



Herausforderungen einer konservativen Multi Asset-Strategie – und wie werden sie gemeistert

Investment-Konferenz FondsConsult 18. November 2021



Assenagon - Ihr Asset Manager.

4

Standorte in drei Ländern: Luxemburg, München, Frankfurt am Main und Zürich 80

spezialisierte Mitarbeiter, die in ihrer jeweiligen Disziplin zu den Besten ihres Fachs gehören 27

EUR Mrd. AuM und einer der am schnellsten wachsenden Asset Manager in Europa

Banken- und konzernunabhängiger Asset Manager

Credit

Equities

Multi Asset

Volatility

Investment Management Services

Multi Asset Portfolio Management: Expertise, Erfahrung und Verantwortung.



Thomas Handte, CFA

Thomas Handte arbeitet seit 2015 bei Assenagon im Bereich Multi Asset Portfolio Management als Senior Portfolio Manager. Davor war er als Senior Portfolio Manager bei Union Investment tätig, wo er für das Management der innovativen und erfolgreichen flexiblen Multi Asset-Strategien verantwortlich war. Von 2006 bis 2010 managte Thomas Handte mit großem Erfolg Multi Asset-Portfolios bei der cominvest bzw. Allianz Global Investors. 2002 startete der Bankkaufmann und Diplom-Betriebswirt seine Laufbahn als Portfolio Manager bei dit – Deutscher Investment Trust.



René Reißhauer

René Reißhauer arbeitet seit 2010 als Senior Portfolio Manager bei Assenagon. Zuvor war er bei Allianz Global Investors in Frankfurt im Bereich Systematics tätig. Von 2001 bis 2009 arbeitete er als Portfolio Manager bei der cominvest Asset Management im Financial Engineering. Dort war er verantwortlich für das Management von strukturierten Produkten und aktiv gemanagten Derivatefonds. René Reißhauer ist Diplom-Wirtschaftsmathematiker.



Jakob Reithmann

Jakob Reithmann arbeitet seit 2018 bei Assenagon als Portfolio Manager. Vor dem Eintritt bei Assenagon war er u. a. bei der MEAG, Commerzbank sowie UniCredit in der Cross Asset-Investmentstrategie bzw. im Fixed Income Portfolio Management an unterschiedlichen Standorten weltweit tätig. Er erlangte den Titel Master of Finance an der Erasmus University in Rotterdam sowie weitere akademische Grade an den Universitäten in Frankfurt sowie München.



Thomas Romig, CEFA

Thomas Romig ist Geschäftsführer der Assenagon Asset Management S.A. und verantwortet seit 2015 den Bereich Multi Asset Portfolio Management. Davor war er Leiter Multi Asset Management bei Union Investment. In dieser Position verantwortete er zwölf Milliarden Euro, aufgeteilt auf vier unterschiedliche Investmentstrategien. Von 2000 bis 2009 arbeitete Romig erfolgreich als Abteilungsleiter Multi Management bei cominvest Asset Management, die später in Allianz Global Investors (AGI) aufgegangen ist. Der Bankund Diplom-Kaufmann begann seine Karriere 1997 im Asset Management bei ADIG Investment.

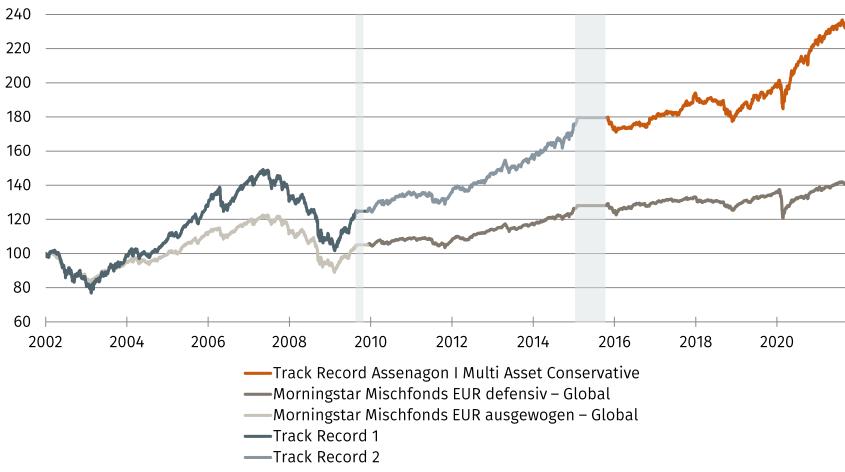
Das Multi Asset Team verwaltet bei Assenagon ca. EUR 1,8 Mrd.



Bewiesene Kompetenz im Bereich Multi Asset.



Das aktuelle 5*-Rating von Morningstar* illustriert die ausgezeichnete Performance über die vergangenen fünf Jahre



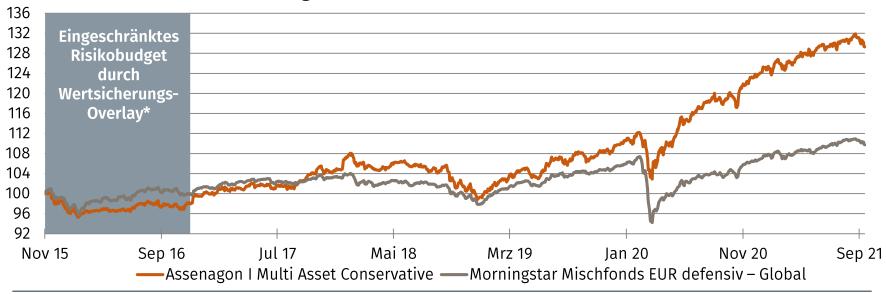
Morningstar Rating™ Overall as of 30 September 2021

^{*} Anmerkung: Das Wertsicherungs-Overlay wurde zum 14. August 2018 beendet; Quelle: Morningstar Direct; Stand: 30. September 2021



Umsetzung: Der Assenagon I Multi Asset Conservative.

Indexierte Fonds-Performance seit Auflage



	Assenagon I Multi Asset Conservative (I)	Morningstar Mischfonds EUR defensiv – Global
Performance seit Auflage	29,3 %	9,7 %
Volatilität seit Auflage (p. a.) **	4,1 %	4,1 %
Max Drawdown	-8,6 %	-12,3 %
Information Ratio (vs. MS Peergroup)	0,98	0,00

^{*} Anmerkung: Das Wertsicherungs-Overlay wurde zum 14. August 2018 beendet.

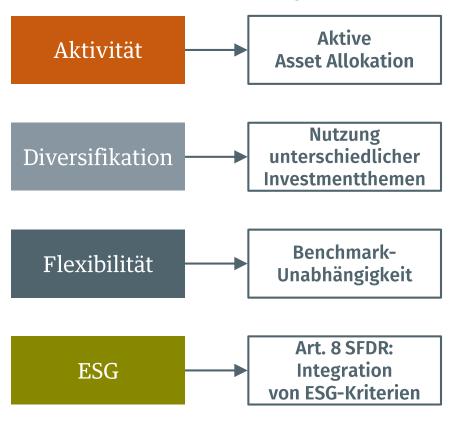
Quelle: Bloomberg, Morningstar Direct, eigene Berechnungen; Assenagon I Multi Asset Conservative I-Tranche in EUR; Daten von 16.11.15 bis 30.09.21



^{**} Anmerkung: Aufgrund der Berücksichtigung von Diversifikationseffekten bei der Berechnung der Peergroup-Performance wurde hier auf die Volatilität des Median-Fonds zurückgegriffen.

