

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

IBB-AG Manufakturfonds defensiv

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

IBB-AG Manufakturfonds defensiv

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

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 0,34 %.

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 3.545.932,30 (6.910.609,91)

Umlaufende Anteile: 35.542 (68.032)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	689	19,44	(17,15)
2. Anleihen	1.771	49,93	(74,01)
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	92	2,60	(0,00)
4. Sonstige Wertpapiere	0	0,00	(6,48)
5. Derivate	24	0,68	(0,01)
6. Bankguthaben	956	26,95	(1,82)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	29	0,81	(0,91)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-15	-0,41	(-0,38)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>3.546</b>	<b>100,00</b>	

# 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				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	8.000	8.000	0	EUR 14,945000	119.560,00	3,37
Industria de Diseño Textil	ES0148396007		STK	5.400	5.400	0	EUR 23,570000	127.278,00	3,59
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	700	700	0	EUR 188,200000	131.740,00	3,72
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	2.950	400	600	USD 64,060000	168.233,78	4,74
Emerson Electric	US2910111044		STK	1.300	2.200	900	USD 62,030000	71.787,59	2,02
Honeywell International	US4385161066		STK	550	950	400	USD 144,590000	70.795,42	2,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,750000000% AT & T EO-Nts 16/23	XS1374344668		EUR	100	0	150	% 106,455500	106.455,50	3,00
4,875000000% Orano S.A. EO-MTN 09/24	FR0010804500		EUR	100	0	0	% 111,725000	111.725,00	3,15
4,500000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018/25	XS1811213864		EUR	300	0	0	% 102,641500	307.924,50	8,68
3,750000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 10/21	NO0010572878		NOK	3.000	0	0	% 103,286500	285.961,68	8,06
2,954000000% Chevron Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US166764BL33		USD	100	0	500	% 111,270000	99.056,35	2,79
9,500000000% Welbilt Inc. DL-Notes 2016(16/24)	US563568AB08		USD	200	0	100	% 96,125000	171.147,51	4,83
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	300	300	0	CHF 326,850000	92.135,31	2,60
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.863.800,64</b>	<b>52,55</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
7,000000000% Cheniere Corpus Chr. Hldgs LLC DL-Notes 17/24	US16412XAD75		USD	200	0	0	% 114,013500	202.997,42	5,72
5,500000000% Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 19/29	US82967NBC11		USD	200	0	0	% 105,262000	187.415,65	5,29
4,750000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US87264AAV70		USD	100	200	100	% 105,830000	94.213,48	2,67
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>484.626,55</b>	<b>13,68</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,875000000% Equinix EO-Nts 17/25	XS1679781424		EUR	200	0	0	% 101,783500	203.567,00	5,74
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>203.567,00</b>	<b>5,74</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.551.994,19</b>	<b>71,97</b>

## 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				
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 1,19 Mio.		OTC						22.225,68	0,63
USD/EUR 0,06 Mio.		OTC						1.777,36	0,05
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>24.003,04</b>	<b>0,68</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	229.655,19				229.655,19	6,48
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	649.975,51				649.975,51	18,33
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			GBP	0,63				0,69	0,00
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			CAD	1.511,18				987,99	0,03
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	72.244,19				64.314,24	1,81
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			JPY	61,00				0,50	0,00
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			NOK	116.525,56				10.753,86	0,30
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>955.687,98</b>	<b>26,95</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	28.841,05				28.841,05	0,81
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>28.841,05</b>	<b>0,81</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-14.593,96</b>			<b>EUR</b>	<b>-14.593,96</b>	<b>-0,41</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>3.545.932,30</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>99,77</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>35.542</b>	

### Fußnoten:

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

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 Mengennote)		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)
Norwegische Krone	NOK	10,835700	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051	STK	-	1.750	
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	-	6.000	
Airbus Group	NL0000235190	STK	1.700	1.700	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	2.000	2.000	
Daimler	DE0007100000	STK	3.200	3.200	
SAP	DE0007164600	STK	1.000	1.000	
Siemens	DE0007236101	STK	1.200	1.200	
Total S.A.	FR0000120271	STK	2.000	2.000	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066	STK	2.200	2.200	
Suncor Energy Inc.	CA8672241079	STK	2.500	9.500	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,800000000% AT & T Inc. EO-Notes 2018(26)	XS1907120528	EUR	-	250	
0,000000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 2005(15/Und.)	XS0212581564	EUR	-	300	
4,250000000% Constellium SE EO-Notes 2017(17/26) Reg.S	XS1713568811	EUR	-	250	
4,625000000% Electricité de France EO-MTN 09/24	FR0010800540	EUR	-	300	
3,250000000% Shell International Finance BV DL-Notes 2015(15/25)	US822582BD31	USD	-	500	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	-	7.000	
Walgreens Boots Alliance	US9314271084	STK	-	3.950	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,875000000% Apple Inc. EO-Notes 2017(17/25)	XS1619312173	EUR	-	500	
4,150000000% Campbell Soup Co. DL-Notes 18/28	US134429BG35	USD	-	200	
7,100000000% Dell Computer Corp. DL-Debentures 1998(98/28)	US247025AE93	USD	-	300	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>					
TBF GLOBAL EQUITY LS Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2JF8R4	ANT	-	5.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			3.003,19
CAD/EUR		EUR			396,13



# 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 %)	71,97
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,68

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	99,77
Umlaufende Anteile	STK	35.542

## 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)