

Assenagon Multi Asset Balanced.

Globale Chancen nutzen mit ausgewogenem Risikoprofil.



WirtschaftsWoche,
Beste Vermögensverwalter 2025

Morningstar
Rating™ Overall
as of 31 July 2025

Fondsinnovation
des Jahres 2024
Platz 2

WKN: A3CPVY

Unser Investmentansatz ist einfach: Wir leben Multi Asset



Aktivität

Wir setzen eine aktive Asset-Allokation um und suchen täglich weltweit neue Marktchancen und Möglichkeiten Risiken gezielt zu reduzieren.



Flexibilität

Hohe Freiheitsgrade ohne starre Aktien- oder Rentenquote. Das Ziel: Ein optimales Rendite-Risiko-Profil für unsere Investoren.



Diversifikation

Maximale Streuung über eine Vielzahl erfolgversprechender globaler Investmentthemen für eine bestmögliche Diversifikation.

Einsatz im Anleger-Portfolio

Als Kerninvestment für chancenorientierte Anleger,

- die Abwärtsrisiken in Stressphasen an den Märkten durch **aktives** Risiko-Management deutlich reduzieren möchten.
- die eine **flexible** Allokation der Anlageklassen wünschen, um für jedes Marktszenario ideal positioniert zu sein.
- die ihr Investment breit **diversifizieren** und sich zusätzliche Ertragschancen durch globale Investmentthemen mit Nischencharakter erschließen möchten.

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Soweit Fondsanteile in einer für den Anleger fremden Währung notieren, können die Renditen aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

Das Assenagon Multi Asset Team.

Das Unternehmen: Banken- und konzernunabhängiger Vermögensverwalter

72

EUR Mrd. Assets under Management und damit einer der am schnellsten wachsenden Asset Manager in Europa

90

spezialisierte Mitarbeiter, die in ihrer jeweiligen Disziplin zu den Besten ihres Fachs gehören

4

Standorte in drei Ländern: Frankfurt am Main, München, Luxemburg und Zürich

Das Multi Asset Team: 20 Jahre Investmenterfahrung und -Expertise



**Thomas Romig, CEFA
CIO Multi Asset**

Thomas Romig ist ein langjährig erfolgreicher Experte für Multi Asset-Strategien und CIO Multi Asset bei Assenagon A.M. Im Laufe seiner bisherigen Stationen bei Allianz Global Investors, Union Investment und Assenagon verantwortet(e) er den Bereich Multi Asset und erhielt bei allen Stationen zahlreiche Auszeichnungen bzw. Top-Ratings von Morningstar, Lipper, Citywire und Scope für die überdurchschnittlichen Leistungen der von ihm verantworteten Multi Asset-Fonds.



René Reißhauer

Assenagon Portfolio Manager seit 2010. Vorherige Station: Allianz Global Investors (AGI). Seit 2001 Im Portfolio Management beschäftigt. Spezialgebiet: Derivatestrategien und Absolute Return-Strategien.



Thomas Handte, CFA

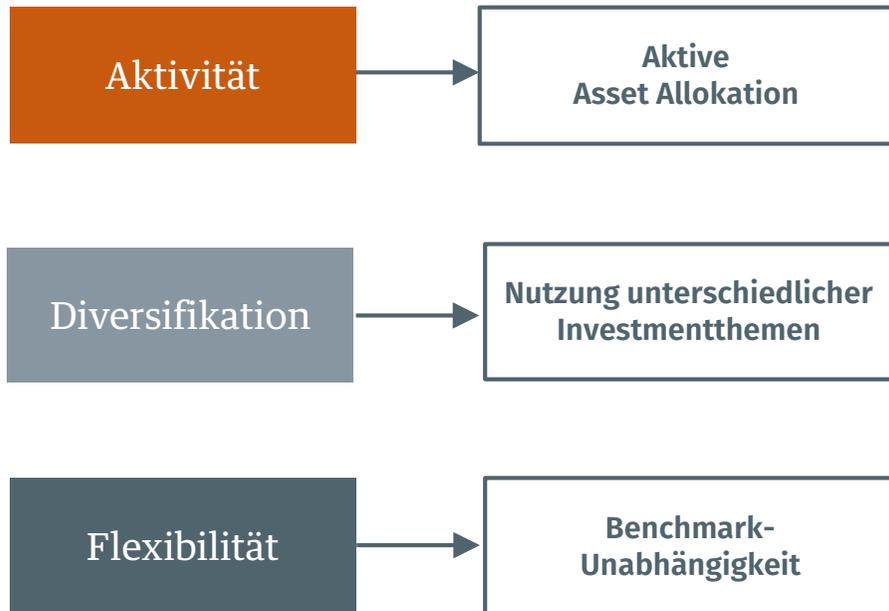
Assenagon Portfolio Manager seit 2015. Vorherige Stationen: Allianz GI (AGI) und Union Investment. Seit 2001 Im Portfolio Management beschäftigt. Spezialgebiet: Aktienstrategien und Absolut Return-Strategien.



Christian Schütz, CAIA

Assenagon Portfolio Manager seit 2021. Vorherige Stationen: Allianz GI (AGI) und MainFirst AM. Seit 2005 Im Portfolio Management beschäftigt. Spezialgebiet: Anleihestrategien und Absolut Return-Strategien.

Kerncharakteristiken des Assenagon I Multi Asset Balanced.



