WARBURG
INVEST

RP Global Absolute Return
Halbjahresbericht

01.01.2024 – 30.06.2024

RP Global Absolute Return

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
Fuhlentwiete 12
D-20355 Hamburg
DEUTSCHLAND
www.bdo.de

Halbjahresbericht
für RP Global Absolute Return

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**6.548.376,88**	**100,75**
1. Zertifikate	1.222.367,82	18,81
2. Investmentanteile	4.899.893,60	75,39
3. Bankguthaben	426.115,46	6,56
II. Verbindlichkeiten	**-48.950,52**	**-0,75**
III. Fondsvermögen	**6.499.426,36**	**100,00**

Halbjahresbericht
für RP Global Absolute Return

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
Bestandspositionen										
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**1.222.367,82**	**18,81**
Zertifikate										
Guardian Segur SA-Compartment9 Notes 24.10.50 RP Immo Spezial	XS1489809266		STK	403	0	0	EUR	1.508,5800	607.957,74	9,35
Suncap SCOOP S.A. Comp. Q Zert. 10.06.52 Strategie Immo.	XS2469582543		STK	628	20	0	EUR	978,3600	614.410,08	9,45
Investmentanteile							**EUR**		**4.899.893,60**	**75,39**
Gruppenfremde Investmentanteile										
Aktienflex Protect US Inhaber-Anteile I	DE000A3D1WS2		ANT	6.200	0	0	EUR	113,3300	702.646,00	10,81
Algebris UC.Fds-A.Macro Credit Reg. Shares I EUR Acc. o.N.	IE00BYT35D51		ANT	2.400	0	0	EUR	143,9800	345.552,00	5,32
Aquantum Active Range Inhaber-Anteile I	DE000A2QSF64		ANT	2.600	2.600	0	EUR	125,1600	325.416,00	5,01
DWS Inv.-ESG Float.Rate Notes Act. au Port. TFC EUR Acc. oN	LU1965928069		ANT	3.080	3.080	0	EUR	105,7500	325.710,00	5,01
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU1112771768		ANT	300	0	0	EUR	1.782,2740	534.682,20	8,23
Kölner Nachhaltigkeitsfonds Inhaber-Anteile I	DE000A2PEMH4		ANT	5.000	0	0	EUR	161,3900	806.950,00	12,42
SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.	LU1659686460		ANT	1.000	1.000	0	EUR	338,1500	338.150,00	5,20
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile IC (EUR) o.N.	LU0840158900		ANT	3.730	0	0	EUR	141,6900	528.503,70	8,13
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs I EUR Acc. oN	IE00BD2B9827		ANT	2.700	2.800	2.700	EUR	122,9800	332.046,00	5,11
UBS FS-EO Eq.Def.Put Wr.SF UE Reg. Shs A EUR Acc. oN	IE00BLDGHT92		ANT	2.400	2.400	0	EUR	137,1000	329.040,00	5,06
BlueBay Fds-Finl Capital Bd Fd Namens-Anteile C-USD o.N.	LU1373036638		ANT	1.950	0	0	USD	181,8700	331.197,70	5,10
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**6.122.261,42**	**94,20**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							**EUR**		**426.115,46**	**6,56**
Bankguthaben							**EUR**		**426.115,46**	**6,56**
EUR - Guthaben bei:										
Kreissparkasse Köln			EUR	425.780,06			%	100,0000	425.780,06	6,55
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
Kreissparkasse Köln			GBP	7,30			%	100,0000	8,62	0,00
Kreissparkasse Köln			USD	349,92			%	100,0000	326,78	0,01

Halbjahresbericht
für RP Global Absolute Return

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
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-48.950,52**	**-0,75**
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.737,28					-6.737,28	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-728,30					-728,30	-0,01
Performanceabhängige Managementvergütung			EUR	-24.643,57					-24.643,57	-0,38
Prüfungskosten			EUR	-14.227,12					-14.227,12	-0,22
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.614,25					-2.614,25	-0,04
Fondsvermögen								**EUR**	**6.499.426,36**	**100,00**
RP Global Absolute Return										
Anteilwert								EUR	87,97	
Anzahl Anteile								STK	73.886,000	

Halbjahresbericht
für RP Global Absolute Return

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 27.06.2024	
Britische Pfund	(GBP)	0,8464600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0708000	= 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht
für RP Global Absolute Return

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
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Charlemagne BRIC Plus Property Registered Shares DL -,01	IM00B2Q7GZ55	STK	0	520.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile I	DE000A3D9GL3	ANT	0	100	
Gen.Inv.-Centr.&Eastern Eur.Bd Namens-Anteile CX EUR o.N.	LU0145481221	ANT	0	1.110	
HSBC GIF - Brazil Bond Namens-Anteile A (Cap.) o.N.	LU0254978488	ANT	0	9.940	
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BSKRJZ44	ANT	0	40.200	
MUL Amundi US Curve Ste 2-10Y UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU2018762653	ANT	0	3.600	
VanEck Gl.Mining UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BDFBTQ78	ANT	0	20.000	

Halbjahresbericht
für RP Global Absolute Return

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
Derivate					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			746
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			552
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufoptionen (Put):					
(Basiswert(e): S+P 500)		EUR			8,95
Verkaufte Verkaufoptionen (Put):					
(Basiswert(e): S+P 500)		EUR			3,88

Halbjahresbericht
für RP Global Absolute Return

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**94,20**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Sonstige Angaben

RP Global Absolute Return

Anteilwert	EUR	87,97
Anzahl Anteile	STK	73.886,000

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 Absolute Return

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Trasparenz

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 Absolute Return

Hamburg, den 19.07.2024

Warburg Invest
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Martin Hattwig

Matthias Mansel