



Warburg Blue Chips Global Aktiv

Halbjahresbericht für die Zeit vom:
01.12.2022 – 31.05.2023

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 (seit dem 1. September 2022)
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

Verwahrstelle

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien
Ferdinandstraße 75
D-20095 Hamburg

Abschlussprüfer

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

Geschäftsführung

Christian Schmaal

Matthias Mansel

Halbjahresbericht für Warburg Blue Chips Global Aktiv

Vermögensübersicht zum 31.05.2023

| Anlageschwerpunkte | Tageswert | |
|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| | in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
| I. Vermögensgegenstände | 21.759.639,12 | 100,32 |
| 1. Aktien und aktienähnlich | 21.208.530,37 | 97,78 |
| 2. Derivate | 2.497,68 | 0,01 |
| 3. Forderungen | 35.673,77 | 0,16 |
| 4. Bankguthaben | 512.937,30 | 2,36 |
| II. Verbindlichkeiten | -69.584,09 | -0,32 |
| III. Fondsvermögen | 21.690.055,03 | 100,00 ¹⁾ |

1) Auf Grund von Rundung bei der Berechnung % Anteil am Fondsvermögen, kann es zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

Halbjahresbericht für Warburg Blue Chips Global Aktiv

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.05.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|------|
| Bestandspositionen | | | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | EUR | 21.208.530,37 | 97,78 | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12 | CH0012221716 | | STK | 3.500 | 0 | 0 | CHF | 33,6900 | 121.558,10 | 0,56 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | | STK | 3.000 | 0 | 600 | CHF | 108,3400 | 335.061,80 | 1,54 |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50 | CH0012005267 | | STK | 2.650 | 0 | 700 | CHF | 87,0200 | 237.727,70 | 1,10 |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20 | DK0060534915 | | STK | 800 | 0 | 1.000 | DKK | 1.116,0000 | 119.867,89 | 0,55 |
| Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20 | DK0061539921 | | STK | 4.500 | 4.500 | 0 | DKK | 200,6500 | 121.227,28 | 0,56 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | | STK | 750 | 250 | 0 | EUR | 207,3500 | 155.512,50 | 0,72 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | | STK | 250 | 0 | 0 | EUR | 683,1000 | 170.775,00 | 0,79 |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | DE000BAY0017 | | STK | 1.500 | 1.500 | 0 | EUR | 53,4200 | 80.130,00 | 0,37 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005557508 | | STK | 5.000 | 0 | 0 | EUR | 20,7700 | 103.850,00 | 0,48 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | | STK | 420 | 0 | 0 | EUR | 836,0000 | 351.120,00 | 1,62 |
| Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2 | FR0000120321 | | STK | 350 | 0 | 0 | EUR | 404,2000 | 141.470,00 | 0,65 |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000120578 | | STK | 1.500 | 0 | 0 | EUR | 94,3100 | 141.465,00 | 0,65 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | | STK | 1.800 | 1.800 | 0 | EUR | 122,0800 | 219.744,00 | 1,01 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | FR0000121972 | | STK | 600 | 0 | 0 | EUR | 164,6000 | 98.760,00 | 0,46 |
| Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07 | GB00BP6MXD84 | | STK | 10.000 | 0 | 0 | EUR | 26,7050 | 267.050,00 | 1,23 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | | STK | 1.000 | 0 | 0 | EUR | 156,6600 | 156.660,00 | 0,72 |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 | FR0000120271 | | STK | 3.500 | 0 | 0 | EUR | 53,8200 | 188.370,00 | 0,87 |
