

Halbjahresbericht zum 30. November 2020

Friedrich & Weik Wertefonds

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie
über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF
(Sonstige Investmentvermögen)

Friedrich & Weik Wertefonds

in der Zeit vom 1. Juni 2020 bis 30. November 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 2,81 % in der Class-I
und von + 2,51 % in der Class-R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des
Sondervermögen im Detail per Ende November 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 Januar 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. November 2020	4
Vermögensaufstellung per 30. November 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	12

Vermögensübersicht per 30. November 2020

Fondsvermögen: EUR 40.459.385,94 (36.785.688,86)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 40.254 (38.635)

R-Klasse 346.031 (321.279)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.05.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	15.776	38,99	(42,54)
2. Anleihen	288	0,71	(0,72)
3. Zertifikate	1.626	4,02	(2,69)
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	139	0,34	(0,00)
5. Sonstige Wertpapiere	4.353	10,76	(10,11)
6. Bankguthaben	8.495	21,00	(15,35)
7. Edelmetalle	10.192	25,19	(28,75)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	15	0,04	(0,02)
II. Verbindlichkeiten	-423	-1,05	(-0,18)
III. Fondsvermögen	40.461	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. November 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
ASML Holding	NL0010273215		STK	450	450	0	EUR 366,350000	164.857,50	0,41
Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25	NL0010583399		STK	3.500	3.500	0	EUR 42,700000	149.450,00	0,37
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650		STK	1.000	1.000	0	EUR 155,300000	155.300,00	0,38
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8		STK	3.000	3.000	0	EUR 55,440000	166.320,00	0,41
Deutsche Lufthansa	DE0008232125		STK	16.000	16.000	0	EUR 10,070000	161.120,00	0,40
Evotec	DE0005664809		STK	9.000	9.000	0	EUR 25,740000	231.660,00	0,57
Formycon AG	DE000A1EWVY8		STK	5.000	5.000	0	EUR 33,100000	165.500,00	0,41
Fraport	DE0005773303		STK	3.200	3.200	0	EUR 46,940000	150.208,00	0,37
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	5.500	5.500	0	EUR 29,605000	162.827,50	0,40
Koenig & Bauer	DE0007193500		STK	6.000	6.000	0	EUR 23,980000	143.880,00	0,36
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	700	700	0	EUR 215,500000	150.850,00	0,37
LPKF Laser & Electronics	DE0006450000		STK	5.000	5.000	0	EUR 22,900000	114.500,00	0,28
RWE	DE0007037129		STK	5.800	5.800	0	EUR 34,870000	202.246,00	0,50
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012044747		STK	1.000	1.000	0	EUR 133,200000	133.200,00	0,33
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	3.300	3.300	0	EUR 63,480000	209.484,00	0,52
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EVN4		STK	70.000	0	0	AUD 5,100000	221.052,63	0,55
Newcrest Mining	AU000000NCM7		STK	16.000	0	0	AUD 27,090000	268.383,90	0,66
Artemis Gold Inc.	CA04302L1004		STK	30.000	30.000	0	CAD 5,330000	103.154,64	0,25
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099		STK	50.000	0	0	CAD 7,030000	226.759,56	0,56
Barrick Gold	CA0679011084		STK	4.596	0	0	CAD 29,450000	87.318,37	0,22
Canopy Growth Corp. Registered Shares o.N.	CA1380351009		STK	6.600	6.600	0	CAD 37,500000	159.667,12	0,39
Centerra Gold Inc.	CA1520061021		STK	17.000	0	0	CAD 12,370000	135.662,22	0,34
Endeavour Mining Corp.	KYG3040R1589		STK	14.000	10.401	1	CAD 29,640000	267.698,86	0,66
First Majestic Silver	CA32076V1031		STK	23.500	0	0	CAD 13,350000	202.390,17	0,50
GoldMoney Inc. Registered Shares o.N.	CA38149A1093		STK	31.000	0	0	CAD 2,340000	46.796,98	0,12
HIVE Blockchain Technologies Registered Shares o.N.	CA43366H1001		STK	100.000	0	0	CAD 0,980000	63.221,73	0,16
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007		STK	5.211	0	0	CAD 52,020000	174.876,60	0,43
Mene	CA58680T1012		STK	310	0	0	CAD 0,690000	137,99	0,00
Sandstorm Gold Ltd.	CA80013R2063		STK	22.000	0	0	CAD 9,460000	134.262,31	0,33
Teuton Resources Corp.	CA88162H2000		STK	120.000	120.000	0	CAD 2,320000	179.601,32	0,44
Tudor Gold Corp.	CA89901P1071		STK	200.000	200.000	0	CAD 2,940000	379.330,37	0,94
Lonza	CH0013841017		STK	500	500	0	CHF 551,800000	255.214,84	0,63
Zur Rose Group AG Namens-Aktien SF 5,75	CH0042615283		STK	600	600	0	CHF 269,500000	149.576,80	0,37
Fresnillo	GB00B2QPKJ12		STK	45.000	0	0	GBP 11,120000	558.918,80	1,38
Hochschild Mining PLC	GB00B1FW5029		STK	85.000	0	0	GBP 2,128000	202.032,84	0,50
3 D Systems Corp. Registered Shares DL -,001	US88554D2053		STK	20.000	20.000	0	USD 8,580000	143.664,45	0,36
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	8.000	0	0	USD 64,470000	431.797,06	1,07
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.000	1.000	0	USD 276,480000	231.470,55	0,57

