WARBURG
INVEST



# Warburg - Aktien Global
# Halbjahresbericht

01.01.2026 – 30.06.2026

# Warburg - Aktien Global

## 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 -

Prof. Dr. Peter Seppelfricke
Osnabrück

**Geschäftsführung**

Torsten Engel

Matthias Mansel (bis 30.06.2026)

Martin Hattwig (ab 01.07.2026)

**Verwahrstelle**

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

**Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Alsterufer 1
20354 Hamburg

# Halbjahresbericht
# für WARBURG - Aktien Global

## Vermögensübersicht zum 30.06.2026

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|---|---|---|
| **I. Vermögensgegenstände** | **5.866.857,81** | **100,27** |
| 1. Aktien und aktienähnlich | 5.287.097,69 | 90,36 |
| 2. Investmentanteile | 556.378,94 | 9,51 |
| 3. Forderungen | 3.768,21 | 0,06 |
| 4. Bankguthaben | 19.612,97 | 0,34 |
| **II. Verbindlichkeiten** | **-15.861,34** | **-0,27** |
| **III. Fondsvermögen** | **5.850.996,47** | **100,00** |

# Halbjahresbericht
# für WARBURG - Aktien Global

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2026 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Bestandspositionen** | | | | | | | | | | |
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | | | **EUR** | | **5.287.097,69** | **90,36** |
| **Aktien** | | | | | | | | | | |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 | CH0012005267 | | STK | 1.177 | 1.177 | 0 | CHF | 126,2000 | 160.847,02 | 2,75 |
| Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01 | CH0024608827 | | STK | 209 | 20 | 43 | CHF | 650,0000 | 147.108,19 | 2,51 |
| Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 | FR0000120073 | | STK | 951 | 87 | 328 | EUR | 172,7200 | 164.256,72 | 2,81 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | | STK | 113 | 0 | 121 | EUR | 1.612,0000 | 182.156,00 | 3,11 |
| Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60 | NL0006294274 | | STK | 964 | 0 | 399 | EUR | 139,6000 | 134.574,40 | 2,30 |
| Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0011585146 | | STK | 340 | 0 | 41 | EUR | 323,9500 | 110.143,00 | 1,88 |
| Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N. | FR0000052292 | | STK | 53 | 0 | 11 | EUR | 1.615,5000 | 85.621,50 | 1,46 |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75 | ES0144580Y14 | | STK | 4.515 | 4.515 | 0 | EUR | 21,8200 | 98.517,30 | 1,68 |
| L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 | FR0000120321 | | STK | 273 | 0 | 110 | EUR | 387,0500 | 105.664,65 | 1,81 |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N. | DE0008430026 | | STK | 414 | 22 | 103 | EUR | 485,3000 | 200.914,20 | 3,43 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | | STK | 652 | 60 | 59 | EUR | 136,6400 | 89.089,28 | 1,52 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | FR0000121972 | | STK | 1.021 | 0 | 446 | EUR | 278,1000 | 283.940,10 | 4,85 |
| AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25 | GB0009895292 | | STK | 948 | 948 | 0 | GBP | 142,9800 | 157.206,53 | 2,69 |
| HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50 | GB0005405286 | | STK | 16.922 | 0 | 10.194 | GBP | 14,2380 | 279.439,39 | 4,78 |
| Relx PLC Registered Shares LS -,144397 | GB00B2B0DG97 | | STK | 6.874 | 1.652 | 2.516 | GBP | 23,6000 | 188.151,84 | 3,22 |
| Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125 | SE0017486889 | | STK | 10.323 | 0 | 5.183 | SEK | 191,6000 | 178.000,38 | 3,04 |
| Abbott Laboratories Registered Shares o.N. | US0028241000 | | STK | 1.178 | 209 | 1.511 | USD | 92,7100 | 95.632,56 | 1,63 |
| Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225 | IE00B4BNMY34 | | STK | 837 | 57 | 29 | USD | 124,7400 | 91.425,03 | 1,56 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | | STK | 880 | 0 | 369 | USD | 353,6500 | 272.514,89 | 4,66 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US0231351067 | | STK | 1.044 | 107 | 408 | USD | 240,1400 | 219.532,54 | 3,75 |
| Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001 | US0320951017 | | STK | 1.467 | 0 | 607 | USD | 166,4200 | 213.781,21 | 3,65 |
| Applied Materials Inc. Registered Shares o.N. | US0382221051 | | STK | 461 | 0 | 630 | USD | 694,6400 | 280.410,72 | 4,79 |
| Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25 | US1912161007 | | STK | 1.991 | 0 | 828 | USD | 82,6500 | 144.094,70 | 2,46 |
| Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005 | US22160K1051 | | STK | 95 | 95 | 0 | USD | 946,6800 | 78.751,84 | 1,35 |
| Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50 | US2910111044 | | STK | 1.294 | 0 | 577 | USD | 142,8200 | 161.829,32 | 2,77 |
| Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 | US30303M1027 | | STK | 245 | 0 | 81 | USD | 562,6000 | 120.697,90 | 2,06 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | | STK | 781 | 102 | 117 | USD | 368,5700 | 252.060,57 | 4,31 |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 | US67066G1040 | | STK | 1.500 | 0 | 644 | USD | 194,9700 | 256.090,19 | 4,38 |
| S&P Global Inc. Registered Shares DL 1 | US78409V1044 | | STK | 303 | 35 | 51 | USD | 408,5600 | 108.400,77 | 1,85 |
| Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1 | US8825081040 | | STK | 585 | 0 | 519 | USD | 285,4800 | 146.239,75 | 2,50 |
| UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01 | US91324P1021 | | STK | 262 | 262 | 0 | USD | 419,8200 | 96.315,97 | 1,65 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 | US92826C8394 | | STK | 614 | 0 | 101 | USD | 341,6500 | 183.689,23 | 3,14 |
| **Investmentanteile** | | | | | | | **EUR** | | **556.378,94** | **9,51** |
| **Gruppenfremde Investmentanteile** | | | | | | | | | | |
| iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N. | IE00B4L5Y983 | | ANT | 2.246 | 0 | 849 | USD | 141,5000 | 278.291,59 | 4,76 |
| Xtr.(IE) - MSCI World Registered Shares 1C o.N. | IE00BJ0KDQ92 | | ANT | 2.050 | 0 | 775 | USD | 154,9150 | 278.087,35 | 4,75 |
| **Summe Wertpapiervermögen** | | | | | | | **EUR** | | **5.843.476,63** | **99,87** |

