

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 Balanced EquiVol (I)

ISIN: LU2249890836, WKN: A2QF5X

Anteilklasse (I) des Assenagon Balanced EquiVol (der "Fonds"), Teilfonds des Umbrella-Fonds Assenagon Balanced EquiVol. 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. Der Fonds ist kein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Der Fonds strebt mittelfristig das Ziel an, durch Investitionen am Aktien- und am Volatilitätsmarkt einen positiven Ertrag zu generieren. Zwischenzeitliche Wertschwankungen werden dabei toleriert. Der Fonds wird aktiv verwaltet, ohne dass die Investitionen auf ein bestimmtes Benchmarkuniversum beschränkt sind. Erträge können ausgeschüttet werden. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale.

Zur Erreichung des Anlageziels setzt der Fonds auf die Kombination aus einer Aktienstrategie und einer Volatilitätsstrategie. Im von der Verwaltungsgesellschaft verfolgten Ansatz werden bei der Aktienstrategie für die Auswahl und Gewichtung der globalen Aktien verschiedene Kriterien wie z.B. Volatilität, Bewertung, Verschuldung sowie Kapitalstruktur, Dividendenrendite, Profitabilität oder Nachhaltigkeit herangezogen und in Vergleich zum allgemeinen globalen Aktienmarkt gesetzt. Emittenten die als Hersteller von international geächteten Waffen festgestellt werden oder welche gegen internationale Konventionen z.B. bezüglich Menschenrechten, Umweltabkommen oder Korruption verstoßen, werden dabei ausgeschlossen.

Die Aktienstrategie strebt an, den globalen Aktienmarkt bei einem ESG Scoring zu übertreffen. Der CO₂-Fußabdruck soll zudem gegenüber dem globalen Aktienmarkt reduziert werden. Bei der Volatilitätsstrategie soll durch den Einsatz von Derivaten Investmentpositionen aufgebaut werden, welche die implizite Volatilität referenzieren und in Marktphasen mit erhöhter Volatilität einen positiven Wertzuwachs erwarten lassen. Das Portfolio Management strebt an, dies über Zielfonds umzusetzen, kann aber auch Derivate als Anlageinstrumente

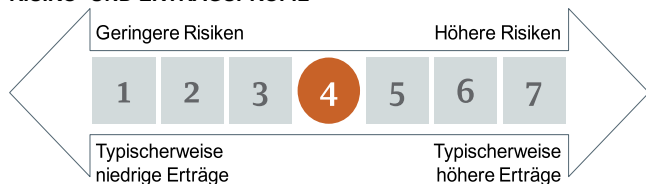
nutzen. Der Anteil der Volatilitätsstrategie am Nettoinventarwert des Fonds kann dabei schwanken, mittelfristig ist eine ausgewogene Gewichtung angestrebt. Eingesetzt werden vor allem Swaps, Optionen, Forwards und Futures auf Einzeltitel, Körbe von Einzeltiteln, Indizes und abgeleitete Größen wie z.B. Zinssätze. Der Fonds investiert fortlaufend mindestens 25% in globale Aktien und ähnliche Kapitalbeteiligungen bzw. Zielfonds mit Aktien und ähnlichen Kapitalbeteiligungen. Als weitere Anlageinstrumente können außerdem Termingelder, Schuldverschreibungen, Währungsgeschäfte, Anteile anderer OGAW, wobei maximal 80% des Vermögens in einen einzelnen OGAW investiert werden darf, und Anleihen von Industrieunternehmen, Staaten und sonstigen Schuldnern eingesetzt werden. Schuldverschreibungen haben ein Mindestrating von BBB- oder Baa3. Wenn die Währung der betreffenden Anteilklasse nicht der Referenzwährung des Fonds entspricht, kann der Fonds Devisenderivate eingehen, um die Währungsrisiken zwischen Anteilklassenwährung und Referenzwährung des Fonds zu kompensieren.

Die Währung des Fonds ist EUR.

Anteile des Fonds können bewertungstäglich 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 Anteilpreis moderat schwankt und deshalb die Gewinnchance, aber auch das Verlustrisiko moderat sein kann.

Eine ausführliche Darstellung finden Sie in dem Abschnitt "Allgemeine Risikohinweise" 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

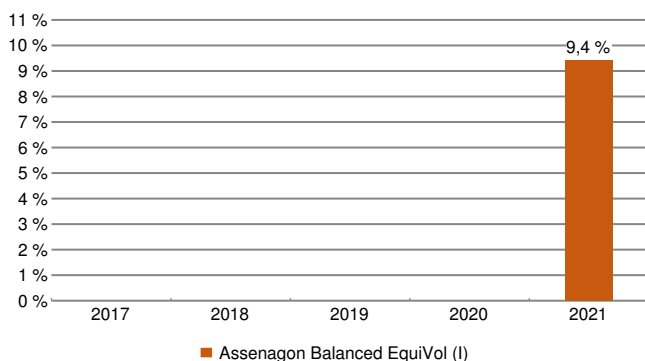
sein können:

- **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 Verwahrrisiken:** 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.
- **Liquiditätsrisiken:** Der Fonds kann in Vermögenswerte investieren, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.

KOSTEN

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	Keiner
Rücknahmeabschlag	Keiner
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	
Laufende Kosten	0,77 % p. a.
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



PRAKTISCHE INFORMATIONEN

- Die Verwahrstelle des Fonds ist Brown Brothers Harriman (Luxemburg) 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. 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 "Assenagon Balanced EquiVol im Überblick" im Verkaufsprospekt des Fonds, verfügbar unter 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 24.11.2020 aufgelegt, die Anteilklasse (I) wurde am 24.11.2020 aufgelegt.
- Die Wertentwicklung wird in EUR berechnet.

fonds des Assenagon Balanced EquiVol 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 Balanced EquiVol 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 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 13.07.2022.