



## Dirk Müller Premium Aktien

Halbjahresbericht für die Zeit vom:  
01.01.2023 – 30.06.2023

# 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

## Verwahrstelle

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

## Abschlussprüfer

BDO AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 12  
D-20355 Hamburg  
DEUTSCHLAND  
[www.bdo.de](http://www.bdo.de)

## Geschäftsführung

Christian Schmaal

Matthias Mansel

## Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien

### Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>345.548.721,11</b>	<b>100,15</b>
1. Aktien und aktienähnlich	365.735.812,73	106,00
2. Derivate	-27.724.500,37	-8,04
3. Forderungen	430.062,45	0,12
4. Bankguthaben	7.107.346,30	2,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-507.596,67</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>345.041.124,44</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>

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

## Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>365.735.812,73</b>	<b>106,00</b>	
<b>Aktien</b>										
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225 3)	IE00B4BNMY34		STK	32.464	0	0	USD	308,3300	9.209.334,00	2,67
Adobe Inc. Registered Shares o.N. 3)	US00724F1012		STK	28.000	0	0	USD	483,7700	12.462.563,25	3,61
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 3)	US0079031078		STK	143.500	0	0	USD	111,2400	14.686.668,51	4,26
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 3)	US02079K3059		STK	121.800	32.000	0	USD	119,1000	13.346.563,62	3,87
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 3)	US0231351067		STK	125.000	30.000	0	USD	127,9000	14.709.264,88	4,26
AON PLC Registered Shares A DL -,01 3)	IE00BLP1HW54		STK	31.735	0	0	USD	342,1200	9.989.123,38	2,90
Apple Inc. Registered Shares o.N. 3)	US0378331005		STK	77.831	20.000	0	USD	189,5900	13.576.206,91	3,93
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N. 3)	US0382221051		STK	100.000	0	0	USD	144,2300	13.269.850,03	3,85
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333 3)	US0846707026		STK	33.175	0	0	USD	336,9100	10.283.364,84	2,98
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	50	0	0	USD	2.655,9100	122.178,21	0,04
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10 3)	US1101221083		STK	138.541	0	0	USD	64,0000	8.157.718,28	2,36
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1 3)	US1491231015		STK	47.500	0	0	USD	244,2400	10.673.843,04	3,09
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01 3)	IL0010824113		STK	88.200	0	0	USD	127,9400	10.382.103,23	3,01
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875 3)	US2566771059		STK	43.043	0	0	USD	166,7700	6.604.362,05	1,91
eBay Inc. Registered Shares DL -,001 3)	US2786421030		STK	199.000	0	0	USD	44,6000	8.165.792,62	2,37
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1 3)	US28176E1082		STK	116.500	0	0	USD	92,0200	9.863.216,49	2,86
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040		STK	150	0	0	USD	782,3000	107.963,01	0,03
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05 3)	US4370761029		STK	32.560	0	0	USD	307,8200	9.221.289,17	2,67
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01 3)	US4523271090		STK	44.950	0	0	USD	185,4900	7.671.152,36	2,22
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001 3)	US46120E6023		STK	42.500	0	0	USD	338,4900	13.235.647,25	3,84
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1 3)	US4781601046		STK	53.594	0	0	USD	164,1000	8.091.614,13	2,35
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001 3)	US4824801009		STK	24.000	0	0	USD	477,2300	10.537.786,36	3,05
Linde plc Registered Shares EO -,001 3)	IE000S9YS762		STK	32.100	32.100	0	USD	379,1900	11.198.821,42	3,25
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001 3)	US57636Q1040		STK	26.500	0	0	USD	387,6700	9.451.886,10	2,74
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 3)	US30303M1027		STK	71.650	16.000	35.000	USD	281,5300	18.558.859,60	5,38
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054		STK	31	0	4.400	USD	1.316,8800	37.559,37	0,01
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 3)	US5949181045		STK	50.314	12.000	0	USD	335,0500	15.509.895,76	4,50
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01 3)	US6311031081		STK	149.700	0	0	USD	49,8500	6.865.898,43	1,99
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	94.000	0	0	USD	113,3700	9.804.747,45	2,84
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 3)	US67066G1040		STK	43.260	0	45.000	USD	408,2200	16.247.674,30	4,71
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 3)	US70450Y1038		STK	113.500	0	0	USD	65,8600	6.877.458,83	1,99
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001 3)	US7475251036		STK	72.000	0	0	USD	118,0600	7.820.701,08	2,27
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 3)	US79466L3024		STK	66.200	0	0	USD	210,4300	12.816.695,19	3,71
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1 3)	US8835561023		STK	16.000	0	0	USD	514,3900	7.572.214,56	2,19
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01 3)	US91324P1021		STK	19.315	0	0	USD	476,4400	8.466.683,78	2,45
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10 3)	US9311421039		STK	75.000	0	0	USD	154,2800	10.645.873,59	3,09
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01 3)	US2546871060		STK	116.000	0	0	USD	88,9500	9.493.237,65	2,75
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>365.735.812,73</b>	<b>106,00</b>	

## Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-28.973.303,44</b>	<b>-8,40</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>									
CALL Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225 01.24 310.00			676	STK	-32.400	USD	22,7000	-676.676,79	-0,20
CALL Adobe Inc. Registered Shares o.N. 01.24 435.00			676	STK	-28.000	USD	82,2250	-2.118.226,15	-0,61
CALL Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 09.23 85.00			676	STK	-143.500	USD	28,3000	-3.736.360,29	-1,08
CALL Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 01.24 125.00			663	STK	-121.800	USD	8,4750	-949.723,99	-0,28
CALL Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 01.24 91.00			361	STK	-125.000	USD	41,3750	-4.758.372,44	-1,38
CALL AON PLC Registered Shares A DL -,01 01.24 310.00			676	STK	-31.700	USD	47,4000	-1.382.445,49	-0,40
CALL Apple Inc. Registered Shares o.N. 03.24 180.00			676	STK	-77.800	USD	23,3500	-1.671.386,51	-0,48
CALL Applied Materials Inc. Registered Shares o.N. 01.24 120.00			676	STK	-100.000	USD	32,0750	-2.951.053,45	-0,86
CALL Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333 01.24 310.00			361	STK	-33.100	USD	41,2750	-1.256.971,66	-0,36
CALL Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10 01.24 70.00			676	STK	-138.500	USD	1,3350	-170.114,55	-0,05
CALL Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1 01.24 220.00			676	STK	-47.500	USD	36,6250	-1.600.595,73	-0,46
CALL Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01 07.23 130.00			676	STK	-88.200	USD	1,2750	-103.463,98	-0,03
CALL Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01 07.23 155.00			676	STK	48.500	USD	0,5000	22.311,16	0,01
CALL Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875 01.24 210.00			361	STK	-43.000	USD	1,9750	-78.135,06	-0,02
CALL eBay Inc. Registered Shares DL -,001 07.23 45.00			676	STK	-199.000	USD	0,8000	-146.471,62	-0,04
CALL eBay Inc. Registered Shares DL -,001 07.23 60.00			676	STK	199.000	USD	0,0150	2.746,34	0,00
CALL Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1 01.24 85.00			361	STK	-116.500	USD	12,9500	-1.388.053,18	-0,40
CALL Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05 01.24 290.00			676	STK	-32.500	USD	33,8250	-1.011.420,09	-0,29
CALL Illumina Inc. Registered Shares DL -,01 01.25 200.00			676	STK	-44.900	USD	39,3500	-1.625.554,33	-0,47
CALL Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001 01.24 310.00			676	STK	-42.500	USD	51,1500	-2.000.069,00	-0,58
CALL Johnson & Johnson Registered Shares DL 1 01.24 155.00			676	STK	-53.500	USD	14,3500	-706.343,73	-0,20
CALL KLA Corp. Registered Shares DL 0,001 09.23 420.00			676	STK	-24.000	USD	68,7500	-1.518.078,94	-0,44
CALL Linde plc Registered Shares EO -,001 01.24 370.00			185	STK	-32.100	USD	31,5500	-931.783,05	-0,27
CALL Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001 01.24 375.00			676	STK	-26.500	USD	37,5000	-914.297,54	-0,26
CALL Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 09.23 195.00			663	STK	-71.600	USD	89,8500	-5.918.906,98	-1,72
CALL Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 01.24 320.00			678	STK	-50.300	USD	38,7500	-1.793.288,25	-0,52
CALL Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01 01.24 55.00			676	STK	-149.700	USD	1,4750	-203.153,46	-0,06
CALL NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 01.24 410.00			678	STK	-43.200	USD	59,6500	-2.370.852,88	-0,69
CALL PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 01.24 62.50			352	STK	-113.500	USD	10,2000	-1.065.139,39	-0,31
CALL QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001 01.24 115.00			676	STK	-72.000	USD	13,7500	-910.847,36	-0,26
CALL Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 08.23 170.00			361	STK	-66.200	USD	42,1000	-2.564.191,74	-0,74
CALL Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1 01.24 520.00			676	STK	-16.000	USD	39,6500	-583.678,35	-0,17
CALL UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01 01.24 480.00			676	STK	-19.300	USD	36,2250	-643.244,55	-0,19
CALL Walmart Inc. Registered Shares DL -,10 01.24 155.00			676	STK	-75.000	USD	9,1500	-631.382,83	-0,18
CALL Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01 01.24 95.00			361	STK	-116.000	USD	5,7250	-611.003,77	-0,18
PUT Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225 01.24 310.00			676	STK	32.400	USD	18,8500	561.910,02	0,16
PUT Adobe Inc. Registered Shares o.N. 01.24 435.00			676	STK	28.000	USD	20,5750	530.039,56	0,15
PUT Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 09.23 85.00			676	STK	143.500	USD	1,1250	148.530,22	0,04
PUT Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 01.24 125.00			663	STK	121.800	USD	10,8250	1.213.069,28	0,35

## Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
PUT Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 01.24 91.00			361	STK	125.000		USD	1,5450	177.684,24	0,05
PUT AON PLC Registered Shares A DL -,01 01.24 310.00			676	STK	31.700		USD	7,2000	209.991,72	0,06
PUT Apple Inc. Registered Shares o.N. 03.24 180.00			676	STK	77.800		USD	8,5500	612.006,62	0,18
PUT Applied Materials Inc. Registered Shares o.N. 01.24 120.00			676	STK	100.000		USD	4,9250	453.123,56	0,13
PUT Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333 01.24 310.00			361	STK	33.100		USD	4,8750	148.461,22	0,04
PUT Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10 01.24 70.00			676	STK	138.500		USD	7,0750	901.543,38	0,26
PUT Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1 01.24 220.00			676	STK	47.500		USD	9,0250	394.413,01	0,11
PUT Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01 07.23 130.00			676	STK	88.200		USD	2,9750	241.415,95	0,07
PUT Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875 01.24 210.00			361	STK	43.000		USD	43,8000	1.732.818,11	0,50
PUT eBay Inc. Registered Shares DL -,001 07.23 45.00			676	STK	199.000		USD	1,0800	197.736,68	0,06
PUT Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1 01.24 85.00			361	STK	116.500		USD	3,5500	380.508,79	0,11
PUT Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05 01.24 290.00			676	STK	32.500		USD	11,3500	339.382,65	0,10
PUT Illumina Inc. Registered Shares DL -,01 01.25 200.00			676	STK	44.900		USD	38,1000	1.573.916,64	0,46
PUT Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001 01.24 310.00			676	STK	42.500		USD	11,5500	451.628,48	0,13
PUT Johnson & Johnson Registered Shares DL 1 01.24 155.00			676	STK	53.500		USD	3,3250	163.665,01	0,05
PUT KLA Corp. Registered Shares DL 0,001 09.23 420.00			676	STK	24.000		USD	8,5500	188.793,82	0,05
PUT Linde plc Registered Shares EO -,001 01.24 370.00			185	STK	32.100		USD	14,3000	422.329,56	0,12
PUT Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001 01.24 375.00			676	STK	26.500		USD	15,7750	384.614,50	0,11
PUT Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,000006 09.23 195.00			663	STK	71.600		USD	1,0100	66.534,18	0,02
PUT Microsoft Corp. Registered Shares DL -,00000625 01.24 320.00			678	STK	50.300		USD	15,3500	710.373,54	0,21
PUT Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01 01.24 55.00			676	STK	149.700		USD	5,7500	791.954,18	0,23
PUT NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. 09.23 130.00			676	STK	94.000		USD	17,0000	1.470.236,45	0,43
PUT NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 01.24 410.00			678	STK	43.200		USD	49,9000	1.983.328,73	0,57
PUT PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 01.24 62.50			352	STK	113.500		USD	4,9500	516.905,88	0,15
PUT QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001 01.24 115.00			676	STK	72.000		USD	8,8750	587.910,57	0,17
PUT Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 08.23 170.00			361	STK	66.200		USD	0,4650	28.321,83	0,01
PUT Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1 01.24 520.00			676	STK	16.000		USD	31,9000	469.592,42	0,14
PUT UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01 01.24 480.00			676	STK	19.300		USD	27,3750	486.095,78	0,14
PUT Walmart Inc. Registered Shares DL -,10 01.24 155.00			676	STK	75.000		USD	6,6500	458.873,86	0,13
PUT Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01 01.24 95.00			361	STK	116.000		USD	9,3250	995.215,75	0,29
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>133.020,78</b>	<b>0,04</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
E-Mini FUTURE S&P 500 Index 09.23			359	USD	Anzahl 284			358.928,28	0,10	
FUTURE Nasdaq-100 E-Mini Index (USD) 09.23			359	USD	Anzahl 239			-225.907,50	-0,07	
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.115.782,29</b>	<b>0,32</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Futures auf Währung</b>										
FUTURE Cross Rate EO/SF (SF-Preis fuer 1 EO) 09.23			359	CHF	Anzahl -6	CHF	0,9737	0,00	0,00	
FUTURE Cross Rate EO/DL (DL-Preis fuer 1 EO) 09.23			359	USD	Anzahl 2505	USD	1,0913	1.115.782,29	0,32	

## Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>7.107.346,30</b>	<b>2,06</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>7.107.346,30</b>	<b>2,06</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	1.048.873,70			%	100,0000	1.048.873,70	0,30
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			CHF	128.791,63			%	100,0000	131.806,03	0,04
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			USD	6.441.693,89			%	100,0000	5.926.666,57	1,72
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>430.062,45</b>	<b>0,12</b>	
Dividendenansprüche			EUR	46.514,94					46.514,94	0,01
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	244.349,95					244.349,95	0,07
Sonstige Forderungen			EUR	139.197,56					139.197,56	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-507.596,67</b>	<b>-0,15</b>	
Verwaltungsvergütung			EUR	-427.463,89					-427.463,89	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.554,55					-8.554,55	0,00
Prüfungskosten			EUR	-17.798,48					-17.798,48	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.190,00					-1.190,00	0,00
Sonstige Kosten			EUR	-52.589,75					-52.589,75	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>345.041.124,44</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>	
<b>Dirk Müller Premium Aktien Anteilklasse Euro</b>										
Anteilwert							EUR	84,92		
Anzahl Anteile							STK	4.053.790,000		
<b>Dirk Müller Premium Aktien Anteilklasse CHF</b>										
Anteilwert							CHF	88,84		
Anzahl Anteile							STK	8.663,000		

#### Fußnoten:

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

#### Hinweise:

Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus positiven Finanzterminkontrakten.  
Aufgrund einer Globalverpfändung dient der Wertpapierbestand ganz oder teilweise der Sicherung von Marginverpflichtungen aus negativen 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 29.06.2023	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9771300	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0869000	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
663	New York-NYSE American
676	New York Stock Exchange
678	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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	32.100	
--------------------------------------	--------------	-----	---	--------	--

##### Derivate

##### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NASDAQ-100 E-MINI USD, S+P 500)		EUR			642.014,34
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NASDAQ-100 E-MINI USD, S+P 500)		EUR			357.307,36

