



## EII Global Sustainable Property Fund

  
**WARBURG**  
**INVEST**

# Inhaltsverzeichnis

---

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	9
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018	10

# Management und Verwaltung

---

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

WARBURG INVEST  
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH  
Ferdinandstraße 75  
20095 Hamburg  
(im Folgenden: WARBURG INVEST)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 5.689.000,00  
(Stand: 31. März 2018)

## Alleingesellschafter

M.M.Warburg & CO (AG & Co.)  
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg  
(im Folgenden: M.M.Warburg & CO (AG & Co.))

## Aufsichtsrat

Joachim Olearius  
Sprecher der Partner  
M.M. Warburg & CO (AG & Co.)  
- Vorsitzender -

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

sowie

Dipl.-Kfm. Uwe Wilhelm Kruschinski  
Hamburg

## Geschäftsführung

Caroline Isabell Specht

Matthias Mansel

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
80333 München

Haftende Eigenmittel: EUR 2.154.400.000,00  
(Stand: 31. Dezember 2015)

## Abschlussprüfer

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

# EII Global Sustainable Property Fund

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>100,45 %</b>	<b>100,45 %</b>
1. Aktien	Finanzsektor Handel und Dienstleistung	USA Japan Grossbritannien und Nordirland Frankreich Bundesrepublik Deutschland sonstige
	91,15 % 6,73 %	36,48 % 11,58 % 10,57 % 6,73 % 4,70 % 27,82 %
	<b>gesamt</b>	<b>gesamt</b>
	<b>97,88 %</b>	<b>97,88 %</b>
2. sonstige Wertpapiere	Handel und Dienstleistung Finanzsektor <b>gesamt</b>	Bundesrepublik Deutschland Belgien <b>gesamt</b>
	0,02 % 0,00 % <b>0,03 %</b>	0,02 % 0,00 % <b>0,03 %</b>
3. Wertpapier-Investmentanteile		
	1,52 %	1,52 %
4. Bankguthaben/Geldmarktfonds		
	0,63 %	0,63 %
5. sonstige Vermögensgegenstände		
	0,41 %	0,41 %
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,45 %</b>	<b>-0,45 %</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

Die Angabe der wirtschaftlichen und geographischen Gewichtung entfällt, sofern nicht angegeben.

Durch Rundungen bei der Berechnung des Prozentanteils am Nettoinventarwert können geringe Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# EII Global Sustainable Property Fund

## Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Wertpapiervermögen</b>					<b>13.494.059,47</b>	<b>97,90</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					<b>12.892.405,91</b>	<b>93,54</b>	
<b>Aktien</b>							
alstria office REIT-AG REIT DE000AOLD2U1	STK	14.538	3.035 2.546	EUR	12,8100	186.231,78	1,35
ANF Immobilien S.A. REIT FR0000063091	STK	4.502	0 96	EUR	22,2000	99.944,40	0,73
Apartment Investment and Management Co. REIT US03748R1014	STK	7.136	4.525 0	USD	42,1600	258.854,60	1,88
Ascendas Real Estate Investment Trust [A-REIT] REI SG1M77906915	STK	41.680	0 1.650	SGD	2,6400	69.414,08	0,50
Avalonbay Communities Inc. REIT US0534841012	STK	2.132	1.352 0	USD	171,4100	314.429,87	2,28
Befimmo S.A. REIT BE0003678894	STK	2.275	0 1.121	EUR	51,5000	117.162,50	0,85
Beni Stabili S.p.A. SIIQ REIT IT0001389631	STK	12.446	0 149.955	EUR	0,7400	9.210,04	0,07
Boston Properties Inc. REIT US1011211018	STK	1.423	233 0	USD	124,9400	152.970,20	1,11
Buwog Ag AT00BUWOG001	STK	1.155	0 3.195	EUR	28,9400	33.425,70	0,24
CA Immobilien Anlagen AG AT0000641352	STK	1.199	0 3.316	EUR	28,4400	34.099,56	0,25
Capital & Counties Properties PLC GB00B62G9D36	STK	31.767	0 5.442	GBP	2,8470	102.048,69	0,74
CapitaLand Commercial Trust REIT SG1P32918333	STK	128.916	0 2.985	SGD	1,6300	132.559,35	0,96
Capitaland Ltd. SG1J27887962	STK	64.336	0 2.351	SGD	3,1300	127.032,35	0,92
CapitaLand Mall Trust REIT SG1M51904654	STK	91.903	0 3.074	SGD	2,0400	118.270,33	0,86
Castellum AB SE0000379190	STK	3.025	0 7.512	SEK	143,2000	41.605,32	0,30
Catena AB SE0001664707	STK	2.224	0 5.524	SEK	174,8000	37.338,48	0,27
Citycon Oyj FI0009002471	STK	32.023	0 1.194	EUR	1,8360	58.794,23	0,43
CK Asset Holdings Ltd. KYG2177B1014	STK	12.464	0 2.575	HKD	62,6000	85.544,42	0,62
Cofinimmo S.A. REIT BE0003593044	STK	835	0 417	EUR	102,9000	85.921,50	0,62
Covivio Inh. Eo 3 FR0000064578	STK	1.626	0 28	EUR	88,1500	143.331,90	1,04
Daiwa House REIT Investment Corp. REIT JP3046390005	STK	80	0 2	JPY	264.400,0000	164.498,19	1,19
Derwent London PLC REIT GB0002652740	STK	4.038	0 692	GBP	30,7800	140.242,19	1,02
Deutsche EuroShop AG DE0007480204	STK	3.598	751 630	EUR	31,3200	112.689,36	0,82
Deutsche Wohnen SE DE000A0HN5C6	STK	3.821	798 669	EUR	41,1200	157.119,52	1,14
Dexus REIT AU000000DXS1	STK	14.845	0 248	AUD	9,7700	92.173,91	0,67
Diamondrock Hospitality Co. REIT US2527843013	STK	29.647	18.207 0	USD	12,1000	308.650,20	2,24
Digital Realty Trust Inc. REIT US2538681030	STK	1.040	0 48	USD	110,3900	98.778,75	0,72
Dios Fastigheter AB SE0001634262	STK	5.372	0 13.341	SEK	53,3500	27.526,49	0,20

## EII Global Sustainable Property Fund

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Duke Realty Corp. REIT US2644115055	STK	8.008	3.817 0	USD	28,9800	199.674,63	1,45
Equity Residential REIT US29476L1070	STK	5.649	3.582 0	USD	63,3000	307.663,33	2,23
Eurocommercial Properties N.V. REIT NL0000288876	STK	2.946	0 154	EUR	36,2800	106.880,88	0,78
Fabege AB SE0011166974	STK	4.534	0 0	SEK	105,6000	45.986,03	0,33
Federal Realty Investment Trust REIT US3137472060	STK	913	0 27	USD	126,1700	99.112,25	0,72
Forest City Realty Trust Inc. REIT US3456051099	STK	5.080	0 202	USD	23,0700	100.835,10	0,73
Gecina S.A. REIT FR0010040865	STK	1.239	0 65	EUR	143,0000	177.177,00	1,29
GGP Inc. REIT US36174X1019	STK	12.913	7.162 0	USD	20,4900	227.651,00	1,65
Goodman Group REIT AU000000GMG2	STK	6.810	0 0	AUD	9,6400	41.721,26	0,30
Grainger PLC GB00B04V1276	STK	36.980	0 6.335	GBP	3,0740	128.266,88	0,93
Great Portland Estates PLC REIT GB00BF5H9P87	STK	17.766	0 1.574	GBP	7,1310	142.949,90	1,04
Hammerson PLC REIT GB0004065016	STK	3.072	0 26.966	GBP	5,2060	18.045,51	0,13
Hang Lung Properties Ltd. HK0101000591	STK	52.347	0 8.918	HKD	16,1000	92.401,20	0,67
HCP Inc. REIT US40414L1098	STK	9.650	4.277 0	USD	25,7000	213.383,52	1,55
Hemfosa Fastigheter AB [publ] SE0007126115	STK	2.887	0 7.170	SEK	105,9000	29.364,54	0,21
Henderson Land Development Co. Ltd. HK0012000102	STK	17.642	0 2.743	HKD	41,9000	81.043,25	0,59
Host Hotels & Resorts Inc. REIT US44107P1049	STK	20.440	12.553 0	USD	20,8600	366.856,01	2,66
Hulic Co. Ltd. JP3360800001	STK	32.420	4.920 945	JPY	1.186,0000	299.024,93	2,17
Hysan Development Co. Ltd. HK0014000126	STK	21.448	0 3.810	HKD	44,6000	104.877,32	0,76
Icade S.A. REIT FR0000035081	STK	1.912	0 101	EUR	79,8500	152.673,20	1,11
Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. REIT ES0139140174	STK	6.904	6.904 0	EUR	9,4200	65.035,68	0,47
Intu Properties PLC REIT GB0006834344	STK	52.487	0 8.991	GBP	1,7975	106.454,59	0,77
Japan Retail Fund Investment Corp. REIT JP3039710003	STK	102	0 4	JPY	201.500,0000	159.839,79	1,16
JBG Smith Properties REIT US46590V1008	STK	3.828	3.828 0	USD	36,5100	120.249,76	0,87
Keppel REIT REIT SG1T22929874	STK	118.976	1.303 6.166	SGD	1,1000	82.559,88	0,60
Kilroy Realty Corp. REIT US49427F1084	STK	2.822	461 0	USD	75,1900	182.565,01	1,32
Kimco Realty Corp. REIT US49446R1095	STK	8.570	1.177 0	USD	17,0700	125.867,84	0,91
Klépierre S.A. REIT FR0000121964	STK	3.366	0 121	EUR	32,1900	108.351,54	0,79
Kungsleden AB SE0000549412	STK	5.755	0 14.293	SEK	60,6500	33.524,06	0,24
Liberty Property Trust REIT US5311721048	STK	6.284	2.995 0	USD	44,5400	240.816,83	1,75
Link Real Estate Investment Trust REIT HK0823032773	STK	15.312	0 375	HKD	71,0000	119.192,85	0,86
Mercialys REIT FR0010241638	STK	5.232	0 186	EUR	14,7800	77.328,96	0,56
Merlin Properties SOCIMI S.A. REIT ES0105025003	STK	5.155	5.155 0	EUR	12,3900	63.870,45	0,46

