

3ik-Strategiefonds I

Richtlinienkonformes Sondervermögen

Halbjahresbericht

29. Februar 2012

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

in Kooperation mit

G&H Gies & Heimburger Vermögens-Management GmbH, Kelkheim

Inhaltsverzeichnis

Vermögensaufstellung des Fonds per 29.02.2012	4
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien	10

Hamburg, im März 2012

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. Dezember 2011 bis 29. Februar 2012.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +2,20 %.

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.com veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des
Fondsmanagements. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zu-
dem 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, Lothar Tuttas, Dirk Zabel

Vermögensaufstellung des Fonds per 29.02.2012

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen 3ik-Strategiefonds I

Zusammengefasste Vermögensaufstellung

Fondsvermögen:	EUR	9.442.678,93		
Umlaufende Anteile:	Stück	92.391		
Vermögensaufteilung in TEUR / %				
Investmentanteile				
Inland		1.235	13,08	
Ausland		1.448	15,33	
Verzinsliche Wertpapiere				
Inland		302	3,20	
Ausland		2.458	26,03	
Zertifikate				
Inland		561	5,94	
Ausland		0	0,00	
Barvermögen				
		3.396	35,96	
sonstige Vermögensgegenstände				
		50	0,53	
sonstige Verbindlichkeiten				
		-7	-0,07	
		9.443	100,00	

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen 3ik-Strategiefonds I

Vermögensaufstellung zum 29.02.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs wert In EUR	% des Fonds- vermö- gens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
2,125000000% BMW Finance EO MTN 12/15	XS0729046051	EUR	85	85	0	%	102,091000	86.777,35	0,92
5,500000000% Brenntag Finance EO-Notes 11/18	XS0645941419	EUR	150	150	0	%	106,612000	159.918,00	1,69
5,125000000% Carrefour EO-MTN 07/14	FR0010526848	EUR	100	100	0	%	107,794000	107.794,00	1,14
4,375000000% Enagas EO-Obl. 09/15	ES0230960009	EUR	150	150	0	%	106,532000	159.798,00	1,69
5,000000000% France Télécom EO-MTN 09/14	XS0409370219	EUR	150	150	0	%	106,683000	160.024,50	1,69
6,250000000% Franz Haniel & Cie. MTN-Anleihe 12/18	XS0743603358	EUR	120	120	0	%	105,250000	126.300,00	1,34
6,750000000% Heidelbergciment Fin. 10/15	XS0520759803	EUR	150	150	0	%	109,300000	163.950,00	1,74
4,375000000% Imperial Tobacco Fin. PLC EO-MTN 06/13	XS0275431111	EUR	100	100	0	%	104,429000	104.429,00	1,11
4,375000000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton EO-MTN 09/14	FR0010754663	EUR	150	150	0	%	106,160000	159.240,00	1,69
3,875000000% Porsche Int. Fin. EO-Bonds 06/16	DE000A0GMHG2	EUR	150	150	0	%	105,880000	158.820,00	1,68
4,000000000% PPR EO-MTM 05/13	FR0010208660	EUR	100	100	0	%	102,202000	102.202,00	1,08
3,875000000% SKF EO-Bonds Reg.S 11/18	XS0630817442	EUR	150	150	0	%	108,467000	162.700,50	1,72
4,000000000% STADA Arzneimittel. 10/15	XS0503278847	EUR	100	100	0	%	103,560000	103.560,00	1,10
5,250000000% Südzucker Intl.Fin. FLR 05/15	XS0222524372	EUR	100	100	0	%	100,550000	100.550,00	1,06
3,406000000% Telefonica Emisiones EO-MTN10/15	XS0494547168	EUR	100	100	0	%	101,860000	101.860,00	1,08
4,375000000% ThyssenKrupp EO-MTN 12/17	DE000A1MA9H4	EUR	70	70	0	%	102,650000	71.855,00	0,76
6,750000000% ThyssenKrupp Fin. EO-MTN 09/13	DE000A0T61K1	EUR	150	150	0	%	104,600000	156.900,00	1,66
4,375000000% Clariant Finance EO-Anl. 06/13	XS0249417014	EUR	100	100	0	%	102,517000	102.517,00	1,09
7,500000000% Conti-Gummi Fin. EO-Notes 10/17	DE000A1A0U37	EUR	100	100	0	%	106,200000	106.200,00	1,12
4,625000000% GE CAP.EUROP. 04/14	XS0195116008	EUR	150	150	0	%	106,618000	159.927,00	1,69
4,797000000% Telefonica Emisiones MTN 12/18	XS0746276335	EUR	100	100	0	%	103,221000	103.221,00	1,09
3,500000000% BMW Finance MTN 12/15	XS0730005567	NOK	750	750	0	%	101,600000	101.738,79	1,08
Zertifikate									
Commerzbank CL.DIZ 27.09.12 Porsche 28	DE000CK0TU03	STK	3.700	3.700	0	EUR	27,340000	101.158,00	1,07
Commerzbank CL.DIZ 27.09.12 Thyssen 12	DE000CK2MXG3	STK	9.500	9.500	0	EUR	11,740000	111.530,00	1,18
Deutsche Bank DISC.Z 24.09.12 RWE	DE000DE0QME3	STK	6.000	6.000	0	EUR	16,830000	100.980,00	1,07
DZ BANK Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 26.10.12 Allianz 50	DE000DZ7HQF0	STK	2.000	2.000	0	EUR	48,980000	97.960,00	1,04
Deutsche Bank CA.BO.Z 28.12.12 Dt.Bank	DE000DE1E4F6	STK	4.200	4.200	0	EUR	23,750000	99.750,00	1,06
DZ BANK Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 05.04.12 DAX 4000	DE000DZ7C1A4	STK	1.250	1.250	0	EUR	39,970000	49.962,50	0,53
Summe der börsengehandelten Wertpapiere						EUR		3.321.622,64	35,17

