

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Vivace Multi-Strategy I

31. Juli 2022

HANSAINVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im September 2022

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

Vivace Multi-Strategy I

in der Zeit vom 01. Februar 2022 bis 31. Juli 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -2,93 % in der Klasse-A.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juli darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JULI 2022	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2022	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	8
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	9

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JULI 2022

Fondsvermögen:	EUR 7.388.667,05	(6.100.667,94)
Umlaufende Anteile: A-Klasse	71.052	(56.947)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.01.2022
I. Vermögensgegenstände			
1. Zertifikate	293	3,96	(2,97)
2. Sonstige Wertpapiere	4.848	65,61	(75,49)
3. Derivate	-39	-0,52	(0,14)
4. Bankguthaben	2.305	31,19	(21,66)
II. Verbindlichkeiten	-18	-0,24	(-0,26)
III. Fondsvermögen	7.389	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Zertifikate										
ETFs Metal Sec.DT.ZTGold/Unze/999/ 07/Und.	DE000A0N62G0	STK		1.800	600	0	EUR	162,660000	292.788,00	3,96
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	292.788,00	3,96	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF	IE0032077012	ANT		230	0	0	EUR	304,050000	69.931,50	0,95
iSh.eb.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	DE000A0Q4RZ9	ANT		9.500	9.500	0	EUR	73,208000	695.476,00	9,41
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	DE0005933931	ANT		2.825	0	0	EUR	112,120000	316.739,00	4,29
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956	ANT		20.000	9.150	0	EUR	37,175000	743.500,00	10,06
iShares S&P 500	IE0031442068	ANT		12.000	0	0	EUR	39,647000	475.764,00	6,44
iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4PY7Y77	ANT		800	0	8.100	EUR	92,126000	73.700,80	1,00
iShs VI-iShs Div.Com.SW.UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00BDFL4P12	ANT		32.000	38.000	10.000	EUR	7,472000	239.104,00	3,24
iShsIII-Core MSCI Jp.JIMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5YX21	ANT		700	0	0	EUR	42,375000	29.662,50	0,40
Lyxor Euro Overnight Ret.U.ETF	FR0010510800	ANT		6.800	6.800	0	EUR	102,861000	699.454,80	9,47
Xtr.(IE) - Russell 2000 1C USD	IE00BJZ2DD79	ANT		500	0	0	EUR	260,600000	130.300,00	1,76
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	LU0290358497	ANT		5.200	5.200	0	EUR	134,683000	700.351,60	9,48
iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4PY7Y77	ANT		1.000	0	0	USD	93,600000	92.153,19	1,25
iShs II-JPM.\$ Em.Mkt.Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68	ANT		200	0	0	USD	86,380000	17.008,96	0,23
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BD1F4M44	ANT		10.000	0	10.000	USD	8,296250	81.680,12	1,10
SPDR T.Reut.Gbl Conv.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BNH72088	ANT		12.000	12.000	0	USD	40,875000	482.918,18	6,53
Summe der Investmentanteile							EUR	4.847.744,65	65,61	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.140.532,65	69,57	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX Future 16.09.2022		XEUR	EUR	Anzahl -1				3.600,00	0,05	
ESTX 50 Index Futures 16.09.2022		XEUR	EUR	Anzahl -19				-30.305,00	-0,41	
CBOE VIX Future 17.08.2022		XCBO	USD	Anzahl -1				5.644,38	0,08	
CBOE VIX Future 17.08.2022		XCBO	USD	Anzahl -3				16.903,61	0,23	
CBOE VIX Future 17.08.2022		XCBO	USD	Anzahl -3				12.857,14	0,17	
CBOE VIX Future 21.09.2022		XCBO	USD	Anzahl -3				4.868,76	0,07	
E-Mini S&P 400 Midcap Index 16.09.2022		XCME	USD	Anzahl 4				-15.280,10	-0,21	
E-Mini S&P 500 16.09.2022		XCME	USD	Anzahl -4				5.722,65	0,08	
E-Mini S&P 500 16.09.2022		XCME	USD	Anzahl -3				-34.963,57	-0,47	
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-30.952,13	-0,41	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Zinsderivate Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Euro Bund Futures 08.09.2022		XEUR	EUR	800.000			29.120,00	0,39
Summe der Zinsterminkontrakte						EUR	29.120,00	0,39
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten								
Währungsterminkontrakte								
FUTURES EUR/USD 09/22		XCME	USD	Anzahl 6		1,015700	-37.178,79	-0,50
Summe der Devisen-Derivate						EUR	-37.178,79	-0,50
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	1.635.583,35			1.635.583,35	22,14
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	497.641,96			497.641,96	6,73
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	174.267,60			171.573,89	2,32
Summe der Bankguthaben						EUR	2.304.799,20	31,19
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-17.653,88		EUR	-17.653,88	-0,24
Fondsvermögen						EUR	7.388.667,05	100 2)
Vivace Multi-Strategy I A								
Anteilwert						EUR	103,99	
Umlaufende Anteile						STK	71.052	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Zinsen laufendes Konto, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.07.2022	
US-Dollar	USD	1,015700	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE		

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN: KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iS.II-EO Gov.Bd.15-30yr UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS913	ANT	2.900	3.740	
iS.II-EO Gov.Bd 7-10yr UCITS.E Registered Shares o.N.	IE00B1FZS806	ANT	2.100	5.500	
iShsII-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZSF77	ANT	-	1.200	
iShsII-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZSF77	ANT	3.800	6.400	
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 15-30 Inhaber-Anteile IC o.N.	LU0290357507	ANT	-	1.070	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			758,51
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			1.031,68
Basiswerte: CBOE VOLATILITY IND., S&P 500 Index, S&P Midcap 400 Index (Price)		USD			3.302,79
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			1.178,59
Währungsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Euro/US-Dollar		USD			1.124,66

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 4.907.534,15

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	69,57
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,52

Sonstige Angaben

Vivace Multi-Strategy I A

Anteilwert	EUR	103,99
Umlaufende Anteile	STK	71.052

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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse Vivace Multi-Strategy I A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:	
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF	0,3000 %
iSh.eb.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	0,1200 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	0,1500 %
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	0,0900 %
iShares S&P 500	0,3500 %
iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	0,5000 %
iShs VI-iShs Div.Com.SW.UC.ETF Registered Shares o.N.	0,1900 %
iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	0,2000 %

Lyxor Euro Overnight Ret.U.ETF	0,1500 %
Xtr.(IE) - Russell 2000 1C USD	0,1500 %
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	0,1500 %
iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	0,5000 %
iShs II-JPM.\$ Em.Mkt.Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	0,4500 %
iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N.	0,2200 %
SPDR T.Reut.Gbl Conv.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	0,5000 %
iS.II-EO Gov.Bd.15-30yr UC.ETF Registered Shares o.N.	0,2000 %
iS.II-EO Gov.Bd 7-10yr UCITS.E Registered Shares o.N.	0,2000 %
iShsII-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	0,4000 %
iShsII-US Property Yield U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	0,4000 %
Xtr.II Eurozone Gov.Bond 15-30 Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,0500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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 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

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
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 Kapital: € 10.500.000,00
Eigenmittel: € 22.659.122,98
(Stand: 31.12.2021)

GESELLSCHAFTER:

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

VERWAHRSTELLE:

UBS Europe SE
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 446.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR): € 3.043.000.000,00
(Stand: 31.12.2021)

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 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

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der
Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH
sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender
Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A.
sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

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

HANSAINVEST