

Jahresbericht zum 31. Mai 2020

Friedrich & Weik Wertefonds



Solit

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Friedrich & Weik Wertefonds

in der Zeit vom 01. Juni 2019 bis 31. Mai 2020.

Hamburg, im August 2020
Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Andreas Hausladen Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020	4
Vermögensübersicht per 31. Mai 2020	7
Vermögensaufstellung per 31. Mai 2020	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	17
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	19

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020

Anlageziel und Anlagepolitik

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

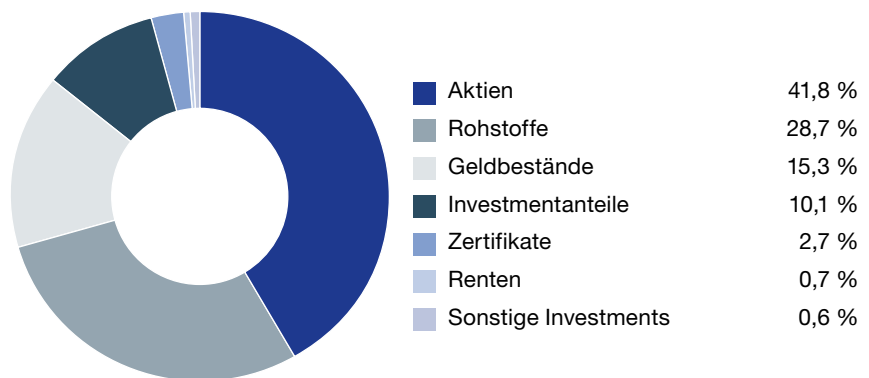
Der Friedrich & Weik Wertefonds investiert in ein eng aufeinander abgestimmtes, breit gestreutes Portfolio ohne grundsätzliche Beschränkung auf eine Region oder eine Vermögensklasse. Im Einzelnen sollen physische Edelmetalle wie zum Bsp. Gold und Silber, Aktien und mittels Verbriefungen weitere Sachwerte 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.

Zweifelsfrei waren die Edelmetalle Gold & Silber die Gewinner im Berichtszeitraum. Trotz kurzer Korrektur auf dem Höhepunkt der Coronapnik, weil Investoren Liquidität aufbauen mussten und deswegen ihre Gold-Reserven abgebaut haben, erreichte Gold aus Sicht eines Euro-Anlegers ein neues Allzeithoch und verzeichnete einen Wertzuwachs von

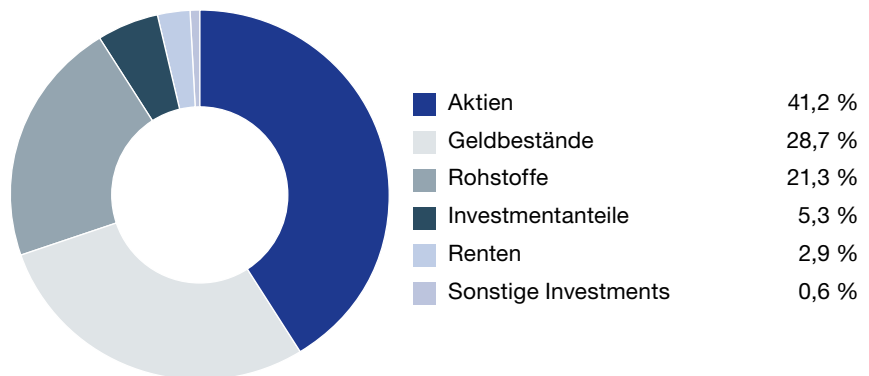
+33,54 %, der Silberpreis in Euro konnte um 23,34 % zulegen.

Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

31.05.2020



31.05.2019



Die Entwicklung und Zusammensetzung des Friedrich & Weik Wertefonds

Der Friedrich & Weik Wertefonds hat sich im Berichtszeitraum 01.06.2019 bis 31.05.2020 unter moderaten Schwankungen, insbesondere im 1. Quartal 2020 stabil gehalten und konnte insbesondere aufgrund der strategischen Investition in

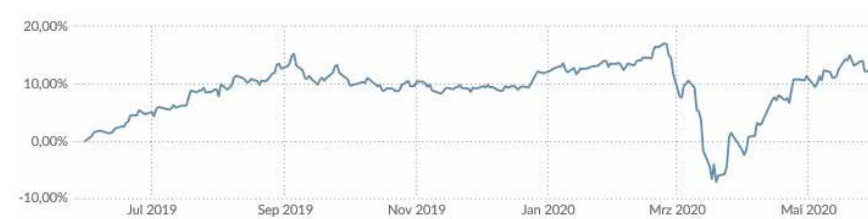
die Edelmetalle und Edelmetallminenunternehmen einen zweistelligen Wertzuwachs erzielen (Friedrich & Weik Wertefonds R: + 11,68 %, Friedrich & Weik Wertefonds I: + 12,48 %). Die mandatierten Fondsmanager agierten in diesem

Umfeld zurückhaltend und mit dem angemessenen Respekt gegenüber dem anvertrauten Vermögen. Die zwischenzeitliche Korrektur im 1. Quartal bei allen Anlageklassen nutzten die Fondsmanager für den strategischen Ausbau der Sachwert-Positionen. In einem Umfeld von Schulden auf Rekordniveau, steigenden inflationären Tendenzen und einer großen Rezessionsgefahr wurde die In-

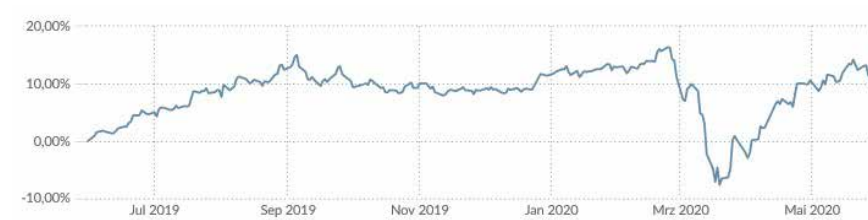
vestitionsquote beim physischen Gold und Silber sowie bei den Minenaktien auf die maximalen Quoten ausgebaut. Die Strategie des Friedrich & Weik Wertefonds bleibt weiterhin darauf fixiert, das Fondsvermögen vor Kaufkraftverlust durch Inflation zu schützen.

Veräußerungsergebnis

Friedrich & Weik Wertefonds I



Friedrich & Weik Wertefonds R



Die realisierten Kursgewinne und -verluste (das saldierte Veräußerungsergebnis betrug € -64.577,34 für die Klasse I sowie € -485.467,72 für die Klasse R) resultierten im Wesentlichen aus Wertpapiergeschäften mit Aktien.

Kursgewinne

Klasse R: € 205.436,06

Klasse I: € 24.734,70

Kursverluste

Klasse I: € -89.312,04

Klasse R: € -690.903,78

Die im Geschäftsjahr 2019 / 2020 abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Positionen werden im Jahresbericht aufgeführt.

Risikoanalyse

Marktpreisrisiken

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die

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 Sondervermögen weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Investmentvermögen Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktien-, Währungs-, Edelmetall- und Rohstoffpreisrisiken.

Adressausfallrisiken

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Währungsrisiken

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Liquiditätsrisiko Renten

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um

diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Liquiditätsrisiko Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Sonstige Risiken

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

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.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 31. Mai 2020

Fondsvermögen: EUR 36.785.688,86 (12.387.562,69)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 38.635 (29.619)

