

**Kapitalverwaltungsgesellschaft: Warburg Invest AG („Gesellschaft“)**

Der **Warburg Portfolio Ertrag** ist ein in Deutschland aufgelegtes OGAW-Sondervermögen. Die Gesellschaft gehört zur Warburg-Gruppe.

**ZIEL UND ANLAGEPOLITIK**

Der Fonds ist ein **aktiv gemanagter Rentenfonds**.

Anlageziel des Warburg Portfolio Ertrag ist es, eine attraktive Rendite durch eine diversifizierte Anlage in festverzinslichen Wertpapieren zu erreichen. Es wird überwiegend in auf Euro lautende Anleihen von Unternehmen mit Investmentgrade-Rating investiert. Der Erwerb von Nachranganleihen ist ebenfalls zulässig. Als Ergänzung können auch Anleihen ohne Rating bis zu 12,5 % des Fondsvermögens sowie hochverzinsliche Anleihen mit einem Rating unterhalb des Investmentgrade ebenfalls in der Höhe bis zu 12,5% des Fondsvermögens in das Portfolio aufgenommen werden. Maximal 20% des Portfolios dürfen in auf Fremdwährung lautende Anleihen investiert werden. Bei der Auswahl der einzelnen Anleihen wird neben der Bonität zudem das Emissionsvolumen und die Handelbarkeit (Liquidität) der jeweiligen Anleihen berücksichtigt. Es wird ein aktives Laufzeiten- und Bonitätsmanagement betrieben, d.h. die

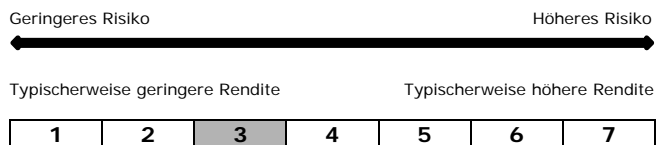
Restlaufzeit und die Schuldnerstruktur des Rentenportfolios werden an die jeweilige Marktentwicklung angepasst. Zusätzlich können Währungsrisiken, mit Hilfe von Devisentermingeschäften, abgesichert werden.

Die Erträge des Fonds werden für das vorangegangene Geschäftsjahr jährlich bis Ende Dezember ausgeschüttet.

Die Fondsanteile lauten auf Euro.

Die Anleger können von der Gesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Gesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen. **Die Mindestanlagensumme beträgt bei jeder Anteielausgabe 250.000,- Euro.**

**Empfehlung:** Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von weniger als 3 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

**RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL**


Der Indikator gibt die Schwankung des Preises für Fondsanteile in Stufen von 1 bis 7 auf Basis der bisherigen Entwicklung an. Er beschreibt das Verhältnis der Chancen auf positive Wertentwicklungen zum Risiko negativer Wertentwicklungen, das durch Kursschwankungen der Anlagegegenstände, durch Währungsschwankungen oder die Anlagepolitik beeinflusst werden kann. Dieser Indikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Stufe 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Weitere ausführliche Informationen zu den Risiken finden Sie im Prospekt des Fonds unter dem Abschnitt „Risikohinweise“.

Der Warburg Portfolio Ertrag ist in Stufe 3 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise eher gering schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Ertragschancen entsprechend eher niedrig sein können.

Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

- **Operationelle Risiken und Risiken im Zusammenhang mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen:** Wertpapiergeschäfte werden ausschließlich über kompetente und erfahrene Handelspartner abgeschlossen, die Dienstleistung der Wertpapierverwahrung durch eine zuverlässige und etablierte Verwahrstelle erbracht. Hierdurch werden entsprechende Risiken für den Anleger minimiert.
- **Kreditrisiken:** Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Die Aussteller dieser Anleihen können u.U. zahlungsunfähig werden, wodurch der Wert der Anleihen ganz oder teilweise verloren gehen kann.
- **Risiken aus Derivateinsatz** (Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert –nicht notwendig 1:1- von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte abhängt, z.B. eines Wertpapiers, Indexes oder Zinssatzes): Der Fonds setzt Derivatgeschäfte ein, um höhere Renditen zu erzielen. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich auch die Ertragschancen des Fonds verringern.
- **Liquiditätsrisiken:** Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Papieren an, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.
- **Ausfallrisiken:** Der Fonds schließt in wesentlichem Umfang Derivatgeschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Es besteht das Risiko, dass Vertragspartner Zahlungs- bzw. Lieferverpflichtungen nicht mehr nachkommen können.

---

## KOSTEN

---

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge	Bis zu 3,00 % 0,00 %
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	0,81 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
Erfolgsabhängige Vergütung	keine

Die laufenden Kosten beinhalten keine Transaktionskosten (Kosten für den Kauf und Verkauf von Vermögensgegenständen).

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag ist ein Höchstbetrag. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie beim Vertrieber der Fondsanteile erfragen.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten. Weitere Informationen zu den Kosten können Sie dem Abschnitt „Kosten“ des Prospekts entnehmen.

---

## FRÜHERE WERTENTWICKLUNG

---

Es liegen noch keine ausreichenden Daten vor, um nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen.

Der **Warburg Portfolio Ertrag** wurde im Oktober 2021 aufgelegt. Die frühere Wertentwicklung wurde in Euro berechnet. Referenzwert: 60% iBoxx € Sovereigns Eurozone 5-7 TR Index (QW1M), 40% iBoxx € Corporates 3-5 TR Index (QW5E).

---

## PRAKTISCHE INFORMATION

---

Verwahrstelle des Fonds ist die Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart. Den Prospekt und die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilepreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf unserer Webseite unter: [www.warburg-invest-ag.de/publikumsfonds/partnerfonds](http://www.warburg-invest-ag.de/publikumsfonds/partnerfonds). Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind im Internet unter [www.warburg-invest-ag.de/allgemeine-hinweise/](http://www.warburg-invest-ag.de/allgemeine-hinweise/) veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und Zuwendungen an bestimmte Mitarbeitergruppen sowie die Angabe der für die Zuteilung zuständigen Personen. Auf Verlangen werden Ihnen die Informationen von der Gesellschaft kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

Der Fonds unterliegt dem deutschen Investmentsteuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.

Dieses Dokument bezieht sich auf die Anteilklasse „1“ des **Warburg Portfolio Ertrag**. Informationen über weitere Anteilklassen des Fonds, die in Deutschland vertrieben werden, finden Sie auf der oben genannten Internetseite.

Die Warburg Invest AG kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Deutschland zugelassen und wird durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) reguliert. Die Warburg Invest AG ist in Deutschland zugelassen und wird durch die BaFin reguliert.

Diese Wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von Oktober 2021.