



WARBURG PORTFOLIOS

Ihr Vermögen in guten Händen

ANGEMESSENE RENDITEN

Und das in Zeiten anhaltender Niedrigzinsen

Aktuelle Herausforderungen

Die Komplexität der Finanzmärkte hat stetig zugenommen, die Informationsflut erfordert ein immer rascheres Reaktionsvermögen. Hinzu kommt: Die anhaltende Niedrigzinsphase macht die Ertragserwartungen früherer Jahre unrealistisch und stellt daher Anleger vor große Herausforderungen. Risikoarme Geldanlagen wie Spar- und Termingelder sowie deutsche Pfandbriefe oder Bundesanleihen erwirtschaften nur noch geringe Zinserträge. Berücksichtigt man Steuern und Inflation, ist die Rendite sogar häufig negativ. Da das Zinsniveau auch weiterhin niedrig bleiben dürfte, ist ein Umdenken bei der Kapitalanlage unumgänglich.

Unsere Lösung

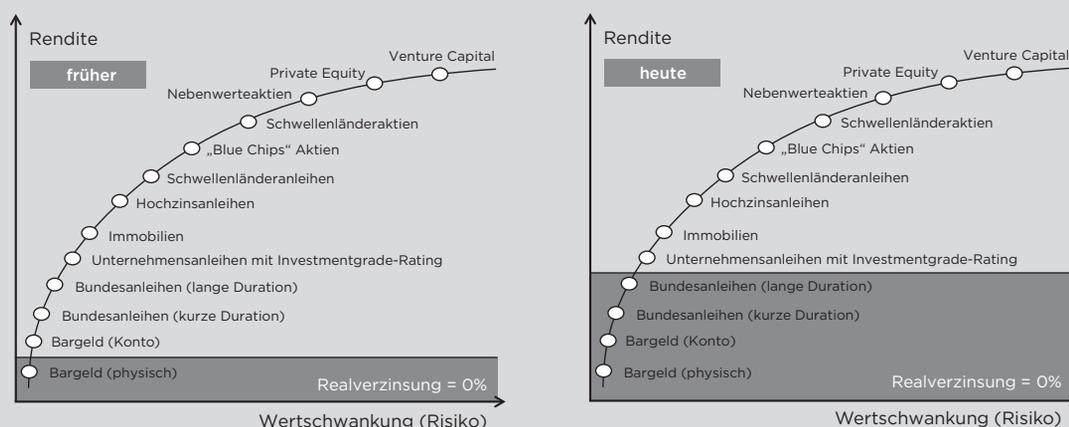
Um eine angemessene Rendite zu erzielen, werden verschiedene Anlageklassen sinnvoll miteinander kombiniert. So können weitere Renditepotenziale erschlossen werden. Eine breite und ausbalancierte Streuung und ein aktives Management sorgen dafür, dass das Investment-

vermögen schnell und flexibel an veränderte Kapitalmarktbedingungen angepasst werden kann. Unsere konservative Investmentphilosophie drückt sich besonders in unserem Risikomanagement aus. Denn eine im Grundsatz vorsichtige Anlagestrategie ist eine wesentliche Voraussetzung für den langfristigen realen Vermögenserhalt.

Wir setzen auf die Expertise unserer ausgezeichneten Research-Abteilung und auf unseren bewährten taktischen Allokationsprozess, um den Herausforderungen des täglichen Nachrichtenstroms adäquat zu begegnen. Wir übernehmen Verantwortung für Sie. Dabei folgen unsere Investitionsentscheidungen klaren, nachvollziehbaren Regeln.

Ob eher vorsichtig und konservativ oder chancenorientiert mit höherem Risiko: Sie entscheiden, welches unserer Portfolios Ihren individuellen Zielen am ehesten entspricht.

Diese Grafiken zeigen eine idealtypische Darstellung von Renditen und Risiken der unterschiedlichen Anlageklassen.



AKTIV GEMANAGTES VERMÖGEN

Chancen nutzen – Risiken minimieren

Das Angebot

Die Warburg Portfolios bieten Ihnen die Möglichkeit einer Beteiligung an drei langfristig ausgerichteten, aktiv geführten Investmentvermögen. Die Fonds werden von der Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH gemanagt und bilden die erfolgreiche Anlagepolitik der Vermögensverwaltung der Warburg Bank ab, die als Fondsberater tätig ist. Durch die breit gestreute Aufteilung sind die Warburg Portfolios auch als langfristige Kapitalanlage geeignet.

Ziele

Ziele der Fonds sind nicht kurzfristige Wertsteigerungen der Vermögen. Stattdessen sollen die langfristigen Chancen der Kapitalmärkte genutzt und in fallenden Märkten die Risiken verringert werden.

Vorgehen

Auf Basis einer fundierten Konjunkturprognose entscheiden wir aktiv über die taktische Gewichtung verschiedener Anlageklassen. Um Prognosen gezielt herzuleiten und Markteffizienzen frühzeitig zu erkennen, werten wir täglich eine Vielzahl von Daten aus. Ziel ist es, zeitnah Veränderungen im Konjunkturzyklus zu identifizieren, die eine Anpassung der taktischen

Vermögensallokation erforderlich machen. Es ist entscheidend, die eigene Marktmeinung akzentuiert umzusetzen, will man langfristig erfolgreich sein. Bei der Selektion von Aktien behalten wir rund 2.000 Unternehmen im Blick. Nur die qualitativ besten Unternehmen finden den Weg in die Warburg Portfolios. Bei Anleihen betreiben wir ein aktives Laufzeiten- und Bonitätsmanagement. Das heißt, wir passen die Restlaufzeit und Schuldnerstruktur kontinuierlich an sich verändernde Kapitalmarktverhältnisse an. So lassen sich im derzeitigen Umfeld bei begrenzten Risiken noch Erträge erzielen.

