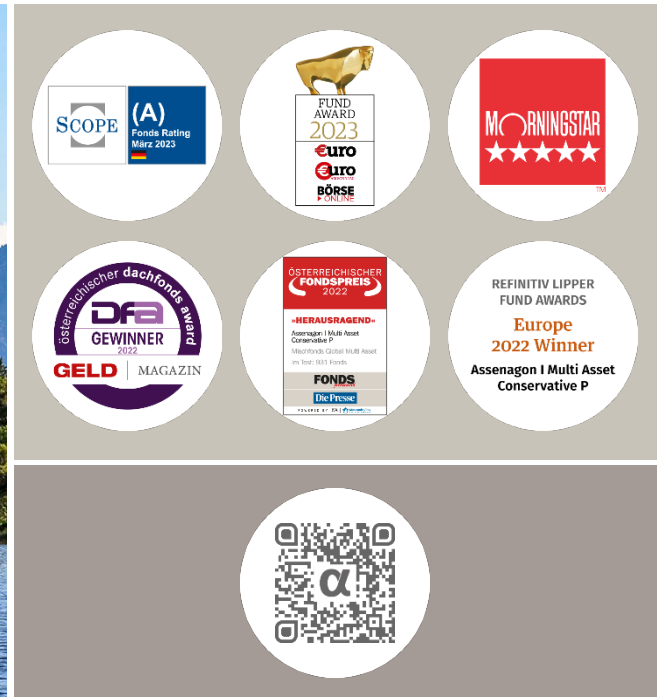


Produktwerbung – nur für professionelle Anleger



Assenagon I Multi Asset Conservative.

Webinar
24. April 2023

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.

- Die mittelständische Investmentgesellschaft wurde im Jahr 2007 von zwei ehemaligen Bereichsvorständen der HypoVereinsbank (Hans Günther Bonk und Vassilios Pappas) gegründet
- Bank- und konzernunabhängiger Asset Manager mit ca. EUR 37 Mrd. Assets under Management
- Standorte: Luxemburg, München, Frankfurt und Zürich
 - > Portfolio Management und Kundenbetreuung in München und Frankfurt
- Firmennamen "Assenagon" stammt aus dem Griechischen und bedeutet so viel wie "einzigartig/konkurrenzlos" (ασυναγώνιστος – Assenagonistos)
 - > angelehnt an das ursprüngliche hoch spezialisierte und maßgeschneiderte Leistungsspektrum für institutionelle Investoren
- Erschließung und Erweiterung des Wholesale-Marktes durch Aufbau des Segments Multi Asset mit Thomas Romig und Thomas Handte als erfahrene und bekannte Fonds-Manager



Hans Günther Bonk

Gründer und Vorsitzender
des Verwaltungsrates



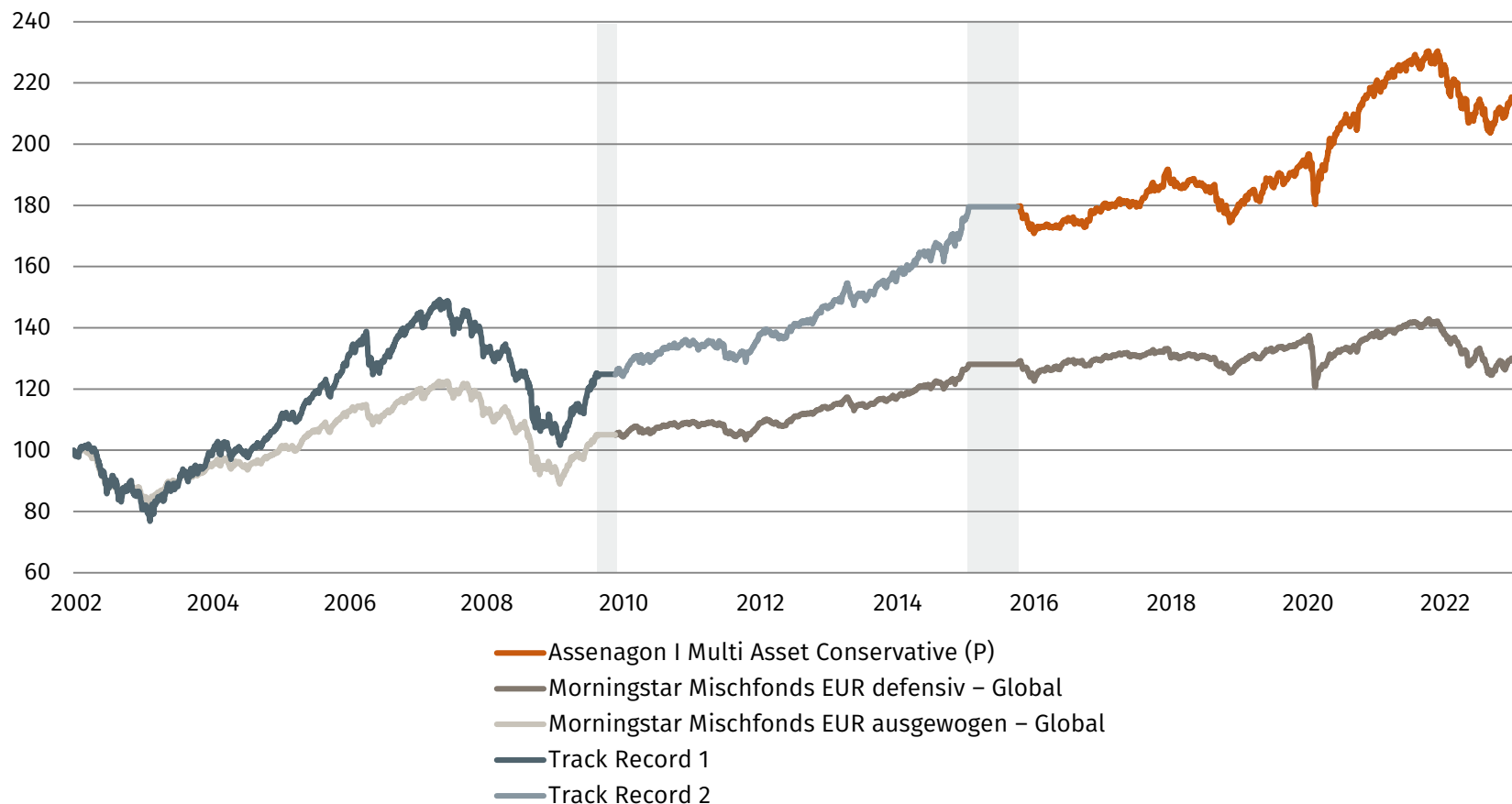
Vassilios Pappas

Gründer und
Mitglied des Verwaltungsrates

Bewiesene Kompetenz im Bereich Multi Asset.



Das aktuelle 5*-Rating von Morningstar* illustriert die ausgezeichnete Performance über die vergangenen fünf Jahre



* Morningstar Rating™ Overall as of 31 March 2023
Quelle: Morningstar Direct; Stand: 31. März 2023

Multi Asset Portfolio Management: Expertise, Erfahrung und Verantwortung.



Thomas Handte, CFA

Thomas Handte arbeitet seit 2015 bei Assenagon im Bereich Multi Asset Portfolio Management als Senior Portfolio Manager. Davor war er als Senior Portfolio Manager bei Union Investment tätig, wo er für das Management der innovativen und erfolgreichen flexiblen Multi Asset-Strategien verantwortlich war. Von 2006 bis 2010 managte Thomas Handte mit großem Erfolg Multi Asset-Portfolios bei der cominvest bzw. Allianz Global Investors. 2002 startete der Bankkaufmann und Diplom-Betriebswirt seine Laufbahn als Portfolio Manager bei dit – Deutscher Investment Trust.



René Reißhauer

René Reißhauer arbeitet seit 2010 als Senior Portfolio Manager bei Assenagon. Zuvor war er bei Allianz Global Investors in Frankfurt im Bereich Systematics tätig. Von 2001 bis 2009 arbeitete er als Portfolio Manager bei der cominvest Asset Management im Financial Engineering. Dort war er verantwortlich für das Management von strukturierten Produkten und aktiv gemanagten Derivatfonds. René Reißhauer ist Diplom-Wirtschaftsmathematiker.



Christian Schütz, CAIA

Christian Schütz ist seit November 2021 Senior Portfolio Manager im Bereich Multi Asset bei Assenagon. Zuvor entwickelte und verwaltete er systematische Multi Asset-Strategien bei MainFirst. Von 2005 bis 2016 arbeitete Schütz als Portfolio Manager für Allianz Global Investors. Dort managte er mehrfach ausgezeichnete Multi-Asset-Fonds. In diesem Zusammenhang absolvierte er 2008 erfolgreich die Zertifizierung zum Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA). Die berufliche Karriere startete Schütz im Jahre 2001 bei der Deutschen Bank als Anwendungsentwickler. Seine akademische Ausbildung umfasst einen B.Sc. in Wirtschaftsinformatik sowie einen M.Sc. in Quantitative Finance.



Thomas Romig, CEFA

Thomas Romig ist Geschäftsführer der Assenagon Asset Management S.A. und verantwortet seit 2015 den Bereich Multi Asset Portfolio Management. Davor war er Leiter Multi Asset Management bei Union Investment. In dieser Position verantwortete er zwölf Milliarden Euro, aufgeteilt auf vier unterschiedliche Investmentstrategien. Von 2000 bis 2009 arbeitete Romig erfolgreich als Abteilungsleiter Multi Management bei cominvest Asset Management, die später in Allianz Global Investors (AGI) aufgegangen ist. Der Bank- und Diplom-Kaufmann begann seine Karriere 1997 im Asset Management bei ADIG Investment.

Das Multi Asset Team verwaltet bei Assenagon ca. EUR 900 Mio.

Assenagon I Multi Asset Conservative

Konservative Multi Asset-Strategie

- Typische Bandbreiten des Portfolios:
 - > Aktienquote: 10 – 40 %*
 - > Portfolioduration: 0 – 3 Jahre
 - > Rohstoffe: 0 – 10 %
 - > Fremdwährung: 0 – 25 %
- Ziele:
 - > Überdurchschnittliche Performance vs. Wettbewerb**
 - > Volatilität: 3 – 6 % p. a.
 - > Angestrebte Ausschüttung: 2,5 % p. a.

Assenagon I Multi Asset Balanced

Ausgewogene Multi Asset-Strategie

- Typische Bandbreiten des Portfolios:
 - > Aktienquote: 30 – 65 %*
 - > Portfolioduration: 0 – 3 Jahre
 - > Rohstoffe: 0 – 10 %
 - > Fremdwährung: 0 – 40 %
- Ziele:
 - > Überdurchschnittliche Performance vs. Wettbewerb***
 - > Volatilität: 5 – 9 % p. a.
 - > Angestrebte Ausschüttung: 3,0 % p. a.

Aktivität
Aktive Asset Allokation

Diversifikation
Nutzung unterschiedlicher Investmentthemen

Flexibilität
Benchmark-Unabhängigkeit

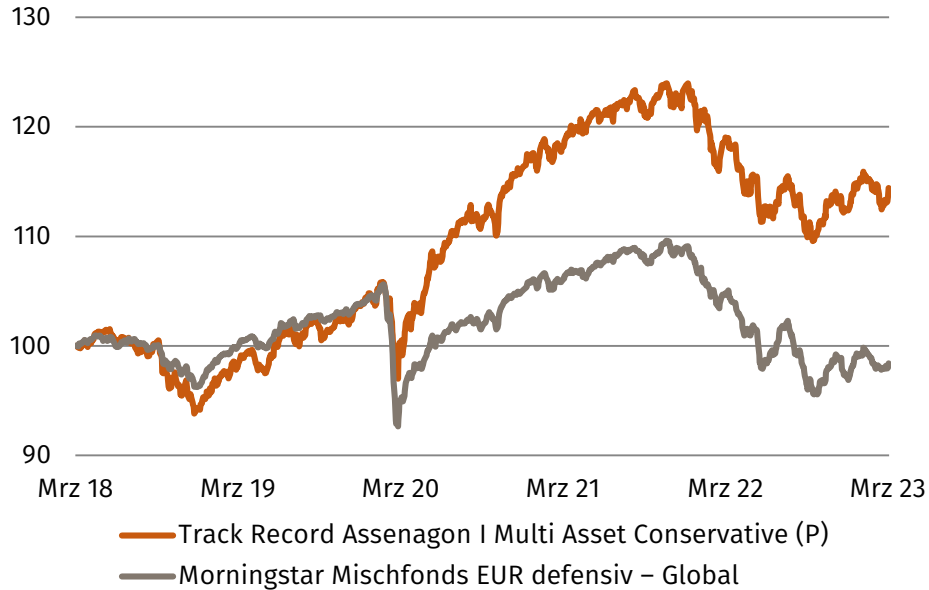
ESG
Art. 8 SFDR: Integration von ESG-Kriterien

* Physische Aktienquote, ** Morningstar Mischfonds EUR defensiv – Global, *** Morningstar Mischfonds EUR ausgewogen – Global

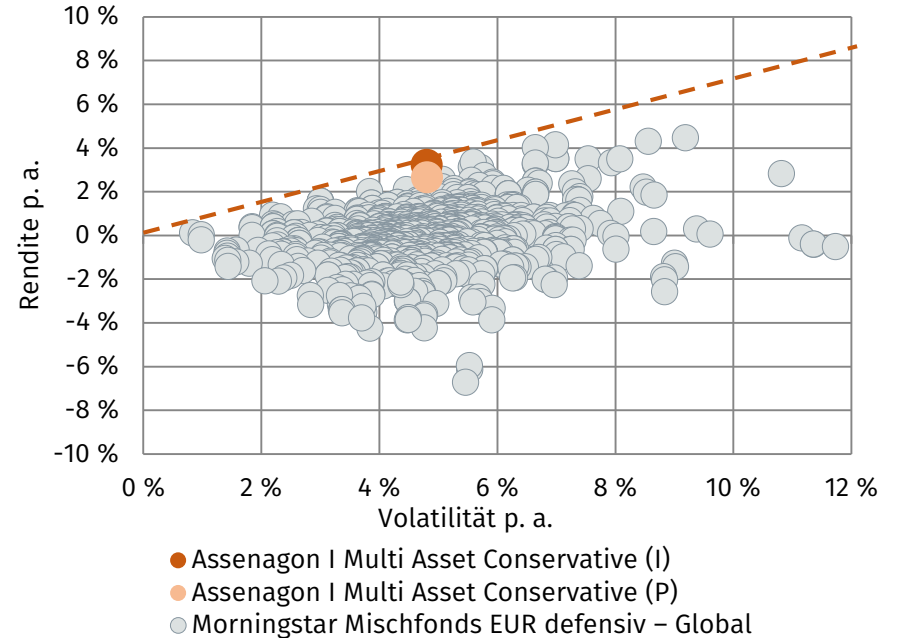
Leistungsnachweis Assenagon I Multi Asset Conservative: Attraktive Alternative für konservative Anleger.



