

# Halbjahresbericht zum 29. Februar 2020

3ik-Strategiefonds III

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie  
über die Entwicklung des OGAW-Fonds

3ik-Strategiefonds III

in der Zeit vom 1. September 2019 bis 29. Februar 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 0,05 % in der Class I  
sowie von -0,14 % in der Class R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des  
Sondervermögens im Detail per Ende Februar darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen  
aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Hamburg, im April 2020

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 29. Februar 2020 .....	4
Vermögensaufstellung per 29. Februar 2020 .....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	10

# Vermögensübersicht per 29. Februar 2020

Fondsvermögen: EUR 7.940.227,87 (9.048.607,67)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 65.759 (74.105)

R-Klasse 3.200 (3.998)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.08.2019
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Zertifikate</b>	375	4,73	(4,15)
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	7.399	93,18	(94,47)
<b>3. Derivate</b>	40	0,50	(-0,42)
<b>4. Bankguthaben</b>	146	1,84	(2,41)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-20	-0,25	(-0,61)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>7.940</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 29. Februar 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Zertifikate</b>										
DB ETC PLC ETC Z 15.06.60 Silber	DE000A1EK0J7		STK	1.800	0	0	EUR	111,640000	200.952,00	2,53
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>200.952,00</b>	<b>2,53</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Zertifikate</b>										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	3.600	0	0	EUR	48,410000	174.276,00	2,19
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>174.276,00</b>	<b>2,19</b>
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I	DE000A0YJMM9		ANT	185	0	0	EUR	1.052,430000	194.699,55	2,45
4Q-GROWTH FONDS USD (R)	DE000A0D9PG7		ANT	5.000	0	0	USD	120,570000	548.843,77	6,91
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
AI Leaders	DE000A2PF0M4		ANT	2.500	2.500	0	EUR	101,070000	252.675,00	3,18
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares EUR o.N.	IE00B5TB9J06		ANT	13.400	0	0	EUR	49,216000	659.494,40	8,31
Bellevue Fds (L)-BB Ada.DI He. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1811047916		ANT	850	0	0	EUR	197,770000	168.104,50	2,12
Bonafide Global Fish Fund Inhaber-Anteile EUR o.N.	LI0181468138		ANT	140	0	0	EUR	2.204,740000	308.663,60	3,89
Commod.Capit.-Global Mining Fd Inhaber-Anteile P o.N.	LU0459291166		ANT	7.050	0	1.000	EUR	83,850000	591.142,50	7,44
Greiff Systematic Allocation F Inhaber-Anteile I	DE000A2JN5B4		ANT	3.000	0	0	EUR	104,670000	314.010,00	3,95
H20 Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N.	FR0011006188		ANT	5	0	1	EUR	230.529,280000	1.152.646,40	14,52
Lupus alpha Fds-Micro Champio. Inhaber-Anteile C o.N.	LU1891775857		ANT	4.155	0	845	EUR	112,200000	466.191,00	5,87
MEDICAL - MEDICAL BioHealth	LU0294851513		ANT	1.100	0	0	EUR	674,470000	741.917,00	9,34
Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien	DE000A1W1PH8		ANT	4.845	0	615	EUR	157,410000	762.651,45	9,60
Paladin Quant Aktien Global Na Inhaber-Anteile S (a)	DE000A2N68Q2		ANT	315	315	0	EUR	1.064,030000	335.169,45	4,22
Struct.Sol.-Next Gener.Res.Fd Act. Nom. I1 EUR Dis. oN	LU1858159350		ANT	4.490	1.000	0	EUR	78,880000	354.171,20	4,48
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	LU1378878604		ANT	11.270	0	4.380	USD	53,430000	548.212,04	6,90
<b>Summe der Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>7.398.591,86</b>	<b>93,18</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>7.773.819,86</b>	<b>97,90</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>										
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>										
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>										
Motif Bio PLC WTS 23.11.21	GB00BZ7Q1F72		STK	37.500	0	0	GBP	0,000094	3,52	0,00
<b>Summe der Optionsscheine</b>								<b>EUR</b>	<b>3,52</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
DAX Future 20.03.2020		XEUR	EUR	Anzahl -1					16.237,50	0,20
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 20.03.2020		XCME	USD	Anzahl -3					12.921,52	0,16
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.03.2020		XCME	USD	Anzahl -1					11.020,58	0,14
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>40.179,60</b>	<b>0,50</b>

