



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023

RP Global Market Selection

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

Handelsregister-Nr. K1280

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds	4
Währungs-Übersicht des Fonds	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds	4
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds	4
Vermögensaufstellung des Fonds	5
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	6

Informationen an die Anleger

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Basisinformationsblätter, sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Basisinformationsblätter sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Der Fonds unterliegt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-group.lu

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

Utz Schüller
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Marc-Oliver Scharwath
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)
Global Head Financial Solutions
Apex Fund Services
London/Großbritannien

Dr. Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)
Mitglied der Geschäftsführung
LBBW Asset Management Investment-
gesellschaft mbH
Stuttgart/Deutschland

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)
Generalbevollmächtigter
Fürstlich Castell'sche Bank
Würzburg/Deutschland

Anlageberater

RP Rheinische Portfolio Management GmbH
Kaiserbüros III - Von-Werth-Straße 15
D-50670 Köln
www.rp-management.de

Register- und Transferstelle

bis zum 5. März 2023:
European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

seit dem 6. März 2023:
Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Verwahrstelle

European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien
Ferdinandstraße 75
D-20095 Hamburg
www.mmwarburg.de

Zahlstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
www.pwc.com/lu

RP Global Market Selection

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Fonds RP Global Market Selection per 30. Juni 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 7.872.355,09)	7.945.444,51
Bankguthaben	122.046,84
Sonstige Vermögensgegenstände	0,02
Summe Aktiva	8.067.491,37
Sonstige Verbindlichkeiten	-43.553,83
Summe Passiva	-43.553,83
Netto-Fondsvermögen	8.023.937,54

Währungs-Übersicht des Fonds RP Global Market Selection

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
EUR	8,02	100,00
Summe	8,02	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Fonds RP Global Market Selection

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	7,95	99,02
Summe	7,95	99,02

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Fonds RP Global Market Selection

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Fondsvermögens
Irland	5,50	68,46
Luxemburg	2,45	30,56
Summe	7,95	99,02

RP Global Market Selection

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023 des Fonds RP Global Market Selection

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.06.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Fonds- vermögens	
Wertpapier-Investmentanteile							
AIS-Amundi S&P Global Luxury Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681048630	ANT	3.815,00	EUR	218,0364	831.808,87	10,37
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527	ANT	50.280,00	EUR	16,8260	846.011,28	10,54
iShs III-MSCI Jap.Sm.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2QWDY88	ANT	23.150,00	EUR	35,2650	816.384,75	10,17
iShsV-MSCI EM Cons. Gwth U.ETF Registeres Shares o.N.	IE00BKM4H197	ANT	28.190,00	EUR	27,8350	784.668,65	9,78
L&G-L&G Battery Value-Chain Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M2Z96	ANT	49.040,00	EUR	18,1900	892.037,60	11,12
L&G-L&G R.Gbl Robot.Autom.UETF Registered Shares o.N.	IE00BMW3QX54	ANT	40.415,00	EUR	21,4250	865.891,38	10,79
MUL-LYX.SG Gl.QU.IN.NTR UC.ETF Nam.-An. Dist o.N.	LU0832436512	ANT	6.300,00	EUR	122,3200	770.616,00	9,60
UBS(I)ETF-Sol.Gl.Pu.G.Min.U.E. Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00B7KMNPO7	ANT	49.535,00	EUR	13,5380	670.604,83	8,36
VanEck J. Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9G91	ANT	24.270,00	EUR	28,1700	683.685,90	8,52
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HN09	ANT	18.830,00	EUR	41,4400	780.315,20	9,72
Sonstige Wertpapiere							
Wertpapier-Investmentanteile							
Schroder ISF Emerging Europe Act.Nom. Y9 EUR Acc. oN	LU2473381015	ANT	602,09	EUR	5,6803	3.420,05	0,04
Summe Wertpapiervermögen				EUR	7.945.444,51	99,02	
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depository Bank SA			EUR	122.044,43	EUR	122.044,43	1,52
Bankkonto European Depository Bank SA			USD	2,63	EUR	2,41	0,00
Summe Bankguthaben				EUR	122.046,84	1,52	
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA			EUR	0,02	EUR	0,02	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	0,02	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-43.553,83	-0,54	
Netto-Fondsvermögen				EUR	8.023.937,54	100,00^{*)}	

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Prüfungskosten, Regulatorische Kosten, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds RP Global Market Selection (D)	EUR	119,73
Umlaufende Anteile des Fonds RP Global Market Selection (D)	STK	67.019.000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	99,02
Anteil der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.06.2023
US-Dollar	USD	1,091000	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

