



RP Immobilienanlagen & Infrastruktur


WARBURG
INVEST

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	7
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2020	8

Management und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 5.600.000,00
(Stand: 31. Dezember 2019)

Abschlussprüfer

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

Aufsichtsrat

Joachim Olearius
Sprecher der Partner
M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg
- Vorsitzender -

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

sowie

Dipl.-Kfm. Uwe Wilhelm Kruschinski
Hamburg

Geschäftsführung

Christian Schmaal

Matthias Mansel

Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18-24
50667 Köln

RP Immobilienanlagen & Infrastruktur

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020

	Wirtschaftliche Gewichtung		Geographische Gewichtung	
I. Vermögensgegenstände				100,44 %
1. sonstige Wertpapiere	Indexzertifikate auf Fonds gesamt	17,57 %	Luxemburg gesamt	17,57 %
2. Wertpapier-Investmentanteile		53,17 %		53,17 %
3. Immobilien-Investmentanteile		27,72 %		27,72 %
4. Derivate		0,19 %		0,19 %
5. Bankguthaben/Geldmarktfonds		1,79 %		1,79 %
II. Verbindlichkeiten				-0,44 %
III. Fondsvermögen				100,00 %

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.

RP Immobilienanlagen & Infrastruktur

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wertpapiervermögen						8.560.261,84	98,47
Börsengehandelte Wertpapiere						880.117,00	10,12
Zertifikate							
Guardian Segur INDEX-ZTF RP Immob. Spez. XS1489809266	STK	700	0 90	EUR 1.257,3100	880.117,00	10,12	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						647.760,00	7,45
Zertifikate							
AllgG Verbrief INDEX-ZTF Pradera Open-Ended Retail XS0906517650	STK	750	0 0	EUR 863,6800	647.760,00	7,45	
Investmentanteile						4.622.161,48	53,17
KVG-eigene Investmentanteile							
RP Global Absolute Return Bond Inhaber-Anteile DE000A0MS7N7 / 1,00 %	STK	7.500	0 0	EUR 126,5800	949.350,00	10,92	
Gruppenfremde Investmentanteile							
B & I Asian Real Est.Sec.Fund Inh.-Anteile A LI0115321320 / 1,30 %	STK	2.500	0 0	USD 219,5900	489.151,74	5,63	
CONVERTINVEST Gl.Conv.Propert. Inh.-Anteile I V AT0000A14J30 / 0,80 %	STK	5.000	0 0	EUR 120,9900	604.950,00	6,96	
Helium Opportunités Act. au Port. A 3 Déc. o.N. FR0010757831 / 1,25 %	STK	500	0 0	EUR 1.370,3430	685.171,50	7,88	
I.M.-I.R.Est.S&P US S.Sec.UETF Reg. Shares A IE00BYM8JD58 / 0,14 %	STK	25.000	0 0	USD 17,6225	392.553,24	4,52	
Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Pr.Eq. Actions Nom. I2 (Ac LU0196034317 / 0,19 %	STK	10.000	10.000 0	EUR 55,6000	556.000,00	6,40	
OptoFlex Inhaber-Ant. oN LU0834815101 / 0,12 %	STK	250	250 0	EUR 1.325,5600	331.390,00	3,81	
Ve-RI Listed Infrastructure Inhaber-Anteile I DE000A0MKQN1 / 0,75 %	STK	250	0 0	EUR 1.389,0800	347.270,00	3,99	
Xtr.S&P Gbl Infrastruere Swap Inhaber-Anteile 1C o. LU0322253229 / 0,60 %	STK	7.500	3.750 0	EUR 35,5100	266.325,00	3,06	
Anteile an Immobilien-Sondervermögen						2.410.223,36	27,72
Gruppenfremde Immobilienfondsanteile							
Catella European Residential Inhaber-Anteile DE000A0M98N2 / 0,60 %	STK	40.000	0 0	EUR 15,1000	604.000,00	6,95	
LLB Semper Real Estate Inh.-Anteile VT A o.N. AT0000A0B5Z9 / 0,95 %	STK	7.500	0 0	EUR 184,7800	1.385.850,00	15,94	
Warburg-Hender.Deutsch.Fd Nr.1 Inhaber-Anteile *) DE0005458061 / 1,40 %	STK	37	0 0	EUR 238,1990	8.813,36	0,10	
WERTGRUND WohnSelect D Inhaber-Anteile DE000A1CUAY0 / 1,10 %	STK	4.000	0 0	EUR 102,8900	411.560,00	4,73	

*) Der Fonds ist teilweise in Offenen Immobilienfonds investiert, bei denen zum Abschlussstichtag eine eingeschränkte Liquidität gegeben war, da die Rücknahme der Anteile derzeit ausgesetzt ist. Die Bewertung erfolgte dennoch zum von der Immobilien-Kapitalverwaltungsgesellschaft festgestellten Nettoinventarwert, da nach Abwägung aller bekannten Sachverhalte keine marktgerechte alternative Bewertung vorgelegen hat. Per 30.06.2020 betraf dies folgenden Fonds: Warburg-Hender.Deutsch.Fd Nr.1 Inhaber-Anteile.

RP Immobilienanlagen & Infrastruktur

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate *)						16.298,26	0,19
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						16.298,26	0,19
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						16.298,26	0,19
Offene Positionen							
DTG USD/EUR VERFALL 10.07.2020 Kreissparkasse Köln			500.000,00		USD 99,9968	16.298,26	0,19

*) Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.

RP Immobilienanlagen & Infrastruktur

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					155.472,13	1,79
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle	EUR	155.258,17			155.258,17	1,79
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen Verwahrstelle	USD	240,13			213,96	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten					-38.512,76	-0,44
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-30.491,36			-30.491,36	-0,35
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	EUR	-8.021,40			-8.021,40	-0,09
Fondsvermögen				EUR	8.693.519,47	100,00
Anteilswert Anteilklasse A				EUR	63,84	
Umlaufende Anteile Anteilklasse A				STK	11.804	
Anteilswert Anteilklasse T				EUR	92,17	
Umlaufende Anteile Anteilklasse T				STK	86.145	

RP Immobilienanlagen & Infrastruktur

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

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile R (CL) LU1034966678 / 1,00 %	STK	0	7.500
iShs Euro.Property Yield U.ETF Registered Shares E IE00B0M63284 / 0,40 %	STK	0	15.000

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2020

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, werden, 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 Anteilswert sind unterhalb der Vermögensaufstellung angegeben.
- Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Inländische Vermögenswerte	Kurse per 29. Juni 2020
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 29. Juni 2020
Devisen	Kurse per 30. Juni 2020

- Auf von der Fondswährung abweichend 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.

US-Dollar 1 EUR = USD 1,122300

- 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 01.01.2020 bis 30.06.2020 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 01.01.2020 bis 30.06.2020 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.
- Angaben zu Anteilklassen:

	Anteilklasse A	Anteilklasse T
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung p.a.	1,35 %	1,35 %
Ausgabeaufschlag	5,00 %	5,00 %
Mindestanlagesumme	EUR 0,00	EUR 0,00
Ertragsverwendung	ausschüttend	thesaurierend

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.

Hamburg, den 18. August 2020

WARBURG INVEST
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH
Die Geschäftsführung



Ferdinandstraße 75 • 20095 Hamburg • Tel. +49 40 3282 - 5100
Internet: www.warburg-fonds.com • E-Mail: info@warburg-invest.com