

# Halbjahresbericht zum 30. November 2018

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 2018 bis 30. November 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 7,61 % in der Class-AI,  
von - 7,22 % in der Class-I und von - 7,54 % in der Class-R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des  
Investmentvermögens im Detail per Ende November darstellte. Im Rahmen des nächsten  
Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen  
stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Nicholas Brinckmann, Marc Drießen, Dr. Jörg W. Stotz

Hamburg, im Januar 2019

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 30. November 2018 .....	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	9
Wichtige Mitteilung an unsere Anleger .....	11
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	12

# Vermögensaufstellung per 30. November 2018

Fondsvermögen: EUR 11.148.582,72 (11.427.304,79)

Umlaufende Anteile: Stück AI-Klasse 1.068 (3.721)

Stück I-Klasse 25.512 (18.993)

Stück R-Klasse 98.712 (95.442)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	4.445	39,87	(44,72)
<b>2. Anleihen</b>	358	3,21	(3,06)
<b>3. Andere Wertpapiere</b>	47	0,42	(0,70)
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	440	3,95	(4,32)
<b>5. Bankguthaben</b>	3.636	32,62	(28,30)
<b>6. Edelmetalle</b>	2.246	20,14	(19,22)
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	10	0,09	(0,03)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-33	-0,30	(-0,35)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>11.149</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 31.05.2018)

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Ansaldo STS S.p.A. Azioni nom. EO -,50	IT0003977540		STK	6.100	0	2.900	EUR 12,720000	77.592,00	0,70	
Aufeminin S.A. Actions Port. EO -,20	FR0004042083		STK	1.600	0	0	EUR 39,470000	63.152,00	0,57	
B&C Speakers S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001268561		STK	3.600	0	0	EUR 11,100000	39.960,00	0,36	
Banco BPI	PTBPI0AM0004		STK	35.000	0	0	EUR 1,500000	52.500,00	0,47	
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03	NL0010776944		STK	5.300	2.300	0	EUR 11,200000	59.360,00	0,53	
COIMA RES S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005136681		STK	4.500	4.500	0	EUR 7,120000	32.040,00	0,29	
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901		STK	910	0	0	EUR 63,200000	57.512,00	0,52	
Diebold Nixdorf AG	DE000A0CAYB2		STK	915	0	915	EUR 57,300000	52.429,50	0,47	
DMG MORI	DE0005878003		STK	2.500	0	0	EUR 43,600000	109.000,00	0,98	
Drillisch	DE0005545503		STK	1.400	0	0	EUR 45,020000	63.028,00	0,57	
Fiat Chrysler Automobiles	NL0010877643		STK	2.000	2.000	0	EUR 14,730000	29.460,00	0,26	
GK Software	DE0007571424		STK	300	0	0	EUR 79,600000	23.880,00	0,21	
GSW Immobilien	DE000GSW1111		STK	226	0	0	EUR 98,500000	22.261,00	0,20	
i:FAO	DE0006224520		STK	2.500	0	0	EUR 36,000000	90.000,00	0,81	
MEDICLIN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006595101		STK	13.700	0	0	EUR 5,700000	78.090,00	0,70	
MGI Digital Graphic Technology Actions Port. EO 1	FR0010353888		STK	1.285	0	0	EUR 46,200000	59.367,00	0,53	
NRJ Group S.A. Actions au Porteur EO -,01	FR0000121691		STK	3.200	0	0	EUR 7,700000	24.640,00	0,22	
Oriola-KD	FI0009014351		STK	13.500	0	0	EUR 2,290000	30.915,00	0,28	
Parmalat	IT0003826473		STK	16.900	0	0	EUR 2,805000	47.404,50	0,43	
Pfeiffer Vacuum Technology	DE0006916604		STK	420	0	0	EUR 125,000000	52.500,00	0,47	
Renk	DE0007850000		STK	400	0	0	EUR 95,000000	38.000,00	0,34	
Rhön-Klinikum	DE0007042301		STK	1.100	0	0	EUR 23,160000	25.476,00	0,23	
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652250		STK	3.500	0	0	EUR 15,680000	54.880,00	0,49	
Stada Arzneimittel	DE0007251803		STK	800	0	0	EUR 81,500000	65.200,00	0,58	
Syzygy	DE0005104806		STK	3.600	0	0	EUR 9,060000	32.616,00	0,29	
Telepizza Group S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105128005		STK	10.000	0	0	EUR 4,225000	42.250,00	0,38	
Vossloh	DE0007667107		STK	860	0	0	EUR 41,750000	35.905,00	0,32	
Zardoya Otis	ES0184933812		STK	5.500	0	0	EUR 6,445000	35.447,50	0,32	
Newcrest Mining	AU000000NCM7		STK	8.000	0	0	AUD 20,780000	106.772,86	0,96	
Regis Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RRL8		STK	30.000	0	0	AUD 4,300000	82.854,30	0,74	
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099		STK	35.000	0	0	CAD 3,320000	76.844,23	0,69	
Detour Gold	CA2506691088		STK	4.000	0	0	CAD 9,940000	26.293,69	0,24	
Endeavour Mining Corp. Registered Shares DL -,01	KYG3040R1589		STK	3.600	0	0	CAD 16,880000	40.186,49	0,36	
GoldMoney Inc. Registered Shares o.N.	CA38149A1093		STK	6.000	0	0	CAD 2,040000	8.094,44	0,07	
Guyana Goldfields Inc. Registered Shares o.N.	CA4035301080		STK	15.000	0	0	CAD 1,290000	12.796,35	0,11	
HIVE Blockchain Technologies Registered Shares o.N.	CA43366H1001		STK	12.000	0	0	CAD 0,320000	2.539,43	0,02	
Mene	CA58680T1012		STK	312	312	0	CAD 0,800000	165,06	0,00	
Osisko Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA6882811046		STK	30.000	0	0	CAD 2,540000	50.391,83	0,45	
Flügger AS Inhaber Aktier B DK 20	DK0010218189		STK	754	0	0	DKK 268,000000	27.077,96	0,24	
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91		STK	2.500	2.500	0	GBP 15,310000	42.945,30	0,39	
Dairy Crest Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0002502812		STK	9.800	0	0	GBP 4,590000	50.470,69	0,45	
ITV	GB0033986497		STK	14.019	419	0	GBP 1,504000	23.657,31	0,21	
Meggitt	GB0005758098		STK	9.506	0	0	GBP 5,168000	55.121,47	0,49	
Premier Foods PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7N0K053		STK	62.000	0	0	GBP 0,362500	25.217,39	0,23	
Randgold Resources	GB00B01C3S32		STK	750	0	0	GBP 64,500000	54.277,70	0,49	

