



RP Global Absolute Return



Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	6
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019	7

Kapitalverwaltungsgesellschaft

WARBURG INVEST
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH
Ferdinandstraße 75
20095 Hamburg
(im Folgenden: WARBURG INVEST)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 5.600.000,00
(Stand: 31. Dezember 2018)

Alleingesellschafter

M.M.Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg
(im Folgenden: M.M.Warburg & CO (AG & Co.))

Aufsichtsrat

Joachim Olearius
Sprecher der Partner
M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
- Vorsitzender -

Thomas Fischer
Sprecher des Vorstandes
MARCARD, STEIN & CO AG, Hamburg
- stellv. Vorsitzender -

sowie

Dipl.-Kfm. Uwe Wilhelm Kruschinski
Hamburg

Geschäftsführung

Matthias Mansel

bis zum 31. Mai 2019:
Caroline Isabell Specht

seit dem 6. Mai 2019:
Christian Schmaal

Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18-24
50667 Köln

Haftende Eigenmittel: EUR 2.329.800.000,00
(Stand: 31. Dezember 2018)

Abschlussprüfer

BDO AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 12
20355 Hamburg
DEUTSCHLAND
www.bdo.de

RP Global Absolute Return

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
I. Vermögensgegenstände	100,35 %	100,35 %
1. Aktien	Finanzsektor	Insel Man
		Luxemburg
	gesamt	gesamt
	0,47 %	0,47 %
	0,00 %	0,00 %
	0,47 %	0,47 %
2. Wertpapier-Investmentanteile	92,08 %	92,08 %
3. Immobilien-Investmentanteile	1,30 %	1,30 %
4. Bankguthaben/Geldmarktfonds	6,50 %	6,50 %
II. Verbindlichkeiten	-0,35 %	-0,35 %
III. Fondsvermögen	100,00 %	100,00 %

Die Angabe der wirtschaftlichen und geographischen Gewichtung entfällt, sofern nicht angegeben.

Durch Rundungen bei der Berechnung des Prozentanteils am Nettoinventarwert können geringe Rundungsdifferenzen entstanden sein.

RP Global Absolute Return

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen					5.887.874,36	93,85
Nichtnotierte Wertpapiere					29.228,75	0,47
Aktien						
Charlemagne BRIC Plus Prop. Company plc IM00B2Q7GZ55	STK	520.000	0 USD 0	0,0640	29.223,74	0,47
LF Open Waters OP SICAV Inhaber-Anteile R USD o.N. LU0355323402 / 2,00 %	STK	57.000	0 USD 0	0,0001	5,01	0,00
Investmentanteile					5.776.980,70	92,08
KVG-eigene Investmentanteile						
RP Global Absolute Return Bond Inhaber-Anteile DE000A0MS7N7 / 1,00 %	STK	3.000	0 EUR 0	127,8400	383.520,00	6,11
Gruppenfremde Investmentanteile						
AB SICAV I-Sel.Abs.Alpha Ptf. Actions Nom.I Acc.EU LU0736560011 / 1,00 %	STK	15.500	0 EUR 0	20,5200	318.060,00	5,07
AGIF-All.Discov.Germany Strat. Inhaber Ant.P13 (EU LU1015032755 / 1,20 %	STK	300	0 EUR 0	1.054,0800	316.224,00	5,04
Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N. LU0575255335 / 0,80 %	STK	150	0 EUR 0	1.099,6100	164.941,50	2,63
BILKU 1-EPOS Fonds Actions au Port.InstAL1 o.N. LU0255487448 / 0,55 %	STK	3.100	0 EUR 0	98,0900	304.079,00	4,85
DB Plat.IV-Systematic Alpha Inhaber-Anteile IIC-E LU0462954396 / 0,24 %	STK	2.400	0 EUR 0	129,9900	311.976,00	4,97
DJE-Equity Market Neutr.Europe Inhaber-Anteile XP LU1681425523 / 0,65 %	STK	3.300	3.300 EUR 0	94,4400	311.652,00	4,97
GAM STAR(L)-Europ. Alpha Act.au Porteur I EUR Ac LU0492933568 / 1,25 %	STK	2.750	0 EUR 0	112,2200	308.605,00	4,92
GREIFF special situations Fd Inh.-Anteile I o.N. LU128772450 / 0,15 %	STK	6.000	0 EUR 0	56,4900	338.940,00	5,40
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR LU1112771768 / 1,00 %	STK	300	0 EUR 0	1.256,6240	376.987,20	6,01
JMS ICAV - AlphaCore One Registered Shares D EUR o IE00BF0W0P57 / 1,00 %	STK	650	0 EUR 0	227,9400	148.161,00	2,36
LOYS Global MH Inhaber-Anteile A (t) DE000A0H08T8 / 0,90 %	STK	1.900	0 EUR 0	247,1800	469.642,00	7,49
Mainfirst-Mainfirst Contr.Opp. Registered Shares C LU1501516782 / 0,91 %	STK	2.450	2.450 EUR 0	102,0000	249.900,00	3,98
Man FVI-MAN GLG Eu.Md-C.Eq.A. Reg. Shs IN EUR IE00BWSFJ00 / 1,00 %	STK	4.400	0 EUR 0	112,6700	495.748,00	7,90
OptoFlex Inhaber-Ant. oN LU0834815101 / 0,12 %	STK	250	0 EUR 140	1.271,8400	317.960,00	5,07
SEB 3-Ass.Selection Opportun. Actions Nom.C (EUR) LU0425994844 / 1,50 %	STK	1.300	0 EUR 0	129,8150	168.759,50	2,69
SPSW - WHC Global Discovery Inhaber-Anteile A DE000A0YJMG1 / 1,60 %	STK	3.000	0 EUR 0	103,0300	309.090,00	4,93
Squad Capital - Squad Value Actions au Porteur B o LU0376514351 / 1,50 %	STK	1.150	0 EUR 0	419,7700	482.735,50	7,69
Anteile an Immobilien-Sondervermögen					81.664,91	1,30
Gruppenfremde Immobilienfondsanteile						
KanAM US-grundinvest Fonds Inhaber-Anteile *) DE0006791817 / 0,83 %	STK	60.000	0 USD 0	1,5500	81.664,91	1,30

