



WI Immobilienaktien America ESG TX

Halbjahresbericht für die Zeit vom:

01.09.2021 – 28.02.2022

Herausgeber dieses Halbjahresberichtes:

Warburg Invest AG
An der Börse 7, 30159 Hannover
Postanschrift: 30045 Hannover
Postfach 4505
Telefon +49 511 12354-0; Telefax: +49 511 12354-333
www.warburg-invest-ag.de

Hinweis:

Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen der hier aufgeführten Fonds ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen.



Halbjahresbericht
WI Immobilienaktien America ESG TX
für den Zeitraum
01.09.2021 - 28.02.2022

Halbjahresbericht für WI Immobilienaktien America ESG TX

Vermögensübersicht zum 28.02.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	51.603.761,92	100,05
1. Aktien und aktienähnlich	51.225.761,15	99,31
2. Forderungen	21.259,55	0,04
3. Bankguthaben	356.741,22	0,69
II. Verbindlichkeiten	-23.368,38	-0,05
III. Fondsvermögen	51.580.393,54	100,00

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht für WI Immobilienaktien America ESG TX

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere										
							EUR	51.225.761,15	99,31	
Andere Wertpapiere										
Riocan Real Estate Inv. Trust Reg. Trust Units o.N.	CA7669101031		STK	33.629	3.112	166.217	CAD	25,0400	587.771,03	1,14
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091		STK	13.047	3.502	65.267	USD	193,6800	2.246.371,20	4,36
American Homes 4 Rent Reg.Shs of Ben.Int.Cl.A DL-,01	US02665T3068		STK	5.393	37.659	32.266	USD	38,6900	185.487,75	0,36
Apartment Income REIT Corp. Registered REIT DL -,01	US03750L1098		STK	1.462	0	10.357	USD	52,4000	68.102,76	0,13
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012		STK	13.909	3.186	75.806	USD	244,0500	3.017.593,96	5,85
Boston Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US1011211018		STK	14.258	787	76.963	USD	123,4600	1.564.843,70	3,03
Camden Property Trust Reg. Shs of Benef. Int.DL-,01	US1331311027		STK	6.179	691	30.800	USD	168,0900	923.307,06	1,79
CyrusOne Inc. Registered Shares DL -,01	US23283R1005		STK	1.182	0	7.338	USD	90,4000	94.988,71	0,18
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030		STK	25.484	5.386	137.722	USD	137,9000	3.124.049,78	6,06
Duke Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US2644115055		STK	26.127	1.433	137.746	USD	53,9000	1.251.884,88	2,43
Equity Lifestyle Propert. Inc. Registered Shares DL -,01	US29472R1086		STK	7.115	638	36.268	USD	76,0800	481.206,51	0,93
Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US29476L1070		STK	34.627	8.470	181.625	USD	87,2600	2.686.062,78	5,21
Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	US2971781057		STK	5.286	1.584	28.466	USD	324,6200	1.525.416,77	2,96
Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US30225T1025		STK	7.685	2.490	43.110	USD	194,1800	1.326.583,07	2,57
Federal Realty Invest.Trust LP Registered Shares DL-,01	US3137451015		STK	5.697	5.697	0	USD	120,3500	609.506,58	1,18
Gaming & Leisure Properties Registered Shares DL -,01	US36467J1088		STK	2.163	0	12.979	USD	44,9600	86.450,78	0,17
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030		STK	42.545	2.370	228.979	USD	31,6400	1.196.660,86	2,32
Invitation Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US46187W1071		STK	35.242	10.717	187.149	USD	39,0400	1.223.084,43	2,37
Kilroy Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US49427F1084		STK	10.798	67.754	56.956	USD	71,2700	684.126,11	1,33
Kimco Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US49446R1095		STK	46.662	19.335	253.611	USD	24,4200	1.012.966,52	1,96
Life Storage Inc. Registered Shares DL -,01	US53223X1072		STK	4.865	31.070	26.205	USD	130,1800	563.006,22	1,09
Medical Properties Trust Inc. Registered Shares DL -,001	US58463J3041		STK	5.628	0	35.056	USD	20,7800	103.964,65	0,20
Mid-America Apartm. Comm. Inc. Registered Shares DL -,01	US59522J1034		STK	8.091	717	41.090	USD	209,9100	1.509.806,93	2,93
National Retail Properties Inc Registered Shares DL -,01	US6374171063		STK	3.213	0	20.604	USD	43,0500	122.961,73	0,24
Omega Healthcare Invest. Inc. Registered Shares DL -,10	US6819361006		STK	4.539	0	26.365	USD	28,4600	114.836,82	0,22
Orion Office REIT Inc. Registered Shares DL -,01	US68629Y1038		STK	3.623	21.982	18.359	USD	16,7500	53.947,24	0,10
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036		STK	65.687	13.713	352.418	USD	148,4500	8.668.535,11	16,81
Public Storage Registered Shares DL -,10	US74460D1090		STK	9.163	1.936	49.328	USD	362,7000	2.954.413,81	5,73
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	US7561091049		STK	38.960	82.542	187.917	USD	67,4000	2.334.344,39	4,53
Regency Centers Corp. Registered Shares DL -,01	US7588491032		STK	11.109	757	58.169	USD	67,2500	664.130,37	1,29
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091		STK	22.774	5.093	124.881	USD	139,7000	2.828.276,11	5,48
SL Green Realty Corp. Registered Shares New DL -,01	US78440X8873		STK	6.306	7.301	995	USD	80,3000	450.148,28	0,87
Sun Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US8666741041		STK	3.441	267	17.807	USD	184,6600	564.863,60	1,10
UDR Inc. Registered Shares DL-,01	US9026531049		STK	28.284	18.446	155.065	USD	56,0400	1.409.045,57	2,73
Ventas Inc. Registered Shares DL -,25	US92276F1003		STK	33.641	13.304	179.654	USD	54,2000	1.620.892,70	3,14
Vornado Realty Trust Reg.Shs of Benef. Int. DL-,04	US9290421091		STK	16.068	1.342	81.436	USD	43,7500	624.922,22	1,21
W.P. Carey Inc. Registered Shares DL -,01	US92936U1097		STK	5.854	677	27.576	USD	77,6600	404.144,05	0,78
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040		STK	31.182	7.793	158.490	USD	84,3100	2.337.056,11	4,53
Summe Wertpapiervermögen							EUR	51.225.761,15	99,31	

