

HALBJAHRESBERICHT

efv-Perspektive-Fonds II

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	9

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 01.01.2026 bis 30.06.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 2,20 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Junidarstellte. 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	5.609.329,49	100,41
1. Zertifikate	241.746,05	4,33
2. Investmentanteile	4.984.419,01	89,22
3. Bankguthaben	383.164,43	6,86
II. Verbindlichkeiten	-22.762,44	-0,41
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-22.762,44	-0,41
III. Fondsvermögen	EUR 5.586.567,05	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	241.746,05	4,33	
Zertifikate							EUR	241.746,05	4,33	
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK		2.135	0	2.165	EUR	113,2300	241.746,05	4,33
Investmentanteile							EUR	4.983.263,40	89,20	
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	998.868,30	17,88	
DE000A2DHTY3	Perspektive Global Equity Fond Inhaber-Anteile I	ANT		4.995	0	0	EUR	157,8400	788.410,80	14,11
DE000A2QDRY8	Perspektive Small- & MidCap O. Inhaber-Anteile II	ANT		1.650	0	0	EUR	127,5500	210.457,50	3,77
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	3.984.395,10	71,32	
DE000A2QSFS6	Aquantum Active Range Inhaber- Anteile Retail (R)	ANT		1.600	0	0	EUR	126,0300	201.648,00	3,61
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t)	ANT		1.296	0	0	EUR	299,0700	387.594,72	6,94
LU2133245436	Huber Portf.-Huber Portfolio Act. au Port. I EUR Dis. oN	ANT		90	90	0	EUR	4.352,0000	391.680,00	7,01
LU0204032410	IP Fonds - IP Bond-Select Inhaber-Anteile I o.N.	ANT		4.012	0	0	EUR	55,0600	220.900,72	3,95
LU0490769915	Jan.Hend.-J.H.UK Abs.Return Actions Nom.I Acc.EUR Hdgd oN	ANT		70.200	0	0	EUR	8,9080	625.341,60	11,19
LU0230368945	MB Fund - Max Global Inhaber- Anteile B o.N.	ANT		6.094	0	0	EUR	151,5000	923.241,00	16,53
DE000A2N65U0	S&H Smaller Companies EMU Inhaber-Anteile I (a)	ANT		970	0	0	EUR	209,0600	202.788,20	3,63
LU1623840821	Vates - Parade Inhaber-Anteile I o.N.	ANT		3.500	0	0	EUR	138,7300	485.555,00	8,69
LU1923202599	Sissener S.Corp.Bd Fd Act.Nom. RF NOK Acc. oN	ANT		14.000	0	0	NOK	178,7500	220.790,97	3,95
IE000SR9E9D7	Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg.Shs F USD Acc. oN	ANT		1.950	0	0	USD	118,1500	201.700,59	3,61
IE0004LEJJ98	Variety-River Relat.Value Fd Reg.Shs S USD Acc. oN	ANT		1.300	0	0	USD	108,2100	123.154,30	2,20
Anteile an Immobilien-Sondervermögen							EUR	1.155,61	0,02	
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile							EUR	1.155,61	0,02	
DE0006791817	KanAM US-Grundinvest Fonds	ANT		3.000	0	0	USD	0,4400	1.155,61	0,02
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.226.165,06	93,55	
Bankguthaben							EUR	383.164,43	6,86	
EUR - Guthaben bei:							EUR	370.964,82	6,64	
Verwahrstelle: UBS Europe SE		EUR		370.964,82				370.964,82	6,64	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	12.199,61	0,22	
Verwahrstelle: UBS Europe SE		USD		13.935,00				12.199,61	0,22	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-22.762,44	-0,41	
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-22.762,44				-22.762,44	-0,41	
Fondsvermögen							EUR	5.586.567,05	100,00	

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			

Anteilwert efv-Perspektive-Fonds II						EUR	54,35		
Umlaufende Anteile efv-Perspektive-Fonds II						STK	102.795,000		

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				
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				
LU0952573300	Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	0	2.185
Anteile an Immobilien-Sondervermögen				
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile				
DE0009807800	DEGI EUROPA	ANT	0	9.970

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 %) 93,55

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	54,35
Umlaufende Anteile efv-Perspektive-Fonds II	STK	102.795,000

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 %
DE000A2QSF56	Aquantum Active Range Inhaber-Anteile Retail (R) ¹⁾	0,10
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t) ¹⁾	0,75
DE0009807800	DEGI EUROPA ¹⁾	0,65
LU0952573300	Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N. ¹⁾	0,72
LU2133245436	Huber Portf.-Huber Portfolio Act. au Port. I EUR Dis. oN ¹⁾	0,88
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⁾	1,50
LU0230368945	MB Fund - Max Global Inhaber-Anteile B o.N. ¹⁾	1,90
DE000A2DHTY3	Perspektive Global Equity Fond Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,12
DE000A2QDRY8	Perspektive Small- & MidCap O. Inhaber-Anteile II ¹⁾	0,90
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
IE000SR9E9D7	Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg.Shs F USD Acc. oN ¹⁾	1,35
IE0004LEJJ98	Variety-River Relat.Value Fd Reg.Shs S USD Acc. oN ¹⁾	0,70
LU1623840821	Vates - Parade Inhaber-Anteile I o.N. 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