Welche Eigenschaften braucht ein modernes Multi Asset-Konzept?

Kerncharakteristiken des Assenagon I Multi Asset Conservative





Ziele:

- Überdurchschnittliche Performance vs. Wettbewerb*
- Volatilität: 3 6 % p. a.
- Angestrebte Ausschüttung: 2,5 % p. a.**

Typische Bandbreiten des Portfolios:



Portfolioduration: 0 – 3 Jahre

Rohstoffe: 0 - 10 %

Fremdwährung: 0 - 25 %



Benchmark:

Keine

Risikokategorisierung:

SRI: 2 von 7

SRRI: 4 von 7

 RK: 2 von 5





Besteuerung beim dt. Privatanleger:

• 15 % der Erträge steuerfrei****

- Morningstar Mischfonds EUR defensiv Global
- In den ausschüttenden Anlageklassen
- Physische Aktienquote
- Der Teilfonds strebt an, die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds zu erfüllen. Daher sollten aktuell 15 % der Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Veräußerungsgewinne für Privatanleger steuerfrei sein.



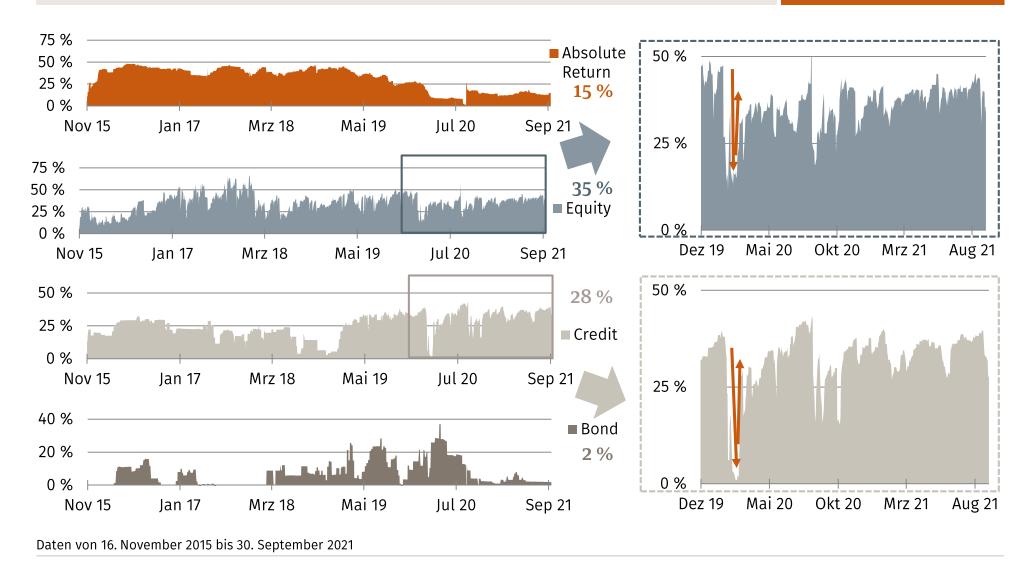
	Indikator	Zeithorizont	Aktuelles Signal
	Makroökonomisches Umfeld	Mittelfristig	
Sentiment &	Merrill Lynch Fund Manager Survey	Kurzfristig	
Positio-	AAII-Umfrage: Bullen vs. Bären	Kurzfristig	
nierung	Investorenpositionierung (Beta-Analysen)	Kurz-/mittelfristig	
2	Technische Analyse/Oszillatoren	Kurz-/mittelfristig	
Risiko –	Optionsmarkt (Skew, Put/Call,)	Kurzfristig	
	Globaler Finanzstabilitätsindikator	Kurz-/mittelfristig	

Risikopositionierung gesamt

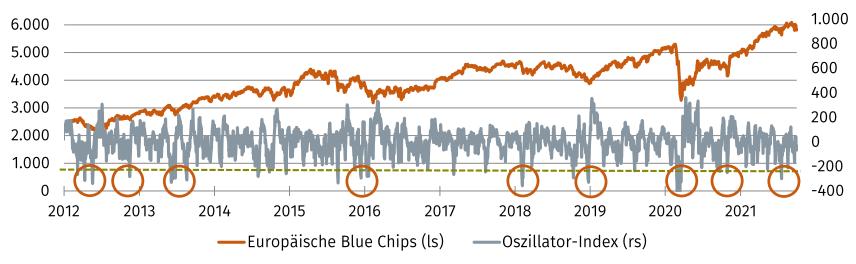


Stand: 30. September 2021

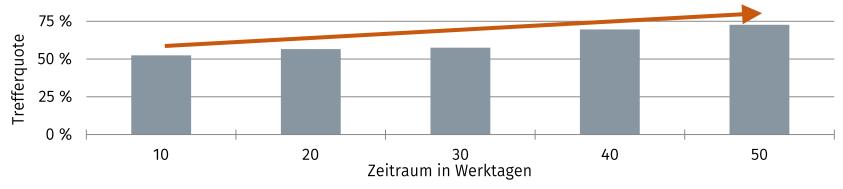
Markteinschätzung & Top-down-Steuerung: Dynamische Portfolio-Allokation im Zeitverlauf.



Oszillatorenwerte im Bereich nahe -200 deuten auf einen stark überverkauften Markt hin



Ansteigende Prognosefähigkeit über einen Zeitraum bis knapp vier Monaten



Quelle: Bloomberg; Daten von 01. Januar 2012 bis 30. September 2021

Die wichtigsten Kennzahlen

0 - 3 Jahre

Typische historische Bandbreite

0,9 Jahre

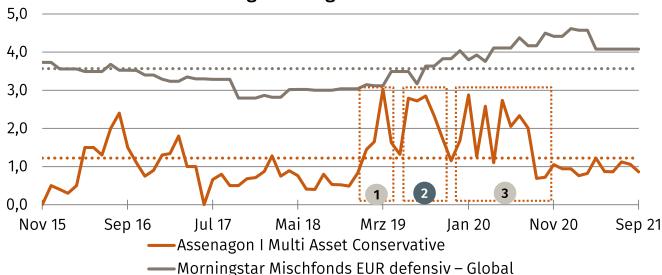
Aktuelle Portfolioduration



Duration Bond-Subportfolio* 0,7 Jahre

Duration Credit-Subportfolio*

Portfolio-Duration seit Auflage im Vergleich zum Wettbewerb



- 1 Opportunistische Positionierung (Lockerere Ausrichtung der Fed)
- Opportunistische Positionierung (Zins-Fantasien in Europa)
 - 3 Risikosteuerung (Corona-Krise)