Assenagon I Multi Asset Conservative:



5 Jahre Performance und Risk-Return vs. Vergleichsgruppe**



Assenagon I Multi Asset Conservative (P) Kernkennzahlen auf 5-Jahres-Sicht:

Rendite p. a.
5 Jahre

2,66 %

Volatilität p. a.
5 Jahre

4,81 %

Sharpe Ratio
5 Jahre

0,63

Maximaler Kursrückgang
seit Auflage

-11,61 %

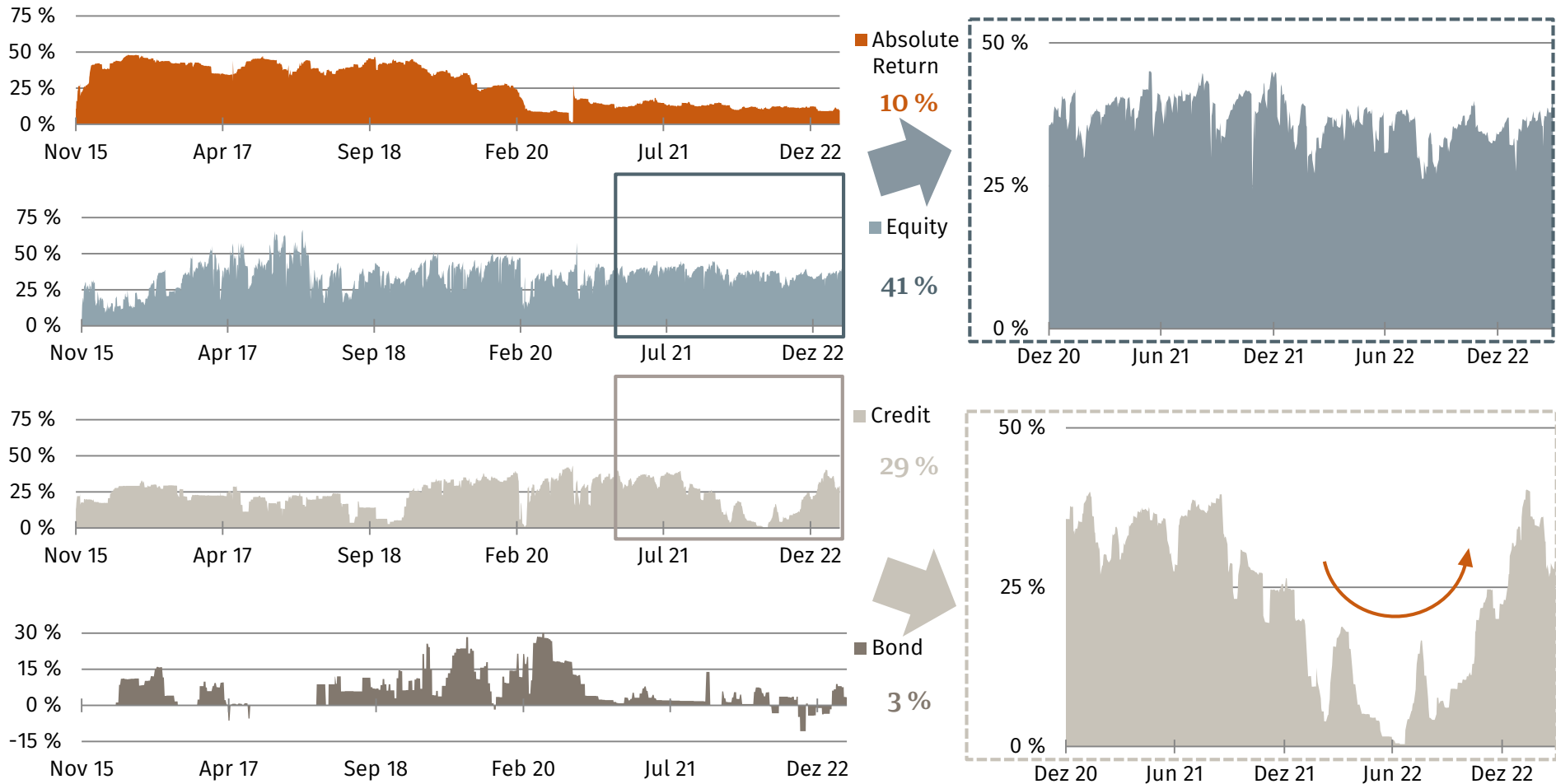
* Morningstar Rating™ Overall as of 31 March 2023

** 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 P-Tranche in EUR; Daten von 1. April 2018 bis 31. März 2023

Markteinschätzung & Top-down-Steuerung: Dynamische Portfolio-Allokation im Zeitverlauf.

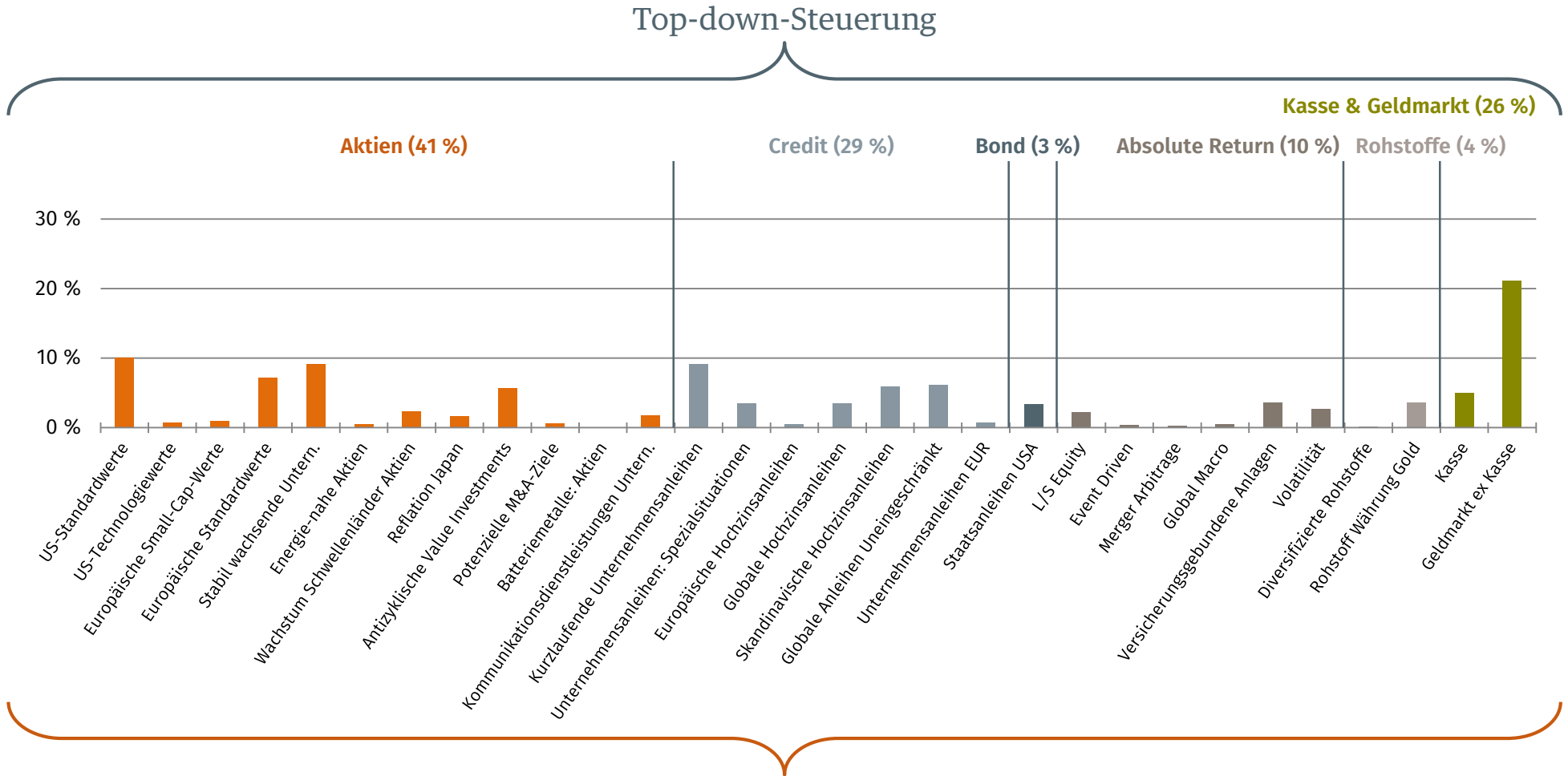
Aktivität



Daten von 16. November 2015 bis 31. März 2023

Bottom-up-Selektion & Portfoliokonstruktion: Portfolioaufbau nach Themen.

Diversifikation



Bottom-up-Selektion der Themeninvestments

Stand: 31. März 2023

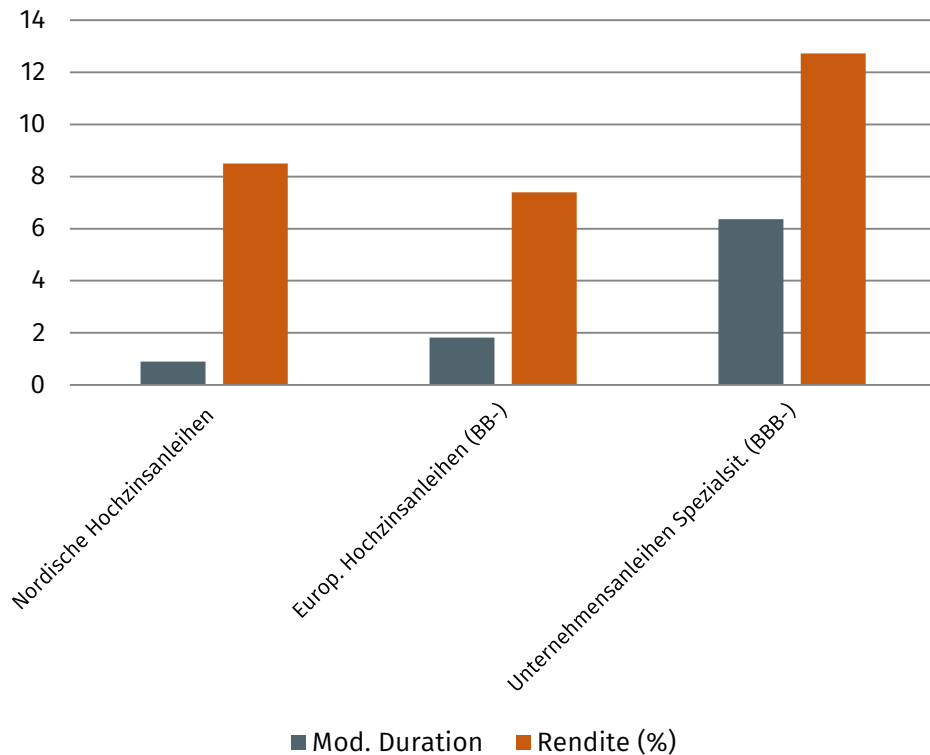
Struktur Credit-Portfolio: Kombination opportunistischer & defensiver Bausteine.

Diversifikation

Mehrwert durch aktiv gemanagte Strategien

- Diversifizierte Allokation entlang der Unternehmensanleihen Bandbreite
- Taktischer Fokus auf Hochzinsanleihen und Unternehmensanleihen mit kurzer Duration

Selektion attraktiver globaler Nischenthemen



Attraktive Rendite bei ausgewogener Kreditqualität

Charakteristiken Gesamtportfolio:

Portfolioduration: Ca. 1,2 Jahre

Durchschnittliches Rating: BBB-

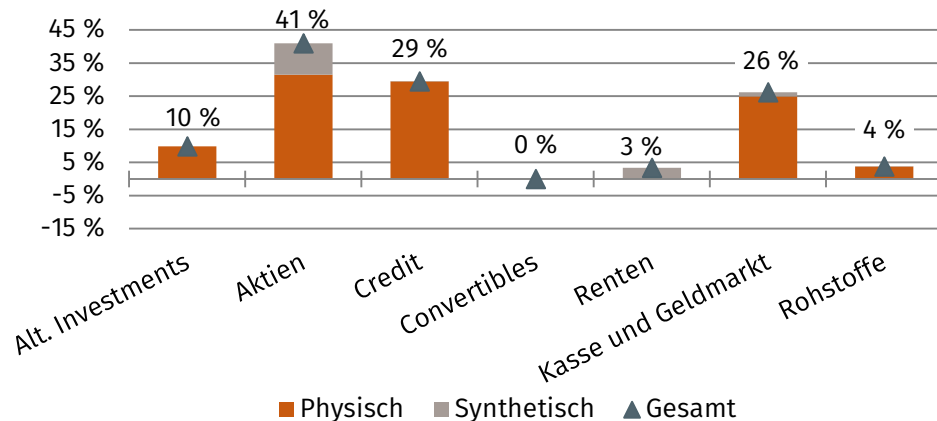
Rechnerische Portfoliorendite*: Ca. 2,8 %

* Rechnerische Euro-Rendite des Gesamtportfolio, währungsgesichert.

