



RP Global Diversified Portfolio
Halbjahresbericht

01.01.2024 – 30.06.2024



MANAGEMENT UND VERWALTUNG

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 2022)

Aufsichtsrat

Markus Bolder
M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg -
Vorsitzender -

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

Dipl.-Kfm. Uwe Wilhelm Kruschinski
Hamburg
(bis 31.12.2023)

Prof. Dr. Peter Seppelfricke
Osnabrück
(ab 01.01.2024)

Geschäftsführung

Matthias Mansel

Christian Schmaal (bis 31.12.2023)

Martin Hattwig (ab 01.01.2024)

Verwahrstelle

Kreissparkasse Koeln
Neumarkt 18/24
50667 Köln

Abschlussprüfer

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

Halbjahresbericht für RP Global Diversified Portfolio

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	29.690.035,44	100,16
1. Zertifikate	7.690.305,08	25,94
2. Investmentanteile	21.028.610,75	70,94
3. Derivate	-10.583,61	-0,04
4. Bankguthaben	981.703,22	3,31
II. Verbindlichkeiten	-48.472,16	-0,16
III. Fondsvermögen	29.641.563,28	100,00

Halbjahresbericht für RP Global Diversified Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
							EUR	2.607.881,78	8,80	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Zertifikate										
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Swiss Gold ETC09(unl)	JE00B588CD74		STK	7.400	0	0	EUR	208,1400	1.540.236,00	5,20
SG Options Europe ZERT 04.07.2027 FUND	XS0356365527		USD	1.981	0	0	%	57,7100	1.067.645,78	3,60
							EUR	5.082.423,30	17,15	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Zertifikate										
Guardian Segur SA-Compartment9 Notes 24.10.50 RP Immo Spezial	XS1489809266		STK	1.653	70	0	EUR	1.508,5800	2.493.682,74	8,41
Suncap SCOOP S.A. Comp. Q Zert. 10.06.52 Strategie Immo.	XS2469582543		STK	2.646	120	0	EUR	978,3600	2.588.740,56	8,73
							EUR	21.028.610,75	70,94	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
AI Leaders Inhaber-Anteile C	DE000A2PF0M4		ANT	3.500	0	0	EUR	158,1000	553.350,00	1,87
Aktienflex Protect US Inhaber-Anteile I	DE000A3D1WS2		ANT	20.000	7.600	0	EUR	113,3300	2.266.600,00	7,65
Algebris UC.Fds-A.Macro Credit Reg. Shares I EUR Acc. o.N.	IE00BYT35D51		ANT	9.680	0	0	EUR	143,9800	1.393.726,40	4,70
Aquantum Active Range Inhaber-Anteile I	DE000A2QSF64		ANT	5.735	5.735	0	EUR	125,1600	717.792,60	2,42
BlueBay Fds-Finl Capital Bd Fd Namens-Ant.I-EUR o.N.	LU1163202150		ANT	6.000	0	0	EUR	114,6600	687.960,00	2,32
Col.Thr.IE III-CT RE Eq.Mkt N. Registered Acc.Shs B EUR o.N.	IE00B7WC3B40		ANT	48.700	48.700	0	EUR	14,0500	684.235,00	2,31
DWS Inv.-ESG Float.Float.Rate Notes Act. au Port. TFC EUR Acc. oN	LU1965928069		ANT	13.700	13.700	0	EUR	105,7500	1.448.775,00	4,89
FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile I	DE000A14N878		ANT	12.000	0	0	EUR	114,4300	1.373.160,00	4,63
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU1112771768		ANT	500	0	0	EUR	1.782,2740	891.137,00	3,01
InvescoMI MSCI World ETF Registered Shares Acc o.N	IE00B60SX394		ANT	26.000	0	6.500	EUR	101,6400	2.642.640,00	8,92
Kölner Nachhaltigkeitsfonds Inhaber-Anteile I	DE000A2PEMH4		ANT	18.725	625	0	EUR	161,3900	3.022.027,75	10,20
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0399611685		ANT	4.700	0	0	EUR	281,8600	1.324.742,00	4,47
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile IC (EUR) o.N.	LU0840158900		ANT	13.000	3.000	0	EUR	141,6900	1.841.970,00	6,21
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs I EUR Acc. oN	IE00BD2B9827		ANT	11.900	6.100	5.200	EUR	122,9800	1.463.462,00	4,94
UBS FS-EO Eq.Def.Put Wr.SF UE Reg. Shs A EUR Acc. oN	IE00BLDGHT92		ANT	5.230	5.230	0	EUR	137,1000	717.033,00	2,42
							EUR	28.718.915,83	96,89	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
							EUR	-10.583,61	-0,04	
Devisen-Derivate										
Forderungen/Verbindlichkeiten										

