



WI Immobilienaktien Asia Pacific TX

Halbjahresbericht für die Zeit vom:

01.09.2019 – 29.02.2020

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.

WI Immobilienaktien Asia Pacific TX

**Halbjahresbericht für die Zeit vom
01.09.2019 bis 29.02.2020**

**Halbjahresbericht
für das Sondervermögen WI Immobilienaktien Asia Pacific TX
Vermögensaufstellung zum 29.02.2020**

Vermögensübersicht

Fondsstruktur nach Assetgruppen



■ Aktien und aktienähnlich ■ Sonstige

I. Vermögensgegenstände	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Aktien und aktienähnlich	84.080.732,33	99,05
Forderungen	607.573,18	0,72
Bankguthaben	243.467,17	0,29
II. Verbindlichkeiten	-40.869,98	-0,05
III. Fondsvermögen	84.890.902,70	100,00 ¹⁾

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Halbjahresbericht
für das Sondervermögen WI Immobilienaktien Asia Pacific TX
Vermögensaufstellung zum 29.02.2020**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
						EUR	84.080.732,33	99,05
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Hongkong Land Holdings Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG4587L1090	Stück	411.600	40.600	20.800	USD 5,0300	1.886.078,16	2,22
Henderson Land Devmt Co. Ltd. Registered Shares o.N. 2)	HK0012000102	Stück	458.645	46.000	24.000	HKD 36,0500	1.932.688,75	2,28
Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409000001	Stück	154.600	12.500	6.300	JPY 3.584,0000	4.583.393,17	5,40
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004	Stück	215.900	17.500	8.000	JPY 3.079,0000	5.498.851,02	6,48
Tokyo Tatemono Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3582600007	Stück	72.400	8.500	0	JPY 1.558,0000	933.073,04	1,10
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893200000	Stück	320.600	30.600	11.900	JPY 2.637,0000	6.993.317,89	8,24
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005	Stück	450.900	47.200	24.900	JPY 1.951,5000	7.278.776,99	8,57
Wharf Real Estate Inv. Co. Ltd Registered Shares o.N.	KYG9593A1040	Stück	411.000	41.000	21.000	HKD 37,7000	1.811.186,44	2,13
Capitaland Ltd. Registered Shares SD 1,-	SG1J27887962	Stück	878.600	93.000	46.500	SGD 3,6400	2.088.353,14	2,46
Andere Wertpapiere								
DEXUS Reg.Stapled Secs (Units) o.N.	AU000000DXS1	Stück	387.431	36.304	14.097	AUD 12,5800	2.920.380,83	3,44
Goodman Group Registered Stapled Secs o.N.	AU000000GMG2	Stück	637.424	59.883	18.967	AUD 15,5500	5.939.136,21	7,00
GPT Group Registered Units o.N.	AU000000GPT8	Stück	665.257	49.244	28.494	AUD 5,9600	2.375.747,02	2,80
Mirvac Group Reg. Stapled Units o.N.	AU000000MGR9	Stück	1.377.714	123.131	55.980	AUD 3,1500	2.600.363,77	3,06
Scentre Group Ltd. Reg.Units (Stapled Secs) o.N.	AU000000SCG8	Stück	1.833.852	149.797	69.397	AUD 3,5500	3.900.830,84	4,60
Stockland Reg. Stapled Secs o.N.	AU000000SGP0	Stück	790.124	41.282	0	AUD 4,8700	2.305.625,12	2,72
Vicinity Centres Ltd. Reg. Stapled Secs o.N.	AU000000VCX7	Stück	848.252	117.976	67.788	AUD 2,2800	1.158.841,98	1,37
Link Real Estate Investment Tr Registered Units o.N.	HK0823032773	Stück	730.500	796.000	765.000	HKD 74,0500	6.323.030,39	7,45
Nippon Building Fund Inc. Registered Shares o.N.	JP3027670003	Stück	473	43	16	JPY 852.000,0000	3.333.575,98	3,93
Japan Real Estate Inv. Corp. Registered Shares o.N.	JP3027680002	Stück	461	21	0	JPY 773.000,0000	2.947.745,88	3,47
Japan Retail Fd Investm. Corp. Registered Shares o.N.	JP3039710003	Stück	936	109	59	JPY 217.300,0000	1.682.461,74	1,98
Orix Jreit Inc. Registered Shares o.N.	JP3040880001	Stück	948	948	0	JPY 216.900,0000	1.700.895,03	2,00
United Urban Investment Corp. Registered Shares o.N.	JP3045540006	Stück	1.066	1.066	0	JPY 183.800,0000	1.620.736,21	1,91
Invincible Investment Corp. Registered Shares o.N.	JP3046190009	Stück	1.707	0	0	JPY 46.950,0000	662.946,89	0,78
Daiwa House REIT Investm.Corp. Registered Shares o.N.	JP3046390005	Stück	618	34	44	JPY 287.300,0000	1.468.702,13	1,73
GLP J-REIT Registered Shares o.N.	JP3047510007	Stück	1.185	184	65	JPY 144.200,0000	1.413.491,60	1,67
Nippon Prologis REIT Inc. Registered Shares o.N.	JP3047550003	Stück	719	87	46	JPY 306.000,0000	1.819.952,02	2,14
Nomura Real Estate Mast.Fd Inc Registered Shares o.N.	JP3048110005	Stück	1.487	112	67	JPY 184.200,0000	2.265.740,76	2,67
CapitaLand Mall Trust Registered Units o.N.	SG1M51904654	Stück	902.700	0	0	SGD 2,4000	1.414.705,50	1,67
Ascendas Real Estate Inv.Trust Registered Units o.N.	SG1M77906915	Stück	985.100	141.300	0	SGD 3,2100	2.064.888,99	2,43
CapitaLand Commercial Trust Registered Units o.N.	SG1P32918333	Stück	902.600	0	0	SGD 1,9600	1.155.214,84	1,36
Summe Wertpapiervermögen						EUR	84.080.732,33	99,05

