

Jahresbericht zum 31. Mai 2018

Friedrich & Weik Wertefonds

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Friedrich & Weik Wertefonds

in der Zeit vom 01. Juni 2017 bis 31. Mai 2018.

Hamburg, im August 2018
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Marc Drießen

Dr. Jörg W. Stotz

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2017/2018	4
Vermögensaufstellung per 31. Mai 2018	6
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Wichtige Mitteilung an unsere Anleger	18
Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers	19
Besteuerung der Wiederanlage zum 31.12.2017	20
Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG	23
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	25

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2017/2018

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen positiven Wertzuwachs zu erzielen.

Der Friedrich & Weik Wertefonds investiert in ein eng aufeinander abgestimmtes, breit gestreutes Portfolio ohne grundsätzliche Beschränkung auf eine Region oder eine Vermögensklasse. Im Einzelnen sollen physische Edelmetalle wie zum Bsp. Gold und Silber, Aktien und mittels Verbriefungen weitere Sachwerte wie zum Bsp. Immobilien, Wald, Ackerland & Diamanten erworben werden. Die konkrete Auswahl der einzelnen Investments erfolgt durch die hierfür mandatierten Fondsmanager, die jeweils über langjährige Expertise in ihrem Marktsegment verfügen. Der Fonds ist an keinen Vergleichsindex gebunden. Es wird eine gleichmäßige Wertentwicklung angestrebt, um das Fondsvermögen vor Kaufkraftverlust durch Inflation zu schützen. Kursrisiken können durch den Einsatz von Terminmarktinstrumenten abgesichert werden. Die Investitionen in Staatsanleihen, das Verleihen von Wertpapieren aus dem Fonds, sowie die Spekulation auf Nahrungsmittelpreise sind für den Fonds ausgeschlossen.

Weiter unterstützt durch die lockere Geldpolitik der globalen Notenbanken entwickelten sich die Aktienmärkte im Berichtszeitraum zumeist positiv. Während die amerikanischen Indizes Dow Jones (+16,22 %), der S&P 500 (+12,17 %) sich sehr positiv entwickelten, verzeich-

nete der deutsche Leitindex DAX einen geringen Wertverlust in Höhe von -0,08 %. In den USA dauert die zweitlängste Aktienhausse der Geschichte nunmehr seit mehr als 9 Jahren an.

Dominante politische Themen waren der „America first“-Protektionismus der USA und damit verbunden ein befürchteter Handelskrieg zwischen den USA, China und der EU. Im Provokationskonflikt zwischen den USA und Nordkorea wurde martialisch mit dem Einsatz von Atombomben gedroht und die Eskalationsstufe im Nahen Osten blieb weiterhin auf hohem Niveau. Im Zentrum der öffentlichen europäischen Diskussion standen der Brexit und diverse EU- und globalisierungskritische Bewegungen.

Die wirtschaftlichen Indikatoren waren ebenfalls überwiegend gut. Die Konjunkturindikatoren wie der deutsche Ifo-Geschäftsklimaindex signalisieren weiteres Wachstum. In Amerika sind die Wachstumsprognosen ebenfalls noch positiv. Erste makroökonomische Faktoren und Tendenzen zeigen aber eine Abschwächung des Wirtschaftsmotors der USA an.

Während Industriemetalle und -rohstoffe wie zum Bsp. Kupfer und Öl Preissteigerungen verzeichnen konnten, neigten die Edelmetalle Gold und Silber aus Sicht eines Euro-Anlegers, sowie die Aktien von Edelmetallminen zur Schwäche. Der Euro zeigte gegenüber dem US-Dollar weiterhin Stärke.

Fondsmanagerkommentar der Knoesel & Ronge Vermögensverwaltung

Das Anlagesegment „Aktien“ für das die Knoesel & Ronge Vermögensverwaltung mandatiert wurde, entwickelte sich im Berichtszeitraum leicht negativ. Bei Conwert konnten wir uns über eine Squeeze-Out-Abfindung inkl. Dividendenzahlung freuen. Darüber hinaus konnten wir von Übernahmeangeboten u.a. für Imagination Technologies, Albertis, sowie Zodiac, S-Immo, Sky und Biotest profitieren, die zum Teil nachgebessert wurden. Erfreuliche Nachrichten gab es von unserem bisher als Abfindungskandidaten klassifizierten Investment bei Banco BPI: Der Großaktionär CaixaBank konnte mit dem zweitgrößten Aktionär eine Übereinkunft erzielen und bietet allen Aktionären eine Abfindung von 1,45 Euro je Aktie. Im Durchschnitt hat der Fonds bei dieser Position eine Rendite von ca. 28 % erzielt.

