

Halbjahresbericht zum 29. Februar 2020

OSPI-Investorenfonds

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

OSPI-Investorenfonds

in der Zeit vom 2. September 2019 bis 29. Februar 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 3,61 % in der R-Klasse.
Der Fonds wurde am 2. September 2019 aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des
Sondervermögens im Detail per Ende Februar 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, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im April 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 29. Februar 2020	4
Vermögensaufstellung per 29. Februar 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 29. Februar 2020

Fondsvermögen: EUR 791.665,93 *)

Umlaufende Anteile: R-Klasse 8.213

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	539	68,17
2. Sonstige Wertpapiere	75	9,47
3. Bankguthaben	181	22,85
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1	0,08
II. Verbindlichkeiten		
	-4	-0,57
III. Fondsvermögen		
	792	100,00

*) Der Fonds wurde am 02.09.2019 aufgelegt

Vermögensaufstellung per 29. Februar 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
ASML Holding	NL0010273215		STK	50	50	0	EUR 255,850000	12.792,50	1,62
Bayer	DE000BAY0017		STK	100	100	0	EUR 66,910000	6.691,00	0,85
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	1.000	1.000	0	EUR 10,852000	10.852,00	1,37
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	75	75	0	EUR 168,400000	12.630,00	1,60
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	50	50	0	EUR 244,600000	12.230,00	1,54
OHB	DE0005936124		STK	350	350	0	EUR 36,350000	12.722,50	1,61
Pernod-Ricard	FR0000120693		STK	60	60	0	EUR 151,900000	9.114,00	1,15
Porsche Vz.	DE000PAH0038		STK	315	315	0	EUR 57,000000	17.955,00	2,27
RATIONAL	DE0007010803		STK	35	35	0	EUR 612,500000	21.437,50	2,71
RWE	DE0007037129		STK	400	400	0	EUR 32,550000	13.020,00	1,64
SAP	DE0007164600		STK	200	200	0	EUR 115,540000	23.108,00	2,92
British American Tobacco	GB0002875804		STK	200	200	0	GBP 31,625000	7.412,40	0,94
Diageo	GB0002374006		STK	300	300	0	GBP 28,200000	9.914,45	1,25
Hexagon B	SE0000103699		STK	350	350	0	SEK 523,000000	17.263,57	2,18
Archer-Daniels-Midland	US0394831020		STK	300	300	0	USD 37,620000	10.274,95	1,30
AT & T	US0020681023		STK	420	420	0	USD 35,730000	13.662,24	1,73
Bank of America	US0605051046		STK	400	400	0	USD 29,130000	10.608,16	1,34
Coca-Cola	US1912161007		STK	185	185	0	USD 54,930000	9.251,68	1,17
Dominion Resources	US25746U1097		STK	250	250	0	USD 81,280000	18.499,64	2,34
Gazprom	US3682872078		STK	2.000	2.000	0	USD 6,528000	11.886,38	1,50
General Dynamics	US3695501086		STK	70	70	0	USD 166,140000	10.587,95	1,34
General Electric	US3696041033		STK	1.000	1.000	0	USD 10,390000	9.459,21	1,19
Grainger	US3848021040		STK	45	45	0	USD 279,790000	11.462,63	1,45
Johnson & Johnson	US4781601046		STK	150	150	0	USD 139,120000	18.998,54	2,40
JPMorgan Chase	US46625H1005		STK	100	100	0	USD 121,370000	11.049,71	1,40
Lockheed Martin	US5398301094		STK	30	30	0	USD 384,600000	10.504,37	1,33
McDonald's	US5801351017		STK	75	75	0	USD 201,000000	13.724,51	1,73
Micron Technology	US5951121038		STK	225	225	0	USD 50,580000	10.360,98	1,31
PepsiCo	US7134481081		STK	90	90	0	USD 136,370000	11.173,80	1,41
Starbucks	US8552441094		STK	170	170	0	USD 78,290000	12.116,99	1,53
Waste Management	US94106L1098		STK	150	150	0	USD 113,620000	15.516,21	1,96
Wells Fargo	US9497461015		STK	220	220	0	USD 42,470000	8.506,37	1,07
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	404.787,24	51,15

Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
UniCredit	IT0005239360		STK	1.500	1.500	0	EUR	12,002000	18.003,00	2,27	
Activision Blizzard	US00507V1098		STK	200	200	0	USD	58,330000	10.620,90	1,34	
Amazon.com	US0231351067		STK	11	11	0	USD	1.884,300000	18.870,45	2,38	
American Airlines Group	US02376R1023		STK	650	650	0	USD	20,600000	12.190,46	1,54	
Amgen	US0311621009		STK	50	50	0	USD	203,500000	9.263,47	1,17	
Apple	US0378331005		STK	55	55	0	USD	273,520000	13.695,92	1,73	
Applied Materials	US0382221051		STK	200	200	0	USD	57,000000	10.378,73	1,31	
Baidu Inc.	US0567521085		STK	100	100	0	USD	119,910000	10.916,79	1,38	
Facebook Inc.	US30303M1027		STK	50	50	0	USD	189,750000	8.637,56	1,09	
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	75	75	0	USD	158,180000	10.800,71	1,36	
NVIDIA	US67066G1040		STK	50	50	0	USD	252,600000	11.498,54	1,45	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	134.876,53	17,02
Investmentanteile											
Gruppenfremde Investmentanteile											
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL441		ANT	100	100	0	EUR	251,000000	25.100,00	3,17	
Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien	DE000A1W1PH8		ANT	175	175	0	EUR	157,410000	27.546,75	3,48	
UBS(Irl)ETF - S&P 500 U.ETF Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00B7K93397		ANT	500	500	0	EUR	44,798000	22.399,00	2,82	
Summe der Investmentanteile									EUR	75.045,75	9,47
Summe Wertpapiervermögen									EUR	614.709,52	77,64
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	99.893,09					99.893,09	12,62	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	66.865,50					66.865,50	8,45	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	15.476,16					14.089,73	1,78	
Summe der Bankguthaben									EUR	180.848,32	22,85
Sonstige Vermögensgegenstände											
Dividendenansprüche			EUR	595,53					595,53	0,08	
Summe sonstige Vermögensgegenstände									EUR	595,53	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten 1)									EUR	-4.487,44	-0,57
Fondsvermögen									EUR	791.665,93	100,2)
OSPI-Investorenfonds -R-											
Anteilwert									EUR	96,39	
Umlaufende Anteile									STK	8.213	

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen 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 816.216,46 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.02.2020	
Britisches Pfund	GBP	0,853300	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,603250	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,098400	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Godewind Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2G8XX3	STK	2.000	2.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Vanguard DAX U.ETF Reg. EUR Dis. o.N.	IE00BG143G97	ANT	2.750	2.750	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswerte: Deutsche Telekom, Deutsche Post		EUR			0,33
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			8,00
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			13,46

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 %)	77,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

OSPI-Investorenfonds -R- Anteilwert	EUR	96,39
Umlaufende Anteile	STK	8.213

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

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,3000 %
Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien	1,5000 %
UBS(Ir)ETF - S&P 500 U.ETF Reg. Shares A Dis. USD o.N.	0,1200 %
Vanguard DAX U.ETF Reg. EUR Dis. o.N.	0,1000 %

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.

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:
€ 21.729.099,42
(Stand: 31.12.2018)

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):
€ 222.136.245,61
(Stand: 31.12.2018)

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 Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg

Thomas Gollub,
Berater der Aramea Asset
Management AG, Wedel

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 Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher)
(zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der
HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der
Geschäftsführung der SIGNAL IDUNA
Asset Management GmbH sowie der
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(stellvertretender Aufsichtsratsvor-
sitzender der HANSAINVEST LUX S.A.)

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