Produktwerbung

Assenagon Multi Asset Conservative.

Der Stabilitätsanker mit Renditeaussicht.

Fund of Funds | Best Performing Fund over 2, 3, 7 & 10 Years

Best Mixed Asset EUR Cons – Global Fund Over 10 Years

Morningstar Rating™ Overall as of 31 August 2026

WirtschaftsWoche Beste Vermögensverwalter 2026

SZ Institut Top Mischfonds 2026 Anteilsklasse P

Mündelsicherheit* LU1297482736 A140LW

GEMISCHTE DACHFONDS FLEXIBEL – konservativ 5-Jahreswertung

Scope Analysis Fonds Rating September 2026

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 konservative bis 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.
- **Income-Strategie** mit passender Zielausschüttung** je Anleger:
  - P Stiftung (A412JS): 4,0 % p. a.
  - R (A140LY): 2,5 % p. a.
  - R monatl. Einkommen (A423YK): 0,35 % pro Monat
  - R2 (A140LZ): keine (Thesaurierend)

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. * Mündelsicherheit LU1297482736/A140LW bestätigt vom Amtsgericht Siegen (Aktenzeichen 33 XVII 13/87 L, Beschluss vom 06.10.2021) und Amtsgericht Meinerzhagen (Aktenzeichen 6 XVII 39/17, Beschluss vom 21.12.2021). ** Eine Ausschüttung ist nicht garantiert.

Assenagon Asset Management S.A.
10. September 2026

assenagon

Signatory of:
PRI Principles for Responsible Investment

Das Assenagon Multi Asset Team.

Das Unternehmen: Banken- und konzernunabhängiger Vermögensverwalter

83

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.

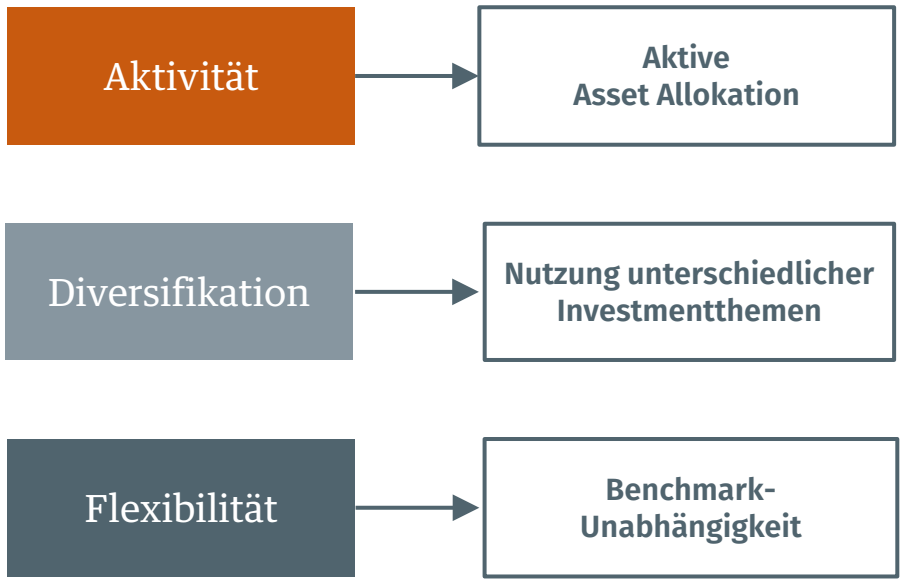
Thomas Handte, CFA
Assenagon Portfolio Manager seit 2015. Vorherige Stationen: Allianz GI (AGI) und Union Investment. Seit 2001 Im Portfolio Management beschäftigt. Spezialgebiet: Aktienstrategien und Absolute Return-Strategien.

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 Absolute Return-Strategien.

Claudio Longo
Assenagon Junior Portfolio Manager seit Oktober 2025. Vorherige Stationen: Graduate Trainee im Portfolio Management bei DWS. Tätigkeit im Multi Asset Management bei Assenagon, MEAG und finccam.

Kerncharakteristiken des Assenagon I Multi Asset Conservative.