Fondsmanagerkommentar der Plutos Vermögensverwaltung

Das Anlagesegment „Edelmetalle, Edelmetallminen und Real Assets“, für das die Plutos Vermögensverwaltung mandatiert wurde, verzeichnete im Berichtszeitraum leichte Verluste. Bis Mitte März mussten die Edelmetalle Gold und Silber, sowie die Edelmetallminenaktien Kursverluste verzeichnen. Bis zum Ende des Berichtszeitraumes zeigten sich die Edelmetallmärkte aber im Konsolidierungsmodus. Unterm Strich gaben Gold in Euro

(-1,60 %) und Silber (-8,87 %) ab, die Edelmetallminenaktien mussten sogar eine größere Korrektur hinnehmen, der Goldminenindex HUI verzeichnete im Berichtszeitraum einen Wertverlust von -9,96 %. Da Gold und die meisten Goldminen-Aktien in US-Dollar gehandelt werden, hatte zudem die Dollarschwäche einen entsprechenden Effekt auf die Wertentwicklung. So verlor der US-Dollar im Berichtszeitraum 3,83 % gegenüber dem Euro.

Die Entwicklung und Zusammensetzung des Friedrich & Weik Wertefonds

Der Friedrich & Weik Wertefonds hat sich im Berichtszeitraum 01.06.2017 bis 31.05.2018 unter geringen Schwankungen relativ stabil gehalten, musste aber aufgrund der strategischen Investitionen in die Edelmetalle und Edelmetallminen einen geringen Wertverlust verzeichnen (Friedrich & Weik Wertefonds R: -2,69 %, Friedrich & Weik Wertefonds I: -2,22 %, Friedrich & Weik Wertefonds AI: -2,97 %). Die mandatierten Fondsmanager agierten in diesem Umfeld zurückhaltend und mit dem angemessenen Respekt gegenüber dem anvertrauten Vermögen. Die zwischenzeitliche negative Entwicklung der Edelmetall- und Minenmärkte konnte der Fonds durch die teilweise positive Entwicklung des Aktiensegments und der aktiven Steuerung der Investitionsquoten sehr gut kompensieren. Die strategische Cashposition von derzeit 28,30 % im Fonds hatte eine ebenfalls stabilisierende Wirkung und ermöglicht es, flexibel und agil auf zukünftige volatile Märkte zu agieren.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Kursgewinne und -verluste (das saldierte Veräußerungsergebnis betrug € -3.307,20 für die Klasse AI und € -11.930,29 für die Klasse I sowie € -104.036,73 für die Klasse R) resultierten im Wesentlichen aus Wertpapiergeschäften mit Aktien.

Kursgewinne

Klasse AI: € 3.214,49

Klasse I: € 14.851,91

Klasse R: € 103.989,30

Kursverluste

Klasse AI: € -6.521,69

Klasse I: € -26.782,11

Klasse R: € -208.026,03

Risikoanalyse

Marktpreisrisiken

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Investmentvermögen Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktien-, Währungs-, Edelmetall- und Rohstoffpreisrisiken.

Adressausfallrisiken

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Investmentvermögen keine Adressausfallrisiken, da zu keiner Zeit in Anleihen oder festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde.

Währungsrisiken

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch den Erwerb von Aktien außerhalb des Euro-Währungsraumes. Daneben wurden entsprechend Guthaben in

Fremdwährungen aus Dividendenzahlungen vorgenannter Anlagen, sowie aus Verkaufserlösen bereits veräußerter Aktienpositionen in Fremdwährungen gehalten. Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert das Teilgesellschaftsvermögen weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

Operationelle Risiken

Operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken

Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement war an die Knoesel & Ronge Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG sowie an die Plutos Vermögensverwaltung AG ausgelagert.

Mit Wirkung zum 31. Dezember 2018 wird die Anteilscheinklasse AI (DE000A2DHT33) gekündigt. Anleger dieser Anteilscheinklasse, die weiterhin in dem Investmentvermögen investiert sein möchten steht die Anteilklasse Friedrich & Weik Wertefonds R (ISIN DE000A2AQ952) zur Verfügung.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2018

Fondsvermögen: EUR 11.427.304,79 (10.647.744,99)

Umlaufende Anteile: Stück AI-Klasse 3.721 (1.424)

Stück I-Klasse 18.993 (12.139)

Stück R-Klasse 95.442 (93.529)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	5.109	44,72	(41,33)
2. Anleihen	350	3,06	(0,00)
3. Andere Wertpapiere	80	0,70	(0,82)
4. Sonstige Wertpapiere	493	4,32	(0,00)
5. Bankguthaben	3.235	28,30	(41,72)
6. Edelmetalle	2.197	19,22	(16,37)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	3	0,03	(0,02)
II. Verbindlichkeiten	-40	-0,35	(-0,26)
III. Fondsvermögen	11.427	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.05.2017)

Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Ansaldo STS S.p.A. Azioni nom. EO -,50	IT0003977540		STK	9.000	9.000	0	EUR 12,120000	109.080,00	0,95
Aufeminin S.A. Actions Port. EO -,20	FR0004042083		STK	1.600	0	1.600	EUR 39,500000	63.200,00	0,55
B&C Speakers S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001268561		STK	3.600	3.600	0	EUR 11,620000	41.832,00	0,37
Banco BPI	PTBPIOAM0004		STK	35.000	0	0	EUR 1,450000	50.750,00	0,44
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03	NL0010776944		STK	3.000	0	0	EUR 15,910000	47.730,00	0,42
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901		STK	910	0	700	EUR 68,200000	62.062,00	0,54
Diebold Nixdorf AG	DE000A0CAYB2		STK	1.830	0	0	EUR 58,900000	107.787,00	0,94
DMG MORI	DE0005878003		STK	2.500	0	0	EUR 49,100000	122.750,00	1,07
Drillisch	DE0005545503		STK	1.400	1.400	0	EUR 59,500000	83.300,00	0,73
GK Software	DE0007571424		STK	300	300	0	EUR 108,500000	32.550,00	0,28
GSW Immobilien	DE000GSW1111		STK	226	0	0	EUR 96,000000	21.696,00	0,19
i:FAO	DE0006224520		STK	2.500	0	0	EUR 36,000000	90.000,00	0,79
Lucas Bols N.V. Aandelen op naam EO -,10	NL0010998878		STK	2.300	0	0	EUR 17,850000	41.055,00	0,36
MAN	DE0005937031		STK	1.350	0	0	EUR 92,800000	125.280,00	1,10
MEDICLIN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006595101		STK	13.700	0	0	EUR 6,100000	83.570,00	0,73
MGI Digital Graphic Technology Actions Port. EO 1	FR0010353888		STK	1.285	0	0	EUR 59,200000	76.072,00	0,67
NRJ Group S.A. Actions au Porteur EO -,01	FR0000121691		STK	3.200	3.200	0	EUR 8,260000	26.432,00	0,23
Oriola-KD	FI0009014351		STK	13.500	13.500	0	EUR 2,940000	39.690,00	0,35
Parmalat	IT0003826473		STK	16.900	16.900	0	EUR 2,920000	49.348,00	0,43
Pfeiffer Vacuum Technology	DE0006916604		STK	420	0	0	EUR 150,800000	63.336,00	0,55
Renk	DE0007850000		STK	400	0	0	EUR 112,000000	44.800,00	0,39
Rhön-Klinikum	DE0007042301		STK	1.100	0	1.100	EUR 26,220000	28.842,00	0,25
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652250		STK	3.500	0	3.000	EUR 16,900000	59.150,00	0,52
Stada Arzneimittel	DE0007251803		STK	800	800	0	EUR 80,400000	64.320,00	0,56
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.	DE000TCAG172		STK	6.300	0	0	EUR 5,950000	37.485,00	0,33
Telepizza Group S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105128005		STK	10.000	4.000	0	EUR 5,800000	58.000,00	0,51
Tikkurila Oy	FI4000008719		STK	2.100	0	0	EUR 15,040000	31.584,00	0,28
Vossloh	DE0007667107		STK	860	0	0	EUR 41,000000	35.260,00	0,31
Zardoya Otis	ES0184933812		STK	5.500	0	0	EUR 8,250000	45.375,00	0,40
Newcrest Mining	AU000000NCM7		STK	8.000	4.000	0	AUD 20,510000	106.763,84	0,93
Regis Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RRL8		STK	30.000	30.000	0	AUD 4,780000	93.307,74	0,82
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099		STK	35.000	0	0	CAD 3,550000	83.090,92	0,73
Detour Gold	CA2506691088		STK	4.000	0	0	CAD 10,150000	27.150,83	0,24
Endeavour Mining Corp. Registered Shares DL -,01	KYG3040R1589		STK	3.600	3.600	0	CAD 22,930000	55.203,13	0,48
GoldMoney Inc. Registered Shares o.N.	CA38149A1093		STK	6.000	6.000	0	CAD 3,100000	12.438,56	0,11
Guyana Goldfields Inc. Registered Shares o.N.	CA4035301080		STK	15.000	6.000	0	CAD 4,960000	49.754,24	0,44
HIVE Blockchain Technologies Registered Shares o.N.	CA43366H1001		STK	12.000	12.000	0	CAD 1,190000	9.549,60	0,08
Osisko Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA6882811046		STK	30.000	0	0	CAD 2,260000	45.340,56	0,40
Flügger AS Indehaver Aktier B DK 20	DK0010218189		STK	754	0	0	DKK 356,000000	36.066,13	0,32
BHP Billiton	GB0000566504		STK	2.500	2.500	0	GBP 17,088000	48.839,60	0,43
Dairy Crest Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0002502812		STK	9.800	0	0	GBP 5,030000	56.355,32	0,49
ITV	GB0033986497		STK	13.600	0	0	GBP 1,631500	25.366,87	0,22
Meggitt	GB0005758098		STK	9.506	206	0	GBP 4,866000	52.882,36	0,46
Premier Foods PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7N0K053		STK	62.000	0	0	GBP 0,393000	27.856,41	0,24

Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Premier Oil	GB00B43G0577		STK	41.600	41.600	0	GBP 1,114000	52.980,91	0,46
Randgold Resources	GB00B01C3S32		STK	750	750	0	GBP 58,800000	50.417,29	0,44
Revolution Bars Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00BVDPPV41		STK	45.700	61.700	16.000	GBP 1,481000	77.377,04	0,68
Shire	JE00B2QKY057		STK	1.150	1.150	0	GBP 41,080000	54.009,37	0,47
Spire Healthcare Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00BNLPYF73		STK	31.000	15.500	0	GBP 2,476000	87.751,23	0,77
Bergman & Beving AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000101362		STK	6.800	6.800	0	SEK 86,100000	57.064,05	0,50
Mekonomen	SE0002110064		STK	4.400	4.400	0	SEK 124,000000	53.177,13	0,47
Rezidor Hotel	SE0001857533		STK	25.000	14.000	0	SEK 26,450000	64.449,00	0,56
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	2.600	600	0	USD 45,320000	101.483,08	0,89
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051		STK	2.200	0	0	USD 70,720000	133.997,07	1,16
Freep. McMoRan Copp.&Gold	US35671D8570		STK	8.000	1.500	0	USD 17,120000	117.957,11	1,03
Goldcorp	CA3809564097		STK	7.000	7.000	6.000	USD 14,340000	86.452,50	0,76
Iamgold	CA4509131088		STK	23.000	0	0	USD 6,290000	124.597,36	1,09
McEwen Mining Inc. Registered Shares o.N.	US58039P1075		STK	35.000	35.000	0	USD 2,245000	67.672,90	0,59
Newmont Mining	US6516391066		STK	5.100	2.600	0	USD 39,190000	172.137,63	1,51
NovaGold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA66987E2069		STK	10.000	0	0	USD 4,850000	41.770,73	0,37
Pretium Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA74139C1023		STK	15.000	8.000	0	USD 7,235000	93.467,40	0,82
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	3.300	3.300	0	USD 21,880000	62.185,86	0,54
Andere Wertpapiere									
Green REIT PLC Registered Shares EO -,10	IE00BBR67J55		STK	30.000	0	0	EUR 1,534000	46.020,00	0,40
Hammerson	GB0004065016		STK	5.400	5.400	0	GBP 5,536000	34.176,75	0,30
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	4.051.446,52	35,44
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Biotest Vz.	DE0005227235		STK	3.400	3.400	0	EUR 24,100000	81.940,00	0,72
IVU Traffic Technologies	DE0007448508		STK	10.000	0	0	EUR 5,020000	50.200,00	0,44
msg life ag Inhaber-Aktien o.N.	DE0005130108		STK	24.500	0	0	EUR 2,780000	68.110,00	0,60
PNE WIND	DE000A0JBPG2		STK	12.700	12.700	0	EUR 2,510000	31.877,00	0,28
Szygy	DE0005104806		STK	3.600	0	0	EUR 10,750000	38.700,00	0,34
Momentum Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009922305		STK	4.500	4.500	0	SEK 113,000000	49.561,16	0,43
Barrick Gold	CA0679011084		STK	7.000	13.000	13.500	USD 13,380000	80.664,89	0,71
NXP Semiconductors NV	NL0009538784		STK	650	650	0	USD 115,580000	64.703,30	0,57
Pan American Silver	CA6979001089		STK	7.000	7.000	5.000	USD 17,940000	108.156,06	0,95
Royal Gold	US7802871084		STK	1.600	0	0	USD 89,650000	123.538,02	1,08
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	697.450,43	6,12
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Homag Group AG	DE0005297204		STK	1.650	0	0	EUR 62,800000	103.620,00	0,91
Kabel Deutschland Holding	DE000KD88880		STK	1.080	0	0	EUR 108,000000	116.640,00	1,02
McKesson Europe	DE000CLS1001		STK	4.700	0	0	EUR 26,400000	124.080,00	1,09
TAG Colonia-Immobilien	DE0006338007		STK	8.600	0	0	EUR 8,300000	71.380,00	0,62
Inmarsat	GB00B09LSH68		STK	6.000	6.000	0	GBP 3,630000	24.899,97	0,22
Verzinsliche Wertpapiere									
3,000000000% German Real Estate Capital S.A EO-Var. Schuldv. 2018(19/Und.)	DE000A19XLE6		EUR	350	350	0	% 100,000000	350.000,00	3,06
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	790.619,97	6,92