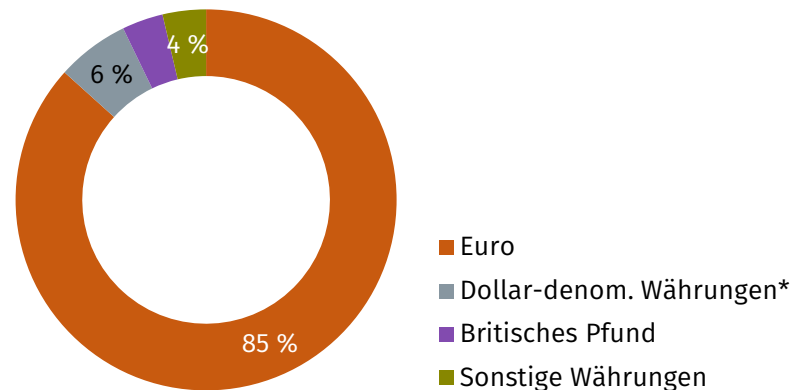
Quelle: Investierte aktive Strategien; Stand: 31. März 2023

Assenagon I Multi Asset Conservative: Aktuelle Positionierung.

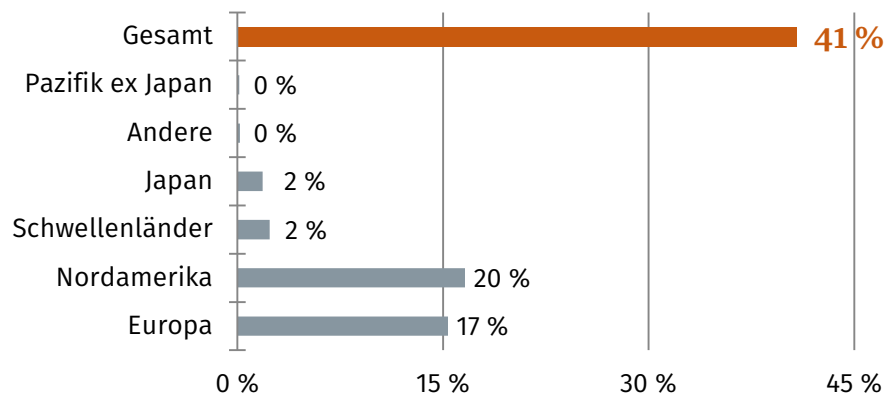
Verteilung der Asset-Klassen



Aufteilung nach Währungen



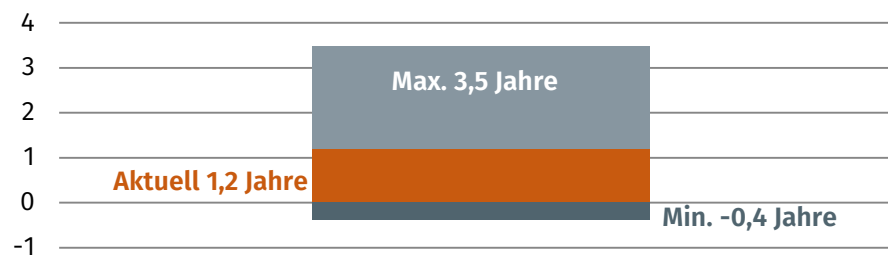
Regionale Allokation Aktien



Portfoliocharakteristiken:

Portfolioduration: Ca. 1,2 Jahre
 Durchschnittliches Rating: BBB-
 Rechnerische Portfoliorendite**: Ca. 2,8 %

Historische Portfolioduration



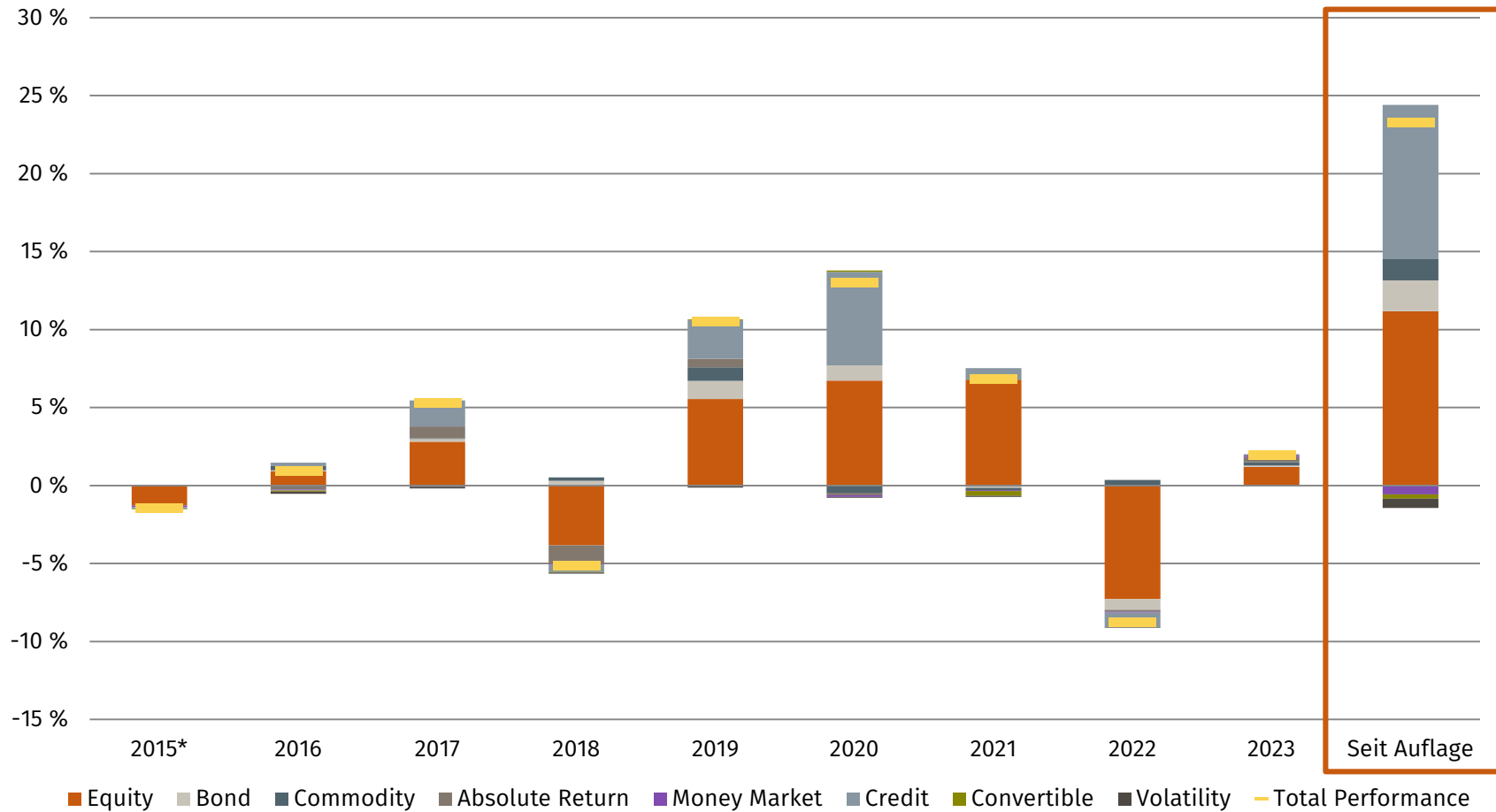
* Neben US-Dollar sind an den US-Dollar gekoppelte Währungen enthalten.

** Rechnerische Euro-Rendite des Gesamtportfolio, währungsgesichert.

Quelle: Eigene Berechnungen; Stand: 31. März 2023

Bottom-up-Selektion & Portfoliokonstruktion: Performance-Kontribution seit Auflage.

Diversifikation



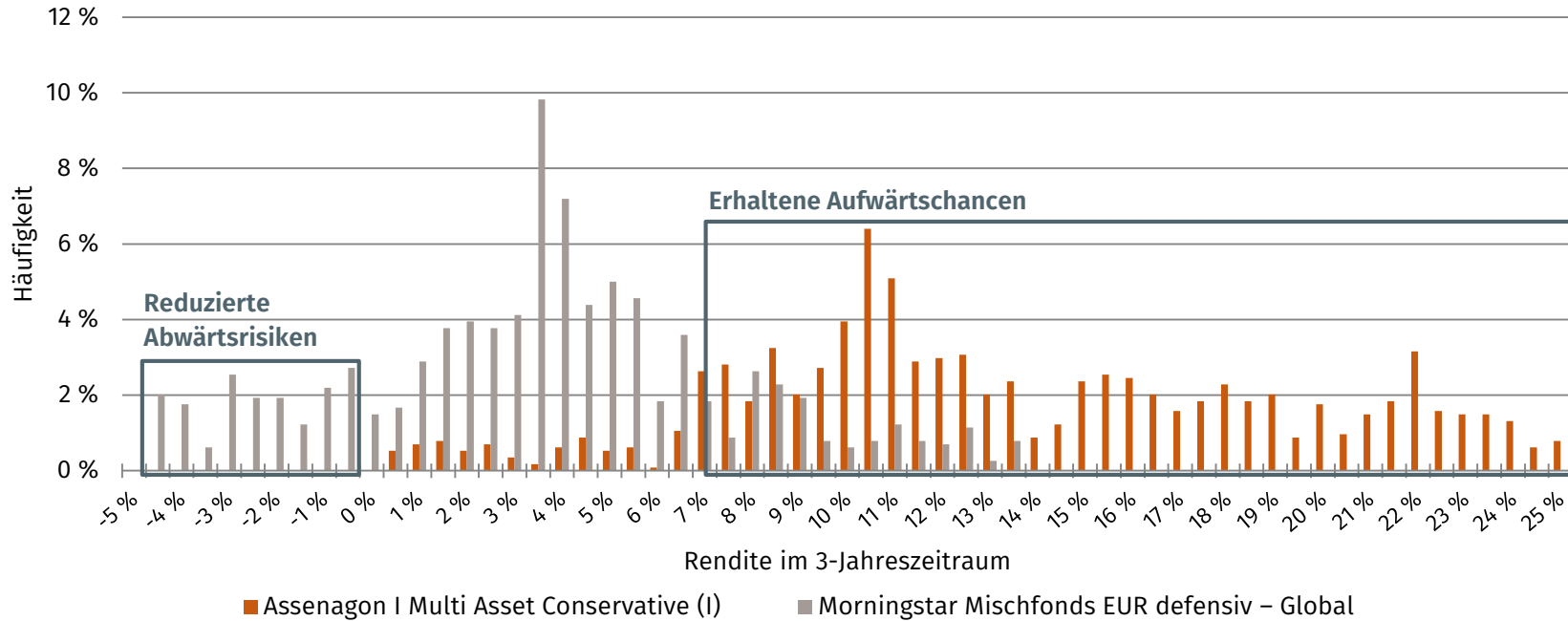
* Anmerkung: Für das Kalenderjahr 2015 liegt keine vollständige Renditehistorie vor.

Quelle: Assenagon; Daten der Assenagon I Multi Asset Conservative I-Tranche von 16. November 2015 bis 31. März 2023

Assenagon I Multi Asset Conservative: Reduzierte Abwärtsrisiken, bei gleichzeitig erhaltenen Aufwärtsschancen.



Rollierende 3-Jahres-Renditen seit Auflage im Vergleich zur Morningstar Peergroup



| | Assenagon I Multi Asset Conservative | Morningstar Mischfonds EUR defensiv – Global |
|--------|--------------------------------------|--|
| Min | 0,3 % | -7,4 % |
| Median | 13,2 % | 3,1 % |
| Max | 33,6 % | 13,3 % |

* Morningstar Rating™ Overall as of 31 March 2023

Quelle: Assenagon, Bloomberg, Morningstar Direct; Stand: 31. März 2023

Anhang.

Markteinschätzung & Top-down-Steuerung: Basis der Risikopositionierung.

