

# Halbjahresbericht zum 31. Mai 2013

RHP Bond Alpha

in Kooperation mit  
**Aramea Asset Management AG**

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über  
die Entwicklung des Richtlinienkonformen Sondervermögens

RHP Bond Alpha

in der Zeit vom 1. Dezember 2012 bis 31. Mai 2013.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 2,88 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai 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](http://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 Juni 2013

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellung per 31. Mai 2013 .....	4
Kapitalanlagegesellschaft, Depotbank und Gremien .....	9

# Vermögensaufstellung per 31. Mai 2013

Fondsvermögen: EUR 3.279.989,06 (3.627.096,49)

Umlaufende Anteile: Stück 61.834 (69.714)

<b>Vermögensaufteilung in TEUR/%</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
Bundesrep. Deutschland	440	13,42	(23,44)
Luxemburg	435	13,27	(7,80)
Niederlande	340	10,37	(23,08)
Großbritannien	229	6,98	(6,31)
Frankreich	215	6,55	(6,01)
USA	135	4,12	(1,54)
Belgien	114	3,48	(0,00)
Spanien	111	3,38	(13,15)
Italien	107	3,26	(2,89)
Schweden	107	3,26	(2,87)
Slowenien	103	3,14	(2,78)
Brasilien	0	0,00	(2,87)
Österreich	0	0,00	(1,08)
<b>Barvermögen</b>	903	27,54	(4,50)
<b>sonstige Vermögensgegenstände</b>	60	1,83	(2,22)
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>	-19	-0,60	(-0,54 )
	<b>3.280</b>	<b>100,00</b>	

(Angaben in Klammern per 30.11.2012)

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2013	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
5,625000000% 3i Group EO-MTN 10/17	XS0495913229		EUR	100	0	0	% 110,257000	110.257,00	3,36
4,875000000% Amadeus Capital Markets MTN 11/16	XS0647188605		EUR	100	0	0	% 110,609000	110.609,00	3,37
9,375000000% ArcelorMittal EO-Nts 09/16	XS0431928414		EUR	100	0	0	% 121,762000	121.762,00	3,71
6,000000000% Barry Callebaut Serv. EO-Bds 07/17	BE0933072291		EUR	100	100	0	% 113,869000	113.869,00	3,47
7,875000000% Coca Cola HBC Fin. EO-MTN 08/14	XS0405567883		EUR	100	0	0	% 104,358000	104.358,00	3,18
7,125000000% Crown European Holdings 2010(10/18)	XS0511127689		EUR	200	0	0	% 107,650000	215.300,00	6,57
7,125000000% freenet 11/16	DE000A1KQXZ0		EUR	100	0	0	% 112,400000	112.400,00	3,43
6,750000000% gategroup Finance (Lxgb) 2012(15/19)	XS0753190296		EUR	100	0	0	% 102,398000	102.398,00	3,12
8,000000000% HeidelbergCement MTN 09/17	XS0458230322		EUR	100	0	0	% 119,295000	119.295,00	3,64
9,000000000% Holcim Fin. (Luxembg) EO-MTN 09/14	XS0419605406		EUR	100	100	0	% 106,842000	106.842,00	3,26
5,000000000% Imperial Tobacco Fin. EO-MTN 11/19	XS0715437140		EUR	100	0	0	% 118,794000	118.794,00	3,62
2,625000000% LANXESS Finance EO-MTN 12/22	XS0855167523		EUR	115	0	0	% 100,910000	116.046,50	3,54
6,250000000% Mondelez EO-Notes 08/15	XS0353181190		EUR	50	0	0	% 109,506000	54.753,00	1,67
4,000000000% PGNiG Finance MTN 12/17	XS0746259323		EUR	100	0	0	% 107,181000	107.181,00	3,27
5,125000000% Pirelli EO-Notes 11/16	XS0592703382		EUR	100	0	0	% 107,082000	107.082,00	3,26
4,875000000% Telekom Slovenije d.d. EO-Bds 09/16	XS0473928371		EUR	100	0	0	% 103,190000	103.190,00	3,15
8,000000000% ThyssenKrupp MTN 09/14	DE000A0Z12Y2		EUR	100	0	0	% 107,510000	107.510,00	3,28
7,125000000% Katjes Intern. Inh.-Schv. 11/16	DE000A1KRBM2		EUR	40	0	0	% 106,380000	42.552,00	1,30
7,125000000% Laurèl GmbH IHS 12/17	DE000A1RE5T8		EUR	67	0	0	% 103,450000	69.311,50	2,11
7,125000000% Semper idem Underberg 11/16	DE000A1H3YJ1		EUR	100	0	0	% 109,250000	109.250,00	3,33
4,364000000% Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2013(25) GAZPROM	XS0906949523		EUR	100	200	100	% 103,614000	103.614,00	3,16
7,750000000% Icahn Enterpr.L.P./Fin. DL-Notes 10/16	US451102AD98		USD	100	100	0	% 104,000000	79.806,01	2,43
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.336.180,01</b>	<b>71,23</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.336.180,01</b>	<b>71,23</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2013

