HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Vivace Multi-Strategy I

31. Juli 2026

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.07.2026	4
Vermögensaufstellung per 31.07.2026	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Vivace Multi-Strategy I

in der Zeit vom 01.02.2026 bis 31.07.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 1,22 % in der Klasse A.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juli 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 31.07.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
I. Vermögensgegenstände		**13.503.390,00**	**100,21**
1. Zertifikate		615.929,28	4,57
2. Investmentanteile		10.974.817,41	81,45
3. Derivate		-59.813,66	-0,44
4. Bankguthaben		1.972.456,97	14,64
II. Verbindlichkeiten		**-28.387,59**	**-0,21**
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-28.387,59	-0,21
III. Fondsvermögen	**EUR**	**13.475.002,41**	**100,00**

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

Vermögensaufstellung per 31.07.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**615.929,28**	**4,57**
Zertifikate							**EUR**		**615.929,28**	**4,57**
JE00B1VS3770	ETFS Metal Open End Zert. Gold Unze 999	STK		1.866	1.000	1.934	EUR	330,0800	615.929,28	4,57
Investmentanteile							**EUR**		**10.974.817,41**	**81,45**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**10.974.817,41**	**81,45**
LU2233156582	AIS-PRIME EURO GOV BdS 0-1Y Act.Nom.UCE.DR EO Acc.oN	ANT		40.000	0	0	EUR	21,7050	868.200,00	6,44
DE0005933956	iShares Core EO STOX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	ANT		37.000	0	0	EUR	64,6000	2.390.200,00	17,74
IE00B4PY7Y77	iShs II-$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	ANT		7.100	0	0	EUR	81,9260	581.674,60	4,32
IE00BD1F4M44	iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT		27.500	0	0	EUR	15,8380	435.545,00	3,23
LU1829221024	M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Dis.EUR	ANT		6.700	6.700	0	EUR	98,7100	661.357,00	4,91
LU0292107645	MSCI Emerging Markets TRN Index ETF	ANT		2.229	0	0	EUR	68,9880	153.774,25	1,14
FR0010510800	MUF-Amundi EUR Overnght Rtn UE Actions au Porteur Acc o.N.	ANT		13.800	10.000	0	EUR	114,1400	1.575.132,00	11,69
LU1190417599	MUL-Amundi Smart.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF Acc. o.N.	ANT		12.000	6.000	0	EUR	109,6400	1.315.680,00	9,76
IE00BNH72088	SPDR T.Reut.Gbl Conv.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	ANT		13.600	13.600	0	EUR	59,0400	802.944,00	5,96
IE00BJZ2DD79	Xtr.(IE) - Russell 2000 1C USD	ANT		500	0	0	EUR	375,7500	187.875,00	1,39
IE00B4PY7Y77	iShs II-$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	ANT		1.400	0	0	USD	94,5200	115.037,82	0,85
IE00B2NPKV68	iShs II-JPM.$ Em.Mkt.Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	ANT		4.188	4.188	0	USD	90,9900	331.275,42	2,46
IE00BDFL4P12	iShs VI-iShs Div.Com.SW.UC.ETF Registered Shares o.N.	ANT		91.000	99.390	95.751	USD	9,8225	777.055,99	5,77
IE00BD1F4M44	iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT		10.000	0	0	USD	18,2400	158.567,33	1,18
IE00BLNMYC90	Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD	ANT		6.000	0	0	USD	118,9600	620.499,00	4,60
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**11.590.746,69**	**86,02**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							**EUR**		**-59.813,66**	**-0,44**
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							**EUR**		**-43.247,66**	**-0,32**
Aktienindex-Terminkontrakte							**EUR**		**-43.247,66**	**-0,32**
CBOE VIX Future 19.08.2026 [2]		XCBF	USD Anzahl	-5					3.383,47	0,03
E-Mini S&P 400 Midcap Index 18.09.2026		XCME	USD Anzahl	4					-13.040,08	-0,10
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.09.2026		XCME	USD Anzahl	2					-13.466,05	-0,10
ESTX 50 Index Futures 18.09.2026 [2]		XEUR	EUR Anzahl	-35					-20.125,00	-0,15
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							**EUR**		**-16.566,00**	**-0,12**
Zinsterminkontrakte							**EUR**		**-16.566,00**	**-0,12**
Euro Bund Futures 08.09.2026		XEUR	EUR	500.000					-6.100,00	-0,05
Euro Bund Futures 08.09.2026		XEUR	EUR	300.000					-5.250,00	-0,04