Aktivität

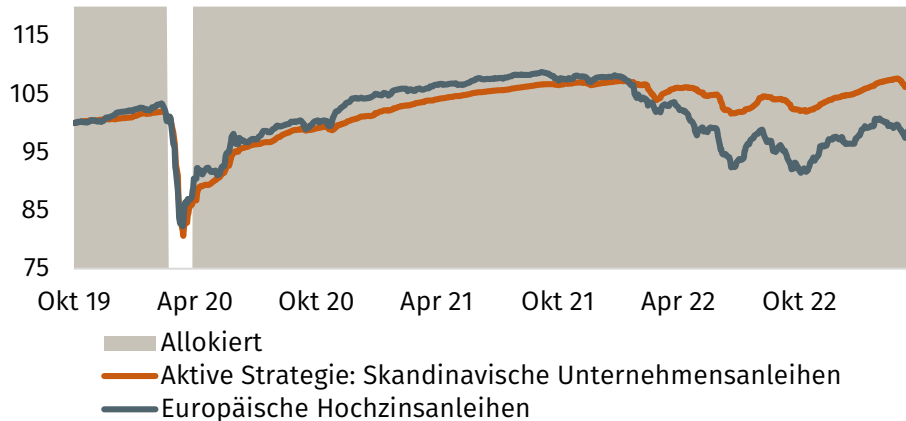
| | Indikator | Zeithorizont | Aktuelles Signal |
|----------------------------|--|---------------------|------------------|
| Sentiment & Positionierung | Makroökonomisches Umfeld | Mittelfristig | Red |
| | Merrill Lynch Fund Manager Survey | Kurzfristig | Green |
| | AAll-Umfrage: Bullen vs. Bären | Kurzfristig | Green |
| | Investorenpositionierung (Beta-Analysen) | Kurz-/mittelfristig | Green |
| | Technische Analyse/Oszillatoren | Kurz-/mittelfristig | Red |
| Risiko | Optionsmarkt (Skew, Put/Call, ...) | Kurzfristig | Yellow |
| | Globaler Finanzstabilitätsindikator | Kurz-/mittelfristig | Green |

Risikopositionierung gesamt

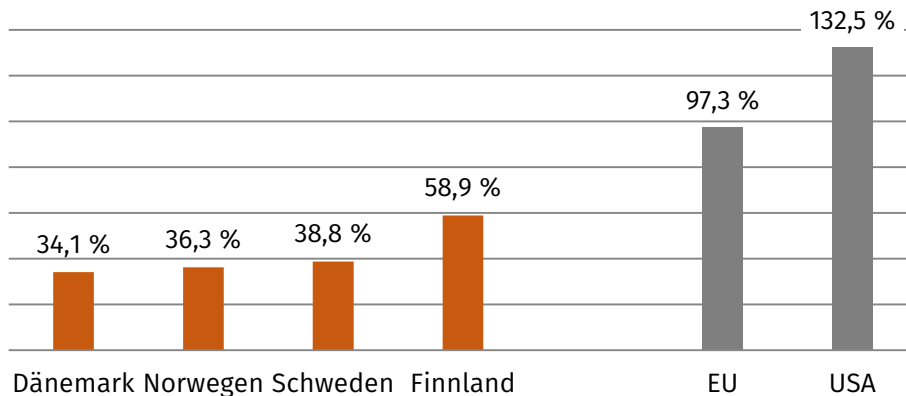


Stand: 31. März 2023

Outperformance des gewählten Investmentvehikels

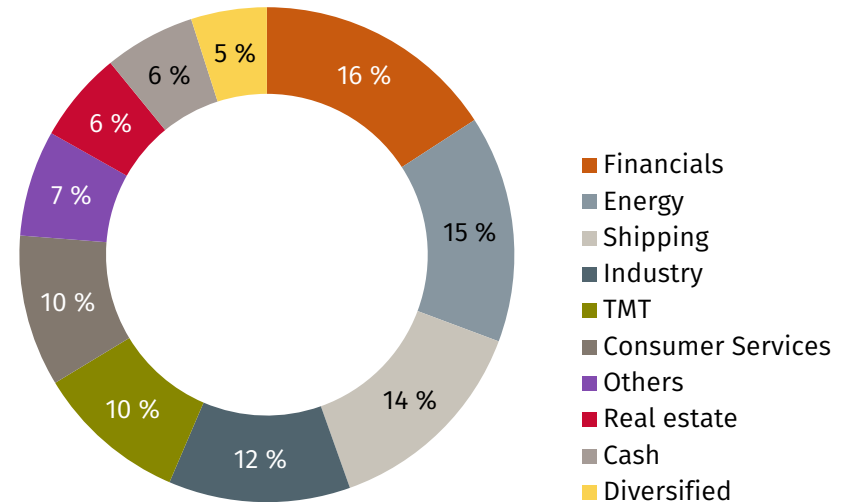


Geringe Verschuldungsquoten und robuste Wirtschaftszahlen bieten eine attraktive Investmentregion



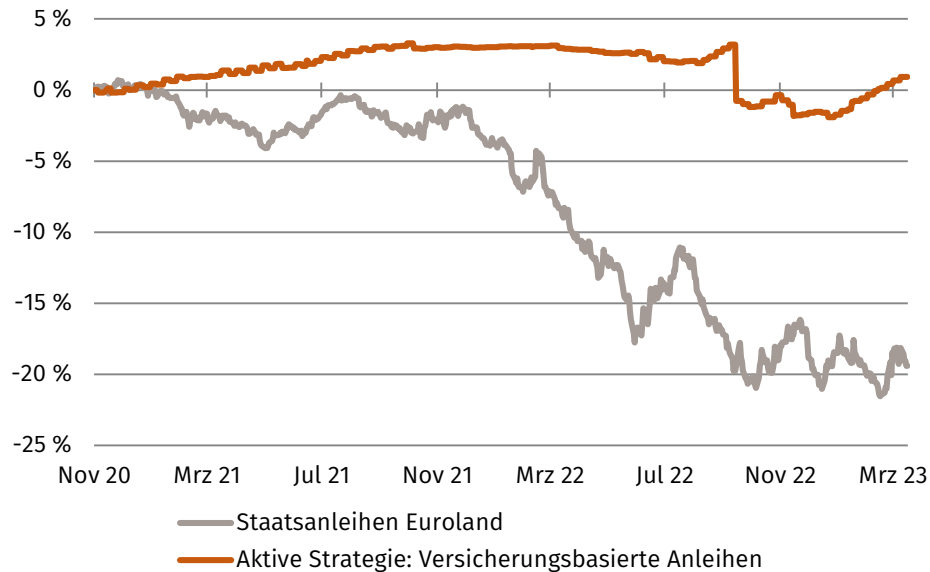
Quelle: OECD, eigene Berechnungen & aktive Strategie, Stand 31. März 2023

Diversifizierte Sektorenstruktur Investments

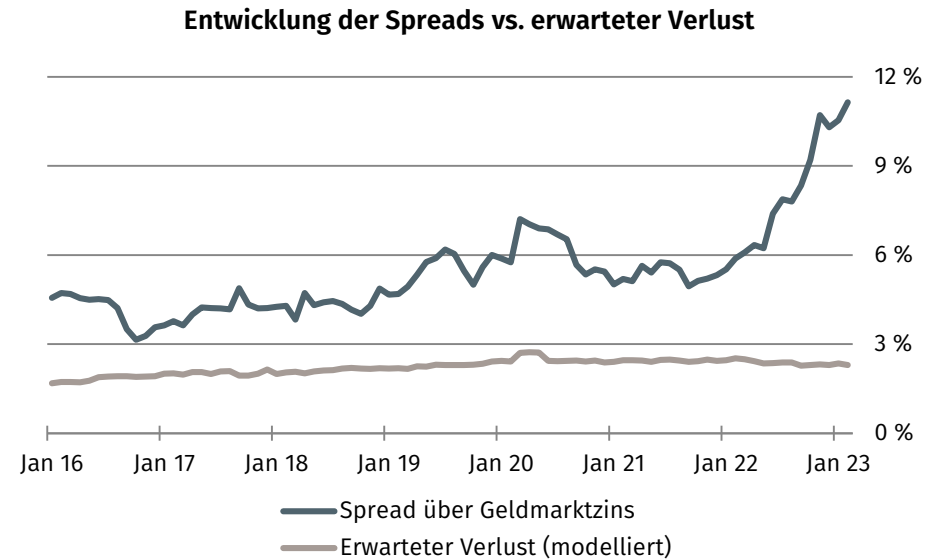


- Der Hochzinsanleihen Markt in Skandinavien hat sich in den letzten Jahren weiter entwickelt, in 2009 betrug Energie noch eine Gewichtung von 52 %, heute nur 16 %.
- Schifffahrt und Transport können mit 17 % Gewichtung von aktuellen Lieferkettenunterbrechungen profitieren.

Solide Outperformance des gewählten Vehikels gegenüber Euroland Staatsanleihen seit Allokation



Versicherungsbasierte Anleihen bieten aktuell eine attraktive Risikoprämie



Attraktives Renditepotenzial mit hohem Diversifikationsgrad

- Versicherungsbasierte Anleihen sind Anlageinstrumente, deren Auszahlungsprofil an das Eintreten bestimmter Versicherungsschäden geknüpft ist.
- Durch die Emission dieser Instrumente laden Versicherungen einen Teil ihrer Risikoanlagen an den Kapitalmarkt aus.
- Im Gegenzug für die Risikoübernahme erhalten Anleger eine Prämie bspw. in Form einer regelmäßigen Zinszahlung.
- Geringe Zinsduration: Versicherungsbasierte Anleihen sind i. d. R. variabel-verzinslich und weisen eine kurze Restlaufzeit (< 3 Jahre) auf.

Quelle: Assenagon; Daten von 16. November 2020 bis 31. März 2023 (Chart links), Twelve Capital; Daten zum Stand 28. Februar 2023 (Chart rechts)

Verordnung (EU) 2019/2088 Offenlegungsverordnung – Fondskategorisierung



Artikel 6

Transparenz im Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken ohne besondere Nachhaltigkeitsintegration



Artikel 8

Bewerben ökologischer und/oder sozialer Merkmale (hellgrün)



Artikel 9

Nachhaltige Investitionen als explizites Anlageziel (dunkelgrün)



Der Assenagon I Multi Asset Conservative ist als Artikel 8-Fonds klassifiziert

Nachhaltigkeitspräferenzen im Sinne der Delegierten Verordnung MiFID II

Principal Adverse Impacts (PAIs)

Der Fonds berücksichtigt nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Dies erfolgt über Messung der PAIs und die Berücksichtigung von ESG-Scores

✓ Erfüllt

Nachhaltige Investitionen iSd Offenlegungsverordnung

Der Fonds unterliegt einer Mindestgrenze an Umsätzen in grünen Unternehmensaktivitäten im Einklang mit der EU-Taxonomie sowie in sozialen Unternehmensaktivitäten, beide Kategorien erfüllen die Anforderungen an nachhaltige Investitionen iSd Offenlegungsverordnung

✓ Erfüllt

Nachhaltige Investitionen iSd EU-Taxonomie

Der Fonds unterliegt einer Mindestgrenze an Umsätzen in grünen Unternehmensaktivitäten im Einklang mit der EU-Taxonomie

✓ Erfüllt

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 | | | |
| Währung | EUR | | | |
| Auflagedatum | 16. November 2015 | 16. November 2015 | 13. Dezember 2017 | 20. April 2021 |
| | Anteilsklasse I, für institutionelle Anleger | Anteilsklasse P, für Privatanleger | Anteilsklasse R, für Privatanleger | Anteilsklasse N, für Privatanleger |
| Morningstar Rating™ | ★★★★★* | ★★★★★* | ★★★★★* | ** |
| Ausgabepreis | EUR 1.000 bei Auflage | EUR 50 bei Auflage | EUR 50 bei Auflage | EUR 50 bei Auflage |
| Ausgabeaufschlag | Keiner | Bis zu 3,50 % | Keiner | Keiner |
| Mindestestanlage | EUR 125.000 | Keine | Keine | Keine |
| Verwaltungsvergütung | 0,7 % p. a. | Bis zu 1,3 % p. a. | 0,7 % p. a. | Bis zu 1,55 % p. a. |
| Taxe d'abonnement | 0,01 % p. a. | 0,05 % p. a. | 0,05 % p. a. | 0,05 % p. a. |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend | Ausschüttend | Ausschüttend | Ausschüttend |
| WKN | A140LS | A140LW | A140LY | A140L1 |
| ISIN | LU1297482223 | LU1297482736 | LU1297482900 | LU1297483205 |
| 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 (SRRI) | 4 | | | |
| 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 und Schweiz | | | |

* Morningstar Rating™ Overall as of 31 March 2023

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

Assenagon I Multi Asset Conservative: Fund Facts.

Indexierte Fonds-Performance seit Auflage

| Assenagon I Multi Asset Conservative (P) | Assenagon I Multi Asset Conservative (P) |
|--|--|
| Performance seit Jahresbeginn | 1,8 % |
| Performance seit 1 Jahr | -3,6 % |
| Performance seit 3 Jahren | 13,8 % |
| Performance seit Auflage | 18,4 % |

| Risiko-Renditekennzahlen | Assenagon I Multi Asset Conservative (P) |
|----------------------------------|--|
| Volatilität seit Auflage (p. a.) | 4,5 % |
| Max Drawdown | -11,6 % |
| Beta zum Euroland Rentenmarkt | 0,10 |
| Beta zum Euroland Aktienmarkt | 0,16 |




Quartalsweise Performance*

| Assenagon I Multi Asset Conservative (P) | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Gesamtjahr |
|--|--------|--------|--------|--------|------------|
| 2015 | | - | - | -1,5 % | -1,5 % |
| 2016 | -2,1 % | 0,2 % | 0,8 % | 1,5 % | 0,4 % |
| 2017 | 1,7 % | -0,2 % | 1,8 % | 1,4 % | 4,8 % |
| 2018 | 0,0 % | 0,5 % | -0,1 % | -6,0 % | -5,7 % |
| 2019 | 4,2 % | 2,0 % | 1,3 % | 2,0 % | 9,9 % |
| 2020 | -3,0 % | 7,5 % | 3,2 % | 4,3 % | 12,3 % |
| 2021 | 1,7 % | 2,2 % | -0,1 % | 2,4 % | 6,3 % |
| 2022 | -4,1 % | -5,6 % | -1,8 % | 2,1 % | -9,2 % |
| 2023 | 1,8 % | - | - | - | 1,8 % |

* Für die Kalenderjahre 2015 sowie 2022 liegt keine vollständige Renditehistorie vor.