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Revolution Bars Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00BVDPPV41		STK	45.700	0	0	GBP 1,070000	54.865,64	0,49
Shire	JE00B2QKY057		STK	1.150	0	0	GBP 45,050000	58.129,03	0,52
Spire Healthcare Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00BNLPYF73		STK	48.000	17.000	0	GBP 1,303000	70.175,60	0,63
Subsea 7	LU0075646355		STK	3.900	3.900	0	NOK 93,520000	37.524,61	0,34
Bergman & Beving AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000101362		STK	6.800	0	0	SEK 87,800000	57.838,70	0,52
Mekonomen	SE0002110064		STK	6.914	2.514	0	SEK 95,000000	63.630,90	0,57
Momentum Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009922305		STK	4.500	0	0	SEK 84,500000	36.837,01	0,33
Victoria Park AB Namn-Aktier B o.N.	SE0005932795		STK	10.000	10.000	0	SEK 36,050000	34.923,71	0,31
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	2.600	0	0	USD 34,900000	79.690,86	0,71
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051		STK	2.200	0	0	USD 68,230000	131.828,04	1,18
Freep. McMoRan Copp.&Gold	US35671D8570		STK	8.000	0	0	USD 11,820000	83.045,71	0,74
Goldcorp	CA3809564097		STK	7.000	0	0	USD 9,430000	57.972,16	0,52
Iamgold	CA4509131088		STK	23.000	0	0	USD 3,070000	62.012,03	0,56
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007		STK	6.000	6.000	0	USD 20,410000	107.548,41	0,96
McEwen Mining Inc. Registered Shares o.N.	US58039P1075		STK	35.000	0	0	USD 1,760000	54.099,15	0,49
Newmont Mining	US6516391066		STK	5.100	0	0	USD 32,340000	144.850,48	1,30
NovaGold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA66987E2069		STK	10.000	0	0	USD 3,720000	32.670,27	0,29
Pretium Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA74139C1023		STK	15.000	0	0	USD 7,120000	93.795,28	0,84
Seabridge Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA8119161054		STK	4.000	4.000	0	USD 11,700000	41.101,30	0,37
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	3.300	0	0	USD 15,720000	45.559,21	0,41
<b>Andere Wertpapiere</b>									
Hammerson	GB0004065016		STK	10.800	5.400	0	GBP 3,891000	47.150,41	0,42
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.475.820,51</b>	<b>31,16</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Biotest Vz.	DE0005227235		STK	3.400	0	0	EUR 23,150000	78.710,00	0,71
Homag Group AG	DE0005297204		STK	1.650	0	0	EUR 49,800000	82.170,00	0,74
IVU Traffic Technologies	DE0007448508		STK	10.000	0	0	EUR 5,200000	52.000,00	0,47
msg life ag Inhaber-Aktien o.N.	DE0005130108		STK	24.500	0	0	EUR 2,400000	58.800,00	0,53
PNE WIND	DE000A0JBPG2		STK	12.700	0	0	EUR 2,490000	31.623,00	0,28
Barrick Gold	CA0679011084		STK	13.000	6.000	0	USD 13,050000	148.992,23	1,34
NXP Semiconductors NV	NL0009538784		STK	650	0	0	USD 82,910000	47.329,29	0,42
Pan American Silver	CA6979001089		STK	7.000	0	0	USD 12,880000	79.181,49	0,71
Royal Gold	US7802871084		STK	1.600	0	0	USD 73,400000	103.139,68	0,93
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>681.945,69</b>	<b>6,13</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Kabel Deutschland Holding	DE000KD88880		STK	1.080	0	0	EUR 104,000000	112.320,00	1,01
McKesson Europe	DE000CLS1001		STK	4.700	0	0	EUR 26,000000	122.200,00	1,10
TAG Colonia-Immobilien	DE0006338007		STK	8.600	0	0	EUR 8,300000	71.380,00	0,64
Inmarsat	GB00B09LSH68		STK	6.000	0	0	GBP 4,187000	28.187,38	0,25
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,000000000% German Real Estate Capital S.A EO-Var. Schuldv. 2018(19/Und.)	DE000A19XLE6		EUR	350	0	0	% 102,200000	357.700,00	3,21
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>691.787,38</b>	<b>6,21</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
<b>Investmentanteile</b>											
<b>Gruppenfremde Investmentanteile 2)</b>											
ETF ZKB Silver	CH0183135992		ANT	3.700	0	0	EUR	119,080000	440.596,00	3,95	
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>440.596,00</b>	<b>3,95</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>5.290.149,58</b>	<b>47,45</b>	
<b>Bankguthaben</b>											
<b>EUR - Guthaben bei:</b>											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.873.852,07					2.873.852,07	25,78	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>											
			AUD	13.343,92					8.570,55	0,08	
			USD	727.186,35					638.639,05	5,73	
			CAD	173.562,43					114.778,58	1,03	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>3.635.840,25</b>	<b>32,62</b>	
<b>Edelmetalle</b>											
Gold/999/1000g	XF0000CAFVS7		STK	2.163.699	0	0	USD	39.339,975010	1.900.231,53	17,04	
Gold/999/1000g	XF0000CAFVS7		STK	345.360	4	0	EUR	34.536,015280	345.360,15	3,10	
<b>Summe der Edelmetalle</b>							<b>EUR</b>		<b>2.245.591,68</b>	<b>20,14</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>											
Zinsansprüche			EUR	6.472,60					6.472,60	0,06	
Dividendenansprüche			EUR	3.603,49					3.603,49	0,03	
Quellensteueransprüche			EUR	13,02					13,02	0,00	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>		<b>10.089,11</b>	<b>0,09</b>	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-33.087,90			EUR		-33.087,90	-0,30	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>11.148.582,72</b>	<b>100*)</b>	
<b>Anteilwert - Friedrich &amp; Weik Wertfonds AI</b>							<b>EUR</b>		<b>87,52</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>		<b>1.068</b>		
<b>Anteilwert - Friedrich &amp; Weik Wertfonds I</b>							<b>EUR</b>		<b>89,68</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>		<b>25.512</b>		
<b>Anteilwert - Friedrich &amp; Weik Wertfonds R</b>							<b>EUR</b>		<b>88,81</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>		<b>98.712</b>		

### 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 54,04%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 693.675,61 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			per 30.11.2018
Australischer Dollar	AUD	1,556950	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,512150	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,462600	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,891250	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,719700	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,322500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,138650	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Diebold Nixdorf AG wg Barabfindung	DE000DUM9537	STK	915	915	
Lucas Bols N.V. Aandelen op naam EO -,10	NL0010998878	STK	-	2.300	
MAN	DE0005937031	STK	465	1.815	
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.	DE000TCAG172	STK	-	6.300	
Tikkurila Oy	FI4000008719	STK	-	2.100	
BHP Group	GB0000566504	STK	-	2.500	
Premier Oil	GB00B43G0577	STK	-	41.600	
Rezidor Hotel	SE0001857533	STK	-	25.000	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Green REIT PLC Registered Shares EO -,10	IE00BBR67J55	STK	-	30.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Mekonomen 09/2018	SE0011750876	STK	2.514	2.514	



# 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 %)	47,45
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert - Friedrich & Weik Wertfonds AI	EUR	87,52
Umlaufende Anteile	STK	1.068

Anteilwert - Friedrich & Weik Wertfonds I	EUR	89,68
Umlaufende Anteile	STK	25.512

Anteilwert - Friedrich & Weik Wertfonds R	EUR	88,81
Umlaufende Anteile	STK	98.712

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).

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

## 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

### **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 der § 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 gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB**

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

# 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. Sondervermögen in entsprechender Anwendung des § 99 Abs. 1 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) in Verbindung mit § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen mit Wirkung zum 31. Dezember 2018, 24:00 Uhr.

Die Anteilscheinklasse 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 Abs. 1 Nr. 2 KAGB in Verbindung mit § 21 Abs. 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 diese Anteilscheinklasse mehr ausgegeben.

Hamburg, den 13. Juni 2018

Die Geschäftsleitung

# 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:  
€ 14.153.952,34  
(Stand: 31.12.2017)

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,00  
Eigenmittel (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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)