



MPF Odin


WARBURG
INVEST

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2018	3
Vermögensaufstellung im Detail	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	7
Anhang zum Halbjahresbericht per 31. Oktober 2018	8

Management und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 5.689.000,00
(Stand: 31. März 2018)

Alleingesellschafter

M.M.Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien, Hamburg
(im Folgenden: M.M.Warburg & CO (AG & Co.))

Aufsichtsrat

Joachim Olearius
Sprecher der Partner
M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
- Vorsitzender -

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

sowie

Dipl.-Kfm. Uwe Wilhelm Kruschinski
Hamburg

Geschäftsführung

Caroline Isabell Specht

Matthias Mansel

Verwahrstelle

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

Haftende Eigenmittel: EUR 384.804.351,80
(Stand: 31. Dezember 2017)

Abschlussprüfer

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

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2018

		Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung	
I.	Vermögensgegenstände		100,06 %	100,06 %
1.	Anleihen	Staaten, Länder und Gemeinden gesamt	5,52 % 5,52 %	Bundesrepublik Deutschland gesamt 5,52 %
2.	sonstige Wertpapiere	Sonstige Zertifikate auf Aktien-Indizes Sonstige Zertifikate auf Aktien gesamt	73,59 % 0,68 % 74,28 %	Bundesrepublik Deutschland Niederlande Schweiz Frankreich gesamt 22,23 % 21,23 % 20,87 % 9,94 % 74,28 %
3.	Wertpapier-Investmentanteile		9,69 %	9,69 %
4.	Derivate		-0,01 %	-0,01 %
5.	Bankguthaben/Geldmarktfonds		10,58 %	10,58 %
II.	Verbindlichkeiten		-0,06 %	-0,06 %
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 31.10.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wertpapiervermögen						105.438.627,00	89,49
Börsengehandelte Wertpapiere						94.021.827,00	79,80
Verzinsliche Wertpapiere							
0% NRW FRN 2014/29.08.2019 FLAT DE000NRW23R2	EUR	6.500.000	0 0	EUR 100,1318	6.508.567,00	5,52	
Zertifikate							
BNP Paribas Iss EXPRESSZTF SX5E 09.07.2024 BV:1 XS1686394062	STK	6.000	0 0	EUR 873,8400	5.243.040,00	4,45	
CBK EXPRESSZTF Dax Kursindex 10.07.2024 BV:1 DE000CZ45MQ4	STK	50.000	0 0	EUR 94,9500	4.747.500,00	4,03	
Credit Agricole EXPRESSZTF SX5E 22.07.2024 BV:1 XS1699608524	STK	6.000	0 0	EUR 953,9700	5.723.820,00	4,86	
Credit Agricole INDEX-ZTF SX5E 16.05.2024 BV:1000 XS1654982088	STK	6.000	0 0	EUR 998,6800	5.992.080,00	5,09	
CS London EXPRESSZTF SX5E 15.01.2024 BV:1 DE000CS8A2T0	STK	40.000	0 0	EUR 119,0600	4.762.400,00	4,04	
CS London EXPRESSZTF SX5E 20.06.2024 BV:1 DE000CS8BYA6	STK	30.000	0 0	EUR 103,6900	3.110.700,00	2,64	
CS London EXPRESSZTF SX5E 27.10.2023 BV:1 DE000CS8AZH0	STK	60.000	0 0	EUR 117,4700	7.048.200,00	5,98	
CS London EXPRESSZTF SX5E 27.10.2023 BV:1 DE000CS8AZJ6	STK	60.000	0 0	EUR 112,8100	6.768.600,00	5,74	
Leonteq Sec AG EXPRESSZTF SX5E 26.07.2021 CAP:1966 CH0266684486	STK	25.000	0 0	EUR 115,9400	2.898.500,00	2,46	
Raiffeisen Sw. Exp.Z22 CH0283714779	STK	30.000	0 0	EUR 99,7500	2.992.500,00	2,54	
Raiffeisen Sw. Exp.Z22 CH0283716469	STK	30.000	0 0	EUR 99,7300	2.991.900,00	2,54	
Raiffeisen Swit EXPRESSZTF Dax Kursindex 05.04.202 CH0382170535	STK	50.000	0 0	EUR 100,1900	5.009.500,00	4,25	
Raiffeisen Swit EXPRESSZTF Dax Kursindex 17.01.202 CH0373640959	STK	30.000	0 0	EUR 103,1500	3.094.500,00	2,63	
Raiffeisen Swit EXPRESSZTF SX5E 25.07.2023 BV:1 CH0363658516	STK	30.000	0 0	EUR 96,7600	2.902.800,00	2,46	
Raiffeisen Swit EXPRESSZTF SX7E 15.01.2024 BV:1 CH0373640900	STK	30.000	0 0	EUR 92,7100	2.781.300,00	2,36	
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 11.07.2024 DE000SGM98N6	STK	60.000	0 0	EUR 94,3700	5.662.200,00	4,81	
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 05.06.2024 BV:1 DE000SGM98L0	STK	50.000	0 0	EUR 98,7700	4.938.500,00	4,19	
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 17.04.2024 BV:1 DE000SGM9769	STK	52.000	0 0	EUR 96,6100	5.023.720,00	4,26	
SG EXPRESSZTF DBK 20.12.2018 CAP:16.681664 BV:33.3 DE000SG3PDB5	STK	30.000	0 0	EUR 26,8000	804.000,00	0,68	
SG EXPRESSZTF SX5E 11.01.2024 BV:1 DE000SGM97K4	STK	50.000	0 0	EUR 100,3500	5.017.500,00	4,26	
Investmentanteile						11.416.800,00	9,69
KVG-eigene Investmentanteile							
MPF Andante Inhaber-Anteile DE000A0ORKY11 / 0,23 %	STK	80.000	0 0	EUR 142,7100	11.416.800,00	9,69	

MPF Odin

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.10.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate *)						-12.750,00	-0,01
Optionsrechte						-12.750,00	-0,01
Optionsrechte auf Aktienindizes							
Put SX5E 2900 16.11.2018 XEUR	EDT	STK	-1.700			-12.750,00	-0,01

*) Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.

MPF Odin

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.10.2018	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					12.460.793,51	10,58
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle	EUR	12.460.793,51			12.460.793,51	10,58
Sonstige Verbindlichkeiten					-66.645,88	-0,06
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-63.054,11			-63.054,11	-0,05
Zinsverbindlichkeiten	EUR	-3.591,77			-3.591,77	0,00
Fondsvermögen				EUR	117.820.024,63	100,00
Anteilswert				EUR	97,73	
Umlaufende Anteile				STK	1.205.595	

MPF Odin

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

Zertifikate

CBK EXPRESSZTF Dax Kursindex 07.06.2023 CAP:0 BV:1 DE000CZ45D76	STK	0	55.000
SG EXPRESSZTF Dax Kursindex 20.06.2023 BV:1 DE000SGM95M4	STK	0	50.000

Anhang zum Halbjahresbericht per 31. Oktober 2018

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 Anteilwert sind unterhalb der Vermögensaufstellung angegeben.
- Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Inländische Vermögenswerte	Kurse per 30. Oktober 2018
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 30. Oktober 2018
Devisen	Kurse per 31. Oktober 2018

- Kapitalmaßnahmen:
Alle Umsätze, die aus Kapitalmaßnahmen hervorgehen (technische Umsätze), werden als Zu- oder Abgang ausgewiesen.
- Marktschlüssel von Terminbörsen:
EDT EUREX

Angaben zur Transparenz

- Die Beträge der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge im Zeitraum vom 01.05.2018 bis 31.10.2018 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 Wertpapierinformationssystemen 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 01.05.2018 bis 31.10.2018 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft WARBURG INVEST für das Sondervermögen keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.

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 30. November 2018

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