

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

IBB-AG Manufakturfonds ausgewogen

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

IBB-AG Manufakturfonds ausgewogen

in der Zeit vom 01. Januar 2020 bis 30. Juni 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,79 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni 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 August 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 6.871.019,56 (21.397.649,87)

Umlaufende Anteile: 70.278 (216.702)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	4.266	62,09	(43,80)
2. Anleihen	1.955	28,45	(47,54)
3. Sonstige Wertpapiere	0	0,00	(6,28)
4. Derivate	37	0,53	(-0,22)
5. Bankguthaben	581	8,45	(2,09)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	44	0,65	(0,59)
II. Verbindlichkeiten			
	-12	-0,17	(-0,08)
III. Fondsvermögen			
	6.871	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251		STK	4.400	4.400	0	EUR	43,865000	193.006,00	2,81
Danone	FR000120644		STK	2.200	2.200	0	EUR	61,560000	135.432,00	1,97
Deutsche Post	DE0005552004		STK	6.800	6.800	0	EUR	32,550000	221.340,00	3,22
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	22.000	33.000	11.000	EUR	14,945000	328.790,00	4,79
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	1.000	1.000	0	EUR	188,200000	188.200,00	2,74
Nokia	FI0009000681		STK	35.000	93.000	58.000	EUR	3,888500	136.097,50	1,98
Serviceware SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G8X31		STK	20.500	0	0	EUR	12,000000	246.000,00	3,58
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007		STK	12.000	13.029	1.029	CAD	55,900000	438.560,36	6,38
Nestlé	CH0038863350		STK	1.400	1.400	0	CHF	104,740000	137.783,42	2,01
Imperial Brands	GB0004544929		STK	9.600	9.600	0	GBP	15,385000	162.463,98	2,36
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	6.000	950	5.450	USD	64,060000	342.170,39	4,98
Air Products & Chemicals	US0091581068		STK	860	860	0	USD	241,460000	184.862,10	2,69
Chegg Inc.	US1630921096		STK	2.000	2.000	0	USD	67,260000	119.754,30	1,74
Coca-Cola	US1912161007		STK	3.200	3.200	0	USD	44,680000	127.282,12	1,85
Constellium SE Actions au Port. EO -,02	FR0013467479		STK	28.000	0	14.000	USD	7,680000	191.435,95	2,79
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	7.500	7.500	0	USD	54,940000	366.820,97	5,34
Emerson Electric	US2910111044		STK	2.500	4.000	1.500	USD	62,030000	138.053,06	2,01
Honeywell International	US4385161066		STK	1.000	1.700	700	USD	144,590000	128.718,95	1,87
Procter & Gamble	US7427181091		STK	1.300	1.300	0	USD	119,570000	138.378,88	2,01
Verzinsliche Wertpapiere										
4,625000000% Electricité de France EO-MTN 09/24	FR0010800540		EUR	200	0	200	%	118,376000	236.752,00	3,45
9,500000000% Welbilt Inc. DL-Notes 2016(16/24)	US563568AB08		USD	400	0	0	%	96,125000	342.295,02	4,98
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	4.504.197,00	65,55	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Qualcomm	US7475251036		STK	4.200	4.200	0	USD	91,210000	341.032,67	4,96
Verzinsliche Wertpapiere										
4,150000000% Campbell Soup Co. DL-Notes 18/28	US134429BG35		USD	200	0	200	%	115,830000	206.231,64	3,00
7,100000000% Dell Computer Corp. DL-Debentures 1998(98/28)	US247025AE93		USD	300	0	500	%	116,304000	310.613,37	4,52
3,043000000% Exxon Mobil Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US30231GAT94		USD	300	0	0	%	110,526500	295.183,39	4,30
5,500000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 19/29	US82967NBC11		USD	300	0	100	%	105,262000	281.123,48	4,09
4,750000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US87264AAV70		USD	300	400	100	%	105,830000	282.640,43	4,12
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.716.824,98	24,99	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	6.221.021,98	90,54	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 1,77 Mio.		OTC						33.058,36	0,48
CAD/EUR 0,28 Mio.		OTC						701,21	0,01
CAD/EUR 0,03 Mio.		OTC						39,28	0,00
USD/EUR 0,13 Mio.		OTC						4.358,78	0,06
GBP/EUR 0,12 Mio.		OTC						1.893,34	0,03
GBP/EUR 0,02 Mio.		OTC						233,97	0,00
USD/EUR 0,10 Mio.		OTC						-822,59	-0,01
Geschlossene Positionen									
USD/EUR 0,21 Mio.		OTC						-2.682,94	-0,04
CAD/EUR 0,04 Mio.		OTC						-183,60	0,00
Summe der Devisen-Derivate							EUR	36.595,81	0,53
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	559.580,14				559.580,14	8,14
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	45,34				45,34	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			CAD	2.392,17				1.563,97	0,02
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	20.658,34				18.390,76	0,28
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			JPY	120.107,00				991,02	0,01
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			GBP	2,09				2,30	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	580.573,53	8,45
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	41.728,04				41.728,04	0,61
Dividendenansprüche			EUR	2.670,77				2.670,77	0,04
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	44.398,81	0,65
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-11.570,57			EUR	-11.570,57	-0,17
Fondsvermögen							EUR	6.871.019,56	100 2)
Anteilwert							EUR	97,77	
Umlaufende Anteile							STK	70.278	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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 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 30.06.2020	
Kanadischer Dollar	CAD	1,529550	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,064250	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,909100	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	121,195000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,123300	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
c) OTC	Over-the-Counter		