##### Futures auf Währung

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			1.099.079,75
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/SF)		EUR			745,47

## 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Optionsrechte

##### Wertpapier-Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktien

###### Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ACCENTURE A DL-,0000225, ADVANCED MIC.DEV. DL-,01, AMAZON.COM INC. DL-,01, APPLIED MATERIALS INC., BERKSH. H.B NEW DL-,00333, CHECK POINT SOFTW. TECHS, DOLLAR GENER.CORP.DL-,875, HOME DEPOT INC. DL-,05, ILLUMINA INC. DL-,01, KLA CORP. DL -,001, LINDE PLC EO 0,001, META PLATF. A DL-,000006, NIKE INC. B, PAYPAL HDGS INC.DL-,0001, QUALCOMM INC. DL-,0001, SALESFORCE INC. DL-,001, UNITEDHEALTH GROUP DL-,01, WALMART DL-,10)	EUR	3.655,11
--	-----	----------

###### Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ADOBE INC., ALPHABET INC.CL.A DL-,001, AMAZON.COM INC. DL-,01, APPLE INC., DISNEY (WALT) CO., HOME DEPOT INC. DL-,05, LINDE PLC EO -,001, META PLATF. A DL-,000006, MICROSOFT DL-,00000625, NVIDIA CORP. DL-,001)	EUR	9.075,40
--	-----	----------

###### Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ADOBE INC., ALPHABET INC.CL.A DL-,001, AMAZON.COM INC. DL-,01, APPLE INC., DISNEY (WALT) CO., HOME DEPOT INC. DL-,05, KLA CORP. DL -,001, LINDE PLC EO -,001, META PLATF. A DL-,000006, MICROSOFT DL-,00000625, NIKE INC. B, NVIDIA CORP. DL-,001)	EUR	14.769,33
---	-----	-----------

**Halbjahresbericht  
für Dirk Müller Premium Aktien**

**Überblick der Anteilklassen gemäß § 15 Abs. 1 KARBV**

<b>Anteilsklasse</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Mindestanlage- volumen</b>	<b>Verwaltungs- vergütung</b>	<b>Verwahrstellen- vergütung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 4% p.a., derzeit</b>
<b>Dirk Müller Premium Aktien Anteilklasse Euro</b>	Thesaurierung	0,00 EUR	1,5 %	0,05 %	4,0 %
<b>Dirk Müller Premium Aktien Anteilklasse CHF</b>	Thesaurierung	0,00 CHF	1,5 %	0,05 %	4,0 %

## Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	106,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-8,04

### Sonstige Angaben

#### Dirk Müller Premium Aktien Anteilklasse Euro

Anteilwert	EUR	84,92
Anzahl Anteile	STK	4.053.790,000

#### Dirk Müller Premium Aktien Anteilklasse CHF

Anteilwert	CHF	88,84
Anzahl Anteile	STK	8.663,000

# Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien

## 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 Dirk Müller Premium Aktien

## 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 vom 01. Januar 2023 bis 30. Juni 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.

Total Expense Ratio:

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio oder "TER"), die das Verhältnis der Gesamtaufwendungen zu dem durchschnittlichen Fondsvermögen einer Periode widerspiegelt, betrug für den Dirk Müller Premium Aktien für das letzte Geschäftsjahr vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 für die Anteilklasse Euro 1,56% und für die Anteilklasse CHF 1,64%.

### 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.

# Halbjahresbericht für Dirk Müller Premium Aktien

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### 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 AG  
Bahnhofstraße 4  
CH - 6430 Schwyz

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

Das Verwaltungsreglement sowie der vollständige und der vereinfachte Verkaufsprospekt und das KIID, 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 ([www.swissfunddata.ch](http://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 Funds Data AG ([www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch)) veröffentlicht.

### weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Für den vorliegenden Zeitraum sind keine weiteren Angaben erforderlich.

**Halbjahresbericht  
für Dirk Müller Premium Aktien**

**Hamburg, den 10. August 2023**

**WARBURG INVEST  
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH**

**Die Geschäftsführung**

Christian Schmaal

Matthias Mansel