



01.12.2025 – 31.05.2025

Halbjahresbericht per 31.05.2025

Warburg Blue Chips Global Aktiv



MANAGEMENT UND VERWALTUNG

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Martin Hattwig (bis 22.07.2024)

Torsten Engel (ab 23.07.2024)

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

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

Vermögensübersicht zum 31.05.2025

An	lageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen	
I.	Vermögensgegenstände	27.701.733,09	100,22	
	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	
II.	Verbindlichkeiten	-60.285,66	-0,22	
Ш	Fondsvermögen	27.641.447,43	100,00	

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Bestandspositionen	Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Page	Rostandenositionon					III Delic	niszeittäum				vermogens
ABLILA Namero-Alter SP 0.12 ABS LISA Namero-Alter SP 0.12 ABS LISA Namero-Alter SP 0.12 ABS LISA Namero-Alter SP 0.12 Novatia AC Namero-Alter SP 0.12 Novatia AC Namero-Alter SP 0.15 Novatia AC	•										
ABE LIG. Namore Action SP 0,12 Chord SP A. Action Fire Co 2,20 Chor	Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		26.415.151,71	95,56
Neaté S.A. Namone-Aldien S.F., 10 CH0972005627 STK 2.800 1.500 0 CHF 97,5100 29,970,13 0.97 Nove-Houlist DR C.F. DK0054805333 STK 2.000 0 0 DKK 45,5500 121,485,07 0.44 Nove-Houlist DR C.F. DK005480533 STK 2.000 0 0 DKK 45,5500 121,485,07 0.44 Nove-Houlist DR C.F. DK005480533 STK 2.000 0 0 DKK 45,5500 121,485,07 0.44 Nove-Houlist DR C.F. DK005480533 STK 2.000 0 DKK 45,5500 121,485,07 0.44 Nove-Houlist DR C.F. DK005480533 STK 2.000 0 DKK 45,5500 121,485,07 0.44 Nove-Houlist DR C.F. DK005480533 STK 2.000 0 DKK 45,5500 121,485,07 0.44 Nove-Houlist DR C.F. DK005480533 STK 2.000 0 DKK 45,5500 121,485,07 0.44 Nove-Houlist DR C.F. DK005490533 STK 2.000 0 DKK 41,0700 24,000 0 DK0 121,07 Nove-Houlist DR C.F. DK005490533 STK 2.000 0 SK0 0 DK0 121,07 Nove-Houlist DR C.F. DK005490533 STK 2.000 0 SK0 0 DK0 121,07 Nove-Houlist DR C.F. DK005490533 STK 2.000 0 SK0 0 DK0 121,07 Nove-Houlist DR C.F. DK005490533 STK 4.000 25,000 0 DK0 121,07 Nove-Houlist DR C.F. DK005490533 STK 4.000 25,000 0 DK0 121,07 Nove-Houlist DR C.F. DK005490533 STK 4.000 25,000 0 DK0 121,07 Nove-Houlist DR C.F. DK005490533 STK 4.000 25,000 0 DK0 121,07 Nove-Houlist DR C.F. DK005490533 STK 4.000 25,000 0 DK0 121,07 Nove-Houlist DR C.F. DK005490533 STK 4.000 25,000 0 DK0 121,07 Nove-Houlist DR C.F. DK005490533 STK 4.000 25,000 0 DK0 121,07 Nove-Houlist DR C.F. DK005490533 STK 4.000 25,000 0 DK0 121,07 Nove-Houlist DR C.F. DK005490533 STK 4.000 25,000 0 DK0 121,07 Nove-Houlist DR C.F. DK005490533 STK 4.000 25,000 0 DK0 121,07 Nove-Houlist DR C.F. DK005490533 STK 4.000 25,000 0 DK0 121,07 Nove-Houlist DR C.F. DK005490533 STK 4.000 25,000 0 DK0 121,07 Nove-Houlist DR C.F. DK005490533 STK 4.000 25,000 0 DK0 121,07 Nove-Houlist DR C.F. DK005490533 STK 4.000 25,000 0 DK0 121,07 Nove-Houlist DR C.F. DK005490533 STK 4.000 25,000 0 DK0 121,07 Nove-Houlist DR C.F. DK005490533 STK 4.000 25,000 0 DK0 121,07 Nove-Houlist DR C.F. DK005490533 STK 4.000 0 DK00549053 STK 5.000 0 DK005	Aktien										