Ziele:

- Überdurchschnittliche Performance vs. Wettbewerb*
- Volatilität: 5 – 9 % p. a.
- Angestrebte Ausschüttung: 3,0 % bzw. 4,5 % p. a.**



Typische Bandbreiten des Portfolios:

- Aktienquote: 30 – 65 %***
- Portfolioduration: 0 – 3 Jahre
- Rohstoffe: 0 – 10 %
- Fremdwährung: 0 – 40 %



Benchmark:

- Keine



Risikokategorisierung:

- SRI: 3 von 7
- RK****: 3 von 5

* Morningstar Kategorie: Mischfonds EUR ausgewogen – Global

** 3,0 % p. a. in den ausschüttenden Anlageklassen; 4,5 % p. a. in den Stiftungsanteilklassen

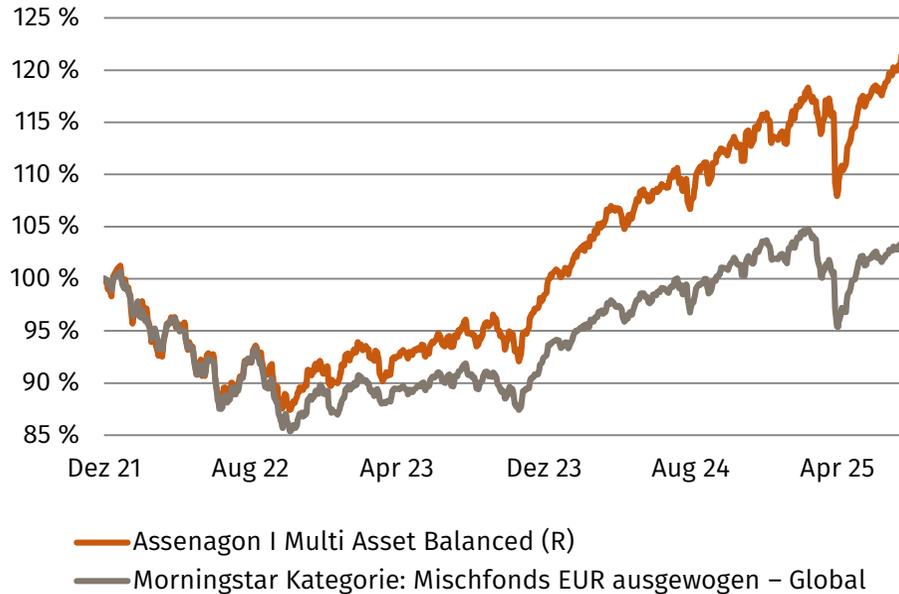
*** Max. physische Aktienquote 65 %

**** Dieser Indikator beruht auf einer anderen Berechnungsmethode; offizieller Risikoindikator des Fonds ist der SRI.

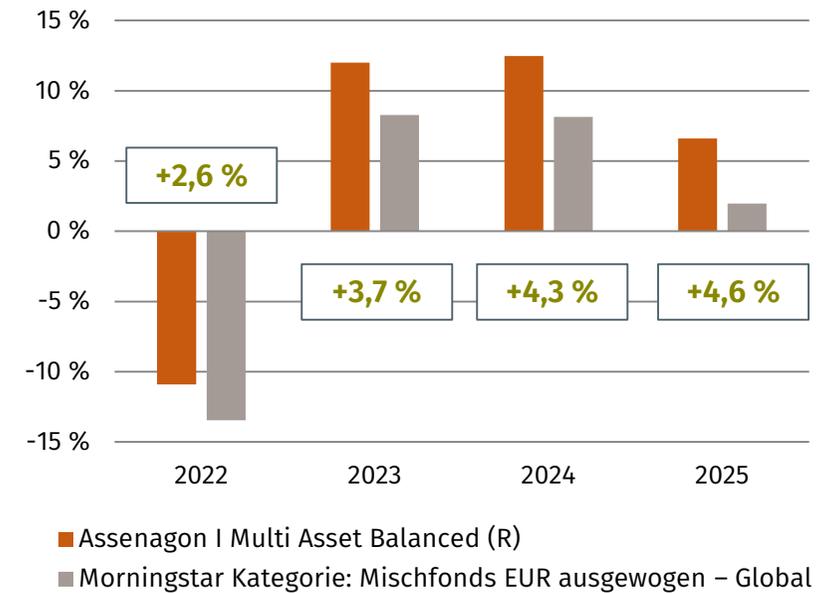
Assenagon I Multi Asset Balanced: Leistungsnachweis.

YTD Performance: +6,6 %

Assenagon I Multi Asset Balanced seit Auflage (8. Dezember 2021):



Performance vs. Vergleichsgruppe



Assenagon I Multi Asset Balanced (R) Kernkennzahlen seit Auflage (8. Dezember 2021):

Rendite p. a.

5,3 %

Volatilität p. a.

6,9 %

Maximaler Kursrückgang

-13,7 %

Quelle: Bloomberg, Morningstar Direct, eigene Berechnungen; Assenagon I Multi Asset Balanced R-Tranche in EUR; Daten von 8. Dezember 2021 bis 31. Juli 2025

Unsere Investmentleitlinien



Aktivität

Wir setzen eine aktive Asset-Allokation um und suchen täglich weltweit neue Marktchancen und Möglichkeiten Risiken gezielt zu reduzieren.



Flexibilität

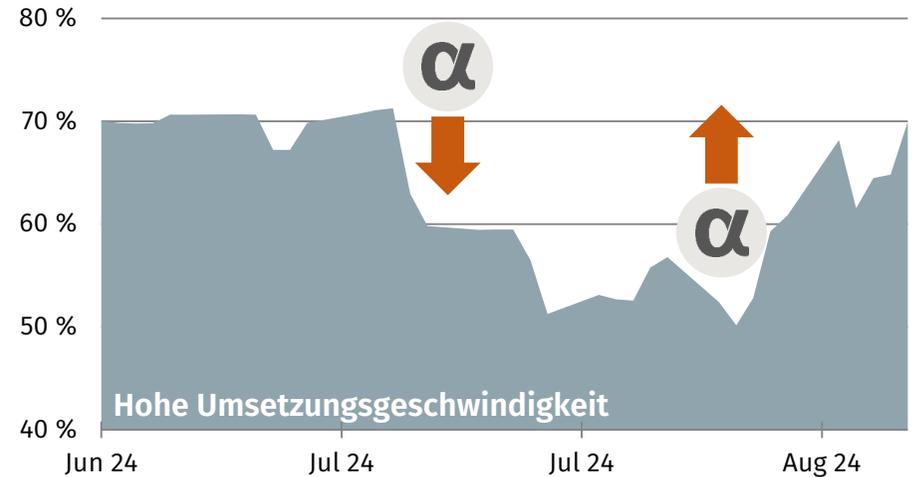
Hohe Freiheitsgrade ohne starre Aktien- oder Rentenquote. Das Ziel: Ein optimales Rendite-Risiko-Profil für unsere Investoren.



