



RP Global Diversified Portfolio

Halbjahresbericht für die Zeit vom:

01.01.2023 – 30.06.2023

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 (seit dem 1. September 2022)
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

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

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

Geschäftsführung

Christian Schmaal

Matthias Mansel

Halbjahresbericht für RP Global Diversified Portfolio

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	24.851.922,03	100,18
1. Zertifikate	6.830.617,19	27,53
2. Investmentanteile	17.894.497,28	72,13
3. Derivate	-45.135,39	-0,18
4. Bankguthaben	171.942,95	0,69
II. Verbindlichkeiten	-44.154,15	-0,18
III. Fondsvermögen	24.807.767,88	100,00 ¹⁾

1) Auf Grund von Rundung bei der Berechnung % Anteil am Fondsvermögen, kann es zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

Halbjahresbericht für RP Global Diversified Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.234.310,14	9,01	
Zertifikate										
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Swiss Gold ETC09(unl)	JE00B588CD74		STK	7.400	0	0	EUR	168,2300	1.244.902,00	5,02
SG Options Europe ZERT 04.07.2027 FUND	XS0356365527		USD	1.981	0	0	%	54,3700	989.408,14	3,99
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.596.307,05	18,53	
Zertifikate										
Guardian Segur SA-Compartment9 Notes 24.10.50 RP Immo Spezial	XS1489809266		STK	1.641	210	0	EUR	1.511,0500	2.479.633,05	10,00
Suncap SCOOP S.A. Comp. Q Zert. 10.06.52 Strategie Immo.	XS2469582543		STK	2.100	200	0	EUR	1.007,9400	2.116.674,00	8,53
Investmentanteile							EUR	17.894.497,28	72,13	
Gruppenfremde Investmentanteile										
AI Leaders Inhaber-Anteile C	DE000A2PF0M4		ANT	3.500	0	0	EUR	126,8400	443.940,00	1,79
Aquantum Active Range Inhaber-Ant.Institutional (I)	DE000A2QSF64		ANT	10.000	5.000	0	EUR	117,5700	1.175.700,00	4,74
Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I o.N.	LU0575255335		ANT	500	0	300	EUR	1.122,7700	561.385,00	2,26
FAM Prämienstrategie FCP Act. au Port. I EUR Dis. oN	LU2012959396		ANT	400	0	250	EUR	914,5800	365.832,00	1,47
FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile I	DE000A14N878		ANT	12.000	1.000	0	EUR	104,0200	1.248.240,00	5,03
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU1112771768		ANT	500	0	0	EUR	1.665,2390	832.619,50	3,36
InvescoMI MSCI World ETF Registered Shares Acc o.N	IE00B60SX394		ANT	32.500	0	1.500	EUR	82,0520	2.666.690,00	10,75
iShs DL Treas.Bd 0-1yr UC.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BGR7L912		ANT	250.000	250.000	0	EUR	4,6631	1.165.775,00	4,70
Kölner Nachhaltigkeitsfonds Inhaber-Anteile I	DE000A2PEMH4		ANT	13.600	13.600	0	EUR	132,7300	1.805.128,00	7,28
Lyxor Epsilon Global Trend Fd Registered Shares I EUR o.N.	IE00B643RZ01		ANT	4.300	900	0	EUR	161,2929	693.559,47	2,80
Natixis AM Fds-Bd Alt.Risk Pr. Act. Nom. S1 EUR Acc. oN	LU2373384994		ANT	11.000	0	0	EUR	107,8800	1.186.680,00	4,78
OptoFlex Nam.-An.I o. N.	LU0834815101		ANT	820	0	0	EUR	1.499,3800	1.229.491,60	4,96
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0399611685		ANT	6.000	1.000	0	EUR	255,6700	1.534.020,00	6,18
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile IC (EUR) o.N.	LU0840158900		ANT	10.000	1.500	1.700	EUR	128,9700	1.289.700,00	5,20
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs I EUR Acc. oN	IE00BD2B9827		ANT	11.000	0	0	EUR	110,6700	1.217.370,00	4,91
InvescoMI US Real Est ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00BYM8JD58		ANT	25.000	0	5.000	USD	20,8300	478.366,71	1,93
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.725.114,47	99,67	

Halbjahresbericht für RP Global Diversified Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-45.135,39	-0,18
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 2,5 Mio.		OTC						-45.135,39	-0,18
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	171.942,95	0,69
Bankguthaben							EUR	171.942,95	0,69
EUR - Guthaben bei:									
Kreissparkasse Köln			EUR	147.124,18	%	100,0000	147.124,18	0,59	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Kreissparkasse Köln			USD	27.017,71	%	100,0000	24.818,77	0,10	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-44.154,15	-0,18
Verwaltungsvergütung			EUR	-27.707,50			-27.707,50	-0,11	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-976,93			-976,93	0,00	
Prüfungskosten			EUR	-14.279,72			-14.279,72	-0,06	
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.190,00			-1.190,00	0,00	
Fondsvermögen							EUR	24.807.767,88	100,00 1)
RP Global Diversified Portfolio									
Anteilwert							EUR	94,72	
Anzahl Anteile							STK	261.910,000	

Fußnoten:

1) Auf Grund von Rundung bei der Berechnung % Anteil am Fondsvermögen, kann es zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

Hinweise:

Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus positiven Finanzterminkontrakten.
Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus negativen 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 29.06.2023 1,0886000	= 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

BlueBay Fds-Finl Capital Bd Fd Namens-Anteile I-USD o.N.	LU1163201939	ANT	0	7.500	
Polar Cap.Fds-Gl Insurance Fd Regist.Shares I EUR Acc. o.N.	IE00B55MWC15	ANT	0	70.000	
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HN09	ANT	0	13.400	

Derivate

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			4.651
--	--	-----	--	--	-------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			1.151
---	--	-----	--	--	-------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S+P 500)		EUR			166,77
---	--	-----	--	--	--------

Halbjahresbericht für RP Global Diversified Portfolio

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,67
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,18

Sonstige Angaben

RP Global Diversified Portfolio

Anteilwert	EUR	94,72
Anzahl Anteile	STK	261.910,000

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

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten höherer Marktvolatilitäten oder auftretender Marktverwerfungen im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Der Anteilwert wird gem. § 169 KAGB von der Warburg Invest 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.

Die Bewertung des Wertpapiervermögens erfolgte zu 100,00% auf Basis von handelbaren Kursen.
Die Bewertung des Derivatevermögens erfolgte zu 100,00% auf Basis von geeigneten Bewertungskursen.

Halbjahresbericht für RP Global Diversified Portfolio

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz

Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Zeitraum vom 01.01.2023 bis 30.06.2023 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 Wertpapierinformationsportalen 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 01.01.2023 bis 30.06.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

Hinweis an die Anleger

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

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.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Für den vorliegenden Zeitraum sind keine weiteren Angaben erforderlich.

**Halbjahresbericht
für RP Global Diversified Portfolio**

Hamburg, den 10. August 2023

**WARBURG INVEST
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH**

Die Geschäftsführung

Christian Schmaal

Matthias Mansel