## EII Global Sustainable Property Fund

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Mitsubishi Estate Co. Ltd. JP3899600005	STK	19.752	2.998 401	JPY	1.932,0000	296.775,39	2,15
Mitsui Fudosan Co. Ltd. JP3893200000	STK	13.703	2.080 376	JPY	2.677,0000	285.281,57	2,07
Mobimo Holding AG CH0011108872	STK	217	0 288	CHF	241,0000	45.206,38	0,33
New World Development Co. Ltd. HK0017000149	STK	73.420	1.094 10.607	HKD	10,9400	88.062,11	0,64
Nippon Prologis REIT Inc. REIT JP3047550003	STK	88	0 5	JPY	228.000,0000	156.036,86	1,13
Nomura Real Estate Master Fund Inc. REIT JP3048110005	STK	193	0 9	JPY	156.000,0000	234.148,62	1,70
ProLogis Inc. REIT US74340W1036	STK	4.945	2.357 0	USD	65,1500	277.192,30	2,01
PSP Swiss Property AG CH0018294154	STK	574	0 761	CHF	90,8000	45.052,69	0,33
Public Storage REIT US74460D1090	STK	550	0 0	USD	228,9300	108.334,27	0,79
Regency Centers Corp. REIT US7588491032	STK	2.266	0 74	USD	62,4600	121.776,18	0,88
Safestore Holdings PLC REIT GB00B1N7Z094	STK	11.686	0 8.804	GBP	5,4950	72.456,50	0,53
Scentre Group Ltd. REIT AU000000SCG8	STK	20.528	0 0	AUD	4,3900	57.272,27	0,42
Segro PLC REIT GB00B5ZN1N88	STK	20.311	0 3.480	GBP	6,6420	152.220,77	1,10
Shaftesbury PLC REIT GB0007990962	STK	12.385	0 2.121	GBP	9,3250	130.313,26	0,95
Simon Property Group Inc. REIT US8288061091	STK	1.792	994 0	USD	171,2100	263.977,90	1,92
Sino Land Co. Ltd. HK0083000502	STK	59.993	0 8.798	HKD	12,7000	83.534,18	0,61
SL Green Realty Corp. REIT US78440X1019	STK	1.423	233 0	USD	100,8000	123.414,41	0,90
Stockland REIT AU000000SGP0	STK	37.463	0 972	AUD	3,9700	94.520,57	0,69
Sun Hung Kai Properties Ltd. HK0016000132	STK	6.638	0 1.175	HKD	118,6000	86.314,12	0,63
Swire Properties Ltd. HK0000063609	STK	39.318	0 7.836	HKD	29,5000	127.166,69	0,92
Swiss Prime Site AG CH0008038389	STK	586	0 779	CHF	90,4000	45.791,93	0,33
Technopolis PLC FI0009006886	STK	18.434	0 0	EUR	3,8000	70.049,20	0,51
The British Land Co. PLC REIT GB0001367019	STK	25.941	0 4.444	GBP	6,7000	196.112,50	1,42
The Macerich Co. REIT US5543821012	STK	5.811	3.223 0	USD	57,0200	285.087,73	2,07
The Wharf [Holdings] Ltd. HK0004000045	STK	26.155	16.896 3.836	HKD	25,4000	72.836,38	0,53
Tlg Immobilien Ag DE000A12B8Z4	STK	2.601	543 3.046	EUR	22,8000	59.302,80	0,43
Unite Group PLC REIT GB0006928617	STK	15.553	0 2.664	GBP	8,5700	150.396,85	1,09
UOL Group Ltd. SG1S83002349	STK	21.754	0 548	SGD	7,5600	103.747,31	0,75
Urw (Stapled Shs) Eo-,05 FR0013326246	STK	910	0 0	EUR	185,9400	169.205,40	1,23
Ventas Inc. REIT US92276F1003	STK	4.463	1.978 0	USD	57,4400	220.567,62	1,60
Vicinity Centres Ltd. REIT AU000000VCX7	STK	64.207	0 2.076	AUD	2,6000	106.093,55	0,77
Vonovia SE DE000A1ML7J1	STK	3.296	777 557	EUR	40,2200	132.565,12	0,96
Vornado Realty Trust REIT US9290421091	STK	1.990	325 0	USD	73,6800	126.154,61	0,92