R-Klasse 321.279 (105.176)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.05.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	15.649	42,54	(41,57)
2. Anleihen	263	0,72	(2,91)
3. Zertifikate	989	2,69	(0,00)
4. Andere Wertpapiere	0	0,00	(0,27)
5. Sonstige Wertpapiere	3.719	10,11	(5,33)
6. Bankguthaben	5.648	15,35	(28,76)
7. Edelmetalle	10.576	28,75	(21,34)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	8	0,02	(0,09)
II. Verbindlichkeiten	-66	-0,18	(-0,27)
III. Fondsvermögen	36.786	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Agfa-Gevaert	BE0003755692		STK	50.000	25.000	0	EUR 3,710000	185.500,00	0,50
B&C Speakers S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001268561		STK	12.933	7.600	0	EUR 10,150000	131.269,95	0,36
Biotest Vz.	DE0005227235		STK	5.000	0	0	EUR 20,100000	100.500,00	0,27
COIMA RES S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005136681		STK	36.720	27.720	0	EUR 6,300000	231.336,00	0,63
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901		STK	3.500	2.590	0	EUR 38,800000	135.800,00	0,37
DMG MORI	DE0005878003		STK	9.490	5.390	0	EUR 40,100000	380.549,00	1,03
Drillisch	DE0005545503		STK	8.200	5.600	0	EUR 23,510000	192.782,00	0,52
GK Software	DE0007571424		STK	1.650	500	0	EUR 57,800000	95.370,00	0,26
GSW Immobilien	DE000GSW1111		STK	526	300	0	EUR 91,000000	47.866,00	0,13
Homag Group AG	DE0005297204		STK	11.150	8.000	0	EUR 35,400000	394.710,00	1,07
Le Belier S.A. Actions Port. EO 1,52	FR0000072399		STK	2.664	1.514	0	EUR 33,600000	89.510,40	0,24
MEDICLIN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006595101		STK	13.700	0	0	EUR 4,060000	55.622,00	0,15
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019		STK	8.710	8.710	0	EUR 8,694000	75.724,74	0,21
METRO Wholesale & Food Spec. AG Inhaber-Vorzugsakt. o. St.o.N.	DE000BFB0027		STK	3.000	3.000	0	EUR 8,980000	26.940,00	0,07
OSRAM Licht	DE000LED4000		STK	3.400	4.700	1.300	EUR 39,110000	132.974,00	0,36
OSRAM Licht AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000LED02V0		STK	2.860	2.860	0	EUR 40,650000	116.259,00	0,32
Pfeiffer Vacuum Technology	DE0006916604		STK	655	685	500	EUR 162,200000	106.241,00	0,29
Piteco S.p.A.	IT0004997984		STK	26.000	16.000	0	EUR 6,000000	156.000,00	0,42
PNE AG	DE000A0JBP62		STK	34.000	17.000	16.700	EUR 4,840000	164.560,00	0,45
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770		STK	6.700	6.700	0	EUR 11,935000	79.964,50	0,22
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652250		STK	10.100	6.600	0	EUR 17,460000	176.346,00	0,48
SII S.A. Actions Port. EO 2	FR0000074122		STK	2.800	1.200	0	EUR 21,400000	59.920,00	0,16
Société Foncière Lyonnaise	FR0000033409		STK	3.422	2.822	0	EUR 67,800000	232.011,60	0,63
SQLI S.A. Actions Port. EO -,80	FR0011289040		STK	10.050	8.400	0	EUR 16,650000	167.332,50	0,45
Szyggy	DE0005104806		STK	22.400	18.800	0	EUR 5,400000	120.960,00	0,33
Talgo S.A. Acciones Port. EO -,0301	ES0105065009		STK	39.700	47.200	7.500	EUR 4,225000	167.732,50	0,46
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12B8Z4		STK	10.700	10.700	0	EUR 17,150000	183.505,00	0,50
Uniper	DE000UNSE018		STK	9.400	9.400	0	EUR 28,720000	269.968,00	0,73
Westag & Getalit AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007775231		STK	4.880	4.880	0	EUR 22,000000	107.360,00	0,29
Électricité de Strasbourg S.A.	FR0000031023		STK	1.291	1.291	0	EUR 113,000000	145.883,00	0,40
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EVN4		STK	70.000	70.000	0	AUD 5,850000	246.775,94	0,67
Newcrest Mining	AU000000NCM7		STK	16.000	8.000	0	AUD 29,800000	287.332,77	0,78
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099		STK	50.000	0	0	CAD 7,130000	234.392,98	0,64
Barrick Gold	CA0679011084		STK	4.596	0	0	CAD 33,010000	99.749,47	0,27
Centerra Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA1520061021		STK	17.000	17.000	0	CAD 13,720000	153.351,52	0,42
Endeavour Mining Corp. Registered Shares DL -,01	KYG3040R1589		STK	3.600	0	0	CAD 31,630000	74.866,37	0,20
First Majestic Silver	CA32076V1031		STK	23.500	43.500	20.000	CAD 12,840000	198.389,16	0,54
GoldMoney Inc. Registered Shares o.N.	CA38149A1093		STK	31.000	0	0	CAD 2,360000	48.101,52	0,13