Assenagon I Multi Asset Conservative (I) Morningstar Mischfonds EUR defensiv – Global

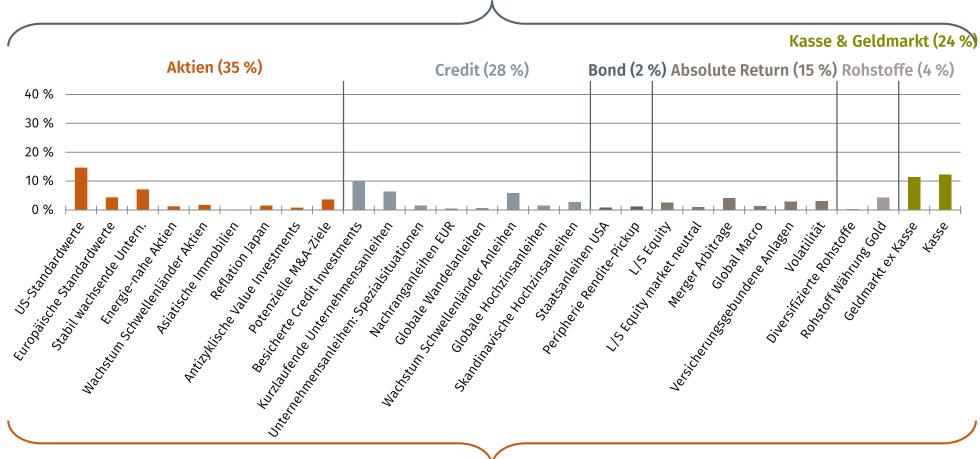
Duration (aktuell)	0,9	4,1
Durchschnittliche Duration seit Auflage	1,2	3,6

^{*} Durationskontribution des Bond-Subportfolios und Credit-Subportfolios zur Gesamtportfolioduration.

Quelle: Eigene Berechnungen; Morningstar Direct; Daten von 16. November 2015 bis 30. Juli 2021, Stand: 30. September 2021



Top-down-Steuerung



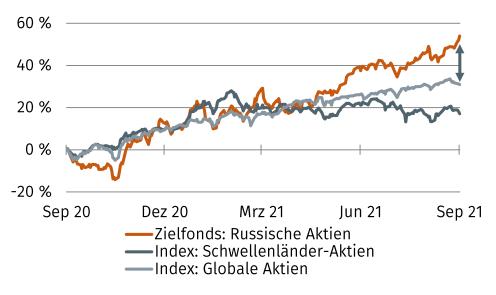
Bottom-up-Selektion der Themeninvestments

Stand: 30. September 2021

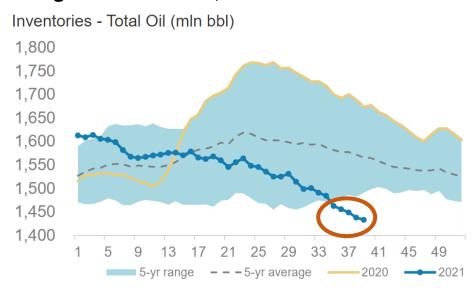


Investmentthema im Fokus: Wachstum Schwellenländer.

Starke Outperformance russischer Aktien.



Öl-Lagerbestände auf 5-Jahrestief.



Selektivität macht sich bei Schwellenländern bezahlt

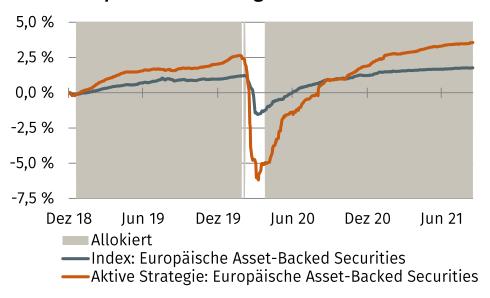
- Russland ist aus Bewertungssicht eines der günstigsten Ländern im Schwellenländer-Spektrum.
- Gezieltes Engagement in einem ETF auf die Aktien mit der höchsten Marktkapitalisierung (besteht zu 70 % aus Energie- und Finanzwerten)
- Die aktuell hohen Öl- und Gaspreise sowie die angespannte Lagersituation begünstigen zudem unser Engagement.

Quelle: Assenagon, Morgan Stanley, Stand: 15. September 2021

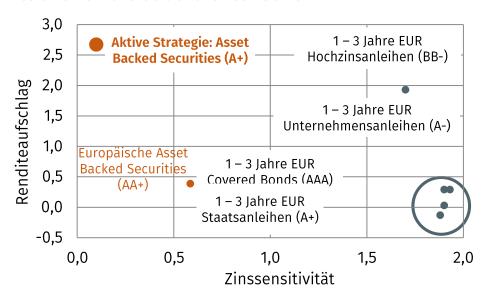


Investmentthema im Fokus: Europäische Asset Backed Securities.

Solide Outperformance des gewählten Vehikels



Attraktive Portfoliocharakteristiken



Signifikante Unterstützung der europäischen Haushalte in der Corona-Krise ermöglicht rasche Rückkehr zum "alten Normal"

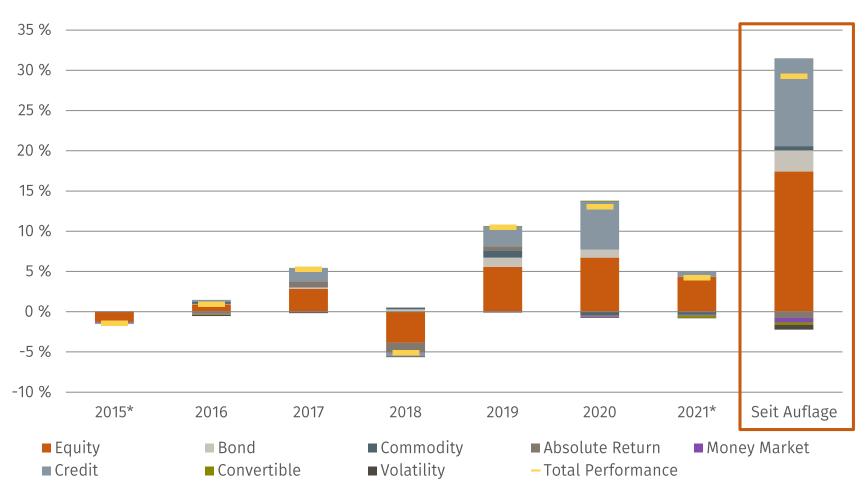
- Prinzipiell traf die Corona-Krise die niedrigsten Einkommensgruppen am stärksten; diese sind jedoch selten Bestandteil hochqualitativer Pools an Hypothekendarlehen
- Gegeben der breiten zyklischen Erholung wirken die aktuellen Bewertungen nach wie vor attraktiv

- Banken sind dieses mal Teil der Lösung, nicht des Problems:
 Weiterhin stabile Kreditvergabe und signifikante Kreditlinien
- Kurze Restlaufzeit der Asset-Klasse erlaubt hohe Generierung von Cash sowie eine schnelle Anpassung an das vorherrschende Zinsumfeld

Quelle: Assenagon, Bloomberg; Daten von 30. Dezember 2018 bis 15. September 2021. Index- und Strategiecharakteristiken zum Stand 30. August 2021



Bottom-up-Selektion & Portfoliokonstruktion: Performance-Kontribution seit Auflage.