Kerncharakteristiken des Assenagon I Multi Asset Conservative



Ziele:

- Überdurchschnittliche Performance vs. Wettbewerb*
- Volatilität: 3 – 6 % p. a.
- Angestrebte Ausschüttung: 2,5 % bzw. 4,0 % p. a.**

Typische Bandbreiten des Portfolios:

- Aktienquote: 10 – 40 %***
- Portfolioduration: 0 – 3 Jahre
- Rohstoffe: 0 – 10 %
- Fremdwährung: 0 – 25 %

Benchmark:

- Keine

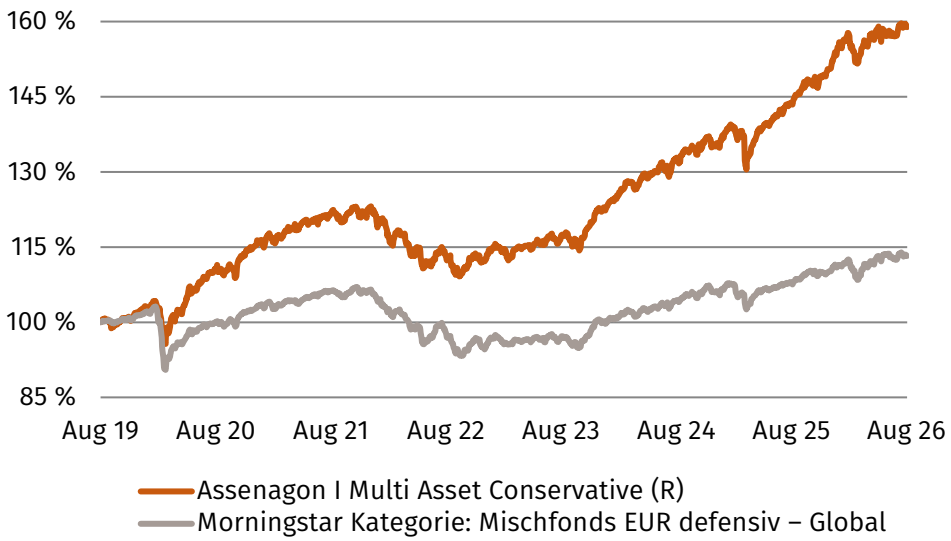
Risikokategorisierung:

- SRI: 2 von 7
- RK****: 2 von 5

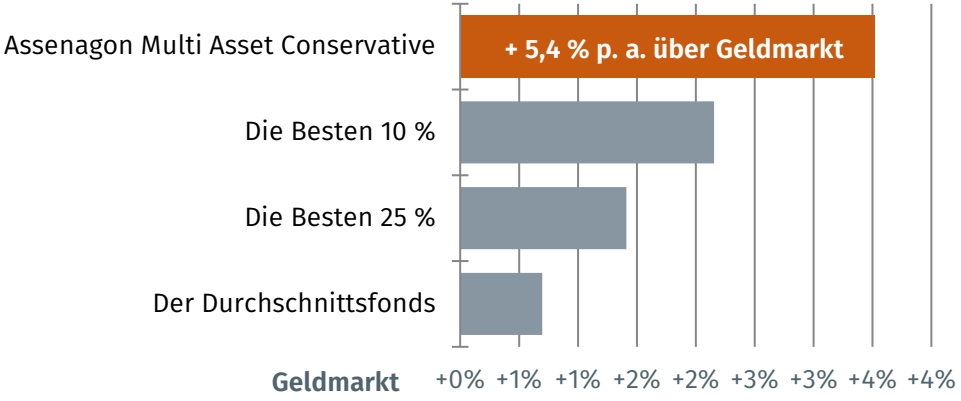
* Morningstar Mischfonds EUR defensiv – Global
** 2,5 % p. a. in der ausschüttenden Anlageklasse R (WKN: A140LY); 4,0 % p. a. in der Stiftungsanteilklasse P Stiftung (WKN: A412JS)
*** Maximal physische Aktienquote 40 %
**** Dieser Indikator beruht auf einer anderen Berechnungsmethode; offizieller Risikoindikator des Fonds ist der SRI.

Assenagon Multi Asset Conservative: Leistungsnachweis.

Wertentwicklung vs. Morningstar Peergroup
(30.08.19 - 31.08.26)



Rendite über Geldmarkt vs. Morningstar Peergroup
(30.08.19 - 31.08.26)



Assenagon I Multi Asset Conservative (R) Kernkennzahlen auf 7-Jahres-Sicht:

Rendite p. a. 7 Jahre	Volatilität p. a. 7 Jahre	Sharpe Ratio 7 Jahre	Maximaler Kursrückgang seit Auflage
6,8 %	4,8 %	1,2	-11,4 %

Quelle: Bloomberg, Morningstar Direct, eigene Berechnungen; Stand: 31. August 2026

Wir leben Multi Asset:
Aktivität. Flexibilität. Diversifikation.

