

HALBJAHRESBERICHT

efv-Perspektive-Fonds I

30. Juni 2026

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2026	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2026	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Allgemeine Angaben	10

Einleitende Worte

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 01.01.2026 bis 30.06.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +2,61 %.

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, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 30.06.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	18.268.196,25	100,36
1. Zertifikate	1.396.196,29	7,67
2. Investmentanteile	14.256.629,21	78,32
3. Bankguthaben	2.615.370,75	14,37
II. Verbindlichkeiten	-65.625,03	-0,36
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-65.625,03	-0,36
III. Fondsvermögen	EUR 18.202.571,22	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.06.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.396.196,29	7,67	
Zertifikate							EUR	1.396.196,29	7,67	
IE00B4NCWG09	iShares Physical Metals END ZT (11/O.End)Silver	STK		12.000	0	7.000	EUR	48,5721	582.865,20	3,20
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK		7.183	0	6.320	EUR	113,2300	813.331,09	4,47
Investmentanteile							EUR	14.256.629,21	78,32	
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	2.500.223,38	13,74	
DE000A40A516	Human Intelligence Inhaber- Anteile I	ANT		2.630	2.630	0	EUR	143,2300	376.694,90	2,07
DE000A2DHTY3	Perspektive Global Equity Fond Inhaber-Anteile I	ANT		7.797	0	0	EUR	157,8400	1.230.678,48	6,76
DE000A2QDRY8	Perspektive Small- & MidCap O. Inhaber-Anteile II	ANT		7.000	0	0	EUR	127,5500	892.850,00	4,91
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	11.756.405,83	64,59	
DE000A2PF0M4	AI Leaders	ANT		2.990	0	650	EUR	202,3100	604.906,90	3,32
IE00BM67HS53	db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	ANT		5.343	0	3.100	EUR	66,1100	353.225,73	1,94
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t)	ANT		1.900	0	0	EUR	299,0700	568.233,00	3,12
DE000A0Q2SD8	Earth Gold Fund UI	ANT		1.300	0	620	EUR	325,8500	423.605,00	2,33
LU0490769915	Jan.Hend.-J.H.UK Abs.Return Actions Nom.I Acc.EUR Hdgd oN	ANT		32.810	0	0	EUR	8,9080	292.271,48	1,61
LU0244071956	Long Term Inv.Fd(SIA)-Classic Inh.Ant. A	ANT		800	0	0	EUR	833,1400	666.512,00	3,66
LU0244072335	Long Term Investment Fund (SIA)-Natural Resources	ANT		2.700	0	0	EUR	209,7800	566.406,00	3,11
LU0230368945	MB Fund - Max Global Inhaber- Anteile B o.N.	ANT		5.726	0	0	EUR	151,5000	867.489,00	4,77
LU0294851513	MEDICAL - MEDICAL BioHealth	ANT		317	317	0	EUR	1.277,5400	404.980,18	2,22
IE00BD5V3T87	Pzena Value-Pzena Gl. Exp. V. Reg. Shs A EUR Dis. oN	ANT		2.700	0	0	EUR	224,0350	604.894,50	3,32
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	ANT		3.108	0	0	EUR	319,0900	991.731,72	5,45
DE000A2N65U0	S&H Smaller Companies EMU Inhaber-Anteile I (a)	ANT		2.700	0	0	EUR	209,0600	564.462,00	3,10
LU1105406398	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur A o.N.	ANT		2.425	0	0	EUR	370,8000	899.190,00	4,94
LU0376514351	SQUAD-VALUE B	ANT		758	0	0	EUR	655,1300	496.588,54	2,73
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.	ANT		10.000	10.000	0	EUR	51,8000	518.000,00	2,85
LI1206088406	VAU SICAV-Vates Aktien USA Fds Inh.-Ant. I EUR Dis. oN	ANT		2.000	2.000	0	EUR	190,3600	380.720,00	2,09
LI0181651592	ASPOMA Japan Opportunities Fd Inhaber-Anteile P o.N.	ANT		2.300	0	1.050	JPY	30.722,0000	382.042,12	2,10
LU1923202599	Sissener S.Corp.Bd Fd Act.Nom. RF NOK Acc. oN	ANT		38.200	0	0	NOK	178,7500	602.443,92	3,31
IE000IQQEL77	HANetf-Sprott Pure Play Cop.Mi Reg.Shs USD Acc. oN	ANT		19.000	19.000	0	USD	20,7375	344.944,19	1,90
IE000U8IBWC7	Pzena Val-Em.Mkts Sel.Val Reg. Shs A USD Acc. oN	ANT		6.050	0	750	USD	168,4470	892.190,28	4,90