November Advances Advances Advances Advances Po-09 November Advances P							-		·	·	0,73
Nover-Nobicis & R. Naver-Askins D. N. 1 Novis Nobicis A. Naver-Askins D. N. 1 Novis Nobicis Nobicis A. Naver-Askins D. N. 1 Novis Nobicis Nobi	•					1.350	-				
Alland SS Wink Hammers-Andrein o. N. DE0009440005 STK 1,000 400 0 EUR 348,2000 31,260,000 1,267 ANA 9.A. Antions Port. EO 2.29 PR0001120028 STK 700 100 100 EUR 41,0700 24,08,000 0.78 ANA 9.A. Antions Port. EO 2.29 PR0001120028 STK 700 0 EUR 41,0700 24,08,000 0.72 ANA 9.A. Antions Port. EO 2.29 Company on Scient-Cocon B.A. Actions Port. EO 2.29 Company on Scient-Cocon B.A. Actions au Portseur (E.R.) EO 4 EUR 10,1500 0 E	,					0	300		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	•	
ASML Holding N. V. Ancident on name EQ - 09 ASML Holding N. V. Ancident on name EQ - 09 Bance Black Viscage Agent. Accorden Nom. EQ 0.49 Bance Black Viscage Agent. Accorden Nom. EQ 0.49 Bance Black Viscage Agent. Accorden Nom. EQ 0.49 ESD113211835 STK 6,000 3,000 EUR 13,240 ED 13241835 STK 4,000 2,000 EUR 11,240 EUR 19,040 EUR	•					-	•			·	
AAA SA, Actions Port. EQ 2.29 Barro Staturages A pagent. Acciones Nom. EQ 0.49 Barro Staturages A pagent. Acciones Nom. EQ 0.50 Barro Staturages A pagent. Acciones Nom. EQ 0.69 Barro Staturages A pagent. Acciones Nom. EQ 0.60 Barro S							-		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		·
Banco Blanco Rome FD 0.49 Banco Santanete FD 0.50 ES0113241855 STK 45.00 2.00 EUR 1,2400 196,00,00 0,72 STK 45.00 2.00 EUR 1,2400 196,00,00 0,72 STK 45.00 2.00 EUR 10,150 337,632 1,22 Compagnie de Sant-Ciclean S.A. Actiones any Portice (T.R.) EO 4 EUR 10,150 EUR 10,150 338,632,00 1,22 EUR 10,150 EUR 33,3700 1,384,00,00 0,48 EUR 46,600 0,48 E									·		•
Banco Saninander S.A. Actiones Nom. EO 0,50	•						ū		,	·	
Contragging do Saint-Gobans A. Actions au Porteur (C.R.) EO.4 FR0000125007 STK 3.000 2.500 0 EUR 100,1500 350,525,000 1.27	•						ū		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	·	
Deutsche Telekom AO Namene-Antien ON CEUR 33,3700 133,480,00 0.48							ū		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		•
LOrdea S.A. Actions Port. EQ Q.2	. •						ŭ		·		
LVMH Mole Henn. L. Vultion SE Actions Port. (C.R.) EQ 0.3 FR0000121014 STK 0.00 2.00 0 EUR 433,5500 159,000.0 1.05 Minchener RickversGes. AG virik. Namers-Aktien o.N. DE0007100000 STK 0.00 0 EUR 564,8000 159,000.0 1.02 Minchener RickversGes. AG virik. Namers-Aktien o.N. DE0007100000 STK 0.00 0 0 EUR 4,740 166.21,600 0.60 Frosus N.V. Registered Shares EO 0.06 STK 0.00 0.00 0 EUR 4,740 166.21,600 0.60 Frosus N.V. Registered Shares EO 0.05 STK 1.00 0 10.00 0 EUR 4,5600 0.66 Frosus N.V. Registered Shares EO 0.05 STK 1.00 0 10.00 0 EUR 4,5600 0.66 STK 1.00 0 1.00 0 EUR 4,5600 0.66 STK 1.00 0 1.00 0 EUR 4,5600 0 15.65 STK 1.00 0 1.00 0 EUR 4,5600 0 15.65 SAP SE Inhaber-Aktien