Vermögensaufstellung zum 31.05.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile 2)										
ETF ZKB Silver	CH0183135992		ANT	3.700	3.700	0	EUR	133,360000	493.432,00	4,32
Summe der Investmentanteile							EUR		493.432,00	4,32
Summe Wertpapiervermögen							EUR		6.032.948,92	52,80
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.705.882,25					2.705.882,25	23,68
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
			AUD	9.655,50					6.282,66	0,05
			USD	472.967,62					407.344,43	3,56
			CAD	172.536,50					115.382,02	1,01
Summe der Bankguthaben							EUR		3.234.891,36	28,30
Edelmetalle										
Gold/999/1000g	XF0000CAFVS7		STK	2.300.600	7	0	USD	41.829,085810	1.981.396,71	17,34
Gold/999/1000g	XF0000CAFVS7		STK	215.226	6	0	EUR	35.870,925140	215.225,55	1,88
Summe der Edelmetalle							EUR		2.196.622,26	19,22
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	1.208,22					1.208,22	0,01
Dividendenansprüche			EUR	2.071,09					2.071,09	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR		3.279,31	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-40.437,06			EUR		-40.437,06	-0,35
Fondsvermögen							EUR		11.427.304,79	100*)
Anteilwert - Friedrich & Weik Wertfonds AI							EUR		95,33	
Umlaufende Anteile							STK		3.721	
Anteilwert - Friedrich & Weik Wertfonds I							EUR		97,27	
Umlaufende Anteile							STK		18.993	
Anteilwert - Friedrich & Weik Wertfonds R							EUR		96,66	
Umlaufende Anteile							STK		95.442	

Fußnoten:

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen lfd. Konto

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 57,43%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.243.603,49 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 31.05.2018
Australischer Dollar	AUD	1,536850	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,495350	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,442550	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,874700	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,260050	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,161100	= 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					
Actelion 2. Lin. 3/17	CH0355794022	STK	-	245	
Abertis Infraestructuras	ES0111845014	STK	-	2.800	
Beter Bed Holding N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0000339703	STK	-	2.600	
Biotest	DE0005227201	STK	2.500	2.500	
conwert Immobilien Invest	AT0000697750	STK	-	2.500	
Epigenomics AG Namens-Aktien o.N.	DE000A11QW50	STK	-	6.400	
Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000VIE62	STK	-	1.000	
GFK	DE0005875306	STK	-	700	
Schaltbau Holding	DE0007170300	STK	1.100	1.100	
Solocal Group Actions au Porteur EO 6	FR0012938884	STK	36.500	36.500	
windeln.de	DE000WNDL110	STK	-	13.000	
Wirecard	DE0007472060	STK	-	1.000	
Zodiac Aerospace	FR0000125684	STK	-	4.400	
Carpentright PLC Registered Shares LS -,01	GB0001772945	STK	-	16.000	
Hochschild Mining PLC Registered Shares LS -,25	GB00B1FW5029	STK	15.000	15.000	
Imagination Tech. Group	GB0009303123	STK	29.000	29.000	
Servelec Group PLC Registered Shares LS -,18	GB00BFRBTP86	STK	11.200	11.200	
SKY	GB0001411924	STK	-	5.500	
Haldex AB Namn-Aktier SK 20	SE0000105199	STK	5.500	5.500	
Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	CA0115321089	STK	-	12.000	
Hecla Mining	US4227041062	STK	5.500	14.000	
Silver Standard Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA82823L1067	STK	-	4.500	
SSR Mining	CA7847301032	STK	4.500	4.500	
Yamana Gold	CA98462Y1007	STK	-	16.000	
Andere Wertpapiere					
Hibernia REIT PLC Registered Shares EO -,10	IE00BGHQ1986	STK	-	33.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Biotest AG z.Verkauf eing.Inh.Stammaktien	DE000A2E4TS2	STK	2.500	3.800	
New Gold	CA6445351068	STK	15.000	30.000	
An freien Märkten gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Idorsia AG Namens-Aktien SF-,05	CH0363463438	STK	245	245	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Juni 2017 bis 31. Mai 2018		Friedrich & Weik Wertefonds AI	Friedrich & Weik Wertefonds I	Friedrich & Weik Wertefonds R
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	651,96	3.467,56	18.962,77
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.135,28	5.773,56	35.140,88
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	37,67	204,38	983,56
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-455,69*)	-2.225,55*)	-15.873,48*)
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-124,60	-608,64	-3.603,06
6. Sonstige Erträge 1)	EUR	61,97	268,41	1.904,65
Summe der Erträge	EUR	1.306,59	6.879,72	37.515,32
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-33,24	-20,21	380,15**)
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-4.827,45	-14.077,33	-144.734,51
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-275,52	-1.259,28	-8.465,20
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.452,92	-2.833,96	-16.737,88
5. Sonstige Aufwendungen 2)	EUR	-228,30	-1.466,60	-5.201,99
Summe der Aufwendungen	EUR	-6.817,43	-19.657,38	-174.759,43
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-5.510,84	-12.777,66	-137.244,11
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	3.214,49	14.851,91	103.989,30
2. Realisierte Verluste	EUR	-6.521,69	-26.782,11	-208.026,03
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-3.307,20	-11.930,20	-104.036,73
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-8.818,04	-24.707,86	-241.280,84
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	9.526,73	41.905,08	82.158,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-9.714,86	-37.722,61	-100.600,37
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-188,13	4.182,47	-18.441,89
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-9.006,17	-20.525,39	-259.722,73

*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen

**) Der positive Saldo resultiert aus einer zu hohen Rückstellung zum letzten Geschäftsjahresende

Entwicklung des Investmentvermögens 2018

	Friedrich & Weik Wertefonds AI		Friedrich & Weik Wertefonds I		Friedrich & Weik Wertefonds R	
I. Wert des Investmentvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	140.193,96	EUR	1.208.890,78	EUR	9.298.660,25
1. Ausschüttung für das Vorjahr/ Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-187,71	EUR	-893,16	EUR	-5.562,26
2. Steuerabschlag zum 02.01.2018	EUR	-354,53	EUR	-726,44	EUR	-2.772,48
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	224.024,36	EUR	660.673,09	EUR	193.848,94
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	294.428,79	EUR	1.421.151,68	EUR	3.118.627,08
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-70.404,43	EUR	-760.478,59	EUR	-2.924.778,14
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	56,25	EUR	124,22	EUR	583,81
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-9.006,17	EUR	-20.525,39	EUR	-259.722,73
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	9.526,73	EUR	41.905,08	EUR	82.158,48
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-9.714,86	EUR	-37.722,61	EUR	-100.600,37
II. Wert des Investmentvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	354.726,16	EUR	1.847.543,10	EUR	9.225.035,53

Verwendung der Erträge des Investmentvermögens

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil *) **)
Friedrich & Weik Wertefonds AI			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	-136,90	-0,04
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-8.818,04	-2,37
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR	6.521,69	1,75
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-19,71	-0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	4.611,14	1,24
III. Gesamtausschüttung	EUR	2.158,18	0,58
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	2.158,18	0,58
Friedrich & Weik Wertefonds I			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	-6.176,44	-0,33
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-24.707,86	-1,30
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR	26.782,11	1,41
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-105,09	-0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	15.413,15	0,81
III. Gesamtausschüttung	EUR	11.205,87	0,59
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	11.205,87	0,59
Friedrich & Weik Wertefonds R			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	-44.389,92	-0,47
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-241.280,84	-2,53
3. Zuführung aus dem Investmentvermögen ****)	EUR	208.026,03	2,18
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt ***)	EUR	-508,86	-0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	134.464,37	1,41
III. Gesamtausschüttung	EUR	56.310,78	0,59
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	56.310,78	0,59

*) Pflichtangabe gem. § 101 Abs. 1 Nr. 5 KAGB

**) bei Anteilklassen ist die Berechnung der Ausschüttung ggf. für jede Anteilklasse gesondert vorzunehmen.

***) Insbesondere wiederanzulegende Ergebnisse aus Geschäften mit Finanzinstrumenten sowie weitere wiederanzulegende Veräußerungsgewinne und/oder ordentliche Ertragsteile

****) Die Zuführung aus dem Investmentvermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 154.488,66)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
Friedrich & Weik Wertefonds AI				
Auflegung			EUR	100,00
2017	EUR	140.193,96	EUR	98,45
2018	EUR	354.726,16	EUR	95,33
Friedrich & Weik Wertefonds I				
Auflegung			EUR	100,00
2017	EUR	1.208.890,78	EUR	99,59
2018	EUR	1.847.543,10	EUR	97,27
Friedrich & Weik Wertefonds R				
Auflegung			EUR	100,00
2017	EUR	9.298.660,25	EUR	99,42
2018	EUR	9.225.035,53	EUR	96,66

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 Investmentvermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	52,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	0,66 %
größter potentieller Risikobetrag	1,07 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,82 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzniveau, 1 Tage Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	0,65
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

S&P GSCI Gold Spot Index	25,00 %
FTSE Gold Mines Index in USD	20,00 %
S&P Global Timber and Forestry Index in USD	5,00 %
MSCI World Index / Real Estate Index	5,00 %
STOXX Europe 600 Index In EUR	40,00 %
S&P Global Natural Resources Agriculture Index in USD	5,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert - Friedrich & Weik Wertefonds AI	EUR	95,33
Umlaufende Anteile	STK	3.721

Anteilwert - Friedrich & Weik Wertefonds I	EUR	97,27
Umlaufende Anteile	STK	18.993