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge			
HIVE Blockchain Technologies Registered Shares o.N.	CA43366H1001		STK	100.000	0	0	CAD 0,380000	24.984,38	0,07
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007		STK	5.211	5.212	1	CAD 52,150000	178.673,63	0,49
Mene	CA58680T1012		STK	310	0	0	CAD 0,350000	71,34	0,00
Sandstorm Gold Ltd.	CA80013R2063		STK	22.000	22.000	0	CAD 11,450000	165.620,17	0,45
Semafo Inc. Registered Shares o.N.	CA8169221089		STK	18.000	18.000	0	CAD 4,460000	52.782,80	0,14
Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10	CH0371153492		STK	3.050	3.050	0	CHF 63,400000	181.185,29	0,49
Brødrene A. & O. Johansen AS Navne Præferenceaktier DK 10	DK0060803831		STK	4.200	4.200	0	DKK 380,000000	214.111,79	0,58
Flügger AS Indehaver Aktier B DK 20	DK0010218189		STK	1.654	900	0	DKK 288,000000	63.905,13	0,17
Fresnillo	GB00B2QPKJ12		STK	45.000	45.000	0	GBP 7,880000	395.185,56	1,07
Hochschild Mining PLC Registered Shares LS -,25	GB00B1FW5029		STK	85.000	85.000	0	GBP 1,950000	184.720,83	0,50
Premier Foods PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7N0K053		STK	199.000	137.000	0	GBP 0,456000	101.130,06	0,27
Subsea 7	LU0075646355		STK	11.400	7.500	0	NOK 58,800000	61.929,05	0,17
Bergman & Beving AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000101362		STK	15.300	11.100	0	SEK 60,100000	87.272,16	0,24
Momentum Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009922305		STK	13.800	9.300	0	SEK 101,400000	132.808,80	0,36
Agnico-Eagle Mines	CA0084741085		STK	8.000	8.400	3.000	USD 63,590000	460.151,06	1,25
Barrick Gold	CA0679011084		STK	29.404	16.404	0	USD 23,950000	636.991,36	1,73
Coeur d'Alene Mines	US1921085049		STK	29.000	29.000	0	USD 5,370000	140.862,01	0,38
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051		STK	5.600	3.400	0	USD 141,360000	716.038,17	1,95
Freep. McMoRan Copp.&Gold	US35671D8570		STK	24.000	24.000	8.000	USD 9,090000	197.331,64	0,54
Harmony Gold Mining	US4132163001		STK	70.000	70.000	0	USD 3,320000	210.212,11	0,57
Iamgold Corp.	CA4509131088		STK	35.000	0	0	USD 3,730000	118.086,02	0,32
Kinross Gold	CA4969024047		STK	70.000	70.000	0	USD 6,570000	415.992,04	1,13
Kirkland Lake Gold Ltd. Registered Shares o.N.	CA49741E1007		STK	6.000	0	0	USD 37,850000	205.418,12	0,56
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066		STK	12.300	4.904	0	USD 58,720000	653.300,17	1,78
NovaGold Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA66987E2069		STK	10.000	0	0	USD 9,710000	87.829,59	0,24
Seabridge Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA8119161054		STK	4.000	0	0	USD 14,870000	53.801,28	0,15
SSR Mining	CA7847301032		STK	18.000	9.500	0	USD 18,890000	307.557,32	0,84
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	12.000	17.200	8.500	USD 43,200000	468.906,88	1,27
Yamana Gold	CA98462Y1007		STK	70.000	70.000	0	USD 5,120000	324.182,53	0,88
Renk AG z.Verkauf eing.Inhaber.-Aktien	DE000A254278		STK	970	970	0	EUR 104,000000	100.880,00	0,27
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2		STK	1.800	0	0	EUR 26,900000	48.420,00	0,13
Pan American Silver	CA6979001089		STK	20.000	24.500	12.500	USD 26,930000	487.178,33	1,32
Royal Gold	US7802871084		STK	2.300	700	0	USD 131,660000	273.907,11	0,74
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	13.624.883,65	37,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
i:FAO	DE0006224520		STK	6.800	4.300	0	EUR 27,400000	186.320,00	0,51
Italian Wine Brands S.p.A.	IT0005075764		STK	10.000	10.000	0	EUR 15,650000	156.500,00	0,43
Kabel Deutschland Holding	DE000KD88880		STK	4.070	2.660	0	EUR 102,000000	415.140,00	1,14
McKesson Europe	DE000CLS1001		STK	14.000	6.600	0	EUR 25,700000	359.800,00	0,99
MGI Digital Graphic Technology Actions Port. EO 1	FR0010353888		STK	5.585	4.300	0	EUR 41,350000	230.939,75	0,64
msg life ag Inhaber-Aktien o.N.	DE0005130108		STK	109.500	85.000	0	EUR 2,060000	225.570,00	0,61
Pulsion Medical Systems SE	DE0005487904		STK	7.500	7.500	0	EUR 20,000000	150.000,00	0,41
SHW	DE000A1JBPV9		STK	3.700	1.800	0	EUR 15,100000	55.870,00	0,15
TAG Colonia-Immobilien	DE0006338007		STK	29.200	16.400	0	EUR 8,350000	243.820,00	0,66