Die wegen ihrer treffsicheren Prognosen renommierte volkswirtschaftliche Abteilung sowie das für seine Leistungen mehrfach ausgezeichnete Aktienresearch der Warburg Gruppe liefern einen wesentlichen Mehrwert für den Investmentprozess.

Pfandbriefe	Staatsanleihen	Unternehmensanleihen	Hochzinsanleihen	Wandelanleihen
Aktien/ Aktienfonds	Länder-/Branchen ETF's	Aktienanleihen/ Discount-Zertifikate	Total Return Fonds	Rohstoffinvestments

Die Warburg Portfolios investieren breit gestreut in eine Vielzahl von Anlageklassen; das Ziel ist die Erwirtschaftung einer angemessenen und stabilen Rendite.

WELCHE STRATEGIE PASST ZU MIR?

Informieren Sie sich über die Strategie Ihrer Wahl

Welche Ziele verfolge ich mit meinem Investment? Und welches Risiko bin ich bereit, dafür einzugehen? Die Antwort auf diese beiden grundlegenden Fragen fällt je nach Anleger sehr unterschiedlich aus. Eines jedoch ist für alle gleichermaßen entscheidend: Sie möchten ihr Kapital in guten Händen wissen.

Genau hier setzen wir mit unseren Warburg Portfolios an. Sie bieten für Anleger passgenaue Lösungen und ein aktives Management. Die drei Warburg-Portfolio-Fonds unterscheiden sich

vor allem in der Höhe der maximal zulässigen Aktienquote, um die individuellen Risikobereitschaft zu berücksichtigen.

Details und weitere Informationen zu den einzelnen Portfolios entnehmen Sie bitte den hier beigefügten Fact Sheets.

DIE WARBURG PORTFOLIOS IM ÜBERBLICK

Fondsdaten			
OGAW - Investmentvermögen nach deutschem Recht			
Kapitalverwaltungsgesellschaft	WARBURG INVEST Kapitalanlagegesellschaft mbH		
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA		
Fondsmanager	WARBURG INVEST Kapitalanlagegesellschaft mbH		
Fondsberater	M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA		
Fondsname	Warburg Portfolio Konservativ	Warburg Portfolio Flexibel	Warburg Portfolio Dynamik
Ertragsverwendung*	ausschüttend	thesaurierend	thesaurierend
Portfoliogewichtung	max. 30 % Aktien ansonsten überwiegend Anleihen	max. 50 % Aktien ansonsten überwiegend Anleihen	bis zu 100 % Aktien
Auflagedatum	01. Oktober 2015	30. April 2008	30. April 2008
ISIN	DE000A12BTP6	DE000A0NAUV5	DE000A0NAUU7
Verwaltungsvergütung	1,00 % p. a.	1,15 % p. a.	1,25 % p. a.
Ausgabeaufschlag	3 %	4 %	5 %
Verwahrstellenvergütung	0,10 % p.a.		
Leistungsabhängige Vergütung	keine		

* Bei den Warburg Portfolio Fonds Flexibel und Dynamik stehen auch noch ausschüttende Tranchen (Anteilsklasse A) zur Verfügung.

Chancen	Risiken
<ul style="list-style-type: none"> • 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. 	<ul style="list-style-type: none"> • Bei Aktien sind markt-, branchen- und unternehmensspezifische Kursrückgänge möglich. • Beim Warburg Portfolio Dynamik sind erhöhte Kursschwankungen durch den strategisch erhöhten Aktienanteil 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.

Diese Produktinformation ist von M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA sowie der WARBURG INVEST Kapitalanlagegesellschaft mbH (WARBURG INVEST) erstellt worden. Sie stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar, sondern dient allein der Orientierung und Darstellung von möglichen geschäftlichen Aktivitäten. Sie stellt ferner keinen Rat oder Empfehlung dar. Vor Abschluss eines Geschäfts ist auf jeden Fall eine kunden- und produktgerechte Beratung durch Ihren Berater erforderlich. Vor Erwerb der Investmentanteile sollten Sie sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die individuellen steuerlichen Folgen des Erwerbs beraten lassen. Aussagen über Preise, Zinssätze oder sonstige Indikationen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung der Produktinformation und enthalten keine Aussage über die zukünftige Entwicklung, insbesondere nicht hinsichtlich zukünftiger Gewinne oder Verluste. Die Inhalte dieser Information entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung. Sie können aufgrund künftiger Entwicklungen überholt sein, ohne dass dieses Dokument geändert wurde.

Ausführliche produktspezifische Informationen entnehmen Sie bitte dem aktuellen vollständigen Verkaufsprospekt, dem vereinfachten Verkaufsprospekt 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 · 20095 Hamburg) sowie bei der Verwahrstelle (M.M.Warburg & CO (AG & Co.) KGaA, Ferdinandstraße 75, 20095 Hamburg) erhältlich.



www.mmwarburg.com



www.warburg-fonds.de