| Unilever PLC Registered Shares LS -,031111 | GB00B10RZP78 | | STK | 2.500 | 0 | 1.300 | EUR | 46,7982 | 116.995,43 | 0,54 |
| AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25 | GB0009895292 | | STK | 2.000 | 0 | 0 | GBP | 114,9800 | 266.049,63 | 1,23 |
| BP PLC Registered Shares DL -,25 | GB0007980591 | | STK | 26.000 | 0 | 6.000 | GBP | 4,6660 | 140.355,18 | 0,65 |
| Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185 | GB0002374006 | | STK | 3.200 | 0 | 0 | GBP | 34,0250 | 125.967,49 | 0,58 |
| GSK PLC Registered Shares LS-,3125 | GB00BN7SWP63 | | STK | 5.600 | 0 | 0 | GBP | 13,7100 | 88.825,13 | 0,41 |
| HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50 | GB0005405286 | | STK | 30.000 | 0 | 0 | GBP | 6,0010 | 208.283,68 | 0,96 |
| Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10 | GB0007188757 | | STK | 2.400 | 500 | 0 | GBP | 48,3950 | 134.376,12 | 0,62 |
| Sony Group Corp. Registered Shares o.N. | JP3435000009 | | STK | 2.000 | 0 | 0 | JPY | 13.355,0000 | 178.209,23 | 0,82 |
| Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N. | JP3633400001 | | STK | 15.000 | 0 | 0 | JPY | 1.940,0000 | 194.155,32 | 0,90 |
| Abbott Laboratories Registered Shares o.N. | US0028241000 | | STK | 3.318 | 850 | 0 | USD | 101,7100 | 314.690,21 | 1,45 |
| Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225 | IE00B4BNMY34 | | STK | 500 | 500 | 0 | USD | 308,4300 | 143.803,62 | 0,66 |
| Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1 | US0091581068 | | STK | 813 | 0 | 0 | USD | 274,0700 | 207.775,93 | 0,96 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001 | US02079K1079 | | STK | 5.300 | 1.300 | 0 | USD | 124,6400 | 615.994,03 | 2,84 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | | STK | 12.500 | 2.500 | 0 | USD | 123,6700 | 1.441.509,70 | 6,65 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US0231351067 | | STK | 12.000 | 400 | 0 | USD | 121,6600 | 1.361.357,70 | 6,28 |
| Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001 | US0311621009 | | STK | 800 | 400 | 0 | USD | 218,5300 | 163.021,26 | 0,75 |
| AON PLC Registered Shares A DL -,01 | IE00BLP1HW54 | | STK | 280 | 0 | 0 | USD | 311,8600 | 81.425,59 | 0,38 |
| Apple Inc. Registered Shares o.N. | US0378331005 | | STK | 12.350 | 350 | 2.150 | USD | 177,3000 | 2.041.826,74 | 9,41 |
| Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333 | US0846707026 | | STK | 1.200 | 0 | 0 | USD | 322,1900 | 360.525,92 | 1,66 |
| Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10 | US1101221083 | | STK | 2.822 | 0 | 0 | USD | 63,7100 | 167.651,64 | 0,77 |
| Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1 | US1491231015 | | STK | 835 | 300 | 0 | USD | 209,9000 | 163.433,89 | 0,75 |
| Chevron Corp. Registered Shares DL-,75 | US1667641005 | | STK | 2.400 | 0 | 600 | USD | 153,1200 | 342.678,11 | 1,58 |
| Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001 | US17275R1023 | | STK | 1.973 | 0 | 1.500 | USD | 50,1700 | 92.302,69 | 0,43 |
| Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01 | US1729674242 | | STK | 1.166 | 0 | 500 | USD | 44,7000 | 48.601,45 | 0,22 |
| Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25 | US1912161007 | | STK | 5.669 | 0 | 350 | USD | 59,7800 | 316.013,45 | 1,46 |
| Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1 | US1941621039 | | STK | 1.157 | 0 | 0 | USD | 74,9500 | 80.862,69 | 0,37 |
| DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N. | US26614N1028 | | STK | 430 | 0 | 0 | USD | 68,7200 | 27.554,64 | 0,13 |
| Eli Lilly and Company Registered Shares o.N. | US5324571083 | | STK | 600 | 0 | 300 | USD | 427,2400 | 239.037,67 | 1,10 |