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Verzinsliche Wertpapiere											
3,000000000% German Real Estate Capital S.A EO-Var. Schuldv. 2018(19/Und.)	DE000A19XLE6		EUR	350	0	0	%	75,200000	263.200,00	0,72	
Zertifikate											
Vontobel Financial Products O.End Part.Z17(18/unl.) Index	DE000VL3TBC7		STK	1.180	1.180	0	EUR	838,000000	988.840,00	2,69	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	3.275.999,75	8,95
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
Victoria Park AB Compulsory Redeemed Shs o.N.	SE0013486644		STK	10.000	20.000	10.000	SEK	0,000001	0,00	0,00	
Summe der nicht notierten Wertpapiere									EUR	0,00	0,00
Investmentanteile											
Gruppenfremde Investmentanteile											
ETF ZKB Silver	CH0183135992		ANT	19.500	14.000	0	EUR	147,320000	2.872.740,00	7,81	
ZKB Platinum ETF	CH0183136057		ANT	3.700	3.700	0	CHF	244,200000	846.605,76	2,30	
Summe der Investmentanteile									EUR	3.719.345,76	10,11
Summe Wertpapiervermögen									EUR	20.620.229,16	56,06
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	4.267.541,28					4.267.541,28	11,60	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	50.149,84					30.221,67	0,08	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	1.291.020,60					1.167.763,19	3,17	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	276.955,67					182.093,87	0,50	
Summe der Bankguthaben									EUR	5.647.620,01	15,35
Edelmetalle											
Gold/999/1000g			STK	55	0	0	USD	55.251,186580	2.748.690,93	7,47	
Gold/999/1000g			STK	157	141	0	EUR	49.856,805720	7.827.518,50	21,28	
Summe der Edelmetalle									EUR	10.576.209,43	28,75
Sonstige Vermögensgegenstände											
Zinsansprüche			EUR	1.150,68					1.150,68	0,00	
Dividendenansprüche			EUR	6.824,79					6.824,79	0,02	
Summe sonstige Vermögensgegenstände									EUR	7.975,47	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten 1)									EUR	-66.345,21	-0,18
Fondsvermögen									EUR	36.785.688,86	100,2)
Friedrich & Weik Wertfonds I											
Anteilwert									EUR	104,05	
Umlaufende Anteile									STK	38.635	
Friedrich & Weik Wertfonds R											
Anteilwert									EUR	101,99	
Umlaufende Anteile									STK	321.279	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 77,26%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 19.154.433,41 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.05.2020	
Australischer Dollar	AUD	1,659400	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,520950	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,067250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,454050	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,897300	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,824000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,536350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,105550	= 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					
Regis Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RRL8	STK	-	38.000	
Detour Gold	CA2506691088	STK	8.000	12.000	
Guyana Goldfields Inc. Registered Shares o.N.	CA4035301080	STK	-	15.000	
Osisko Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA6882811046	STK	-	30.000	
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03	NL0010776944	STK	4.600	9.900	
Fiat Chrysler Automobiles	NL0010877643	STK	-	2.000	
Groupe CRIT S.A. Actions Port. EO 0,36	FR0000036675	STK	-	700	
K+S	DE000KSAG888	STK	2.400	2.400	
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	BE0974276082	STK	7.400	7.400	
Oriola-KD	FI0009014351	STK	21.500	48.500	
Rai Way S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005054967	STK	-	11.500	
Renk	DE0007850000	STK	1.320	1.720	
Stada Arzneimittel	DE0007251803	STK	2.280	4.380	
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91	STK	-	2.500	
ITV	GB0033986497	STK	-	14.019	
Menzies PLC, John Registered Shares LS -,25	GB0005790059	STK	14.000	14.000	
Revolution Bars Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00BVDPPV41	STK	-	45.700	
Spire Healthcare Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00BNLPYF73	STK	-	48.000	
McEwen Mining Inc. Registered Shares o.N.	US58039P1075	STK	-	35.000	
Pretium Resources Inc.	CA74139C1023	STK	-	15.000	
Andere Wertpapiere					
Wereldhave	NL0000289213	STK	-	1.500	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Inmarsat	GB00B09LSH68	STK	-	6.000	
Victoria Park AB Namn-Aktier B o.N.	SE0005932795	STK	-	10.000	