**Halbjahresbericht
für das Sondervermögen WI Immobilienaktien Asia Pacific TX
Vermögensaufstellung zum 29.02.2020**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR 243.467,17	0,29
Bankguthaben						EUR 243.467,17	0,29
EUR-Guthaben bei:							
Landesbank Baden-Württemberg	EUR	105.890,68			100,0000	105.890,68	0,12
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
	AUD	99.542,18			100,0000	59.644,67	0,07
	HKD	88.771,47			100,0000	10.376,56	0,01
	JPY	6.580.112,82			100,0000	54.430,58	0,06
	SGD	12.621,22			100,0000	8.241,62	0,01
	USD	5.360,13			100,0000	4.883,06	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR 607.573,18	0,72
Dividendenansprüche	EUR	607.573,18				607.573,18	0,72
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR -9.777,23	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-150,00				-150,00	-0,00
Prüfungskosten	EUR	-8.595,87				-8.595,87	-0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	-1.031,36				-1.031,36	-0,00
FONDSVERMÖGEN						EUR 84.890.902,70	100,00 ³⁾
Anteilwert						EUR 117,15	
Umlaufende Anteile						Stück 724.575,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							99,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							0,00

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise gesperrt, als Sicherheit für Marginleistungen für Finanzterminkontrakte.

³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Halbjahresbericht
für das Sondervermögen WI Immobilienaktien Asia Pacific TX
Vermögensaufstellung zum 29.02.2020**

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kurse/Marktsätze per 27.02.2020 bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

	per 27.02.2020			
Australische Dollar	(AUD)	1,668920	= 1	Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,555000	= 1	Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	120,890000	= 1	Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,531400	= 1	Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,097700	= 1	Euro (EUR)

**Halbjahresbericht
für das Sondervermögen WI Immobilienaktien Asia Pacific 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 bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
---------------------	------	---	-----------------	--------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Wharf (Holdings) Ltd., The Registered Shares o.N.	HK0004000045	Stück	0	382.000
City Developments Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1R89002252	Stück	13.400	163.900

Nichtnotierte Wertpapiere

Andere Wertpapiere

Ascendas Real Estate Inv.Trust Anrechte	SGXN17755293	Stück	135.008	135.008
---	--------------	-------	---------	---------

Halbjahresbericht für das Sondervermögen WI Immobilienaktien Asia Pacific TX

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

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.

**Halbjahresbericht
für das Sondervermögen WI Immobilienaktien Asia Pacific TX**

Hannover, den 06. März 2020

Warburg Invest AG

Carsten Schmeding

Caroline Specht