

A photograph of a windsurfer on a board, silhouetted against a bright sunset. He is leaning forward, working on the sail of his windsurfing rig. The sail is large and colorful, with red, orange, and yellow stripes. The background is a clear blue sky transitioning into a warm sunset glow.

# Warburg Blue Chips Global Aktiv Halbjahresbericht

01.12.2025 – 31.05.2025



## MANAGEMENT UND VERWALTUNG

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

Warburg Invest  
Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Ferdinandstraße 75  
D-20095 Hamburg  
(im Folgenden: Warburg Invest)

### Verwahrstelle

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

### 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)

### Abschlussprüfer

BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlenwiete 12  
D-20355 Hamburg  
DEUTSCHLAND  
[www.bdo.de](http://www.bdo.de)

### Geschäftsführung

Matthias Mansel

Martin Hattwig (bis 22.07.2024)

Torsten Engel (ab 23.07.2024)

**Halbjahresbericht  
für Warburg Blue Chips Global Aktiv**

**Vermögensübersicht zum 31.05.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>27.701.733,09</b>	<b>100,22</b>
1. Aktien und aktienähnlich	26.415.151,71	95,56
2. Derivate	17.082,67	0,06
3. Forderungen	29.600,25	0,11
4. Bankguthaben	1.239.898,46	4,49
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-60.285,66</b>	<b>-0,22</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>27.641.447,43</b>	<b>100,00</b>

**Halbjahresbericht  
für Warburg Blue Chips Global Aktiv**

**Vermögensaufstellung zum 31.05.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	4.000	3.200	0	CHF	47,3000	202.526,23	0,73
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	2.850	1.350	0	CHF	87,5100	266.970,13	0,97
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	1.700	0	300	CHF	92,7300	168.744,38	0,61
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	STK	2.000	0	0	DKK	453,6500	121.648,07	0,44
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.000	400	0	EUR	348,2000	348.200,00	1,26
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	700	100	100	EUR	660,8000	462.560,00	1,67
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	6.000	3.500	0	EUR	41,0700	246.420,00	0,89
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	15.000	7.000	0	EUR	13,2400	198.600,00	0,72
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	48.000	28.000	0	EUR	7,0340	337.632,00	1,22
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	3.500	2.500	0	EUR	100,1500	350.525,00	1,27
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	4.000	1.500	0	EUR	33,3700	133.480,00	0,48
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	500	150	0	EUR	366,4500	183.225,00	0,66
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	600	250	0	EUR	483,6500	290.190,00	1,05
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	3.000	2.000	0	EUR	53,0000	159.000,00	0,58
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	500	300	0	EUR	564,8000	282.400,00	1,02
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	35.000	35.000	0	EUR	4,7490	166.215,00	0,60
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	10.000	10.000	0	EUR	45,6500	456.500,00	1,65
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	1.500	500	0	EUR	92,6200	138.930,00	0,50
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.400	1.400	0	EUR	263,3000	368.620,00	1,33
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	2.000	1.150	150	EUR	222,0500	444.100,00	1,61
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD8	STK	7.000	2.000	0	EUR	29,3050	205.135,00	0,74
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	3.500	2.200	0	EUR	217,5000	761.250,00	2,75
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	5.000	3.200	0	EUR	51,6400	258.200,00	0,93
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	5.800	5.800	0	EUR	56,9600	330.368,00	1,20
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	2.000	1.000	500	EUR	55,8400	111.680,00	0,40
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	2.500	2.500	0	EUR	128,2000	320.500,00	1,16
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	1.600	0	0	GBP	103,8600	198.059,64	0,72
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	2.500	700	0	GBP	20,0600	59.772,12	0,22
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	24.000	6.000	0	GBP	8,6540	247.545,95	0,90
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	1.500	0	0	GBP	44,5100	79.574,98	0,29
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	10.000	0	0	JPY	3.821,0000	233.386,27	0,84
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	15.000	0	0	JPY	2.631,5000	241.097,61	0,87
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	1.818	0	0	USD	132,0200	212.437,92	0,77
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	600	0	0	USD	112,8600	59.936,27	0,22
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	4.500	1.000	3.000	USD	172,3600	686.510,89	2,48
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	4.000	0	0	USD	173,3800	613.843,16	2,22
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	9.000	1.000	3.000	USD	204,7200	1.630.801,91	5,90
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	500	0	0	USD	278,4000	123.207,65	0,45
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	STK	150	0	130	USD	361,3200	47.971,32	0,17
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	7.000	0	4.000	USD	200,4200	1.241.759,60	4,49
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	400	0	0	USD	161,5900	57.210,13	0,21
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	2.000	400	0	USD	503,1100	890.617,81	3,22
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	2.472	0	0	USD	46,9700	102.770,26	0,37
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	3.000	500	500	USD	239,4300	635.767,39	2,30
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	1.000	0	350	USD	349,4900	309.337,94	1,12