Quelle: Bloomberg, Morningstar Direct, eigene Berechnungen; Assenagon I Multi Asset Conservative P-Tranche in EUR; Daten von 16. November 2015 bis 31. März 2023

Anhang: Awards & Preise des Portfolio Management.

| | | | | | | |
|---|--|---|--|---|--|--|
| <p>Citywire Rating Fonds-Manager 2015</p> <p>Thomas Romig</p> <p>Rang 3 von 79</p> <p>Kategorie: Gemischte Anlagen ausgewogen EUR</p> <p>Zeitraum: 5 Jahre</p> | <p>manager magazin 2014</p> <p>Thomas Romig</p> <p>Fonds-Manager der Dekade</p> <p>Kategorie: Mischfonds Global ausgewogen</p> | <p>REFINITIV LIPPER FUND AWARDS</p> <p>Austria 2023 Winner</p> <p>Assenagon I Multi Asset Conservative P</p> <p>Mixed Asset EUR Cons – Global Over 3 & 5 Years</p> | <p>REFINITIV LIPPER FUND AWARDS</p> <p>Germany 2023 Winner</p> <p>Assenagon I Multi Asset Conservative P</p> <p>Mixed Asset EUR Cons – Global Over 5 Years</p> | <p>REFINITIV LIPPER FUND AWARDS</p> <p>Switzerland 2023 Winner</p> <p>Assenagon I Multi Asset Conservative P</p> <p>Mixed Asset EUR Cons – Global Over 3 & 5 Years</p> |  <p>Mischfonds überwiegend Anleihen</p> <p>3 Jahre: Platz 2 5 Jahre: Platz 1</p> | <p>REFINITIV LIPPER FUND AWARDS</p> <p>Austria 2022 Winner</p> <p>Assenagon I Multi Asset Conservative P</p> <p>Mixed Asset EUR Cons – Global Over 3 & 5 Years</p> |
| <p>REFINITIV LIPPER FUND AWARDS</p> <p>Europe 2022 Winner</p> <p>Assenagon I Multi Asset Conservative P</p> <p>Mixed Asset EUR Cons – Global Over 3 & 5 Years</p> | <p>REFINITIV LIPPER FUND AWARDS</p> <p>Germany 2022 Winner</p> <p>Assenagon I Multi Asset Conservative P</p> <p>Mixed Asset EUR Cons – Global Over 5 Years</p> | <p>REFINITIV LIPPER FUND AWARDS</p> <p>Switzerland 2022 Winner</p> <p>Assenagon I Multi Asset Conservative P</p> <p>Mixed Asset EUR Cons – Global Over 3 & 5 Years</p> |  <p>FONDS premio</p> <p>Zeitraum: 5 Jahre</p> |  <p>Mischfonds überwiegend Anleihen</p> <p>3 Jahre: Platz 2 5 Jahre: Platz 3</p> | <p>Österreichischer Dachfonds Award des GELD Magazins 2021</p> <p>Thomas Romig</p> <p>Gewinner</p> <p>Kategorie: GDF FLEXIBEL - konservativ</p> <p>Zeitraum: 5 Jahre</p> | <p>Österreichischer Dachfonds Award des GELD Magazins 2021</p> <p>Thomas Romig</p> <p>Gewinner</p> <p>Kategorie: GDF FLEXIBEL - konservativ</p> <p>Zeitraum: 3 Jahre</p> |
| <p>REFINITIV LIPPER FUND AWARDS</p> <p>Switzerland 2021 Winner</p> <p>Assenagon I Multi Asset Conservative P EUR</p> <p>Best Mixed Asset EUR Cons – Global Fund Over 3 Years</p> | <p>Österreichischer Dachfonds Award des GELD Magazins 2020</p> <p>Thomas Romig</p> <p>Gewinner</p> <p>Kategorie: GDF FLEXIBEL - konservativ</p> <p>Zeitraum: 3 Jahre</p> | <p>Österreichischer Dachfonds Award des GELD Magazins 2020</p> <p>Thomas Romig</p> <p>Gewinner</p> <p>Kategorie: GDF FLEXIBEL - konservativ</p> <p>Zeitraum: 1 Jahr</p> | <p>Österreichischer Dachfonds Award des GELD Magazins 2019</p> <p>Thomas Romig</p> <p>3. Platz</p> <p>Kategorie: GDF FLEXIBEL - konservativ</p> <p>Zeitraum: 3 Jahre</p> | <p>Österreichischer Dachfonds Award des GELD Magazins 2018</p> <p>Thomas Romig</p> <p>3. Platz</p> <p>Kategorie: GDF FLEXIBEL - konservativ</p> <p>Zeitraum: 1 Jahr</p> | <p>€uro FundAward 2014</p> <p>Thomas Romig</p> <p>2. Platz</p> <p>Kategorie: Dachfonds überwiegend Aktienfonds</p> <p>Zeitraum: 5 Jahre</p> | <p>€uro FundAward 2014</p> <p>Thomas Romig</p> <p>3. Platz</p> <p>Kategorie: Dachfonds überwiegend Aktienfonds</p> <p>Zeitraum: 3 Jahre</p> |

Anhang: Awards & Preise des Portfolio Management.

| | | | | | | |
|--|---|---|--|---|---|---|
| <p>€uro FundAward 2014</p> <p>Thomas Romig</p> <p>3. Platz</p> <p>Kategorie: Dachfonds überwiegend Aktienfonds</p> <p>Zeitraum: 1 Jahr</p> | <p>€uro FundAward 2014</p> <p>Thomas Romig</p> <p>2. Platz</p> <p>Kategorie: Dachfonds Aktien- und Rentenfonds</p> <p>Zeitraum: 5 Jahre</p> | <p>€uro FundAward 2014</p> <p>Thomas Romig</p> <p>3. Platz</p> <p>Kategorie: Dachfonds Aktien- und Rentenfonds</p> <p>Zeitraum: 3 Jahre</p> | <p>€uro FundAward 2014</p> <p>Thomas Romig</p> <p>2. Platz</p> <p>Kategorie: Dachfonds Aktienfonds</p> <p>Zeitraum: 1 Jahr</p> | <p>€uro FundAward 2014</p> <p>Thomas Romig</p> <p>3. Platz</p> <p>Kategorie: Dachfonds überwiegend Rentenfonds</p> <p>Zeitraum: 3 Jahre</p> | <p>€uro FundAward 2014</p> <p>Thomas Romig</p> <p>1. Platz</p> <p>Kategorie: Dachfonds überwiegend Rentenfonds</p> <p>Zeitraum: 1 Jahr</p> | <p>€uro FundAward 2014</p> <p>Thomas Romig</p> <p>3. Platz</p> <p>Kategorie: Dachfonds Aktien- und Rentenfonds</p> <p>Zeitraum: 1 Jahr</p> |
| <p>€uro FundAward 2014</p> <p>Thomas Romig</p> <p>1. Platz</p> <p>Kategorie: Dachfonds Aktienfonds</p> <p>Zeitraum: 5 Jahre</p> | <p>€uro FundAward 2014</p> <p>Thomas Romig</p> <p>1. Platz</p> <p>Kategorie: Dachfonds Aktienfonds</p> <p>Zeitraum: 1 Jahr</p> | <p>€uro FundAward 2013</p> <p>Thomas Romig</p> <p>2. Platz</p> <p>Kategorie: Dachfonds Aktienfonds</p> <p>Zeitraum: 3 Jahre</p> | <p>€uro FundAward 2013</p> <p>Thomas Romig</p> <p>3. Platz</p> <p>Kategorie: Dachfonds Aktienfonds</p> <p>Zeitraum: 1 Jahr</p> | <p>€uro FundAward 2013</p> <p>Thomas Romig</p> <p>1. Platz</p> <p>Kategorie: Dachfonds Aktien- und Rentenfonds</p> <p>Zeitraum: 3 Jahre</p> | <p>€uro FundAward 2013</p> <p>Thomas Romig</p> <p>2. Platz</p> <p>Kategorie: Dachfonds überwiegend Aktienfonds</p> <p>Zeitraum: 3 Jahre</p> | <p>€uro FundAward 2012</p> <p>Thomas Romig</p> <p>3. Platz</p> <p>Kategorie: Dachfonds überwiegend Rentenfonds</p> <p>Zeitraum: 3 Jahre</p> |
| <p>S&P Fund Grading 2012</p> <p>Thomas Romig</p> <p>Silver</p> <p>Kategorie: Balanced Aggressive</p> | <p>S&P Fund Grading 2012</p> <p>Thomas Romig</p> <p>Silver</p> <p>Kategorie: Balanced Moderate</p> | <p>S&P Fund Grading 2012</p> <p>Thomas Romig</p> <p>Silver</p> <p>Kategorie: Balanced Defensive</p> | <p>S&P Fund Management Rating 2011</p> <p>Thomas Romig</p> <p>A</p> <p>Kategorie: Global Equities</p> | <p>S&P Fund Management Rating 2011</p> <p>Thomas Romig</p> <p>A</p> <p>Kategorie: Balanced Defensive</p> | <p>S&P Fund Management Rating 2011</p> <p>Thomas Romig</p> <p>A</p> <p>Kategorie: Balanced Aggressive</p> | <p>S&P Fund Management Rating 2011</p> <p>Thomas Romig</p> <p>A</p> <p>Kategorie: Global Equities</p> |

Diversifizierte Performance-Treiber im Assenagon I Multi Asset Conservative.

Portfolio-Highlights im 1. Quartal 2023*

Wesentliche Performance-Treiber auf Asset-Klassen-Basis im 1. Quartal 2023*

| Asset-Klasse | Performance | Asset-Klasse | Performance |
|--------------|-------------|-----------------|-------------|
| Equity | ++ | Absolute Return | ++ |
| Credit | + | Volatility | = |
| Bond | + | | |
| Rohstoffe | ++ | | |

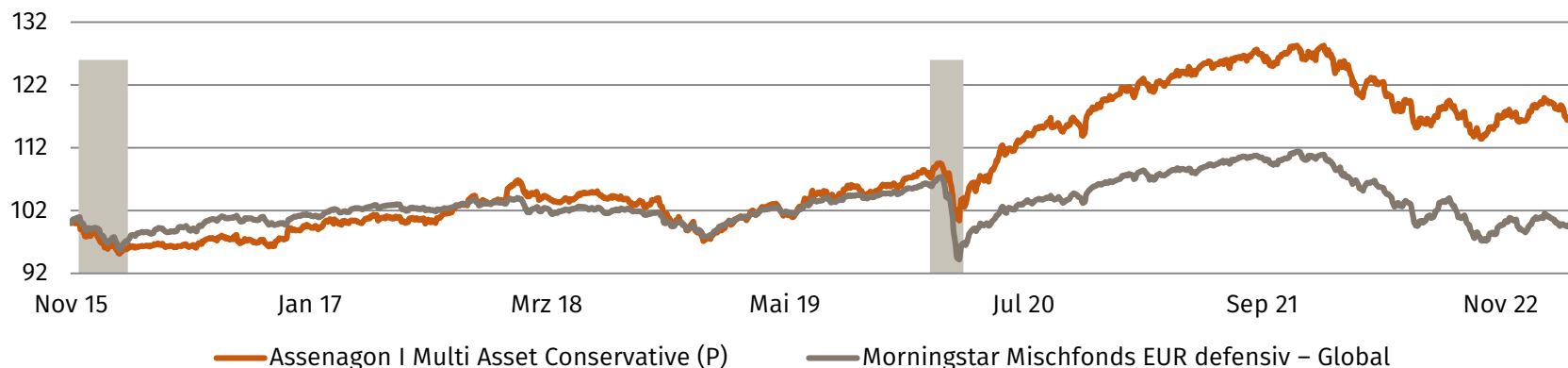
Wesentliche Performance-Treiber auf Themenbasis im 1. Quartal 2023*

| Investmentthema | Performance | Investmentthema | Performance |
|---|-------------|-------------------------------------|-------------|
| Aktien Kommunikationsdienstleistung | +12% | Hybridanleihen | -11% |
| Wachstumswerte Europa | +10 % | Energienahe Aktien | -9 % |
| Value-Aktien Europa | +9 % | Diversifiziertes Rohstoffinvestment | -5 % |
| Rohstoffe - Gold | +7% | | |
| Long-orientierte Volatilitäts-Strategie | +5 % | | |
| Unternehmensanleihen - Spezielsituationen | +4 % | | |

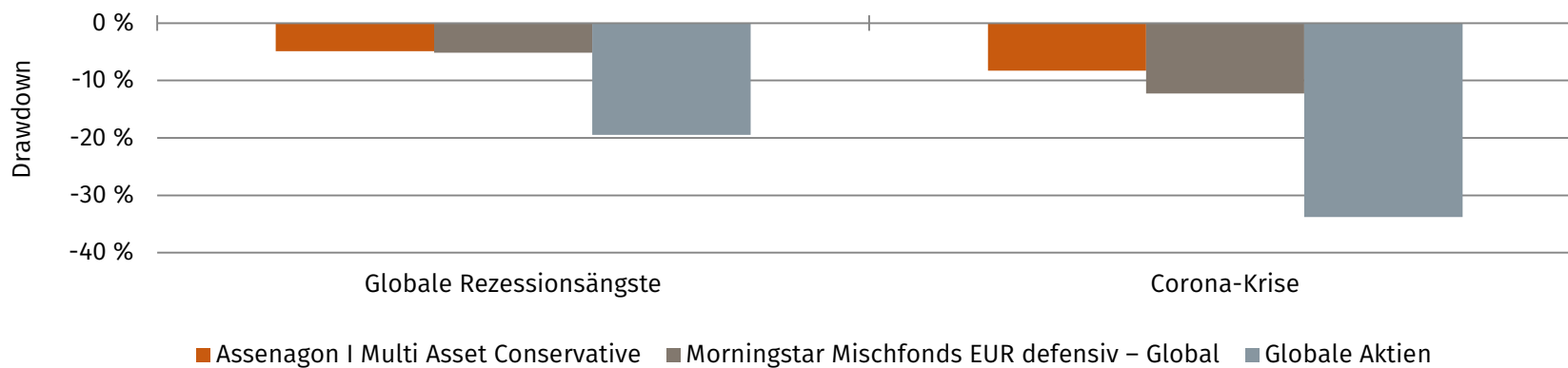
* Absolute Performance-Entwicklung der jeweiligen Strategie vom 30. Dezember 2022 bzw. Kaufdatum bis zum 31. März 2023 bzw. Verkaufsdatum in EUR.
Quelle: Bloomberg, eigene Berechnungen; Rechtlicher Hinweis: Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Assenagon I Multi Asset Conservative: Kontrolliertes Drawdown-Management.