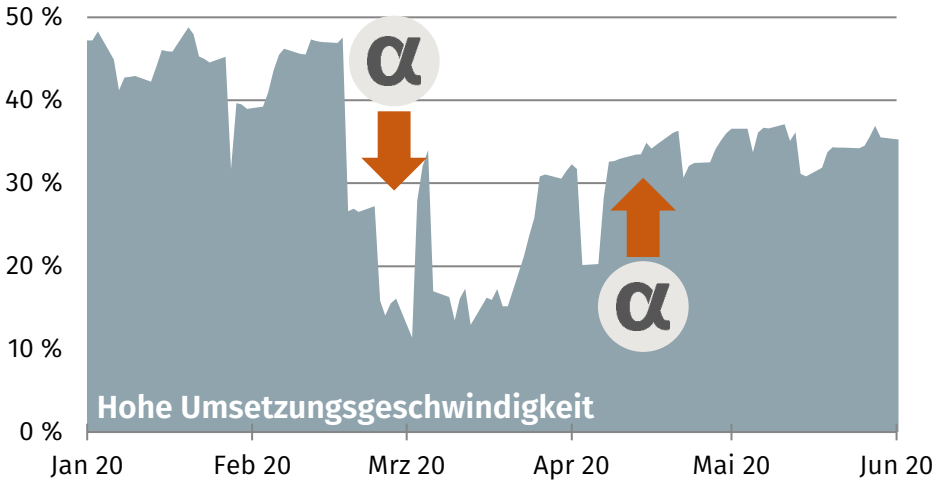
Unsere Investmentleitlinien

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 der Corona-Krise mit hoher Umsetzungsgeschwindigkeit



Vorteil durch Aktivität – Beispiel: Umsetzungsgeschwindigkeit in der Corona-Krise 2020

- **Marktsituation:** Im Februar und März 2020 kam es zu deutlichen Kursrückgängen am Aktienmarkt. Durch das schnelle Einschreiten der Zentralbanken erholten sich die Märkte ebenso schnell ab Ende März 2020.
- **Portfolio Management-Aktivität:** Aktivität bedeutet für uns, Investmentüberzeugungen konsequent und mit hoher Geschwindigkeit umzusetzen. Im Februar wurde die Aktienquote frühzeitig und schnell bis auf ca. 10 % reduziert und so der Kursverlust für Anleger merklich abgefedert. Das Einschreiten der Zentralbanken haben wir als große Chance verstanden und die Aktienquote Ende März bewusst wieder erhöht.
- **Vorteil für den Investor:** Durch die schnelle, aktive Asset-Allokation konnte der Kursrückgang abgefedert und 2020 mit einem deutlichen Plus von +13 % abgeschlossen werden. Investoren haben von der gelebten Aktivität doppelt profitiert: Weniger Risiko und höhere Renditen als bei vergleichbaren Fonds.

Quelle: Bloomberg, Morningstar Direct, eigene Berechnungen

Wir leben Multi Asset:
Aktivität. Flexibilität. Diversifikation.

Flexibilität

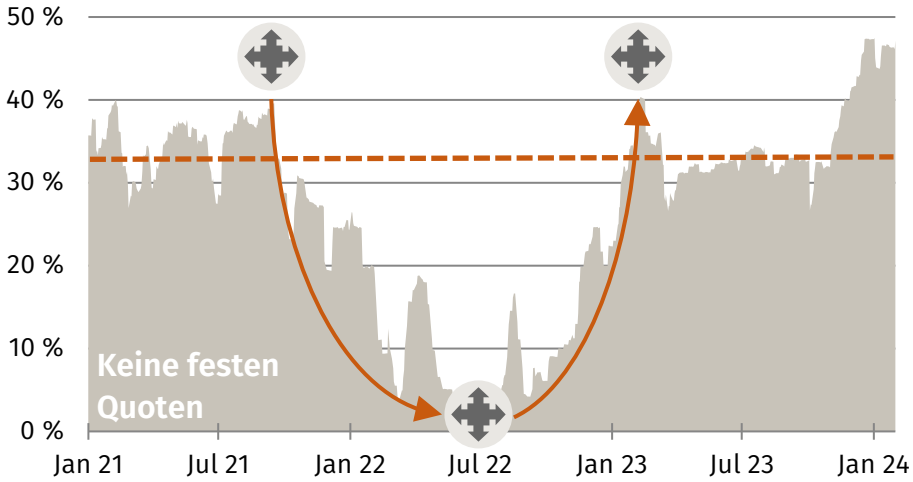
Unsere Investmentleitlinien

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 2021 bis 2023

- **Marktsituation:** Nach einer sehr positiven Phase für Unternehmensanleihen begannen die Zentralbanken Ende 2021 die Leitzinsen zu erhöhen. Erstmalig 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 +9 %.