o.N. SAP SE Inhaber-Aktien o.N. SE C07 STK 1.00 0 1.00 0 EUR 223,300 0 .65 SAP SE Inhaber-Aktien o.N. SE C07 STK 1.00 0 1.00 0 EUR 223,300 0 .66 SAP SE Inhaber-Aktien o.N. SE C07 STK 1.00 0 1.00 0 EUR 223,300 0 .66 SAP SE Inhaber-Aktien o.N. SE C07 STK 2.00 0 1.00 0 EUR 223,300 0 .64 SE C00 0 1.00 0 EUR 223,300 0 .64 SE C00 0 EUR 223,300 0 .65 SAP SE Inhaber-Aktien o.N. SE C07 STK 2.00 0 1.00 0 EUR 223,300 0 .64 SE C00 0 .00 0 EUR 223,300 0 .65 SAP SE Inhaber-Aktien o.N. SE C07 STK 2.00 0 1.00 0 EUR 223,300 0 .64 SE C00 0 .00 0 EUR 223,300 0 .00 0 .00 0 EUR 23,000 0 .00 0 .00 0 EUR 25,000 0 .00 0 EUR							ŭ		·		
Mercades-Barra Croup A.G. Namens-Aktien a.N. DE007/100006 STK S.0.00 2.00 0 EUR S.3.000 5.50 5.0	·						•				
Mincherer Rubiners Dane S Do. BUR 564,800 282,400,00 1.02							•				
Nokia Opi, Registered Shares EO 0.06 FI0009000881 STK 35.00 35.000 0 EUR 4,7490 166.215,0 0.06 Sanofi S. A. Actions Port. EO 2 FR000120578 STK 15.00 0.00 0 EUR 9,6,500 0 188.930,0 0.55 Sanofi S. A. Actions Port. EO 2 Sanofi S. A. Actions Port. EO 3 STK 15.00 0 0 EUR 9,6,200 0 188.930,0 0 55 Sanofi S. A. Actions Port. EO 3 Sanofi S. A. Actions Port. EO 4 FR000121972 STK 2.00 0 1.150 Shell PLC Registered Shares Class EO07 Slemens AG Namens-Aktien o. N DE0007238101 STK 2.00 0 1.150 STK 2.00 0 EUR 22,0,300 0 EUR 22,0,300 0 255.150.00 0 781.250,00 0 275 Slemens AG Namens-Aktien o. N DE0007238101 STK 3.500 2.200 0 EUR 21,7,500 0 781.250,00 2,75 Table Europe S. Actions a Dentur EO 2,50 EUR 21,7,500 0 781.250,00 2,75 Table Europe S. Actions a Dentur EO 2,50 EUR 21,7,500 0 EUR 55,840 Unificient S. A. Action Imm o. N Unificient S. A. Action Imm o. N Unificient S. A. Action Imm o. N UNIO S. A. Action Imm o. N UNIO S. A. Action Imm o. N UNIO S. A. Action Imm o. N EUROPE S. Actions E. S. Actions E. S. Action S. Act	•						ŭ		·	·	
Prosus N. N. Registered Shares EO05 N. D.013654783 STK 10.000 10.000 0 EUR 45,6500 458,500.00 1.65 SAP SE Inhaber-Aktien O.N DE0007164600 STK 1.400 1.400 0 EUR 25,3000 388,620.00 1.35 SAP SE Inhaber-Aktien O.N DE0007164600 STK 1.400 1.400 1.60 EUR 25,3000 388,620.00 1.35 Shelf PLC Reg. Shares Class EO07 GB00BP6MXD6 STK 2.000 1.150 150 EUR 222,0500 244,1100.00 1.61 Shelf PLC Reg. Shares Class EO07 GB00BP6MXD6 STK 3.000 2.000 0 EUR 29,3050 2515.00 0.74 Shelf PLC Reg. Shares Class EO07 GB00BP6MXD6 STK 3.000 3.200 0 EUR 217,5000 761,250.00 0.275 Total Energies SE Actions au Portour EO 2.50 FR0000120271 STK 5.000 3.200 0 EUR 51,6400 258,200.00 0.93 Unificent St. A. Azionin nom. O.N TRO05239380 STK 5.000 5.800 5.800 0 EUR 51,6400 258,200.00 0.93 Unificent St. A. Azionin nom. O.N TRO05239380 STK 2.000 1.000 5.000 EUR 51,6400 320,5600.00 0.93 Unificent St. A. Azionin nom. O.N STK 2.000 1.000 5.000 EUR 51,6400 320,5600.00 0.94 Unificent St. A. Azionin nom. O.N STK 2.000 1.000 5.000 EUR 51,6400 320,5600.00 0.94 Unificent St. A. Azionin nom. O.N STK 2.000 2.500 EUR 51,6400 320,5600.00 0.16 Astra Zeneca PLC Registered Shares EU							ŭ	_	·		·