## EII Global Sustainable Property Fund

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wallenstam AB SE0007074844	STK	4.278	0 10.623	SEK	79,6500	32.727,06	0,24
Warehouses De Pauw S.C.A. REIT BE0003763779	STK	811	38 382	EUR	108,2000	87.750,20	0,64
Welltower Inc. REIT US95040Q1040	STK	3.421	1.516 0	USD	62,3600	183.552,21	1,33
Wereldhave N.V. REIT NL0000289213	STK	3.581	0 147	EUR	33,1000	118.531,10	0,86
Wihlborg Fastigheter AB SE0011205194	STK	3.472	0 0	SEK	102,8400	34.294,32	0,25
Workspace Group PLC REIT GB00B67G5X01	STK	9.642	0 1.651	GBP	10,7500	116.955,15	0,85
<b>Andere Wertpapiere</b>							
Cofinimmo S.A. BZR BE0970166691	STK	835	0 0	EUR	0,6167	514,94	0,00
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>503.851,42</b>	<b>3,66</b>
<b>Aktien</b>							
Brookfield Asset Management Inc. CA1125851040	STK	3.347	0 57	CAD	53,0700	115.562,47	0,84
First Capital Realty Inc. CA31943B1004	STK	11.030	0 0	CAD	20,6200	147.970,85	1,07
GPT Group REIT AU000000GPT8	STK	40.743	0 1.325	AUD	5,0900	131.796,55	0,96
Hufvudstaden AB SE0000170375	STK	2.256	0 5.602	SEK	127,0000	27.518,40	0,20
Mirvac Group REIT AU000000MGR9	STK	59.283	0 0	AUD	2,1500	81.003,15	0,59
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>97.802,14</b>	<b>0,71</b>
<b>Aktien</b>							
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd. KYG9593A1040	STK	15.295	4.443 2.243	HKD	56,5000	94.745,34	0,69
<b>Andere Wertpapiere</b>							
Deutsche Wohnen SE BZR DE000A2LQ7R9	STK	3.821	0 0	EUR	0,8000	3.056,80	0,02



