

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

LOHRE Investment Fund

31. Januar 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.01.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.01.2024	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 OGAW-Fonds

LOHRE Investment Fund

in der Zeit vom 01.08.2023 bis 31.01.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 4,68 %.

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, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.01.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	12.512.685,07	100,20
1. Investmentanteile	12.477.412,75	99,92
2. Bankguthaben	35.272,32	0,28
II. Verbindlichkeiten	-25.332,72	-0,20
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-25.332,72	-0,20
III. Fondsvermögen	EUR 12.487.352,35	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.01.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Investmentanteile								EUR	12.477.412,75	99,92
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	12.477.412,75	99,92
LU0232524495	ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. A	ANT		4.731	0	2.564	EUR	174,7500	826.742,25	6,62
IE00BF0D7Y67	Bail.Giff.Wldw.-US Eq.Growth Reg. Shs B EUR Acc. oN	ANT		12.500	0	0	EUR	25,5300	319.125,00	2,56
LU1637618155	Berenberg European Focus Fund Namens-Anteile R A o.N.	ANT		2.450	0	0	EUR	145,9500	357.577,50	2,86
LU0827889485	BGF - World Healthscience Fd Act. Nom. Clas.D2 EUR o.N.	ANT		15.014	0	3.986	EUR	69,7300	1.046.926,22	8,38
LU1722863211	BGF - World Technology Fund Act. Nom. Classe I2 EUR o.N.	ANT		36.500	0	0	EUR	29,1800	1.065.070,00	8,53
LU0252963383	Blackrock Global Funds - World Mining Fund D2 EUR	ANT		15.264	0	5.336	EUR	62,3500	951.710,40	7,62
LI0514446843	CANSOUL Fds-Hanf Aktien Global Inh.-Ant. S EUR Dis. oN	ANT		23.700	0	0	EUR	6,3200	149.784,00	1,20
LU1865032871	DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N.	ANT		5.700	0	0	EUR	134,6000	767.220,00	6,14
LU0345361124	Fidelity Fds-Asian Aggress.Fd. Reg. Shares A	ANT		39.569	0	8.231	EUR	28,1400	1.113.471,66	8,92
LU0976564442	Fr.Temp.Inv.Fds-F.U.S.Oppor.Fd Namens-Ant. W (acc.) EUR o.N.	ANT		24.987	0	5.613	EUR	40,8500	1.020.718,95	8,17
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	ANT		33.600	0	0	EUR	24,0730	808.852,80	6,48
DE000A2PB6M5	The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I	ANT		3.000	0	0	EUR	133,1600	399.480,00	3,20
LU0195948822	FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY FUND I (ACC)	ANT		15.700	0	0	USD	63,9900	927.006,23	7,42
LU0129459060	JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	ANT		7.900	0	0	USD	66,4500	484.387,54	3,88
LU0129464904	JPMorgan-Japan Equity Fund A.N.JPM Japan Equ.C(acc)USD oN	ANT		19.400	0	15.000	USD	22,2800	398.829,99	3,19
LU0129471941	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	ANT		15.964	0	15.000	USD	30,5100	449.422,51	3,60
IE00B3SHFF36	Nomura Fds Ire-India Equity Fd Registered Units I USD o.N.	ANT		3.500	0	0	USD	224,1918	724.033,49	5,80
LU1807302739	UBS L.Eq. - All China DL Act. Nom. Q USD Acc. oN	ANT		11.000	0	2.000	USD	65,7200	667.054,21	5,34
Summe Wertpapiervermögen								EUR	12.477.412,75	99,92
Bankguthaben								EUR	35.272,32	0,28
EUR - Guthaben bei:								EUR	34.765,57	0,28
Bank: National-Bank AG			EUR	0,06				0,06	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	34.765,51				34.765,51	0,28	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	506,75	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	103,45				120,90	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	418,16				385,85	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-25.332,72	-0,20
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-25.332,72				-25.332,72	-0,20	
Fondsvermögen								EUR	12.487.352,35	100,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
Anteilwert LOHRE Investment Fund P							EUR	104,52		
Umlaufende Anteile LOHRE Investment Fund P							STK	119.469,000		

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen Laufendes Konto

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.01.2024					
Britisches Pfund		(GBP)	0,855650	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar		(USD)	1,083750	=	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
Fehlanzeige				

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
Fehlanzeige				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 2.340.807,75 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,92

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

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 LOHRE Investment Fund P	EUR	104,52
Umlaufende Anteile LOHRE Investment Fund P	STK	119.469,000

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 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

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0232524495	ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. A ¹⁾	0,05
IE00BF0D7Y67	Bail.Giff.Wldw.-US Eq.Growth Reg. Shs B EUR Acc. oN ¹⁾	0,25
LU1637618155	Berenberg European Focus Fund Namens-Anteile R A o.N. ¹⁾	0,25
LU0827889485	BGF - World Healthscience Fd Act. Nom. Clas.D2 EUR o.N. ¹⁾	1,50
LU1722863211	BGF - World Technology Fund Act. Nom. Classe I2 EUR o.N. ¹⁾	0,00
LU0252963383	Blackrock Global Funds - World Mining Fund D2 EUR ¹⁾	1,00
LI0514446843	CANSOUL Fds-Hanf Aktien Global Inh.-Ant. S EUR Dis. oN ¹⁾	1,85
LU1865032871	DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N. ¹⁾	1,00
LU0345361124	Fidelity Fds-Asian Aggress.Fd. Reg. Shares A ¹⁾	1,50
LU0976564442	Fr.Temp.Inv.Fds-F.U.S.Oppor.Fd Namens-Ant. W (acc.) EUR o.N. ¹⁾	0,90
LU0195948822	FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY FUND I (ACC) ¹⁾	0,70
LU0129459060	JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N. ¹⁾	0,65
LU0129464904	JPMorgan-Japan Equity Fund A.N.JPM Japan Equ.C(acc)USD oN ¹⁾	0,75
LU0129471941	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN ¹⁾	0,75
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N. ¹⁾	1,00
IE00B3SHFF36	Nomura Fds Ire-India Equity Fd Registered Units I USD o.N. ¹⁾	1,00
DE000A2PB6M5	The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,50
LU1807302739	UBS L.Eq. - All China DL Act. Nom. Q USD Acc. oN ¹⁾	1,35

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 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

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: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

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 (ab dem 15.02.2024)
 - 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 Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
 - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

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