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Juni 2019 bis 31. Mai 2020		Friedrich & Weik Wertefonds I	Friedrich & Weik Wertefonds R
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	6.141,68	57.066,35
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	12.097,83	91.900,60
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.848,65	12.540,84
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-918,17*)	-5.031,26*)
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.919,95	-14.359,63
Summe der Erträge	EUR	17.250,04	142.116,90
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	77,79	-650,60
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-37.672,64	-319.118,38
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.749,34	-10.427,35
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.484,86	-7.547,21
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-4.025,45	-21.327,58
6. Aufwandsausgleich	EUR	-1.938,62	-212.103,04
Summe der Aufwendungen	EUR	-46.793,12	-571.174,16
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-29.543,08	-429.057,26
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	24.734,70	205.436,06
2. Realisierte Verluste	EUR	-89.312,04	-690.903,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-64.577,34	-485.467,72
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-94.120,42	-914.524,98
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	367.410,31	3.088.681,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	26.568,04	-555.278,77
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	393.978,35	2.533.402,95
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	299.857,93	1.618.877,97

*) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 3.727,98 in der Anteilklasse I sowie in Höhe von EUR 23.147,41 in der Anteilklasse R.

Entwicklung des Sondervermögens 2020

		Friedrich & Weik Wertefonds I	Friedrich & Weik Wertefonds R
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	2.749.128,93	EUR 9.638.433,76
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-10.560,90	EUR -47.519,50
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	976.978,77	EUR 21.231.122,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	4.084.932,84	EUR 25.761.606,63
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-3.107.954,07	EUR -4.530.483,66
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	4.527,84	EUR 324.841,09
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	299.857,93	EUR 1.618.877,97
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	367.410,31	EUR 3.088.681,72
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	26.568,04	EUR -555.278,77
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	4.019.932,57	EUR 32.765.756,29