^{*} Anmerkung: Für die Kalenderjahre 2015 und 2021 liegt keine vollständige Renditehistorie vor. Quelle: Assenagon; Daten von 16. November 2015 bis 30. September 2021



Integration rechtlicher Rahmenwerke

Wir präferieren aktive Investmentstrategien nach Artikel 8 & 9 der Offenlegungsverordnung.

Strikte Ausschlusskriterien

Sowohl Investmentstrategien als auch Einzeltitelinvestments unterliegen einem strikten Auswahlverfahren mit festen Ausschlusskriterien wie z.B. den UN PRI.

Dichotomie aus qualitativer und quantitativer Analyse

Jede Investmentstrategie wird sowohl qualitativ als auch quantitativ auf seine Nachhaltigkeitscharakteristiken geprüft.

Symbiose unterschiedlicher ESG-Datenprovider

Um eine möglichst holistische Analyse gewährleisten zu können, arbeiten wir intensiv mit mehreren Anbietern von ESG Scores zusammen.

Niedrige Korrelation zwischen den ESG Scores einzelner Datenanbieter

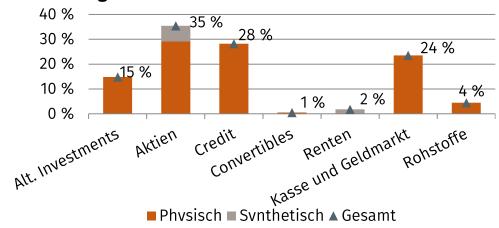


Quelle: Berg et al. (2020), Aggregate Confusion: The Divergence of ESG Ratings

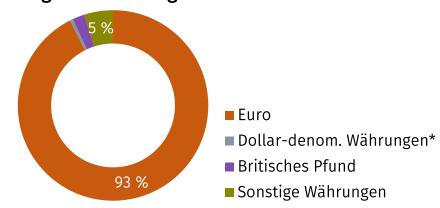


Assenagon I Multi Asset Conservative: Aktuelle Positionierung.

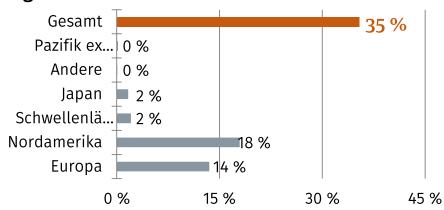
Verteilung der Asset-Klassen



Aufteilung nach Währungen



Regionale Allokation Aktien



* Neben US-Dollar sind an den US-Dollar gekoppelte Währungen enthalten. ** Rechnerische Euro-Rendite des Gesamtportfolio, währungsgesichert.

Quelle: Eigene Berechnungen; Stand: 30. September 2021

Portfoliocharakteristiken:

Portfolioduration:

Durchschnittliches Rating:

Rechnerische Portfoliorendite**:

Ca. 0,9 Jahre

A-

Ca. 0,6 %

Historische Portfolioduration

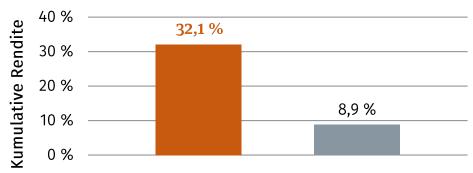




Der Assenagon I Multi Asset Conservative im Vergleich zur Peergroup*.

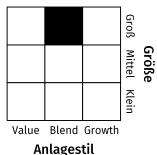


Fonds-Performance über fünf Jahre



- Assenagon I Multi Asset Conservative
- Morningstar Mischfonds EUR defensiv Global

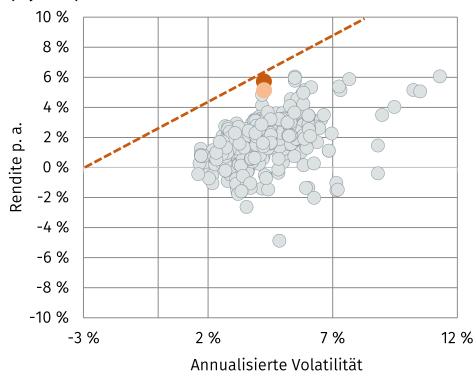
Style-Box Aktien



Style-Box Renten



Risiko-Renditevergleich mit der MS Peergroup (5 Jahre)



- Assenagon I Multi Asset Conservative (I)
- Assenagon I Multi Asset Conservative (P)
- Morningstar Mischfonds EUR defensiv Global

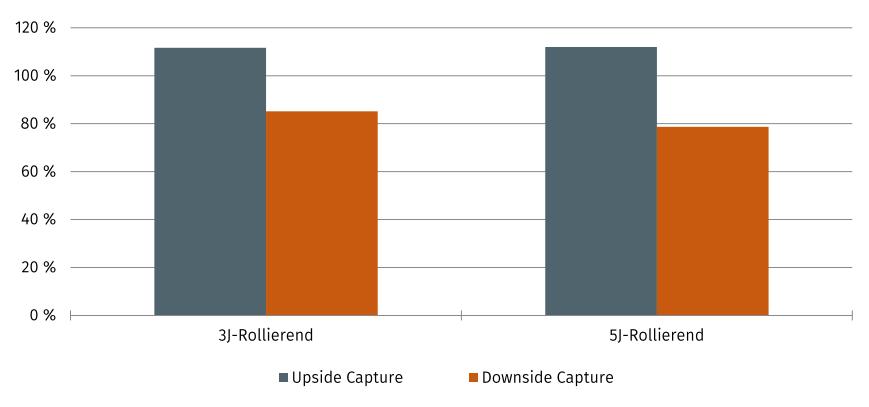
Quelle: Bloomberg, Morningstar Direct, eigene Berechnungen; Assenagon I Multi Asset Conservative I-Tranche in EUR; Stand: 30. September 2021



^{*} Morningstar Mischfonds EUR defensiv – Global Morningstar Rating™ Overall as of 3o September 2021 Ouelle: Bloomberg, Morningstar Direct, eigene Berechr

Asymmetrische Capture Ratio des Assenagon I Multi Asset Conservative.

