

Halbjahresbericht zum 31. März 2016

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 2015 bis 31. März 2016.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 1,57 % in der EUR-Klasse sowie von + 1,92 % in der USD-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens 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 2016

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. März 2016	4
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensaufstellung per 31. März 2016

Fondsvermögen: USD 45.179.095,54 (39.935.127,81)

Umlaufende Anteile: Stück EUR-Klasse 199.516 (152.016)

Stück USD-Klasse 246.458 (250.683)

Vermögensaufteilung in TUSD/%			
Verzinsliche Wertpapiere			
Inland	0	0,00	(0,00)
Ausland	39.513	87,46	(97,57)
Derivate	122	0,27	(-0,08)
Barvermögen	5.073	11,22	(1,03)
sonstige Vermögensgegenstände	518	1,15	(1,60)
sonstige Verbindlichkeiten	-47	-0,10	(-0,12)
	45.179	100,00	

(Angaben in Klammer per 30.09.2015)

Vermögensaufstellung zum 31.03.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
5,125000000% Alcoa Inc. DL-Notes 2014(14/24)	US013817AW16		USD	1.200	1.200	0	% 96,361000	1.156.332,00	2,56
3,300000000% Amazon.com Inc. DL-Notes 2014(14/21)	US023135AM87		USD	1.400	0	0	% 106,607000	1.492.498,00	3,30
2,850000000% Apple Inc. DL-Notes 2014(14/21)	US037833AR12		USD	1.700	0	0	% 104,931000	1.783.827,00	3,95
2,150000000% Apple Inc. DL-Notes 2015(15/22)	US037833AY62		USD	1.000	0	0	% 100,970000	1.009.700,00	2,23
0,943850000% Cisco Systems Inc. DL-FLR Notes 2015(18)	US17275RAY80		USD	900	0	0	% 100,045050	900.405,45	1,99
3,375000000% EMC Corp. (Mass.) DL-Notes 2013(13/23)	US268648AN20		USD	2.300	500	0	% 84,985000	1.954.655,00	4,33
5,950000000% Gap Inc. DL-Notes 11/21	US364760AK48		USD	1.300	0	0	% 108,652000	1.412.476,00	3,13
0,705600000% Johnson & Johnson DL-FLR Notes 2013(16)	US478160BE31		USD	500	500	0	% 100,049050	500.245,25	1,11
5,950000000% Juniper Networks Inc. DL-Notes 11/41	US48203RAD61		USD	1.900	0	0	% 93,480000	1.776.120,00	3,93
5,000000000% Sensata Technologies DL-Nts 144A 15/25	US81725WAJ27		USD	1.900	0	0	% 101,000000	1.919.000,00	4,25
6,000000000% SoftBank Group Corp. DL-Notes 15/25	XS1266660122		USD	2.000	0	0	% 103,668500	2.073.370,00	4,59
6,625000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2014(14/23)	US87264AAL98		USD	1.000	0	0	% 105,500000	1.055.000,00	2,34
6,500000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2015(15/26)	US87264AAP03		USD	100	100	0	% 103,750000	103.750,00	0,23
0,911600000% Cisco Systems DL-FLR-Nts 14/17	US17275RAS13		USD	500	0	0	% 100,129400	500.647,00	1,11
1,236850000% General Electric DL-FLR Med.-Term Nts 2015(20)	US36967FAA93		USD	1.400	0	0	% 100,256000	1.403.584,00	3,11
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							USD	19.041.609,70	42,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
5,250000000% Belden Inc. DL-Notes 2014(14/24) 144A	US077454AG19		USD	1.700	0	0	% 96,000000	1.632.000,00	3,61
6,250000000% Bristow Group Inc. DL-Notes 12/22	US110394AE39		USD	2.200	400	0	% 69,700000	1.533.400,00	3,39
7,875000000% Constellium N.V. DL-Nts 144A 16/18/21	US210383AE55		USD	2.700	2.700	0	% 100,125000	2.703.375,00	5,98
4,000000000% eBay Inc. DL-Notes 12/42	US278642AF09		USD	3.500	0	0	% 78,080000	2.732.800,00	6,05
3,625000000% Google Inc. DL-Notes 2011(11/21)	US38259PAB85		USD	1.300	0	0	% 109,841500	1.427.939,50	3,16
5,750000000% HD Supply DL-Nts 144A 16/24	US40415RAR66		USD	2.000	2.000	0	% 102,750000	2.055.000,00	4,55
7,600000000% L Brands Inc. DL-Notes 2007(07/37)	US532716AN75		USD	1.100	0	0	% 105,875000	1.164.625,00	2,58
5,875000000% Netflix Inc. DL-Notes 15/25	US64110LAL09		USD	2.000	2.700	700	% 106,000000	2.120.000,00	4,69
6,625000000% Nokia Corp. DL-Notes 2009(09/39)	US654902AC90		USD	750	0	0	% 107,889000	809.167,50	1,79
3,950000000% Symantec Corp. 12/22	US871503AK44		USD	1.400	0	0	% 100,503300	1.407.046,20	3,11
6,500000000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2013(13/24)	US87264AAJ43		USD	800	0	0	% 103,682000	829.456,00	1,84
6,000000000% Terex Corp. 12/21	US880779AY95		USD	600	0	0	% 96,250000	577.500,00	1,28
4,750000000% ZF North America Capital DL-Nts 15/25 144A	US98877DAC92		USD	500	500	0	% 99,500000	497.500,00	1,10
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							USD	19.489.809,20	43,13
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,050000000% Apple Inc. DL-Notes 2014(14/17)	US037833AM25		USD	500	0	0	% 100,362000	501.810,00	1,11
5,625000000% Sabine Pass Liquefaction LLC DL-Notes 2016(16/25)	US785592AM87		USD	500	500	0	% 96,000000	480.000,00	1,06
Summe der nicht notierten Wertpapiere							USD	981.810,00	2,17
Summe Wertpapiervermögen							USD	39.513.228,90	87,46

