

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2017

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 2017 bis 30. Juni 2017.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 4,77 %.

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 2017

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2017	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2017

Fondsvermögen: EUR 16.585.741,62 (15.702.114,64)

Umlaufende Anteile: 385.465 (382.359)

Vermögensübersicht zum 30.06.2017			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	30,00	0,00	(0,00)
2. Zertifikate	595.620,16	3,59	(2,84)
3. Sonstige Wertpapiere	13.790.676,38	83,15	(78,57)
4. Bankguthaben	880.107,25	5,31	(9,84)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.406.649,13	8,48	(8,94)
II. Verbindlichkeiten	-87.341,30	-0,53	(-0,19)
III. Fondsvermögen	16.585.741,62	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.12.2016)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	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	17.008	4.443	0	EUR	35,020000	595.620,16	3,59
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	595.620,16	3,59
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)										
Perspektive OVID Equity Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTY3		ANT	4.588	4.588	0	EUR	102,660000	471.004,08	2,84
Gruppenfremde Investmentanteile 3)										
Acatis Ch.Sel.-Acatis Elm Kon.	LU0280778662		ANT	5.425	0	0	EUR	127,460000	691.470,50	4,17
BGF - World Gold Fund Act. Nom. Clas.D4 EUR o.N.	LU0827889139		ANT	12.158	0	5.305	EUR	27,190000	330.576,02	1,99
Carmignac Portf.-Global Bond Namens-Anteile F EUR acc o.N.	LU0992630599		ANT	2.291	2.291	0	EUR	131,090000	300.327,19	1,81
COMGEST GROWTH PLC-Gr.China Registered Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BD5HXG36		ANT	3.400	0	0	EUR	66,850000	227.290,00	1,37
Comgest Growth-Gr.Europe Opps Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BHWQNN83		ANT	14.975	0	14.975	EUR	32,080000	480.398,00	2,90
Deutsche Aktien Total Return	LU0216092006		ANT	5.983	0	1.017	EUR	163,500000	978.220,50	5,90
Echiquier Entrepreneurs FCP Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN	FR0013111382		ANT	319	319	0	EUR	1.540,980000	491.572,62	2,96
FCP OP MEDICAL BIOHEALTH-TRENDS I (EUR)	LU0294851513		ANT	725	725	0	EUR	430,610000	312.192,25	1,88
Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	LU0399027886		ANT	4.771	4.771	0	EUR	129,310000	616.938,01	3,72
Flossbach von Storch Global Eq I	LU0320532970		ANT	2.166	0	0	EUR	255,100000	552.523,39	3,33
Flossbach von Storch-Dividend Inhaber-Anteile R EUR o.N.	LU0831568729		ANT	1.357	1.357	0	EUR	146,570000	198.895,49	1,20
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	DE000A0M8HD2		ANT	2.355	0	0	EUR	134,920000	317.736,60	1,92
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	IE00B66B5L40		ANT	30.530	0	0	EUR	16,469900	502.826,05	3,03
HAIG MB Max Global Inhaber-Anteile B o.N.	LU0230368945		ANT	5.726	5.726	0	EUR	80,850000	462.947,10	2,79
Hen.Gart.-UK Absolute Return Actions Nom.I Acc.EUR Hgdg oN	LU0490769915		ANT	32.810	0	0	EUR	7,220500	236.904,61	1,43
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	LU0350637061		ANT	2.000	0	0	EUR	0,000001	0,00	0,00
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BD1F4M44		ANT	61.112	61.112	0	EUR	5,048000	308.493,38	1,86
M&G Dynamic Allocation Fund A EUR	GB00B56H1S45		ANT	39.789	12.789	0	EUR	16,247800	646.483,71	3,90
M&G Japan Smaller Companies Fund Euro C	GB0030939226		ANT	9.543	9.543	0	EUR	33,577600	320.431,04	1,93
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	5.475	5.475	0	EUR	61,450000	336.438,75	2,03
MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Registered Shares I1 EUR o.N.	LU0583243455		ANT	3.261	0	0	EUR	186,940000	609.611,34	3,68
Peacock European Alpha Buil.UI Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0967288084		ANT	3.752	0	0	EUR	109,350000	410.281,20	2,47
SLI Global-Europ.Smaller Comp. Namens-Anteile D Dis. o.N.	LU0306632687		ANT	18.388	0	0	EUR	28,300000	520.380,40	3,14
SQUAD Capital Value B	LU0376514351		ANT	2.615	0	0	EUR	419,470000	1.096.914,05	6,61
SQUAD CAPITAL-SQUAD Eur.Conv. Actions au Porteur A o.N.	LU1105406398		ANT	6.175	0	0	EUR	183,290000	1.131.815,75	6,82
Thread.Focus Invt-Credit Opps Nam.-Ant. Ins.Gross	GB00B3D8PZ13		ANT	232.210	0	0	EUR	1,347300	312.856,53	1,89
iShsV-EM Dividend UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B652H904		ANT	12.258	12.258	0	USD	21,640000	232.187,95	1,40
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives A USD o.N.	LU0552385295		ANT	13.400	0	0	USD	59,080000	692.959,87	4,18
Summe der Investmentanteile								EUR	13.790.676,38	83,15
Summe Wertpapiervermögen								EUR	14.386.326,54	86,74

