens-Anteile Y Acc. EUR o.N. ¹⁾	1,36
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I ¹⁾	0,43
GB00B41YBW71	Fundsmith Equity Fund Registered Shares I Acc. o.N. ¹⁾	0,90
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF ¹⁾	0,07
IE00BYXPXL17	iShs VI-E.MSCI WId Min.Vo.U.E. Reg. Shares EUR Hgd (Acc) o.N. ¹⁾	0,35
LU0490769915	Jan.HendJ.H.UK Abs.Return Actions Nom.I Acc.EUR Hdgd oN ¹⁾	1,00
LU2247605236	Luxembourg SelActive Solar Act. Nom. I EUR Acc. oN ¹⁾	1,16
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N ¹⁾	1,00
IE00BJQ2XG97	Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR oN ¹⁾	1,00
LU0230368945	MB Fund - Max Global Inhaber-Anteile B o.N. ¹⁾	1,90
LU0294851513	MEDICAL - MEDICAL BioHealth ¹⁾	0,10
LU1378878604	Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N. ¹⁾	0,75
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Equ. ESG Fds I ¹⁾	1,12
IE000U8IBWC7	Pzena Val-Em.Mkts Sel.Val Reg. Shs A USD Acc. oN ¹⁾	0,00
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N. ¹⁾	1,25
LU0258533180	SPARINVEST SICAV-GLOBAL VALUE Namens-Anteile I o.N. ¹⁾	0,80
LU1105406398	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur A o.N. ¹⁾	1,50
LU0376514351	SQUAD-VALUE B ¹⁾	1,50
DE000A2QDRY8	Sustainable Small.Comp.ESG Fd. Inhaber-Anteile II ¹⁾	1,24
LU0143563046	T. Rowe Price-Gl.Foc.Gr.Equ.Fd Namens-Anteile I o.N. ¹⁾	0,75
DE000A3C54M2	Value Stars Plus Inhaber-Anteilsklasse V ¹⁾	1,30
LU1623840821	Vates - Parade Inhaber-Anteile I o.N. ¹⁾	0,16

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge 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 Vergütungsspolitik und Vergütungsspraxis 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

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung Postfach 60 09 45 22209 Hamburg Hausanschrift: Kapstadtring 8 22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96 Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: service@hansainvest.de Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

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

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates 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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))
- Nicholas Brinckmann
 - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

UBS Europe SE Bockenheimer Landstraße 2-4 60306 Frankfurt am Main Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.041,000 Mio. EUR Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Fuhlentwiete 5 20355 Hamburg Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8 22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de www.hansainvest.de