Halbjahresbericht für Warburg Blue Chips Global Aktiv

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.05.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|--------------------|------------------------------|
| Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50 | US2910111044 | | STK | 476 | 0 | 0 USD | 78,3900 | 34.794,52 | 0,16 |
| Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01 | US5184391044 | | STK | 750 | 0 | 0 USD | 191,9100 | 134.215,31 | 0,62 |
| Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N. | US30231G1022 | | STK | 5.512 | 0 | 500 USD | 104,0400 | 534.752,41 | 2,47 |
| Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01 | US3453708600 | | STK | 4.562 | 0 | 0 USD | 12,5900 | 53.557,98 | 0,25 |
| General Electric Co. Registered Shares DL -,06 | US3696043013 | | STK | 2.319 | 1.000 | 0 USD | 102,4000 | 221.433,79 | 1,02 |
| Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01 | US38141G1040 | | STK | 453 | 0 | 0 USD | 330,8300 | 139.748,22 | 0,64 |
| Intel Corp. Registered Shares DL -,001 | US4581401001 | | STK | 3.292 | 0 | 0 USD | 29,9900 | 92.061,81 | 0,42 |
| Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20 | US4592001014 | | STK | 1.172 | 0 | 300 USD | 129,4800 | 141.505,56 | 0,65 |
| Johnson & Johnson Registered Shares DL 1 | US4781601046 | | STK | 3.118 | 0 | 0 USD | 154,3700 | 448.830,34 | 2,07 |
| JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1 | US46625H1005 | | STK | 3.787 | 0 | 0 USD | 137,4600 | 485.416,84 | 2,24 |
| McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01 | US5801351017 | | STK | 1.500 | 530 | 0 USD | 284,9200 | 398.526,67 | 1,84 |
| Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01 | US58933Y1055 | | STK | 3.798 | 0 | 0 USD | 109,1700 | 386.635,27 | 1,78 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | | STK | 6.900 | 700 | 1.637 USD | 331,2100 | 2.131.060,24 | 9,83 |
| Morgan Stanley Registered Shares DL -,01 | US6174464486 | | STK | 1.146 | 0 | 0 USD | 83,4200 | 89.145,21 | 0,41 |
| NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. | US6541061031 | | STK | 1.721 | 300 | 0 USD | 106,5200 | 170.944,54 | 0,79 |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 | US67066G1040 | | STK | 800 | 0 | 0 USD | 401,1100 | 299.224,17 | 1,38 |
| Oracle Corp. Registered Shares DL -,01 | US68389X1054 | | STK | 2.000 | 0 | 0 USD | 105,1500 | 196.102,20 | 0,90 |
| PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166 | US7134481081 | | STK | 2.044 | 0 | 0 USD | 181,6100 | 346.149,61 | 1,60 |
| Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05 | US7170811035 | | STK | 7.000 | 0 | 1.666 USD | 37,0100 | 241.579,63 | 1,11 |
| Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N. | US7181721090 | | STK | 2.000 | 0 | 0 USD | 90,2100 | 168.239,46 | 0,78 |
| Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. | US7427181091 | | STK | 3.293 | 0 | 0 USD | 143,1800 | 439.660,33 | 2,03 |
| Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 | US79466L3024 | | STK | 1.166 | 700 | 350 USD | 218,8700 | 237.973,16 | 1,10 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100 | US7960508882 | | STK | 207 | 0 | 0 USD | 1.372,0000 | 264.830,29 | 1,22 |
| Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1 | US8825081040 | | STK | 740 | 0 | 0 USD | 176,5500 | 121.826,74 | 0,56 |
| Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1 | US8835561023 | | STK | 330 | 0 | 0 USD | 514,2200 | 158.236,29 | 0,73 |
| Walmart Inc. Registered Shares DL -,10 | US9311421039 | | STK | 1.750 | 0 | 0 USD | 146,0600 | 238.348,56 | 1,10 |

Andere Wertpapiere

| | | | | | | | | | |
|--|--------------|--|-----|-------|---|-------|----------|------------|------|
| Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N. | CH0012032048 | | STK | 1.000 | 0 | 0 CHF | 287,9000 | 296.794,94 | 1,37 |
| American Tower Corp. Registered Shares DL -,01 | US03027X1000 | | STK | 373 | 0 | 0 USD | 182,0000 | 63.302,87 | 0,29 |