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2013	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Depotbank: Donner & Reuschel AG			EUR	400.844,45				400.844,45	12,22
Bank: BHF-Bank AG			EUR	24,01				24,01	0,00
Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG			EUR	502.521,13				502.521,13	15,32
Bank: National-Bank AG			EUR	62,04				62,04	0,00
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	0,27				0,27	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>903.451,90</b>	<b>27,54</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	60.096,21				60.096,21	1,83
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>60.096,21</b>	<b>1,83</b>
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-19.739,06			EUR	-19.739,06	-0,60
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>3.279.989,06</b>	<b>100*</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>53,05</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>61.834</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>71,23</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

### Fußnoten:

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

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

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 2.998.898,15 EUR Transaktionen.

## 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 31.05.2013
US-Dollar	USD	1,303160	= 1 Euro (EUR)

## 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>					
4,750000000% Abertis Infraestructuras EO-Obl. 12/19	ES0211845252	EUR	-	100	
8,250000000% Campofrio Food Group 2009(13/16)	XS0461087958	EUR	-	200	
3,125000000% Eutelsat EO-Notes 12/22	FR0011339746	EUR	-	-	
5,500000000% Fresenius Finance EO-NTS. 06/11/16 Reg.S 2013	XS0240919372	EUR	-	100	
6,605000000% Gaz Capital MTN 07/18	XS0327237136	EUR	-	50	
9,500000000% HECKLER & KOCH IHS v.11(14/18)	XS0626438112	EUR	-	100	
6,125000000% Hornbach-Baumarkt Senior Nts 04/09/14 Reg.S	XS0205954778	EUR	-	100	
11,750000000% PE Paper Escrow GmbH 09/14	XS0442348073	EUR	-	200	
4,375000000% Repsol Int. Fin. EO-MTN 12/18	XS0831370613	EUR	-	100	
4,875000000% Repsol Int. Fin. EO MTN 12/19	XS0733696495	EUR	-	100	
6,125000000% Techem Reg.S 12/19	XS0783934911	EUR	-	100	
7,750000000% Telecom Italia MTN 03/33	XS0161100515	EUR	100	100	
5,496000000% Telefonica EO-MTN 09/16	XS0419264063	EUR	-	50	
6,875000000% Wolters Kluwer EO-Nts 01/07/Und.	NL0000119105	EUR	50	150	
2,000000000% Deutsche Bahn Finance MTN 12/23	XS0856032213	EUR	-	200	
3,750000000% Vale EO-Notes 12/23	XS0802953165	EUR	-	100	
3,389000000% GAZ Cap. 13-20	XS0906946008	EUR	100	100	
7,000000000% Homann Holzwerkstoffe 12/17	DE000A1R0VD4	EUR	25	25	
4,000000000% Wienerberger EO-Schuld. 13/20	AT0000A100E2	EUR	100	100	

# Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

## Kündigung der Verwaltung des Sondervermögens RHP Bond Alpha

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem Sondervermögen „RHP Bond Alpha“ gemäß § 38 Abs. 1 des Investmentgesetzes (InvG) in Verbindung mit § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Vertragsbedingungen mit Wirkung zum 31. Januar 2014, 24:00 Uhr.

Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verfügungsrecht über das jeweilige

Sondervermögen gemäß § 39 Abs. 1 InvG in Verbindung mit § 21 Abs. 2 der Allgemeinen Vertragsbedingungen auf die Depotbank, Donner & Reuschel AG, Hamburg, über, die das Sondervermögen abwickelt und an die Anteilinhaber verteilt.

Anteile des Sondervermögens können bis zum Orderannahmeschluss am 20. Januar 2014 zurückgegeben werden.

Es werden ab sofort keine Anteilscheine für dieses Sondervermögen mehr ausgegeben.

Hamburg, den 04. Juli 2013

Die Geschäftsleitung



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

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

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