Vermögensaufstellung zum 31.03.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
EUR/USD 18,90 Mio.		OTC						121.589,33	0,27
Summe der Devisen-Derivate							USD	121.589,33	0,27
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	5.187,84				5.912,58	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
			USD	5.066.790,74				5.066.790,74	11,21
Summe der Bankguthaben							USD	5.072.703,32	11,22
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	518.393,08				518.393,08	1,15
Summe sonstige Vermögensgegenstände							USD	518.393,08	1,15
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			USD	-46.819,09			USD	-46.819,09	-0,10
Fondsvermögen							USD	45.179.095,54	100*
Anteilwert - ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche EUR							EUR	94,95	
Umlaufende Anteile							STK	199.516	
Anteilwert - ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche USD							USD	95,71	
Umlaufende Anteile							STK	246.458	

Fußnoten:

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

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

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 18,41%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.698.500,00 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 Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.03.2016	
Euro	EUR	0,877424	= 1 US-Dollar (USD)
Marktschlüssel			
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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,5500000000% Freeport-McMoRan Inc. DL-Notes 2014(14/24)	US35671DBL82	USD	800	800	
5,2500000000% HD Supply Inc. DL-Notes 2014(14/21) 144A	US40415RAQ83	USD	-	2.000	
5,8750000000% Netflix Inc. DL-Notes 2015(15/25) 144A	US64110LAK26	USD	-	3.200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,5000000000% Concho Resources DL-Nts 12/23	US20605PAE16	USD	500	500	
8,0000000000% Constellium N.V. DL-Notes 14/23 144A	US210383AD72	USD	1.000	3.500	
5,0000000000% Range Resources DL-Nts 13/23	US75281AAQ22	USD	500	500	
5,2500000000% Rexel S.A. 13/20	USF75549AC34	USD	-	600	
7,5000000000% Vulcan Materials 11/21	US929160AR05	USD	-	680	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,5000000000% USG Corp. DL-Notes 15/25 Reg.S	USU90402AF27	USD	-	700	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
EUR		USD			40.686,76

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure USD 21.592.733,63

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 %)	87,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,27

Sonstige Angaben

Anteilwert - ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche EUR	EUR	94,95
Umlaufende Anteile	STK	199.516

Anteilwert - ROCKCAP-US CORPORATE BOND FUND I-Tranche USD	USD	95,71
Umlaufende Anteile	STK	246.458

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).

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 9.970.142,52
(Stand: 31.12.2015)

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):
€ 217.480.000,-
(Stand: 31.12.2015)

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,
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset
Management AG, Hamburg

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

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesell-
schaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

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. sowie
Mitglied der Geschäftsführung der
SIGNAL IDUNA Asset Management
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
www.hansainvest.de