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
Ballard Power Systems Inc.(new Registered Shares o.N.	CA0585861085		STK	10.000	10.000	0	USD	20,520000	171.794,55	0,42	
Barrick Gold	CA0679011084		STK	29.404	0	0	USD	22,690000	558.563,99	1,38	
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	2.500	2.500	0	USD	109,990000	230.210,56	0,57	
Chipotle Mexican Grill	US1696561059		STK	135	135	0	USD	1.297,770000	146.677,51	0,36	
Coeur Mining Inc.	US1921085049		STK	29.000	0	0	USD	7,140000	173.351,75	0,43	
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051		STK	5.600	0	0	USD	131,090000	614.595,84	1,52	
Freep. McMoRan Copp.&Gold	US35671D8570		STK	24.000	0	0	USD	23,520000	472.585,71	1,17	
Harmony Gold Mining	US4132163001		STK	70.000	0	0	USD	4,240000	248.482,57	0,60	
Iamgold Corp.	CA4509131088		STK	35.000	0	0	USD	3,340000	97.869,31	0,24	
Kinross Gold	CA4969024047		STK	70.000	0	0	USD	7,110000	416.677,13	1,03	
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007		STK	6.000	0	0	USD	40,220000	202.034,41	0,50	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	12.300	0	0	USD	58,480000	602.205,20	1,49	
Nextera Energy	US65339F1012		STK	2.300	2.300	0	USD	75,130000	144.668,26	0,36	
NovaGold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA66987E2069		STK	10.000	0	0	USD	10,050000	84.139,14	0,21	
Palo Alto Networks Inc.	US6974351057		STK	620	620	0	USD	295,310000	153.285,78	0,38	
Seabridge Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA8119161054		STK	4.000	0	0	USD	18,480000	61.886,22	0,15	
SilverCrest Metals Inc.	CA8283631015		STK	30.000	30.000	0	USD	8,710000	218.761,77	0,54	
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036		STK	1.700	1.700	0	USD	212,520000	302.468,92	0,75	
SSR Mining	CA7847301032		STK	18.000	0	0	USD	17,650000	265.980,16	0,66	
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021		STK	600	600	0	USD	319,050000	160.266,23	0,40	
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	12.000	0	0	USD	39,010000	391.912,60	0,97	
Yamana Gold Inc.	CA98462Y1007		STK	70.000	0	0	USD	5,110000	299.468,37	0,74	
Sonstige Beteiligungswertpapiere											
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	500	500	0	CHF	301,050000	139.239,63	0,34	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere									EUR	13.241.518,72	32,72
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere											
Aktien											
CompuGroup Medical SE &Co.KG&A Namens-Aktien o.N.	DE000A288904		STK	2.800	2.800	0	EUR	82,000000	229.600,00	0,57	
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	165	165	0	USD	1.787,020000	246.856,96	0,61	
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	75	75	0	USD	3.195,340000	200.636,69	0,50	
Beyond Meat Inc. Registered Shares o.N.	US08862E1091		STK	1.150	1.150	0	USD	142,200000	136.908,20	0,34	
Cameco	CA13321L1085		STK	32.000	32.000	0	USD	10,130000	271.388,51	0,67	
CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03	CH0334081137		STK	1.800	1.800	0	USD	121,550000	183.172,17	0,45	
MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -.001	US5949724083		STK	1.700	1.700	0	USD	271,260000	386.070,58	0,95	
NVIDIA	US67066G1040		STK	330	330	0	USD	530,450000	146.551,55	0,36	
Pan American Silver Corp.	CA6979001089		STK	20.000	0	0	USD	29,120000	487.588,43	1,21	
Royal Gold	US7802871084		STK	2.300	0	0	USD	109,970000	211.755,20	0,52	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	2.500.528,29	6,18
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
Carbios S.A.	FR0011648716		STK	4.200	4.200	0	EUR	40,950000	171.990,00	0,43	
Victoria Park AB Compulsory Redeemed Shs o.N.	SE0013486644		STK	10.000	0	0	SEK	0,000001	0,00	0,00	
Verzinsliche Wertpapiere											
3,000000000% German Real Estate Capital S.A EO-Var. Schuldv. 2018(19/Und.)	DE000A19XLE6		EUR	350	0	0	%	82,200000	287.700,00	0,71	
Zertifikate											
Vontobel Financial Products O.End Part.Z17(18/unl.) Index	DE000VL3TBC7		STK	1.180	0	0	EUR	1.378,000000	1.626.040,00	4,02	
Summe der nicht notierten Wertpapiere									EUR	2.085.730,00	5,16