# EII Global Sustainable Property Fund

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Andere Vermögensgegenstände</b>							
<b>Bankguthaben</b>					<b>86.251,24</b>	<b>0,63</b>	
EUR-Guthaben bei:							
Verwahrstelle	EUR	83.562,71			83.562,71	0,61	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Verwahrstelle	GBP	3,58			4,04	0,00	
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen							
Verwahrstelle	CHF	2.170,00			1.875,78	0,01	
Verwahrstelle	HKD	0,13			0,01	0,00	
Verwahrstelle	JPY	3,00			0,02	0,00	
Verwahrstelle	SGD	231,72			146,18	0,00	
Verwahrstelle	USD	769,99			662,50	0,00	
<b>Geldmarktfonds</b>					<b>209.660,44</b>	<b>1,52</b>	
Gruppenfremde Geldmarktfonds							
SSGA Liquidity-EUR Liquidity Reg. I Stable NAV Sha / 0,10 % IE0003411307	STK	209.660	209.000	EUR	1,0000	209.660,44	1,52
			39.129				
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>56.002,39</b>	<b>0,41</b>	
Dividendenansprüche	EUR	45.868,09			45.868,09	0,33	
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	EUR	720,52			720,52	0,01	
Rückforderbare Quellensteuer	EUR	9.413,78			9.413,78	0,07	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-62.638,62</b>	<b>-0,45</b>	
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-62.500,53			-62.500,53	-0,45	
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-138,09			-138,09	0,00	
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>13.783.334,92</b>	<b>100,00</b>	
<b>Anteilswert</b>				<b>EUR</b>	<b>130,92</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>				<b>STK</b>	<b>105.281</b>		

# EII Global Sustainable Property Fund

---

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Aedifica S.A. REIT BE0003851681	STK	0	1.235
Assura PLC REIT GB00BVGWW93	STK	0	187.879
Azrieli Group IL0011194789	STK	0	2.135
Big Yellow Group PLC REIT GB0002869419	STK	0	15.479
Great Portland Estates PLC REIT GB00BZ0XJR39	STK	0	24.139
LEG Immobilien AG DE000LEG1110	STK	0	1.142
Londonmetric Property PLC REIT GB00B4WFW713	STK	0	56.229
Unibail-Rodamco SE REIT FR0000124711	STK	0	929
Westfield Corp. REIT AU000000WFD0	STK	0	11.962
Wihlborg Fastigheter AB SE0001413600	STK	0	6.047

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

<b>Aktien</b>			
Fabege AB SE0000950636	STK	0	7.897

---

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018

## Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

---

### Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

- Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft.
- Wertpapiere und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Kursen bewertet.
- Die Bewertung von verzinslichen Wertpapieren, rentenähnliche Genussscheinen und Zertifikaten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.
- Sonstige Wertpapiere und Derivate, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet.
- Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern keine anderen Angaben unterhalb der Vermögensaufstellung erfolgen.
- Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung

---

- Die Anzahl der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes und der Anteilwert sind unterhalb der Vermögensaufstellung angegeben.
- Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Inländische Vermögenswerte	Kurse per 28. Juni 2018
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 28. Juni 2018
Devisen	Kurse per 29. Juni 2018

- Auf von der Fondswährung abweichende lautende Vermögensgegenstände werden zu dem unter Zugrundelegung des Morning-Fixings der Reuters AG um 10.00 Uhr ermittelten Devisenkurses der Währung in EUR taggleich umgerechnet.

Australischer Dollar	1 EUR	= AUD	1,573500
Britische Pfund	1 EUR	= GBP	0,886250
Hongkong-Dollar	1 EUR	= HKD	9,120950
Kanadischer Dollar	1 EUR	= CAD	1,537050
Schwedische Krone	1 EUR	= SEK	10,411650
Schweizer Franken	1 EUR	= CHF	1,156850
Singapur-Dollar	1 EUR	= SGD	1,585200
US-Dollar	1 EUR	= USD	1,162250
Yen	1 EUR	= JPY	128,585000

- Kapitalmaßnahmen:

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

## Angaben zur Transparenz

---

- Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Zeitraum vom 01.01.2018 bis 30.06.2018 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 Wertpapierinformationssystemen 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 01.01.2018 bis 30.06.2018 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.

WARBURG INVEST  
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH  
Die Geschäftsführung

Hamburg, den 21. August 2018



Ferdinandstraße 75 • 20095 Hamburg • Tel. +49 40 3282 - 5100  
Internet: [www.warburg-fonds.com](http://www.warburg-fonds.com) • E-Mail: [info@warburg-invest.com](mailto:info@warburg-invest.com)