



RP Global Diversified Portfolio



Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018	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 2018	9

Management und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 5.689.000,00
(Stand: 31. März 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

Caroline Isabell Specht

Matthias Mansel

Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18-24
50667 Köln

Haftende Eigenmittel: EUR 2.168.147.195,00
(Stand: 31. Dezember 2016)

Abschlussprüfer

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

RP Global Diversified Portfolio

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018

	Wirtschaftliche Gewichtung		Geographische Gewichtung	
I. Vermögensgegenstände		100,30 %		100,30 %
1. sonstige Wertpapiere	Indezertifikate auf Fonds	17,38 %	Luxemburg	12,81 %
			Frankreich	4,57 %
	gesamt	17,38 %	gesamt	17,38 %
2. Wertpapier-Investmentanteile		82,92 %		82,92 %
3. Bankguthaben/Geldmarktfonds		0,00 %		0,00 %
II. Verbindlichkeiten		-0,30 %		-0,30 %
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 30.06.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wertpapiervermögen						30.956.320,17	100,30
Börsengehandelte Wertpapiere						3.941.736,06	12,77
Zertifikate							
Guardian Segur INDEX-ZTF Immobilienanlagen Spez XS1489809266	STK	2.300	0 200	EUR	1.100,6400	2.531.472,00	8,20
SG Options EU INDEX-ZTF 30.06.2027 XS0356365527	USD	1.981.000	0 0	USD	82,7400	1.410.264,06	4,57
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.421.820,00	4,61
Zertifikate							
AllgG Verbrief INDEX-ZTF Pradera Open-Ended Retail XS0906517650	STK	1.500	0 0	EUR	947,8800	1.421.820,00	4,61
Investmentanteile						25.592.764,11	82,92
KVG-eigene Investmentanteile							
RP Global Absolute Return Bond Inhaber-Anteile DE000A0MS7N7 / 1,00 %	STK	24.000	0 2.000	EUR	124,9400	2.998.560,00	9,72
Gruppenfremde Investmentanteile							
A.I.L.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. W (EUR) LU0665631031 / 0,88 %	STK	440	0 103	EUR	2.988,4400	1.314.913,60	4,26
AB SICAV I-Sel.Abs.Alpha Ptf. Actions Nom.I Acc.EU LU0736560011 / 1,00 %	STK	20.000	0 2.000	EUR	20,1700	403.400,00	1,31
Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N. LU0575255335 / 0,80 %	STK	590	0 0	EUR	1.008,3200	594.908,80	1,93
Berenberg European Micro Cap Namens-Anteile I (INE) LU1637618825 / 0,25 %	STK	5.500	5.500 0	EUR	112,6000	619.300,00	2,01
CONVERTINVEST Gl.Conv.Propert. Inhaber-Anteile I V AT0000A14J30 / 0,80 %	STK	10.000	1.200 2.600	EUR	120,9700	1.209.700,00	3,92
CS-Com.Co.ex-Agr.EW I.TR U.ETF Inhaber-Anteile I o LU0419741177 / 0,30 %	STK	7.500	0 1.130	EUR	91,2950	684.712,50	2,22
DB Plat.IV-Systematic Alpha Inhaber-Anteile IIC-E LU0462954396 / 0,24 %	STK	5.800	0 900	EUR	132,6900	769.602,00	2,49
Edrf-Emerging Bds I Eoh LU1160352354 / 0,40 %	STK	4.300	0 150	EUR	162,9500	700.685,00	2,27
Fr.Tem.Inv.Fds.-T.E.M.S.Com.FD Namens-Ant. I Cap.(LU0300743605 / 1,25 %	STK	40.500	0 7.000	EUR	16,5700	671.085,00	2,17
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc IE00B6TLWG59 / 1,30 %	STK	43.500	0 0	EUR	13,2762	577.514,70	1,87
GAM STAR(L)-European Alpha Act.au Porteur I EUR Ac LU0492933568 / 1,25 %	STK	2.900	0 0	EUR	115,7200	335.588,00	1,09
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile R (CL) LU1034966678 / 0,28 %	STK	13.350	2.600 400	EUR	118,4300	1.581.040,50	5,12
GREIFF special situations Fd Inh.-Anteile I o.N. LU1287772450 / 0,80 %	STK	2.500	0 0	EUR	58,2400	145.600,00	0,47
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N. FR0010930438 / 0,70 %	STK	5	5 0	EUR	176.036,1400	880.180,70	2,85
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR LU1112771768 / 1,00 %	STK	650	0 0	EUR	1.258,5690	818.069,85	2,65
Invesco Pan Europ.Structur.Eq. Act. Nom. C o.N. LU0119753134 / 0,80 %	STK	73.000	0 35.000	EUR	20,9600	1.530.080,00	4,96
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) IE00B5BMR087 / 0,07 %	STK	7.050	0 3.400	EUR	226,8600	1.599.363,00	5,18
Jan.Hend.Hor.-JHH Jap.Sm.Comp. Actions Nom. I2 (Ac LU0196036015 / 0,19 %	STK	6.000	0 12.000	USD	64,1000	330.909,87	1,07

RP Global Diversified Portfolio

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Man F.VI-MAN GLG Eu.Md-C.Eq.A. Reg. Shares IN EUR IE00BWBSFJ00 / 1,00 %	STK	2.500	0 0	EUR 116,0400	290.100,00	0,94
OptoFlex Inhaber-Ant. I (aussch.)EUR oN LU0834815101 / 0,14 %	STK	550	0 0	EUR 1.256,2100	690.915,50	2,24
OSS. Risk Weight. Enh.Comm. TR Inh.-Ant. UCITS ETF LU0876440578 / 0,45 %	STK	10.000	0 500	EUR 74,2350	742.350,00	2,41
PIMCO GL INV.-Comm.Real Return Reg. Acc. Shs (Inst IE00B1BXJ858 / 2,50 %	STK	50.000	0 80.500	USD 6,7000	288.234,03	0,93
Robeco C.G.Fds-R.QI Em.Con.Eq. Actions Nominatives LU0582530498 / 0,90 %	STK	5.500	0 4.100	EUR 163,5500	899.525,00	2,91
Schroder ISF Asian Total Ret. Namens-Anteile C (US LU0326949186 / 0,25 %	STK	5.000	0 2.100	USD 294,0018	1.264.795,87	4,10
Schroder ISF-Eur.Alpha Abs.Rtn Namens-Anteile E Ca LU1056829218 / 0,25 %	STK	3.000	0 0	EUR 106,4081	319.224,30	1,03
SEB Fund 1-SEB Asset Selection Actions Nom. C (EUR LU0256624742 / 1,10 %	STK	48.000	0 7.000	EUR 16,0580	770.784,00	2,50
T. Rowe Price-Front.Mkts Eq.Fd Namens-Anteile Q US LU1079764939 / 1,10 %	STK	33.000	33.000 0	USD 11,0700	314.312,76	1,02
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile Q Ac LU0929966207 / 0,95 %	STK	18.000	0 0	USD 18,8200	291.469,13	0,94
Timberc.Re.Es.-US REIT Fx.Inc. Inhaber-Anteile BA LU0946841532 / 1,00 %	STK	11.000	0 1.100	EUR 109,3900	1.203.290,00	3,90
UI-Aktia EM Frontier Bond+ Namens-Ant. I EUR Acc. LU1669793827 / 1,00 %	STK	7.500	3.000 0	EUR 100,3400	752.550,00	2,44

RP Global Diversified Portfolio

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					858,59	0,00
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen Verwahrstelle	USD	997,90			858,59	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme					-9.808,28	-0,03
EUR-Kredite Verwahrstelle	EUR	-9.808			-9.808,28	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten					-83.658,10	-0,27
Steuerverbindlichkeiten	EUR	-36.636,78			-36.636,78	-0,12
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-47.021,32			-47.021,32	-0,15
 Fondsvermögen				EUR	30.863.712,38	100,00
Anteilswert				EUR	91,38	
Umlaufende Anteile				STK	337.752	

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			
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile I o LU0399027886 / 0,49 %	STK	1.550	4.300
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Fron.Mkts Fd Namens-Ant. I (acc. LU0390137205 / 1,10 %	STK	14.000	23.600
GS Fds-GS Em.Mkts Corp.Bd Ptf Reg. Shares I Dis. E LU0622306149 / 0,70 %	STK	1.300	1.300
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N IE00B2NPKV68 / 0,45 %	STK	1.400	3.150
T.R.Price SICAV-Eur.Hi.Yld Bd Namens-Anteile Q Acc LU1032541671 / 0,60 %	STK	7.500	36.500
Weltzins-INVEST Inhaber-Anteile (T) DE000A0M6KA6 / 0,50 %	STK	0	9.000

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 S+P 500 Index 2825 30.04.2018 OPRA

STK

848

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018

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, 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 28. Juni 2018
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 28. Juni 2018
Devisen	Kurse per 29. Juni 2018

- 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 1,162250

- 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 01.01.2018 bis 30.06.2018 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 01.01.2018 bis 30.06.2018 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.

Hinweis für die Anleger

Die Verwaltungsrechte für die Sondervermögen RP Global Diversified I und RP Global Diversified III wurden mit Wirkung zum Ablauf des 30. April 2018 auf den Fonds RP Global Diversified Portfolio verschmolzen.

Hamburg, den 21. August 2018

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