Spezifische Informationen über Anlageoptionen



Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Name	Assenagon Credit Selection ESG (I2R)
Hersteller	Assenagon Asset Management S.A.
ISIN	LU1516352371
Stand	10.10.2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele	Der Fonds verfolgt das Ziel, kontinuierliche Erträge durch die Vereinnahmung von Kreditrisikoprämien, Anleihezir sen und Kursgewinnen zu erwirtschaften, wobei zwischenzeitliche Wertschwankungen toleriert werden. Durch di Integration von ESG-Kriterien und die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken soll der Teilfonds den Kriterie nachhaltigen Investierens entsprechen. Der Fonds wird aktiv verwaltet, ohne dass die Investitionen auf ein be stimmtes Benchmarkuniversum beschränkt sind. Alle Erträge verbleiben im Fonds und erhöhen den Wert der Ante le. Der Teilfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Zur Erreichung seines Anlageziels greift der Teilfond auf eine Kombination aus quantitativen und qualitativen Analysen zur Kreditqualität zurück, die ausdrücklich auc ESG-Kriterien umfassen. Neben relevanten finanziellen Risiken werden explizit auch ökologischen und sozialen Be träge eines Unternehmens, Aspekte einer guten Unternehmensführung sowie alle weiteren maßgeblichen Nachhatigkeitsrisiken, die nennenswerte Auswirkungen auf die Rendite haben, berücksichtigt. Dabei soll in Instrument vorwiegend europäischer Schuldner, aber auch weltweiter Emittenten in verschiedenen Währungen angelegt wei den. Schuldverschreibungen müssen dabei ein branchenbereinigtes Mindest-ESG-Rating sowie einen Mindestweibeim sogenannten Kontroversen-Score erreichen. Zudem muss die Kreditqualität mindestens ein Rating von B- nac Standard & Poor's aufweisen. Die Zinsrisiken im Fonds werden aktiv gesteuert. Als Anlageinstrumente werden vor Portfolio Management Anleihen, Wandelanleihen, Schuldverschreibungen, strukturierte Anleihen und Hybrid-Anle hen von Industrieunternehmen und Finanzinstituten eingesetzt. Daneben nutzt der Fonds Derivate, wie zum Be spiel Kreditderivate auf Einzeltitel, Körbe von Einzeltiteln und Indizes, sowie Optionen auf CDS. Ferner darf de Fonds Aktienderivate, Varianz-Swaps und Derivate auf Volatilitätsindizes erwerben. Wenn die Währung einer Antei klasse nicht der Referenzwährung des Fonds entspricht, nutzt der
	kann die Rücknahme von Anteilen aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung de Anlegerinteressen erforderlich machen.
Kleinanleger-Zielgruppe	Der Fonds richtet sich primär an vermögende Privatanleger, professionelle Anleger und geeignete Gegenparteie mit grundlegenden Kenntnissen und Erfahrungen in den zugrundeliegenden Anlageklassen des Fonds, die das Zie 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 2 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene 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 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

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

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

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 10.0 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedaue Anlagebeispiel:	er: 2 Jahre 10.000 EUR				
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 2 Jahren aussteigen		
Minimum	ım Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.				
Stressszenario 1)	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.590 EUR	8.280 EUR		
	Prozentuale Rendite	-24,1 %	-9,0 %		
Pessimistisches Szenario ²⁾	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.750 EUR	8.280 EUR		
	Prozentuale Rendite	-12,5 %	-9,0 %		
Mittleres Szenario 3)	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.430 EUR	10.320 EUR		
	Prozentuale Rendite	4,3 %	1,6 %		
Optimistisches Szenario ⁴⁾	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.820 EUR	12.450 EUR		
	Prozentuale Rendite	18,2 %	11,6 %		

Die Performance-Angaben beziehen sich ausschließlich auf die Anlageoption, nicht aber auf das gesamte Versicherungsanlageprodukt. Bitte berücksichtigen Sie, dass sich die empfohlene Haltedauer der Anlageoption von der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts unterscheiden kann.

¹⁾ Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

² Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen März 2018 - März 2020.

³⁾ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen Dezember 2021 - Dezember 2023.

⁴⁾ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen Oktober 2022 - Oktober 2024.

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen.
Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

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 anderen Halteperioden 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 2 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	184 EUR	374 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,8 %	1,8 % 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 3,5 % vor Kosten und 1,6 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Eusammensetzung der Rosten				
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen		
Einstiegskosten	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.	0 EUR		
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR		
Laufende Kosten pro Jahr				
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,22 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächli- chen Kosten des letzten Jahres.	122 EUR		
Transaktionskosten	0,62 % des Werts 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 und verkaufen.	62 EUR		
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen				
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR		

Durch die Einbettung der Anlageoption in das Versicherungsprodukt kommen weitere Kosten hinzu. Diese Kosten sind nicht in diesem Dokument der spezifischen Informationen der Anlageoption aufgeführt. Die dargestellte Kostentabelle ist für die empfohlene Haltedauer der Anlageoption berechnet. Die aufgeführten Kosten fallen jedoch für die gesamte Laufzeit des Versicherungsanlageproduktes an.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 8 Jahre ist unter www.assenagon.com/fonds/Assenagon-Credit-Selection-ESG_I2R zu finden.