**Halbjahresbericht  
für Warburg Blue Chips Global Aktiv**

**Vermögensaufstellung zum 31.05.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	1.800	0	0	USD	136,0200	216.707,38	0,78
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	1.366	0	800	USD	75,0300	90.716,04	0,33
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	4.169	0	1.000	USD	71,1500	262.545,89	0,95
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	1.007	0	250	USD	91,7600	81.786,44	0,30
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	500	0	700	USD	323,0400	142.963,36	0,52
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK	430	0	0	USD	68,0900	25.914,94	0,09
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	900	0	100	USD	719,3900	573.066,91	2,07
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	1.276	0	0	USD	119,7400	135.234,77	0,49
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	4.012	0	400	USD	102,1100	362.599,86	1,31
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	4.562	0	0	USD	10,1700	41.065,27	0,15
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	US36828A1016	STK	579	0	0	USD	485,0100	248.557,97	0,90
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	403	0	300	USD	608,4400	217.030,73	0,79
HEICO Corp. Registered Shares DL -,01	US4228061093	STK	1.500	1.500	0	USD	294,3500	390.799,26	1,41
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	5.092	0	0	USD	20,3700	91.807,43	0,33
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	2.022	0	200	USD	260,2400	465.750,82	1,68
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	2.168	0	350	USD	152,4300	292.501,54	1,06
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	1.987	0	1.600	USD	263,4900	463.404,70	1,68
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	900	0	200	USD	575,9200	458.778,54	1,66
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	800	0	0	USD	312,8400	221.518,85	0,80
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	1.998	0	1.500	USD	76,1700	134.703,19	0,49
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	150	0	850	USD	643,5800	85.446,10	0,31
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	2.500	1.700	400	USD	96,1800	212.825,28	0,77
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	4.800	1.000	1.400	USD	457,3600	1.943.112,06	7,03
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	1.346	0	500	USD	127,5100	151.910,48	0,55
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	1.221	0	400	USD	61,7800	66.767,02	0,24
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	16.000	4.000	6.000	USD	134,8100	1.909.152,06	6,91
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	1.200	0	2.000	USD	163,8500	174.030,80	0,63
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	994	0	0	USD	130,6700	114.963,69	0,42
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	5.970	0	1.500	USD	23,1800	122.485,93	0,44
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	1.993	0	0	USD	167,3600	295.227,90	1,07
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	1.500	1.500	0	USD	147,6000	195.963,89	0,71
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	716	0	700	USD	276,0300	174.931,39	0,63
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(Sp.GDRs144A/95)25/SW 100	US7960508882	STK	207	0	0	USD	1.002,0000	183.584,71	0,66
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	1.250	0	250	USD	184,1500	203.741,81	0,74
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	400	0	300	USD	402,1300	142.372,10	0,52
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	3.800	0	3.200	USD	97,2400	327.059,66	1,18
<b>Andere Wertpapiere</b>									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	750	0	0	CHF	260,2000	208.895,31	0,76
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									
								<b>26.415.151,71</b>	<b>95,56</b>

