

# Halbjahresbericht zum 31. März 2018

ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND

in Kooperation mit  
**TBF Global Asset Management GmbH**

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND

in der Zeit vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 1,76 % in der EUR-Klasse sowie von - 0,72 % in der USD-Klasse.

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Hamburg, im Mai 2018

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. März 2018 .....	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	9

# Vermögensaufstellung per 31. März 2018

Fondsvermögen: USD 23.561.821,15 (32.136.903,43)

Umlaufende Anteile: EUR-Klasse 88.305 (97.902)

USD-Klasse 137.131 (202.042)

Vermögensaufteilung in TUSD/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	23.118	98,11	(91,84)
<b>2. Derivate</b>	30	0,13	(0,74)
<b>3. Bankguthaben</b>	252	1,07	(6,40)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	196	0,83	(1,18)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-34	-0,14	(-0,16)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>23.562</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 30.09.2017)

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>											
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
3,300000000% Amazon.com Inc. DL-Notes 2014(14/21)	US023135AM87		USD	1.000	0	0	%	101,127500	1.011.275,00	4,29	
2,850000000% Apple Inc. DL-Notes 2014(14/21)	US037833AR12		USD	500	0	0	%	100,028000	500.140,00	2,12	
2,150000000% Apple Inc. DL-Notes 2015(15/22)	US037833AY62		USD	650	0	350	%	97,199500	631.796,75	2,68	
2,954000000% Chevron Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US166764BL33		USD	1.100	1.100	0	%	96,257000	1.058.827,00	4,49	
5,875000000% Constellium N.V. DL-Notes 2017(17/26) 144A	US210383AG04		USD	2.250	3.000	750	%	100,000000	2.250.000,00	9,55	
4,750000000% SoftBank Group Corp. DL-Notes 2017(17/24)	XS1684384511		USD	1.100	0	0	%	97,345500	1.070.800,50	4,54	
6,500000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2015(15/26)	US87264AAP03		USD	1.840	0	860	%	106,022000	1.950.804,80	8,28	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>									<b>USD</b>	<b>8.473.644,05</b>	<b>35,95</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>											
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
6,125000000% Activision Blizzard Inc. DL-Notes 2013(13/23) 144A	US00507VAE92		USD	1.175	200	25	%	104,550144	1.228.464,19	5,21	
6,250000000% Bristow Group Inc. DL-Notes 12/22	US110394AE39		USD	500	500	0	%	81,750000	408.750,00	1,73	
7,000000000% Cheniere Corpus Chr. Hldgs LLC DL-Notes 17/24	US16412XAD75		USD	1.000	0	0	%	110,983000	1.109.830,00	4,71	
2,500000000% Cisco Systems Inc. DL-Notes 16/26	US17275RBL50		USD	1.000	1.000	0	%	93,315000	933.150,00	3,96	
5,375000000% CyrusOne L.P./Finance Corp. DL-Notes 2018(18/27)	US23283PAK03		USD	600	600	0	%	100,250000	601.500,00	2,55	
4,800000000% Electronic Arts Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US285512AD11		USD	800	800	0	%	107,042500	856.340,00	3,63	
3,043000000% Exxon Mobil Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US30231GAT94		USD	1.100	1.100	0	%	98,317500	1.081.492,50	4,59	
7,000000000% First Data Corp. DL-Notes 2015(15/23) 144A	US319963BP82		USD	500	500	0	%	105,070000	525.350,00	2,23	
5,750000000% HD Supply DL-Nts 144A 16/24	US40415RAR66		USD	1.000	0	0	%	105,345000	1.053.450,00	4,47	
3,150000000% Intel Corp. DL-Notes 2017(17/27)	US458140AX85		USD	1.000	1.000	0	%	97,985000	979.850,00	4,16	
3,300000000% Microsoft Corp. DL-Notes 17/27	US594918BY93		USD	1.000	0	0	%	99,300000	993.000,00	4,21	
2,375000000% Oracle Corp. DL-Notes 13/19	US68389XAQ88		USD	1.250	0	250	%	99,992000	1.249.900,00	5,30	
5,000000000% Range Resources DL-Nts 17/23	US75281ABA60		USD	500	500	0	%	95,720000	478.600,00	2,03	
7,875000000% Sprint Corp. DL-Notes 2014(14/23)	US85207UAF21		USD	500	500	0	%	102,110000	510.550,00	2,18	
4,125000000% Verizon Communications Inc. DL-Notes 2017(17/27)	US92343VDY74		USD	1.000	1.000	0	%	101,477500	1.014.775,00	4,32	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>									<b>USD</b>	<b>13.025.001,69</b>	<b>55,28</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>											
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
3,625000000% Alphabet DL-Notes 11/21	US02079KAA51		USD	1.090	0	210	%	102,846000	1.121.021,40	4,76	
6,250000000% American Axle & Mfg Inc. DL-Notes 2018(18/26)	US02406PAY60		USD	500	500	0	%	99,677000	498.385,00	2,12	
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>									<b>USD</b>	<b>1.619.406,40</b>	<b>6,88</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									<b>USD</b>	<b>23.118.052,14</b>	<b>98,11</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/USD 8,34 Mio.		OTC						23.961,29	0,10
<b>Geschlossene Positionen</b>									
EUR/USD 8,60 Mio.		OTC						6.036,85	0,03
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>USD</b>	<b>29.998,14</b>	<b>0,13</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	4.995,51				6.143,98	0,03
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
			USD	245.522,36				245.522,36	1,04
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>USD</b>	<b>251.666,34</b>	<b>1,07</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	196.041,09				196.041,09	0,83
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>USD</b>	<b>196.041,09</b>	<b>0,83</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			USD	-33.936,56			USD	-33.936,56	-0,14
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>23.561.821,15</b>	<b>100*)</b>
<b>Anteilwert - ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche EUR</b>							<b>EUR</b>	<b>93,53</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>88.305</b>	
<b>Anteilwert - ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche USD</b>							<b>USD</b>	<b>97,75</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>137.131</b>	

### Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen: Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Investmentvermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 30,51%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.269.371,84 USD.