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
IE0004LEJJ98	Variety-River Relat.Value Fd Reg.Shs S USD Acc. oN	ANT		3.500	0	0	USD 108,2100	331.569,27	1,82
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.652.825,50	85,99
Bankguthaben							EUR	2.615.370,75	14,37
EUR - Guthaben bei:							EUR	2.449.471,43	13,46
Verwahrstelle: UBS Europe SE		EUR		2.449.471,43				2.449.471,43	13,46
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	165.899,32	0,91
Verwahrstelle: UBS Europe SE		USD		189.498,50				165.899,32	0,91
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-65.625,03	-0,36
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-65.625,03				-65.625,03	-0,36
Fondsvermögen							EUR	18.202.571,22	100,00
Anteilwert efv-Perspektive-Fonds I							EUR	63,19	
Umlaufende Anteile efv-Perspektive-Fonds I							STK	288.058,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2026				
Japanischer Yen	(JPY)	184,955000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,334250	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,142250	=	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				
IE000NDWFGA5	Globl X-Globl X URANIUM ETF Reg. Shs USD Acc. oN	ANT	12.600	12.600
IE00BJXRT698	SPDR Bloom.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N.	ANT	0	8.650

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
Fehlzanzeige				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 85,99

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 I	EUR	63,19
Umlaufende Anteile efv-Perspektive-Fonds I	STK	288.058,000

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 INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2PF0M4	AI Leaders ¹⁾	1,10
LI0181651592	ASPOMA Japan Opportunities Fd Inhaber-Anteile P o.N. ¹⁾	0,80
IE00BM67HS53	db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(P,DR) Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,10
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t) ¹⁾	0,75
DE000A0Q2SD8	Earth Gold Fund UI ¹⁾	2,20
IE000NDWFGA5	Gibl X-Gibl X URANIUM ETF Reg. Shs USD Acc. oN ¹⁾	0,65
IE000IQQEL77	HANetf-Sprott Pure Play Cop.Mi Reg.Shs USD Acc. oN ¹⁾	0,59
DE000A40A516	Human Intelligence Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,25
LU0490769915	Jan.Hend.-J.H.UK Abs.Return Actions Nom.I Acc.EUR Hdgd oN ¹⁾	1,00
LU0244071956	Long Term Inv.Fd(SIA)-Classic Inh.Ant. A ¹⁾	1,50
LU0244072335	Long Term Investment Fund (SIA)-Natural Resources ¹⁾	1,50
LU0230368945	MB Fund - Max Global Inhaber-Anteile B o.N. ¹⁾	1,90
LU0294851513	MEDICAL - MEDICAL BioHealth ¹⁾	1,04
DE000A2DHTY3	Perspektive Global Equity Fond Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,12
DE000A2QDRY8	Perspektive Small- & MidCap O. Inhaber-Anteile II ¹⁾	0,90
IE000U8IBWC7	Pzena Val-Em.Mkts Sel.Val Reg. Shs A USD Acc. oN ¹⁾	0,70
IE00BD5V3T87	Pzena Value-Pzena Gl. Exp. V. Reg. Shs A EUR Dis. oN ¹⁾	0,55
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N. ¹⁾	1,25
DE000A2N65U0	S&H Smaller Companies EMU Inhaber-Anteile I (a) ¹⁾	0,90
LU1923202599	Sissener S.Corp.Bd Fd Act.Nom. RF NOK Acc. oN ¹⁾	1,00
IE00BJXRT698	SPDR Bloom.1-3M.T-Bi.U.ETF Registered Shares (Acc) o.N. ¹⁾	0,05
LU1105406398	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur A o.N. ¹⁾	1,50
LU0376514351	SQUAD-VALUE B ¹⁾	1,77
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N. ¹⁾	0,38
IE0004LEJJ98	Variety-River Relat.Value Fd Reg.Shs S USD Acc. oN ¹⁾	0,70
LI1206088406	VAU SICAV-Vates Aktien USA Fds Inh.-Ant. I EUR Dis. oN ¹⁾	1,00

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: 40,997 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2025

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,
Dortmund
SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a.G., 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 des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
 - (zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH)
- 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

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