Quelle: Bloomberg, Morningstar Direct, eigene Berechnungen

Wir leben Multi Asset:
Aktivität. Flexibilität. Diversifikation.

Diversifikation

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 Conservative: Aktuelle Positionierung in den wichtigsten Asset-Klassen.

Positionierung

Anleihen
33 %

Ziel: Attraktive Basisrenditen

- Breite internationale Streuung bei Staats- und Unternehmensanleihen
- Selektive Beimischung von spezialisierten Nischenthemen mit attraktiver Verzinsung

hoch — niedrig

Aktien
35 %

Ziel: Hohe Überrenditen

- Breite internationale Streuung.
- Sowohl Kern-Investments als auch spezialisierte Nischenthemen.
- Hohe Flexibilität: Keine starre Aufteilung auf Sektoren oder Länder.

hoch — niedrig

Absolute Return
7 %

Ziel: Zusätzliche Diversifikation

- Einzigartige Ertrags- und Risikoprofile.
- Renditequellen, die sich gegenläufig zu Aktien und Renten verhalten.
- Sehr hoher Spezialisierungsgrad.

hoch — niedrig

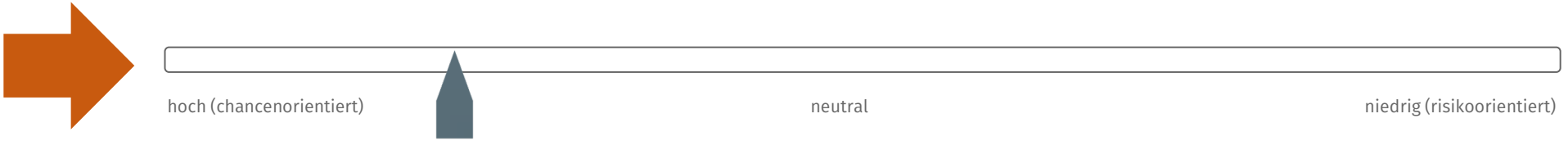
Rohstoffe
6 %

Ziel: Zusätzliche Diversifikation

- Sachwertinvestments im Rohstoffbereich.
- Gold als zusätzlicher Portfolio-Stabilitätsanker.

hoch — niedrig

Unsere aktuelle Chancenpositionierung für das Gesamt-Portfolio



Quelle: Assenagon, eigene Berechnungen; Stand: 31. August 2026

Assenagon I Multi Asset Conservative: Der Stabilitätsanker mit Renditeaussicht.

1. Unsere Investmentansatz ist einfach: Wir leben Multi Asset

Aktivität
Wir setzen eine aktive Asset Allokation 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.

2. Preisgekröntes Investmentteam

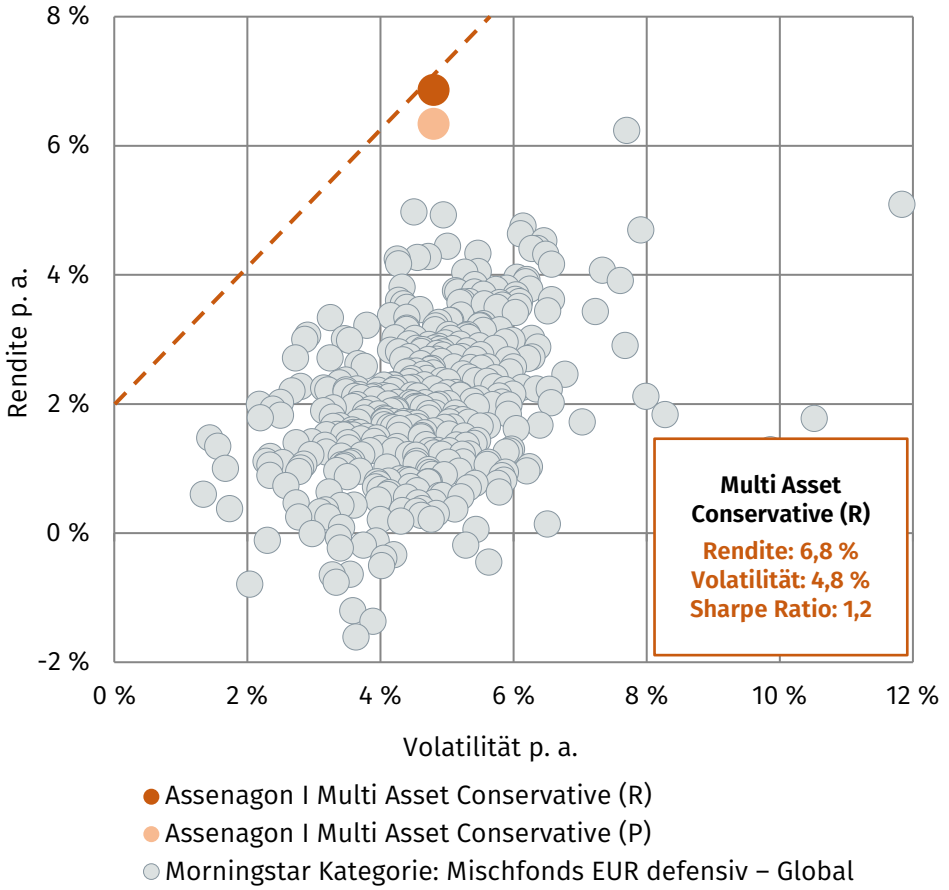
Fund of Funds | Best Performing Fund over 2, 3, 7 & 10 Years

