

Halbjahresbericht zum 28. Februar 2014

3ik-Strategiefonds I

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über
die Entwicklung des Richtlinienkonformen Sondervermögens

3ik-Strategiefonds I

in der Zeit vom 1. September 2013 bis 28. Februar 2014
(Auflage Class R erfolgte am 02.01.2014).

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 3,10 % in der Class I
sowie von + 1,39 % in der Class R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des
Sondervermögens im Detail per Ende Februar darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen
aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte
kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de
veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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

Dr. Jörg W. Stotz

Dirk Zabel

Hamburg, im März 2014

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 28. Februar 2014	4
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien	8

Vermögensaufstellung per 28. Februar 2014

Fondsvermögen: EUR 15.813.363,06 (14.561.274,32)

Umlaufende Anteile: Stück Class I 146.907 (138.823)

Stück Class R 100 *)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
Investmentanteile			
Ausland	8.892	56,23	(37,26)
Inland	6.845	43,29	(42,37)
Derivate	-18	-0,11	(0,00)
Barvermögen	111	0,70	(20,53)
sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00	(0,00)
sonstige Verbindlichkeiten	-17	-0,11	(-0,16)
	15.813	100,00	

(Angaben in Klammern per 31.08.2013)

*) Die Auflage der Class R erfolgte am 02.01.2014

Vermögensaufstellung zum 28.02.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2014	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
KAG-eigene Investmentanteile 2)									
4Q-SPECIAL INCOME	DE000A1JRQC3		ANT	10.510	1.700	0	EUR 110,880000	1.165.348,80	7,38
Aramea Rendite Plus	DE000A0NEKQ8		ANT	4.550	4.550	0	EUR 178,240000	810.992,00	5,13
Gruppenfremde Investmentanteile 3)									
4Q-INCOME FONDS UNIVERSAL	DE0009781997		ANT	60.000	9.800	0	EUR 18,870000	1.132.200,00	7,16
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	15.650	3.600	6.200	EUR 52,140000	815.991,00	5,16
Alken Fund Absolute Return Europe EU1	LU0866838229		ANT	7.940	1.300	0	EUR 118,380000	939.937,20	5,94
Assenagon Credit Debt Capital I	LU0644384843		ANT	485	890	405	EUR 1.021,210000	495.286,85	3,13
BILKU 1-OPAL Laufzeitfonds 2014 Act.au Porteur InstTNL o.N.	LU0861932308		ANT	4.700	0	0	EUR 99,380000	467.086,00	2,95
BlackRock Str.-B.Eur.Cred.Strs Actions Nominatives H2 EUR oN	LU0573587697		ANT	5.600	8.800	3.200	EUR 116,730000	653.688,00	4,13
DNCA INV.-CONVERTIBL.I EO	LU0401808935		ANT	3.050	3.050	0	EUR 162,180000	494.649,00	3,13
DNCA Inv.-Eurose Namens-Anteile A EUR o.N.	LU0284394235		ANT	4.500	4.500	0	EUR 142,900000	643.050,00	4,07
DWS Hybrid Bond	DE0008490988		ANT	12.500	12.500	0	EUR 39,240000	490.500,00	3,10
DWS INVEST - CHINA BONDS FCH	LU0632808951		ANT	6.650	8.400	1.750	EUR 113,330000	753.644,50	4,77
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	DE000A0M8HD2		ANT	8.300	3.300	3.200	EUR 99,860000	828.838,00	5,24
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	LU0228348941		ANT	13.950	4.800	2.400	EUR 66,770000	931.441,50	5,89
Hen.Gart.-UK Absolute Return Actions Nom.R Acc.EUR Hdgd oN	LU0490786174		ANT	77.200	77.200	0	EUR 6,329600	488.645,12	3,09
Hend.Horiz.Fd-Pan Europ.Alpha Actions Nom. A (Acc.) EUR o.N.	LU0264597617		ANT	50.600	50.600	0	EUR 14,900000	753.940,00	4,77
INVECO Pan European High Income	LU0243957239		ANT	40.200	40.200	0	EUR 18,450000	741.690,00	4,69
JPMorgan-Glob.Convert.Fd(EUR) A	LU0210533500		ANT	34.000	34.000	0	EUR 14,480000	492.320,00	3,11
PERPRO-Universal AA2 Inhaber-Anteile S	DE000A1T7314		ANT	1.050	1.050	0	EUR 1.062,960000	1.116.108,00	7,06
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36		ANT	48	48	0	EUR 10.105,560000	485.066,88	3,07
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs F EUR Hed.o.N.	LU0951570844		ANT	955	955	0	EUR 1.085,080000	1.036.251,40	6,55
Summe der Investmentanteile							EUR	15.736.674,25	99,52
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.736.674,25	99,52
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX Future 21.03.2014	DE0008469594		STK	-6				-10.650,00	-0,07
DAX Future 21.03.2014	DE0008469594		STK	-4				-7.050,00	-0,04
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-17.700,00	-0,11