Summe Wertpapiervermögen

EUR 21.208.530,37 97,78

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

EUR 48.568,41 0,22

Aktienindex-Terminkontrakte

| | | | | | | |
|--|-----|-----|--------|-----|------------|-------|
| FUTURE CAC 40 Index 06.23 | AE1 | EUR | Anzahl | 7 | -15.365,00 | -0,07 |
| FUTURE FTSE MIB Index 06.23 | 600 | EUR | Anzahl | 4 | -14.590,00 | -0,07 |
| E-Mini FUTURE S&P 500 Index 06.23 | 359 | USD | Anzahl | -3 | -12.856,68 | -0,06 |
| FUTURE MSCI Emerging Markets Index (USD) 06.23 | 247 | USD | Anzahl | -11 | 3.590,08 | 0,02 |
| FUTURE Nasdaq-100 E-Mini Index (USD) 06.23 | 359 | USD | Anzahl | 4 | 76.972,21 | 0,35 |

Halbjahresbericht für Warburg Blue Chips Global Aktiv

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.05.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|--------------------|------------------------------|
| Optionsrechte | | | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | | | |
| CALL EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 07.23 4550.00 | | 185 | | Anzahl -300 | | EUR | 8,0000 | -2.400,00 | -0,01 |
| PUT EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 07.23 4125.00 | | 185 | | Anzahl 300 | | EUR | 45,8000 | 13.740,00 | 0,06 |
| CALL S&P 500 Index 07.23 4350.00 | | 359 | | Anzahl -400 | | USD | 31,7000 | -11.823,95 | -0,05 |
| PUT S&P 500 Index 07.23 3950.00 | | 359 | | Anzahl 400 | | USD | 30,3000 | 11.301,75 | 0,05 |
| Devisen-Derivate | | | | | | EUR | | -46.070,73 | -0,21 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Futures auf Währung | | | | | | | | | |
| FUTURE Cross Rate EO/DL (DL-Preis fuer 1 EO) 06.23 | | 359 | USD | Anzahl 15 | | USD | 1,0732 | -46.070,73 | -0,21 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 512.937,30 | 2,36 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 512.937,30 | 2,36 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA | | | EUR | 133.005,42 | | % | 100,0000 | 133.005,42 | 0,61 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| | | | DKK | 63.774,15 | | % | 100,0000 | 8.562,36 | 0,04 |
| | | | SEK | 447.986,84 | | % | 100,0000 | 38.442,26 | 0,18 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| | | | AUD | 18.952,85 | | % | 100,0000 | 11.514,91 | 0,05 |
| | | | CAD | 23.951,11 | | % | 100,0000 | 16.426,70 | 0,08 |
| | | | CHF | 180.936,71 | | % | 100,0000 | 186.526,92 | 0,86 |
| | | | GBP | 49.090,41 | | % | 100,0000 | 56.794,60 | 0,26 |
| | | | JPY | 3.680.094,00 | | % | 100,0000 | 24.553,60 | 0,11 |
| | | | USD | 39.797,33 | | % | 100,0000 | 37.110,53 | 0,17 |

Halbjahresbericht für Warburg Blue Chips Global Aktiv

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.05.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 35.673,77 | 0,16 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 31.997,49 | | | | 31.997,49 | 0,15 |
| Ansprüche auf Quellensteuer | | | EUR | 1.743,00 | | | | 1.743,00 | 0,01 |
| Sonstige Forderungen | | | EUR | 1.933,28 | | | | 1.933,28 | 0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -69.584,09 | -0,32 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -35.365,30 | | | | -35.365,30 | -0,16 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -1.084,93 | | | | -1.084,93 | -0,01 |
| Performanceabhängige Managementvergütung | | | EUR | -18.909,80 | | | | -18.909,80 | -0,09 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -14.279,72 | | | | -14.279,72 | -0,07 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -1.190,00 | | | | -1.190,00 | -0,01 |
| Sonstige Kosten | | | EUR | 1.245,66 | | | | 1.245,66 | 0,01 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 21.690.055,03 | 100,00 1) |
| Warburg Blue Chips Global Aktiv | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 111,41 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 194.688,000 | |

Fußnoten:

1) Auf Grund von Rundung bei der Berechnung % Anteil am Fondsvermögen, kann es zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

Hinweise:

Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus positiven Finanzterminkontrakten.
Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus negativen Finanzterminkontrakten.