Diversifikation

Maximale Streuung über eine Vielzahl erfolgversprechender globaler Investmentthemen für eine bestmögliche Diversifikation.

Gelebte Aktivität: Steuerung der Aktienquote während des Sommer-Abverkaufs 2024 mit hoher Umsetzungsgeschwindigkeit



Vorteil durch Aktivität – Beispiel: Umsetzungsgeschwindigkeit im Zuge des Sommer-Abverkaufs 2024

- **Marktsituation:** Anfang August 2024 kam es zu deutlichen Kursrückgängen am Aktienmarkt (-8,5 % innerhalb von 15 Handelstagen). Die Ursachen lagen in enttäuschenden Arbeitsmarktzahlen aus den USA und einer strafferen Geldpolitik der japanischen Zentralbank.
- **Portfolio Management-Aktivität:** Aktivität bedeutet für uns, Investmentüberzeugungen konsequent und mit hoher Geschwindigkeit umzusetzen. Entsprechend wurde Ende Juli die Aktienquote frühzeitig und schnell von über 70 % auf 50 % reduziert und so der Kursverlust für Anleger merklich abgefedert. Die positiven US-Daten zu Einzelhandel und Arbeitsmarkt haben wir als Chance verstanden und die Aktienquote im August bewusst wieder erhöht.
- **Vorteil für den Investor:** Durch die schnelle, aktive Asset-Allokation konnte der Kursrückgang abgefedert werden. Investoren haben von der gelebten Aktivität doppelt profitiert: Weniger Risiko und höhere Renditen als bei vergleichbaren Fonds.

Quelle: Bloomberg, Morningstar Direct, eigene Berechnungen; Stand: 30. Mai 2025

Unsere Investmentleitlinien



Aktivität

Wir setzen eine aktive Asset-Allokation um und suchen täglich weltweit neue Marktchancen und Möglichkeiten Risiken gezielt zu reduzieren.



Flexibilität

Hohe Freiheitsgrade ohne starre Aktien- oder Rentenquote. Das Ziel: Ein optimales Rendite-Risiko-Profil für unsere Investoren.



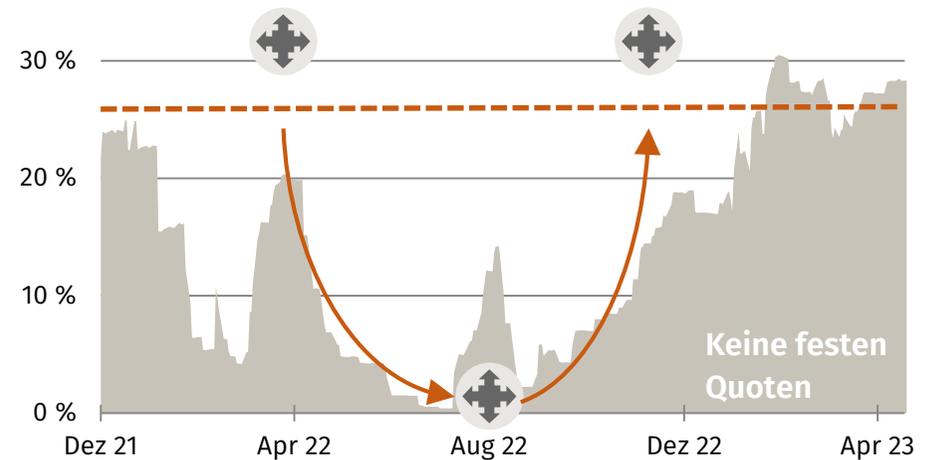
Diversifikation

Maximale Streuung über eine Vielzahl erfolgversprechender globaler Investmentthemen für eine bestmögliche Diversifikation.



Gelebte Flexibilität:

Steuerung der Unternehmensanleihe-Quote 2022 bis 2023



Vorteil durch Flexibilität – Beispiel: Portfolio-Steuerung ohne feste Anleihequoten 2022 bis 2023

- **Marktsituation:** Nach einer sehr positiven Phase für Unternehmensanleihen begannen die Zentralbanken Ende 2021 die Leitzinsen zu erhöhen. Erstmals nach langer Zeit stiegen die Zinsen und Anleihen in Europa und den USA drohten Kursverluste.
- **Portfolio Management-Flexibilität:** Flexibilität bedeutet für uns, dass wir das Portfolio ohne feste Quoten steuern: Keine Rentenquote, keine Ober- und keine Untergrenze. Wir nutzen diese Flexibilität gezielt: In der zweiten Jahreshälfte 2022 haben wir die Anleihequote bis auf fast 0 % abgesenkt und erst gegen Jahresende 2022 bei deutlich höheren laufenden Renditen wieder aufgebaut.
- **Vorteil für den Anleger:** Deutlich reduzierter Kursrückgang im Jahr 2022 – der Beitrag zur Wertenwicklung von Unternehmensanleihen in 2022 war nahe 0 %, obwohl Anleiheinvestments zwischen 5 % und 15 % nachgaben. 2023 folgte eine deutliche Erholung mit einem Jahresergebnis im Fonds von mehr als +12 %.

Quelle: Bloomberg, Morningstar Direct, eigene Berechnungen; Stand: 30. Mai 2025

Unsere Investmentleitlinien



Aktivität

Wir setzen eine aktive Asset-Allokation um und suchen täglich weltweit neue Marktchancen und Möglichkeiten Risiken gezielt zu reduzieren.



