WARBURG
INVEST

RP Immobilienanlagen & Infrastruktur Halbjahresbericht

01.01.2024 – 30.06.2024

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 Immobilienanlagen & Infrastruktur

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**6.764.113,74**	**100,42**
1. Zertifikate	1.298.850,66	19,28
2. Investmentanteile	5.155.139,06	76,53
3. Bankguthaben	310.124,02	4,60
II. Verbindlichkeiten	**-28.051,89**	**-0,42**
III. Fondsvermögen	**6.736.061,85**	**100,00**

Halbjahresbericht
für RP Immobilienanlagen & Infrastruktur

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**		**1.298.850,66**	**19,28**
Zertifikate										
Guardian Segur SA-Compartment9 Notes 24.10.50 RP Immo Spezial	XS1489809266		STK	431	0	22	EUR	1.508,5800	650.197,98	9,65
Suncap SCOOP S.A. Comp. Q Zert. 10.06.52 Strategie Immo.	XS2469582543		STK	663	23	35	EUR	978,3600	648.652,68	9,63
Investmentanteile							**EUR**		**4.086.019,06**	**60,66**
Gruppenfremde Investmentanteile										
Aktienflex Protect US Inhaber-Anteile I	DE000A3D1WS2		ANT	6.200	1.000	0	EUR	113,3300	702.646,00	10,43
Col.Thr.IE III-CT RE Eq.Mkt N. Registered Acc.Shs B EUR o.N.	IE00B7WC3B40		ANT	36.150	0	18.850	EUR	14,0500	507.907,50	7,54
Helium Fd-Helium Fund Actions-Nom. I Cap. EUR o.N.	LU1334564140		ANT	0	386	386	EUR	1.232,9540	193,57	0,00
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. A Cap. EUR o.N.	LU1112771255		ANT	315	315	0	EUR	1.703,2190	536.513,99	7,96
I.M.I IVZ MS US Ene Infra ETF Reg. Shares Dist o.N	IE00B8CJW150		ANT	12.000	0	0	EUR	46,7550	561.060,00	8,33
iShsII-UK Property UCITS ETF Registered Shs GBP (Dist) o.N.	IE00B1TXLS18		ANT	40.000	40.000	0	EUR	5,2800	211.200,00	3,14
Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Pr.Eq. Actions Nom. I2 (Acc.) o.N.	LU0196034317		ANT	10.000	4.000	4.000	EUR	62,7600	627.600,00	9,32
Xtr.(IE)-MSCI World Utilities Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HQ30		ANT	18.400	13.600	7.800	EUR	31,1950	573.988,00	8,52
Xtr.S&P Gbl Infrastrure Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322253229		ANT	7.000	7.000	0	EUR	52,1300	364.910,00	5,42
Anteile an Immobilien-Sondervermögen							**EUR**		**1.069.120,00**	**15,87**
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile										
Catella European Residential Inhaber-Anteile	DE000A0M98N2		ANT	40.000	0	0	EUR	15,6700	626.800,00	9,31
WERTGRUND WohnSelect D Inhaber-Anteile	DE000A1CUAY0		ANT	4.000	0	0	EUR	110,5800	442.320,00	6,57
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**6.453.989,72**	**95,81**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							**EUR**		**310.124,02**	**4,60**
Bankguthaben							**EUR**		**310.124,02**	**4,60**
EUR - Guthaben bei:										
Kreissparkasse Köln			EUR	294.977,57			%	100,0000	294.977,57	4,38
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
Kreissparkasse Köln			GBP	2.196,23			%	100,0000	2.594,61	0,04
Kreissparkasse Köln			USD	13.440,51			%	100,0000	12.551,84	0,19

Halbjahresbericht
für RP Immobilienanlagen & Infrastruktur

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**		**-28.051,89**	**-0,42**
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.941,42					-6.941,42	-0,10
Verwahrstellenvergütung			EUR	-728,30					-728,30	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-17.783,88					-17.783,88	-0,26
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.598,29					-2.598,29	-0,04
Fondsvermögen								**EUR**	**6.736.061,85**	**100,00**
RP Immobilienanlagen & Infrastruktur - Anteilklasse A										
Anteilwert								EUR	62,61	
Anzahl Anteile								STK	6.981,000	
RP Immobilienanlagen & Infrastruktur - Anteilklasse T										
Anteilwert								EUR	104,39	
Anzahl Anteile								STK	60.339,000	

Halbjahresbericht
für RP Immobilienanlagen & Infrastruktur

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 Immobilienanlagen & Infrastruktur

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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Helium Opportunités Act. au Porteur A 3 Déc. o.N.	FR0010757831	ANT	0	300	
iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R02	ANT	0	10.000	
Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act. Nom. EUR Dis. oN	LU2082999306	ANT	0	7.250	

Halbjahresbericht
für RP Immobilienanlagen & Infrastruktur

Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV

Anteilsklasse	Ertragsverwendung	Mindestanlage-volumen EUR	Verwaltungs-vergütung in % p.a.	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00 % p.a., derzeit
RP Immobilienanlagen & Infrastruktur - Anteilklasse A	Ausschüttung	0,00	1,350	3,000
RP Immobilienanlagen & Infrastruktur - Anteilklasse T	Thesaurierung	0,00	1,350	3,000

Halbjahresbericht
für RP Immobilienanlagen & Infrastruktur

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**95,81**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Sonstige Angaben

RP Immobilienanlagen & Infrastruktur - Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	62,61
Anzahl Anteile	STK	6.981,000

RP Immobilienanlagen & Infrastruktur - Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	104,39
Anzahl Anteile	STK	60.339,000

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.

Halbjahresbericht
für RP Immobilienanlagen & Infrastruktur

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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 Immobilienanlagen & Infrastruktur

Hamburg, den 19.07.2024

Warburg Invest
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Martin Hattwig

Matthias Mansel