



ÖKOBASIS Renten Plus


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	8
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

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18-24
50667 Köln

Haftende Eigenmittel: EUR 2.168.147.195,00
(Stand: 31. Dezember 2016)

Abschlussprüfer

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

ÖKOBASIS Renten Plus

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018

	Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung
I. Vermögensgegenstände	100,76 %	100,76 %
1. Anleihen		
	Finanzsektor	Niederlande
	24,33 %	16,65 %
	Staaten, Länder und Gemeinden	Spanien
	20,81 %	14,85 %
	Versorgung, Entsorgung	Italien
	7,01 %	12,33 %
	Transport und Verkehr	Frankreich
	6,94 %	7,05 %
	Herstellung industrieller Grundstoffe und Halbfabrikate	Österreich
	5,76 %	5,92 %
	sonstige	sonstige
	10,22 %	18,26 %
	gesamt	gesamt
	75,06 %	75,06 %
2. Wertpapier-Investmentanteile	9,66 %	9,66 %
3. Derivate	-0,25 %	-0,25 %
4. Bankguthaben/Geldmarktfonds	15,14 %	15,14 %
5. sonstige Vermögensgegenstände	1,16 %	1,16 %
II. Verbindlichkeiten	-0,76 %	-0,76 %
III. Fondsvermögen	100,00 %	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.

ÖKOBASIS Renten Plus

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
Wertpapiervermögen					7.641.241,20	84,73
Börsengehandelte Wertpapiere					6.127.920,00	67,95
Verzinsliche Wertpapiere						
0,25% Dt Telekom Int 2016/19.04.2021 XS1396830058	EUR	300.000	0 0	EUR 100,4100	301.230,00	3,34
0,375% Evonik Finance 2016/07.09.2024 DE000A185QA5	EUR	300.000	0 0	EUR 97,4050	292.215,00	3,24
0,625% Konink KPN 2016/09.04.2025 XS1485532896	EUR	300.000	0 0	EUR 95,9600	287.880,00	3,19
0,8% Irland 2015/15.03.2022 IE00BJ38CQ36	EUR	300.000	0 0	EUR 103,9020	311.706,00	3,46
0,875% TenneT 2015/04.06.2021 XS1241581179	EUR	200.000	0 0	EUR 102,1400	204.280,00	2,27
1% Apple Inc. 2014/10.11.2022 XS1135334800	EUR	300.000	0 0	EUR 103,7950	311.385,00	3,45
1,2% Österreich 2015/20.10.2025 AT0000A1FAP5	EUR	500.000	0 0	EUR 106,8200	534.100,00	5,92
1,25% Heineken NV 2015/10.09.2021 XS1288852939	EUR	200.000	0 0	EUR 103,3850	206.770,00	2,29
1,25% RCI Bnq 2015/08.06.2022 FR0012759744	EUR	200.000	0 0	EUR 102,5300	205.060,00	2,27
1,5% Snam 2014/24.04.2019 XS1061410962	EUR	200.000	0 0	EUR 101,2700	202.540,00	2,25
2,125% Red Elec Fin 2014/01.07.2023 XS1079698376	EUR	200.000	0 0	EUR 107,7650	215.530,00	2,39
2,5% Enagas Fin 2014/11.04.2022 XS1052843908	EUR	200.000	0 0	EUR 108,5200	217.040,00	2,41
2,625% Repsol Int 2013/28.05.2020 XS0933604943	EUR	200.000	0 200.000	EUR 104,8330	209.666,00	2,32
2,75% Klepierre 2012/17.09.2019 FR0011321405	EUR	200.000	0 200.000	EUR 103,3900	206.780,00	2,29
3,125% Petroleos Mex 2013/27.11.2020 XS0997484430	EUR	200.000	0 0	EUR 104,0500	208.100,00	2,31
3,375% Mondi Finance P FRN 2012/28.09.2020 XS0834719303	EUR	200.000	0 0	EUR 107,3800	214.760,00	2,38
3,961% Telefonica Emis 2013/26.03.2021 XS0907289978	EUR	300.000	0 0	EUR 110,6100	331.830,00	3,68
4,125% Ceske Drahy 2012/23.07.2019 XS0807706006	EUR	200.000	0 0	EUR 104,1000	208.200,00	2,31
4,35% Slowakische Rep 2010/14.10.2025 SK4120007543	EUR	300.000	0 0	EUR 131,0000	393.000,00	4,36
4,5% A2A 2012/28.11.2019 XS0859920406	EUR	200.000	0 0	EUR 106,2840	212.568,00	2,36
4,5% ACEA S.p.A. 2010/16.03.2020 XS0495012428	EUR	200.000	0 0	EUR 107,4850	214.970,00	2,38
4,75% Italien 2011/01.09.2021 IT0004695075	EUR	250.000	0 0	EUR 110,4900	276.225,00	3,06
5,85% Spanien 2011/31.01.2022 ES00000123K0	EUR	300.000	0 0	EUR 120,6950	362.085,00	4,01
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					641.958,00	7,12
Verzinsliche Wertpapiere						
3,625% Comp St-Gobain 2012/28.03.2022 XS0760364116	EUR	200.000	0 0	EUR 112,0900	224.180,00	2,49
4,5% Autostrade per 2012/08.02.2019 XS0744125302	EUR	200.000	0 0	EUR 102,6890	205.378,00	2,28
4,75% Abertis Infr. 2012/25.10.2019 ES0211845252	EUR	200.000	0 200.000	EUR 106,2000	212.400,00	2,36