Halbjahresbericht für WI Immobilienaktien America ESG TX

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	356.741,22	0,69
Bankguthaben							EUR	356.741,22	0,69
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	253.252,06		%	100,0000	253.252,06	0,49
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CAD	6.961,48		%	100,0000	4.859,16	0,01
			USD	110.948,89		%	100,0000	98.630,00	0,19
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	21.259,55	0,04
Dividendenansprüche			EUR	12.292,53				12.292,53	0,02
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	8.967,02				8.967,02	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-23.368,38	-0,05
Verwaltungsvergütung			EUR	-13.752,41				-13.752,41	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.551,20				-1.551,20	0,00
Prüfungskosten			EUR	-4.265,56				-4.265,56	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-684,85				-684,85	0,00
Indexlizenzgebühren			EUR	-3.114,36				-3.114,36	-0,01
Fondsvermögen							EUR	51.580.393,54	100,00 1)
WI Immobilienaktien America ESG TX - Anteile 1									
Anteilwert							EUR	179,53	
Anzahl Anteile							STK	286.734,000	
WI Immobilienaktien America ESG TX - Anteile 2									
Anteilwert							EUR	102,62	
Anzahl Anteile							STK	1.000,000	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht für WI Immobilienaktien America ESG TX

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 25.02.2022	
Canadische Dollar	(CAD)	1,4326500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1249000	= 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht für WI Immobilienaktien America ESG TX

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Andere Wertpapiere

Cdn Apartm. Prop. R.Es.Inv.Tr. Reg. Trust Units o.N.	CA1349211054	STK	0	78.911	
Federal Realty Invest. Trust Reg.Shs of Benef.Inter. DL-,01	US3137472060	STK	416	35.563	
Rexford Industrial Realty Inc. Registered Shares DL -,01	US76169C1009	STK	0	17.141	
Store Capital Corporation Registered Shares DL -,01	US8621211007	STK	0	32.485	
VEREIT Inc. Registered Shares DL -,0001	US92339V3087	STK	0	40.622	

Nichtnotierte Wertpapiere

Andere Wertpapiere

SL Green Realty Corp. Registered Shares New DL -,01	US78440X8048	STK	1.620	42.895	
---	--------------	-----	-------	--------	--

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 64.941.399,79 EUR (20,78%).

Halbjahresbericht für WI Immobilienaktien America ESG TX

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,31
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

WI Immobilienaktien America ESG TX - Anteile 1

Anteilwert	EUR	179,53
Anzahl Anteile	STK	286.734,000

WI Immobilienaktien America ESG TX - Anteile 2

Anteilwert	EUR	102,62
Anzahl Anteile	STK	1.000,000

Angewandte Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände (§§ 26 bis 29 und 34 KARBV)

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten höherer Marktvolatilitäten oder auftretender Marktverwerfungen im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Der Anteilwert wird gem. § 169 KAGB von der Warburg Invest AG 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.

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.

Die Bewertung des Wertpapiervermögens erfolgte zu 100,00% auf Basis von handelbaren Kursen.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Für den vorliegenden Zeitraum sind keine weiteren Angaben erforderlich.

**Halbjahresbericht
für WI Immobilienaktien America TX**

Hannover, den 17. März 2022

Warburg Invest AG

Caroline Specht

Dr. Dirk Rogowski