Anteilwert - Friedrich & Weik Wertefonds R	EUR	96,66
Umlaufende Anteile	STK	95.442

Anteilklasse AI: Währung: EUR; Verwaltungsvergütung 1,60% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 3,00%; Ertragsverwendung Ausschüttung

Anteilklasse I: Währung: EUR; Verwaltungsvergütung 1,00% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 0,00%; Ertragsverwendung Ausschüttung

Anteilklasse R: Währung: EUR; Verwaltungsvergütung 1,60% p.a.; Ausgabeaufschlag i.H.v. 3,00%; Ertragsverwendung Ausschüttung

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate 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).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote *)	
Friedrich & Weik Wertefonds AI	2,28 %
Friedrich & Weik Wertefonds I	1,41 %
Friedrich & Weik Wertefonds R	1,94 %

*) Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus

Transaktionskosten**) EUR 14.350,54

**) Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Friedrich & Weik Wertefonds AI	0,00 %
Friedrich & Weik Wertefonds I	0,00 %
Friedrich & Weik Wertefonds R	0,00 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Gezahlte Verwaltungsvergütung (01.06.2017 - 31.05.2018)	EUR 163.639,29
Beratervergütung inkl. Performance-Fee (01.06.2017 - 31.05.2018)	EUR 0,00

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

2) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ETF ZKB Silver	0,6000% p.a.
----------------	--------------

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen:

1) Im Wesentlichen Dividendenerträge Ausland (REITS)

2) Im Wesentlichen Kosten für die Marktrisikomessung, Gebühren für die BaFin, Aufwandsausgleich

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 9.668.504,18
davon fix:	EUR 7.731.706,47
davon variabel:	EUR 1.936.797,71

Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte): EUR 878.912,52

Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB

Anpassung der Allgemeinen Anlagebedingungen im Rahmen des InvStRG

Anpassung der Besonderen Anlagebedingungen

Zusätzliche Informationen

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten 0,00 %

Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Die Liquiditätssituation des Investmentvermögens wird bewertungstäglich ermittelt und überwacht. Hierzu wird die 10-Tages Liquiditätsquote ermittelt, die den prozentualen Anteil an Vermögensgegenständen angibt, der innerhalb dieser Frist liquidiert werden kann. Diese Liquiditätsquote wird der Quote aus potentiellen Mittelabflüssen, die aus historischen Erfahrungswerten ermittelt werden, gegenübergestellt und mittels Limitsystem überwacht.

Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein: Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivatrisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko.

Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden. Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Kapitalanlagegesetz und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	0,65
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	0,65

Hamburg, 17. August 2018

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Marc Drießen) (Dr. Jörg W. Stotz)

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger Kündigung der Verwaltung der Anteilklasse Friedrich & Weik Wertefonds AI (ISIN: DE000A2DHT33) des Sondervermögens Friedrich & Weik Wertefonds

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH kündigt ihr Verwaltungsrecht an der vorbezeichneten Anteilklasse des o.g. Sondervermögens in entsprechender Anwendung des § 99 Absatz 1 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) in Verbindung mit § 21 Absatz 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen mit Wirkung zum 31. Dezember 2018, 24:00 Uhr.

Die Anteilklasse Friedrich & Weik Wertefonds R (ISIN: DE000A2AQ952) steht den

Anlegern zur Verfügung, die weiterhin in dem Sondervermögen investiert sein möchten.

Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verfügungsrecht über die Anteilklasse gemäß § 100 Absatz 1 Nr. 2 KAGB in Verbindung mit § 21 Absatz 2 der Allgemeinen Anlagebedingungen auf die Verwahrstelle, die Donner & Reuschel AG, Hamburg, über, die die Anteilklasse abwickelt und an die Anteilinhaber verteilt.

Anteile der Anteilklasse können bis zum Orderannahmeschluss am 21. Dezember 2018 um 09.00 Uhr zurückgegeben werden.

Ab sofort werden keine Anteilscheine für dieses Anteilklasse mehr ausgegeben.

Hamburg, den 13. Juni 2018

Die Geschäftsleitung

Wiedergabe des Vermerks des Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hamburg

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Investmentvermögens Friedrich & Weik Wertefonds für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis 31. Mai 2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB und der delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2017 bis 31. Mai 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 20. August 2018

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lothar Schreiber ppa. Ruth Koddebusch
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüferin

Besteuerung der Wiederanlage

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 01.06.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: Friedrich & Weik Wertefonds AI

ISIN: DE000A2DHT33

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,3804800	0,3804800	0,3804800
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,3804800
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0926100	0,0926100	0,0926100
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0926100
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0585900	0,0585900	0,0585900
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,3218900	0,3218900	0,3218900
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0585900	0,0585900	0,0585900
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0198800	0,0198800	0,0198800
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0198800
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0323400	0,0323400	0,0323400