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	880.107,25				880.107,25	5,31
Summe der Bankguthaben							EUR	880.107,25	5,31
Sonstige Vermögensgegenstände									
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	2.418,44				2.418,44	0,01
Sonstige Ansprüche			EUR	1.404.230,69				1.404.230,69	8,47
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.406.649,13	8,48
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-87.341,30			EUR	-87.341,30	-0,53
Fondsvermögen							EUR	16.585.741,62	100*
Anteilwert							EUR	43,03	
Umlaufende Anteile							STK	385.465	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng 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 30.06.2017
US-Dollar	USD	1,142450	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Baring Russia Fund A USD	LU0280479329	ANT	-	6.591	
DB X -Trackers MSCI Indonesia TRN Index ETF 1C	LU0476289623	ANT	-	5.150	
DB X -Trackers MSCI Indonesia TRN Index ETF 1C	LU0476289623	ANT	-	13.000	
Haig MB Max Value	LU0121803570	ANT	-	2.850	
Invesco Fds-Inv.India Eq. Fd Act. Nom. C (distr.) o.N.	LU0267984267	ANT	-	3.475	
IP Fonds-IP White T	LU1144474043	ANT	-	30.000	
iShares III-E0 Ag.Bd UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B3DKXQ41	ANT	-	1.842	
CS ETF (IE) ON S&P 500	IE00B5BMR087	ANT	1.539	1.539	
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. AI-EUR o.N.	LU1009762938	ANT	-	33.640	
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B802KR88	ANT	-	12.147	

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 %)	86,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	43,03
Umlaufende Anteile	STK	385.465

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).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersstattungen. 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:	
Acatis Ch.Sel.-Acatis Elm Kon.	1,2500% p.a.
BGF - World Gold Fund Act. Nom. Clas.D4 EUR o.N.	1,5000% p.a.
Carmignac Portf.-Global Bond Namens-Anteile F EUR acc o.N.	0,6000% p.a.
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.
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.
Flossbach von Storch Global Eq I	0,6500% p.a.
Flossbach von Storch-Dividend Inhaber-Anteile R EUR o.N.	1,5300% p.a.
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	1,0000% p.a.
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	0,4900% p.a.
HAIG MB Max Global Inhaber-Anteile B o.N.	1,9000% p.a.
Hen.Gart.-UK Absolute Return Actions Nom.I Acc.EUR Hdgd oN	1,0000% p.a.
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	2,0000% p.a.
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N.	0,2200% p.a.
M&G Dynamic Allocation Fund A EUR	1,7500% p.a.
M&G Japan Smaller Companies Fund Euro C	0,7500% p.a.
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000% p.a.
MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Registered Shares I1 EUR o.N.	0,9500% p.a.
Peacock European Alpha Buil.UI Namens-Anteile I EUR o.N.	1,4000% p.a.
SLI Global-Europ.Smaller Comp. Namens-Anteile D Dis. o.N.	0,9000% 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.
iShsV-EM Dividend UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	0,6500% p.a.
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives A USD o.N.	1,6000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung für das Geschäftsjahr 2016

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 14.500.104,02
davon fix:	EUR 11.907.583,74
davon variabel:	EUR 2.592.520,28
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 193	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2016 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR 1.201.000,08

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 und eingezahltes Kapital:
€ 11.306.775,13
Haftendes Eigenkapital:
€ 14.184.724,34
(Stand: 31.12.2016)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

UBS Europe SE
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 176.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 1.314.383.979,22
(Stand: 31.12.2016)

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, Hamburg

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Düsseldorf

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

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann
(zugleich Mitglied 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