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 21.09.2026		XCME	USD	600.000					-5.216,00	-0,04
Bankguthaben							**EUR**		**1.972.456,97**	**14,64**
EUR - Guthaben bei:							**EUR**		**1.821.913,54**	**13,52**
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	1.821.913,54					1.821.913,54	13,52
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							**EUR**		**150.543,43**	**1,12**
Verwahrstelle: UBS Europe SE			JPY	8.640.213,00					47.153,73	0,35
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	118.929,17					103.389,70	0,77
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-28.387,59**	**-0,21**
Sonstige Verbindlichkeiten [3]			EUR	-28.387,59					-28.387,59	-0,21
Fondsvermögen							**EUR**		**13.475.002,41**	**100,00**
Anteilwert Vivace Multi-Strategy I A							**EUR**		**129,74**	
Umlaufende Anteile Vivace Multi-Strategy I A							**STK**		**103.864,083**	

[1] Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
[2] Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.
[3] 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 31.07.2026		
Japanischer Yen	(JPY)	183,235000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,150300	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse	
XCBF	CBOE FUTURES EXCHANGE
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND

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**
Börsengehandelte Wertpapiere				
Zertifikate				
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	STK	0	2.250
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	ANT	0	4.475
IE00BYXYYL56	iShsII-$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	ANT	0	125.400

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**
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			643
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			11.301
CBOE VOLATILITY IND.				
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY)				
S&P 500 Index				
S&P Midcap 400 Index (Price))				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			12.602
CBOE VOLATILITY IND.				
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
S&P 500 Index				
S&P Midcap 400 Index (Price))				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			3.878
Euro/US-Dollar)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 86,02

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) - 0,44

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 Vivace Multi-Strategy I A	**EUR**	**129,74**
Umlaufende Anteile Vivace Multi-Strategy I A	**STK**	**103.864,083**

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 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 %
LU2233156582	AIS-PRIME EURO GOV BdS 0-1Y Act.Nom.UCE.DR EO Acc.oN[1)]	0,05
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.[1)]	0,50
DE0005933956	iShares Core EO STOX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile[1)]	0,09
IE00B4PY7Y77	iShs II-$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.[1)]	0,50
IE00B2NPKV68	iShs II-JPM.$ Em.Mkt.Bd UC.ETF Registered Shares o.N.[1)]	0,45
IE00BDFL4P12	iShs VI-iShs Div.Com.SW.UC.ETF Registered Shares o.N.[1)]	0,19
IE00BYXYYL56	iShsII-$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN[1)]	0,50
IE00BD1F4M44	iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N.[1)]	0,22
LU1829221024	M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Dis.EUR[1)]	0,30
LU0292107645	MSCI Emerging Markets TRN Index ETF [1)]	0,65
FR0010510800	MUF-Amundi EUR Overnght Rtn UE Actions au Porteur Acc o.N.[1)]	0,15
LU1190417599	MUL-Amundi Smart.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF Acc. o.N.[1)]	0,07
IE00BNH72088	SPDR T.Reut.Gbl Conv.Bd U.ETF Registered Shares o.N.[1)]	0,50
IE00BJZ2DD79	Xtr.(IE) - Russell 2000 1C USD[1)]	0,32
IE00BLNMYC90	Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD[1)]	0,10

[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. DasVergütungssystem 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 FESTGELEGTEN 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
Fuhlentwiete 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