



MPF Odin


WARBURG
INVEST

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2020	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	6
Anhang zum Halbjahresbericht per 31. Oktober 2020	8

Kapitalverwaltungsgesellschaft

WARBURG INVEST
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH
Ferdinandstraße 75
20095 Hamburg
(im Folgenden: WARBURG INVEST)

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 5.600.000,00
(Stand: 31. Dezember 2019)

Abschlussprüfer

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

Aufsichtsrat

Joachim Olearius
Sprecher der Partner
M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg
- Vorsitzender -

Thomas Fischer
Sprecher des Vorstandes
MARCARD, STEIN & CO AG, Hamburg
- stellv. Vorsitzender -

sowie

Dipl.-Kfm. Uwe Wilhelm Kruschinski
Hamburg

Geschäftsführung

Christian Schmaal

Matthias Mansel

Verwahrstelle

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

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2020

		Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung	
I.	Vermögensgegenstände		100,04 %	100,04 %
1.	Anleihen	Staaten, Länder und Gemeinden gesamt	32,19 % 32,19 %	Bundesrepublik Deutschland gesamt 32,19 %
2.	sonstige Wertpapiere	Sonstige Zertifikate auf Aktien-Indizes gesamt	57,18 % 57,18 %	Bundesrepublik Deutschland Niederlande Frankreich Schweiz gesamt 35,66 % 10,69 % 7,75 % 3,09 % 57,18 %
3.	Wertpapier-Investmentanteile		10,08 %	10,08 %
4.	Bankguthaben/Geldmarktfonds		0,60 %	0,60 %
II.	Verbindlichkeiten		-0,04 %	-0,04 %
III.	Fondsvermögen		100,00 %	100,00 %

Die Angabe der wirtschaftlichen und geographischen Gewichtung entfällt, sofern nicht angegeben.
Durch Rundungen bei der Berechnung des Prozentanteils am Nettoinventarwert können geringe Rundungsdifferenzen entstanden sein.

MPF Odin

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wertpapiervermögen						105.555.685,00	99,44
Börsengehandelte Wertpapiere						94.859.175,00	89,37
Verzinsliche Wertpapiere							
0% Deutschland 2016/08.10.2021 DE0001141745	EUR	14.500.000	14.500.000 0	EUR	100,7040	14.602.080,00	13,76
0% Deutschland 2016/09.04.2021 DE0001141737	EUR	19.500.000	19.500.000 0	EUR	100,3250	19.563.375,00	18,43
Zertifikate							
BNP Paribas Iss EXPRESSZTF SX5E 09.07.2024 BV:1 XS1686394062	STK	6.000	0 0	EUR	503,6600	3.021.960,00	2,85
Credit Agricole EXPRESSZTF SX5E 30.06.2025 BV:1000 XS1853785357	EUR	3.000.000	0 0	EUR	64,9900	1.949.700,00	1,84
Credit Agricole INDEX-ZTF SX5E 16.05.2024 BV:1000 XS1654982088	STK	6.000	0 0	EUR	1.045,2600	6.271.560,00	5,91
CS London EXPRESSZTF SX5E 20.06.2024 BV:1 DE000CS8BYA6	STK	30.000	0 0	EUR	109,2000	3.276.000,00	3,09
Raiffeisen Swit EXPRESSZTF Dax Kursindex 05.04.202 CH0382170535	STK	50.000	0 0	EUR	105,6000	5.280.000,00	4,97
Raiffeisen Swit EXPRESSZTF SX5E 25.07.2023 BV:1 CH0363658516	STK	30.000	0 0	EUR	51,5600	1.546.800,00	1,46
Raiffeisen Swit EXPRESSZTF SX7E 15.01.2024 BV:1 CH0373640900	STK	30.000	0 0	EUR	49,8200	1.494.600,00	1,41
SG EXPRESSZTF Basket ESTX 50 / DAX KURSINDEX 11.01 DE000ST6W6W5	STK	50.000	0 0	EUR	95,7800	4.789.000,00	4,51
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 05.01.2027 BV:1 DE000ST6W6S3	STK	60.000	0 0	EUR	94,7200	5.683.200,00	5,35
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 26.03.2026 BV:1 DE000CZ45KQ8	STK	32.000	0 0	EUR	106,1800	3.397.760,00	3,20
SG EXPRESSZTF SX7E 26.01.2026 BV:1 DE000ST6W678	STK	50.000	0 0	EUR	81,2700	4.063.500,00	3,83
UNICREDIT EXPRESSZTF Dax Kursindex 20.05.2027 BV:1 DE000HVB4080	STK	8.000	0 0	EUR	933,1200	7.464.960,00	7,03
UNICREDIT EXPRESSZTF Dax Kursindex 21.07.2027 BV:1 DE000HVB44B0	STK	8.000	0 0	EUR	910,0900	7.280.720,00	6,86
UNICREDIT EXPRESSZTF SX5E 15.07.2027 BV:1 DE000HVB43K3	STK	5.500	0 0	EUR	940,7200	5.173.960,00	4,87
Investmentanteile						10.696.510,00	10,08
KVG-eigene Investmentanteile							
MPF Andante Inhaber-Anteile DE000AORKY11 / 0,22 %	STK	58.900	0 4.000	EUR	144,0600	8.485.134,00	7,99
Gruppenfremde Investmentanteile							
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Reg. Shs USD IE00B4L5Y983 / 0,20 %	STK	41.000	18.400 0	EUR	53,9360	2.211.376,00	2,08

MPF Odin

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					637.203,68	0,60
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle	EUR	637.203,68			637.203,68	0,60
Sonstige Verbindlichkeiten					-46.996,81	-0,04
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-46.845,79			-46.845,79	-0,04
Zins- und Verwahrtgeltverbindlichkeiten	EUR	-151,02			-151,02	0,00
Fondsvermögen				EUR	106.145.891,87	100,00
Anteilswert				EUR	95,92	
Umlaufende Anteile				STK	1.106.575	

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,25% Deutschland 2015/16.10.2020 DE0001141729	EUR	0	16.500.000
Zertifikate			
CS London EXPRESSZTF SX5E 27.10.2023 BV:1 DE000CS8AZH0	STK	0	60.000
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 05.06.2024 BV:1 DE000SGM98L0	STK	0	50.000
SG EXPRESSZTF SX5E 17.10.2025 BV:1 DE000ST6W4Y6	STK	0	55.000

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Derivate

Gattungsbezeichnung

Volumen in 1.000

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex Derivate

Optionsrechte auf Aktienindizes

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

Put SX5E 3300 17.07.2020 XEUR	STK	2.310
-------------------------------	-----	-------

Put SX5E 3300 21.08.2020 XEUR	STK	2.640
-------------------------------	-----	-------

Anhang zum Halbjahresbericht per 31. Oktober 2020

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

- Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft.
- Wertpapiere und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind, werden, sofern vorhanden, grundsätzlich mit handelbaren Kursen bewertet.
- Die Bewertung von verzinslichen Wertpapieren, rentenähnliche Genussscheinen und Zertifikaten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.
- Sonstige Wertpapiere und Derivate, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet.
- Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern keine anderen Angaben unterhalb der Vermögensaufstellung erfolgen.
- Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung

- Die Anzahl der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes und der Anteilswert sind unterhalb der Vermögensaufstellung angegeben.
- Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Inländische Vermögenswerte	Kurse per 29. Oktober 2020
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 29. Oktober 2020
Devisen	Kurse per 30. Oktober 2020

- Kapitalmaßnahmen:

Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.

Angaben zur Transparenz

- Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Zeitraum vom 01.05.2020 bis 31.10.2020 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 Wertpapierinformationspportalen 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 01.05.2020 bis 31.10.2020 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

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.

Hamburg, den 10. November 2020

WARBURG INVEST
KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH
Die Geschäftsführung



Ferdinandstraße 75 • 20095 Hamburg • Tel. +49 40 3282 - 5100
Internet: www.warburg-fonds.com • E-Mail: info@warburg-invest.com