Best Mixed Asset EUR Cons – Global Fund Over 10 Years

WirtschaftsWoche Vermögensverwalter 2026

SZ Institut Top Mischfonds 2026 Anteilsklasse P

3. Top 1 % im Risk-Return-Vergleich* (7-Jahreszeitraum)

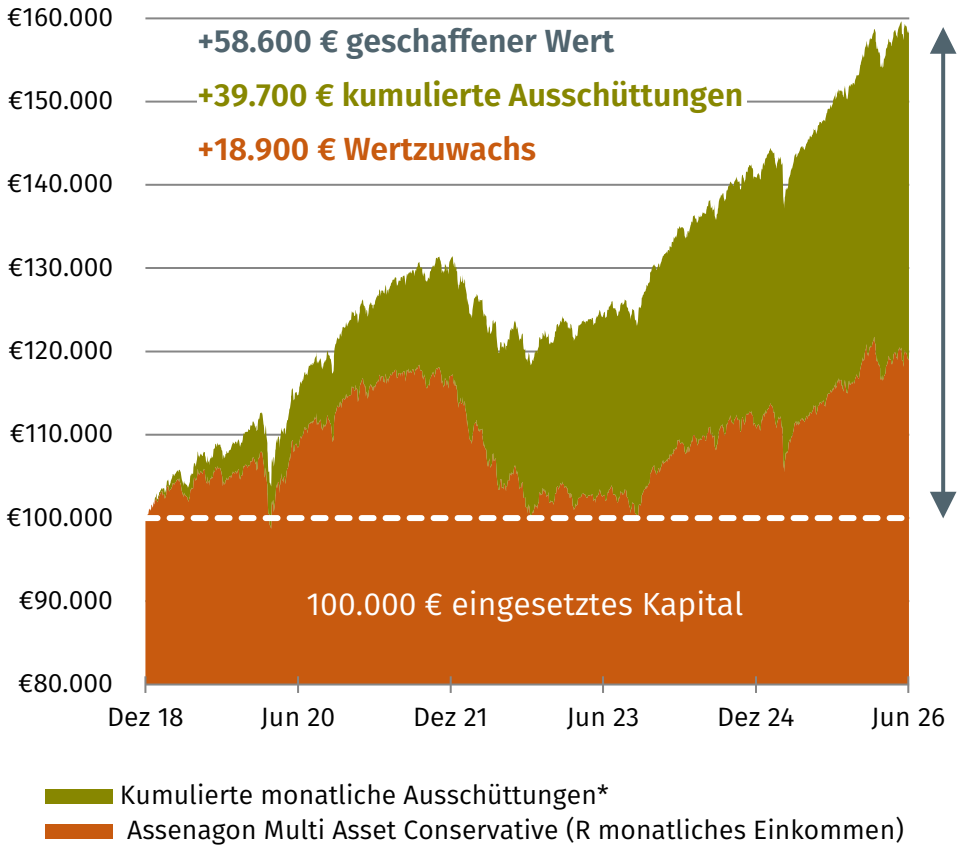


Morningstar Rating™ Overall as of 31 August 2026
* Im Rendite-Risiko-Vergleich sind alle Fonds und Anteilsklassen mit Vertriebszulassungen in den Ländern Deutschland, Österreich, Schweiz oder Luxemburg enthalten.
Quelle: Bloomberg, Morningstar Direct, eigene Berechnungen; Assenagon I Multi Asset Conservative R-Tranche in EUR; Daten von 30. August 2019 bis 31. August 2026