Der RP Global Market Selection ist ein Fonds nach Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) und wurde als rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („Fonds commun de placement“) auf unbestimmte Zeit errichtet.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Die Fondswährung lautet auf Euro. Zur Errechnung des Ausgabe- und Rücknahmepreises ermittelt die Verwaltungsgesellschaft oder ein von ihr beauftragter Dritter unter Aufsicht der Verwahrstelle den Wert des Nettofondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse an jedem Bewertungstag und teilt ihn durch die Zahl der umlaufenden Anteile (der „Inventarwert pro Anteil“).
2. Das Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet;
 - b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem anderen geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet, sofern die Verwaltungsgesellschaft zur Zeit der Bewertung diesen Kurs für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere veräußert werden können;
 - c) Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögenswerte zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist;
 - d) Investmentanteile an OGAW und/oder OGA des offenen Typs zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet;
 - e) Flüssige Mittel zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet;
 - f) Festgelder zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet;
 - g) der Liquidationswert von Termingeschäften oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, zu deren jeweiligem Nettoliquidationswert bewertet, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird; der Liquidationswert von Termingeschäften oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, auf Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Termingeschäfte oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Termingeschäft oder eine Option an einem Tag, an dem der Nettoinventarwert berechnet wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt;
 - h) Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse notiert oder an einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden und deren Restlaufzeit bei Erwerb weniger als 90 Tage beträgt, grundsätzlich zu Amortisierungskosten bewertet, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird;
 - i) Zinsswaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet;
 - j) nicht auf die Fondswährung lautende Vermögenswerte zu den zuletzt im Interbankenmarkt festgestellten und verfügbaren Devisenreferenzkursen in die Fondswährung umgerechnet; wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahren bestimmt.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds hinsichtlich des voraussichtlichen Realisierungswertes für angebracht hält.

Wenn der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwerts eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

3. Für den Fonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
4. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist nach vorheriger Genehmigung durch die Verwahrstelle berechtigt, die umfangreiche Rücknahmen, die nicht aus den flüssigen Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen eines Teilfonds befriedigt werden können, erst zu tätigen, nachdem entsprechende Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds ohne Verzögerung verkauft wurden.

Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten

ISIN	Wertpapier	in % des Fondsvermögens
LU2473381015	Schroder ISF Emerging Europe Act.Nom. Y9 EUR Acc. oN	0,04

Für den Schroder ISF Emerging Europe Namensanteile C Acc o.N. (LU0106820292) erfolgt seit dem 25.02.2022 keine offizielle NAV Berechnung und der Fonds ist für Ausgaben / Rücknahmen geschlossen („until further Notice“). Unbeschadet dessen veröffentlicht Schroders auf ihrer Webseite¹⁾ täglich einen unpublished NAV, der durch Beschluss des Pricing Committees der LRI Invest S.A. zur Bewertung der Position herangezogen wurde.

Im Einklang mit Artikel 5 der Satzung der Gesellschaft des Zielfonds hat deren Verwaltungsrat beschlossen, das Fondsvermögen durch Aufteilung des Fonds neu zu gestalten, um neue Anteilsklassen (die „neuen Klassen“, jeweils eine „neue Klasse“) zu schaffen, denen die russischen Vermögenswerte mit Wirkung vom 18. Juli 2022 (das „Aufteilungsdatum“) zugewiesen werden. Am Aufteilungsdatum haben alle Anteilinhaber des Fonds einen Anspruch darauf, Anteile an den entsprechenden neuen Klassen zu erhalten, die anteilig berechnet werden und das Engagement der Anteilinhaber in den russischen Vermögenswerten über die bestehenden Anteilsklassen zum 25. Februar 2022 widerspiegeln.

Zum 30. Juni 2023 befand sich eine dieser neuen Klassen (Sidepocket) des Zielfonds unter der ISIN LU2473381015 im Bestand des Fonds RP Global Market Selection. Die Bewertung der im Bestand gehaltenen 602,09 Anteile des Sidepockets erfolgte mit Euro 5,6803.

Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

¹⁾ Zu finden unter: <https://www.schroders.com/en/lu/professional-investor/fund-centre/changes-to-funds/unpublished-nav-sisf-emerging-europe/>

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Höhe der im Berichtszeitraum berechneten Performance-Fees

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurde für den Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Berichtszeitraum gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die zum Berichtsstichtag im Fonds zurückgestellten Beträge.

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Fonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der Wertentwicklung des Referenzindex. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Fonds und einzig im Falle einer absolut positiven Wertentwicklung. Die Höhe der Beträge kann sich bis zur endgültigen Feststellung zum Ende des Geschäftsjahres noch ändern.

Fonds	Anteil-klasse	Referenz-Benchmark		
RP Global Market Selection	(D)	MSCI WORLD EUR		
Fonds	Anteil-klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung der jeweiligen Anteilklasse	In % des Ø Anteil-klassen- vermögens
RP Global Market Selection	(D)	EUR	0,00	0,00 %

Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 6. März 2023 wechselte die Register- und Transferstelle des Fonds von der European Depositary Bank SA zur Apex Fund Services S.A.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraumes.

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Fonds	Anteil-klasse	Wertpapier-Kennnummer	ISIN
RP Global Market Selection	(D)	A0MNEZ	LU0293296488

Ertragsverwendung

Bei dem Fonds handelt es sich um einen ausschüttenden Fonds. Im Berichtszeitraum fand keine Ausschüttung statt.

Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Anteilpreise

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Berichtszeitraums keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Berichtszeitraum im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.