

DM Premium Aktien offensiv
Halbjahresbericht

01.01.2026 – 30.06.2026

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 DM Premium Aktien offensiv

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	2.886.608,37	100,31
1. Aktien und aktienähnlich	2.728.828,59	94,83
2. Forderungen	998,50	0,03
3. Bankguthaben	156.781,28	5,45
II. Verbindlichkeiten	-9.022,50	-0,31
III. Fondsvermögen	2.877.585,87	100,00

Halbjahresbericht
für DM Premium Aktien offensiv

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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.728.828,59	94,83	
Aktien										
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	956	530	460	CHF	106,8000	110.687,97	3,85
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	59	30	81	EUR	1.612,0000	95.108,00	3,31
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	220	0	280	USD	539,4900	103.884,29	3,61
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	146	168	240	USD	353,6500	45.192,91	1,57
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	113	253	528	USD	240,1400	23.751,26	0,83
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017		STK	708	708	0	USD	166,4200	103.129,42	3,58
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	177	242	65	USD	391,7800	60.695,89	2,11
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	189	418	459	USD	281,7400	46.607,32	1,62
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	183	22	280	USD	694,6400	111.264,00	3,87
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054		STK	497	687	190	USD	164,1000	71.385,30	2,48
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037		STK	568	578	656	USD	216,6300	107.698,77	3,74
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	528	745	237	USD	182,4100	84.299,76	2,93
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	115	29	115	USD	1.033,1900	103.997,24	3,61
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	190	134	95	USD	626,6300	104.209,80	3,62
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	US25179M1036		STK	1.023	2.300	1.277	USD	41,9900	37.598,05	1,31
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090		STK	235	860	625	USD	180,5400	37.135,14	1,29
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	236	287	51	USD	408,2600	84.332,04	2,93
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	930	1.610	1.852	USD	91,1800	74.220,92	2,58
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	73	130	57	USD	1.229,9300	78.586,34	2,73
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	370	1.017	647	USD	136,0600	44.063,19	1,53
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044		STK	370	404	34	USD	283,8100	91.912,21	3,19
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041		STK	525	215	299	USD	225,9600	103.832,82	3,61
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	433	304	407	USD	258,5100	97.973,59	3,40
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	143	221	243	USD	509,6400	63.788,64	2,22
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	791	791	0	USD	129,3800	89.575,12	3,11
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	91	57	151	USD	368,5700	29.356,56	1,02
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	230	50	337	USD	194,9700	39.249,98	1,36
Onto Innovation Inc. Registered Shares o.N.	US6833441057		STK	361	390	29	USD	351,4500	111.048,97	3,86
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	60	99	125	USD	631,8100	33.180,39	1,15
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	220	310	514	USD	157,9300	30.411,03	1,06
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	388	655	267	USD	99,9700	33.950,42	1,18
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	80	27	127	USD	447,2600	31.317,99	1,09
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069		STK	512	170	391	USD	127,4900	57.133,37	1,99
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029		STK	226	65	450	USD	463,2100	91.628,41	3,18
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	255	92	364	USD	285,4800	63.717,64	2,21
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	160	196	201	USD	506,4200	70.920,96	2,46
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	234	264	270	USD	499,6500	102.335,32	3,56
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	US92537N1081		STK	222	302	80	USD	306,9700	59.647,56	2,07
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.728.828,59	94,83	

Halbjahresbericht
für DM Premium Aktien offensiv

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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	156.781,28	5,45
Bankguthaben							EUR	156.781,28	5,45
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG			EUR	26.532,21			%100,0000	26.532,21	0,92
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			DKK	0,03			%100,0000	0,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	148.809,56			%100,0000	130.249,07	4,53
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	998,50	0,03
Dividendenansprüche			EUR	998,50				998,50	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-9.022,50	-0,31
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.839,10				-3.839,10	-0,13
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.251,94				-1.251,94	-0,04
Prüfungskosten			EUR	-3.217,46				-3.217,46	-0,11
Veröffentlichungskosten			EUR	-714,00				-714,00	-0,02
Fondsvermögen							EUR	2.877.585,87	100,00
DM Premium Aktien offensiv									
Anteilwert							EUR	150,67	
Anzahl Anteile							STK	19.098,879	

Halbjahresbericht für DM Premium Aktien offensiv

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.06.2026	
Dänische Kronen	(DKK)	7,4743000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9224200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1425000	= 1 Euro (EUR)

Halbjahresbericht für DM Premium Aktien offensiv

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	407	800	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	410	673	
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045	STK	1.033	2.938	
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	0	2.895	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	350	3.300	
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044	STK	0	504	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	142	205	
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	1.000	1.000	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	0	1.450	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	STK	0	1.940	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	429	1.830	
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	250	474	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	423	1.384	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	243	603	
Coterra Energy Inc. Registered Shares DL -,10	US1270971039	STK	0	3.692	

Derivate

Terminkontrakte

Futures auf Währung

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

6.911,22

Halbjahresbericht
für DM Premium Aktien offensiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,83
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

DM Premium Aktien offensiv

Anteilwert	EUR	150,67
Anzahl Anteile	STK	19.098,879

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 DM Premium Aktien offensiv

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz

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

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

Angaben 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

Dieses Sondervermögen wird nicht als Produkt eingestuft, das gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor ökologische oder soziale Merkmale bewirbt (Art. 8) oder, dass nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden 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 DM Premium Aktien offensiv**

Hamburg, den 18. August 2026

**Warburg Invest
Kapitalanlagegesellschaft mbH**

Die Geschäftsführung

Torsten Engel

Martin Hattwig