Flexibilität

Hohe Freiheitsgrade ohne starre Aktien- oder Rentenquote. Das Ziel: Ein optimales Rendite-Risiko-Profil für unsere Investoren.



Diversifikation

Maximale Streuung über eine Vielzahl erfolgversprechender globaler Investmentthemen für eine bestmögliche Diversifikation.



Gelebte Diversifikation in Zahlen

4

... globale Investmentbereiche mit einer eigenständigen Funktion im Portfolio: Aktien, Anleihen, Absolute Return & Rohstoffe.



40 - 50

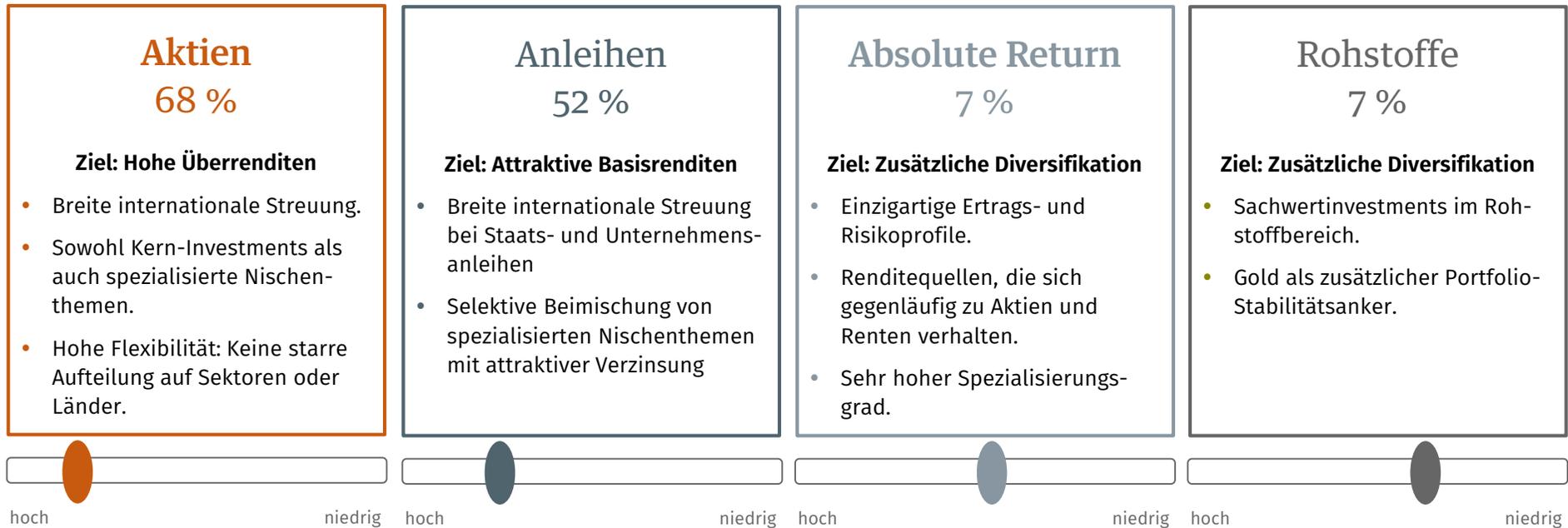
... globale Investmentthemen von den großen US-Aktien bis hin zu Nischen- und Spezialthemen. Wir suchen global und ohne Scheuklappen nach den Investments mit den besten Rendite-Risiko-Eigenschaften.

Vorteil durch Diversifikation

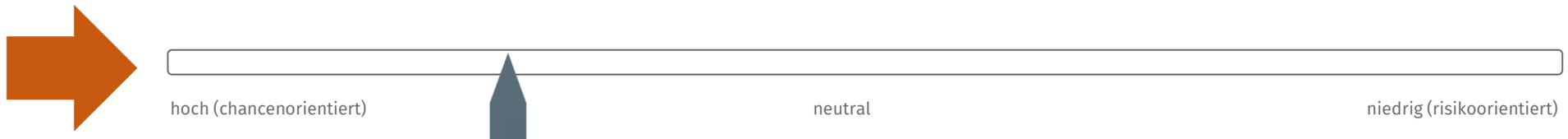
- **Portfolio-Diversifikation:** Diversifikation bedeutet für uns, nicht nur in Aktien und Anleihen, Sektoren oder Länder zu denken. Wir denken in Themen und suchen jeden Tag nach den aussichtsreichsten Investments weltweit – vom US-Aktien-ETF bis zum Nischenthema, das hohe Spezialexpertise erfordert.
- **Vorteil für den Anleger:** Zusätzliche Ertragsquellen weltweit, auch auf den Nebenstraßen des Kapitalmarkts und insgesamt ein besseres Rendite-Risiko-Profil.

Assenagon Multi Asset Balanced: Aktuelle Positionierung in den wichtigsten Asset-Klassen.

Positionierung



Unsere aktuelle Chancenpositionierung für das Gesamt-Portfolio



Assenagon Multi Asset Balanced: Globale Chancen nutzen mit ausgewogenem Risikoprofil.



1. Warum Assenagon Multi Asset Balanced?



Unser bewährter Investmentansatz
Aktivität, Flexibilität, Diversifikation



Mehrfach ausgezeichnetes Investmentteam
18 renommierte Auszeichnungen seit 2021



Chancenorientiertes Renditepotenzial
Physische Aktienquote: 30 – 65 %
Volatilitätsspanne: 5 – 9 % p. a.

