



RP Immobilienanlagen & Infrastruktur

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022	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 2022	8

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 2021)

Aufsichtsrat

Manuela Better
M.M.Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg
- Vorsitzende -

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

Abschlussprüfer

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

RP Immobilienanlagen & Infrastruktur

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Wirtschaftliche Gewichtung		Geographische Gewichtung
I. Vermögensgegenstände		100,41 %	100,41 %
1. sonstige Wertpapiere	Indezertifikate auf Fonds gesamt	9,65 % 9,65 %	Luxemburg gesamt 9,65 % 9,65 %
2. Wertpapier-Investmentanteile		50,67 %	50,67 %
3. Immobilien-Investmentanteile		27,63 %	27,63 %
4. Bankguthaben/Geldmarktfonds		12,36 %	12,36 %
5. sonstige Vermögensgegenstände		0,10 %	0,10 %
II. Verbindlichkeiten		-0,41 %	-0,41 %
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.

RP Immobilienanlagen & Infrastruktur

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen					6.684.356,29	87,95
Börsengehandelte Wertpapiere					733.366,04	9,65
Zertifikate						
Guardian Segur INDEX-ZTF RP Immobilienanlagen XS1489809266	STK	506	0 50	EUR 1.449,3400	733.366,04	9,65
Investmentanteile					3.851.220,50	50,67
Gruppenfremde Investmentanteile						
Alturis Volatility Inhaber-Anteile S DE000A3C91U7 / 0,64 %	STK	1.500	1.500 0	EUR 92,5000	138.750,00	1,83
Csif(Ie)Etf-Ftse Epra Ndgf Etf Registered Shs A US IE00BMDX0K95 / 0,25 %	STK	2.500	5.000 2.500	EUR 110,5800	276.450,00	3,64
Hanetf-A.M.E.D. Dld IE00BKPTXQ89 / 0,40 %	STK	42.500	42.500 0	EUR 10,7860	458.405,00	6,03
Helium Opportunités Act. au Porteur A 3 Déc. o.N. FR0010757831 / 1,25 %	STK	300	0 0	EUR 1.459,5200	437.856,00	5,76
Invescomi Ms Us Ene Inf A IE00B8CJW150 / 0,50 %	STK	7.350	7.350 0	EUR 35,5600	261.366,00	3,44
iShsII-Asia Property Yld U.ETF Registered Shs USD IE00B1FZS244 / 0,59 %	STK	22.500	37.500 15.000	EUR 22,4900	506.025,00	6,66
iShsII-EM Infrastructure U.ETF Registered Shares o IE00B2NPL135 / 0,74 %	STK	10.000	30.000 20.000	EUR 14,6600	146.600,00	1,93
KBI-KBI Global Sustain.Infras. Reg. Shs D EUR Acc. IE00BJ5JS448 / 0,75 %	STK	20.000	11.000 12.000	EUR 14,9600	299.200,00	3,94
OptoFlex Inhaber-Anteile I o. N. LU0834815101 / 0,70 %	STK	415	415 0	EUR 1.413,9000	586.768,50	7,72
Xtr.S&P Gbl Infrastrure Swap Inhaber-Anteile 1C o. LU0322253229 / 0,60 %	STK	15.000	15.000 0	EUR 49,3200	739.800,00	9,73
Anteile an Immobilien-Sondervermögen					2.099.769,75	27,63
Gruppenfremde Immobilienfondsanteile						
Catella European Residential Inhaber-Anteile DE000A0M98N2 / 0,60 %	STK	40.000	0 0	EUR 17,3100	692.400,00	9,11
LLB Semper Real Estate Inhaber Anteile VT A o.N. AT0000A0B5Z9 / 1,21 %	STK	5.000	0 0	EUR 191,1800	955.900,00	12,58
Warburg-Hender.Deutsch.Fd Nr.1 Inhaber-Anteile DE0005458061 / 1,40 %	STK	37	0 0	EUR 221,3445	8.189,75	0,11
WERTGRUND WohnSelect D Inhaber-Anteile DE000A1CUAY0 / 1,10 %	STK	4.000	0 0	EUR 110,8200	443.280,00	5,83

RP Immobilienanlagen & Infrastruktur

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					939.496,95	12,36
EUR-Guthaben bei:						
Verwahrstelle	EUR	929.093,08			929.093,08	12,22
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen						
Verwahrstelle	GBP	2.542,50			2.952,96	0,04
Verwahrstelle	USD	7.784,71			7.450,91	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände					7.495,67	0,10
Ausschüttungsansprüche aus Anteilen an Investmentvermögen	EUR	7.495,67			7.495,67	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten					-30.990,60	-0,41
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-30.990,60			-30.990,60	-0,41
Fondsvermögen				EUR	7.600.358,31	100,00
Anteilswert Anteilklasse A				EUR	64,11	
Umlaufende Anteile Anteilklasse A				STK	8.492	
Anteilswert Anteilklasse T				EUR	99,00	
Umlaufende Anteile Anteilklasse T				STK	71.272	

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			
KVG-eigene Investmentanteile			
RP Global Absolute Return Bond Inhaber-Anteile DE000A0MS7N7 / 1,00 %	STK	0	4.800
Gruppenfremde Investmentanteile			
B & I Asian Real Est.Sec.Fund Inhaber-Anteile A o. LI0115321320 / 1,30 %	STK	0	2.500
Invescomi Us Real Estate IE00BYM8JD58 / 0,14 %	STK	0	25.000
iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktie DE000A0Q4R02 / 0,46 %	STK	0	10.500
iShsII-UK Property UCITS ETF Registered Shs GBP (D) IE00B1TXLS18 / 0,40 %	STK	50.000	75.000
Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Pr.Eq. Actions Nom. I2 (Ac LU0196034317 / 0,19 %	STK	0	12.500
L&G-L&G Clean Water UCITS ETF Registered Shares o. IE00BK5BC891 / 0,49 %	STK	0	15.000
M+G(L)IF1-M+G(L)Gl.Lstd Infra. Act.Nom. EUR CI Acc LU1665238009 / 0,75 %	STK	0	50.000

RP Immobilienanlagen & Infrastruktur

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

Derivate

Gattungsbezeichnung

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

DTG USD/EUR VERFALL 01.02.2022 Kreissparkasse Köln	EUR	341
DTG USD/EUR VERFALL 17.02.2022 Kreissparkasse Köln	EUR	224
DTG USD/EUR VERFALL 22.04.2022 Kreissparkasse Köln	EUR	280

Anhang zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2022

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, rentenähnlichen 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 2022
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 29. Juni 2022
Devisen	Kurse per 30. Juni 2022

- 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.

Britische Pfund	1 EUR	= GBP	0,861000
US-Dollar	1 EUR	= USD	1,044800

- 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 01.01.2022 bis 30.06.2022 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 01.01.2022 bis 30.06.2022 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.

Hinweis an die Anleger

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Hamburg, den 26. Juli 2022

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