Asymmetrische Capture Ratio des Assenagon I Multi Asset Conservative



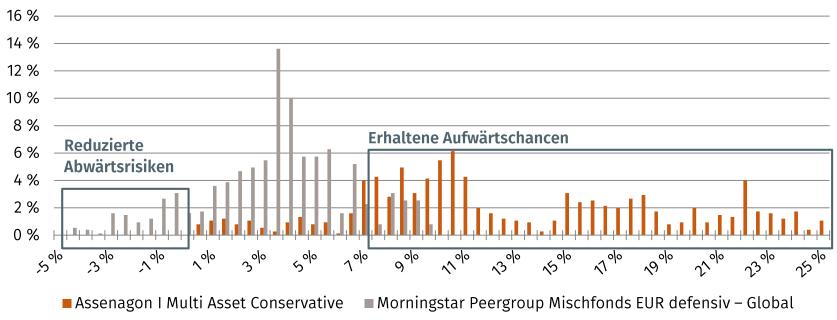
Vergleich mit 75/25 ETF Benchmark (IE00B441G979 & LU0942970798) mit monatlichem Rebalancing, 21 Arbeitstage Periode (252 Arbeitstage/12 Monate) Quelle: Assenagon, Bloomberg.



Assenagon I Multi Asset Conservative: Reduzierte Abwärtsrisiken, bei gleichzeitig erhaltenen Aufwärtschancen.



Rollierende 3-Jahres-Renditen seit Auflage im Vergleich zur Morningstar Peergroup



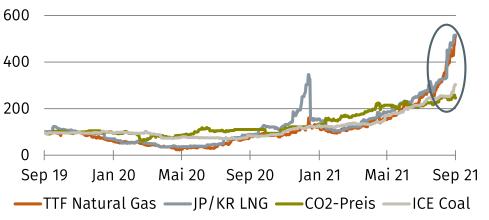
	Assenagon I Multi Asset Conservative	Morningstar Peergroup Mischfonds EUR defensiv
		– global
Min	0,3 %	-7,4 %
Median	11,0 %	3,3 %
Max	26,5 %	9,4 %

Morningstar Rating™ Overall as of 30 September 2021 Quelle: Assenagon, Bloomberg, Morningstar Direct; Stand: 30. September 2021

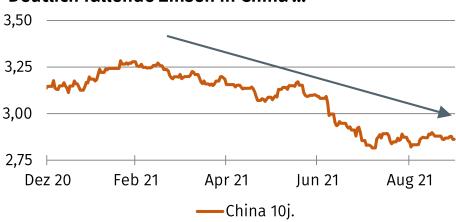


Ausblick 2021: Bedenkenswerte Aspekte.

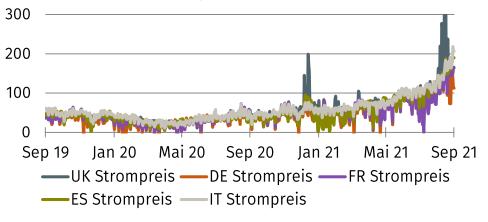
Gas-, Kohle- und CO2-Preise treiben ...



Deutlich fallende Zinsen in China ...



... Stromkosten in Europa massiv nach oben.



... implizieren Vorsicht auf der Makro-Seite.



Quelle: Bank of America Research, Bloomberg, J.P. Morgan Research, eigene Berechnungen; Stand: 15. September 2021



Ausblick 2021: Positive Aspekte.

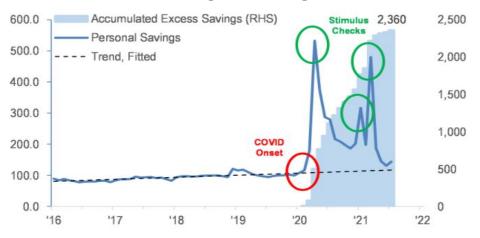
Positive Corona-Trends treffen auf ...



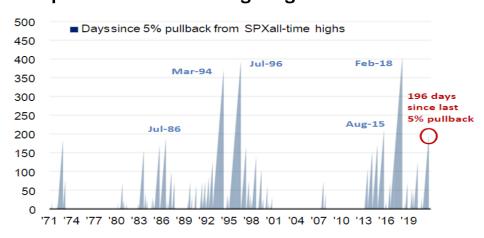
Signifikante Absicherungspositionen vor



... tiefe Taschen des ausgabefreudigen US-Konsumenten.



... sprechen für weiterhin geringe Rücksetzer



Quelle: Bank of America Research, Bloomberg, Citi Equity Trading Strategy, J.P. Morgan Research; Stand: 18. August 2021



Assenagon I Multi Asset Conservative: Ein attraktives Kern-Investment für konservative Anleger



REFINITIV LIPPER FUND AWARDS

Switzerland 2021 Winner

Assenagon I Multi Asset Conservative P EUR

Best Mixed Asset EUR Cons – Global Fund **Over 3 Years**



1 Jahr: Platz 1 3 Jahre: Platz 2 5 Jahre: Platz 3 Hohe Diversifikation: Investitionen innerhalb eines globalen Investmentuniversums

Aktive Asset Allokation: Dynamisches Management von Top-down-Risiken

15 %-Besteuerungsvorteil durch Teilfreistellung*

Ausgezeichnete relative Performance: Top 1 % über 3 Jahre und 5 Jahre

Überzeugende absolute Performance: 4,5 % p. a. seit Auflage bei kontrolliertem Risiko**

Quelle: Bloomberg, Morningstar Direct; Assenagon I Multi Asset Conservative I-Tranche in EUR; Daten von 16. November 2015 bis 30. September 2021



^{*} Der Teilfonds strebt an, die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds zu erfüllen. Daher sollten aktuell 15 % der Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Veräußerungsgewinne für Privatanleger steuerfrei sein.

^{**} Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Morningstar Rating™ Overall as of 30 September 2021

Anhang.



Daten und Fakten: Der Fonds im Überblick.

Fondsname	Assenagon Multi Asset Cons	Assenagon Multi Asset Conservative			
Fondstyp	FCP UCITS				
Fondsgesellschaft	Assenagon Asset Managem	Assenagon Asset Management S.A.			
Fonds-Manager	Thomas Handte, René Reiß	hauer, Jakob Reithmann, Thomas Ron	nig		
Währung	EUR				
	Anteilsklasse I, für institutionelle Anleger	Anteilsklasse P, für Privatanleger	Anteilsklasse R, für Privatanleger	Anteilsklasse N, für Privatanleger	
Auflagedatum	16. November 2015	16. November 2015	13. Dezember 2017	20. April 2021	
Morningstar Rating™	****	****	****	**	
Ausgabepreis	EUR 1.000 bei Auflage	EUR 50 bei Auflage	EUR 50 bei Auflage	EUR 50 bei Auflage	
Ausgabeaufschlag	Keiner	Bis zu 3,50 %	Keiner	Keiner	
Mindesterstanlage	EUR 125.000	Keine	Keine	Keine	
Verwaltungsvergütung	0,7 % p. a.	Bis zu 1,3 % p. a. (aktuell 1,1 % p. a.)	0,7 % p. a.	Bis zu 1,55 % p. a. (aktuell 1,4% p. a.)	
Taxe d'abonnement	0,01 % p. a.	0,05 % p. a.	0,05 % p. a.	0,05 % p. a.	
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend	
WKN	A140LS	A140LW	A140LY	A140L1	
ISIN	LU1297482223	LU1297482736	LU1297482900	LU1297483205	
Performance-Gebühr	-Gebühr 10 % des 2,5 % p. a. übersteigenden Wertzuwachses. Diese wird jedoch nur ausbezahlt, wenn der Anteilswertindex zum Geschäftsjahresende über den vergangenen 5 Jahresendständen (High Water Mark) liegt.				
Risikoklasse (SRRI)	4				
Öffentliche Vertriebszulassung	Deutschland, Luxemburg, Österreich und Schweiz				
Teilfreistellung	Der Teilfonds strebt an, die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds zu erfüllen. Daher sollten aktuell 15 % der Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Veräußerungsgewinne für Privatanleger steuerfrei sein.				
ESG-Kriterien	Art. 8 SFDR: Integration von	ESG-Kriterien			

^{*} Morningstar Rating™ Overall as of 30 September 2021 ** Zur Vergabe eines Morningstar-Ratings muss jede Anteilsklasse über mindestens 3 Jahre Historie verfügen



Assenagon I Multi Asset Conservative: Fund Facts.

