



Dirk Müller Premium Aktien
Halbjahresbericht

01.01.2024 – 30.06.2024



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
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

Christian Schmaal (bis 31.12.2023)

Martin Hattwig (ab 01.01.2024)

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

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

Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	289.017.157,09	100,13
1. Aktien und aktienähnlich	266.397.640,87	92,29
2. Derivate	-1.413.672,80	-0,49
3. Forderungen	302.091,34	0,10
4. Bankguthaben	23.731.097,68	8,22
II. Verbindlichkeiten	-361.258,21	-0,13
III. Fondsvermögen	288.655.898,88	100,00

Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	266.397.640,87	92,29	
Aktien										
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225 SHORTCALL_EINZELWP	IE00B4BNMY34		STK	19.300	0	10.900	USD	303,1900	5.467.221,34	1,89
Adobe Inc. Registered Shares o.N. SHORTCALL_EINZELWP	US00724F1012		STK	15.800	400	0	USD	546,7600	8.071.389,33	2,80
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 SHORTCALL_EINZELWP	US0079031078		STK	45.500	0	33.000	USD	159,4700	6.779.300,20	2,35
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 SHORTCALL_EINZELWP	US02079K3059		STK	55.000	0	14.000	USD	185,4100	9.527.749,23	3,30
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 SHORTCALL_EINZELWP	US0231351067		STK	47.000	3.000	18.700	USD	197,8500	8.688.171,54	3,01
AON PLC Registered Shares A DL -,01 SHORTCALL_EINZELWP	IE00BLP1HW54		STK	27.000	3.900	6.600	USD	292,8000	7.386.340,28	2,56
Apple Inc. Registered Shares o.N. SHORTCALL_EINZELWP	US0378331005		STK	47.000	8.800	13.000	USD	214,1000	9.401.756,52	3,26
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N. SHORTCALL_EINZELWP	US0382221051		STK	36.600	0	27.000	USD	232,5300	7.951.600,49	2,75
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	20.000	0	8.000	USD	407,9500	7.623.096,33	2,64
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008 SHORTCALL_EINZELWP	US09857L1089		STK	2.050	2.250	1.700	USD	4.009,4000	7.679.407,64	2,66
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1 SHORTCALL_EINZELWP	US1491231015		STK	22.000	1.200	11.200	USD	327,4600	6.730.935,25	2,33
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875 SHORTCALL_EINZELWP	US2566771059		STK	56.000	36.700	13.700	USD	130,2800	6.816.481,36	2,36
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1 SHORTCALL_EINZELWP	US28176E1082		STK	95.000	0	40.300	USD	93,3400	8.284.873,40	2,87
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001 SHORTCALL_EINZELWP	US34959E1091		STK	123.900	0	42.100	USD	60,0400	6.950.346,63	2,41
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1 SHORTCALL_EINZELWP	US3848021040		STK	4.200	3.670	4.750	USD	903,7400	3.546.396,34	1,23
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05 SHORTCALL_EINZELWP	US4370761029		STK	26.000	0	9.900	USD	341,4900	8.295.561,99	2,87
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01 SHORTCALL_EINZELWP	US4523271090		STK	54.000	0	40.600	USD	106,4600	5.371.241,71	1,86
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001 SHORTCALL_EINZELWP	US46120E6023		STK	20.300	0	10.500	USD	445,1100	8.442.243,30	2,92
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1 SHORTCALL_EINZELWP	US4781601046		STK	57.200	0	0	USD	145,8000	7.791.983,56	2,70
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001 SHORTCALL_EINZELWP	US4824801009		STK	5.500	6.700	9.000	USD	814,8700	4.187.410,07	1,45
Linde plc Registered Shares EO -,001 SHORTCALL_EINZELWP	IE00059YS762		STK	18.000	0	4.000	USD	440,2200	7.403.494,35	2,56
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001 SHORTCALL_EINZELWP	US57636Q1040		STK	18.000	0	4.000	USD	442,7500	7.446.043,17	2,58
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 SHORTCALL_EINZELWP	US30303M1027		STK	16.000	0	10.600	USD	519,5600	7.766.943,85	2,69
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01 SHORTCALL_EINZELWP	US5926881054		STK	5.200	3.060	1.940	USD	1.406,5200	6.833.508,36	2,37
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 SHORTCALL_EINZELWP	US5949181045		STK	19.000	0	7.200	USD	452,8500	8.039.007,75	2,78
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	137.000	0	40.900	USD	60,1800	7.703.129,96	2,67
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. SHORTCALL_EINZELWP	US6541061031		STK	82.700	14.000	27.000	USD	94,1900	7.277.878,17	2,52
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 SHORTCALL_EINZELWP	US67066G1040		STK	100.000	100.000	18.300	USD	123,9900	11.584.602,45	4,01
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 SHORTCALL_EINZELWP	US70450Y1038		STK	123.000	5.300	49.500	USD	58,3700	6.707.941,70	2,32
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001 SHORTCALL_EINZELWP	US7475251036		STK	47.200	0	32.000	USD	195,1500	8.606.073,06	2,98
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004 SHORTCALL_EINZELWP	US7611521078		STK	36.000	19.280	10.400	USD	191,5800	6.443.875,55	2,23
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 SHORTCALL_EINZELWP	US79466L3024		STK	28.000	0	18.200	USD	252,8500	6.614.780,90	2,29
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1 SHORTCALL_EINZELWP	US8835561023		STK	14.000	6.000	13.100	USD	550,7800	7.204.447,35	2,50
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01 SHORTCALL_EINZELWP	US91324P1021		STK	15.200	5.300	7.800	USD	486,4400	6.908.238,81	2,39
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	126.000	173.000	102.000	USD	67,8800	7.991.105,30	2,77
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01 SHORTCALL_EINZELWP	US2546871060		STK	72.000	0	30.300	USD	102,1700	6.873.063,63	2,38
Summe Wertpapiervermögen							EUR	266.397.640,87	92,29	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										

Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	33.381,76	0,01	
Wertpapier-Optionsrechte										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien										
CALL Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225 08.24 330.00			676	STK	-19.300		USD	1,4000	-25.245,26	-0,01
CALL Adobe Inc. Registered Shares o.N. 08.24 580.00			676	STK	-15.800		USD	8,8500	-130.645,61	-0,05
CALL Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 08.24 175.00			676	STK	-45.500		USD	5,8250	-247.629,17	-0,09
CALL Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 08.24 175.00			663	STK	-55.000		USD	15,1000	-775.950,67	-0,27
CALL Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 08.24 195.00			361	STK	-47.000		USD	12,3750	-543.422,40	-0,19
CALL AON PLC Registered Shares A DL -,01 10.24 330.00			676	STK	-27.000		USD	2,7750	-70.003,74	-0,02
CALL Apple Inc. Registered Shares o.N. 08.24 215.00			676	STK	-47.000		USD	7,6000	-333.738,20	-0,12
CALL Applied Materials Inc. Registered Shares o.N. 08.24 240.00			676	STK	-36.600		USD	9,8250	-335.975,89	-0,12
CALL Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008 08.24 4200.00			676	STK	-2.000		USD	91,6500	-171.260,39	-0,06
CALL Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1 09.24 320.00			676	STK	-11.000		USD	21,7000	-223.021,58	-0,08
CALL Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875 11.24 155.00			361	STK	-56.000		USD	2,9200	-152.779,59	-0,05
CALL Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1 08.24 95.00			361	STK	-95.000		USD	3,2500	-288.470,52	-0,10
CALL Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001 08.24 70.00			361	STK	-123.900		USD	0,8400	-97.240,03	-0,03
CALL Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1 08.24 940.00			361	STK	-4.200		USD	19,2500	-75.539,57	-0,03
CALL Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05 08.24 360.00			676	STK	-26.000		USD	5,1000	-123.890,50	-0,04
CALL Illumina Inc. Registered Shares DL -,01 09.24 130.00			676	STK	-54.000		USD	3,4500	-174.063,35	-0,06
CALL Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001 07.24 440.00			676	STK	-20.300		USD	17,0000	-322.432,96	-0,11
CALL Johnson & Johnson Registered Shares DL 1 10.24 145.00			676	STK	-28.600		USD	6,5750	-175.693,73	-0,06
CALL KLA Corp. Registered Shares DL 0,001 08.24 810.00			676	STK	-5.500		USD	49,2000	-252.826,31	-0,09
CALL Linde plc Registered Shares EO -,001 08.24 450.00			185	STK	-18.000		USD	8,7000	-146.314,12	-0,05
CALL Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001 08.24 475.00			676	STK	-18.000		USD	2,7400	-46.080,54	-0,02
CALL Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 08.24 540.00			663	STK	-16.000		USD	22,9250	-342.707,65	-0,12
CALL Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01 08.24 1500.00			676	STK	-5.200		USD	25,0000	-121.461,27	-0,04
CALL Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 08.24 470.00			678	STK	-19.000		USD	9,3750	-166.425,30	-0,06
CALL NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. 08.24 110.00			676	STK	-82.700		USD	0,8750	-67.609,55	-0,02
CALL NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 08.24 136.00			678	STK	-100.000		USD	5,2250	-488.180,88	-0,17
CALL PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 08.24 65.00			352	STK	-123.000		USD	1,2700	-145.949,73	-0,05
CALL QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001 08.24 240.00			676	STK	-47.200		USD	1,3300	-58.652,71	-0,02
CALL ResMed Inc. Registered Shares DL -,004 10.24 200.00			361	STK	-36.000		USD	10,3500	-348.126,69	-0,12
CALL Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 08.24 270.00			361	STK	-28.000		USD	3,9000	-102.027,47	-0,04
CALL Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1 09.24 600.00			676	STK	-14.000		USD	8,6500	-113.145,85	-0,04
CALL UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01 08.24 530.00			676	STK	-15.200		USD	6,4500	-91.600,49	-0,03
CALL Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01 08.24 105.00			361	STK	-72.000		USD	3,3000	-221.993,83	-0,08
PUT Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225 08.24 290.00			676	STK	19.300		USD	3,7000	66.719,61	0,02
PUT Adobe Inc. Registered Shares o.N. 08.24 480.00			676	STK	15.800		USD	1,9600	28.933,94	0,01
PUT Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 10.24 140.00			676	STK	45.500		USD	5,9000	250.817,53	0,09
PUT Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 10.24 165.00			663	STK	55.000		USD	3,2100	164.953,75	0,06
PUT Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 10.24 165.00			361	STK	47.000		USD	2,2800	100.121,46	0,03
PUT AON PLC A DL -,01 10.24 270.00			676	STK	27.000		USD	4,4000	110.996,92	0,04
PUT Apple Inc. Registered Shares o.N. 08.24 190.00			676	STK	47.000		USD	0,8650	37.984,68	0,01
PUT Apple Inc. Registered Shares o.N. 10.24 190.00			676	STK	47.000		USD	2,0100	88.264,97	0,03
PUT Applied Materials Inc. Registered Shares o.N. 10.24 190.00			676	STK	36.600		USD	3,0300	103.613,94	0,04
PUT Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008 10.24 3600.00			676	STK	2.000		USD	62,3000	116.415,96	0,04
PUT Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1 09.24 320.00			676	STK	11.000		USD	11,3000	116.135,66	0,04

Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
PUT Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875 11.24 155.00			361	STK	56.000		USD	26,1750	1.369.522,56	0,47
PUT Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1 11.24 80.00			361	STK	95.000		USD	1,4500	128.702,23	0,04
PUT Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001 10.24 55.00			361	STK	123.900		USD	2,0900	241.942,45	0,08
PUT Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1 12.24 870.00			361	STK	4.200		USD	33,4500	131.262,26	0,05
PUT Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05 09.24 325.00			676	STK	26.000		USD	6,9750	169.438,48	0,06
PUT Illumina Inc. Registered Shares DL -,01 09.24 95.00			676	STK	54.000		USD	4,1000	206.857,89	0,07
PUT Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001 10.24 390.00			676	STK	20.300		USD	6,4500	122.334,86	0,04
PUT Johnson & Johnson Registered Shares DL 1 10.24 145.00			676	STK	28.600		USD	4,5000	120.246,66	0,04
PUT KLA Corp. Registered Shares DL 0,001 09.24 800.00			676	STK	5.500		USD	44,5500	228.931,14	0,08
PUT Linde plc Registered Shares EO -,001 10.24 425.00			185	STK	18.000		USD	10,3500	174.063,35	0,06
PUT Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001 08.24 425.00			676	STK	18.000		USD	5,0750	85.349,90	0,03
PUT Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 10.24 460.00			663	STK	16.000		USD	13,6750	204.428,66	0,07
PUT Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01 10.24 1360.00			676	STK	5.200		USD	54,1000	262.842,19	0,09
PUT Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 10.24 390.00			678	STK	19.000		USD	3,1500	55.918,90	0,02
PUT NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. 08.24 87.50			676	STK	82.700		USD	1,7050	131.742,03	0,05
PUT NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 08.24 115.00			678	STK	100.000		USD	4,8250	450.808,18	0,16
PUT PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 08.24 55.00			352	STK	123.000		USD	1,7400	199.962,63	0,07
PUT QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001 10.24 190.00			676	STK	47.200		USD	11,5750	510.455,01	0,18
PUT ResMed Inc. Registered Shares DL -,004 10.24 190.00			361	STK	36.000		USD	10,9500	368.307,95	0,13
PUT Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 08.24 220.00			361	STK	28.000		USD	0,7550	19.751,47	0,01
PUT Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1 09.24 550.00			676	STK	14.000		USD	18,8500	246.566,38	0,09
PUT UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01 08.24 450.00			676	STK	15.200		USD	3,9500	56.096,42	0,02
PUT Walmart Inc. Registered Shares DL -,10 12.24 60.00			676	STK	126.000		USD	0,7850	92.413,34	0,03
PUT Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01 09.24 100.00			361	STK	72.000		USD	3,7250	250.583,95	0,09
Aktienindex-Derivate							EUR	-164.846,30	-0,06	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
E-MINI FUTURE S+P 500 09.24			359	USD	Anzahl -67			-64.981,78	-0,02	
FUTURE Nasdaq-100 E-Mini Index (USD) 09.24			359	USD	Anzahl -46			-99.864,52	-0,03	
Devisen-Derivate							EUR	-1.282.208,26	-0,44	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Futures auf Währung										
FUTURE Cross Rate EO/SF (SF-Preis fuer 1 EO) 09.24			359	CHF	Anzahl -2		CHF	0,9565	1.248,48	0,00
FUTURE Cross Rate EO/DL (DL-Preis fuer 1 EO) 09.24			359	USD	Anzahl 1609		USD	1,0744	-1.283.456,74	-0,44
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds							EUR	23.731.097,68	8,22	
Bankguthaben							EUR	23.731.097,68	8,22	
EUR - Guthaben bei:										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA				EUR	1.927.085,47		%	100,0000	1.927.085,47	0,67

Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			CHF	8.846,08		%	100,0000	9.203,45	0,00
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			USD	23.326.983,82		%	100,0000	21.794.808,76	7,55
							EUR	302.091,34	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	57.473,18				57.473,18	0,02
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	244.618,16				244.618,16	0,08
							EUR	-361.258,21	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-334.482,93				-334.482,93	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.689,63				-6.689,63	0,00
Prüfungskosten			EUR	-17.783,88				-17.783,88	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-2.301,77				-2.301,77	0,00
							EUR	288.655.898,88	100,00
Fondsvermögen									
Dirk Müller Premium Aktien Anteilklasse Euro									
Anteilwert							EUR	87,42	
Anzahl Anteile							STK	3.298.794,000	
Dirk Müller Premium Aktien Anteilklasse CHF									
Anteilwert							CHF	89,95	
Anzahl Anteile							STK	2.996,000	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:			EUR	235.631.547,26					

Hinweise:

Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert (Short Put).

Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert (Short Call).

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

Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 27.06.2024	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9611700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0703000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex Deutschland
XCME	Chicago - CME Globex
XCME	Chicago Merc. Ex.
XCBO	Chicago - CBOE Opt. Ex.
XNYS	New York-NYSE American
XNYS	New York Stock Exchange
XNYS	New York - NYSE listed

Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien

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	138.541	
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	0	224.400	
Grail Inc. Registered Shares DL -,01	US3847471014	STK	9.000	9.000	

Derivate

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NASDAQ-100 E-MINI USD, S+P 500)		EUR			1.127.195,08
---	--	-----	--	--	--------------

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NASDAQ-100 E-MINI USD, S+P 500)		EUR			3.159.301,25
--	--	-----	--	--	--------------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			7.923
--	--	-----	--	--	-------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin: CHF/EUR		EUR			122
---	--	-----	--	--	-----

Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Futures auf Währung

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

2.392.483,04

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

372,99

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ACCENTURE A DL-,0000225, ADOBE INC., ADVANCED MIC.DEV. DL-,01, ALPHABET INC.CL.A DL-,001, AMAZON.COM INC. DL-,01, AON PLC A DL -,01, APPLE INC., APPLIED MATERIALS INC., BERKSH. H.B NEW DL-,00333, CATERPILLAR INC. DL 1, DISNEY (WALT) CO., DOLLAR GENER.CORP.DL-,875, EBAY INC. DL-,001, EDWARDS LIFESCIENCES, FORTINET INC. DL-,001, HOME DEPOT INC. DL-,05, ILLUMINA INC. DL-,01, INTUITIVE SURGIC. DL-,001, JOHNSON + JOHNSON DL 1, KLA CORP. DL -,001, LINDE PLC EO -,001, MASTERCARD INC.A DL-,0001, META PLATF. A DL-,000006, MICROSOFT DL-,00000625, NASDAQ INC. DL -,01, NIKE INC. B, NVIDIA CORP. DL-,001, PAYPAL HDGS INC.DL-,0001, QUALCOMM INC. DL-,0001, SALESFORCE INC. DL-,001, THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1, UNITEDHEALTH GROUP DL-,01, WALMART DL-,10)