**Halbjahresbericht  
für Warburg Blue Chips Global Aktiv**

**Vermögensaufstellung zum 31.05.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
E-Mini FUTURE S&P 500 Index 06.25		359	USD	Anzahl 3				-2.389,80	-0,01
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
PUT S&P 500 Index 07.25 5600,00		361		Anzahl 800			USD	61,2500	0,16
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Futures auf Währung</b>									
FUTURE Cross Rate EO/DL (DL-Preis fuer 1 EO) 06.25		359	USD	Anzahl 30			USD	1,1311	-0,09
<b>Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	927.634,21			%	100,0000	927.634,21
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			DKK	230.822,49			%	100,0000	30.947,99
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			SEK	20.311,44			%	100,0000	1.863,55
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			AUD	18.952,85			%	100,0000	10.768,79
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			CAD	5.428,78			%	100,0000	3.477,29
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			CHF	16.343,00			%	100,0000	17.494,11
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			GBP	33.963,01			%	100,0000	40.479,38
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			HKD	1.000.000,00			%	100,0000	112.919,07
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			JPY	1.758.437,00			%	100,0000	10.740,51
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			USD	94.421,40			%	100,0000	83.573,56

**Halbjahresbericht  
für Warburg Blue Chips Global Aktiv**

**Vermögensaufstellung zum 31.05.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	22.094,36				22.094,36	0,08
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	7.505,89				7.505,89	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-41.053,03				-41.053,03	-0,15
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.109,53				-1.109,53	0,00
Prüfungskosten			EUR	-14.280,00				-14.280,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.843,10				-3.843,10	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>									
Warburg Blue Chips Global Aktiv - Anteilklasse R							EUR	<b>27.641.447,43</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert							EUR	145,86	
Anzahl Anteile							STK	189.512,000	
Warburg Blue Chips Global Aktiv - Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	106,54	
Anzahl Anteile							STK	1.000	

**Hinweise:**

Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus 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 28.05.2025	
Australische Dollar	(AUD)	1,7599800	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8390200	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,5612100	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4584000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,8559000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	163,7200000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,8993000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9342000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1298000	= 1 Euro (EUR)

### **Marktschlüssel**

#### **Terminbörsen**

XCME  
XCBO

Chicago Merc. Ex.  
Chicago - CBOE Opt. Ex.

**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 Schuldverschreibungen (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**

Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	150	650
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	0	500
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	0	7.000
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	0	1.500

**Derivate**

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Gekaupte Kontrakte: (Basiswert(e): DJ INDUST.AVERAGE PR USD, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)	EUR	5.002,56
------------------------------------------------------------------------------------------	-----	----------

**Futures auf Währung**

Gekaupte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)	EUR	3.049,23
---------------------------------------------------------	-----	----------

**Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate**

**Optionsrechte auf Aktienindices**

Gekaupte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)	EUR	221,75
--------------------------------------------------------------------------	-----	--------

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)	EUR	54,61
------------------------------------------------------------------	-----	-------

**Halbjahresbericht  
für Warburg Blue Chips Global Aktiv**

**Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV**

Anteilkategorie	Ertragsverwendung	Mindestanlagevolumen EUR	Verwaltungsvergütung in % p.a.	Ausgabeaufschlag bis zu 6,10% p.a., derzeit
Warburg Blue Chips Global Aktiv - Anteilkategorie R	Thesaurierung	0,000	1,850	6,100
Warburg Blue Chips Global Aktiv - Anteilkategorie I	Ausschüttung	1.000.000	0,900	0,000

# **Halbjahresbericht für Warburg Blue Chips Global Aktiv**

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>95,56</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,06</b>

## **Sonstige Angaben**

### **Warburg Blue Chips Global Aktiv - Anteilklasse R**

Anteilwert	EUR	145,86
Anzahl Anteile	STK	189.512,000

### **Warburg Blue Chips Global Aktiv - Anteilklasse I**

Anteilwert	EUR	106,54
Anzahl Anteile	STK	1.000

## **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 Warburg Blue Chips Global Aktiv**

## **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 getätigten 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 Warburg Blue Chips Global Aktiv**

**Hamburg, den 15. Juli 2025**

**Warburg Invest  
Kapitalanlagegesellschaft mbH**  
**Die Geschäftsführung**

Torsten Engel

Matthias Mansel