



RP Global Diversified Portfolio



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	7
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019	9

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 Diversified Portfolio

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019

	Wirtschaftliche Gewichtung		Geographische Gewichtung	
I. Vermögensgegenstände		103,47 %		103,47 %
1. sonstige Wertpapiere	Indezertifikate auf Fonds	23,10 %	Luxemburg	16,30 %
	Indezertifikate auf Edelmetalle /-Indizes	3,49 %	Frankreich	6,80 %
			Jersey	3,49 %
	gesamt	26,59 %	gesamt	26,59 %
2. Wertpapier-Investmentanteile		76,48 %		76,48 %
3. Bankguthaben/Geldmarktfonds		0,41 %		0,41 %
II. Verbindlichkeiten		-3,47 %		-3,47 %
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 Diversified Portfolio

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					20.121.055,20	103,07	
Börsengehandelte Wertpapiere					3.913.664,73	20,05	
Zertifikate							
ETFS Metal INDEX-ZTF Gold Unze 999.9 o.E. DE000A1DCTL3	STK	5.700	2.800 0	EUR	119,5000	681.150,00	3,49
Guardian Segur INDEX-ZTF Immobilienanlagen Spez XS1489809266	STK	1.600	0 500	EUR	1.190,2300	1.904.368,00	9,75
SG Options EU INDEX-ZTF 30.06.2027 XS0356365527	USD	1.981.000	0 0	USD	76,3500	1.328.146,73	6,80
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					1.277.841,50	6,55	
Zertifikate							
AllgG Verbrief INDEX-ZTF Pradera Open-Ended Retail XS0906517650	STK	1.450	0 50	EUR	881,2700	1.277.841,50	6,55
Investmentanteile					14.929.548,97	76,48	
KVG-eigene Investmentanteile							
RP Global Absolute Return Bond Inhaber-Anteile DE000A0MS7N7 / 1,00 %	STK	17.000	1.200 4.200	EUR	127,8400	2.173.280,00	11,13
Gruppenfremde Investmentanteile							
Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N. LU0575255335 / 0,80 %	STK	550	0 0	EUR	1.099,6100	604.785,50	3,10
B+I Pac.Real Est.Sec. A LI0452574234 / 1,30 %	STK	5.000	5.000 0	USD	104,4400	458.552,86	2,35
Berenberg European Micro Cap Namens-Anteile I o.N. LU1637618825 / 0,83 %	STK	9.500	0 500	EUR	107,8000	1.024.100,00	5,25
DB Plat.IV-Systematic Alpha Inhaber-Anteile IIC-E LU0462954396 / 0,24 %	STK	4.400	0 200	EUR	129,9900	571.956,00	2,93
EdR Fund - Emerging Bonds Actions Nom.I EUR (H) o. LU1160352354 / 0,60 %	STK	2.800	0 1.100	EUR	160,8200	450.296,00	2,31
Fr.Tem.Inv.Fds.-T.E.M.S.Com.FD Namens-Ant. I Cap.(LU0300743605 / 1,25 %	STK	34.000	3.000 0	EUR	16,5200	561.680,00	2,88
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc IE00B6TLWG59 / 1,08 %	STK	50.000	6.500 50.000	EUR	13,0187	650.935,00	3,33
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile R (CL) LU1034966678 / 0,10 %	STK	4.800	0 5.200	EUR	119,7700	574.896,00	2,94
GREIFF special situations Fd Inh.-Anteile I o.N. LU1287772450 / 0,15 %	STK	10.000	5.000 1.500	EUR	56,4900	564.900,00	2,89
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N. FR0010930438 / 0,70 %	STK	2	0 2	EUR	213.568,6000	427.137,20	2,19
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR LU1112771768 / 1,00 %	STK	500	0 0	EUR	1.256,6240	628.312,00	3,22
Invesco Pan Europ.Structur.Eq. Act. Nom. C o.N. LU0119753134 / 0,80 %	STK	17.000	12.500 45.500	EUR	20,4300	347.310,00	1,78
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) IE00B5BMR087 / 0,07 %	STK	4.800	400 2.400	EUR	253,2000	1.215.360,00	6,23
OptoFlex Inhaber-Ant. oN LU0834815101 / 0,12 %	STK	450	0 50	EUR	1.271,8400	572.328,00	2,93
OSS. Risk Weight. Enh.Comm. TR Inh.-Ant. UCITS ETF LU0876440578 / 0,45 %	STK	7.800	0 800	EUR	69,9900	545.922,00	2,80
Robeco C.G.Fds-R.QI.Em.Con.Eq. Actions Nominatives LU0582530498 / 0,90 %	STK	2.800	300 500	EUR	178,8900	500.892,00	2,57
Schroder ISF Asian Total Ret. Namens-Anteile C (US) LU0326949186 / 1,00 %	STK	4.000	0 100	USD	298,1657	1.047.297,86	5,36
T. Rowe Price-Front.Mkts Eq.Fd Namens-Anteile Q US LU1079764939 / 1,10 %	STK	49.000	0 6.000	USD	10,8700	467.711,63	2,40

RP Global Diversified Portfolio

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
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile Q Ac LU0929966207 / 0,95 %	STK	15.000	0 0	USD 21,0100	276.738,67	1,42
UI-Aktia EM Frontier Bond+ Namens-Ant. I EUR Acc. LU1669793827 / 1,37 %	STK	5.400	600 1.300	EUR 104,7500	565.650,00	2,90
Vontobel-Em.Markets Corp.Bond Act. Nom. I USD A LU1305089796 / 0,55 %	STK	5.000	5.500 500	USD 159,3200	699.508,25	3,58

RP Global Diversified Portfolio

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					79.237,68	0,41
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen Verwahrstelle	USD	90.235,87			79.237,68	0,41
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme					-622.038,81	-3,19
EUR-Kredite Verwahrstelle	EUR	-622.038,81			-622.038,81	-3,19
Sonstige Verbindlichkeiten					-56.203,70	-0,29
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-56.203,70			-56.203,70	-0,29
Fondsvermögen				EUR	19.522.050,37	100,00
Anteilswert				EUR	92,46	
Umlaufende Anteile				STK	211.134	

RP Global Diversified Portfolio

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			
AB SICAV I-Sel.Abs.Alpha Ptf. Actions Nom.I Acc.EU LU0736560011 / 1,00 %	STK	0	12.500
CONVERTINVEST Gl.Conv.Propert. Inhaber-Anteile I V AT0000A14J30 / 0,80 %	STK	1.000	11.000
CS-Com.Co.ex-Agr.EW I.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o LU0419741177 / 0,30 %	STK	0	6.000
Man F.VI-MAN GLG Eu.Md-C.Eq.A. Reg. Shares IN EUR IE00BWBSFJ00 / 1,00 %	STK	0	2.500
Pinebr.Gl-Japan Small Cap.Equ. Registered Shares Y IE0030395846 / 1,00 %	STK	0	3.200
SEB 3-Ass.Selection Opportun. Actions Nom.C (EUR) LU0425994844 / 1,50 %	STK	0	5.000

RP Global Diversified Portfolio

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

Derivate

Volumen in 1.000

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex Derivate

Optionsrechte auf Aktienindizes

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)		
Put Dax 12000 21.06.2019 XEUR	STK	1.500
Put S+P 500 Index 2880 21.06.2019 OPRA	STK	1.728

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 Rücknahmeabschläge 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
Rücknahmeabschläge	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