*) Der Fonds ist teilweise in Offenen Immobilienfonds investiert, bei denen zum Abschlussstichtag eine eingeschränkte Liquidität gegeben war, da die Rücknahme der Anteile derzeit ausgesetzt ist. Die Bewertung erfolgte dennoch zum von der Immobilien-Kapitalverwaltungsgesellschaft festgestellten Nettoinventarwert, da nach Abwägung aller bekannten Sachverhalte keine marktgerechte alternative Bewertung vorgelegen hat. Per 30.06.2019 betraf dies folgenden Fonds: KanAM US-grundinvest Fonds Inhaber-Anteile.

RP Global Absolute Return

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					407.893,56	6,50
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle	EUR	384.928,30			384.928,30	6,14
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen Verwahrstelle	USD	26.152,84			22.965,26	0,37
Sonstige Verbindlichkeiten					-21.797,69	-0,35
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-21.797,69			-21.797,69	-0,35
Fondsvermögen				EUR	6.273.970,23	100,00
Anteilswert				EUR	80,66	
Umlaufende Anteile				STK	77.780	

RP Global Absolute Return

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK DE000A2AGM18 / 1,25 %	STK	0	1.500
Schroder ISF-Eur.Alpha Abs.Rtn Namens-Anteile E Ca LU1056829218 / 0,50 %	STK	0	3.100

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

- Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft.
- Wertpapiere und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind, werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Kursen bewertet.
- Die Bewertung von verzinslichen Wertpapieren, rentenähnliche Genussscheinen und Zertifikaten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.
- Sonstige Wertpapiere und Derivate, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet.
- Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern keine anderen Angaben unterhalb der Vermögensaufstellung erfolgen.
- Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung

- Die Anzahl der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes und der Anteilwert sind unterhalb der Vermögensaufstellung angegeben.
- Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Inländische Vermögenswerte	Kurse per 27. Juni 2019
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 27. Juni 2019
Devisen	Kurse per 28. Juni 2019

- Auf von der Fondswährung abweichende lautende Vermögensgegenstände werden zu dem unter Zugrundelegung des Morning-Fixings der Reuters AG um 10.00 Uhr ermittelten Devisenkurses der Währung in EUR taggleich umgerechnet.

US-Dollar 1 EUR = USD 1,138800

- Kapitalmaßnahmen:

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

Angaben zur Transparenz

- Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge im Zeitraum vom 01.01.2019 bis 30.06.2019 für den Erwerb und die Rücknahme von Anteilen an Zielfonds betragen:

Ausgabeaufschläge	0,00 EUR
Rücknahmeaufschläge	0,00 EUR

- Die Verwaltungsvergütungssätze für die am Berichtstag im Bestand befindlichen Sondervermögen und die Sondervermögen, die im Berichtszeitraum ge- und verkauft wurden, sind in der Vermögensaufstellung bzw. der Auflistung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, aufgeführt. Das Zeichen „+“ bedeutet, dass ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Die Angaben zu den Vergütungssätzen wurden Wertpapierinformationssystemen wie WM Datenservice und anderen Wertpapierinformationssystemen wie Morning Star und Onvista entnommen.
- Anteile von Investmentfonds der WARBURG INVEST werden i.d.R. unter Einschaltung Dritter, d.h. von Banken, Finanzdienstleistern, Maklern und anderen befugten dritten Personen erworben. Der Zusammenarbeit mit diesen Dritten liegt zumeist eine vertragliche Vereinbarung zugrunde, die festlegt, dass die WARBURG INVEST den Dritten für die Vermittlung der Fondsanteile eine bestandsabhängige Vergütung zahlt und den Dritten der Ausgabeaufschlag ganz oder teilweise zusteht. Die bestandsabhängige Vergütung zahlt die WARBURG INVEST aus den ihr zustehenden Verwaltungsvergütungen, d.h. aus ihrem eigenen Vermögen.
- Im Berichtszeitraum vom 01.01.2019 bis 30.06.2019 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.

Angaben zur SFTR Verordnung 2015/2365

Die Angaben gem. SFTR Verordnung 2015/2365 entfallen, da im Berichtszeitraum keine Geschäfte im Sinne dieser Verordnung getätigt wurden.

Hamburg, den 12. August 2019

WARBURG INVEST
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH
Die Geschäftsführung



Ferdinandstraße 75 • 20095 Hamburg • Tel. +49 40 3282 - 5100
Internet: www.warburg-fonds.com • E-Mail: info@warburg-invest.com