



## RP Global Absolute Return



# Inhaltsverzeichnis

---

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022	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 2022	8

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 5.600.000,00  
(Stand: 31. Dezember 2021)

## Aufsichtsrat

Manuela Better  
M.M.Warburg & CO (AG & Co.)  
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg  
- Vorsitzende -

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

## Abschlussprüfer

BDO AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 12  
D-20355 Hamburg  
DEUTSCHLAND  
[www.bdo.de](http://www.bdo.de)

# RP Global Absolute Return

---

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Wirtschaftliche Gewichtung		Geographische Gewichtung	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>100,39 %</b>		<b>100,39 %</b>
1. Aktien	Finanzsektor gesamt	0,00 % 0,00 %	Insel Man gesamt	0,00 % 0,00 %
2. sonstige Wertpapiere	Indezertifikate auf Fonds Indezertifikate auf Edelmetalle /-Indizes gesamt	9,81 % 5,65 % 15,46 %	Luxemburg Jersey gesamt	9,81 % 5,65 % 15,46 %
3. Wertpapier-Investmentanteile		75,32 %		75,32 %
4. Bankguthaben/Geldmarktfonds		9,61 %		9,61 %
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-0,39 %</b>		<b>-0,39 %</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>100,00 %</b>		<b>100,00 %</b>

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 30.06.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Wertpapiervermögen</b>					<b>6.168.635,66</b>	<b>90,78</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>1.050.451,40</b>	<b>15,46</b>	
<b>Zertifikate</b>							
ETFS Metal INDEX-ZTF Gold Unze 999.9 o.E. DE000A1DCTL3	STK	2.300	900 400	EUR	166,8500	383.755,00	5,65
Guardian Segur INDEX-ZTF RP Immobilienanlagen XS1489809266	STK	460	0 0	EUR	1.449,3400	666.696,40	9,81
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					<b>248,85</b>	<b>0,00</b>	
<b>Aktien</b>							
Charlemagne BRIC Plus Prop. Company plc IM00B2Q7GZ55	STK	520.000	0 0	USD	0,0005	248,85	0,00
<b>Investmentanteile</b>					<b>5.117.935,41</b>	<b>75,32</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							
Alturis Volatility Inhaber-Anteile S DE000A3C91U7 / 0,64 %	STK	3.000	3.000 0	EUR	92,5000	277.500,00	4,08
CIM Dividend Income Fund Registered Shares B USD o IE00BYXW4535 / 1,59 %	STK	190.600	0 109.400	USD	1,8969	346.040,79	5,09
FAM Prämienstrategie FCP Act. au Port. I EUR Dis. LU2012959396 / 0,60 %	STK	200	150 450	EUR	864,0500	172.810,00	2,54
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR LU1112771768 / 1,00 %	STK	300	0 0	EUR	1.532,3090	459.692,70	6,77
iShs DL Treas.Bd 0-1yr UC.ETF Registered Shares US IE00BGR7L912 / 0,07 %	STK	143.390	143.390 0	EUR	4,7838	685.949,08	10,10
iShs II-iSh E.Flt.Ra.Bd ESG UE Reg. Shares EUR Dis IE00BF5GB717 / 0,10 %	STK	135.760	135.760 0	EUR	4,9799	676.071,22	9,95
LF Open Waters OP SICAV Inhaber-Anteile R USD o.N. LU0355323402 / 1,50 %	STK	57.000	0 0	USD	0,0001	5,46	0,00
Lyxor Epsilon Global Trend Fd Registered Shares I IE00B643RZ01 / 1,00 %	STK	3.500	1.400 0	EUR	150,2937	526.027,95	7,74
MUL-L.EO 2-10Y Inf.Expect.U.E. Inhaber-Anteile Acc LU1390062245 / 0,25 %	STK	4.750	4.750 0	EUR	108,8400	516.990,00	7,61
OptoFlex Inhaber-Anteile I o. N. LU0834815101 / 0,70 %	STK	180	225 345	EUR	1.413,9000	254.502,00	3,75
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I E LI0399611685 / 1,05 %	STK	1.435	1.500 1.565	EUR	238,9500	342.893,25	5,05
SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o. LU1659686460 / 1,50 %	STK	1.500	0 0	EUR	295,5500	443.325,00	6,52
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile IC LU0840158900 / 0,50 %	STK	2.250	2.250 0	EUR	117,8000	265.050,00	3,90
Xtrackers CSI300 Swap Inhaber-Anteile 1C o.N. ETF LU0779800910 / 0,25 %	STK	9.420	9.420 0	EUR	16,0380	151.077,96	2,22