Sanoff SA, Actions Port, EO 2 FR0000120578 STK 1,500 500 0 EUR 22,6200 138,839.00 0,55 Schmidder Electric SE Actions Port, EO 4 FR0000121972 STK 2,000 1,150 150 EUR 222,0500 444,100.00 1,46 Shell PLC Reg., Shares Class EO -07 EUR 22,0500 444,100.00 1,46 Shell PLC Reg., Shares Class EO -07 EUR 22,0500 444,100.00 1,46 Shell PLC Reg., Shares Class EO -07 EUR 22,0500 205,135,00 0,74 Stemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101 STK 3,500 2,200 0 EUR 21,5000 761,250.00 2,75 Stemens AG Namens-Aktien o.N. DE0007236101 STK 3,500 2,200 0 EUR 21,5000 761,250.00 2,75 Stemens AG Namens-Aktien o.N. T0005239360 STK 5,500 5,800 0 EUR 55,9600 30,368.00 1,20 UniCredit S, P.A. Azioni nom. o.N. T0005239360 STK 5,500 5,800 0 EUR 55,9600 30,368.00 1,20 UniCredit S, P.A. Azioni nom. o.N. T0005239360 STK 2,500 2,500 0 EUR 55,9600 30,368.00 1,20 UNICLEA CLEAR CLE	<i></i> •						0		,		
SAP SE Inhaber-Aktien o.N. Exhenised Fischier SE Actions Port. E0 4 FRO000121972 STK 2.000 1.150 Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07 GR00BP6MXD94 STK 7.000 2.000 0 EUR 2.9,3050 2.9150 0,74 Shemen AG Reg. Shares Class EO -,07 TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 FRO000120271 STK 5.000 3.200 0 EUR 2.17,5000 2.18,500							0	_	·		
Schmeider Electric SE Actions Port. EO 4 FR0000121972 STK 2.000 1.150 EUR 222,0500 244,100,00 1.61 Shell PLC Reg. Shares Class EO -0.7 GB00BP6MXD96 STK 7.000 2.000 0.0 EUR 217,5000 2.75 Cotal Energies SE Actions au Porteur EO 2.50 FR000120271 STK 3.500 3.200 0.0 EUR 51,6400 258,22000 0.0 2.75 Cotal Energies SE Actions au Porteur EO 2.50 FR000120271 STK 5.000 3.200 0.0 EUR 51,6400 258,22000 0.03 Cotal Energies SE Actions au Porteur EO 2.50 FR000120271 STK 5.000 5.000 5.000 EUR 51,6400 258,22000 0.03 Cotal Energies SE Actions au Porteur EO 2.50 FR0001202778 STK 5.000 5.000 5.000 EUR 55,8400 111,880,00 5.000 5							0		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	•	
Shell PLC Reg. Shares Class EO - 07 GB00BP6MND9 STK 7.000 2.000 0 EUR 29,3050 205,135,00 0.74							•		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
Semens AG Namens AG Name									·		•
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 IT000529360 IT00052936							0		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
Unicered IS.p.A. Azioni nom. o. N. Unicered PLC Registered Shares LS -,031111 GB00B10RZP78 STK 2.000 1.000 500 EUR 55,8400 330.388.00 1,20 Unicered PLC Registered Shares LS -,031111 GB00B10RZP78 STK 2.500 2.500 0.00 EUR 128,2000 320.500,00 1,16 AstraZencea PLC Registered Shares DL -,25 GB0008985292 STK 1.600 0.00 GBP 103,8600 198,059,64 0,72 Diagoe PLC Registered Shares DL -,50 GB00C405286 STK 2.500 700 0.00 GBP 20,0600 59,772,12 0,222 HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50 GB00C405286 STK 2.4000 6.000 0.00 GBP 20,0600 59,772,12 0,222 HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50 GB00C405286 STK 2.4000 6.000 0.00 GBP 2.00,600 0.00 0.00 GBP 2.00,600 0.00 0.00 GBP 2.00,600 0.00 0.00 GBP 2.00,600 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.							0		· ·	· ·	