Halbjahresbericht für RP Global Diversified Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 1,5 Mio.		OTC						-10.583,61	-0,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	981.703,22	3,31
Bankguthaben							EUR	981.703,22	3,31
EUR - Guthaben bei:									
Kreissparkasse Köln			EUR	980.093,22		%	100,0000	980.093,22	3,31
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Kreissparkasse Köln			USD	1.723,99		%	100,0000	1.610,00	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-48.472,16	-0,16
Verwaltungsvergütung			EUR	-30.544,72				-30.544,72	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.076,97				-1.076,97	0,00
Prüfungskosten			EUR	-14.227,12				-14.227,12	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.623,35				-2.623,35	-0,01
Fondsvermögen							EUR	29.641.563,28	100,00
RP Global Diversified Portfolio									
Anteilwert							EUR	103,51	
Anzahl Anteile							STK	286.365,000	

Hinweise:

Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten.

Halbjahresbericht für RP Global Diversified Portfolio

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	(USD)	per 27.06.2024 1,0708000	= 1 Euro (EUR)
-----------	-------	-----------------------------	----------------

Marktschlüssel

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

Halbjahresbericht für RP Global Diversified Portfolio

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile I	DE000A3D9GL3	ANT	78	1.328	
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Reg.Shares EUR (Acc) Hdgd oN	IE00BDFK1573	ANT	0	135.000	
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BSKRJZ44	ANT	0	160.000	
Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Pr.Eq. Actions Nom. I2 (Acc.) o.N.	LU0196034317	ANT	0	7.000	

Derivate

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			2.293
--	--	-----	--	--	-------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S+P 500)		EUR			32,70
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S+P 500)		EUR			14,35

Halbjahresbericht für RP Global Diversified Portfolio

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,89
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,04

Sonstige Angaben

RP Global Diversified Portfolio

Anteilwert	EUR	103,51
Anzahl Anteile	STK	286.365,000

Angewandte Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände (§§ 26 bis 29 und 34 KARBV)

Der Anteilwert wird gem. § 169 KAGB von der Kapitalverwaltungsgesellschaft ermittelt.

Die der Anteilwertermittlung im Falle von handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden von der Gesellschaft täglich selbst über verschiedene Datenanbieter bezogen. Dabei erfolgt die Bewertung für Rentenpapiere mit Kursen per 17:15 Uhr des Börsenvortages und die Bewertung von Aktien und börsengehandelten Aktienderivaten mit Schlusskursen des Börsenvortages. Die Einspielung von Zinskurven sowie Kassa- und Terminkursen für die Bewertung von Devisentermingeschäften und Rentenderivaten erfolgt parallel zu den Rentenpapieren mit Kursen per 17:15 Uhr.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gem. § 168 Abs. 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung auf Basis geeigneter Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben (§ 28 Abs. 1 KARBV). Die Verkehrswerte werden in einem mehrstufigen Bewertungsverfahren ermittelt. Die der Anteilwertermittlung im Falle von nicht handelbaren Kursen zugrunde liegenden Wertpapierkurse bzw. Marktsätze werden soweit möglich aus Kursen vergleichbarer Wertpapiere bzw. Renditekursen abgeleitet.

Die bezogenen Kurse werden täglich auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft. Hierzu prüft die Gesellschaft in Abhängigkeit von der Assetklasse die Kursbewegungen zum Vortag, die Kursaktualität, die Abweichungen gegen weitere Kursquellen sowie die Inputparameter für Modellbewertungen.

Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten und erhältlichen Net Asset Value bewertet.

Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit dem Nominalbetrag, die übrigen Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Festgelder werden - sofern sie kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt - mit dem Verkehrswert bewertet.

Halbjahresbericht für RP Global Diversified Portfolio

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz

Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Berichtszeitraum für den Erwerb und die Rücknahme von Anteilen an Zielfonds betragen:

Ausgabeaufschläge	0,00 EUR
Rücknahmeabschläge	0,00 EUR

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 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Hinweis zu den Finanzaufstellungen:

Auf Grund von Rundungen bei der Berechnung, kann es innerhalb der Finanzaufstellungen zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

**Halbjahresbericht
für RP Global Diversified Portfolio**

Hamburg, den 19.07.2024

**Warburg Invest
Kapitalanlagegesellschaft mbH**

Die Geschäftsführung

Martin Hattwig

Matthias Mansel