EUR

35.460,18

Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ACCENTURE A DL-,0000225, ADOBE INC., ADVANCED MIC.DEV. DL-,01, ALPHABET INC.CL.A DL-,001, AMAZON.COM INC. DL-,01, AON PLC A DL -,01, APPLE INC., APPLIED MATERIALS INC., BERKSH. H.B NEW DL-,00333, CATERPILLAR INC. DL 1, DISNEY (WALT) CO., DOLLAR GENER.CORP.DL-,875, EBAY INC. DL-,001, EDWARDS LIFESCIENCES, FORTINET INC. DL-,001, GRAINGER (W.W.) INC. DL 1, HOME DEPOT INC. DL-,05, ILLUMINA INC. DL-,01, INTUITIVE SURGIC. DL-,001, JOHNSON + JOHNSON DL 1, KLA CORP. DL -,001, LINDE PLC EO -,001, MASTERCARD INC.A DL-,0001, META PLATF. A DL-,000006, , MICROSOFT DL-,00000625, NASDAQ INC. DL -,01, NIKE INC. B, NVIDIA CORP. DL-,001, PAYPAL HDGS INC.DL-,0001, QUALCOMM INC. DL-,0001, RESMED INC. DL-,004, SALESFORCE INC. DL-,001, THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1, UNITEDHEALTH GROUP DL-,01, WALMART DL-,10)

EUR

37.496,83

**Halbjahresbericht
für Dirk Müller Premium Aktien**

Überblick der Anteilsklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV

Anteilsklasse	Ertragsverwendung	Mindestanlage- volumen EUR	Verwaltungs- vergütung in % p.a.	Ausgabeaufschlag bis zu 4,00 % p.a., derzeit
Dirk Müller Premium Aktien Anteilklasse Euro	Thesaurierung	0,00	1,500	4,000
Dirk Müller Premium Aktien Anteilklasse CHF	Thesaurierung	0,00	1,500	4,000

Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,29
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,49

Sonstige Angaben

Dirk Müller Premium Aktien Anteilklasse Euro

Anteilwert	EUR	87,42
Anzahl Anteile	STK	3.298.794,000

Dirk Müller Premium Aktien Anteilklasse CHF

Anteilwert	CHF	89,95
Anzahl Anteile	STK	2.996,000

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.

Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Angaben zur Transparenz

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

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.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Dirk Müller Premium Aktien ist ein nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland als Richtlinienkonformes Sondervermögen gegründeter Anlagefonds.

Vertreter in der Schweiz:

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH - 9000 St. Gallen

Zahlstelle in der Schweiz:

Tellco Bank AG
Bahnhofstraße 4
CH - 6430 Schwyz

Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Erfüllungsort und Gerichtsstand für alle Fragen im Zusammenhang mit dem Vertrieb in der Schweiz ist St. Gallen.

Das Verwaltungsreglement sowie das KID, Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds können in der Schweiz kostenlos bei dem oben genannten Vertreter sowie bei der oben genannten Zahlstelle bezogen werden. Die Veröffentlichungen des Fonds in der Schweiz erfolgen auf der elektronischen Plattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch).

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise von Anteilen gemeinsam beziehungsweise der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen, mindestens aber jeweils samstags auf der elektronischen Plattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch) veröffentlicht.

Performance des Fonds:

Performance des Dirk Müller Premium Aktien

Anteilklasse Euro

2021	-4,29 %
2022	-7,75 %
2023	3,97 %
2024	-0,27 %

Anteilklasse CHF

2021	-3,50 %
2022	-7,85 %
2023	-2,01 %
2024	3,24 %

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Gesamtkostenquote ist im Teil Angaben zur Transparenz im Vorjahresbericht ersichtlich.

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 Dirk Müller Premium Aktien**

Hamburg, den 19.07.2024

**Warburg Invest
Kapitalanlagegesellschaft mbH**

Die Geschäftsführung

Martin Hattwig

Matthias Mansel