

# Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Assenagon Credit Selection ESG (R)

ISIN: LU1483615685, WKN: A2AQVU

Anteilklasse (R) des Assenagon Credit Selection ESG (der "Fonds"), Teilfonds des Umbrella-Fonds Assenagon Credit. Dieser Fonds wird von Assenagon Asset Management S.A. (die "Verwaltungsgesellschaft") verwaltet und ist der Luxemburger Aufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) unterstellt.

### ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Der Fonds verfolgt das Ziel, kontinuierliche Erträge durch die Vereinnahmung von Kreditrisikoprämien, Anleihezinsen und Kursgewinnen zu erwirtschaften, wobei zwischenzeitliche Wertschwankungen toleriert werden. Durch die Integration von ESG-Kriterien und die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken soll der Teilfonds den Kriterien nachhaltigen Investierens entsprechen. Der Fonds wird aktiv verwaltet, ohne dass die Investitionen auf ein bestimmtes Benchmarkuniversum beschränkt sind. Zur Berechnung der Performance Fee wird die Wertentwicklung des Fonds mit dem 3-Monats-Euribor +3,5 % p. a. verglichen. Eine Performance Fee kann auch dann ausbezahlt werden, wenn sich der Fonds besser als 3-Monats-Euribor +3,5 % p. a. entwickelt hat, aber dennoch eine negative Wertentwicklung aufweist. Erträge können ausgeschüttet werden. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale.

Zur Erreichung seines Anlageziels greift der Teilfonds auf eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Analysen zur Kreditqualität zurück, die ausdrücklich auch ESG-Kriterien umfassen. Neben relevanten finanziellen Risiken werden explizit auch ökologischen und sozialen Beiträge eines Unternehmens, Aspekte einer guten Unternehmensführung sowie alle weiteren maßgeblichen Nachhaltigkeitsrisiken, die nennenswerte Auswirkungen auf die Rendite haben, berücksichtigt. Dabei soll in Instrumente vorwiegend europäischer Schuldner, aber auch weltweiter Emittenten in verschiedenen Währungen angelegt werden. Schuldverschreibungen müssen dabei ein branchenbereinigtes Mindest-ESG-Rating sowie einen Mindestwert beim sogenannten Kontroversen-Score erreichen. Zudem muss die Kreditqualität mindestens ein Rating von B- nach Standard &

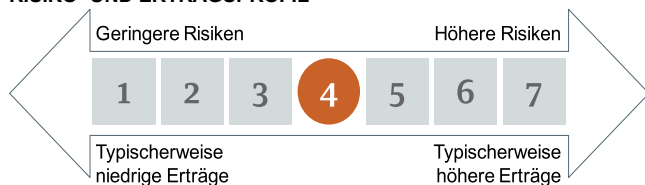
Poor's (oder vergleichbare Beurteilung einer anderen Agentur bzw. durch die Verwaltungsgesellschaft) aufweisen. Aus den Anlagen erwachsende Zins- und Währungsrisiken werden weitgehend abgesichert. Die Zinsrisiken im Fonds werden aktiv gesteuert. Eine ausführliche Darstellung der ESG-Kriterien können im Abschnitt "Verkaufsprospekt – Besonderer Teil" des Verkaufsprospekts gefunden werden. Als Anlageinstrumente werden vom Portfolio Management Anleihen, Wandelanleihen, Schuldverschreibungen, strukturierte Anleihen und Hybrid-Anleihen von Industrieunternehmen und Finanzinstituten eingesetzt. Daneben nutzt der Fonds Derivate, wie zum Beispiel Kreditderivate (d. h. Derivate, mit denen das Ausfallrisiko von Anleihen abgesichert wird, sog. Credit Default Swaps oder CDS) auf Einzeltitel, Körbe von Einzeltiteln und Indizes, sowie Optionen auf CDS. Ferner darf der Fonds Aktienderivate, Varianz-Swaps und Derivate auf Volatilitätsindizes erwerben. Wenn die Währung einer Anteilklasse nicht der Referenzwährung des Fonds entspricht, nutzt der Fonds Devisenderivate, um die Währungsrisiken zwischen Anteilklassenwährung und Referenzwährung des Fonds zu kompensieren.

Die Währung des Fonds ist EUR.

Anteile des Fonds können bewertungstüchtig gezeichnet und zurückgegeben werden. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahme von Anteilen aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich machen.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von zwei bis drei Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Dieser Indikator beruht auf historischen Daten. Er ist kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

### Warum ist der Fonds in dieser Kategorie?

Der Fonds ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein Anteilspreis durch die Ausnutzung von Investmentopportunitäten in Kreditprodukten moderat schwankt und deshalb die Gewinnchance, aber auch das Verlustrisiko moderat sein kann.