Indexierte Fonds-Performance seit Auflage

	•
Renditestatistiken	Assenagon I
	Multi Asset Conservative (I)
Performance seit Jahresbeginn	4,2 %
Performance seit 1 Jahr	8,9 %
Performance seit 3 Jahren	22,5 %
Performance seit Auflage	29,3 %

Risiko-Renditekennzahlen	Assenagon I
	Multi Asset Conservative (I)
Volatilität seit Auflage (p. a.)	4,1 %
Max Drawdown	-8,6 %
Beta zum Euroland Rentenmarkt	0,13
Beta zum Euroland Aktienmarkt	0,16

Quartalsweise Performance*

Assenagon I Multi Asset Conservative (I)	Q1	Q2	Q3	Q4	Gesamtjahr
2015	-	-	-	-1,5 %	-1,5 %
2016	-1,9 %	0,4 %	0,9 %	1,6 %	0,9 %
2017	1,7 %	-0,1 %	2,0 %	1,5 %	5,3 %
2018	0,1 %	0,6 %	0,1 %	-5,9 %	-5,1 %
2019	4,4 %	2,2 %	1,4 %	2,2 %	10,5 %
2020	-2,9 %	7,6 %	3,4 %	4,5 %	13,0 %
2021	1,8 %	2,4 %	0,0 %	-	-

^{*} Für die Kalenderjahre 2015 sowie 2021 liegt keine vollständige Renditehistorie vor. Quelle: Bloomberg, Morningstar Direct, eigene Berechnungen; Assenagon I Multi Asset Conservative I-Tranche in EUR; Daten von 16.11.15 bis 30.09.21



Sichtbarer Mehrwert durch Einsatz externer Investmentexpertise.

Dimensionen externer Investmentexpertise

	Zielfonds		Derivat/ETF	
Ausgewähltes Investment-Thema	Zugang	Expertise	Vorhanden und liquide	Günstiger als Zielfonds
Besicherte Credit-Investments (ABS)	++	+	X	_
Absolute Return Volatilitätsdispersion	++	+	X	_
Absolute Return Event-Driven	+	++	X	_
Absolute Return Equity Long/Short	+	++	X	_
Counterparty-Risiko-optimiertes Cash Management	+	++	X	_
Hochverzinsliche Anleihen global	+	++	+	X
Qualitäts-Wachstumsaktien Europa	+	++	+	+
Europäische Standardaktien	+	+	+	+

Quelle: Assenagon

Anhang: Awards & Preise des Portfolio Management.

Citywire Rating Fonds-Manager 2015

Thomas Romig

Rang 3 von 79

Kategorie:
Gemischte Anlagen
ausgewogen EUR
Zeitraum: 5 Jahre

manager magazin 2014

Thomas Romig

Fonds-Manager der Dekade

Kategorie: **Mischfonds Global ausgewogen** REFINITIV LIPPER FUND AWARDS

Switzerland 2021 Winner

Assenagon I Multi Asset Conservative P EUR

Best Mixed Asset EUR Cons – Global Fund **Over 3 Years**



Österreichischer Dachfonds Award des GELD Magazins 2020

Thomas Romig

Gewinner

Kategorie: GDF FLEXIBEL konservativ

Zeitraum: 3 Jahre

Österreichischer Dachfonds Award des GELD Magazins 2020

Thomas Romig

Gewinner

Kategorie: GDF FLEXIBEL konservativ

Zeitraum: 1 Jahr

Österreichischer Dachfonds Award des GELD Magazins 2019

Thomas Romig

3. Platz

Kategorie: GDF FLEXIBEL konservativ

Zeitraum: 3 Jahre

Österreichischer Dachfonds Award des GELD Magazins 2018

Thomas Romig

3. Platz

Kategorie: GDF FLEXIBEL konservativ

Zeitraum: 1 Jahr

€uro FundAward 2014

Thomas Romig

2. Platz

Kategorie:
Dachfonds
überwiegend
Aktienfonds

Zeitraum: **5 Jahre**

€uro FundAward 2014

Thomas Romig

3. Platz

Kategorie:
Dachfonds
überwiegend
Aktienfonds

Zeitraum: 3 Jahre

€uro FundAward 2014

Thomas Romig

3. Platz

Kategorie: Dachfonds überwiegend Aktienfonds

Zeitraum: **1 Jahr**

€uro FundAward 2014

Thomas Romig

2. Platz

Kategorie: Dachfonds Aktien- und Rentenfonds

Zeitraum: 5 Jahre

€uro FundAward 2014

Thomas Romig

3. Platz

Kategorie: Dachfonds Aktien- und Rentenfonds

Zeitraum: 3 Jahre

€uro FundAward 2014

Thomas Romig

2. Platz

Kategorie: **Dachfonds Aktienfonds**

Zeitraum: **1 Jahr**

€uro FundAward 2014

Thomas Romig

3. Platz

Kategorie: Dachfonds überwiegend Rentenfonds

Zeitraum: 3 Jahre

€uro FundAward 2014

Thomas Romig

1. Platz

Kategorie: Dachfonds überwiegend Rentenfonds

Zeitraum: **1 Jahr**

€uro FundAward 2014

Thomas Romig

3. Platz

Kategorie: Dachfonds Aktien- und Rentenfonds

Zeitraum: **1 Jahr**

€uro FundAward 2014

Thomas Romig

1. Platz

Kategorie: **Dachfonds Aktienfonds**

Zeitraum: 5 Jahre

€uro FundAward 2014

Thomas Romig

1. Platz

Kategorie: **Dachfonds Aktienfonds**

Zeitraum: 1 Jahr

€uro FundAward 2013

Thomas Romig

2. Platz

Kategorie: **Dachfonds Aktienfonds**

Zeitraum: 3 Jahre

€uro FundAward 2013

Thomas Romig

3. Platz

Kategorie: **Dachfonds Aktienfonds**

Zeitraum: 1 Jahr



Anhang: Awards & Preise des Portfolio Management.