2. Preisgekröntes Investmentteam



Morningstar
Rating™ Overall
as of 31 July 2025



MSCI ESG Research
as of June 2025

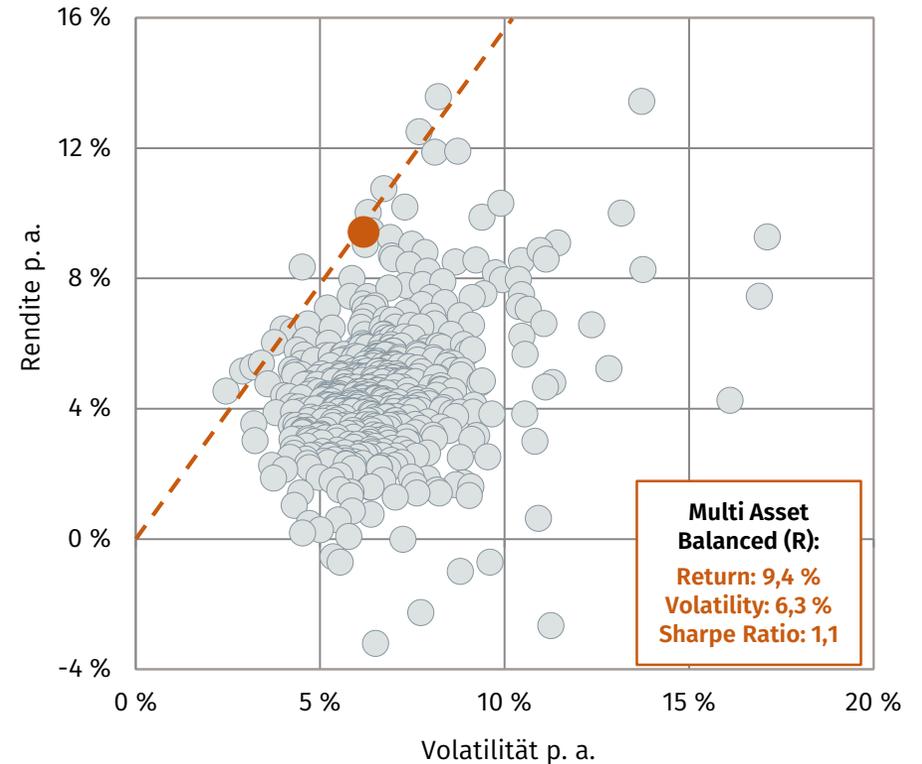


Fondsinnovation 2024
Platz 2



WirtschaftsWoche | Beste
Vermögensverwalter 2025

3. Top 1 % im Risk-Return-Vergleich* (31.07.22 – 31.07.25)



- Assenagon I Multi Asset Balanced (R)
- Morningstar Kategorie: Mischfonds EUR ausgewogen – Global

Morningstar Rating™ Overall as of 31 July 2025

Quelle: Bloomberg, Morningstar Direct, eigene Berechnungen; Stand: 31. Juli 2025

Daten und Fakten: Der Fonds im Überblick.

Fondsname	Assenagon I Multi Asset Balanced				
Fondstyp	FCP UCITS				
Fondsgesellschaft	Assenagon Asset Management S.A.				
Fonds-Manager	Thomas Romig, Thomas Handte, René Reißhauer, Christian Schütz				
Währung	EUR				
Auflagedatum	8. Dezember 2021	14. Mai 2024	16. Juli 2024	8. Dezember 2021	16. Juli 2024
	Anteilsklasse P, für Privatanleger	Anteilsklasse P2, für Privatanleger	Anteilsklasse P STIFTUNG, für Privatanleger	Anteilsklasse R, für Privatanleger	Anteilsklasse R STIFTUNG, für Privatanleger
Morningstar Rating™	★★★★★ *	**	**	★★★★★ *	**
Ausgabepreis	EUR 50 bei Auflage	EUR 50 bei Auflage	EUR 50 bei Auflage	EUR 50 bei Auflage	EUR 50 bei Auflage
Ausgabeaufschlag	Bis zu 3,50 %	Bis zu 3,50 %	Bis zu 3,50 %	Keiner	Bis zu 3,50 %
Verwaltungsvergütung	Bis zu 1,4 % p. a. (aktuell 1,2 % p. a.)	Bis zu 1,4 % p. a. (aktuell 1,2 % p. a.)	Bis zu 1,4 % p. a. (aktuell 1,2 % p. a.)	0,75 % p. a.	Bis zu 1,4 % p. a. (aktuell 1,2 % p. a.)
Taxe d'abonnement	0,05 % p. a.	0,05 % p. a.	0,05 % p. a.	0,05 % p. a.	0,05 % p. a.
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend
WKN	A3CPVY	A408YZ	A40G0J	A3CPVZ	A40G0L
ISIN	LU2339726577	LU2794620331	LU2844898028	LU2339726650	LU2844898291
Performance-Gebühr	10 % des 3 % p. a. übersteigenden Wertzuwachses. Diese wird jedoch nur ausbezahlt, wenn der Anteilswertindex zum Geschäftsjahresende über den vergangenen 5 Jahresendständen (High Water Mark) liegt.				
Risikoklasse (SRI)	3				
SFDR-Klassifizierung	Erfüllt Anforderungen des Artikel 8 der Verordnung 2019/2088				
Reportings	Solvency II, VAG-Reporting, Österreich Steuertransparenz				
Teilfreistellung	Erfüllung der steuerlichen Voraussetzungen für Mischfonds wird angestrebt (15 % Teilfreistellung für Privatanleger in DEU)				
Öffentliche Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg, Österreich, Schweiz und Spanien				

* Morningstar Rating™ Overall as of 31 July 2025

** Zur Vergabe eines Morningstar-Ratings muss jede Anteilsklasse über mindestens 3 Jahre Historie verfügen.

Daten und Fakten: Der Fonds im Überblick.