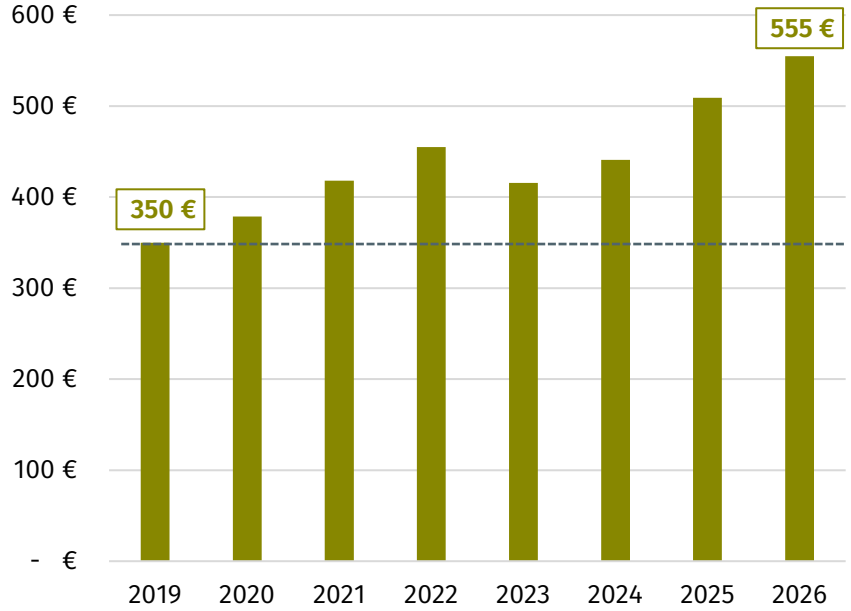
Mit dem Assenagon I Multi Asset Conservative doppelt profitieren: Stabiler Wertzuwachs und dynamische monatliche Ausschüttungen.

Neu!
WKN: A423YK

Wertentwicklung und Ausschüttung* bei 100.000 €
(28.12.18 – 30.06.26)



Dynamische Entwicklung der monatlichen Ausschüttung bei 100.000 € (28.12.18 – 30.06.26)



Anleger profitieren doppelt:

☑ **Stabiler Wertzuwachs im Portfolio**

☑ **Dynamische monatliche Ausschüttungen***

* Der Fonds strebt in dieser Anteilsklasse eine monatliche Ausschüttung von rund 0,35 % an, bezogen auf den Anteilswert zu Beginn des Geschäftsjahres (Ausnahme: April–September 2026). Es kann weder eine Garantie für eine Ausschüttung in der angegebenen Höhe noch eine Garantie gegeben werden, dass überhaupt irgendwelche Ausschüttungen vorgenommen werden. Die dargestellte Wertentwicklung wurde basierend auf der Performance des Assenagon I Multi Asset Conservative (R), ISIN: LU1297482900, simuliert. Quelle: Assenagon; Stand: 30. Juni 2026

Daten und Fakten: Der Fonds im Überblick.

Fondsname	Assenagon Multi Asset Conservative	
Fondstyp	FCP UCITS	
Fondsgesellschaft	Assenagon Asset Management S.A.	
Fonds-Manager	Thomas Handte, René Reißhauer, Thomas Romig, Christian Schütz, Claudio Longo	
Währung	EUR	
Auflagedatum	16. November 2015	17. 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	0,7 % p. a.	0,7 % p. a.
Taxe d'abonnement	0,01 % p. a.	0,01 % p. a.
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
WKN	A140LS	A40G0H
ISIN	LU1297482223	LU2844902747
Performance-Gebühr	10 % des 2,5 % 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)	2	
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 August 2026

Daten und Fakten: Der Fonds im Überblick.