Unliver PLC Registered Shares LS, -0.31111 GB00B10RZP78 STK 2.000 1.000 500 EUR 55,8400 111,880,00 0.40 VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 FR000125486 STK 2.500 2.00 0 EUR 128,200 320,500,00 1,16 VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 GB0009895292 STK 1.600 0 0 GBP 103,8600 198,059,64 0,72 Diagoe PLC Reg. Shares LS - 2,8935185 GB0002374006 STK 2.500 700 0 GBP 20,0600 59,772,12 0.22 SESC Holdings PLC Registered Shares LS -,16 GB0005405286 STK 2.400 6,000 0 GBP 8,654,0 247,545,55 0.90 Rio Tino PLC Registered Shares LS -,10 GB0007188757 STK 1,500 0 0 GBP 4,5100 79,574,98 0,29 Sony Group Corp. Registered Shares LS -,10 STK 1,500 0 0 JPY 3,821,000 23,3386,27 0,89 Yory Opta Motor Corp. Registered Shares S.N.	·						•		·	·	•
VINCIS 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 GB0002874006 STK 2.500 700 0 GBP 20,0600 59,772,12 0,22 HSBC Holdings PLC Registered Shares LS -,28935185 GB0002374006 STK 2.500 700 0 GBP 20,0600 59,772,12 0,22 HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50 GB005405286 STK 24,000 6.000 0 GBP 8,6540 247,545,95 0,29 KIO TINO PLC Registered Shares O.N. GB0007188757 STK 1,500 0 0 0 GBP 44,5100 79,574,98 0,29 STK 70,000							•	_	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
AstraZeneca PLC Registered Shares DL - 25 Diagoe PLC Reg. Shares LS - 28935185 GB0002374006 STK 2.500 700 GBP 20,6600 GBP 20,6600 SFTK 2.500 700 GBP 4.4,5100 SFTK 1.500 0 0 GBP 4.4,5100 SFTK 1.500 0 0 GBP 4.4,5100 SFTK 1.500 0 0 D JPY 2.631,5000 SFTK 1.500 0 D JPY 2.500 D JPY 2									· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		·
Diago PLC Reg. Shares LS -,28935185 GB0002374006 STK 2.500 700 0 GBP 20,0600 59.772,12 0,22 HSBC Holdings PLC Registered Shares LS -,500 GB0007188757 STK 24,000 6.000 0 GBP 44,510 79,574,98 0,90 Sony Group Corp. Registered Shares o.N. JP3435000009 STK 10,000 0 0 JPY 3.821,000 233.386,27 0,84 Abobt Laboratories Registered Shares o.N. JP3633040001 STK 15,000 0 0 JPY 3.821,000 233.386,27 0,84 Abobt Laboratories Registered Shares o.N. JP3633040001 STK 15,000 0 0 JPY 3.821,000 233.386,27 0,84 Abobt Laboratories Registered Shares o.N. JP363340001 STK 15,000 0 0 USD 132,020 221,437,92 0,77 Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares o.N. US00798/3058 STK 4.00 0 0 USD 112,8600 686,510,89 2,22 Alph	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·						•		·	·	
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50 GB005405286 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 0.90 0.90 0 GBP 44.5100 0.90 0 GBP 44.5100 0.90 0.90 0 GBP 44.5100 0.90 0							•				
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10 GB007188757 STK 1.500 0 0 GBP 44,5100 79.574,98 0,29 500							ū				