## RP Global Absolute Return

---

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Andere Vermögensgegenstände</b>						
<b>Bankguthaben</b>					<b>652.659,29</b>	<b>9,61</b>
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle	EUR	652.471,83			652.471,83	9,60
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen Verwahrstelle	USD	195,86			187,46	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-26.498,85</b>	<b>-0,39</b>
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-26.498,85			-26.498,85	-0,39
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>6.794.796,10</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilswert</b>				<b>EUR</b>	<b>82,83</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>				<b>STK</b>	<b>82.030</b>	

# 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Zertifikate</b>			
DB ETC PLC INDEX-ZTF Silber Fein Unze 12.07.2060 DE000A1E0HS6	STK	1.200	1.200
ETFS Comm INDEX-ZTF DJ-UBS Ind.Met. Indx o.E. DE000A0KRKG7	STK	16.360	16.360
Hanett Etc O.End Zt Euas XS2353177293	STK	1.000	1.000
<b>Investmentanteile</b>			
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>			
RP Global Absolute Return Bond Inhaber-Anteile DE000A0MS7N7 / 1,00 %	STK	0	2.000
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N. LU0575255335 / 0,80 %	STK	0	125
HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN ET IE00BMWXKN31 / 0,50 %	STK	0	20.000
Invescom3 At1 Cap B Eh A IE00BFZPF439 / 0,39 %	STK	0	15.000
Invescomi S+P 500 Acc A IE00B3YCGJ38 / 0,05 %	STK	890	1.290
iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktie DE000A0Q4R02 / 0,46 %	STK	0	8.000
iShares DivDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile ETF DE0002635273 / 0,30 %	STK	15.000	15.000
iShs-Asia Pacific Div.U.ETF Registered Shares USD IE00B14X4T88 / 0,59 %	STK	12.000	12.000
iShsV-Agribusiness UCITS ETF Registered Shares USD IE00B6R52143 / 0,55 %	STK	3.000	3.000
Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Pr.Eq. Actions Nom. I2 (Ac LU0196034317 / 0,19 %	STK	0	1.500
M.U.Lu.-Lyx.US Cur.St.2-10ETF Act. Nom. EUR Acc. o LU2018762653 / 0,30 %	STK	5.600	5.600
MUL-Lyxor US Tr.10+Y(DR)UC.ETF Namens-Ant.Dis USD LU1407890620 / 0,07 %	STK	1.000	1.000
Polar Cap.Fds-GI Insurance Fd Regist.Shares I EUR IE00B55MWC15 / 0,75 %	STK	30.000	30.000
SQUAD-Growth Actions au Porteur I o.N. LU1659686114 / 1,50 %	STK	0	750
UBS FS-EO Eq.Def.Put Wr.SF UE Reg. Shs A EUR Acc. IE00BLDGHT92 / 0,26 %	STK	2.000	2.000

# RP Global Absolute Return

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

## Derivate

Gattungsbezeichnung

Volumen in 1.000

### Terminkontrakte

#### Wertpapier-Terminkontrakte

##### Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin DTG USD/EUR VERFALL 13.05.2022 Kreissparkasse Köln	EUR	932
---	-----	-----

##### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin DTG USD/EUR VERFALL 13.05.2022 Kreissparkasse Köln	EUR	907
--	-----	-----

DTG USD/EUR VERFALL 24.06.2022 Kreissparkasse Köln	EUR	929
--	-----	-----

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktienindex Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindizes

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) Put Dax 12000 14.04.2022 XEUR	EUR	3.000
--	-----	-------

Put Dax 13500 15.07.2022 XEUR	EUR	3.375
-------------------------------	-----	-------

Put Dax 13500 16.09.2022 XEUR	EUR	1.013
-------------------------------	-----	-------

Put Dax 14000 20.05.2022 XEUR	EUR	3.500
-------------------------------	-----	-------

Put Dax 15000 14.04.2022 XEUR	EUR	3.750
-------------------------------	-----	-------

Put S+P 500 Index 3500 16.09.2022 OPRA	EUR	1.050
--	-----	-------

Put S+P 500 Index 4000 16.09.2022 OPRA	EUR	2.000
--	-----	-------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put) Put Dax 12500 15.07.2022 XEUR	EUR	3.125
---	-----	-------

Put Dax 13000 20.05.2022 XEUR	EUR	3.250
-------------------------------	-----	-------

Put Dax 14000 14.04.2022 XEUR	EUR	3.500
-------------------------------	-----	-------



Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2022

## 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, rentenähnlichen 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 2022
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 29. Juni 2022
Devisen	Kurse per 30. Juni 2022

- 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            1,044800

- 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 01.01.2022 bis 30.06.2022 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 01.01.2022 bis 30.06.2022 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

---

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Hamburg, den 26. Juli 2022

WARBURG INVEST  
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH  
Die Geschäftsführung



Ferdinandstraße 75 • 20095 Hamburg • Tel. +49 40 3282 - 5100  
Internet: [www.warburg-fonds.com](http://www.warburg-fonds.com) • E-Mail: [info@warburg-invest.com](mailto:info@warburg-invest.com)