WARBURG
INVEST

Warburg Global Disruptive Equities

Halbjahresbericht für die Zeit vom:
01.10.2022 – 31.03.2023

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

Geschäftsführung

Christian Schmaal

Matthias Mansel

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

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

Halbjahresbericht
für Warburg Global Disruptive Equities

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**31.428.571,00**	**100,15**
1. Aktien und aktienähnlich	31.140.844,85	99,23
2. Derivate	671,29	0,00
3. Forderungen	75.571,75	0,24
4. Bankguthaben	211.483,11	0,67
II. Verbindlichkeiten	**-47.259,65**	**-0,15**
III. Fondsvermögen	**31.381.311,35**	**100,00** 1)

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**31.140.844,85**	**99,23**
Aktien										
ALS Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ALQ6		STK	46.420	0	0	AUD	12,1400	346.428,56	1,10
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	26.239	0	5.006	AUD	21,6100	348.571,53	1,11
IGO Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IGO4		STK	37.695	0	4.000	AUD	12,5900	291.742,26	0,93
Iluka Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ILU1		STK	54.970	0	0	AUD	10,5300	355.831,16	1,13
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MIN4		STK	5.600	5.600	0	AUD	79,9300	275.161,52	0,88
Reliance Worldwide Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RWC7		STK	178.037	30.000	0	AUD	3,6900	403.855,96	1,29
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SHL7		STK	16.895	0	0	AUD	34,6100	359.459,25	1,15
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	CA3495531079		STK	8.700	8.700	0	CAD	57,7200	340.090,48	1,08
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 14,60	CH0014284498		STK	510	510	0	CHF	660,0000	337.972,17	1,08
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954		STK	15.440	0	0	CHF	23,0400	357.187,78	1,14
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191		STK	825	0	200	CHF	401,8000	332.836,32	1,06
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	2.735	0	600	DKK	1.079,6000	396.426,84	1,26
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311		STK	1.911	0	0	EUR	182,0000	347.802,00	1,11
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	2.088	0	700	EUR	152,7000	318.837,60	1,02
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	1.105	0	200	EUR	370,5000	409.402,50	1,30
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	509	0	236	EUR	623,7000	317.463,30	1,01
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	9.192	0	0	EUR	37,2800	342.677,76	1,09
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	7.890	0	1.900	EUR	42,5250	335.522,25	1,07
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	17.265	0	2.000	EUR	19,7350	340.724,78	1,09
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	30.500	34.500	4.000	EUR	11,4050	347.852,50	1,11
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	2.325	0	250	EUR	149,2500	347.006,25	1,11
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	9.105	0	4.500	EUR	37,8400	344.533,20	1,10
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	1.750	0	400	EUR	171,7500	300.562,50	0,96
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	3.400	3.900	500	EUR	99,4300	338.062,00	1,08
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.120	0	750	EUR	153,1000	324.572,00	1,03
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	6.840	0	3.500	EUR	48,5900	332.355,60	1,06
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	3.320	0	0	EUR	98,5600	327.219,20	1,04
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	12.025	0	1.800	EUR	17,3700	208.874,25	0,67
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38		STK	10.915	0	0	GBP	30,2800	374.855,33	1,19
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041		STK	20.795	3.000	0	GBP	11,4200	269.345,12	0,86
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071		STK	14.300	0	0	GBP	22,1300	358.923,20	1,14
Qinetiq Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B0WMWD03		STK	80.000	80.000	0	GBP	3,2240	292.529,12	0,93
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009		STK	5.408	0	500	JPY	11.880,0000	444.124,43	1,42
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000		STK	13.432	0	0	JPY	3.243,0000	301.119,70	0,96
Cyberagent Inc. Registered Shares o.N.	JP3311400000		STK	42.145	6.700	0	JPY	1.109,0000	323.094,19	1,03
Hikari Tsushin Inc. Registered Shares o.N.	JP3783420007		STK	2.300	2.800	500	JPY	18.510,0000	294.296,97	0,94
Ibiden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3148800000		STK	9.431	0	1.600	JPY	5.080,0000	331.186,78	1,06
Internet Initiative Japan Inc. Registered Shares o.N.	JP3152820001		STK	19.600	0	0	JPY	2.724,0000	369.075,07	1,18
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	10.105	0	3.000	JPY	4.263,0000	297.785,26	0,95
Iwatani Corp. Registered Shares o.N.	JP3151600008		STK	9.230	0	0	JPY	5.800,0000	370.067,75	1,18
JEOL Ltd. Registered Shares o.N.	JP3735000006		STK	12.200	12.200	0	JPY	4.235,0000	357.161,62	1,14
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	11.886	0	0	JPY	4.078,0000	335.069,18	1,07
Nippon Sanso Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3711600001		STK	21.075	0	0	JPY	2.373,0000	345.713,92	1,10
Nippon Shinyaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3717600005		STK	7.000	7.000	0	JPY	5.830,0000	282.109,77	0,90
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	JP3762800005		STK	13.949	0	0	JPY	3.080,0000	296.992,40	0,95

