

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

LOHRE Investment Fund

31. Januar 2022

**HANSA**INVEST

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

---

Hamburg, im März 2022

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

LOHRE Investment Fund

in der Zeit vom 01. August 2021 bis 31. Januar 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 7,24 % in der P-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar 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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

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

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JANUAR 2022

Fondsvermögen:	EUR 15.470.657,15	(14.586.126,64)
Umlaufende Anteile: P-Klasse	148.581	(129.944)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.07.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	15.389	99,47	(92,45)
<b>2. Bankguthaben</b>	103	0,67	(7,72)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-21	-0,14	(-0,17)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>15.471</b>	<b>100,00</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JANUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. A	LU0232524495		ANT	9.095	0	1.605	EUR	150,060000	1.364.795,70	8,82
Bail.Giff.Wldw.-US Eq.Growth Reg. Shs B EUR Acc. oN	IE00BF0D7Y67		ANT	13.000	0	0	EUR	25,882400	336.471,20	2,17
Berenberg European Focus Fund Namens-Anteile R A o.N.	LU1637618155		ANT	2.650	2.650	0	EUR	163,680000	433.752,00	2,80
BGF - World Healthscience Fd Act. Nom. Clas.D2 EUR o.N.	LU0827889485		ANT	19.500	0	0	EUR	60,040000	1.170.780,00	7,57
BGF - World Technology Fund Act. Nom. Classe I2 EUR o.N.	LU1722863211		ANT	39.500	4.500	0	EUR	23,880000	943.260,00	6,10
Blackrock Global Funds - World Mining Fund D2 EUR	LU0252963383		ANT	22.100	800	0	EUR	62,480000	1.380.808,00	8,93
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N.	LU1865032871		ANT	6.000	0	0	EUR	150,760000	904.560,00	5,85
Fidelity Fds-Asian Aggress.Fd. Reg. Shares A	LU0345361124		ANT	48.300	13.100	0	EUR	31,740000	1.533.042,00	9,91
Fr.Temp.Inv.Fds-F.U.S.Oppor.Fd Namens-Ant. W (acc.) EUR o.N.	LU0976564442		ANT	36.100	0	3.000	EUR	36,240000	1.308.264,00	8,46
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27		ANT	33.600	22.500	0	EUR	21,266000	714.537,60	4,62
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I	DE000A2PB6M5		ANT	3.000	0	0	EUR	162,330000	486.990,00	3,15
AS SICAV I - UK Equity Fund Actions Nom. A Acc GBP o.N.	LU0011963757		ANT	14.760	14.760	0	GBP	28,358600	502.911,14	3,25
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY FUND I (ACC)	LU0195948822		ANT	15.700	0	0	USD	50,880000	715.464,40	4,62
JPMorgan-Japan Equity Fund A.N.JPM Japan Equ.C(acc)USD oN	LU0129464904		ANT	34.400	34.400	0	USD	23,220000	715.421,41	4,62
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif. Equ.C(acc)USD oN	LU0129471941		ANT	31.464	4.000	0	USD	36,290000	1.022.685,68	6,61
Nomura Fds Ire-India Equity Fd Registered Units I USD o.N.	IE00B3SHFF36		ANT	3.500	3.500	0	USD	192,384700	603.086,83	3,90
UBS L.Eq. - All China DL Act. Nom. Q USD Acc. oN	LU1807302739		ANT	13.500	1.700	0	USD	103,500000	1.251.455,44	8,09
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>15.388.285,40</b>	<b>99,47</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>15.388.285,40</b>	<b>99,47</b>	
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	84.713,84				84.713,84	0,55	
Bank: National-Bank AG			EUR	7.843,14				7.843,14	0,05	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	10.237,65				9.169,41	0,06	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	1.337,68				1.607,21	0,01	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>103.333,60</b>	<b>0,67</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-20.961,85</b>			<b>EUR</b>	<b>-20.961,85</b>	<b>-0,14</b>	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>15.470.657,15</b>	<b>100,2)</b>	
<b>LOHRE Investment Fund P</b>										
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>104,12</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>148.581</b>		

**Fußnoten:**

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

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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.857.206,89 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.01.2022	
Britisches Pfund	GBP	0,832300	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,116500	= 1 Euro (EUR)

## 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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778	ANT	-	600	
DPAM INVEST B-Eq.NewGems Sust. Actions Nom. F Cap. o.N.	BE0948502365	ANT	-	700	

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

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

#### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

#### Sonstige Angaben

##### LOHRE Investment Fund P

Anteilwert	EUR	104,12
Umlaufende Anteile	STK	148.581

#### 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 Anteilklasse LOHRE Investment Fund P 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:

ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. A	0,0500 %
Bail.Giff.Wldw.-US Eq.Growth Reg. Shs B EUR Acc. oN	0,2500 %
Berenberg European Focus Fund Namens-Anteile R A o.N.	0,2500 %
BGF - World Healthscience Fd Act. Nom. Clas.D2 EUR o.N.	1,5000 %
BGF - World Technology Fund Act. Nom. Classe I2 EUR o.N.	0,0000 %
Blackrock Global Funds - World Mining Fund D2 EUR	1,0000 %
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N.	1,0000 %
Fidelity Fds-Asian Aggress.Fd. Reg. Shares A	1,5000 %

Fr.Temp.Inv.Fds-F.U.S.Oppor.Fd Namens-Ant. W (acc.) EUR o.N.	0,9000 %
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	1,0000 %
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I	1,5000 %
AS SICAV I - UK Equity Fund Actions Nom. A Acc GBP o.N.	0,0500 %
FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY FUND I (ACC)	0,7000 %
JPMorgan-Japan Equity Fund A.N.JPM Japan Equ.C(acc)USD oN	0,9600 %
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	0,7500 %
Nomura Fds Ire-India Equity Fd Registered Units I USD o.N.	1,0000 %
UBS L.Eq. - All China DL Act. Nom. Q USD Acc. oN	1,3500 %
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	0,7500 %
DPAM INVEST B-Eq.NewGems Sust. Actions Nom. F Cap. o.N.	0,7500 %

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.com  
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00  
Eigenmittel: € 15.743.950,10  
(Stand: 31.12.2020)

### GESELLSCHAFTER:

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

### VERWAHRSTELLE:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00  
Eigenmittel gem. Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 277.285.859,14  
(Stand: 31.12.2020)

### 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 IDU-  
NA 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 Aufsichtsratsvorsit-  
zender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Ge-  
schäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH und der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie  
Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Manage-  
ment AG)

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

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzen-  
der 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](mailto:service@hansainvest.de)

[www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)

**HANSA**INVEST