

## Basisinformationsblatt

### Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

### Produkt

## Assenagon Credit SubDebt and CoCo (I2)

ISIN: LU1483616147, WKN: A2AQVY

Anteilsklasse (I2) des Assenagon Credit SubDebt and CoCo (der "Fonds"), Teilfonds des Umbrella-Fonds Assenagon Credit. Der als OGAW-Sondervermögen aufgelegte Fonds wird von **Assenagon Asset Management S.A.** (die "Verwaltungsgesellschaft") verwaltet und ist der Luxemburger Aufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) unterstellt. Weitere Informationen sind unter [www.assenagon.com](http://www.assenagon.com) oder telefonisch unter +49 89 519966-0 verfügbar. Dieses Dokument wurde am 15.07.2024 erstellt.

### Um welche Art von Produkt handelt es sich?

**Art:** Es handelt sich um ein in Luxemburg aufgelegtes OGAW-Sondervermögen.

**Laufzeit:** Der Fonds hat eine unbegrenzte Laufzeit. Anteile an dem Fonds können grundsätzlich bewertungstäglich zurückgegeben werden. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahme von Anteilen aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich machen.

**Ziele:** 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. Alle Erträge verbleiben im Fonds und erhöhen den Wert der Anteile. Der Fonds 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 vorwiegend in Anleihen und Kreditderivate angelegt werden, die nachrangig zu anderen Schuldsinstrumenten eines Referenzschuldners sind. Schuldverschreibungen müssen dabei ein branchenbereinigtes Mindest-ESG-Rating sowie einen Mindestwert beim sogenannten Kontroversen-Score erreichen. Zudem soll die Kreditqualität mindestens ein Rating von B- nach Standard & Poor's (oder vergleichbar) aufweisen. Daneben kann der Fonds bis zu 10 % seines Vermögens in Anleihen ohne Rating investieren. Aus den Anlagen erwachsende Währungsrisiken können weitgehend abgesichert werden. Die Zinsrisiken im Fonds werden aktiv gesteuert. Als Anlageinstrumente werden vom Portfolio Management Anleihen, Hybridanleihen wie Wandelanleihen und bedingte Wandelanleihen (Contingent Convertibles, CoCos), Schuldverschreibungen und strukturierte Anleihen, insbesondere von Finanzinstituten eingesetzt. Aufgrund eines möglichen Tausches in Aktien bei Wandelanleihen, insbesondere bezogen auf CoCos, besteht die Möglichkeit Aktien im Portfolio zu halten. Daneben nutzt der Fonds Derivate. Eingesetzt werden Kreditderivate sowie Aktienderivate auf Einzeltitel und Indizes. Ferner darf der Fonds Varianz-Swaps und Derivate auf Volatilitätsindizes erwerben. Die Währung des Fonds ist EUR. Die Verwahrstelle des Fonds ist Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Den Prospekt und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilpreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie kostenlos in deutscher Sprache unter [www.assenagon.com/fonds/Assenagon-Credit-SubDebt-and-CoCo\\_I2](http://www.assenagon.com/fonds/Assenagon-Credit-SubDebt-and-CoCo_I2).

**Anleger-Zielgruppe:** Der Fonds richtet sich primär an vermögende Privatanleger, professionelle Anleger und geeignete Gegenparteien mit grundlegenden Kenntnissen und Erfahrungen in den zugrundeliegenden Anlageklassen des Fonds, die das Ziel der Vermögensbildung verfolgen. Anleger sollten die Steuervorschriften des Staates Luxemburg beachten.

### Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

#### Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten.

bundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Bitte beachten Sie die Operationellen und Verwahr Risiken: Der Fonds kann durch kriminelle Handlungen, Fehler und durch äußere Ereignisse wie z. B. Naturkatastrophen geschädigt werden

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt ver-

## Basisinformationsblatt

### Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:	3 Jahre		
Anlagebeispiel:	10 000 EUR		
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
<b>Minimum</b>	<b>Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.</b>		
<b>Stressszenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	2 550 EUR	3 720 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-74,5 %	-28,0 %
<b>Pessimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	8 250 EUR	9 200 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-17,5 %	-2,7 %
<b>Mittleres Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	10 130 EUR	10 850 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,3 %	2,8 %
<b>Optimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	12 570 EUR	12 030 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	25,7 %	6,4 %

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2019 und September 2022. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2014 und August 2017. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2019 und Dezember 2021.

### Was geschieht, wenn Assenagon Asset Management S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Ausfall der Verwaltungsgesellschaft hat keine direkten Auswirkungen auf Ihre Auszahlung, da die gesetzliche Regelung vorsieht, dass bei einer Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft das Sondervermögen nicht in die Insolvenzmasse eingeht, sondern eigenständig erhalten bleibt.

### Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

### Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die andere Halteperiode haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10 000 EUR werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
<b>Kosten insgesamt</b>	209 EUR	646 EUR
<b>Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)</b>	2,1 %	2,1 % pro Jahr

(\*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,9 % vor Kosten und 2,8 % nach Kosten betragen. Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

## Basisinformationsblatt

### Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
<b>Einstiegskosten</b>	Für dieses Produkt werden keine Einstiegskosten berechnet.	0 EUR
<b>Ausstiegskosten</b>	Für dieses Produkt werden keine Ausstiegskosten berechnet.	0 EUR
Laufende Kosten (pro Jahr)		
<b>Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten</b>	1,03 % des Wertes ihrer Anlage pro Jahr. Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung.	103 EUR
<b>Transaktionskosten</b>	1,06 % des Wertes ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen oder verkaufen.	106 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
<b>Erfolgsgebühren</b>	20 % der Wertentwicklung, die über 4,5 % p. a. hinausgeht. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	0 EUR

### Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

#### Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Dieses Produkt ist geeignet für langfristige Investitionen. Für Rückgaben entstehen keine Kosten oder Gebühren.

### Wie kann ich mich beschweren?

Bei Beschwerden können Sie sich an Assenagon Asset Management S.A., Aerogolf Center, 1B Heienhaff, 1736 Senningerberg, Luxembourg oder [sales@assenagon.com](mailto:sales@assenagon.com) wenden. Beschwerden über die Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, können direkt an diese Person gerichtet werden. Weitere Kontaktinformationen finden Sie unter [www.assenagon.com/kontakt](http://www.assenagon.com/kontakt).

### Sonstige zweckdienliche Angaben

Informationen zur vergangenen Wertentwicklung finden Sie unter [www.assenagon.com/fonds/Assenagon-Credit-SubDebt-and-CoCo\\_I2](http://www.assenagon.com/fonds/Assenagon-Credit-SubDebt-and-CoCo_I2). Eine monatlich aktualisierte Veröffentlichung der Berechnungen früherer Performance-Szenarien können Sie dort ebenfalls abrufen. Es sind noch keine ausreichenden Daten vorhanden, um nützliche Angaben bezüglich der Wertentwicklung in der Vergangenheit zu machen.

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.

Die Steuervorschriften des Staates Luxemburg können Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen.