



RP Global Diversified Portfolio



Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020	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 2020	9

Management und Verwaltung

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 2019)

Abschlussprüfer

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

Aufsichtsrat

Joachim Olearius
Sprecher der Partner
M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg
- Vorsitzender -

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

sowie

Dipl.-Kfm. Uwe Wilhelm Kruschinski
Hamburg

Geschäftsführung

Christian Schmaal

Matthias Mansel

Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18-24
50667 Köln

RP Global Diversified Portfolio

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
I. Vermögensgegenstände	100,20 %	100,20 %
1. sonstige Wertpapiere		
	Indexzertifikate auf Fonds	Luxemburg
	Indexzertifikate auf Edelmetalle /-Indizes	Frankreich
		Jersey
	gesamt	gesamt
	21,51 %	15,64 %
	5,62 %	5,87 %
		5,62 %
	27,12 %	27,12 %
2. Wertpapier-Investmentanteile	67,40 %	67,40 %
3. Derivate	0,44 %	0,44 %
4. Bankguthaben/Geldmarktfonds	5,24 %	5,24 %
II. Verbindlichkeiten	-0,20 %	-0,20 %
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 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wertpapiervermögen						17.907.924,48	94,52
Börsengehandelte Wertpapiere						3.886.536,52	20,51
Zertifikate							
ETFS Metal INDEX-ZTF Gold Unze 999.9 o.E. DE000A1DCTL3	STK	7.000	0 0	EUR 151,9800	1.063.860,00	5,62	
Guardian Segur INDEX-ZTF RP Immo.Spez. XS1489809266	STK	1.360	100 340	EUR 1.257,3100	1.709.941,60	9,03	
SG Options EU INDEX-ZTF 30.06.2027 XS0356365527	USD	1.981.000	0 0	USD 63,0400	1.112.734,92	5,87	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.252.336,00	6,61
Zertifikate							
AllgG Verbrief INDEX-ZTF Pradera Open-Ended Retail XS0906517650	STK	1.450	0 0	EUR 863,6800	1.252.336,00	6,61	
Investmentanteile						12.769.051,96	67,40
KVG-eigene Investmentanteile							
RP Global Absolute Return Bond Inhaber-Anteile DE000A0MS7N7 / 1,00 %	STK	15.000	900 1.600	EUR 126,5800	1.898.700,00	10,02	
Gruppenfremde Investmentanteile							
A.P.IV-A.P.IV Systematic Alpha Inhaber-Anteile I1C LU0462954396 / 0,24 %	STK	4.000	200 0	EUR 112,5700	450.280,00	2,38	
Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N. LU0575255335 / 0,80 %	STK	400	400 550	EUR 1.199,5400	479.816,00	2,53	
Berenberg European Micro Cap Namens-Anteile M o.N. LU1637618825 / 0,11 %	STK	8.725	0 775	EUR 116,8000	1.019.080,00	5,38	
CONVERTINVEST Gl.Conv.Propert. Inh.-Anteile I V AT0000A14J30 / 0,80 %	STK	4.200	2.200 0	EUR 120,9900	508.158,00	2,68	
FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile I DE000A14N878 / 0,60 %	STK	4.500	4.500 0	EUR 102,3500	460.575,00	2,43	
GREIFF special situations Fd Inh.-Anteile I o.N. LU1287772450 / 0,30 %	STK	10.000	0 0	EUR 54,0500	540.500,00	2,85	
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR LU1112771768 / 1,00 %	STK	500	0 0	EUR 1.272,3320	636.166,00	3,36	
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) IE00B5BMR087 / 0,07 %	STK	5.100	2.150 1.850	EUR 270,9500	1.381.845,00	7,29	
OptoFlex Inhaber-Ant. oN LU0834815101 / 0,70 %	STK	700	500 250	EUR 1.325,5600	927.892,00	4,90	
Pinebr.Gl-Asia ex J.S.C.Eq.Fd. Registered Shares Y IE0003895277 / 1,00 %	STK	800	800 0	USD 722,5850	515.074,40	2,72	
Schroder ISF Asian Total Ret. Namens-Anteile C (US LU0326949186 / 1,00 %	STK	3.800	0 200	USD 300,3438	1.016.935,26	5,37	
Schroder ISF Emerging Europe Namensanteile C Acc o LU0106820292 / 1,00 %	STK	14.000	14.000 0	EUR 33,5148	469.207,20	2,48	
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile Q Ac LU0929966207 / 0,95 %	STK	24.000	9.000 0	USD 22,1100	472.814,76	2,50	
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs I EUR Acc. oN IE00BD2B9827 / 0,90 %	STK	10.000	10.000 0	EUR 101,5200	1.015.200,00	5,36	
Vontobel-Em.Markets Corp.Bond Act. Nom. I USD A LU1305089796 / 0,55 %	STK	7.200	200 0	USD 152,2600	976.808,34	5,16	

RP Global Diversified Portfolio

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate *)						83.542,29	0,44
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						83.542,29	0,44
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						83.542,29	0,44
Offene Positionen							
DTG USD/EUR VERFALL 10.07.2020 Kreissparkasse Köln			2.000.000,00		USD 99,9968	83.542,29	0,44

*) Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.

RP Global Diversified Portfolio

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					992.653,64	5,24
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle	EUR	986.931,01			986.931,01	5,21
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen Verwahrstelle	USD	6.422,51			5.722,63	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten					-37.725,76	-0,20
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-37.725,76			-37.725,76	-0,20
Fondsvermögen				EUR	18.946.394,65	100,00
Anteilswert				EUR	90,74	
Umlaufende Anteile				STK	208.792	

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			
EdR Fund - Emerging Bonds Actions Nom.I EUR (H) o. LU1160352354 / 0,60 %	STK	0	2.500
EquityFlex Inhaber-Anteile I o.N. LU1138397838 / 0,50 %	STK	300	300
FAM Prämienstrategie FCP Act. au Port. I EUR Dis. LU2012959396 / 0,60 %	STK	500	500
Fr.Tem.Inv.Fds.-T.E.M.S.Com.FD Namens-Ant. I Cap.(LU0300743605 / 1,25 %	STK	0	34.000
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile R (CL) LU1034966678 / 1,00 %	STK	500	5.300
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N. FR0010930438 / 0,70 %	STK	0	2
Invesco Pan Europ.Structur.Eq. Act. Nom. C o.N. LU0119753134 / 0,80 %	STK	0	26.000
OSS. Risk Weight. Enh.Comm. TR Inh.-Ant. UCITS ETF LU0876440578 / 0,45 %	STK	900	8.700
QCP Funds-VolatilityIncome Inhaber-Anteile o.N. LU1678364453 / 1,70 %	STK	5.000	5.000
Robeco C.G.Fds-R.QI.Em.Con.Eq. Actions Nominatives LU0582530498 / 0,90 %	STK	0	2.800
SEB 3-Ass.Selection Opportun. Actions Nom.C (EUR) LU0425994844 / 1,50 %	STK	1.200	4.200
T. Rowe Price-Front.Mkts Eq.Fd Namens-Anteile Q US LU1079764939 / 1,10 %	STK	0	43.000
UI-Aktia EM Frontier Bond+ Namens-Ant. I EUR Acc. LU1669793827 / 1,12 %	STK	500	5.900

RP Global Diversified Portfolio

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

Derivate

Gattungsbezeichnung

Volumen in 1.000

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex Derivate

Optionsrechte auf Aktienindizes

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

Put Dax 6000 19.06.2020 XEUR	STK	3.000
------------------------------	-----	-------

Put FUTURE VSTOXX FUTURE APR20 XEUR 50 15.04.2020	STK	1.500
---	-----	-------

Put SX5E 1800 15.05.2020 XEUR	STK	2.700
-------------------------------	-----	-------

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Call SX5E 2800 17.04.2020 XEUR	STK	1.400
--------------------------------	-----	-------

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2020

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 Anteilswert sind unterhalb der Vermögensaufstellung angegeben.
- Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Inländische Vermögenswerte	Kurse per 29. Juni 2020
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 29. Juni 2020
Devisen	Kurse per 30. Juni 2020

- Auf von der Fondswährung abweichend 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 1,122300

- 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 01.01.2020 bis 30.06.2020 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 01.01.2020 bis 30.06.2020 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

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 an die Anleger

Das Sondervermögen RP Global Diversified Portfolio wurde mit Wirkung zum 1. Januar 2020 in ein OGAW-Sondervermögen umgewandelt.

Hamburg, den 18. August 2020

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