

WARBURG - Aktien Global
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

M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA
Ferdinandstraße 75
20095 Hamburg

Abschlussprüfer

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

Halbjahresbericht für WARBURG - Aktien Global

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	12.739.099,07	100,10
1. Aktien und aktienähnlich	11.464.841,96	90,08
2. Investmentanteile	1.184.913,99	9,31
3. Forderungen	11.353,84	0,09
4. Bankguthaben	77.989,28	0,61
II. Verbindlichkeiten	-12.248,22	-0,10
III. Fondsvermögen	12.726.850,85	100,00

Halbjahresbericht
für WARBURG - Aktien Global

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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	11.464.841,96	90,08	
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	2.955	745	0	CHF	92,1400	283.273,20	2,23
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	225	0	24	CHF	1.137,5000	266.277,04	2,09
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	930	0	182	CHF	275,9000	266.952,78	2,10
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	2.265	0	234	DKK	840,4000	255.219,82	2,01
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333		STK	2.505	0	356	DKK	1.002,6000	336.740,68	2,65
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	1.651	150	0	EUR	163,4800	269.905,48	2,12
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	4.875	600	0	EUR	62,3600	304.005,00	2,39
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	335	0	102	EUR	960,0000	321.600,00	2,53
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	650	64	0	EUR	422,8500	274.852,50	2,16
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	340	43	45	EUR	715,5000	243.270,00	1,91
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.700	0	296	EUR	187,4400	318.648,00	2,50
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	4.640	588	0	EUR	62,0400	287.865,60	2,26
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	2.122	0	0	EUR	155,3500	329.652,70	2,59
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	8.610	880	0	GBP	25,0000	254.294,36	2,00
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	38.575	5.610	0	GBP	6,8930	314.128,81	2,47
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	7.165	0	898	GBP	36,5400	309.298,84	2,43
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	6.325	1.205	0	GBP	43,7700	327.062,41	2,57
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	2.555	0	0	JPY	18.650,0000	277.007,03	2,18
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006		STK	630	0	65	JPY	70.530,0000	258.306,59	2,03
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	16.700	16.700	0	SEK	198,6500	291.831,68	2,29
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	2.674	0	0	USD	104,6500	261.331,81	2,05
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	1.000	165	0	USD	303,1900	283.143,44	2,22
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	2.110	474	255	USD	185,4100	365.348,43	2,87
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	1.465	0	397	USD	232,5300	318.132,66	2,50
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	5.010	568	0	USD	63,9100	299.018,58	2,35
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.240	0	0	USD	251,7600	291.541,28	2,29
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK	2.931	0	0	USD	108,2900	296.412,02	2,33
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	849	0	0	USD	341,4900	270.755,52	2,13
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	700	0	0	USD	440,2200	287.779,23	2,26
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK	1.420	0	0	USD	210,9400	279.729,92	2,20
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	2.475	2.475	0	USD	129,8200	300.060,24	2,36
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	802	0	0	USD	452,8500	339.172,30	2,67
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	3.350	3.685	335	USD	123,9900	387.902,97	3,05
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	2.450	248	0	USD	117,8400	269.618,98	2,12
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	706	0	0	USD	448,9100	295.975,40	2,33
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	1.810	191	0	USD	193,4300	326.959,56	2,57
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	1.266	0	0	USD	223,4700	264.207,15	2,08
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.118	0	0	USD	266,5900	278.341,07	2,19
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	1.573	0	0	USD	176,4600	259.218,88	2,04

Halbjahresbericht
für WARBURG - Aktien Global

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		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR		1.184.913,99	9,31
Gruppenfremde Investmentanteile										
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	6.230	0	0	USD	101,5140	590.616,46	4,64
Xtr.(IE) - MSCI World Registered Shares 1C o.N.	IE00BJ0KDQ92		ANT	5.730	0	0	USD	111,0600	594.297,53	4,67
Summe Wertpapiervermögen							EUR		12.649.755,95	99,39
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR		77.989,28	0,61
Bankguthaben							EUR		77.989,28	0,61
EUR - Guthaben bei:										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	77.989,28			%	100,0000	77.989,28	0,61
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		11.353,84	0,09
Dividendenansprüche			EUR	7.597,64					7.597,64	0,06
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	3.756,20					3.756,20	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-12.248,22	-0,10
Verwaltungsvergütung			EUR	-7.286,65					-7.286,65	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-971,59					-971,59	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-3.332,46					-3.332,46	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-657,52					-657,52	-0,01
Fondsvermögen							EUR		12.726.850,85	100,00
WARBURG - Aktien Global										
Anteilwert							EUR		160,23	
Anzahl Anteile							STK		79.429,000	

Halbjahresbericht für WARBURG - Aktien Global

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)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4583000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	172,0200000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,3677000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9611700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0708000	= 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht für WARBURG - Aktien Global

**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

Aktien

Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	367	1.840	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	0	1.493	
Rotork PLC Registered Shares LS -,005	GB00BVFNZH21	STK	7.403	74.505	

Halbjahresbericht für WARBURG - Aktien Global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,39
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

WARBURG - Aktien Global

Anteilwert	EUR	160,23
Anzahl Anteile	STK	79.429,000

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.

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 Transparenz

Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Berichtszeitraum für den Erwerb und die Rücknahme von Anteilen an Zielfonds betragen:

Halbjahresbericht für WARBURG - Aktien Global

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Ausgabeaufschläge	0,00%
Rücknahmeabschläge	0,00%

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

Der Fonds wird gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend „Offenlegungsverordnung“) einklassifiziert, da mit den Investitionen ökologische bzw. soziale Merkmale beworben werden. Zu weiteren Ausführungen zur Offenlegungsverordnung verweisen wir auf den aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds. Die Anlagestrategie zielt allerdings nicht explizit darauf ab, in nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 (nachfolgend „Taxonomieverordnung“) oder des Artikel 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung zu investieren.

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 WARBURG - Aktien Global**

Hamburg, den 19.07.2024

**Warburg Invest
Kapitalanlagegesellschaft mbH**

Die Geschäftsführung

Martin Hattwig

Matthias Mansel