Indexierte Fonds-Performance seit Auflage



Drawdowns in ausgewählten Marktstressphasen seit Auflage



Quelle: Bloomberg, Morningstar Direct, eigene Berechnungen; Assenagon I Multi Asset Conservative P-Tranche in EUR; Daten von 16. November 2015 bis 31. März 2023

Assenagon Multi Asset-Updates.

Assenagon I Multi Asset Conservative Produkt-Updates

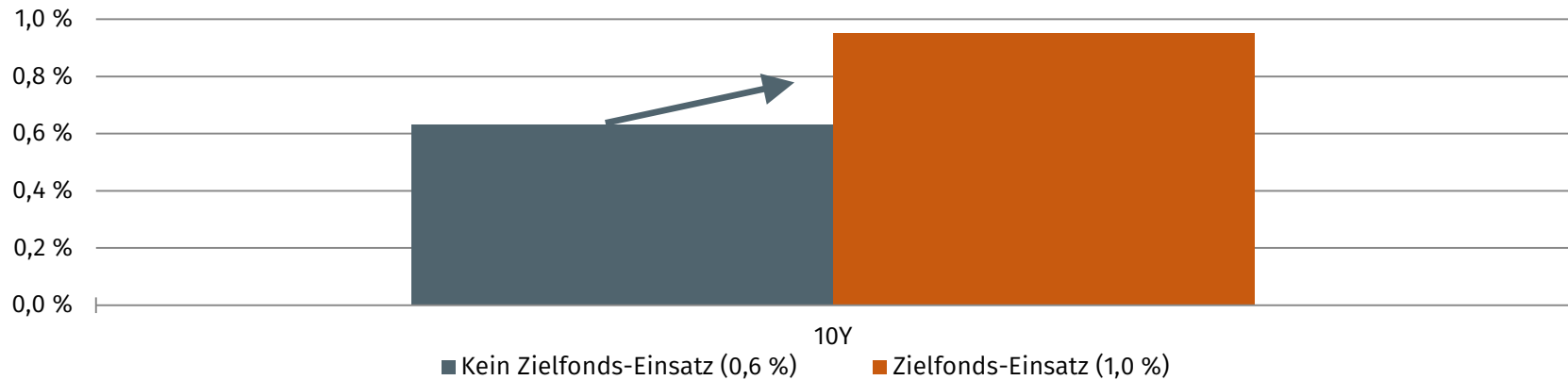
- Monats-Update
- Fondsprofil
- Factsheet
- Monatspräsentation

Multi Asset Research-Updates

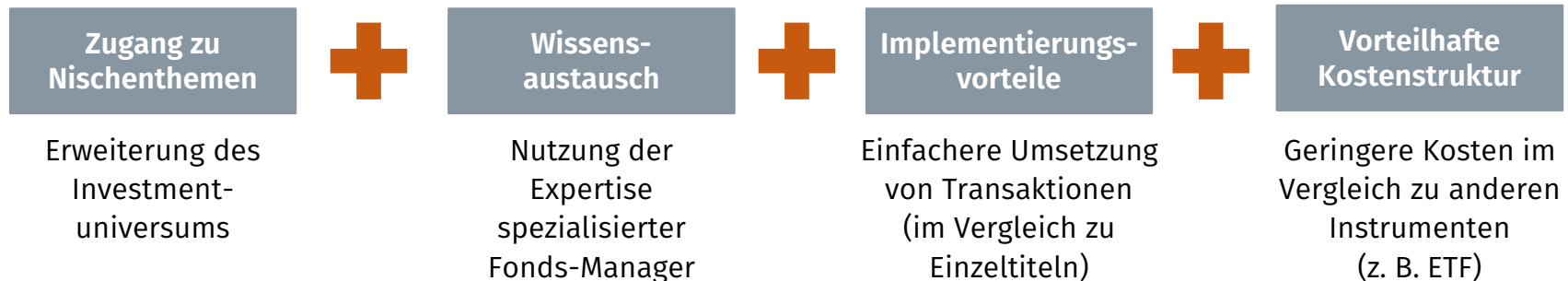
- Assenagon Perspectives



Strategien mit Zielfondseinsatz erzielen im Schnitt eine höhere annualisierte Rendite*



Der Einsatz von Zielfonds ermöglicht die effiziente und kostengünstige Abdeckung spezieller Risiko-Rendite-Profile



* Differenz der annualisierten Rendite zwischen Multi Asset-Strategien mit Zielfondseinsatz und Multi Asset-Strategien ohne Zielfondseinsatz innerhalb der Morningstar Peergroup "Mischfonds EUR defensiv – Global". Daten von 1. Januar 2013 bis 30. Dezember 2022. Halbjährliche Aktualisierung.
Quelle: Assenagon, Morningstar Direct

Dimensionen externer Investmentexpertise

| Ausgewähltes Investment-Thema | Zielfonds | | Derivat/ETF | |
|---|-----------|-----------|-----------------------|-------------------------|
| | Zugang | Expertise | Vorhanden und liquide | Günstiger als Zielfonds |
| Besicherte Credit-Investments (ABS) | ++ | + | X | - |
| Absolute Return Volatilitätsdispersion | ++ | + | X | - |
| Absolute Return Event-Driven | + | ++ | X | - |
| Absolute Return Equity Long/Short | + | ++ | X | - |
| Counterparty-Risiko-optimiertes Cash Management | + | ++ | X | - |
| Hochverzinsliche Anleihen global | + | ++ | + | X |
| Qualitäts-Wachstumsaktien Europa | + | ++ | + | + |
| Europäische Standardaktien | + | + | + | + |

Marktzugang:

- + Marktzugang zum Investmentthema über Zielfonds möglich/hohe Anzahl von Produktlösungen und kompetitiver Wettbewerb
- ++ Marktzugang zum Investmentthema über Zielfonds möglich/geringe Anzahl von Produktlösungen und fokussierter Wettbewerb

Expertise:

- + Abbildung der Markt-Performance aus diesem Segment im Portfolio
- ++ Abbildung der Markt-Performance aus diesem Segment im Portfolio mit zusätzlich erwarteter Outperformance

Vorhanden und liquide:

- X Handelbarkeit durch Verfügbarkeit und Liquidität nicht gegeben
- + Handelbarkeit durch Verfügbarkeit und Liquidität ist gegeben

Günstiger als Zielfonds:

- X Zielfonds ist günstiger als Derivat/ETF
 - + Derivat/ETF ist günstiger als Zielfonds
- Hinweis bei Auswahl von Zielfonds anstatt Derivat/ETF: Einsatz von Zielfonds soll die eventuellen Mehrkosten durch erwartete Outperformance übertreffen.

Quelle: Assenagon

Assenagon Multi Asset - Zinssensitivität.

Einfluss auf die verschiedenen Asset-Klassen

Renten/"sichere" Staatsanleihen

- Steigendes Zinsniveau führt zu Kursverlusten bei Staatsanleihen

Credit/ Unternehmens- anleihen

- Die Verzinsung von Unternehmensanleihen steht in mittelfristiger Konkurrenz zu Staatsanleihen
- Zinserhöhungen initiieren i. d. R. steigende Risikoprämien für Unternehmensanleihen

Rohstoffe

- Durch steigende Zinsen erhöhen sich die Haltekosten für Rohstoffe
- Steigendes Zinsniveau signalisiert i. d. R. höhere Wachstumsrisiken

Aktien

- "Value" Aktien mit hohen Gewinnmargen sind i. d. R. weniger sensitiv gegenüber steigender Zinsen als "Growth"-Aktien
- Typische "Value"-Branchen:



Banken



Energie



Industrieunternehmen

ESG-Komitee

- Vereint unsere Nachhaltigkeitskompetenz über mehrere Teams hinweg und stellt so eine holistische Betrachtung aller relevanten Aspekte sicher.
- Legt die ESG-Rahmenbedingungen für die Assenagon Gruppe fest und sorgt bei unseren ESG-Aktivitäten für Transparenz für alle Beteiligten.

Portfolio Management

- Für eine erfolgreiche ESG-Integration ist es für uns essenziell, dass ausgeprägte ESG-Expertise direkt im Portfolio Management angesiedelt ist.
- Dadurch verzahnen sich Analyseprozesse von ökonomischen und Nachhaltigkeitsfaktoren besser & effizienter.

Assenagon berücksichtigt über die gesetzlichen und regulatorischen Anforderungen hinaus die folgenden Regelwerke als maßgebliche Leitlinien.

UN PRI

UN Global
Compact

Oslo-
Übereinkommen

Ottawa-
Konvention

Signatory of:



Integration rechtlicher Rahmenwerke

Wir präferieren aktive Investmentstrategien nach Artikel 8 & 9 der Offenlegungsverordnung.

Strikte Ausschlusskriterien

Sowohl Investmentstrategien als auch Einzeltitelinvestments unterliegen einem strikten Auswahlverfahren mit festen Ausschlusskriterien wie z. B. den UN PRI.

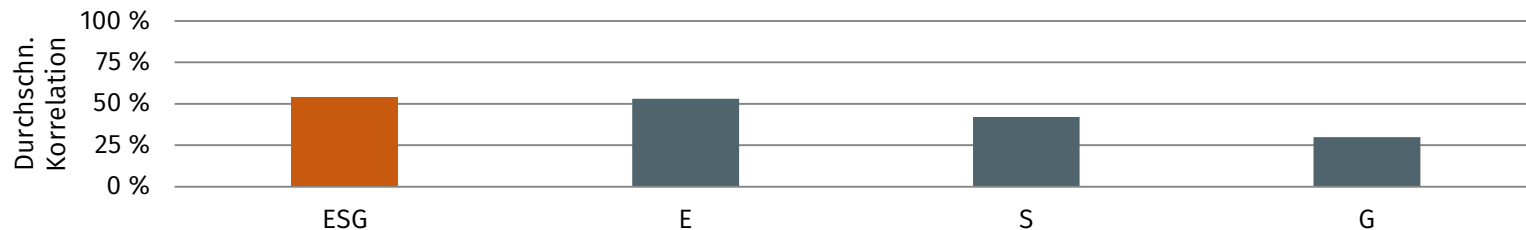
Dichotomie aus qualitativer und quantitativer Analyse

Jede Investmentstrategie wird sowohl qualitativ als auch quantitativ auf seine Nachhaltigkeitscharakteristiken geprüft.

Symbiose unterschiedlicher ESG-Datenprovider

Um eine möglichst holistische Analyse gewährleisten zu können, arbeiten wir intensiv mit mehreren Anbietern von ESG-Scores zusammen.

Niedrige Korrelation zwischen den ESG-Scores einzelner Datenanbieter



Quelle: Berg et al. (2020), Aggregate Confusion: The Divergence of ESG Ratings

Integration

Wir berücksichtigen ESG-Kriterien bei der Investmentanalyse und -implementation.

Akzeptanz

Wir arbeiten aktiv an der Verbreitung und Umsetzung nachhaltiger Investmentkriterien.