Fondsname	Assenagon I Multi Asset Balanced	
Fondstyp	FCP UCITS	
Fondsgesellschaft	Assenagon Asset Management S.A.	
Fonds-Manager	Thomas Romig, Thomas Handte, René Reißhauer, Christian Schütz	
Währung	EUR	
Aufledgedatum	8. Dezember 2021	16. Juli 2024
	Anteilsklasse I2, für institutionelle Anleger	Anteilsklasse I STIFTUNG, für institutionelle Anleger
Morningstar Rating™	★★★★★ *	**
Ausgabepreis	EUR 1.000 bei Auflage	EUR 1.000 bei Auflage
Ausgabeaufschlag	Keiner	Keiner
Verwaltungsvergütung	0,75 % p. a.	0,75 % p. a.
Taxe d'abonnement	0,01 % p. a.	0,01 % p. a.
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
WKN	A3CPWB	A40G0K
ISIN	LU2339726494	LU2844897996
Performance-Gebühr	10 % des 3 % p. a. übersteigenden Wertzuwachses. Diese wird jedoch nur ausbezahlt, wenn der Anteilswertindex zum Geschäftsjahresende über den vergangenen 5 Jahresendständen (High Water Mark) liegt.	
Risikoklasse (SRI)	3	
SFDR-Klassifizierung	Erfüllt Anforderungen des Artikel 8 der Verordnung 2019/2088	
Reportings	Solvency II, VAG-Reporting, Österreich Steuertransparenz	
Teilfreistellung	Erfüllung der steuerlichen Voraussetzungen für Mischfonds wird angestrebt (15 % Teilfreistellung für Privatanleger in DEU)	
Öffentliche Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg, Österreich, Schweiz und Spanien	

* Morningstar Rating™ Overall as of 31 July 2025

** Zur Vergabe eines Morningstar-Ratings muss jede Anteilsklasse über mindestens 3 Jahre Historie verfügen.

Kontakte.

Kundenbetreuung

Ralph Achhammer	+49 89 519966-422	ralph.achhammer@assenagon.com
Nadia Bucci	+49 89 519966-406	nadia.bucci@assenagon.com
Daniel Dolpp	+49 89 519966-426	daniel.dolpp@assenagon.com
Marcus Dölling	+49 89 519966-429	marcus.doelling@assenagon.com
Marc Fankhauser	+41 44 2502832	marc.fankhauser@assenagon.com
Raphael Klahr	+49 89 519966-419	raphael.klahr@assenagon.com
Matthias Kunze	+49 89 519966-421	matthias.kunze@assenagon.com
Ferdinand Pfennig	+49 89 519966-428	ferdinand.pfennig@assenagon.com
Tobias Ritter	+49 89 519966-423	tobias.ritter@assenagon.com
Günter Schlegel	+49 89 519966-418	guenter.schlegel@assenagon.com
Ronald Siebel	+49 89 519966-420	ronald.siebel@assenagon.com
Marvin Wehrle	+49 89 519966-424	marvin.wehrle@assenagon.com
Dr. Ulrich Wessels	+49 89 519966-427	ulrich.wessels@assenagon.com

Sales Operations

Simone Alanne	+49 89 519966-460	simone.alanne@assenagon.com
Martin Zihlbauer	+49 89 519966-461	martin.zihlbauer@assenagon.com

Anlagepolitik

Der Fonds Assenagon I Multi Asset Balanced strebt die Erwirtschaftung eines nachhaltigen Kapitalzuwachses durch eine flexible Investition in verschiedene Anlageklassen und Anlageinstrumente an. Ziel des Multi Asset-Ansatzes ist es, auf mittlere bis längere Sicht an Wertsteigerungen eines breiten Spektrums chancenreicher Anlageklassen zu partizipieren und dabei eine überdurchschnittliche Wertentwicklung im Vergleich zu anderen ausgewogenen Multi Asset-Strategien aufzuweisen. Dieses Ziel wird durch Investments in die internationalen Aktien-, Renten-, Kredit-, Geld-, Rohstoff-, Währungs- und Volatilitätsmärkte verfolgt, wobei die maximale physische Aktienquote 65 % beträgt und eine langfristige Fondspreis-Volatilität zwischen 5 % und 9 % angestrebt wird. Dabei wählt das Portfolio Management aus dem Anlageklassenuniversum diskretionär Anlageklassen oder spezifische Segmente daraus aus. Ob ETFs, ETPs, Zielfonds, Derivate oder Einzeltitel: Es wird stets nach der optimalen Umsetzungsalternative gesucht. Die Positionierung des Fonds kann dabei so gewählt werden, dass dieser von steigenden Kursen einer Anlage ("Long") oder auch von fallenden Kursen einer Anlage ("Short") profitieren kann. Des Weiteren kann das Portfolio Management auch in Investmentstrategien investieren, die Investment- bzw. Ertragsziele verfolgen, die möglichst gering mit den Entwicklungen an den klassischen Kapitalmärkten korreliert sind. Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist dabei an keine Benchmark gebunden.

Assenagon I Multi Asset Balanced (I2) – Wertentwicklung seit Auflage (08.12.2021)

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Die angezeigte Wertentwicklung berücksichtigt bereits die Fondskosten. Eine Aufstellung der Kosten können Sie dem Basisinformationsblatt auf www.assenagon.com entnehmen.

2021	2022	2023	2024
1,00 %	-10,91 %	12,01 %	12,48 %

Chancen

- Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Fonds-Management.
- Diversifizierende Streuung über zahlreiche Einzeltitel und Investmentthemen.
- Flexible Anlagepolitik mit dem Einsatz unterschiedlicher chancenreicher Anlageklassen und Instrumente ohne Benchmark-Orientierung.
- Zusätzliches Renditepotenzial durch den Einsatz von Derivaten.

Risiken

- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Fonds-Management.
- Möglicherweise geringere Teilnahme am Potenzial einzelner Titel.
- Risiko von hoher Schwankunganfälligkeit unterschiedlicher Anlageklassen, mögliche Kursverluste. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteils kann sich erhöhen.
- Erhöhte Wertschwankungen aufgrund des Einsatzes von Derivaten.

Rechtliche Hinweise.

