



MPF Odin


WARBURG
INVEST

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	2
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2021	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 2021	8

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 2019)

Abschlussprüfer

BDO AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 12
D-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
D-20095 Hamburg

Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2021

		Wirtschaftliche Gewichtung	Geographische Gewichtung	
I.	Vermögensgegenstände		100,05 %	100,05 %
1.	Anleihen	Staaten, Länder und Gemeinden gesamt	4,68 % 4,68 %	Bundesrepublik Deutschland gesamt 4,68 %
2.	sonstige Wertpapiere	Sonstige Zertifikate auf Aktien-Indizes gesamt	85,02 % 85,02 %	Bundesrepublik Deutschland Niederlande Schweiz Finnland Luxemburg sonstige gesamt 26,26 % 19,73 % 14,15 % 13,41 % 8,98 % 2,49 % 85,02 %
3.	Wertpapier-Investmentanteile		9,87 %	9,87 %
4.	Bankguthaben/Geldmarktfonds		0,47 %	0,47 %
II.	Verbindlichkeiten		-0,05 %	-0,05 %
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.

Vermögensaufstellung im Detail

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wertpapiervermögen						117.395.892,75	99,57
Börsengehandelte Wertpapiere						65.879.910,41	55,88
Verzinsliche Wertpapiere							
0% Deutschland 2017/08.04.2022 DE0001141752	EUR	5.500.000	5.500.000 0	EUR	100,3130	5.517.215,00	4,68
Zertifikate							
BIL EXPRESSZTF Dax Kursindex 01.12.2027 BV:1 CH0585068981	STK	7.000	7.000 0	EUR	992,0000	6.944.000,00	5,89
BIL EXPRESSZTF SX5E 29.11.2027 BV:1 CH0585068973	STK	3.600	3.600 0	EUR	1.011,0000	3.639.600,00	3,09
BNP Paribas Iss EXPRESSZTF SX5E 09.07.2024 BV:1 XS1686394062	STK	5.450	0 0	EUR	1.144,0500	6.235.072,50	5,29
CS London EXPRESSZTF S+P 500 Index 29.09.2027 BV:1 DE000CS8C7C3	STK	60.000	0 0	USD	101,0300	5.193.676,91	4,41
CS London EXPRESSZTF SX5E 22.02.2028 BV:1 DE000CS8DA75	STK	40.000	40.000 0	EUR	100,1200	4.004.800,00	3,40
CS London EXPRESSZTF SX5E 22.03.2028 BV:1 DE000CS8DA67	STK	40.000	40.000 0	EUR	100,9500	4.038.000,00	3,42
CS London EXPRESSZTF SX5E 23.12.2027 BV:1 DE000CS8C9Y3	STK	35.000	35.000 0	EUR	98,3100	3.440.850,00	2,92
JPMorgan Struct EXPRESSZTF SX5E 18.09.2028 XS2168936545	STK	5.000	0 0	EUR	1.033,8500	5.169.250,00	4,38
Nordea Bank Abp EXPRESSZTF SX5E 20.10.2027 BV:1000 XS2334472342	EUR	8.000.000	0 0	EUR	98,8400	7.907.200,00	6,71
Nordea Bank Notes27 Bskt XS2334471880	EUR	8.000.000	0 0	EUR	98,8000	7.904.000,00	6,70
UNICREDIT EXPRESSZTF SX5E 13.01.2028 BV:1 DE000HVB5PA0	STK	5.800	5.800 0	EUR	1.014,8700	5.886.246,00	4,99
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						39.874.142,34	33,82
Zertifikate							
Credit Agricole EXPRESSZTF SX5E 30.06.2025 BV:1000 XS1853785357	EUR	2.500.000	0 0	EUR	117,4200	2.935.500,00	2,49
JPMorgan Struct EXPRESSZTF SX5E 06.09.2027 XS2168937949	STK	5.000	0 0	EUR	1.044,4000	5.222.000,00	4,43
JPMorgan Struct EXPRESSZTF SX5E 29.09.2028 XS2168935653	STK	3.000	0 0	EUR	1.022,5000	3.067.500,00	2,60
Raiffeisen Swit EXPRESSZTF SX7E 15.01.2024 BV:1 CH0373640900	STK	30.000	0 0	EUR	118,9900	3.569.700,00	3,03
SG EXPRESSZTF SX7E 26.01.2026 BV:1 DE000ST6W678	STK	50.000	0 0	EUR	109,4100	5.470.500,00	4,64
UNICREDIT EXPRESSZTF S+P 500 Index 02.08.2027 CAP: DE000HVB54L8	STK	6.000	0 0	USD	1.041,9600	5.356.432,34	4,54
UNICREDIT EXPRESSZTF SX5E 17.07.2028 CAP:0 BV:1 DE000HVB5319	STK	7.500	0 0	EUR	1.042,5600	7.819.200,00	6,63
UNICREDIT EXPRESSZTF SX5E 29.11.2028 CAP:0 BV:1 DE000HVB5JS5	STK	6.500	6.500 0	EUR	989,7400	6.433.310,00	5,46

MPF Odin

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile					11.641.840,00	9,87
KVG-eigene Investmentanteile						
MPF Andante Inhaber-Anteile DE000A0RKY11 / 0,22 %	STK	56.000	0 EUR 1.000	152,9500	8.565.200,00	7,26
Gruppenfremde Investmentanteile						
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Reg. Shs USD IE00B4L5Y983 / 0,20 %	STK	41.000	0 EUR 0	75,0400	3.076.640,00	2,61

MPF Odin

Gattungsbezeichnung ISIN / VWG	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs in Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Vermögensgegenstände						
Bankguthaben					558.302,63	0,47
EUR-Guthaben bei: Verwahrstelle	EUR	558.255,59			558.255,59	0,47
Guthaben in nicht EU/EWR-Währungen Verwahrstelle	USD	54,90			47,04	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten					-54.506,32	-0,05
Rückstellungen aus Kostenabgrenzung	EUR	-54.265,78			-54.265,78	-0,05
Zins- und Verwahrtgeltverbindlichkeiten	EUR	-240,54			-240,54	0,00
Fondsvermögen				EUR	117.899.689,06	100,00
Anteilswert				EUR	112,89	
Umlaufende Anteile				STK	1.044.405	

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

Verzinsliche Wertpapiere

0% Deutschland 2016/08.10.2021 DE0001141745	EUR	12.500.000	19.000.000
--	-----	------------	------------

Zertifikate

CS London EXPRESSZTF SX5E 20.06.2021 BV:1 DE000CS8BYA6	STK	0	30.000
UNICREDIT EXPRESSZTF Dax Kursindex 21.07.2027 BV:1 DE000HVB44B0	STK	0	7.500
UNICREDIT EXPRESSZTF SX5E 15.07.2027 BV:1 DE000HVB43K3	STK	0	5.500

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

Credit Agricole INDEX-ZTF SX5E 16.05.2024 BV:1000 XS1654982088	STK	0	5.500
Raiffeisen Swit EXPRESSZTF SX5E 25.07.2023 BV:1 CH0363658516	STK	0	30.000
UNICREDIT EXPRESSZTF Dax Kursindex 20.05.2027 BV:1 DE000HVB4080	STK	0	6.500

Anhang zum Halbjahresbericht per 31. Oktober 2021

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, rentenähnlichen 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 28. Oktober 2021
Alle anderen Vermögenswerte	Kurse per 28. Oktober 2021
Devisen	Kurse per 29. Oktober 2021

- Auf von der Fondswährung abweichend lautende Vermögensgegenstände werden zu dem unter Zugrundelegung des Morning-Fixings der Reuters AG um 10.00 Uhr ermittelten Devisenkurses der Währung in EUR taggleich umgerechnet.

US-Dollar 1 EUR = USD 1,167150

- 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 01.05.2021 bis 31.10.2021 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 01.05.2021 bis 31.10.2021 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.

Hinweis an die Anleger

Die Verwaltung des Sondervermögens wird mit Wirkung zum 6. November 2021 auf die WARBURG INVEST AG, Hannover, übertragen.

Hamburg, den 8. November 2021

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