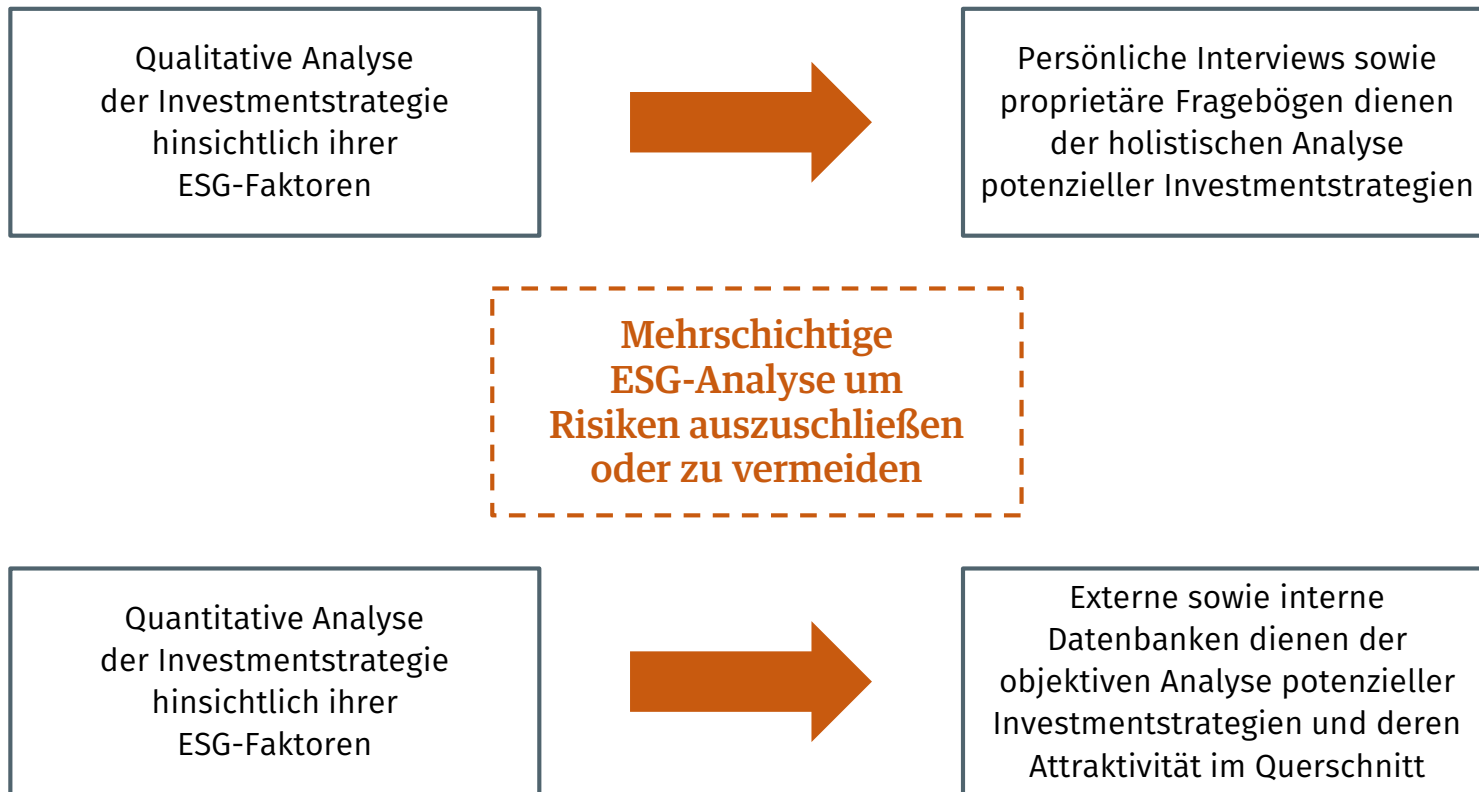
Transparenz

Wir achten auf eine angemessene Veröffentlichung ESG-relevanter Informationen.

Engagement

Wir üben den mit unseren Investitionen verbundenen Einfluss im Sinne unserer Anleger aus.

Die Bewertung der Nachhaltigkeit einer Investmentstrategie dient mehrheitlich dem Ausschluss bzw. der Vermeidung von Risiken. Unser Analyse-Prozess bildet dabei die folgenden Dimensionen ab:



1. Ausschluss



Kontroverse Waffen



Rüstung



Globale Normen*



Kohle



Tabak

2. Verbesserung



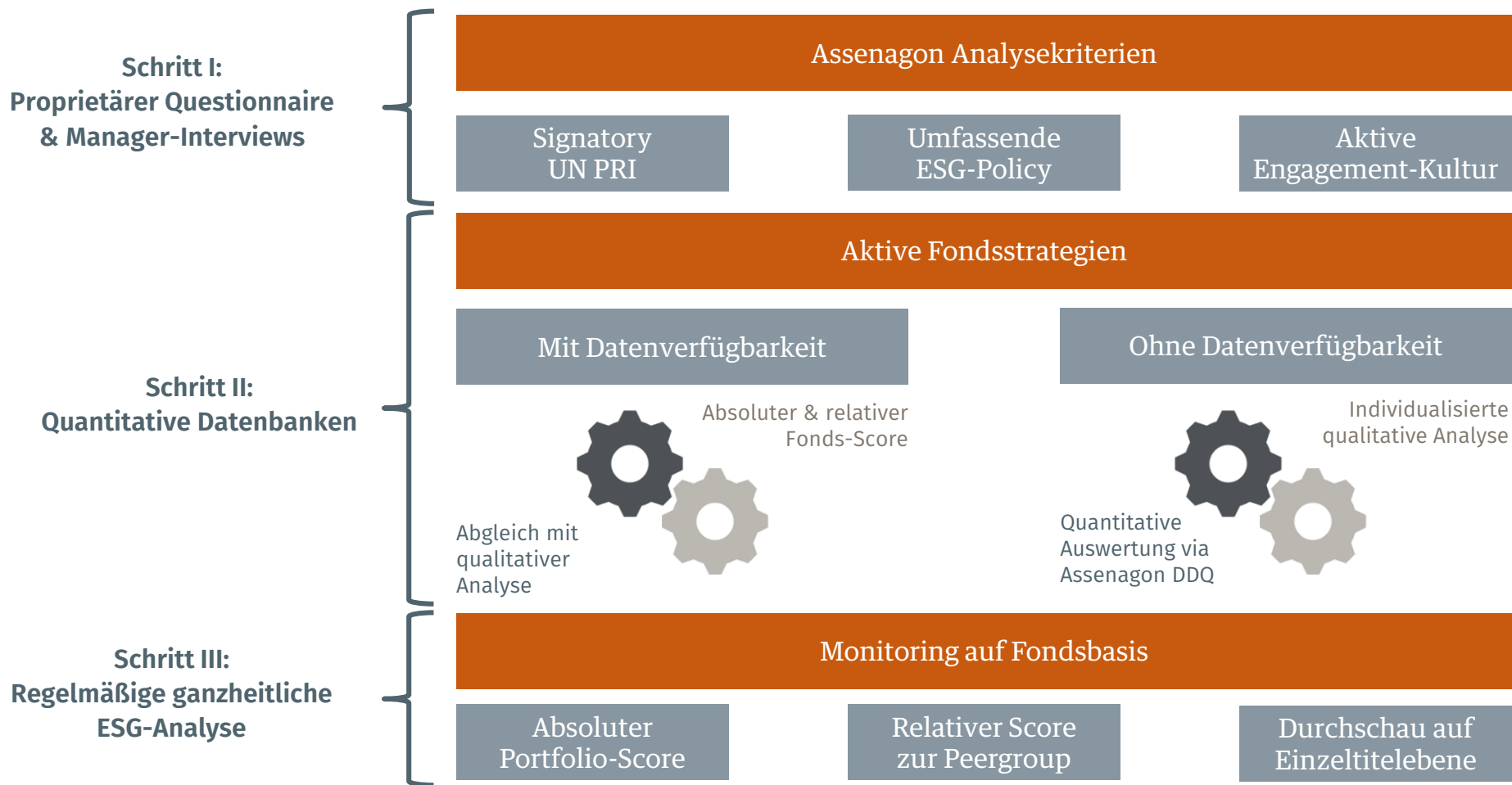
ESG

- Best-in-Class-Ansatz innerhalb einzelner Themen
- ESG-Score besser ggü. Vergleichs-Universum

Systematischer Prozess zur Fokussierung auf
Einzeltitel mit überdurchschnittlichen ESG-Ausprägungen

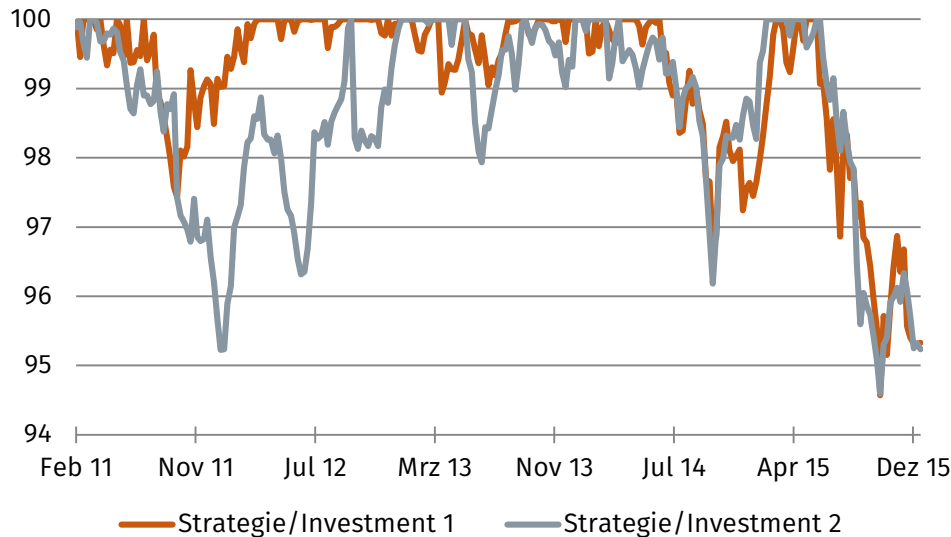
* Globale Normen: UN Global Compact, UN Guiding Principles for Business and Human Rights, ILO Labour Standards, MSCI Red Flag Controversies
Bei den Mindestausschlüssen orientieren wir uns an dem deutschen Verbändekonzept für nachhaltige Produkte. Diese sehen zurzeit Umsatzgrenzen für Rüstung (Umsatz > 10 %), Tabak (Umsatz > 5 %) sowie Kohle (Umsatz > 30 %) vor. Darüber hinaus gilt ein harter Ausschluss für kontroverse Waffen (Umsatz > 0 %) gem. Ottawa-Abkommen, Oslo-Konvention, UN BWC und UN CWC.

Disziplinierte und wiederholbare ESG-Analyse anhand des folgenden Analyseprozesses:

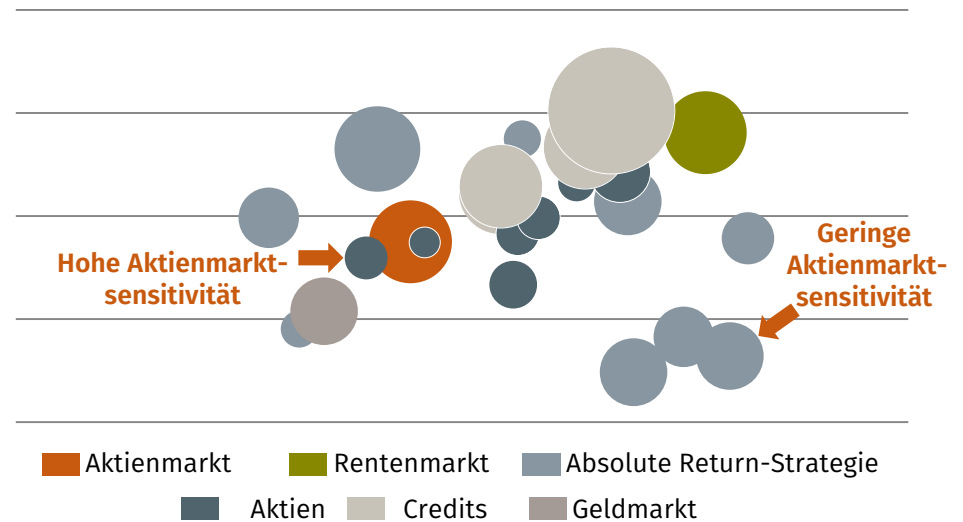


Bottom-up-Selektion & Portfoliokonstruktion: Verwendete quantitative Risikomaße.

Vergleich des Drawdown-Verhaltens zweier beispielhafter Strategien



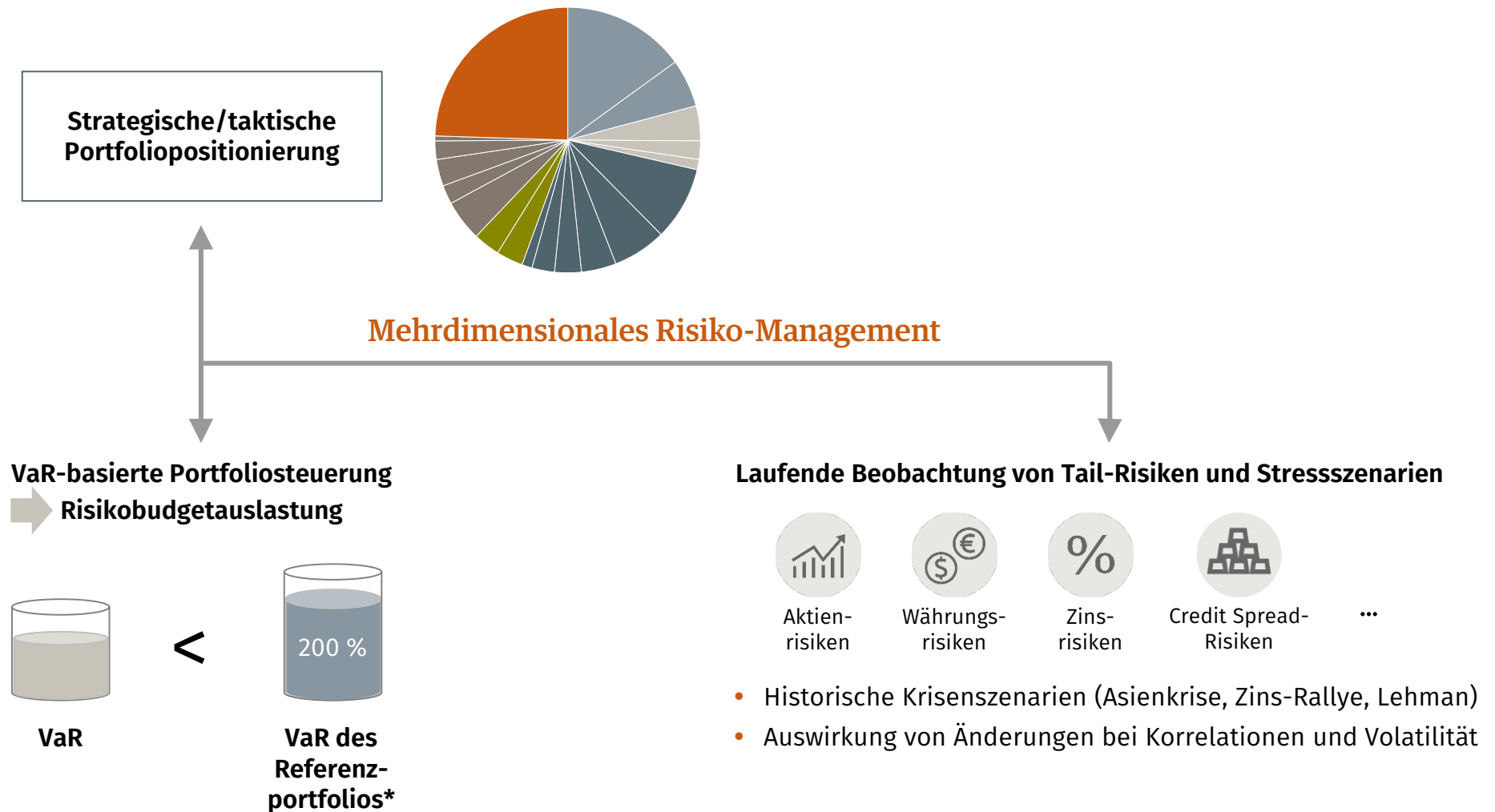
Risikokorrelation einzelner Investments im Fonds



