



# WI TOP 35 Aktien

Halbjahresbericht für die Zeit vom:  
01.09.2022 – 28.02.2023

**Herausgeber dieses Jahresberichtes:**

Warburg Invest AG

An der Börse 7, 30159 Hannover

Postanschrift: Postfach 4505

30045 Hannover

Telefon +49 511 12354-0; Telefax: +49 511 12354-333

<https://www.warburg-invest-ag.de/>

**Hinweis:**

Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen der hier aufgeführten Fonds ist der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen.



**Halbjahresbericht  
WI TOP 35 Aktien  
für den Zeitraum  
01.09.2022 - 28.02.2023**

## Halbjahresbericht für WI TOP 35 Aktien

### Vermögensübersicht zum 28.02.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>165.645.239,67</b>	<b>100,09</b>
1. Aktien und aktienähnlich	154.471.261,57	93,34
2. Investmentanteile	9.399.500,00	5,68
3. Forderungen	417.047,03	0,25
4. Bankguthaben	1.357.431,07	0,82
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-144.828,87</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>165.500.410,80</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Halbjahresbericht für WI TOP 35 Aktien

### Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>154.471.261,57</b>	<b>93,34</b>	
<b>Aktien</b>										
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	13.300	13.300	0	EUR	138,3600	1.840.188,00	1,11
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	124.360	8.660	0	EUR	30,3100	3.769.351,60	2,28
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	29.265	2.040	0	EUR	151,6000	4.436.574,00	2,68
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190		STK	45.340	3.160	0	EUR	123,6400	5.605.837,60	3,39
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	36.250	2.520	0	EUR	70,1000	2.541.125,00	1,54
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	18.070	1.260	0	EUR	219,0500	3.958.233,50	2,39
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	18.536	4.271	0	EUR	595,5000	11.038.188,00	6,67
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	184.180	12.820	0	EUR	29,3750	5.410.287,50	3,27
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	1.400.750	97.510	0	EUR	3,5525	4.976.164,38	3,01
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	83.420	5.810	0	EUR	65,4600	5.460.673,20	3,30
Cie Génle ÉtS Michelin SCPa Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	130.370	9.080	0	EUR	30,2050	3.937.825,85	2,38
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	67.375	4.690	0	EUR	44,3500	2.988.081,25	1,81
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	66.380	4.620	0	EUR	53,7500	3.567.925,00	2,16
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	88.280	6.150	0	EUR	40,1650	3.545.766,20	2,14
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	425.980	29.650	0	EUR	5,3060	2.260.249,88	1,37
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	422.870	29.440	0	EUR	13,4000	5.666.458,00	3,42
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	28.150	1.960	0	EUR	164,8500	4.640.527,50	2,80
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	305.040	21.230	0	EUR	10,9100	3.327.986,40	2,01
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	92.195	92.195	0	EUR	29,0000	2.673.655,00	1,62
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	67.810	4.720	0	EUR	33,8100	2.292.656,10	1,39
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	468.930	32.640	0	EUR	13,1120	6.148.610,16	3,72
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	1.905.010	132.610	0	EUR	2,5330	4.825.390,33	2,92
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	4.425	310	0	EUR	561,4000	2.484.195,00	1,50
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	10.645	3.030	0	EUR	794,8000	8.460.646,00	5,11
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	14.980	1.040	0	EUR	321,0000	4.808.580,00	2,91
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	869.640	60.540	0	EUR	4,4500	3.869.898,00	2,34
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	11.530	800	0	EUR	378,2500	4.361.222,50	2,64
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	48.170	3.350	0	EUR	90,5500	4.361.793,50	2,64
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	40.470	2.820	0	EUR	108,3800	4.386.138,60	2,65
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	29.840	2.080	0	EUR	152,0200	4.536.276,80	2,74
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	30.650	2.130	0	EUR	143,8000	4.407.470,00	2,66
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	72.685	5.060	0	EUR	50,0800	3.640.064,80	2,20
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	190.835	13.280	0	EUR	16,6320	3.173.967,72	1,92
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	109.130	7.600	0	EUR	59,2200	6.462.678,60	3,90
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	42.820	2.980	0	EUR	107,5800	4.606.575,60	2,78
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>9.399.500,00</b>	<b>5,68</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956		ANT	220.000	0	130.000	EUR	42,7250	9.399.500,00	5,68
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>163.870.761,57</b>	<b>99,02</b>	

## Halbjahresbericht für WI TOP 35 Aktien

### Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>1.357.431,07</b>	<b>0,82</b>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>1.357.431,07</b>	<b>0,82</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
M.M.Warburg & CO [AG & Co.] KGaA			EUR	1.357.431,07	%	100,0000		1.357.431,07	0,82
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>417.047,03</b>	<b>0,25</b>
Ansprüche auf Quellensteuer			EUR	51.651,52				51.651,52	0,03
Forderungen aus Steuerverbindlichkeiten			EUR	78.152,84				78.152,84	0,05
Sonstige Forderungen			EUR	287.242,67				287.242,67	0,17
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-144.828,87</b>	<b>-0,09</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-31.823,47				-31.823,47	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.030,61				-6.030,61	0,00
Prüfungskosten			EUR	-11.634,63				-11.634,63	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.097,76				-1.097,76	0,00
Rückstellungen für KEST			EUR	-78.152,84				-78.152,84	-0,05
Sonstige Kosten			EUR	-16.089,56				-16.089,56	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>165.500.410,80</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>WI TOP 35 Aktien Inhaber-Anteilklasse 1</b>									
Anteilwert							EUR	160,97	
Anzahl Anteile							STK	132.670,000	
<b>WI TOP 35 Aktien Inhaber-Anteilklasse S</b>									
Anteilwert							EUR	104,79	
Anzahl Anteile							STK	1.375.520,000	

#### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## **Halbjahresbericht für WI TOP 35 Aktien**

### **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

## Halbjahresbericht für WI TOP 35 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

Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	1.330	19.060	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	1.380	19.790	

##### Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	305.040	305.040	
-------------------------	--------------	-----	---------	---------	--

Das Transaktionsvolumen im Konzernverbund beläuft sich auf 30.564.617,73 EUR (100,00%).



**Halbjahresbericht  
für WI TOP 35 Aktien**

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

Anteilsklasse	Ertragsverwendung	Zielgruppe	Mindestanlage- volumen EUR	Verwaltungs- vergütung	Vertriebsprovision	Verwahrstellen- vergütung	Ausgabeaufschlag bis zu 5% p.a., derzeit	Rücknahmeabschlag
<b>WI TOP 35 Aktien Inhaber-Anteilklasse 1</b>	Ausschüttung	Institutionelle Anleger	250.000	0,100	0,000	0,040	0,00	0,00
<b>WI TOP 35 Aktien Inhaber-Anteilklasse S</b>	Ausschüttung	Institutionelle Anleger (Steuerbefreit)	250.000	0,100	0,000	0,040	0,00	0,00

## Halbjahresbericht für WI TOP 35 Aktien

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

#### WI TOP 35 Aktien Inhaber-Anteilklasse 1

Anteilwert	EUR	160,97
Anzahl Anteile	STK	132.670,000

#### WI TOP 35 Aktien Inhaber-Anteilklasse S

Anteilwert	EUR	104,79
Anzahl Anteile	STK	1.375.520,000

# Halbjahresbericht für WI TOP 35 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 AG 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.

### weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Für den vorliegenden Zeitraum sind keine weiteren Angaben erforderlich.

**Halbjahresbericht  
für WI TOP 35 Aktien**

**Hannover, den 06. April 2023**

**Warburg Invest AG**

**Caroline Specht**

**Dr. Dirk Rogowski**