Fondsname	Assenagon Multi Asset Conservative					
Fondstyp	FCP UCITS					
Fondsgesellschaft	Assenagon Asset Management S.A.					
Fonds-Manager	Thomas Handte, René Reißhauer, Thomas Romig, Christian Schütz, Claudio Longo					
Währung	EUR					
Auflagedatum	16. November 2015	21. März 2025	14. Mai 2024	1. April 2026	20. April 2021	22. Dezember 2023
	Anteilsklasse P, für Privatanleger	**Anteilsklasse P STIFTUNG, für Privatanleger**	**Anteilsklasse P2, für Privatanleger**	**Anteilsklasse P monatliches Einkommen, für Privatanleger**	**Anteilsklasse N, für Privatanleger**	**Anteilsklasse N2, 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	EUR 50 bei Auflage
Ausgabeaufschlag	Bis zu 3,50 %	Bis zu 3,50 %	Bis zu 3,50 %	Bis zu 3,50 %	Keiner	Keiner
Verwaltungsvergütung	Bis zu 1,3 % p. a.	Bis zu 1,3 % p. a.	Bis zu 1,3 % p. a.	Bis zu 1,3 % p. a.	Bis zu 1,55 % p. a.	Bis zu 1,55 % 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.	0,05 % p. a.
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Thesaurierend	Ausschüttend	Ausschüttend	Thesaurierend
WKN	A140LW	A412JS	A408YY	A423YJ	A140L1	A140L2
ISIN	LU1297482736	LU3007594677	LU2794620414	LU3298927867	LU1297483205	LU1297483460
Performance-Gebühr	10 % des 2,5 % 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)	2					
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 August 2026

Daten und Fakten: Der Fonds im Überblick.

Fondsname	Assenagon Multi Asset Conservative			
Fondstyp	FCP UCITS			
Fondsgesellschaft	Assenagon Asset Management S.A.			
Fonds-Manager	Thomas Handte, René Reißhauer, Thomas Romig, Christian Schütz, Claudio Longo			
Währung	EUR	CHF	EUR	EUR
Auflagedatum	13. Dezember 2017	21. März 2025	1. April 2026	16. Januar 2025
	Anteilsklasse R, für Privatanleger	**Anteilsklasse R CHF, für Privatanleger**	**Anteilsklasse R monatliches Einkommen, für Privatanleger**	**Anteilsklasse R2, für Privatanleger**
Morningstar Rating™	★★★★★*	★★★★★*	★★★★★*	★★★★★*
Ausgabepreis	EUR 50 bei Auflage	CHF 50 bei Auflage	EUR 50 bei Auflage	EUR 50 bei Auflage
Ausgabeaufschlag	Keiner	Keiner	Keiner	Keiner
Verwaltungsvergütung	0,7 % p. a.	0,7 % p. a.	0,7 % p. a.	0,7 % p. a.
Taxe d'abonnement	0,05 % p. a.	0,05 % p. a.	0,05 % p. a.	0,05 % p. a.
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend	Thesaurierend
WKN	A140LY	A140L0	A423YK	A140LZ
ISIN	LU1297482900	LU1297483114	LU3298927941	LU1297483031
Performance-Gebühr	10 % des 2,5 % 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)	2			
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 August 2026

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
Marc Fankhauser	+41 44 2502832	marc.fankhauser@assenagon.com
Dr. Leander Gayda	+49 89 519966-430	leander.gayda@assenagon.com
Christian Hoeg	+49 89 519966-427	christian.hoeg@assenagon.com
Raphael Klahr	+49 89 519966-419	raphael.klahr@assenagon.com
Regina Klovznyk	+49 89 519966-425	regina.klovznyk@assenagon.com
Matthias Kunze	+49 89 519966-421	matthias.kunze@assenagon.com
Ferdinand Pfennig	+49 89 519966-428	ferdinand.pfennig@assenagon.com
Karolin Priebe	+49 89 519966-429	karolin.priebe@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

Sales Operations

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

Allgemeine Informationen.

Assenagon I Multi Asset Conservative

Anlagepolitik

Der Fonds Assenagon I Multi Asset Conservative 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 defensiven Multi Asset-Strategien aufzuweisen. Dieses Ziel wird durch Investments in die internationalen Aktien-, Renten-, Kredit-, Geld-, Rohstoff- und Währungsmärkte verfolgt, wobei die maximale physische Aktienquote 40 % beträgt und eine langfristige Fondspreis-Volatilität zwischen 3 % und 6 % 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.

Chancen	Risiken
• Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Fonds-Management.	• Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Fonds-Management.
• Diversifizierende Streuung über zahlreiche Einzeltitel und Investmentthemen.	• Risiko von hoher Schwankungsanfälligkeit unterschiedlicher Anlageklassen, mögliche Kursverluste. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann sich erhöhen.
• Flexible Anlagepolitik mit dem Einsatz unterschiedlicher chancenreicher Anlageklassen und Instrumente ohne Benchmark-Orientierung.	• Erhöhte Wertschwankungen aufgrund des Einsatzes von Derivaten.
• Zusätzliches Renditepotenzial durch den Einsatz von Derivaten.	• Möglicherweise geringere Teilnahme am Potenzial einzelner Titel und Investmentthemen.