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173400007		STK	2.379	0	0	JPY	21.100,0000	346.999,17	1,11
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	JP3201200007		STK	18.921	0	0	JPY	2.278,0000	297.954,09	0,95
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009		STK	36.940	0	0	JPY	1.829,5000	467.176,34	1,49
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3982400008		STK	17.500	25.000	20.000	JPY	2.707,0000	327.474,77	1,04
SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162770006		STK	21.910	0	0	JPY	1.926,0000	291.709,25	0,93
Shinko Electric Ind. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3375800004		STK	13.610	0	1.100	JPY	3.935,0000	370.215,33	1,18
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008		STK	9.298	0	2.000	JPY	4.715,0000	303.055,92	0,97
TechnoPro Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3545240008		STK	10.035	0	7.000	JPY	3.625,0000	251.464,64	0,80
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	2.895	2.895	1.165	JPY	16.030,0000	320.799,46	1,02
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67	SE0011337708		STK	22.890	0	0	SEK	183,3000	371.445,51	1,18
Addtech AB Namn-Aktier B SK -,1875	SE0014781795		STK	23.435	0	0	SEK	189,0000	392.115,14	1,25
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552		STK	17.535	0	3.000	SEK	218,5000	339.190,80	1,08
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		STK	40.115	0	0	SEK	114,9500	408.227,84	1,30
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	SE0000114837		STK	14.000	14.000	0	SEK	292,3000	362.279,45	1,15
Wilmar International Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1T56930848		STK	137.370	0	0	SGD	4,2000	398.283,86	1,27
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	4.610	0	0	USD	97,8800	413.703,86	1,32
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016		STK	2.330	0	560	USD	134,4900	287.303,29	0,92
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	3.500	0	0	USD	101,3200	325.130,65	1,04
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	1.400	1.400	0	USD	241,5000	309.984,41	0,99
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058		STK	1.100	1.100	0	USD	326,0400	328.820,02	1,05
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064		STK	2.945	0	300	USD	162,4900	438.739,39	1,40
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	640	0	100	USD	633,7500	371.871,28	1,19
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034		STK	2.470	2.800	330	USD	145,1100	328.616,21	1,05
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	2.175	0	0	USD	207,0100	412.805,31	1,32
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085		STK	1.841	0	450	USD	190,0700	320.820,45	1,02
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	US3032501047		STK	600	600	0	USD	696,4000	383.093,43	1,22
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	7.610	0	0	USD	65,8100	459.167,60	1,46
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028		STK	3.245	0	0	USD	103,1900	307.006,10	0,98
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US3802371076		STK	4.970	0	0	USD	76,3000	347.676,72	1,11
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	880	0	0	USD	440,0900	355.073,99	1,13
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035		STK	2.042	0	220	USD	158,0700	295.937,42	0,94
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	870	0	310	USD	396,0300	315.894,47	1,01
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	1.105	1.105	0	USD	351,5400	356.148,99	1,13
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.430	0	0	USD	284,0500	372.413,59	1,19
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	2.040	0	670	USD	273,8300	512.160,26	1,63
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	4.070	0	1.100	USD	90,5100	337.742,46	1,08
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	2.400	2.700	300	USD	193,5700	425.935,64	1,36
PerkinElmer Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093		STK	2.816	0	0	USD	131,0000	338.219,49	1,08
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	2.795	0	0	USD	127,4000	326.471,99	1,04
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029		STK	2.630	0	0	USD	166,5200	401.528,93	1,28
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09		STK	10.000	10.000	0	USD	36,3000	332.813,79	1,06
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	2.406	400	400	USD	196,6000	433.684,42	1,38
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	1.080	0	0	USD	375,9400	372.251,95	1,19
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	662	0	0	USD	562,9700	341.694,45	1,09
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021		STK	4.600	4.600	0	USD	63,3700	267.261,39	0,85
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**31.140.844,85**	**99,23**

Halbjahresbericht
für Warburg Global Disruptive Equities

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							**EUR**		**671,29**	**0,00**
Wertpapier-Optionsscheine										
Optionsscheine auf Aktien										
Magellan Financial Group Ltd. Def.Opt. 16.04.27	AU0000215808	A	STK	5.200	0	0	AUD	0,2100	671,29	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							**EUR**		**211.483,11**	**0,67**
Bankguthaben							**EUR**		**211.483,11**	**0,67**
EUR - Guthaben bei:										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	94.671,40			%	100,0000	94.671,40	0,30
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			CAD	109.236,12			%	100,0000	73.980,14	0,24
			JPY	5.197.930,00			%	100,0000	35.932,05	0,11
			USD	7.525,31			%	100,0000	6.899,52	0,02

Halbjahresbericht
für Warburg Global Disruptive Equities

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**75.571,75**	**0,24**
Dividendenansprüche			EUR	71.392,48					71.392,48	0,23
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	4.179,27					4.179,27	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-47.259,65**	**-0,15**
Verwaltungsvergütung			EUR	-26.908,40					-26.908,40	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.311,72					-1.311,72	0,00
Prüfungskosten			EUR	-17.849,53					-17.849,53	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.190,00					-1.190,00	0,00
Fondsvermögen							**EUR**		**31.381.311,35**	**100,00** [1]
Warburg Global Disruptive Equities - Anteilklasse I										
Anteilwert							EUR		109,41	
Anzahl Anteile							STK		110.137,000	
Warburg Global Disruptive Equities - Anteilklasse R										
Anteilwert							EUR		116,65	
Anzahl Anteile							STK		110.474,000	
Warburg Global Disruptive Equities - Anteilklasse E										
Anteilwert							EUR		120,40	
Anzahl Anteile							STK		53.526,000	

Fußnoten:

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

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

Halbjahresbericht
für Warburg Global Disruptive Equities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.03.2023	
Australische Dollar	(AUD)	1,6267100	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8816900	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4765600	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4483000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	144,6600000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,2957000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9959400	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,4486000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0907000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

A	Börsenhandel

Halbjahresbericht
für Warburg Global Disruptive Equities

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					
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	0	5.420	
Builders Firstsource Inc. Registered Shares DL -,01	US12008R1077	STK	0	6.415	
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	0	2.782	
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	0	250	
Fuji Corp. Registered Shares o.N.	JP3809200003	STK	0	23.700	
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006	STK	0	3.760	
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	0	7.465	
Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	US64125C1099	STK	3.300	3.300	
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	0	4.345	
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	STK	0	12.285	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	0	3.430	
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	0	1.110	
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	0	990	
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	STK	0	2.375	
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001	STK	0	2.846	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	0	1.155	
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029	STK	0	4.017	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	800	2.135	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	30.000	30.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	1.225	

Halbjahresbericht
für Warburg Global Disruptive Equities

Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV

Anteilsklasse	Ertragsverwendung	Mindestanlage-volumen EUR	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Verwahrstellen-vergütung	Ausgabeaufschlag bis zu 5% p.a., derzeit	Rücknahmeabschlag
Warburg Global Disruptive Equities - Anteilklasse I	Ausschüttung	1.000.000,00	0,800	0,000	0,050	0,000	0,000
Warburg Global Disruptive Equities - Anteilklasse R	Ausschüttung	0,00	1,500	0,000	0,050	5,000	0,000
Warburg Global Disruptive Equities - Anteilklasse E	Ausschüttung	1.000.000,00	0,500	0,000	0,050	0,000	0,000

Halbjahresbericht
für Warburg Global Disruptive Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**99,23**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Sonstige Angaben

Warburg Global Disruptive Equities - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	109,41
Anzahl Anteile	STK	110.137,000

Warburg Global Disruptive Equities - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	116,65
Anzahl Anteile	STK	110.474,000

Warburg Global Disruptive Equities - Anteilklasse E

Anteilwert	EUR	120,40
Anzahl Anteile	STK	53.526,000

Halbjahresbericht
für Warburg Global Disruptive Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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 handelbaren Kursen.

Halbjahresbericht
für Warburg Global Disruptive Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Trasparenz

Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Zeitraum vom 01.10.2022 bis 31.03.2023 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 Wertpapierinformationsportalen 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 01.10.2022 bis 31.03.2023 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

Für den vorliegenden Zeitraum sind keine weiteren Angaben erforderlich.

Halbjahresbericht
für Warburg Global Disruptive Equities

Hamburg, den 17. Mai 2023

WARBURG INVEST
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH

Die Geschäftsführung

Christian Schmaal

Matthias Mansel