**Halbjahresbericht**
**für WARBURG - Aktien Global**

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2026 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds** | | | | | | | **EUR** | | **19.612,97** | **0,34** |
| **Bankguthaben** | | | | | | | **EUR** | | **19.612,97** | **0,34** |
| **EUR - Guthaben bei:** | | | | | | | | | | |
| Donner & Reuschel AG | | | EUR | 6.821,97 | | | % | 100,0000 | 6.821,97 | 0,12 |
| **Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen** | | | | | | | | | | |
| | | | SEK | 936,37 | | | % | 100,0000 | 84,27 | 0,00 |
| **Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen** | | | | | | | | | | |
| | | | CHF | 984,14 | | | % | 100,0000 | 1.065,70 | 0,02 |
| | | | GBP | 5.930,46 | | | % | 100,0000 | 6.878,21 | 0,12 |
| | | | USD | 5.439,14 | | | % | 100,0000 | 4.762,82 | 0,08 |
| **Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | **EUR** | | **3.768,21** | **0,06** |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 871,61 | | | | | 871,61 | 0,01 |
| Ansprüche auf Quellensteuer | | | EUR | 2.896,60 | | | | | 2.896,60 | 0,05 |
| **Sonstige Verbindlichkeiten** | | | | | | | **EUR** | | **-15.861,34** | **-0,27** |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -3.834,77 | | | | | -3.834,77 | -0,07 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -1.251,94 | | | | | -1.251,94 | -0,02 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -10.109,72 | | | | | -10.109,72 | -0,17 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -664,91 | | | | | -664,91 | -0,01 |
| **Fondsvermögen** | | | | | | | **EUR** | | **5.850.996,47** | **100,00** |
| **WARBURG - Aktien Global** | | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | | 167,04 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | | 35.027,135 | |

# Halbjahresbericht
# für WARBURG - Aktien Global

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

| | | per 29.06.2026 | |
|---|---|---|---|
| Britische Pfund | (GBP) | 0,8622100 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Kronen | (SEK) | 11,1117000 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,9234700 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,1420000 | = 1 Euro (EUR) |

**Halbjahresbericht**
**für WARBURG - Aktien Global**

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
### - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | |
| **Aktien** | | | | | |
| Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05 | US4370761029 | STK | 0 | 435 | |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1 | DK0062498333 | STK | 1.096 | 6.742 | |
| Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05 | CH0012549785 | STK | 0 | 727 | |
| Unilever PLC Registered Shares LS-,035 | GB00BVZK7T90 | STK | 0 | 2.366 | |

# Halbjahresbericht
# für WARBURG - Aktien Global

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|---|
| **Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)** | **99,87** |
| **Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)** | **0,00** |

## Sonstige Angaben

**WARBURG - Aktien Global**

| | | |
|---|---|---|
| Anteilwert | EUR | 167,04 |
| Anzahl Anteile | STK | 35.027,135 |

### 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 - Aktien Global

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Transparenz

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

| | |
|---|---|
| Ausgabeaufschläge | 0,00% |
| Rücknahmeabschläge | 0,00% |

Anteile von Investmentfonds der WARBURG INVEST werden i.d.R. unter Einschaltung Dritter, d.h. von Banken, Finanzdienstleistern, Maklern und anderen befugten dritten Personen erworben.
Der Zusammenarbeit mit diesen Dritten liegt zumeist eine vertragliche Vereinbarung zugrunde, die festlegt, dass die WARBURG INVEST den Dritten für die Vermittlung der Fondsanteile eine bestandsabhängige Vergütung zahlt und den Dritten der Ausgabeaufschlag ganz oder teilweise zusteht.
Die bestandsabhängige Vergütung zahlt die WARBURG INVEST aus den ihr zustehenden Verwaltungsvergütungen, d.h. aus ihrem eigenen Vermögen.

Im Berichtszeitraum erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

### Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die Angaben entfallen, da im Berichtszeitraum keine Geschäfte im Sinne dieser Verordnung getätigt wurden.

### ESG-Angaben

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

## Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Hinweis zu den Finanzaufstellungen:
Auf Grund von Rundungen bei der Berechnung, kann es innerhalb der Finanzaufstellungen zu geringfügigen Rundungsdifferenzen kommen.

**Halbjahresbericht**
**für Warburg - Aktien Global**

**Hamburg, den 18. August 2026**

**Warburg Invest**
**Kapitalanlagegesellschaft mbH**

**Die Geschäftsführung**

Torsten Engel

Martin Hattwig