

Assenagon Credit SubDebt and CoCo I (LU0990655838)

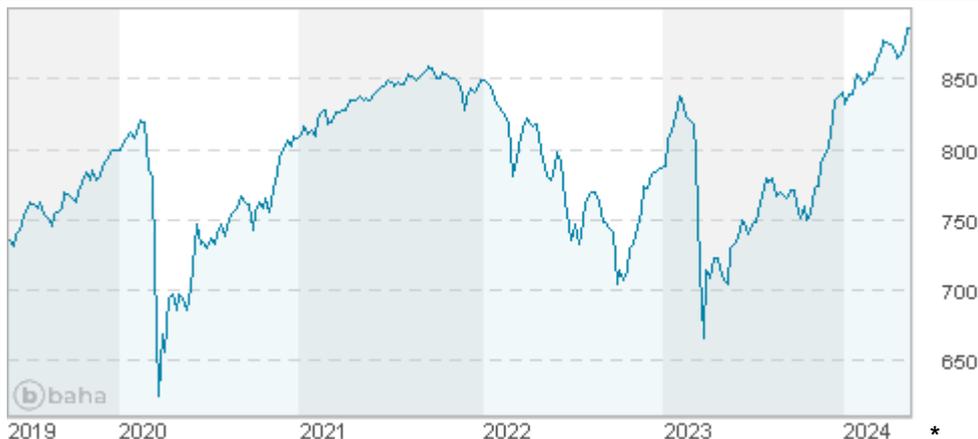
KAG: Assenagon AM

ISIN: LU0990655838

Rücknahmepreis: 886,62 EUR

Stand: 14.05.2024

| | |
|--|------------------------------|
| Auflagedatum | 14.01.14 |
| Ausgabeaufschlag | - |
| Konditionsdetails auf www.bawag.at | |
| Fondsvolumen | 144.54 Mio. |
| Ertragstyp | ausschüttend |
| Letzte Ausschüttung | keine |
| Anlageregion | weltweit |
| Fondstyp | Anleihen Gemischt |
| Fondsmanager | Matthias Burgfeld, Stefan... |



Kapitalanlagegesellschaft

| |
|---|
| Assenagon AM |
| 1B Heienhaff |
| 1736 Senningerberg |
| Luxemburg |
| https://www.assenagon.com |

| Wertentwicklung* | 1J | 3J p.a. | 5J p.a. |
|---------------------------|---------|---------|---------|
| Performance vor AGA | +25,31% | +2,00% | +3,70% |
| Performance nach max. AGA | +25,31% | +2,00% | +3,70% |

| Kennzahlen* | 1J | 3J | 5J |
|--------------|--------|---------|---------|
| Sharpe Ratio | 3,76 | -0,17 | -0,01 |
| Volatilität | +5,74% | +10,65% | +10,52% |

* Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung zu.

Fondsstrategie

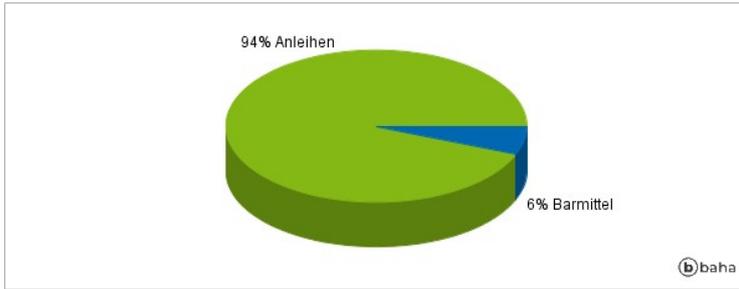
Der Fonds verfolgt das Ziel, kontinuierliche Erträge durch die Vereinnahmung von Kreditrisikoprämien, Anleihezinsen und Kursgewinnen zu erwirtschaften, wobei zwischenzeitliche Wertschwankungen toleriert werden. Durch die Integration von ESG-Kriterien und die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken soll der Teilfonds den Kriterien nachhaltigen Investierens entsprechen. Der Fonds wird aktiv verwaltet, ohne dass die Investitionen auf ein bestimmtes Benchmarkuniversum beschränkt sind. 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 vorwiegend in Anleihen und Kreditderivate angelegt werden, die nachrangig zu anderen Schuldinstrumenten 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. 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 Contingent Convertibles, 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.

Kommentar:

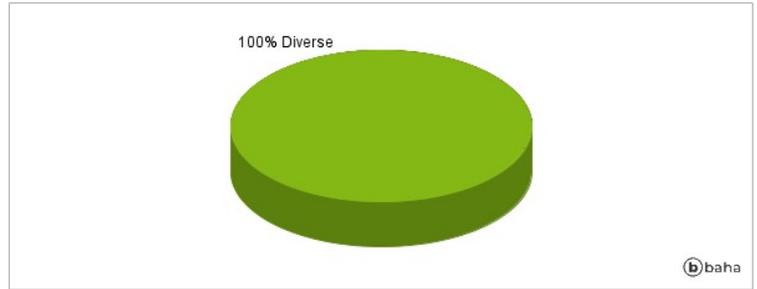
Fondsspezifische Information

Im Rahmen der Anlagestrategie kann in wesentlichem Umfang in Derivate investiert werden. Aufgrund der Zusammensetzung des Fonds oder der verwendeten Managementtechniken weist der Fonds eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt, wobei auch Kapitalverluste nicht ausgeschlossen werden können. Die Fondsbestimmungen des Assenagon Credit SubDebt and CoCo I wurden durch die FMA bewilligt. Der Assenagon Credit SubDebt and CoCo I kann mehr als 35 % des Fondsvermögens in Wertpapiere/Geldmarktinstrumente folgender Emittenten investieren: die von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder seinen Gebietskörperschaften oder von einem Mitgliedstaat der OECD oder von internationalen Organismen öffentlich rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören, oder von anderen von der CSSF anerkannten Staaten (wie z.B. Brasilien, Singapur, Russland, Indonesien oder Südafrika) begeben oder garantiert werden.

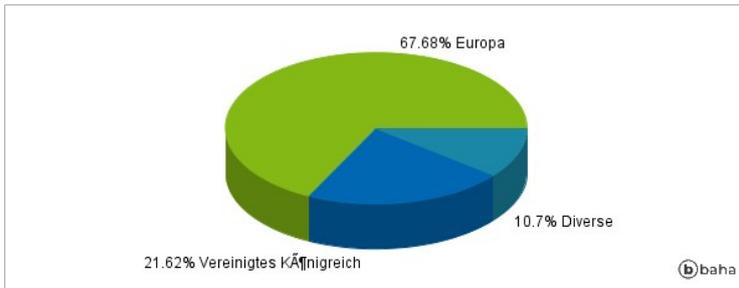
Anlagearten



Größte Positionen



Länderverteilung



Branchenverteilung



Historische Daten: 05/2024

Erstellt: 16.05.2024 05:31