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt des Fonds und das Basisinformationsblatt bzw. die wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese Präsentation dient ausschließlich Informationszwecken und ist nicht als Angebot oder Verkauf einer Beteiligung an einem Fonds zu verstehen. Alle Informationen in dieser Präsentation beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die für zuverlässig erachtet wurden. Dennoch können die Assenagon S.A., Luxemburg, die Assenagon Asset Management S.A., Luxemburg und ihre Zweigniederlassung sowie die Assenagon Schweiz GmbH und die Assenagon GmbH, München (zusammen im Folgenden "Assenagon Gruppe" genannt) trotz sorgfältiger Zusammenstellung der Informationen u. a. keine Gewähr oder Garantie für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Genauigkeit, Aktualität oder Verfügbarkeit übernehmen.

Alle in der Präsentation geäußerten Meinungen beruhen auf der Einschätzung der Assenagon Gruppe zum ursprünglichen Zeitpunkt ihrer Veröffentlichung, ganz gleich, wann Sie diese Informationen erhalten, und können sich abhängig von wirtschaftlichen, politischen und rechtlichen Rahmenbedingungen jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Die Assenagon Gruppe behält sich deshalb ausdrücklich vor, in der Präsentation geäußerte Meinungen jederzeit und ohne Vorankündigung zu ändern. Jedwede Haftung und Gewähr aus dieser Präsentation wird vollständig ausgeschlossen.

Die Informationen in dieser Präsentation wurden, soweit sie sich auf einen oder mehrere von Assenagon Asset Management S.A. als Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds bezieht, lediglich auf die Vereinbarkeit mit luxemburgischem und deutschem Recht geprüft. Bezieht sich die Präsentation nicht auf einen oder mehrere von Assenagon Asset Management S.A. als Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds, wurden die Informationen lediglich auf die Vereinbarkeit mit deutschem Recht geprüft. In einigen Rechtsordnungen ist die Verbreitung derartiger Informationen unter Umständen gesetzlichen Beschränkungen unterworfen. Die vorstehenden Informationen richten sich daher nicht an natürliche oder juristische Personen, deren Wohn- bzw. Geschäftssitz einer Rechtsordnung unterliegt, die für die Verbreitung derartiger Informationen Beschränkungen vorsieht. Natürliche oder juristische Personen, deren Wohn- oder Geschäftssitz einer ausländischen Rechtsordnung unterliegt, sollten sich über derartige Beschränkungen informieren und diese entsprechend beachten.

Insbesondere richten sich die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen nicht an Staatsbürger des Vereinigten Königreichs (ausgenommen jeweils (1) Informationen, deren Bereitstellung aufgrund einer Vertriebszulassung des jeweiligen Produkts erlaubt ist und (2) Personen, die unter Ausnahmeregelungen nach der Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotions) Order 2005 (die "Verordnung") fallen, wobei zu den relevanten Ausnahmeregelungen der Verordnung Artikel 49 der Verordnung (hochvermögende Unternehmen – High Net Worth Companies) zählt). Die Informationen in dieser Präsentation sind weiterhin nicht für Gebietsansässige der Vereinigten Staaten oder andere Personen bestimmt, die als "US-Personen" im Sinne von Rule 902 in Regulation S des U.S. Securities Act von 1933 in der jeweils geltenden Fassung gelten. Keine US-amerikanische Wertpapieraufsichtsbehörde oder sonstige Aufsichtsbehörde auf Bundes- oder bundesstaatlicher Ebene hat die Richtigkeit oder Angemessenheit dieser Präsentation oder sonstiger Informationen, die den Anlegern ausgehändigt oder zur Verfügung gestellt wurden, bestätigt. Jede gegenteilige Äußerung stellt einen Straftatbestand dar.

Diese Präsentation stellt weder ein öffentliches Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes zum Erwerb von Wertpapieren, Fondsanteilen oder Finanzinstrumenten dar. Eine Investmententscheidung bezüglich irgendwelcher Wertpapiere, Fondsanteile oder Finanzinstrumente sollte auf Grundlage der einschlägigen Verkaufsdokumente (wie z. B. Prospekt und für OGA-Fonds das Basisinformationsblatt bzw. die wesentlichen Anlegerinformationen, welche in deutscher Sprache am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich sind; Dokumente der von Assenagon Asset Management S.A. als Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds, können zudem unter www.assenagon.com abgerufen werden) erfolgen und auf keinen Fall auf der Grundlage dieser Präsentation. Insbesondere sollten bei der Anlageentscheidung alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden, wie sie in den Verkaufsunterlagen offengelegt sind. Die Angaben stellen weder eine persönliche Empfehlung, noch eine Anlage- oder Anlagestrategieempfehlung der aufliegenden Verwaltungsgesellschaft Assenagon Asset Management S.A. dar. Die in dieser Präsentation aufgeführten Inhalte können für bestimmte Investoren ungeeignet oder nicht anwendbar sein. Sie dienen daher lediglich der eigenverantwortlichen Informationsversorgung und Informationsbereitstellung und können eine individuelle Beratung nicht ersetzen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann unter www.assenagon.com/fileadmin/footer/Assenagon_Complaints_Handling_Policy.pdf eingesehen werden. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebszulassungen einzelner Fonds und Teilfonds jederzeit nach eigenem Ermessen unter Einhaltung der gesetzlichen Vorgaben widerrufen. Informationen über nachhaltigkeitsrelevante Aspekte werden, falls anwendbar, unter www.assenagon.com/fonds zur Verfügung gestellt.

Wert und Rendite der dargestellten Fondsprodukte, Wertpapiere und Finanzdienstleistungen können fallen und steigen und Anleger erhalten unter Umständen nicht den gesamten investierten Betrag zurück. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die Berechnung der Wertentwicklung von Fondsprodukten erfolgt nach der BVI-Methode, Simulationen erfolgen auf Basis historischer Renditen. Ausgabeaufschläge und individuelle Kosten wie Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in dieser Präsentation nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken.