€uro FundAward 2013

Thomas Romig

1. Platz

Kategorie: Dachfonds Aktien- und Rentenfonds

Zeitraum: 3 Jahre

€uro FundAward 2013

Thomas Romig

2. Platz

Kategorie: Dachfonds überwiegend Aktienfonds

Zeitraum: 3 Jahre

€uro FundAward 2012

Thomas Romig

3. Platz

Kategorie:
Dachfonds
überwiegend
Rentenfonds

Zeitraum: 3 Jahre

S&P Fund Grading 2012

Thomas Romig

Silver

Kategorie: Balanced Aggressive S&P Fund Grading 2012

Thomas Romig

Silver

Kategorie: Balanced Moderate S&P Fund Grading 2012

Thomas Romig

Silver

Kategorie: Balanced Defensive S&P Fund Management Rating 2011

Thomas Romig

A

Kategorie: Global Equities

S&P Fund Management Rating 2011

Thomas Romig



Kategorie: Balanced Defensive S&P Fund Management Rating 2011

Thomas Romig

A

Kategorie: Balanced Aggressive S&P Fund Management Rating 2011

Thomas Romig

A

Kategorie: Global Equities €uro FundAward 2011

Thomas Romig

1. Platz

Kategorie: **Dachfonds Aktienfonds**

Zeitraum: 1 Jahr

S&P Fund Management Rating 2009/10

Thomas Romig

AA

Kategorie: Balanced Moderate S&P Fund Management Rating 2009/10

Thomas Romig

AA

Kategorie: Balanced Moderate S&P Fund Management Rating 2009/10

Thomas Romig

AA

Kategorie: Balanced Moderate

S&P Fund Management Rating 2009/10

Thomas Handte

A

Kategorie: **Equities Asia** DFA 2009

Thomas Handte

3. Platz

Kategorie: Aktiendachfonds Asien/EM S&P Fund Management Rating 2008/09

Thomas Romig

AA

Kategorie: Balanced Moderate €uro FundAward 2007

Thomas Romig

2. Platz

Kategorie: **Dachfonds Aktienfonds**

Zeitraum: 3 Jahre

€uro FundAward 2007

Thomas Romig

2. Platz

Kategorie: Dachfonds Aktien- und Rentenfonds

Zeitraum: 1 Jahr

€uro FundAward 2007

Thomas Romig

2. Platz

Kategorie:
Dachfonds
überwiegend
Rentenfonds

€uro FundAward 2006

Thomas Handte

1. Platz

Kategorie: Dachfonds überwiegend Rentenfonds

Zeitraum: **5 Jahre**



Kontakte.

Kundenbetreuung

Rafael Deakin	+49 89 519966-422	rafael.deakin@assenagon.com
Daniel Dolpp	+49 89 519966-426	daniel.dolpp@assenagon.com
Matthias Kunze	+49 89 519966-421	matthias.kunze@assenagon.com
Tobias Ritter	+49 89 519966-423	tobias.ritter@assenagon.com
Ronald Siebel	+49 89 519966-420	ronald.siebel@assenagon.com
Daniel Treml	+49 89 519966-424	daniel.treml@assenagon.com
Dr. Ulrich Wessels	+49 89 519966-427	ulrich.wessels@assenagon.com

Sales Operations

Simone Alanne	+49 89 519966-460	simone.alanne@assenagon.com
Martin Zihlbauer	+49 89 519966-461	martin.zihlbauer@assenagon.com

Rechtliche Hinweise.

Diese Präsentation dient ausschließlich Informationszwecken und beinhaltet keine vertraglichen oder sonstigen Verpflichtungen. Sie ist nicht als Angebot oder Verkauf einer Beteiligung an einem von Assenagon verwalteten Fonds zu verstehen. Alle Informationen in dieser Präsentation beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die für zuverlässig erachtet wurden. Dennoch können die Assenagon S.A., Luxemburg, die Assenagon Asset Management S.A., Luxemburg und ihre Zweigniederlassung sowie die Assenagon Schweiz GmbH und die Assenagon GmbH, München (zusammen im Folgenden "Assenagon Gruppe" genannt) trotz sorgfältiger Zusammenstellung der Informationen u. a. keine Gewähr oder Garantie für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Genauigkeit, Aktualität oder Verfügbarkeit übernehmen. Diese Informationen stellen rechtlich eine Werbemitteilung dar, die nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen.

Alle in der Präsentation geäußerten Meinungen beruhen auf der Einschätzung der Assenagon Gruppe zum ursprünglichen Zeitpunkt ihrer Veröffentlichung, ganz gleich, wann Sie diese Informationen erhalten, und können sich abhängig von wirtschaftlichen, politischen und rechtlichen Rahmenbedingungen jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Die Assenagon Gruppe behält sich deshalb ausdrücklich vor, in der Präsentation geäußerte Meinungen jederzeit und ohne Vorankündigung zu ändern. Jedwede Haftung und Gewähr aus dieser Präsentation wird vollständig ausgeschlossen.

Die Informationen in dieser Präsentation wurden, soweit sie sich auf einen oder mehrere von Assenagon Asset Management S.A. als Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds bezieht, lediglich auf die Vereinbarkeit mit luxemburgischem und deutschem Recht geprüft. Bezieht sich die Präsentation nicht auf einen oder mehrere von Assenagon Asset Management S.A. als Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds, wurden die Informationen lediglich auf die Vereinbarkeit mit deutschem Recht geprüft. In einigen Rechtsordnungen ist die Verbreitung derartiger Informationen unter Umständen gesetzlichen Beschränkungen unterworfen. Die vorstehenden Informationen richten sich daher nicht an natürliche oder juristische Personen, deren Wohn- oder Geschäftssitz einer ausländischen Rechtsordnung unterliegt, die für die Verbreitung derartiger Informationen Beschränkungen vorsieht. Natürliche oder juristische Personen, deren Wohn- oder Geschäftssitz einer ausländischen Rechtsordnung unterliegt, sollten sich über derartige Beschränkungen informieren und diese entsprechend beachten.

Insbesondere richten sich die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen nicht an Staatsbürger des Vereinigten Königreichs (ausgenommen jeweils (1) Informationen, deren Bereitstellung aufgrund einer Vertriebszulassung des jeweiligen Produkts erlaubt ist und (2) Personen, die unter Ausnahmeregelungen nach der Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotions) Order 2005 (die "Verordnung") fallen, wobei zu den relevanten Ausnahmeregelungen der Verordnung Artikel 49 der Verordnung (hochvermögende Unternehmen – High Net Worth Companies) zählt). Die Informationen in dieser Präsentation sind weiterhin nicht für Gebietsansässige der Vereinigten Staaten oder andere Personen bestimmt, die als "US-Personen" im Sinne von Rule 902 in Regulation S des U.S. Securities Act von 1933 in der jeweils geltenden Fassung gelten. Keine US-amerikanische Wertpapieraufsichtsbehörde oder sonstige Aufsichtsbehörde auf Bundes- oder bundesstaatlicher Ebene hat die Richtigkeit oder Angemessenheit dieser Präsentation oder sonstiger Informationen, die den Anlegern ausgehändigt oder zur Verfügung gestellt wurden, bestätigt. Jede gegenteilige Äußerung stellt einen Straftatbestand dar.

