



RP Global Diversified Portfolio
Halbjahresbericht

01.01.2025 – 30.06.2025



MANAGEMENT UND VERWALTUNG

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Warburg Invest
Kapitalanlagegesellschaft mbH
Ferdinandstraße 75
D-20095 Hamburg
(im Folgenden: Warburg Invest)

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

Martin Hattwig (bis 22.07.2024)

Torsten Engel (ab 23.07.2024)

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 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	30.551.667,29	100,18
1. Zertifikate	7.028.901,22	23,05
2. Investmentanteile	22.656.700,36	74,29
3. Derivate	13.584,23	0,04
4. Bankguthaben	852.481,48	2,80
II. Verbindlichkeiten	-54.406,35	-0,18
III. Fondsvermögen	30.497.260,94	100,00

Halbjahresbericht für RP Global Diversified Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.562.957,00	5,12	
Zertifikate										
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. O.END Z 24(unl.)Silber	JE00BQRFDY49		STK	6.500	6.500	0	EUR	30,7900	200.135,00	0,66
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Swiss Gold ETC09(unl)	JE00B588CD74		STK	5.100	0	2.300	EUR	267,2200	1.362.822,00	4,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.465.944,22	17,92	
Zertifikate										
Guardian Segur SA-Compartment9 Notes 24.10.50 RP Immo Spezial	XS1489809266		STK	1.870	0	0	EUR	1.473,6700	2.755.762,90	9,04
Suncap SCOOP S.A. Comp. Q Zert. 10.06.52 Strategie Immo.	XS2469582543		STK	2.884	0	0	EUR	939,7300	2.710.181,32	8,89
Investmentanteile							EUR	22.656.700,36	74,29	
Gruppenfremde Investmentanteile										
AI Leaders Inhaber-Anteile C	DE000A2PF0M4		ANT	3.900	1.200	800	EUR	159,1100	620.529,00	2,03
Aktienflex Protect US Inhaber-Anteile I	DE000A3D1WS2		ANT	20.000	0	0	EUR	117,8500	2.357.000,00	7,73
Candr-Candr.Bonds Cred.Alp. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2098772523		ANT	790	790	0	EUR	1.802,6400	1.424.085,60	4,67
Col.Thr.IE III-CT RE Eq.Mkt N. Registered Acc.Shs B EUR o.N.	IE00B7WC3B40		ANT	100.000	59.300	8.000	EUR	14,3100	1.431.000,00	4,69
ESIF-M+G Sen.Asst Back.Cr.Fd Act.Nom. QI-H EUR Acc. oN	LU2008182029		ANT	8.200	8.200	0	EUR	112,3175	921.003,50	3,02
FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile I	DE000A14N878		ANT	12.000	0	0	EUR	117,2200	1.406.640,00	4,61
GIO ICAV-Emerging Markets Corporate High Yield Debt Fund-O6U	IE00BG4R4N98		ANT	9.435	0	0	EUR	156,3652	1.475.305,66	4,84
Icosa Inv.U.-ICOSA CAT Bond Fd Inhaber-Anteile I EUR Acc.o.N.	LI1288551537		ANT	1.290	1.290	0	EUR	1.119,5800	1.444.258,20	4,74
InvescoMI MSCI World ETF Registered Shares Acc o.N	IE00B60SX394		ANT	7.200	0	18.800	EUR	107,7050	775.476,00	2,54
iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	IE00BQN1K786		ANT	92.000	92.000	0	EUR	13,2620	1.220.104,00	4,00
Kölner Nachhaltigkeitsfonds Inhaber-Anteile I	DE000A2PEMH4		ANT	19.430	705	0	EUR	156,5800	3.042.349,40	9,98
Man Fds-Man Dynamic Income Reg.Shs I Hgd EUR Acc. oN	IE000E4XZ7U3		ANT	4.500	4.500	0	EUR	171,7500	772.875,00	2,53
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. P EUR Acc. oN	LI1115713706		ANT	12.600	6.270	0	EUR	125,7600	1.584.576,00	5,20
Quantex Fds-Qu.Global Value Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0399611685		ANT	4.700	0	0	EUR	301,5100	1.417.097,00	4,65
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile IC (EUR) o.N.	LU0840158900		ANT	10.300	1.700	1.960	EUR	149,5700	1.540.571,00	5,05
UBS(IE)FS-U.EO Eq.D.P.Wr.SF UE Reg. Shs A EUR Acc. oN	IE00BLDGHT92		ANT	8.500	3.270	0	EUR	143,9800	1.223.830,00	4,01
Summe Wertpapiervermögen							EUR	29.685.601,58	97,34	

Halbjahresbericht für RP Global Diversified Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	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.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	13.584,23	0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
PUT S&P 500 Index 08.25 5200.00		361		Anzahl -1400			USD 10,8000	-12.903,23	-0,04
PUT S&P 500 Index 08.25 5600.00		361		Anzahl 1400			USD 22,1700	26.487,46	0,09
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	852.481,48	2,80
Bankguthaben							EUR	852.481,48	2,80
EUR - Guthaben bei:									
Kreissparkasse Köln			EUR	839.213,05			% 100,0000	839.213,05	2,75
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Kreissparkasse Köln			USD	15.547,95			% 100,0000	13.268,43	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-54.406,35	-0,18
Verwaltungsvergütung			EUR	-34.782,47				-34.782,47	-0,11
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.188,71				-1.188,71	0,00
Prüfungskosten			EUR	-14.280,00				-14.280,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-4.155,17				-4.155,17	-0,01
Fondsvermögen							EUR	30.497.260,94	100,00
RP Global Diversified Portfolio									
Anteilwert							EUR	107,07	
Anzahl Anteile							STK	284.833,000	

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 27.06.2025 1,1718000	= 1 Euro (EUR)
-----------	-------	-----------------------------	----------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

XCBO	Chicago - CBOE Opt. Ex.
------	-------------------------

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Zertifikate

SG Options Europe ZERT 04.07.2027 FUND	XS0356365527	USD	0	1.981	
--	--------------	-----	---	-------	--

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Algebris UC.Fds-A.GI.Cred.Opp. Reg. Shares I EUR Acc. o.N.	IE00BYT35D51	ANT	0	9.680	
Aquantum Active Range Inhaber-Anteile I	DE000A2QSF64	ANT	0	5.735	
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU1112771768	ANT	0	500	
iShs Euro.Property Yield U.ETF Registered Shares EUR (Dist)oN	IE00B0M63284	ANT	20.000	20.000	
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs I EUR Acc. oN	IE00BD2B9827	ANT	0	11.900	

Derivate

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NASDAQ-100, S+P 500)		EUR			7.119,86
--	--	-----	--	--	----------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			1.413
--	--	-----	--	--	-------

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
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR					EUR 1.327
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))					EUR 163,30
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))					EUR 12,27
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))					EUR 82,68
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))					EUR 87,27

Halbjahresbericht für RP Global Diversified Portfolio

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,04

Sonstige Angaben

RP Global Diversified Portfolio

Anteilwert	EUR	107,07
Anzahl Anteile	STK	284.833,000

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 21. Juli 2025

**Warburg Invest
Kapitalanlagegesellschaft mbH**

Die Geschäftsführung

Torsten Engel

Matthias Mansel