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 01.06.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: Friedrich & Weik Wertfonds I

ISIN: DE000A2AQ960

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,1308900	0,1308900	0,1308900
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,1308900
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0270300	0,0270300	0,0270300
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0270300
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,1308900	0,1308900	0,1308900
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0067575	0,0136700	0,0136700
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0136700
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0257200	0,0257200	0,0257200

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom 01.06.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentfonds: Friedrich & Weik Wertefonds R

ISIN: DE000A2AQ952

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privatvermögen EUR je Anteil	Betriebsvermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebsvermögen ²⁾ EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,1048100	0,1048100	0,1048100
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,1048100
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,0000000	0,0000000
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0137600	0,0137600	0,0137600
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0137600
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3	0,1048100	0,1048100	0,1048100
	davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0034400	0,0112200	0,0112200
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0112200
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0207200	0,0207200	0,0207200

Steuerlicher Anhang:

- Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- N.A.
- Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für die vorstehenden Investmentfonds für den genannten Zeitraum

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (nachfolgend: die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die oben genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum (steuerliches Rumpfgeschäftsjahr) zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Gesellschaft hat für alle von ihr verwalteten Investmentfonds, für die nach § 56 Abs. 1 S. 3 InvStG 2018 ein Rumpfgeschäftsjahr zu bilden ist, zur Ermittlung der zum 31. Dezember 2017 zuzurechnenden ausschüttungsgleichen Erträge sowie der anderen steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 InvStG gemäß Tz. 13 des BMF-Schreibens vom 8. November 2017 (IV C 1 -

S 1980-1/16/10010:010) ein vereinfachtes Verfahren angewandt. In die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Es ist nicht Teil unserer Aufgabe, zu überprüfen, ob die bei Anwendung des vereinfachten Verfahrens ermittelten Werte von den tatsächlichen Werten abweichen und ob die Gesellschaft für den Investmentfonds ein gegebenenfalls erforderliches Korrekturverfahren nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nummer 5 ff. InvStG 2004 oder § 13 Abs. 4a und 4b InvStG 2004 durchgeführt hat.

Wir haben unsere Prüfung unter sinnge-
mäßiger Beachtung der vom Institut der
Wirtschaftsprüfer festgestellten deut-
schen Grundsätze ordnungsmäßiger Ab-
schlussprüfung vorgenommen. Danach
ist die Prüfung so zu planen und durchzu-
führen, dass mit hinreichender Sicherheit
beurteilt werden kann, ob die Angaben
nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei
von wesentlichen Fehlern sind. Bei der
Festlegung der Prüfungshandlungen wer-
den die Kenntnisse über die Verwaltung
des Investmentfonds sowie die Erwartun-
gen über mögliche Fehler berücksichtigt.
Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen
wir das für die Ermittlung der Angaben
nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG
relevante interne Kontrollsystem, um Prü-

fungshandlungen zu planen und durchzu-
führen, die unter den gegebenen Umstän-
den angemessen sind, jedoch nicht mit
dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksam-
keit des internen Kontrollsystems der Ge-
sellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurtei-
lung der Auslegung der angewandten
Steuergesetze durch die Gesellschaft.
Die von der Gesellschaft gewählte Aus-
legung ist dann nicht zu beanstanden,
wenn sie in vertretbarer Weise auf Geset-
zesbegründungen, Rechtsprechung, ein-
schlägige Fachliteratur und veröffentliche
Auffassungen der Finanzverwaltung
gestützt werden konnte. Wir weisen da-
rauf hin, dass eine künftige Rechtsent-
wicklung oder insbesondere neue Er-
kenntnisse aus der Rechtsprechung eine
andere Beurteilung der von der Gesell-
schaft vertretenen Auslegung notwendig
machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere
Prüfung eine hinreichend sichere Grund-
lage für unsere Beurteilung bildet.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte
für einen Missbrauch von Gestaltungs-
möglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO
vorliegen, der sich auf die Besteuerungs-
grundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG aus-
wirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3
InvStG keine über die Prüfung der Einhal-
tung der Regeln des deutschen Steuer-
rechts hinausgehenden Ermittlungen vor-
zunehmen. Für unsere Aussage, ob
Anhaltspunkte für einen Missbrauch von
Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts
nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die

Aktiangewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von den Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, insbesondere dem Abschluss von derivativen Geschäften, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem

Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel (weitere) Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 21.02.2018

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Olaf J. Mielke, MBA Katrin Kiepke
Steuerberater Steuerberaterin

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
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.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
10.500 TEUR
Eigenmittel:
14.154 TEUR
(Stand: 31.12.2017)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung
aG für Handwerk, Handel und Gewerbe,
Hamburg

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 211.062.705,72
(Stand: 31.12.2017)

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:

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

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

Marc Drießen
(zugleich stellvertretender Präsident
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST
LUX S.A.)

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

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