- Investoren versuchen permanenten Kapitalverlust zu verhindern, deshalb sind Drawdowns ein angemessenes Risikomaß.
- Ziel ist es, erfolgsversprechende Investmentalternativen zu finden, deren Drawdowns möglichst zu unterschiedlichen Zeitpunkten auftreten, so dass der Drawdown des Gesamtportfolios insgesamt jeweils gering ausfällt.
- Im Gesamtportfolio sind die Investments je unkorrelierter, desto weiter sie von einander und vom europäischen Aktienmarkt und Rentenmarkt entfernt sind. Die Größe der Kreise gibt zusätzlich das Gewicht der Asset-Klasse/Strategie im Portfolio an.
- Im Multi Asset-Kontext versuchen wir ein möglichst breit gestreutes Bild zu erzeugen.

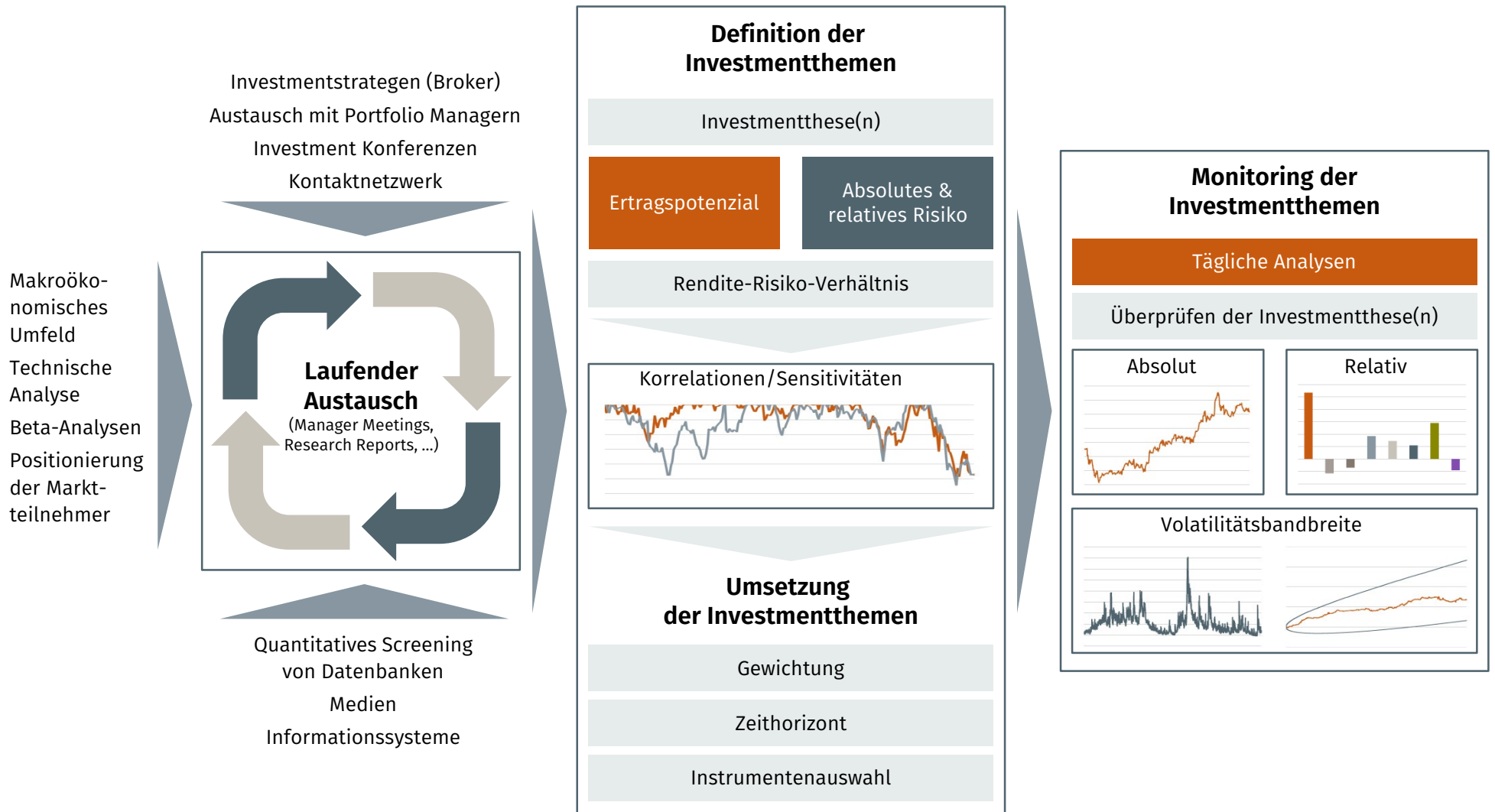
Quelle: Eigene Berechnungen (beispielhafte Darstellung)

Risiko-Management auf Fondsebene: Fokussierte Steuerung auf das gesamte Portfoliorisiko.



* gem. DerivateV §7(1), max. 200 %, 99 % Konfidenz/10 Arbeitstage

Bottom-up-Selektion & Portfoliokonstruktion: Generierung von Investmentideen und Umsetzung.



Bottom-up-Selektion & Portfoliokonstruktion: Analyse von strategiespezifischen Werttreibern.

Ganzheitliche Betrachtung der Themeninvestments um diversifizierte Wertbeiträge zu erzielen

Renten & FX

Kreditrisiken & Duration



Bonitätsrisiken



Währungsrisiken

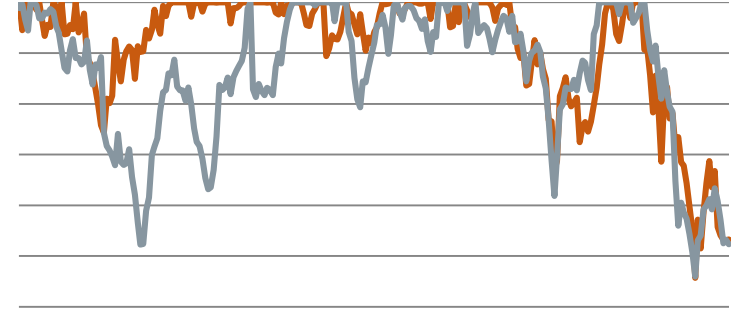


Zinsrisiken



Credit-Spread-Risiken

Analyse von Drawdown-Verhalten

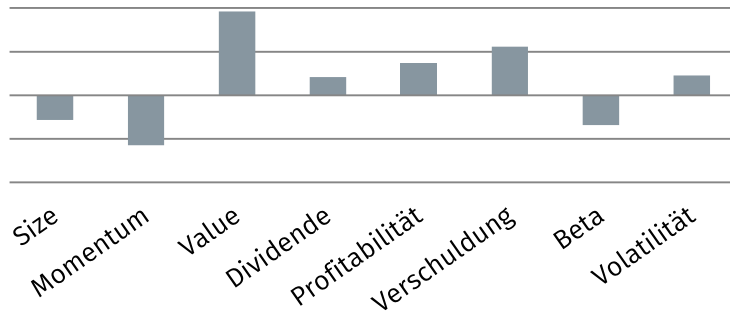


Absolute Return

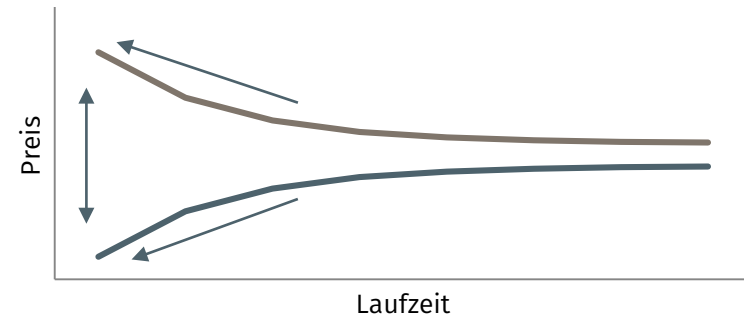
Multi
Asset

Analyse von Faktorausprägungen

Aktien



Szenario-Analysen



Rohstoffe & Volatilität

Risiko-Management auf Fondsebene: Regelmäßige Stresstests des Gesamtportfoliorisikos.

Asset-Klassen-spezifische Stresstests

| Aktien | Aktienkurse +20 % | Aktienkurse -20 % |
|------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Beitrag auf Fondsebene | 5,33 % | -4,84 % |
| Risikoauslastung in % | 0,00 % | 83,49 % |
| Credit | Credit Spreads +100 bp | Credit Spreads -100 bp |
| Beitrag auf Fondsebene | -1,38 % | 1,31 % |
| Risikoauslastung in % | 23,74 % | 0,00 % |
| Zins | Zinskurven +50 bp | Zinskurven -50 bp |
| Beitrag auf Fondsebene | -0,66 % | 0,67 % |
| Risikoauslastung in % | 11,35 % | 0,00 % |
| Volatilität | Implizite Volatilität +50 % | Implizite Volatilität -50 % |
| Beitrag auf Fondsebene | -0,79% | 0,64 % |
| Risikoauslastung in % | 13,66 % | 0,00 % |
| FX | FX EUR-Abwertung +10 % | FX EUR-Abwertung -10 % |
| Beitrag auf Fondsebene | -1,16 % | 1,01 % |
| Risikoauslastung in % | 19,99 % | 0,00 % |

Historische Szenarien

| | Aktien-Crash 1987 | Krise 11. September |
|------------------------|----------------------|------------------------|
| Beitrag auf Fondsebene | -3,80 % | -2,53 % |
| Risikoauslastung in % | 65,46 % | 43,69 % |
| | Asien-Krise 1997 | Lehman- Krise |
| Beitrag auf Fondsebene | -1,08 % | -7,18 % |
| Risikoauslastung in % | 18,62 % | 123,77 % |

- Historische Krisenszenarien berücksichtigen unterschiedliche Asset-Klassen und deren tatsächliche Korrelation im jeweiligen Szenario.
- Asset-Klassen-spezifische Stresstests lassen Rückschlüsse auf den Beitrag zur Risikoauslastung einzelner Risikokomponenten zu.

Risikoauslastung & Sensitivitäten auf
Portfolio-Ebene gegenüber einer Vielzahl
unterschiedlicher Szenarien

Mündelsicherheit - Assenagon I Multi Asset Conservative.

| Anteilsklasse | ISIN/WKN | Amtsgericht | Aktenzeichen | Beschluss vom |
|---------------------|---------------------|--------------|-----------------|---------------|
| P für Privatanleger | LU1297482736/A140LW | Siegen | 33 XVII 13/87 L | 06.10.2021 |
| P für Privatanleger | LU1297482736/A140LW | Meinerzhagen | 6 XVII 39/17 | 21.12.2021 |

Kontakte.

Kundenbetreuung

| | | |
|--------------------|-------------------|---------------------------------|
| Ralph Achhammer | +49 89 519966-422 | ralph.achhammer@assenagon.com |
| Stephan Anfang | +49 89 519966-425 | stephan.anfang@assenagon.com |
| Daniel Dolpp | +49 89 519966-426 | daniel.dolpp@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 |
| Ronald Siebel | +49 89 519966-420 | ronald.siebel@assenagon.com |
| Daniel Treml | +49 89 519966-424 | daniel.treml@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 |

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 Schwankungsanfälligkeit unterschiedlicher Anlageklassen, mögliche Kursverluste. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann sich erhöhen.
- Erhöhte Wertschwankungen aufgrund des Einsatzes von Derivaten.

Der Fonds wird aktiv und ohne Bezug zu einem Referenzindex verwaltet.

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 auflegenden 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 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 – Prannerstraße 8 – 80333 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 gilt:

© 2023 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 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.

Impressum

Assenagon Asset Management S.A. – Aerogolf Center – 1B Heienhaff – 1736 Senningerberg – Luxemburg
Assenagon Asset Management S.A., Zweigniederlassung München – Prannerstraße 8 – 80333 München – Deutschland