Die TBF Global Asset Management GmbH erhält im Rahmen des Erwerbs von Vermögensgegenständen regelmäßig Zuwendungen von Vorgesellschaften und Wertpapieremissionshäusern. Darunter fallen umsatzabhängige Vertriebsfolgeprovisionen und die von Emittenten von Zertifikaten an die TBF Global Asset Management GmbH geleisteten Vertriebsvergütungen (in Gestalt von Vertriebsfolgeprovisionen). Vertriebsfolgeprovisionen betragen in der Regel bei erworbenen Rentenfondsanteilen zwischen 0 und 0,5% p.a., bei Aktienfondsanteilen zwischen 0 und 1,0 % p.a. und bei Zertifikaten zwischen 0 und 0,8% p.a., jeweils bezogen auf den Wert der gehaltenen Anteile. Auf Wunsch des Anlegers stellt die Gesellschaft gerne Details zu den gewährten Zuwendungen zur Verfügung.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.03.2018	
Euro	EUR	0,813074	= 1 US-Dollar (USD)
<b>Marktschlüssel</b>			
c) OTC	Over-the-Counter		

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,434500000% Cisco Systems Inc. DL-FLR Notes 2015(18)	US17275RAY80	USD	-	900	
5,950000000% Juniper Networks Inc. DL-Notes 11/41	US48203RAD61	USD	-	1.000	
6,790000000% Macy's Retail Holdings DL-Debts 97/27	US55616XAB38	USD	-	500	
5,750000000% Time Inc. DL-Notes 2014(14/22) 144A - Gesamtkündigung 31.01.2018	US887228AA20	USD	-	1.500	
5,875000000% United Rentals N. America Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US911365BE34	USD	-	1.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
6,750000000% Alcoa Nederland Holding B.V. DL-Notes 16/24	US013822AA98	USD	-	600	
5,250000000% Belden Inc. DL-Notes 2014(14/24) 144A	US077454AG19	USD	-	500	
7,875000000% Constellium N.V. DL-Nts 144A 16/18/21	US210383AE55	USD	-	2.700	
3,350000000% Hubbell Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US443510AG72	USD	-	1.700	
6,625000000% Nokia OYJ DL-Notes 2009(09/39)	US654902AC90	USD	-	1.000	
4,750000000% Seagate HDD Cayman DL-Notes 14/25	US81180WAL54	USD	-	500	
5,150000000% Verizon Communications DL-Notes 13/23	US92343VBR42	USD	250	250	
3,069000000% Wells Fargo & Co. DL-Notes 2017(22/23)	US949746SK86	USD	250	250	
<b>An freien Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,323930000% General Electric DL-FLR Med.-Term Nts 2015(20)	US36967FAA93	USD	-	1.400	
7,375000000% Western Digital DL-Nts 16/23 Reg.S - Gesamtkündigung 01.03.2018	USU9547KAA17	USD	-	500	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
7,500000000% Micron Technology DL-Nts 16/23 - Restkündigung 16.11.2017	US595112BJ10	USD	-	500	
5,000000000% Range Res. DL-Nte 144A 16/23	US75281AAZ21	USD	-	500	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
EUR		USD			11.460,15

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** USD 10.268.975,75

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,11
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,13

## Sonstige Angaben

Anteilwert - ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche EUR	EUR	93,53
Umlaufende Anteile	STK	88.305

Anteilwert - ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche USD	USD	97,75
Umlaufende Anteile	STK	137.131

Anteilklasse Tranche EUR: Währung: EUR; Verwaltungsvergütung 0,83% p.a.; Ertragsverwendung: Ausschüttung (aufgrund der Investmentsteuerreform zum 01.01.2018 wurde per 31.12.2017 eine Thesaurierung vorgenommen)

Anteilklasse Tranche USD: Währung: USD; Verwaltungsvergütung 0,83% p.a.; Ertragsverwendung: Ausschüttung (aufgrund der Investmentsteuerreform zum 01.01.2018 wurde per 31.12.2017 eine Thesaurierung vorgenommen)

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

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

## An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2017

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	9.668.504,18
davon fix:	EUR	7.731.706,47
davon variabel:	EUR	1.936.797,71
Zahl der Mitarbeiter der KVG: 128		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2017 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (nur Führungskräfte):	EUR	878.912,52



# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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 - 60 70  
Internet: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes Kapital:  
10.500 TEUR  
Eigenmittel:  
14.154 TEUR  
(Stand: 31.12.2017)

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,-  
Eigenmittel (Art. 72 CRR):  
€ 206.093.787,-  
(Stand: 31.12.2016)

## Einzahlungen:

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

## Aufsichtsrat:

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

Dr. Karl-Josef Bierth  
(stellvertretender Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Wedel

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller,  
Kaufmann

## Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Hamburg

## Geschäftsführung:

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

Marc Drießen  
(zugleich stellvertretender Präsident  
des Verwaltungsrats der HANSAINVEST  
LUX S.A.)

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

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der**  
**SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96  
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)