Die Assenagon Gruppe kann andere Publikationen veröffentlicht haben, die den in dieser Präsentation vorgestellten Informationen widersprechen oder zu anderen Schlussfolgerungen gelangen. Diese Publikationen spiegeln dann andere Annahmen, Meinungen und Analysemethoden wider. Dargestellte Wertentwicklungen der Vergangenheit können nicht als Maßstab oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung herangezogen werden. Eine zukünftige Wertentwicklung wird weder ausdrücklich noch implizit garantiert oder zugesagt. Soweit Angaben zu einer zukünftigen Wertentwicklung getätigt werden, handelt es sich um Schätzungen, die auf Erkenntnissen aus der Vergangenheit über die Wertentwicklung dieser Anlage und/oder den aktuellen Marktbedingungen beruhen und kein exakter Indikator sind. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie die Anlage halten. Sie unterliegt zudem der Besteuerung, die von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängig ist und sich in der Zukunft ändern kann.

Der Inhalt dieser Präsentation ist geschützt und darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung der Assenagon Gruppe weder kopiert noch weitergegeben, veröffentlicht, übernommen oder für andere Zwecke in welcher Form auch immer verwendet werden. Diese Präsentation ist nur für den Gebrauch der Personen bestimmt, an welche es gerichtet ist und darf nicht von anderen Personen verwendet werden.

Die steuerlichen Hinweise in dieser Präsentation sind nicht darauf gerichtet, verbindlichen steuerlichen Rechtsrat zu erteilen oder zu ersetzen und erheben nicht den Anspruch, alle etwa relevanten steuerlichen Aspekte zu behandeln, die im Zusammenhang mit dem Erwerb, dem Halten oder der Veräußerung von Fondsanteilen gegebenenfalls bedeutsam sein können. Die Ausführungen sind weder erschöpfend noch berücksichtigen sie etwaige individuelle Umstände bestimmter Anleger oder Anlegergruppen. Sie können eine einzelfallbezogene Beratung durch einen Steuerberater nicht ersetzen.

Impressum

Assenagon Asset Management S.A. – Aerogolf Center – 1B Heienhaff – 1736 Senningerberg – Luxemburg
Assenagon Asset Management S.A., Zweigniederlassung München – Landsberger Straße 346 – 80687 München – Deutschland

Rechtliche Hinweise.

Sofern Teile oder einzelne Formulierungen dieses Haftungsausschlusses der geltenden Rechtslage nicht, nicht mehr oder nicht vollständig entsprechen, bleiben die übrigen Teile in ihrem Inhalt und ihrer Gültigkeit unberührt.

Informationen in E-Mails sind vertraulich und ausschließlich für den Adressaten bestimmt. Jeglicher Zugriff auf E-Mails durch andere Personen als den Adressaten ist untersagt. Sollten Sie nicht der für die jeweilige E-Mail bestimmte Adressat sein, informieren Sie bitte unverzüglich den Absender und löschen die E-Mail aus Ihrem System. Jede Veröffentlichung, Vervielfältigung oder Weitergabe wie auch das Ergreifen oder Unterlassen von Maßnahmen im Vertrauen auf erlangte Information ist untersagt. Es kann nicht garantiert werden, dass E-Mail-Übertragungen sicher und frei von Fehlern erfolgen, da E-Mails abgefangen und verfälscht werden oder Viren enthalten bzw. zu spät oder unvollständig ankommen können.

In Bezug auf Eurosif gilt:

Das Europäische Transparenz-Logo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass Assenagon Asset Management S.A. sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über die Europäischen Transparenzleitlinien finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des Assenagon Credit Selection ESG finden Sie unter: www.assenagon.com/credit. Die Transparenzleitlinien werden gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung der Fondsmanager. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.

In Bezug auf Morningstar Ratings (www.morningstar.com) gilt:

© 2025 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

In Bezug auf MSCI ESG Fund Ratings (www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings) gilt:

MSCI ESG Research LLC's ("MSCI ESG") Fund Metrics and Ratings (the "Information") provide environmental, social and governance data with respect to underlying securities within more than 31,000 multi-asset class Mutual Funds and ETFs globally. MSCI ESG is a Registered Investment Adviser under the Investment Advisers Act of 1940. MSCI ESG materials have not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. None of the Information constitutes an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the Information can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information.

MSCI ESG Research LLC's ("MSCI ESG") Fund Metrics products (the "Information") provide environmental, social and governance data with respect to underlying securities within more than 23,000 multi-asset class Mutual Funds and ETFs globally. MSCI ESG is a Registered Investment Adviser under the Investment Advisers Act of 1940. MSCI ESG materials have not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. None of the Information constitutes an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the Information can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information.

In Bezug auf Refinitiv Lipper gilt:

The Refinitiv Lipper Fund Awards, granted annually, highlight funds and fund companies that have excelled in delivering consistently strong risk-adjusted performance relative to their peers.

The Refinitiv Lipper Fund Awards are based on the Lipper Leader for Consistent Return rating, which is a risk-adjusted performance measure calculated over 36, 60 and 120 months. The fund with the highest Lipper Leader for Consistent Return (Effective Return) value in each eligible classification wins the Refinitiv Lipper Fund Award. For more information, see lipperfundawards.com. Although Refinitiv Lipper makes reasonable efforts to ensure the accuracy and reliability of the data used to calculate the awards, their accuracy is not guaranteed.

In Bezug auf Citywire gilt:

Citywire information is proprietary and confidential to Citywire Financial Publishers Ltd ("Citywire"), may not be copied and Citywire excludes any liability arising out its use. Citywire Fund Manager Ratings and Citywire Rankings are proprietary to Citywire and © Citywire 2025. All rights reserved.

Impressum

Assenagon Asset Management S.A. – Aerogolf Center – 1B Heienhaff – 1736 Senningerberg – Luxemburg
Assenagon Asset Management S.A., Zweigniederlassung München – Landsberger Straße 346 – 80687 München – Deutschland