

HALBJAHRESBERICHT

efv-Perspektive-Fonds II

30. Juni 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

efv-Perspektive-Fonds II

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 30.06.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,78 %.

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 verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 30.06.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	6.055.211,61	100,28
1. Zertifikate	541.675,51	8,97
2. Investmentanteile	5.066.345,87	83,90
- Immobilienfonds	EUR 16.253,97	0,27
3. Bankguthaben	443.178,23	7,34
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.012,00	0,07
II. Verbindlichkeiten	-16.626,07	-0,28
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-16.626,07	-0,28
III. Fondsvermögen	EUR 6.038.585,54	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.06.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		541.675,51	8,97
Zertifikate							EUR		541.675,51	8,97
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	6.029	0	0	EUR	89,8450	541.675,51	8,97
Investmentanteile							EUR		5.050.091,90	83,63
KVG - eigene Investmentanteile							EUR		932.666,85	15,45
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Gl.Eq.Fds Inhaber-Anteile I		ANT	4.995	0	0	EUR	147,1300	734.914,35	12,17
DE000A2QDRY8	Perspektive Small- & MidCap O. Inhaber-Anteile II		ANT	1.650	100	0	EUR	119,8500	197.752,50	3,27
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		4.117.425,05	68,19
DE000A2QSF56	Aquantum Active Range Inhaber- Anteile Retail (R)		ANT	1.600	0	0	EUR	131,6900	210.704,00	3,49
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t)		ANT	1.296	0	0	EUR	273,8800	354.948,48	5,88
LU0966156712	FAST - Global Fund Namens- Anteile Y Acc. EUR o.N.		ANT	340	0	0	EUR	346,3300	117.752,20	1,95
LU0952573300	Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.		ANT	2.185	0	0	EUR	180,4300	394.239,55	6,53
LU0204032410	IP Fonds - IP Bond-Select Inhaber-Anteile I o.N.		ANT	4.012	0	0	EUR	55,1600	221.301,92	3,66
LU0490769915	Jan.Hend.-J.H.UK Abs.Return Actions Nom.I Acc.EUR Hdgd oN		ANT	70.200	0	0	EUR	8,5958	603.425,16	9,99
IE00BJQ2XG97	Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR oN		ANT	2.500	0	0	EUR	124,6600	311.650,00	5,16
LU0230368945	MB Fund - Max Global Inhaber- Anteile B o.N.		ANT	6.094	0	0	EUR	123,2300	750.963,62	12,44
DE000A2N65U0	S&H Smaller Companies EMU Inhaber-Anteile I (a)		ANT	970	0	0	EUR	184,5900	179.052,30	2,97
LU1623840821	Vates - Parade Inhaber-Anteile I o.N.		ANT	3.500	0	0	EUR	137,1700	480.095,00	7,95
LU1923202599	Sissener S.Corp.Bd Fd Act.Nom. RF NOK Acc. oN		ANT	14.000	14.000	0	NOK	161,1500	190.880,29	3,16
IE000SR9E9D7	Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg.Shs F USD Acc. oN		ANT	1.950	0	0	USD	113,3400	188.609,83	3,12
IE0004LEJJ98	Variety-River Relat.Value Fd Reg.Shs S USD Acc. oN		ANT	1.300	1.300	0	USD	102,5800	113.802,70	1,88
Anteile an Immobilien-Sondervermögen							EUR		16.253,97	0,27
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile							EUR		16.253,97	0,27
DE0009807800	DEGI EUROPA		ANT	9.970	0	0	EUR	0,3600	3.589,20	0,06
DE000A0J3TP7	Degi German Business		ANT	7.340	0	0	EUR	0,4600	3.376,42	0,06
DE000A0ETSR6	DEGI GLOBAL BUSINESS		ANT	11.019	0	0	EUR	0,7430	8.187,48	0,14
DE0006791817	KanAM US-Grundinvest Fonds		ANT	3.000	0	0	USD	0,4300	1.100,87	0,02
Summe Wertpapiervermögen							EUR		5.608.021,38	92,87
Bankguthaben							EUR		443.178,23	7,34
EUR - Guthaben bei:							EUR		431.649,76	7,15
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	431.649,76					431.649,76	7,15

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	11.528,47	0,19
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	13.509,06				11.528,47	0,19
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.012,00	0,07
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	4.012,00				4.012,00	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-16.626,07	-0,28
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-16.626,07				-16.626,07	-0,28
Fondsvermögen							EUR	6.038.585,54	100,00
Anteilwert efv-Perspektive-Fonds II							EUR	50,26	
Umlaufende Anteile efv-Perspektive-Fonds II							STK	120.150,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025				
Norwegische Krone	(NOK)	11,819450	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,171800	=	1 Euro (EUR)

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				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	ANT	0	1.624
IE000U8IBWC7	Pzena Val-Em.Mkts Sel.Val Reg. Shs A USD Acc. oN	ANT	0	2.000
LU1910828935	Seahawk Equity Long Short Fund Inhaber-Anteile EUR S o.N.	ANT	0	1.235

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---	--------------------	-----------------------	---------------------

Fehlanzeige

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,87

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

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert efv-Perspektive-Fonds II	EUR	50,26
Umlaufende Anteile efv-Perspektive-Fonds II	STK	120.150,000

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 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 INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2QSF56	Aquantum Active Range Inhaber-Anteile Retail (R) ¹⁾	0,15
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t) ¹⁾	0,75
DE0009807800	DEGI EUROPA ¹⁾	0,65
DE000A0J3TP7	Degi German Business ¹⁾	0,70
DE000A0ETSR6	DEGI GLOBAL BUSINESS ¹⁾	0,50
LU0966156712	FAST - Global Fund Namens-Anteile Y Acc. EUR o.N. ¹⁾	0,80
LU0952573300	Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N. ¹⁾	0,78
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I ¹⁾	0,43
LU0204032410	IP Fonds - IP Bond-Select Inhaber-Anteile I o.N. ¹⁾	0,25
LU0490769915	Jan.Hend.-J.H.UK Abs.Return Actions Nom.I Acc.EUR Hdgd oN ¹⁾	1,00
DE0006791817	KanAM US-Grundinvest Fonds ¹⁾	0,50
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
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Gl.Eq.Fds Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,12
DE000A2QDRY8	Perspektive Small- & MidCap O. Inhaber-Anteile II ¹⁾	1,24
DE000A2N65U0	S&H Smaller Companies EMU Inhaber-Anteile I (a) ¹⁾	0,90
LU1910828935	Seahawk Equity Long Short Fund Inhaber-Anteile EUR S o.N. ¹⁾	0,05
LU1923202599	Sissener S.Corp.Bd Fd Act.Nom. RF NOK Acc. oN ¹⁾	1,30
IE000SR9E9D7	Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg.Shs F USD Acc. oN ¹⁾	1,35
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 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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigte 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 FESTGELEGTE 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: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

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. Stefan Lemke
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes 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 Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

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

Haftendes Eigenkapital: 3.839,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST