

FONDSDATEN

Publikumsfonds nach deutschem Recht

Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Anlageschwerpunkt	Nationale und Internationale Aktien und Anleihen
Fondsmanager	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Fondsberater	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Kapitalverw.gesellschaft	WARBURG INVEST KAG MBH, Hamburg
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Hamburg
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	69,7 Mio. EUR
Ausgabepreis	113,01 EUR
Rücknahmepreis	109,72 EUR
ISIN / WKN	DE000A12BTP6 / A12BTP
Bloomberg / Reuters	WARPOKO GR /
Fondsauflage	01.10.2015
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	30.09.
Ausgabeaufschlag	3,00 %
Verwalt.vergütung (p.a.)	1,00 %
Verwahrst.vergütung (p.a.)	0,10 %, mind. 12.000 EUR
Vertriebsvergütung	ja, in Ausgabeaufschlag und Verwaltungsvergütung enthalten
Gesamtkostenquote*	1,15 %
Vertriebsländer	DE
Risiko- u. Ertragsprofil (SRRI)	3

* per 30.09.2019 lt. JB (ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten und ohne Performance Fee)

ANLAGEKONZEPTION

Das als vermögensverwaltendes Investmentvermögen aufgelegte Warburg Portfolio Konservativ investiert überwiegend in nationale und internationale verzinsliche Wertpapiere. Aktien können mit bis zu 30 % des Investmentvermögens beigemischt werden. Das Portfolio wird aktiv gemanagt, das heißt die Gewichtung der einzelnen Anlageklassen wird flexibel an die jeweilige Kapitalmarktsituation angepasst, um Chancen wahrzunehmen und Volatilitäten zu reduzieren. Ziel des Warburg Portfolio Konservativ ist die Erzielung einer angemessenen Rendite bei moderaten Risiken und Ausschüttung bei realem Substanzerhalt.

BERICHT DES FONDSMANAGEMENTS

Den Bericht des Fondsmanagers stellen wir Ihnen quartalsweise auf unserer Homepage www.warburg-fonds.de unter der Rubrik "Managerkommentar" zur Verfügung.

ANLAGESTRUKTUR

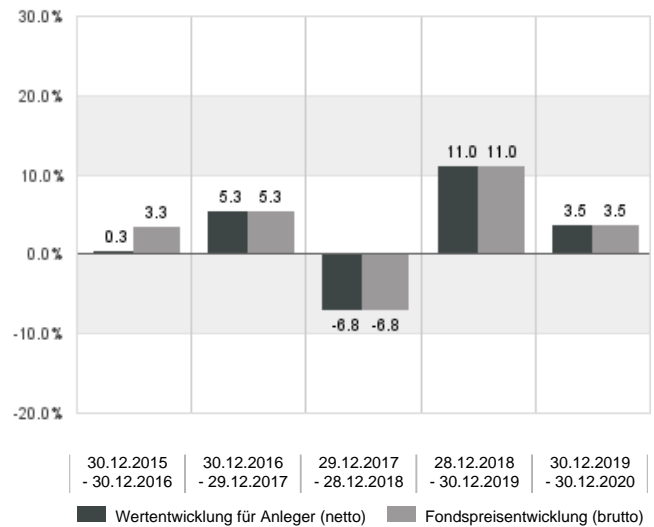
AKTIEN	29,69 %
RENTEN	68,71 %
BARVERMÖGEN/FORDERUNGEN	1,60 %

TOP 5 POSITIONEN

2,125% CTP B.V. 2020/01.10.2025	1,52 %
2,625% OTTO GMBH 2019/10.04.2026	1,50 %
0% STICHTING AK RA 2013/30.03.2199 FLAT	1,40 %
1,5% ADLER GROUP S.A 2017/26.07.2024	1,26 %
1,875% AGEAS SA VRN 2020/24.11.2051	1,17 %

WERTENTWICKLUNG (AUF BASIS FONDSWÄHRUNG)

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen in %



Bei der Berechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 1.000 EUR und der max. Ausgabeaufschlag (siehe Fondsdaten) unterstellt, der beim Kauf anfällt und vor allem im ersten Jahr ergebniswirksam wird. Zusätzlich können Wertentwicklung mindern- de Depotkosten entstehen. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gem. BVI-Methode. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Indizierte Wertentwicklung 5 Jahre



Zeitraum	Fonds
laufendes Jahr:	3,44 %
1 Monat:	1,18 %
3 Monate:	5,05 %
6 Monate:	8,40 %
1 Jahr:	3,44 %
3 Jahre:	6,94 %
5 Jahre:	16,35 %
seit Auflage (01.10.2015):	17,48 %



CHANCEN

- Sie partizipieren an der Entwicklung der internationalen Aktien- und Anleihemärkte über ein breit diversifiziertes Portfolio.
- Sie profitieren von der Erfahrung eines langjährigen und praxiserprobten aktiven Portfoliomanagements.
- Dank seiner flexiblen Anlagestrategie kann das Investmentvermögen jederzeit an sich verändernde Kapitalmarktbedingungen angepasst werden.
- Die langfristigen Chancen der Kapitalmärkte ermöglichen es, positive Renditen zu erzielen.

RISIKEN

- Bei Aktien sind markt-, branchen- und unternehmensspezifische Kursrückgänge möglich.
- Zins- und Bewertungsänderungen können sich negativ auf die Kursentwicklung von verzinslichen Wertpapieren auswirken. Zudem bestehen Länder- und Bonitätsrisiken der Emittenten.
- Anlagen in Fremdwährungen unterliegen zusätzlich dem Risiko von Währungsschwankungen.

Hinweis: Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Finanzberater, der Kapitalverwaltungsgesellschaft (WARBURG INVEST) oder der Verwahrstelle (M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA). Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus.

RECHTSHINWEIS

Diese Ausarbeitung stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Die in dieser Ausarbeitung enthaltenen Informationen erheben nicht den Anspruch auf Vollständigkeit und sind daher unverbindlich. Soweit in dieser Ausarbeitung Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen getroffen werden, beziehen sich diese ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung und enthalten keine Aussage über die zukünftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukünftiger Gewinne oder Verluste.

Diese Ausarbeitung stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Vor Abschluss eines in dieser Ausarbeitung dargestellten Geschäfts ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich.

Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) des Fonds, sowie dem Jahres- und ggf. Halbjahresbericht. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen. Sie sind kostenlos am Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH, Ferdinandstraße 75 in 20095 Hamburg) sowie bei der Verwahrstelle (M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Ferdinandstraße 75 in 20095 Hamburg) erhältlich.

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Personen, die Investmentanteile erwerben wollen, halten oder eine Verfügung im Hinblick auf Investmentanteile beabsichtigen, wird daher empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerungen der in dieser Unterlage beschriebenen Investmentanteile beraten zu lassen.

Für Schäden, die im Zusammenhang mit der Verwendung und/oder der Verteilung dieser Ausarbeitung entstehen oder entstanden sind, übernimmt WARBURG INVEST keine Haftung.

Die Wertentwicklung wurde nach BVI-Methode, d.h. ohne Ausgabeaufschlag, berechnet. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für künftige Performance dar. Die künftige Wertentwicklung hängt von vielen Faktoren wie der Entwicklung der Kapitalmärkte, den Zinssätzen und der Inflationsrate ab und kann daher nicht vorhergesagt werden.

Für die Beratungsleistung erhält der Vermittler eine Vergütung aus dem Ausgabeaufschlag sowie der Verwaltungsvergütung. Detaillierte Informationen stellt der Vermittler oder die WARBURG INVEST auf Anfrage zur Verfügung.