Halbjahresbericht für Warburg Blue Chips Global Aktiv

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 30.05.2023 | |
|---------------------|-------|----------------|----------------|
| Australische Dollar | (AUD) | 1,6459400 | = 1 Euro (EUR) |
| Britische Pfund | (GBP) | 0,8643500 | = 1 Euro (EUR) |
| Canadische Dollar | (CAD) | 1,4580600 | = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Kronen | (DKK) | 7,4482000 | = 1 Euro (EUR) |
| Japanische Yen | (JPY) | 149,8800000 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Kronen | (SEK) | 11,6535000 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,9700300 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,0724000 | = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

Terminbörsen

| | |
|-----|--------------------------|
| 185 | Eurex Deutschland |
| 247 | New York - ICE Fut. U.S. |
| 359 | Chicago Merc. Ex. |
| 600 | Euronext Milan |
| AE1 | Paris Euronext Deri. |

Halbjahresbericht für Warburg Blue Chips Global Aktiv

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

| | | | | | |
|---|--------------|-----|-----|-------|--|
| 3M Co. Registered Shares DL -,01 | US88579Y1010 | STK | 0 | 812 | |
| Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01 | CH1169360919 | STK | 0 | 175 | |
| AT & T Inc. Registered Shares DL 1 | US00206R1023 | STK | 0 | 8.500 | |
| Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875 | US2566771059 | STK | 0 | 450 | |
| GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01 | US36266G1076 | STK | 440 | 440 | |
| JD.com Inc. Registered Shares A o.N. | KYG8208B1014 | STK | 0 | 217 | |
| Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20 | NL0000009538 | STK | 0 | 2.400 | |
| Meituan Registered Shs Cl.B o.N. | KYG596691041 | STK | 0 | 8.533 | |
| Netflix Inc. Registered Shares DL -,001 | US64110L1061 | STK | 0 | 352 | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Reg. Shares (ADRs) TA 10 | US8740391003 | STK | 0 | 3.261 | |
| Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002 | KYG875721634 | STK | 0 | 4.562 | |

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

| | | | | | |
|--------------------------------------|--------------|-----|---|-----|--|
| Linde PLC Registered Shares EO 0,001 | IE00BZ12WP82 | STK | 0 | 700 | |
|--------------------------------------|--------------|-----|---|-----|--|

**Halbjahresbericht
für Warburg Blue Chips Global Aktiv**

**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 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

Derivate

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

| | | |
|--|-----|----------|
| Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CAC 40, ESTX 50 PR.EUR, MSCI EM USD) | EUR | 3.630,22 |
|--|-----|----------|

| | | |
|---|-----|----------|
| Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500) | EUR | 5.931,80 |
|---|-----|----------|

Futures auf Währung

| | | |
|---|-----|----------|
| Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL) | EUR | 9.440,02 |
|---|-----|----------|

Halbjahresbericht für Warburg Blue Chips Global Aktiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 97,78 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,01 |

Sonstige Angaben

Warburg Blue Chips Global Aktiv

| | | |
|----------------|-----|-------------|
| Anteilwert | EUR | 111,41 |
| Anzahl Anteile | STK | 194.688,000 |

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 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.

Halbjahresbericht für Warburg Blue Chips Global Aktiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.
Die Bewertung des Derivatevermögens erfolgte zu 100,00% auf Basis von geeigneten Bewertungskursen

Angaben zur Transparenz

Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Zeitraum vom 01.12.2022 bis 31.05.2023 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 01.12.2022 bis 31.05.2023 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 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

Für den vorliegenden Zeitraum sind keine weiteren Angaben erforderlich.

**Halbjahresbericht
für Warburg Blue Chips Global Aktiv**

Hamburg, den 11. Juni 2023

**WARBURG INVEST
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH**

Die Geschäftsführung

Christian Schmaal

Matthias Mansel