



## RP Immobilienanlagen & Infrastruktur

  
**WARBURG**  
**INVEST**

# Inhaltsverzeichnis

---

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	6
Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019	7

## 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 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

Matthias Mansel

bis zum 31. Mai 2019:  
Caroline Isabell Specht

seit dem 6. Mai 2019:  
Christian Schmaal

## Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln  
Neumarkt 18-24  
50667 Köln

Haftende Eigenmittel: EUR 2.329.800.000,00  
(Stand: 31. Dezember 2018)

## Abschlussprüfer

BDO AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 12  
20355 Hamburg  
DEUTSCHLAND  
[www.bdo.de](http://www.bdo.de)

# RP Immobilienanlagen & Infrastruktur

---

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019

	Wirtschaftliche Gewichtung		Geographische Gewichtung	
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>100,32 %</b>		<b>100,32 %</b>
1. sonstige Wertpapiere	Indezertifikate auf Fonds gesamt	16,71 % 16,71 %	Luxemburg gesamt	16,71 % 16,71 %
2. Wertpapier-Investmentanteile		54,33 %		54,33 %
3. Immobilien-Investmentanteile		24,24 %		24,24 %
4. Bankguthaben/Geldmarktfonds		5,04 %		5,04 %
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-0,32 %</b>		<b>-0,32 %</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.

# RP Immobilienanlagen & Infrastruktur

## Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>9.199.168,71</b>	<b>95,28</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>952.184,00</b>	<b>9,86</b>
<b>Zertifikate</b>							
Guardian Segur INDEX-ZTF Immobilienanlagen Spez XS1489809266	STK	800	0 50	EUR 1.190,2300	952.184,00	9,86	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>660.952,50</b>	<b>6,85</b>
<b>Zertifikate</b>							
AllgG Verbrief INDEX-ZTF Pradera Open-Ended Retail XS0906517650	STK	750	0 0	EUR 881,2700	660.952,50	6,85	
<b>Investmentanteile</b>						<b>5.245.617,97</b>	<b>54,33</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>							
RP Global Absolute Return Bond Inhaber-Anteile DE000A0MS7N7 / 1,00 %	STK	7.500	0 0	EUR 127,8400	958.800,00	9,93	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							
B & I Asian Real Est.Sec.Fund Inhaber-Anteile A o. LI0115321320 / 1,30 %	STK	2.500	0 0	USD 247,4000	543.115,56	5,63	
CONVERTINVEST Gl.Conv.Propert. Inh.-Anteile I V AT0000A14J30 / 0,80 %	STK	5.000	0 0	EUR 123,3900	616.950,00	6,39	
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile R (CL) LU1034966678 / 0,10 %	STK	7.500	0 0	EUR 119,7700	898.275,00	9,30	
Helium Opportunités Act. au Porteur A 3 Déc. o.N. FR0010757831 / 1,25 %	STK	500	0 0	EUR 1.367,1460	683.573,00	7,08	
I.M.-I.R.Est.S&P US S.Sec.UETF Registered Shares A IE00BYM8JD58 / 0,14 %	STK	25.000	0 0	USD 18,3375	402.561,91	4,17	
iShs Euro.Property Yield U.ETF Registered Shares E IE00B0M63284 / 0,40 %	STK	15.000	0 0	EUR 39,8250	597.375,00	6,19	
Ve-RI Listed Infrastructure Inhaber-Anteile I DE000A0MKQN1 / 0,75 %	STK	250	0 0	EUR 1.554,5200	388.630,00	4,03	
Xtr.S&P Gbl Infrastruere Swap Inhaber-Anteile 1C o. LU0322253229 / 0,60 %	STK	3.750	0 0	EUR 41,6900	156.337,50	1,62	
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>						<b>2.340.414,24</b>	<b>24,24</b>
<b>Gruppenfremde Immobilienfondsanteile</b>							
Catella European Residential Inhaber-Anteile DE000A0M98N2 / 0,60 %	STK	40.000	0 0	EUR 14,2100	568.400,00	5,89	
LLB Semper Real Estate Inhaber Anteile VT A o.N. AT0000A0B5Z9 / 1,20 %	STK	7.500	0 0	EUR 181,4100	1.360.575,00	14,09	
Warburg-Hender.Deutsch.Fd Nr.1 Inhaber-Anteile *) DE0005458061 / 1,40 %	STK	37	0 0	EUR 233,4930	8.639,24	0,09	
WERTGRUND WohnSelect D Inhaber-Anteile DE000A1CUAY0 / 1,10 %	STK	4.000	0 0	EUR 100,7000	402.800,00	4,17	

\*) 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 30.06.2019 betraf dies folgenden Fonds: Warburg-Hender.Deutsch.Fd Nr.1 Inhaber-Anteile.

## RP Immobilienanlagen & Infrastruktur

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Andere Vermögensgegenstände</b>						
<b>Bankguthaben</b>					<b>486.153,21</b>	<b>5,04</b>
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle	EUR	485.943,07			485.943,07	5,03
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen Verwahrstelle	USD	239,31			210,14	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-30.515,52</b>	<b>-0,32</b>
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-30.515,52			-30.515,52	-0,32
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>9.654.806,40</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilswert Anteilklasse A</b>				<b>EUR</b>	<b>66,76</b>	
<b>Umlaufende Anteile Anteilklasse A</b>				<b>STK</b>	<b>11.952</b>	
<b>Anteilswert Anteilklasse T</b>				<b>EUR</b>	<b>93,94</b>	
<b>Umlaufende Anteile Anteilklasse T</b>				<b>STK</b>	<b>94.282</b>	

## 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
<b>Investmentanteile</b>			
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
I.M.-I.Morn.US En.Inf.MLP UETF Bearer Shs Acc (Dt. DE000A119M34 / 0,50 %	STK	0	5.000
OptoFlex Inhaber-Ant. oN LU0834815101 / 0,12 %	STK	0	500

---

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019

## 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 Anteilwert sind unterhalb der Vermögensaufstellung angegeben.
- Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Inländische Vermögenswerte	Kurse per 27. Juni 2019
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 27. Juni 2019
Devisen	Kurse per 28. Juni 2019

- 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.

US-Dollar            1 EUR                    =    USD            1,138800

- 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 01.01.2019 bis 30.06.2019 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 01.01.2019 bis 30.06.2019 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 Anteilklassen:

	Anteilklasse A	Anteilklasse T
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung p.a.	1,35 %	1,35 %
Ausgabeaufschlag	3,00 %	3,00 %
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 12. August 2019

WARBURG INVEST  
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH  
Die Geschäftsführung



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)