Eine ausführliche Darstellung finden Sie in den Abschnitten "Allgemeine Risikohinweise" und "Besondere Risikofaktoren" des Verkaufsprospekts. Bei der Einstufung des Fonds kann es vorkommen, dass aufgrund der Berechnungssystematik des Indikators nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Dazu zählen folgende Risiken, die trotzdem für den Fonds von Bedeutung

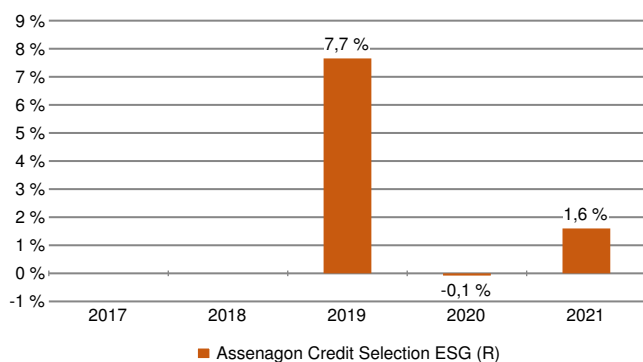
sein können:

- **Kreditrisiken:** Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens direkt oder indirekt über Derivate in Anleihen anlegen. Die Emittenten dieser Anleihen können u. U. zahlungsunfähig werden, wodurch der Wert der Anleihen ganz oder teilweise verloren gehen kann.
- **Risiken aus Derivateinsatz:** Der Fonds kann Derivate zu Anlage- und zu Absicherungszwecken einsetzen. Dadurch wird eine Hebelwirkung im Fonds verursacht, die erhöhte Schwankungen des Anteilswerts bewirken kann. Der Einsatz zu Anlagezwecken kann Chancen und Verlustrisiko des Fonds erhöhen. Der Einsatz zwecks Absicherung kann zu verringerten Gewinnchancen führen.
- **Ausfallrisiken:** Der Fonds schließt in wesentlichem Umfang Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Es besteht das Risiko, dass Vertragspartner Zahlungs- bzw. Lieferverpflichtungen nicht mehr nachkommen können.
- **Operationelle und Verwahrerisiken:** Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, externer Dritter und durch die Insolvenz eines Verwahrers oder Unterverwahrers erleiden. Weiterhin kann der Fonds durch äußere Ereignisse wie z. B. Naturkatastrophen geschädigt werden.

## KOSTEN

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
<b>Ausgabeaufschlag</b>	<b>Keiner</b>
<b>Rücknahmeabschlag</b>	<b>Keiner</b>
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage bei der Zeichnung bzw. vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
<b>Laufende Kosten</b>	<b>0,94 % p. a.</b>
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	<b>15 % der Wertentwicklung, die über den 3-Monats-Euribor® +3,5 % p. a. hinausgeht. Im letzten Geschäftsjahr waren dies 0,00 %.</b>

## FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

- Die Verwahrstelle des Fonds ist Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Weitere Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte finden Sie in deutscher Sprache auf unserer Homepage unter [www.assenagon.com](http://www.assenagon.com). Gerne schicken wir Ihnen auf Anfrage diese Dokumente auch postalisch kostenlos zu.
- Aktuelle Ausgabe- und Rücknahmepreise, Preishistorien sowie weitere Informationen finden sie ebenfalls auf unserer Homepage.
- Dieser Fonds und die Verwaltungsgesellschaft sind in Luxemburg zugelassen und werden von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.
- Die Steuervorschriften des Staates Luxemburg können Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen.
- Die Assenagon Asset Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.
- Dieses Dokument beschreibt die Anteilklasse eines Teil-

- Die hier angegebenen laufenden Kosten beziehen sich auf das Kalenderjahr 2021. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Transaktionskosten werden darin nicht berücksichtigt. Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den berechneten Kosten.
- Aus den Gebühren und sonstigen Kosten wird die Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.
- Weitere Informationen bezüglich der Kostenstruktur entnehmen Sie bitte dem Abschnitt "Im Überblick" im Verkaufsprospekt des Fonds, verfügbar unter [www.assenagon.com](http://www.assenagon.com).

- Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung des Fonds in der Vergangenheit kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung ist und keine Garantie für einen Erfolg in der Zukunft bietet.
- Die ausgewiesene Wertentwicklung berücksichtigt die laufenden Kosten und potenzielle, an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.
- Der Fonds wurde am 19.03.2013 aufgelegt, die Anteilklasse (R) wurde am 29.11.2018 aufgelegt.
- Die Wertentwicklung wird in EUR berechnet.

fonds des Assenagon Credit Umbrella-Fonds wobei die Jahres- und Halbjahresberichte für den Umbrella-Fonds erstellt werden. Die verschiedenen Teilfonds haften nicht füreinander, d. h. dass für Anleger des Fonds ausschließlich dessen eigene Gewinne und Verluste von Bedeutung sind.

- Die Anleger können ihre Anteile in einen anderen Teilfonds des Assenagon Credit Umbrella-Fonds umtauschen, wenn sie die im Verkaufsprospekt genannten Zeichnungsbedingungen erfüllen.
- Der Verwaltungsrat bildet den Vergütungsausschuss der Assenagon Asset Management S.A. Dieses Gremium entscheidet über die Leitsätze des Vergütungssystems sowie deren Umsetzung. Die Leitsätze des Vergütungssystems werden mindestens einmal jährlich einer Überprüfung unterzogen. Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, sind über die Website [www.assenagon.com/anlegerinformationen](http://www.assenagon.com/anlegerinformationen) zugänglich. Auf Anfrage wird dem Anleger eine Papierversion dieser Vergütungspolitik kostenlos zur Verfügung gestellt.
- Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 18.02.2022.