Vermögensaufstellung zum 30.11.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Investmentanteile											
Gruppenfremde Investmentanteile											
ETF ZKB Silver	CH0183135992		ANT	19.500	0	0	EUR	176,620000	3.444.090,00	8,51	
ZKB Platinum ETF	CH0183136057		ANT	3.700	0	0	CHF	265,650000	909.213,26	2,25	
Summe der Investmentanteile							EUR		4.353.303,26	10,76	
Summe Wertpapiervermögen							EUR		22.181.080,27	54,82	
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	8.457.862,93					8.457.862,93	20,91	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	60.350,65					37.368,82	0,09	
Summe der Bankguthaben							EUR		8.495.231,75	21,00	
Edelmetalle											
Gold/999/1000g	XF0000CAFVS7		STK	3.161.932	0	0	USD	57.489,675880	2.647.186,71	6,54	
Gold/999/1000g	XF0000CAFVS7		STK	7.544.496	0	0	EUR	48.054,113360	7.544.495,80	18,65	
Summe der Edelmetalle							EUR		10.191.682,51	25,19	
Sonstige Vermögensgegenstände											
Zinsansprüche			EUR	6.472,60					6.472,60	0,02	
Dividendenansprüche			EUR	8.214,51					8.214,51	0,02	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR		14.687,11	0,04	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme											
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-177.324,20					-148.456,78	-0,37	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			CAD	-288.394,53					-186.048,98	-0,46	
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR		-334.505,76	-0,83	
Sonstige Verbindlichkeiten 2)			EUR	-88.789,94			EUR		-88.789,94	-0,22	
Fondsvermögen							EUR		40.459.385,94	100 1)	
Friedrich & Weik Wertefonds I											
Anteilwert							EUR		106,92		
Umlaufende Anteile							STK		40.254		
Friedrich & Weik Wertefonds R											
Anteilwert							EUR		104,49		
Umlaufende Anteile							STK		346.031		

Fußnoten:

2) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee, Zinsen laufendes Konto