## Vermögensaufstellung zum 29.02.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	0,06				0,06	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	212.156,49				212.156,49	2,68
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	27.084,73				24.658,35	0,31
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	-10.939.644,00				-90.529,99	-1,14
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>146.284,91</b>	<b>1,85</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-20.060,02</b>			<b>EUR</b>	<b>-20.060,02</b>	<b>-0,25</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.940.227,87</b>	<b>100 2)</b>
<b>3ik-Strategiefonds III Class I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>115,78</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>65.759</b>	
<b>3ik-Strategiefonds III Class R</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>102,17</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>3.200</b>	

### 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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 77.554.975,27 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.02.2020	
Britisches Pfund	GBP	0,853300	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	120,840000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,098400	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>b) Terminbörsen</b>			
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

**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>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Bellevue Fds(Lux)-BB Adm.H.In. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1477743204	ANT	-	2.200	
Bellevue Fds (Lux)-BB Afr.Opp. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0433847323	ANT	-	1.530	
QanTRADE Adaptive L/S Strat.UI Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2DMV40	ANT	-	8.000	
TAMAC Qilin-China Champions. Actions Nom.D EUR (INE) o.N.	LU1242508387	ANT	-	2.250	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Italien		EUR			871,86
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: CBOE VOLATILITY IND.		USD			159,78
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Tokyo Stock Price (TOPIX) Index		JPY			661,86
Basiswert: DAX Index		EUR			26.071,54
Basiswerte: S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index		USD			6.394,62

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 902.068,03

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,90  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,50

## Sonstige Angaben

### 3ik-Strategiefonds III Class I

Anteilwert EUR 115,78  
Umlaufende Anteile STK 65.759

### 3ik-Strategiefonds III Class R

Anteilwert EUR 102,17  
Umlaufende Anteile STK 3.200

	3ik-Strategiefonds III Class I	3ik-Strategiefonds III Class R
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,30% p.a.	1,65% p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5%	5%
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 100	EUR 100

## 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.

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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 R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse I keine 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 KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I 1,6000 %  
4Q-GROWTH FONDS USD (R) 0,6000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AI Leaders 1,1000 %  
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares EUR o.N. 1,5000 %  
Bellevue Fds (L)-BB Ada.DI He. Namens-Anteile I EUR o.N. 0,9000 %  
Bonafide Global Fish Fund Inhaber-Anteile EUR o.N. 1,5000 %  
Commod.Capit.-Global Mining Fd Inhaber-Anteile P o.N. 0,1500 %  
Greiff Systematic Allocation F Inhaber-Anteile I 1,0000 %  
H2O Allegro Act. au Port. I (4 Déc.) o.N. 0,7000 %



Lupus alpha Fds-Micro Champio. Inhaber-Anteile C o.N.	0,9000 %
MEDICAL - MEDICAL BioHealth	1,9000 %
Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien	1,5000 %
Paladin Quant Aktien Global Na Inhaber-Anteile S (a)	0,5600 %
Struct.Sol.-Next Gener.Res.Fd Act. Nom. I1 EUR Dis. oN	0,1500 %
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	0,7500 %
Bellevue Fds(Lux)-BB Adm.H.In. Namens-Anteile I EUR o.N.	0,9000 %
Bellevue Fds (Lux)-BB Afr.Opp. Namens-Anteile I EUR o.N.	0,9000 %
QanTRADE Adaptive L/S Strat.UI Inhaber-Anteilsklasse I	1,7000 %
TAMAC Qilin-China Champions. Actions Nom.D EUR (INE) o.N.	2,0000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

### **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 Compliancebeauftragten 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 des § 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**

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

# 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](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes Kapital:  
€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 21.729.099,42  
(Stand: 31.12.2018)

## 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 gem.  
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 222.136.245,61  
(Stand: 31.12.2018)

## 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:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-  
gesellschaft, Hamburg

## Geschäftsführung:

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

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

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke  
(stellvertretender Aufsichtsratsvor-  
sitzender der HANSAINVEST LUX S.A.)

**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)