Sony Group Corp. Registered Shares o.N. JP3435000099 STK 10.000 0 0 JPY 3.821,0000 233.386,27 0,84 Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N. JP3633400010 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 USD 112,8600 512,437,92 0,77 Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 US00279K3059 STK 4.500 1.000 3.000 USD 172,3600 686,510,89 2,48 Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001 US02079K1079 STK 4.000 0 USD 173,3800 686,510,89 2,48 Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 US021351067 STK 9.000 1.000 3.000 USD 204,7200 1.613.843,16 2,22 Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,001 US0311621009 STK 9.000 1.000 3.000 USD 278,4000 123,207,65 0,45 AON PLC Registered Shares A DL -,01 US031831005 STK 7.000 0 USD 361,3200 147,971,32 0,17 Applied Materials Inc. Registered Shares o.N. US0382221051 STK 4.000 0 USD 200,4200 124,759,60 4,40 Applied Materials Inc. Registered 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 -,001 USD 239,4300 635,767,39 2,30 Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 USD 239,4300 635,767,39 2,30 Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 USD 239,4300 635,767,39 2,30 Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 USD 239,4300 635,767,39 2,30 Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 USD 239,4300 635,767,39 2,30 Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 USD 239,4300 635,767,39 2,30 Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 USD 239,4300 635,767,39 2,30 Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 USD 239,4300 635,767,39 2,30 Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001							ŭ		·	·	
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N. JP3633400001 STK 15.000 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 US0079931078 STK 600 0 0 USD 112,0200 212,437,92 0,77 Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001 US00799/3059 STK 600 0 0 USD 112,3600 686,510,89 2,48 Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001 US02079K1079 STK 4,500 0 0 USD 173,3800 686,510,89 2,48 Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001 US0231351067 STK 4,000 0 USD 173,3800 613,843,16 2,22 Amzon. com Inc. Registered Shares DL -,001 US0311621009 STK 9,000 1,000 3,000 USD 204,7200 1,630,801,91 5,90 Amzon L. Cap.Stered						· ·	ŭ		· ·		
Abbott Laboratories Registered Shares o.N. Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 US0079931078 STK 600 0 USD 112,6000 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 USD 173,3800 686,510,89 2,48 Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 US021351067 STK 9,000 1.000 3.000 USD 173,3800 163,843,16 2,28 Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,001 Amgen Inc. Registered Shares DL -,001 US0311621009 STK 9,000 1.000 3.000 USD 278,4000 123,207,65 0,45 AON PLC Registered Shares A DL -,01 Apple Inc. Registered Shares O.N. 4polle Materials Inc. Registered Shares o.N. 4polled Materials Inc. Registered Shares o.N. 4polled Materials Inc. Registered Shares A DL -,0033 US088221051 STK 400 0 USD 1050						-	•		·	,	