Diese Präsentation stellt weder ein öffentliches Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes zum Erwerb von Wertpapieren, Fondsanteilen oder Finanzinstrumenten dar. Eine Investmententscheidung bezüglich irgendwelcher Wertpapiere, Fondsanteile oder Finanzinstrumente sollte auf Grundlage der einschlägigen Verkaufsdokumente (wie z. B. Prospekt und für OGAW-Fonds die Wesentlichen Anlegerinformationen, welche in deutscher Sprache am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich sind; Dokumente der von Assenagon Asset Management S.A. als Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds, können zudem unter www.assenagon.com abgerufen werden) erfolgen und auf keinen Fall auf der Grundlage dieser Präsentation. Die in dieser Präsentation aufgeführten Inhalte können für bestimmte Investoren ungeeignet oder nicht anwendbar sein. Sie dienen daher lediglich der eigenverantwortlichen Informationsversorgung und Informationsbereitstellung und können eine individuelle Beratung nicht ersetzen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann unter www.assenagon.com/fileadmin/footer/Assenagon_Complaints_Handling_Policy.pdf eingesehen werden. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebszulassungen einzelner Fonds und Teilfonds jederzeit nach eigenem Ermessen unter Einhaltung der gesetzlichen Vorgaben widerrufen.

Wert und Rendite der dargestellten Fondsprodukte, Wertpapiere und Finanzdienstleistungen können fallen und steigen und Anleger erhalten unter Umständen nicht den gesamten investierten Betrag zurück. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die Berechnung der Wertentwicklung von Fondsprodukten erfolgt nach der BVI-Methode, Simulationen erfolgen auf Basis historischer Renditen. Ausgabeaufschläge und individuelle Kosten wie Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in dieser Präsentation nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken.

Die Assenagon Gruppe kann andere Publikationen veröffentlicht haben, die den in dieser Präsentation vorgestellten Informationen widersprechen oder zu anderen Schlussfolgerungen gelangen. Diese Publikationen spiegeln dann andere Annahmen, Meinungen und Analysemethoden wider. Dargestellte Wertentwicklungen der Vergangenheit können nicht als Maßstab oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung herangezogen werden. Eine zukünftige Wertentwicklung wird weder ausdrücklich noch implizit garantiert oder zugesagt.

Der Inhalt dieser Präsentation ist geschützt und darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung der Assenagon Gruppe weder kopiert noch weitergegeben, veröffentlicht, übernommen oder für andere Zwecke in welcher Form auch immer verwendet werden. Diese Präsentation ist nur für den Gebrauch der Personen bestimmt, an welche es gerichtet ist und darf nicht von anderen Personen verwendet werden.

Die steuerlichen Hinweise in dieser Präsentation sind nicht darauf gerichtet, verbindlichen steuerlichen Rechtsrat zu erteilen oder zu ersetzen und erheben nicht den Anspruch, alle etwa relevanten steuerlichen Aspekte zu behandeln, die im Zusammenhang mit dem Erwerb, dem Halten oder der Veräußerung von Fondsanteilen gegebenenfalls bedeutsam sein können. Die Ausführungen sind weder erschöpfend noch berücksichtigen sie etwaige individuelle Umstände bestimmter Anleger oder Anlegergruppen. Sie können eine einzelfallbezogene Beratung durch einen Steuerberater nicht ersetzen.

Sofern Teile oder einzelne Formulierungen dieses Haftungsausschlusses der geltenden Rechtslage nicht, nicht mehr oder nicht vollständig entsprechen, bleiben die übrigen Teile in ihrem Inhalt und ihrer Gültigkeit unberührt.

Informationen in E-Mails sind vertraulich und ausschließlich für den Adressaten bestimmt. Jeglicher Zugriff auf E-Mails durch andere Personen als den Adressaten ist untersagt. Sollten Sie nicht der für die jeweilige E-Mail bestimmte Adressat sein, informieren Sie bitte unverzüglich den Absender und löschen die E-Mail aus Ihrem System. Jede Veröffentlichung, Vervielfältigung oder Weitergabe wie auch das Ergreifen oder Unterlassen von Maßnahmen im Vertrauen auf erlangte Information ist untersagt. Es kann nicht garantiert werden, dass E-Mail-Übertragungen sicher und frei von Fehlern erfolgen, da E-Mails abgefangen und verfälscht werden oder Viren enthalten bzw. zu spät oder unvollständig ankommen können.

Impressum

Assenagon Asset Management S.A. – Aerogolf Center – 1B Heienhaff – 1736 Senningerberg – Luxemburg Assenagon Asset Management S.A., Zweigniederlassung München – Prannerstraße 8 – 80333 München – Deutschland



Rechtliche Hinweise.

In Bezug auf Eurosif gilt:

Das Europäische Transparenz-Logo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass Assenagon Asset Management S.A. sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über die Europäischen Transparenzleitlinien finden Sie unter www.eurosif.org.

Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des Assenagon Credit Selection ESG finden Sie unter: www.assenagon.com/credit. Die Transparenzleitlinien werden gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation.

Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung der Fondsmanager. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.

In Bezug auf Morningstar Ratings gilt:

© 2021 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

In Bezug auf MSCI ESG Fund Ratings gilt:

MSCI ESG Research LLC's ("MSCI ESG") Fund Metrics and Ratings (the "Information") provide environmental, social and governance data with respect to underlying securities within more than 31,000 multi-asset class Mutual Funds and ETFs globally. MSCI ESG is a Registered Investment Adviser under the Investment Advisers Act of 1940. MSCI ESG materials have not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. None of the Information constitutes an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the Information can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information.

MSCI ESG Research LLC's ("MSCI ESG") Fund Metrics products (the "Information") provide environmental, social and governance data with respect to underlying securities within more than 23,000 multi-asset class Mutual Funds and ETFs globally.

MSCI ESG is a Registered Investment Adviser under the Investment Advisers Act of 1940. MSCI ESG materials have not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. None of the Information constitutes an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the Information can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information.

In Bezug auf Refinitiv Lipper gilt:

The Refinitiv Lipper Fund Awards, granted annually, highlight funds and fund companies that have excelled in delivering consistently strong risk-adjusted performance relative to their peers.

The Refinitiv Lipper Fund Awards are based on the Lipper Leader for Consistent Return rating, which is a risk-adjusted performance measure calculated over 36, 60 and 120 months. The fund with the highest Lipper Leader for Consistent Return (Effective Return) value in each eligible classification wins the Refinitiv Lipper Fund Award. For more information, see lipperfundawards.com Although Refinitiv Lipper makes reasonable efforts to ensure the accuracy and reliability of the data contained herein, the accuracy is not guaranteed by Refinitiv Lipper.

Impressum

Assenagon Asset Management S.A. – Aerogolf Center – 1B Heienhaff – 1736 Senningerberg – Luxemburg Assenagon Asset Management S.A., Zweigniederlassung München – Prannerstraße 8 – 80333 München – Deutschland