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen 3ik-Strategiefonds I

Vermögensaufstellung zum 29.02.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile 3)									
DWS INVEST - CHINA BONDS FCH	LU0632808951		ANT	1.850	1.850	0	EUR 100,340000	185.629,00	1,97
4Q-INCOME FONDS UNIVERSAL	DE0009781997		ANT	19.000	19.000	0	EUR 18,000000	342.000,00	3,62
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582		ANT	5.700	5.700	0	EUR 46,590000	265.563,00	2,81
ESTLANDER & PARTNERS FREEDOM FUND UI A	DE000A1CSUT2		ANT	2.180	2.180	0	EUR 47,530000	103.615,40	1,10
iShares Barclays Capital EURO Corp. Bond ex-F.1-5 Bearer Shares	DE000A0YEEY2		ANT	2.450	2.450	0	EUR 105,470000	258.401,50	2,74
KAPITAL PLUS - A - EUR	DE0008476250		ANT	5.320	5.320	0	EUR 49,620000	263.978,40	2,80
Kapitalfonds Prozins	DE0008481078		ANT	10.900	10.900	0	EUR 23,800000	259.420,00	2,75
Sparinvest - Emerging Markets Corporate Value Bonds R	LU0519053697		ANT	2.490	2.490	0	EUR 111,790000	278.357,10	2,94
Sparinvest-High Yield Val.Bds. R	LU0232765429		ANT	1.960	1.960	0	EUR 145,280000	284.748,80	3,02
StarCap FCP - Argos Inh. Ant.	LU0137341789		ANT	193	193	0	EUR 1.377,100000	265.780,30	2,81
Thread.Focus Invst-Credit Opps Nam.-Ant. Ret.Gross	GB00B3L0ZS29		ANT	146.500	146.500	0	EUR 1,191500	174.554,75	1,85
Summe der Investmentanteile							EUR	2.682.048,25	28,41
Summe Wertpapiervermögen							EUR	6.003.670,89	63,58

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen 3ik-Strategiefonds I

Vermögensaufstellung zum 29.02.2012

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2012	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	1.704.893,15				1.704.893,15	18,06
Bank: BHF-Bank AG			EUR	530.255,99				530.255,99	5,62
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	200.170,60				200.170,60	2,12
Bank: National-Bank AG			EUR	180.354,00				180.354,00	1,91
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	780.119,08				780.119,08	8,26
Summe der Bankguthaben							EUR	3.395.792,82	35,97
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	50.368,59				50.368,59	0,53
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	50.368,59	0,53
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-7.153,37			EUR	-7.153,37	-0,08
Fondsvermögen								9.442.678,93	100*
Anteilswert							EUR	102,20	
Umlaufende Anteile							STK	92.391	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									63,58
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

Fußnoten

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

1) noch nicht abgeführte Depotbankvergütung, Verwaltungsvergütung

3) Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

DWS INVEST - CHINA BONDS FCH	0,6000% p.a.
4Q-INCOME FONDS UNIVERSAL	0,5000% p.a.
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	1,4000% p.a.
ESTLANDER & PARTNERS FREEDOM FUND UI A	2,6500% p.a.
IShares Barclays Capital EURO Corp. Bond ex-F.1-5 Bearer Shares	0,2000% p.a.
KAPITAL PLUS - A - EUR	0,9000% p.a.
Kapitalfonds Prozins	0,6000% p.a.
Sparinvest - Emerging Markets Corporate Value Bonds R	1,2500% p.a.
Sparinvest-High Yield Val.Bds. R	1,2500% p.a.
StarCap FCP - Argos Inh. Ant.	0,8000% p.a.
Thread.Focus Invt-Credit Opps Nam.-Ant. Ret.Gross	1,0000% p.a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Abgeschlossene Geschäfte über verbundene Unternehmen: 100 %

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen 3ik-Strategiefonds I

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).

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.02.2012
Norwegische Krone	NOK	7,489769 = 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht für das Richtlinienkonforme Sondervermögen 3ik-Strategiefonds I

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					
3,250000000% BMW Finance EO MTN 12/19	XS0729046218	EUR	100	100	
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			479,68
Rentenindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Euro-Bund 8,5 - 10,5 J		EUR			972,46

Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien

Kapitalanlagegesellschaft:

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 - 61 42
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital: € 7.101.377,06
(Stand: 31.12.2010)

Aufsichtsrat:

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

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

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

Thomas Janta,
Direktor NRW.Bank, 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

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: € 195.826.000,-
(Stand: 31.12.2010)

Einzahlungen:

HypoVereinsbank AG, Hamburg
BLZ 200 300 00, Konto-Nr. 791178

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz
(zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der
HANSAINVEST LUX S.A. sowie Mitglied der Geschäfts-
führung der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH,
der SIGNAL IDUNA Private Equity Fonds GmbH und der
SIGNAL IDUNA Select Invest GmbH)

Lothar Tuttas

Dirk Zabel