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 Alphabet Inc. Reg. Shs Cap. Stk Cl. A DL-,001 US0079K3059 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 4.500 0 USD 172,3600 686.510,89 2,48 Alphabet Inc. Reg. Shs Cap. Stk Cl. C DL-,001 US02079K1079 STK 4.000 0 USD 173,3800 613.843,16 2,22 Amazon.com Inc. Registered Shares DL-,01 US021351067 STK 500 0 USD 274,7200 1.630.801,91 574 AON PLC Registered Shares DL-,001 AON PLC Registered Shares A DL-,01 IE00BLP1HW54 STK 510 0 USD 361,3200 47.971,32 0,17 Apple Inc. Registered Shares o.N. 4polled Materials Inc. Registered Shares o.N. US0378331005 STK 400 0 USD 361,3200 47.971,32 0,17 Apple Materials Inc. Registered Shares o.N. 4polled Materials Inc. Registered Shares o.N. US0382221051 STK 400 0 USD 572,410,13 47.971,32 0,17 Apple Inc. Registered Shares o.N. 4polled Materials Inc. Registered Shares o.N. US038221051 STK 400 0 USD 576,27 672,48 673,49 674,49 675,400 123,400 124,472 10 105,400 105,4						_	0				
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 USD 278,4000 123.207,65 0,45 AON PLC Registered Shares A DL -,01 IE00BLP1HW54 STK 150 0 130 USD 261,3200 479,13,22 0,17 Applied Materials Inc. Registered Shares A DL -,01 US0378331005 STK 7.000 0 4.000 USD 260,4200 1.241.751,62 4,49 Applied Materials Inc. Registered Shares O.N. US0382221051 STK 400 0 USD 161,5900 57.210,13 0,21 Berkshire Hathaway Inc.						-	n		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap. Stk CI. 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 -,001 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. US0388221051 STK 400 0 USD 161,5900 57.210,13 0,21 Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333 US0846707026 STK 2.000 400 USD 503,1100 890.617,81 3,22 Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10 US11135F1012 STK 3.000 500 USD 500 USD 239,4300 635.767,39 2,30							•				
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 -,001 US1101221083 STK 2.472 0 0 USD 46,9700 102.770,26 0,37									·	·	
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 -,001 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	· ·						-				
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 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 USD 239,4300 635.767,39 2,30						0					
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 USD 239,4300 635.767,39 2,30						n	•				
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 USD 239,4300 635.767,39 2,30						0					
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 USD 239,4300 635.767,39 2,30						n	n				
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 USD 239,4300 635.767,39 2,30						400	n				
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 US11135F1012 STK 3.000 500 USD 239,4300 635.767,39 2,30	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·						0				
	· · ·						500				
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1 US1491231015 STK 1.000 0 350 USD 349,4900 309.337,94 1,12	Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	1.000	0	350	USD	349,4900	309.337,94	1,12