ÖKOBASIS Renten Plus

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
Investmentanteile					871.363,20	9,66
KVG-eigene Investmentanteile						
ÖKOBASIS One World Protect Inhaber-Anteile S DE000A2DJU53 / 1,10 %	STK	8,340	0 EUR 660	104,4800	871.363,20	9,66

ÖKOBASIS Renten Plus

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate *)						-22.954,17	-0,25
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						-22.954,17	-0,25
Aktienindex-Terminkontrakte							
FUTURE DAX INDEX FUTURE SEP18 XEUR	EDT	STK	1			-22.954,17	-0,25

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

ÖKOBASIS Renten Plus

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
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					1.365.157,27	15,14
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	1.270.355,48			1.270.355,48	14,09
HSH Nordbank AG	EUR	94.801,79			94.801,79	1,05
Sonstige Vermögensgegenstände					104.192,45	1,16
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR	772,48			772,48	0,01
Zinsansprüche	EUR	80.465,80			80.465,80	0,89
Variation Margin	EUR	22.954,17			22.954,17	0,25
Sonstige Verbindlichkeiten					-68.907,40	-0,76
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-55.816,57			-55.816,57	-0,62
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR	-13.090,83			-13.090,83	-0,15
Fondsvermögen					EUR 9.018.729,35	100,00
Anteilswert Anteilklasse R					EUR 99,85	
Umlaufende Anteile Anteilklasse R					STK 77.639	
Anteilswert Anteilklasse S					EUR 96,48	
Umlaufende Anteile Anteilklasse S					STK 13.125	

ÖKOBASIS Renten Plus

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

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
-----------------------------------	--------------------------------	------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,125% Gas Capital 2010/26.01.2018 XS0479541699	EUR	0	200.000
--	-----	---	---------

ÖKOBASIS Renten Plus

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

Derivate

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte

Wertpapierterminkontrakte auf Renten

Gekaufte Kontrakte

EURO-BUND FUTURE Mar18 XEUR	EUR	476
-----------------------------	-----	-----

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

FUTURE DAX INDEX FUTURE JUN18 XEUR	STK	2.223
------------------------------------	-----	-------

FUTURE DAX INDEX FUTURE MAR18 XEUR	STK	1.316
------------------------------------	-----	-------

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

- Kapitalmaßnahmen:
Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.
- Marktschlüssel von Terminbörsen:
EDT EUREX

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.
- Angaben zu Anteilsklassen:

	Anteilklasse R	Anteilklasse S
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung p.a.	1,70 %	1,15 %
Ausgabeaufschlag	3,00 %	2,00 %
Mindestanlagesumme	EUR 0,00	EUR 250.000,00
Ertragsverwendung	ausschuettend	ausschuettend

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 21. August 2018

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