1) 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 50,86 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.990.520,39 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.11.2020	
Australischer Dollar	AUD	1,615000	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,550100	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,081050	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,895300	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,194450	= 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					
Semafo Inc.	CA8169221089	STK	-	18.000	
Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10	CH0371153492	STK	-	3.050	
Brødrene A. & O. Johansen AS Navne Præferenceaktier DK 10	DK0060803831	STK	-	4.200	
Flügger AS Indehaver Aktier B DK 20	DK0010218189	STK	-	1.654	
Drillisch	DE0005545503	STK	4.000	12.200	
Agfa-Gevaert	BE0003755692	STK	-	50.000	
B&C Speakers S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001268561	STK	-	12.933	
Biotest Vz.	DE0005227235	STK	-	5.000	
COIMA RES S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005136681	STK	-	36.720	
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901	STK	-	3.500	
DMG MORI	DE0005878003	STK	-	9.490	
Électricité de Strasbourg S.A.	FR0000031023	STK	-	1.291	
EUWAX	DE0005660104	STK	1.500	1.500	
Société Foncière Lyonnaise	FR0000033409	STK	-	3.422	
GK Software	DE0007571424	STK	1.250	2.900	
GSW Immobilien	DE000GSW1111	STK	1.250	1.776	
Homag Group AG	DE0005297204	STK	3.200	14.350	
Le Belier S.A. Actions Port. E0 1,52	FR0000072399	STK	1.786	4.450	
MEDICLIN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006595101	STK	-	13.700	
Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1MMCC8	STK	5.900	5.900	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	6.290	15.000	
METRO Wholesale & Food Spec.AG Inhaber-Vorzugsakt. o. St.o.N.	DE000BFB0027	STK	-	3.000	
OSRAM Licht	DE000LED4000	STK	-	3.400	
OSRAM Licht AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000LED02V0	STK	-	2.860	
Pfeiffer Vacuum Technology	DE0006916604	STK	-	655	
Piteco S.p.A.	IT0004997984	STK	-	26.000	
PNE AG	DE000A0JBPG2	STK	13.400	47.400	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	-	6.700	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	2.300	2.300	
RIB Software AG Namens-Aktien EO 1	DE000A02Z2XN6	STK	2.900	2.900	
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652250	STK	7.500	17.600	
SII S.A. Actions Port. EO 2	FR0000074122	STK	4.900	7.700	
SQLI S.A. Actions Port. EO -,80	FR0011289040	STK	-	10.050	
Suez S.A.	FR0010613471	STK	6.800	6.800	
Szyggy	DE0005104806	STK	-	22.400	
Talgo S.A. Acciones Port. EO -,0301	ES0105065009	STK	-	39.700	
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12B8Z4	STK	4.370	15.070	
Uniper	DE000UNSE018	STK	-	9.400	
Westag & Getalit AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007775231	STK	-	4.880	
Premier Foods PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7N0K053	STK	70.000	269.000	
Scatec Solar ASA Navne-Aksjer NK -,02	N00010715139	STK	3.000	3.000	
Subsea 7	LU0075646355	STK	-	11.400	
Bergman & Beving AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000101362	STK	-	15.300	
Momentum Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009922305	STK	-	13.800	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
i:FAO	DE0006224520	STK	3.700	10.500	
Italian Wine Brands S.p.A.	IT0005075764	STK	-	10.000	
Kabel Deutschland Holding	DE000KD88880	STK	-	4.070	
McKesson Europe	DE000CLS1001	STK	-	14.000	
MGI Digital Graphic Technology Actions Port. EO 1	FR0010353888	STK	-	5.585	
msg life ag Inhaber-Aktien o.N.	DE0005130108	STK	-	109.500	
Pulsion Medical Systems SE	DE0005487904	STK	4.805	12.305	
Renk AG z.Verkauf eing.Inhaber.-Aktien	DE000A254278	STK	-	970	
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2	STK	3.800	5.600	
SHW	DE000A1JBPV9	STK	-	3.700	
TAG Colonia-Immobilien	DE0006338007	STK	14.000	43.200	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Westag & Getalit AG z.Rückk.eing.Inh.Vorzugs.o.St.	DE000A289WR7	STK	4.880	4.880	

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 %) 54,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

SOLIT Wertefonds I
Anteilwert EUR 106,92
Umlaufende Anteile STK 40.254

SOLIT Wertefonds R
Anteilwert EUR 104,49
Umlaufende Anteile STK 346.031

	Friedrich & Weik Wertefonds I	Friedrich & Weik Wertefonds R
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,00% p.a.	1,60% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	EUR 500.000	-

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 gemäß § 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 Anteilscheinklasse I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse R 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:

ETF ZKB Silver 0,5000 %
ZKB Platinum ETF 0,4000 %

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:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(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