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Whg. in 1.000	31.05.2025	Zugänge	Abgänge			in EUR	des Fonds-
					im Beric	htszeitraum				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-,001	US5801351017		STK	800	0	200	USD	312,8400	221.518,85	0,80
	US58933Y1055		STK	1.998	0	1.500	USD	76,1700	134.703,19	0,80
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01 Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006			STK		0	850		643,5800	·	0,49
-	US30303M1027		STK	150	ŭ		USD		85.446,10	
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			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
Andere Wertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	750	0	0	CHF	260,2000	208.895,31	0,76
Summe Wertpapiervermögen							EUR		26.415.151,71	95,56

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

vermogensaurstending zum 51.05.2025			Stück bzw.						
Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berich	Verkäufe / Abgänge tszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR		40.980,71	0,15
Aktienindex-Terminkontrakte									
E-Mini FUTURE S&P 500 Index 06.25		359	USD	Anzahl 3				-2.389,80	-0,01
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
PUT S&P 500 Index 07.25 5600.00		361		Anzahl 800		USD	61,2500	43.370,51	0,16
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR		-23.898,04	-0,09
Futures auf Währung									
FUTURE Cross Rate EO/DL (DL-Preis fuer 1 EO) 06.25		359	USD	Anzahl 30		USD	1,1311	-23.898,04	-0,09
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geld	dmarktfonds					EUR		1.239.898,46	4,49
Bankguthaben						EUR		1.239.898,46	4,49
EUR - Guthaben bei:									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	927.634,21		%	100,0000	927.634,21	3,36
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			DKK SEK	230.822,49 20.311,44		% %	100,0000 100,0000	30.947,99 1.863,55	0,11 0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			AUD CAD CHF GBP HKD JPY USD	18.952,85 5.428,78 16.343,00 33.963,01 1.000.000,00 1.758.437,00 94.421,40		% % % % % %	100,0000 100,0000 100,0000 100,0000 100,0000 100,0000	10.768,79 3.477,29 17.494,11 40.479,38 112.919,07 10.740,51 83.573,56	0,04 0,01 0,06 0,15 0,41 0,04 0,30

Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Beric	Verkäufe / Abgänge htszeitraum	Kı	ırs Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						E	:UR	29.600,25	0,11
Dividendenansprüche Ansprüche auf Quellensteuer			EUR EUR	22.094,36 7.505,89				22.094,36 7.505,89	0,08 0,03
Sonstige Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung Verwahrstellenvergütung Prüfungskosten Veröffentlichungskosten			EUR EUR EUR EUR	-41.053,03 -1.109,53 -14.280,00 -3.843,10		E	EUR	-60.285,66 -41.053,03 -1.109,53 -14.280,00 -3.843,10	-0,22 -0,15 0,00 -0,05 -0,01
Fondsvermögen							EUR	27.641.447,43	100,00
Warburg Blue Chips Global Aktiv - Anteilklasse R									
Anteilwert Anzahl Anteile							EUR STK	145,86 189.512,000	
Warburg Blue Chips Global Aktiv - Anteilklasse I									
Anteilwert Anzahl Anteile							EUR STK	106,54 1,000	

Hinweise:

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

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

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					
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225 Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01 Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005 Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	IE00B4BNMY34 US5184391044 US61174X1090 US88160R1014	STK STK STK STK	150 0 0 0	650 500 7.000 1.500	
Derivate					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DJ INDUST.AVERAGE PR USD, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			5.002,56
Futures auf Währung					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			3.049,23
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte 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

Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV

Anteilsklasse	Ertragsverwendung	Mindestanlage- volumen EUR	Verwaltungs- vergütung in % p.a.	Ausgabeaufschlag bis zu 6,10% p.a., derzeit
Warburg Blue Chips Global Aktiv - Anteilklasse R	Thesaurierung	0,000	1,850	6,100
Warburg Blue Chips Global Aktiv - Anteilklasse I	Ausschüttung	1.000.000	0,900	0,000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,06

Sonstige Angaben

Anzahl Anteile

Warburg Blue Chips Global Aktiv - Anteilklasse R

Anteilwert Anzahl Anteile	EUR STK	145,86 189.512,000
Warburg Blue Chips Global Aktiv - Anteilklasse I		
Anteilwert	EUR	106,54

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.

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.

Hamburg, den 15. Juli 2025

Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

Torsten Engel Matthias Mansel