Assenagon Multi Asset Conservative (I2) – Wertentwicklung der letzten zehn Jahre
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.

2016	2017	2018	2019	2020
0,93 %	5,27 %	-5,13 %	10,52 %	13,02 %
2021	2022	2023	2024	2025
6,80 %	-8,75 %	9,44 %	10,20 %	11,51 %

Erläuterungen zu den verwendeten Fachbegriffen finden Sie in unserem Glossar unter https://www.assenagon.com/glossar.

Stand: 31. Dezember 2025

Anlagepolitik

Der Fonds Assenagon I Multi Asset Conservative 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 defensiven Multi Asset-Strategien aufzuweisen. Dieses Ziel wird durch Investments in die internationalen Aktien-, Renten-, Kredit-, Geld-, Rohstoff- und Währungsmärkte verfolgt, wobei die maximale physische Aktienquote 40 % beträgt und eine langfristige Fondspreis-Volatilität zwischen 3 % und 6 % 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 strebt in dieser Anteilsscheinklasse eine jährliche Ausschüttung von rund 2,5 % an, bezogen auf den Anteilswert am Jahresbeginn. Es kann weder eine Garantie gegeben werden, dass die Fondspreis-Volatilität die genannten Grenzen nicht überschreitet, noch kann eine Garantie über die Höhe sowie die Regelmäßigkeit der Ausschüttungen gegeben werden. Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist dabei an keine Benchmark gebunden.

Chancen	Risiken
• Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Fonds-Management.	• Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Fonds-Management.
• Diversifizierende Streuung über zahlreiche Einzeltitel und Investmentthemen.	• Risiko von hoher Schwankungsanfälligkeit unterschiedlicher Anlageklassen, mögliche Kursverluste. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann sich erhöhen.
• Flexible Anlagepolitik mit dem Einsatz unterschiedlicher chancenreicher Anlageklassen und Instrumente ohne Benchmark-Orientierung.	• Erhöhte Wertschwankungen aufgrund des Einsatzes von Derivaten.
• Zusätzliches Renditepotenzial durch den Einsatz von Derivaten.	• Möglicherweise geringere Teilnahme am Potenzial einzelner Titel und Investmentthemen.

Assenagon Multi Asset Conservative (R) – Wertentwicklung seit Auflage (13.12.2017)
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.

2017	2018	2019	2020	2021
-0,02 %	-5,24 %	10,50 %	12,95 %	6,71 %
2022	2023	2024	2025	
-8,81 %	9,43 %	10,12 %	11,44 %	

Erläuterungen zu den verwendeten Fachbegriffen finden Sie in unserem Glossar unter https://www.assenagon.com/glossar.

Stand: 31. Dezember 2025

Rechtliche Hinweise.

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt des Fonds und das Basisinformationsblatt, 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, welche in deutscher Sprache am Sitz der Verwaltungs-gesellschaft 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 auflegenden Verwaltungsgesellschaft Assenagon Asset Management S.A. dar. Die in dieser Präsentation aufgeführten Inhalte können für bestim-mte 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:

© 2026 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 LSEG Lipper gilt:

The LSEG 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 LSEG Lipper Fund Awards are based on the Lipper Leader for Consistent Return rating, which is an objective, quantitative, 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 LSEG Lipper Fund Award. For more information, see lipperfundawards.com. Although LSEG 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:

Best manager award: Mixed Assets – Conservative EUR/Balanced EUR
Source and Copyright: Citywire. Assenagon Asset Management won the Citywire Germany best manager award in Mixed Assets – Conservative EUR & Mixed Assets – Balanced EUR by for their rolling three-year risk-adjusted performance across all funds they are managing in the sector to 31/12/2025. Citywire Portfolio Manager Awards are proprietary to Citywire Financial Publishers Ltd ("Citywire") and © Citywire 2026. All rights reserved.

Best group award: Mixed Assets – Conservative EUR
Source & Copyright: Citywire. Assenagon Asset Management won the Citywire Germany best group award in the Mixed Assets – Conservative EUR sector for their rolling seven-year risk adjusted performance, across the sector, to 31/12/2025. Citywire Portfolio Manager Awards are proprietary to Citywire Financial Publishers Ltd ("Citywire") and © Citywire 2026. 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