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
Friedrich & Weik Wertefonds I			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	5.928,30	0,15
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-94.120,42	-2,44
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	90.510,22	2,34
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	EUR	2.318,10	0,06
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	2.318,10	0,06
Friedrich & Weik Wertefonds R			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	-371.905,43	-1,16
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-914.524,98	-2,85
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	1.305.707,15	4,06
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	EUR	19.276,74	0,06
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	19.276,74	0,06

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten. Ferner handelt es sich bei der Zuführung aus dem Sondervermögen bei der Anteilklasse I i.H.v. EUR 1.198,18 und bei der Anteilklasse R i.H.v. EUR 614.803,37 um eine Auszahlung aus dem Fondskapital (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung in der Anteilklasse I i.H.v. EUR 90.510,22 und in der Anteilklasse R i.H.v. EUR 1.305.707,15).

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
Friedrich & Weik Wertefonds I				
2017	EUR	1.208.890,78	EUR	99,59
2018	EUR	1.847.543,10	EUR	97,27
2019	EUR	2.749.128,93	EUR	92,82
2020	EUR	4.019.932,57	EUR	104,05
Friedrich & Weik Wertefonds R				
2017	EUR	9.298.660,25	EUR	99,42
2018	EUR	9.225.035,53	EUR	96,66
2019	EUR	9.638.433,05	EUR	91,64
2020	EUR	32.765.756,29	EUR	101,99

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 %) 56,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen 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 0,73 %
größter potentieller Risikobetrag 2,87 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 1,35 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 0,84

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

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

Sonstige Angaben

Friedrich & Weik Wertfonds I

Anteilwert EUR 104,05
Umlaufende Anteile STK 38.635

Friedrich & Weik Wertfonds R

Anteilwert EUR 101,99
Umlaufende Anteile STK 321.279

	Friedrich & Weik Wertfonds I	Friedrich & Weik Wertfonds 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 gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Friedrich & Weik Wertefonds I	1,19 %
Friedrich & Weik Wertefonds R	1,81 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

Transaktionskosten EUR 35.495,95

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

Friedrich & Weik Wertefonds I	0,00 %
Friedrich & Weik Wertefonds R	0,00 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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 %

incl. der im Berichtszeitraum abgeschlossenen Geschäfte

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge

Friedrich & Weik Wertefonds I: EUR 0,00

Friedrich & Weik Wertefonds R: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Friedrich & Weik Wertefonds I: EUR 3.336,80 Kosten für die Edelmetallverwahrung

Friedrich & Weik Wertefonds R: EUR 18.246,74 Kosten für die Edelmetallverwahrung

Sonstige Informationen

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 2019

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 13.825.622,49
davon fix:	EUR 10.999.500,77
davon variabel:	EUR 2.826.121,72
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):	172
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker:	EUR 1.011.750,04
davon Führungskräfte:	EUR 1.011.750,04
davon andere Risktaker:	EUR 0,00

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2019 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2018/2019 (Portfoliomanagement Plutos Vermögensverwaltung AG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss):

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR 1.271.876
davon feste Vergütung:	EUR 0
davon variable Vergütung:	EUR 0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR 0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 11

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (Portfoliomanagement Knoesel & Ronge Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss):

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	1.585.381
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 11

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum

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, Derivaterisiko, 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 Kapitalanlagegesetzbuch 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	0,84

Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	0,84

Angaben nach § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Angaben über die Zusammensetzung
des Portfolios:
der Portfolioumsätze:

Portfolioumsatzkosten:

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessen-
konflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften,
insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:

Verweis

Beschreibung der wesentlichen Risiken im Tätigkeitsbericht

Vermögensaufstellung im Jahresbericht
Vermögensaufstellung sowie Darstellung der während des Geschäftsjahres
abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung
erscheinen.

Transaktionskosten im Anhang im Jahresbericht

Verkaufsprospekt des Sondervermögens

Internetseite der HANSAINVEST

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte
abgeschlossen worden.

Hamburg, 12. August 2020

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (Andreas Hausladen) (Ludger Wibbeke)

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Friedrich & Weik Wertefonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2019 bis zum 31. Mai 2020, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere

Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür ver-

antwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u. a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die HANSA-

INVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 13. August 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

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