

**Dirk Müller Premium Aktien -
Offensiv
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 Dirk Müller Premium Aktien - Offensiv

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	1.512.433,32	100,17
1. Aktien und aktienähnlich	1.286.952,38	85,24
2. Forderungen	255,02	0,02
3. Bankguthaben	225.225,92	14,92
II. Verbindlichkeiten	-2.632,69	-0,17
III. Fondsvermögen	1.509.800,63	100,00

Halbjahresbericht
für Dirk Müller Premium Aktien - Offensiv

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	1.286.952,38	85,24	
Aktien										
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	126	62	0	USD	303,1900	35.692,74	2,36
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	74	38	0	USD	546,7600	37.802,71	2,50
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	230	76	23	USD	159,4700	34.268,99	2,27
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	223	71	0	USD	185,4100	38.630,69	2,56
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	194	46	0	USD	197,8500	35.861,81	2,38
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54		STK	121	57	0	USD	292,8000	33.101,75	2,19
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	197	84	0	USD	214,1000	39.407,36	2,61
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	161	23	0	USD	232,5300	34.978,35	2,32
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	92	33	0	USD	407,9500	35.066,24	2,32
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	11	4	0	USD	4.009,4000	41.206,58	2,73
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	106	24	0	USD	327,4600	32.430,87	2,15
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059		STK	250	87	0	USD	130,2800	30.430,72	2,02
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	405	90	0	USD	93,3400	35.319,72	2,34
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	590	190	0	USD	60,0400	33.096,89	2,19
Grail Inc. Registered Shares DL -,01	US3847471014		STK	0	58	58	USD	15,1600	4,67	0,00
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040		STK	36	9	0	USD	903,7400	30.397,68	2,01
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	107	42	0	USD	341,4900	34.139,43	2,26
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	350	182	45	USD	106,4600	34.813,60	2,31
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	80	12	0	USD	445,1100	33.269,92	2,20
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	253	113	0	USD	145,8000	34.464,54	2,28
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	46	7	0	USD	814,8700	35.021,98	2,32
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	88	34	0	USD	440,2200	36.194,86	2,40
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	86	35	0	USD	442,7500	35.575,54	2,36
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	82	19	0	USD	519,5600	39.805,59	2,64
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054		STK	26	6	0	USD	1.406,5200	34.167,54	2,26
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	95	38	0	USD	452,8500	40.195,04	2,66
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	626	224	0	USD	60,1800	35.198,24	2,33
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	400	212	0	USD	94,1900	35.201,35	2,33
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	490	496	49	USD	123,9900	56.764,55	3,76
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	556	194	0	USD	58,3700	30.322,08	2,01
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	192	29	0	USD	195,1500	35.007,75	2,32
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078		STK	179	44	0	USD	191,5800	32.040,38	2,12
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	159	60	0	USD	252,8500	37.562,51	2,49
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	66	22	0	USD	550,7800	33.963,82	2,25
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	77	38	0	USD	486,4400	34.995,68	2,32
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	557	582	159	USD	67,8800	35.325,76	2,34
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	369	143	0	USD	102,1700	35.224,45	2,33
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.286.952,38	85,24	

Halbjahresbericht
für Dirk Müller Premium Aktien - Offensiv

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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	225.225,92	14,92
Bankguthaben							EUR	225.225,92	14,92
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	212.471,13		%	100,0000	212.471,13	14,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			USD	13.651,45		%	100,0000	12.754,79	0,84
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	255,02	0,02
Dividendenansprüche			EUR	255,02				255,02	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-2.632,69	-0,17
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.714,66				-1.714,66	-0,11
Verwahrstellenvergütung			EUR	-918,03				-918,03	-0,06
Fondsvermögen							EUR	1.509.800,63	100,00
Dirk Müller Premium Aktien - Offensiv									
Anteilwert							EUR	128,46	
Anzahl Anteile							STK	11.753,000	

Halbjahresbericht
für Dirk Müller Premium Aktien - Offensiv

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	(USD)	per 27.06.2024 1,0703000	= 1 Euro (EUR)
-----------	-------	-----------------------------	----------------

Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien - Offensiv

**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

Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	0	346	
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	0	509	

Derivate

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			40
---	--	-----	--	--	----

Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien - Offensiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	85,24
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Dirk Müller Premium Aktien - Offensiv

Anteilwert	EUR	128,46
Anzahl Anteile	STK	11.753,000

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.

Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien - Offensiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz

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

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

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 Dirk Müller Premium Aktien - Offensiv**

Hamburg, den 19.07.2024

**Warburg Invest
Kapitalanlagegesellschaft mbH**

Die Geschäftsführung

Martin Hattwig

Matthias Mansel