Vermögensaufstellung zum 28.02.2014

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% Anteil des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	109.454,35				109.454,35	0,69
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	965,78				965,78	0,01
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	316,33				316,33	0,00
Bank: BHF-Bank AG			EUR	538,30				538,30	0,00
Bank: National-Bank AG			EUR	505,03				505,03	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	111.779,79	0,70
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	5,81				5,81	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5,81	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-17.396,79			EUR	-17.396,79	-0,11
Fondsvermögen							EUR	15.813.363,06	100*
Anteilwert									
3ik-Strategiefonds I Class I							EUR	107,57	
3ik-Strategiefonds I Class R							EUR	101,39	
Umlaufende Anteile									
3ik-Strategiefonds I Class I							STK	146.907	
3ik-Strategiefonds I Class R							STK	100	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									99,52
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,11

Fußnoten:

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

1) noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Verwaltungsvergütung, Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten

2) Die Verwaltungsvergütung für KAGeigene Investmentanteile beträgt:

4Q-SPECIAL INCOME	0,5600% p.a.	Aramea Rendite Plus	1,2500% p.a.
3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:			
4Q-INCOME FONDS UNIVERSAL	0,5000% p.a.	Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen	1,0000% p.a.
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	1,4000% p.a.	GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile	1,7000% p.a.
Alken Fund Absolute Return Europe EU1	1,1000% p.a.	Hen.Gart.-UK Absolute Return Actions Nom.R Acc.EUR Hdgd oN	1,5000% p.a.
Assenagon Credit Debt Capital I	0,5000% p.a.	Hend.Horiz.Fd-Pan Europ.Alpha Actions Nom. A (Acc.) EUR o.N.	1,2000% p.a.
BILKU 1-OPAL Laufzeitfonds 2014 Act.au Porteur InstTNL o.N.	0,8500% p.a.	INVESCO Pan European High Income	1,2500% p.a.
BlackRock Str.-B.Eur.Cred.Strs Actions Nominatives H2 EUR oN	1,5000% p.a.	JPMorgan-Glob.Convert.Fd(EUR) A	1,2500% p.a.
DNCA INV.-CONVERTIBL.I EO	0,9000% p.a.	PERPRO-Universal AA2 Inhaber-Anteile S	1,8000% p.a.
DNCA Inv.-Eurose Namens-Anteile A EUR o.N.	1,4000% p.a.	ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	1,2500% p.a.
DWS Hybrid Bond	0,7500% p.a.	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs F EUR Hed.o.N.	1,5000% p.a.
DWS INVEST - CHINA BONDS FCH	0,6000% p.a.		

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 34.659.938,79 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

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. § 23 InvRBV. 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 (§ 24 InvRBV).

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EUREX European Exchange

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					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,625000000% Deutsche Annington Finance BV EO-MTN 13/21	DE000A1HRVD5	EUR	100	100	
3,375000000% Glencore Finance Europe S.A. EO-MTN 13/20	XS0974877150	EUR	100	100	
4,125000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.13/21	XS0997941355	EUR	220	220	
1,875000000% Kering S.A.MTN 13/18	FR0011584929	EUR	150	150	
2,375000000% Korea Gas MTN 13/19	XS0981596819	EUR	100	100	
3,750000000% Otto 13/20	XS0972058175	EUR	345	345	
4,875000000% SGL CARBON 13/17/21)	XS1002933403	EUR	100	100	
2,625000000% Sinopec Ltd. EO-Bonds 13/20	XS0982303785	EUR	100	100	
Zertifikate					
Deutsche Bank Quanto XPERT Open End Zert. Gold	DE000DB0SEX9	STK	5.650	5.650	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,875000000% BSH Bosch und Siemens Hausgerä Anleihe v.13/20	XS0992602465	EUR	500	500	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI	DE000A0X7541	ANT	-	3.855	
iShares eb.rexx Government GER 5.5-10.5y U.ETF DE	DE0006289499	ANT	-	7.100	
iShares-Markit iBoxx Euro HighYield	DE000A1C8QT0	ANT	4.400	4.400	
iShares III-Bar.Em.Mar.Lo.Govt Bd Bearer Shs USD (Dt. Zert.) o.N.	DE000A1JB4Q0	ANT	12.700	24.700	
Jyske Invest Stable Strategy	DK0016262058	ANT	-	6.040	
KAPITAL PLUS - A - EUR	DE0008476250	ANT	-	17.540	
M&G Optimal Income Fund	GB00B1VMCY93	ANT	-	53.700	
Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR	LU0351545230	ANT	-	66.400	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			2.624,17
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			45,52

Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien

Kapitalanlagegesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (040) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (040) 3 00 57 - 61 42
Internet: www.hansainvest.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 9.624.317,94
(Stand: 31.12.2012)

Gesellschafter:

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

Depotbank:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 215.779.000,-
(Stand: 31.12.2012)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Ulrich Leitermann (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der
SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Michael Petmecky
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg (zugleich Aufsichts-
rats-Mitglied der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Thomas Gollub,
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset
Management AG, Hamburg (zugleich
stellvertretender Präsident des Verwal-
tungsrats der HANSAINVEST LUX S.A.)

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK, Leiter Parlaments-
und Europaangelegenheiten, Düsseldorf

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Neufahrn

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesell-
schaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

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

Dirk Zabel

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 - 61 42

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de