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					
Canadian Natural Resources	CA1363851017	STK	-	21.000	
Detour Gold	CA2506691088	STK	-	30.000	
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051	STK	-	6.000	
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	-	19.000	
Vestas Wind Systems	DK0010268606	STK	4.100	4.100	
Accor	FR0000120404	STK	6.000	6.000	
Airbus Group	NL0000235190	STK	3.000	3.000	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	3.100	3.100	
Daimler	DE0007100000	STK	5.100	5.100	
SAP	DE0007164600	STK	2.500	2.500	
Siemens	DE0007236101	STK	2.100	2.100	
Sixt	DE0007231326	STK	3.204	3.204	
Total S.A.	FR0000120271	STK	4.000	4.000	
Verbund	AT0000746409	STK	7.500	7.500	
Asahi Group Holdings Ltd	JP3116000005	STK	-	3.400	
Nintendo	JP3756600007	STK	-	900	
Osaka Titanium Technol.	JP3407200009	STK	-	20.000	
Sony	JP3435000009	STK	-	10.000	
Toho Titanium Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3601800000	STK	-	20.000	
Tokai Carbon	JP3560800009	STK	-	47.000	
Callaway Golf Co. Registered Shares DL -,01	US1311931042	STK	-	30.000	
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079	STK	2.500	2.500	
Mastec	US5763231090	STK	6.000	6.000	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066	STK	5.000	5.000	
Suncor Energy Inc.	CA8672241079	STK	6.000	25.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
2,750000000% AT & T EO-Nts 16/23	XS1374344668	EUR	-	400	
1,800000000% AT & T Inc. EO-Notes 2018(26)	XS1907120528	EUR	-	400	
0,000000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 2005(15/Und.)	XS0212581564	EUR	-	600	
4,250000000% Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S	XS1713568811	EUR	-	800	
2,250000000% Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405784015	EUR	-	900	
4,875000000% Orano S.A. EO-MTN 09/24	FR0010804500	EUR	-	300	
4,500000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018/25	XS1811213864	EUR	-	800	
2,954000000% Chevron Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US166764BL33	USD	-	800	
3,250000000% Shell International Finance BV DL-Notes 2015(15/25)	US822582BD31	USD	-	800	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Activision Blizzard	US00507V1098	STK	6.500	6.500	
Adobe Systems Inc.	US00724F1012	STK	-	1.400	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	-	16.000	
NetApp Inc.	US64110D1046	STK	-	10.000	
TPI Composites Inc. Reg. Shares DL -,01	US87266J1043	STK	-	31.200	
Walgreens Boots Alliance	US9314271084	STK	-	10.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,875000000% Apple Inc. EO-Notes 2017(17/25)	XS1619312173	EUR	-	800	
3,150000000% Intel Corp. DL-Notes 2017(17/27)	US458140AX85	USD	-	100	
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
TBF GLOBAL EQUITY LS Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2JF8R4	ANT	-	15.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			1.071,41
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
JPY/EUR		EUR			1.638,67
GBP/EUR		EUR			110,58
USD/EUR		EUR			8.758,27
CAD/EUR		EUR			2.537,23

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

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,54
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,53

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	97,77
Umlaufende Anteile	STK	70.278

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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):
€ 228.453.059,00
(Stand 31.12.2019)

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

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 SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender 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