

Assenagon Credit Financial Opportunities

Nachrangige Finanzanleihen – Global



+49 89 519966-400
sales@assenagon.com

Produktwerbung - nur für professionelle Anleger

31. Oktober 2025

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Soweit Fondsanteile in einer für den Anleger fremden Währung notieren, können die Renditen aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.



MSCI ESG Research as of August 2025



MSCI ESG Fund Ratings |
Global Percentile as of
September 2025



RF EUR/Corporates/ High
Yield | 1 Jahr: Platz 2 |
Anteilsklasse P

Aktuelle Informationen zum Fonds

Zum Monatsende Oktober schlossen Renditen von Contingent Convertibles unverändert bei 5,64 %. Aktien europäischer Banken beendeten den Monat unverändert. Die Renditen von Nachrang'anleihen aus dem Versicherungsbereich sanken um -4 Basispunkte auf 3,57 %.

In diesem Marktumfeld entwickelte sich der Assenagon Credit Financial Opportunities positiv und konnte einen Wertzuwachs von 0,61 % verzeichnen. Damit wies der Fonds seit Jahresanfang eine Performance von 7,27 % auf.

Die Investitionsquote lag zum Monatsende bei 97,9 %.

Die laufende EUR-Rendite des Portfolios nach Absicherung von Fremdwährungsrisiken betrug 4,58 % bei einem Durchschnitts-Rating auf Emissionsebene von BB1. Die Duration im Portfolio betrug zum Monatsende 2,98.

Der Fonds hat ein ESG-Rating von AA. Der CO₂-Fußabdruck liegt aktuell bei 1 t CO₂-Emissionen pro USD 1 Mio. Umsatz. Der Fonds weist aktuell keine Verstöße gegen UN Global Compact- und OECD-Richtlinien auf.

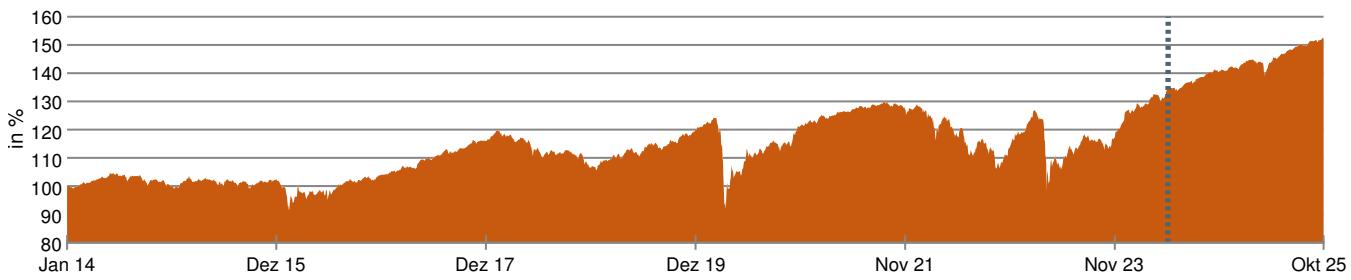
Aktuelle Fondsdaten

Anteilsklasse	I2 – Institutionell
Auflagedatum	14. Mai 2024
Fondspreis (NAV)	EUR 1.136,34
Fondsvolumen	EUR 100,96 Mio.
Mindesterstanlage	Keine
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,80 % p. a.
Performance Fee	Keine
Taxe d'abonnement	0,01 % p. a.
Gesamtkosten	1,07 % p. a. (14.05.24 – 31.03.25)
Ausgabeaufschlag	Keiner
SRI	2
SFDR Klassifizierung	Artikel 8
WKN	A2AQVY
ISIN	LU1483616147
VaR*	-3,75 %
Volatilität p. a.	7,94 %

* 99 % Konfidenzintervall, 1 Monat Haltedauer, 1 Jahr historisch

Wertentwicklung Assenagon Credit Financial Opportunities (I2)

Gesamt (14.01.14 – 31.10.25)



Performance-Daten*

Zeitraum	Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Gesamt	2024	2023	2022
Annualisiert	–	–	8,60 %	11,10 %	5,94 %	4,17 %	3,63 %	11,77 %	6,81 %	-7,35 %
Absolut	0,61 %	7,27 %	8,60 %	37,17 %	33,47 %	50,56 %	52,30 %	11,77 %	6,81 %	-7,35 %

* Nach BVI-Methode

Assenagon Credit Financial Opportunities

Nachrangige Finanzanleihen – Global



+49 89 519966-400
sales@assenagon.com

Produktwerbung - nur für professionelle Anleger

31. Oktober 2025

Anlageziel

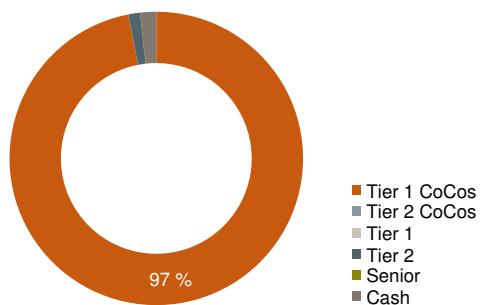
Der Fonds Assenagon Credit Financial Opportunities investiert vorwiegend in nachrangige Anleihen wie Contingent Convertibles (CoCos) von Banken, Versicherungen und anderen Finanzinstituten weltweit und strebt dabei die Erwirtschaftung kontinuierlicher Erträge durch die Vereinnahmung von Kreditrisikoprämien, Anleihezinsen und Kursgewinnen an.

Anlagestrategie

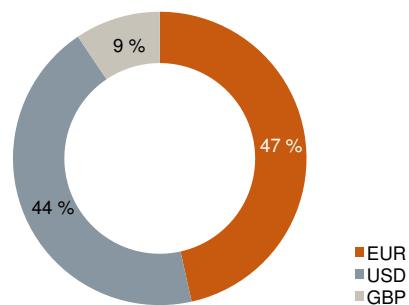
CoCos sind Anleihen, die aufgrund ihrer vertraglichen Ausgestaltung bei Unterschreiten einer festgelegten Kapital- oder Solvenzquote in Aktien gewandelt bzw. teilweise oder vollständig abgeschrieben werden und so im Stressfall dem Fortbestand des Unternehmens dienen sollen. Für dieses besondere Risiko bieten CoCos eine vergleichsweise hohe Rendite. Der Fonds setzt auf eine Kombination quantitativer und qualitativer Bonitätsanalysen sowie auf Marktpreissignale, um Investmentopportunitäten zu identifizieren. Dabei wird eine Mindestbonität von B-/B3 nach Standard & Poor's bzw. Moody's oder eine vergleichbare Bonität vorausgesetzt. Bis zu 10 % des Fonds können in nicht-geratete Wertpapiere angelegt werden. Zusätzlich wird das Portfolio weitgehend gegen Währungsrisiken abgesichert. Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist dabei an keine Benchmark gebunden.

Portfolioübersicht

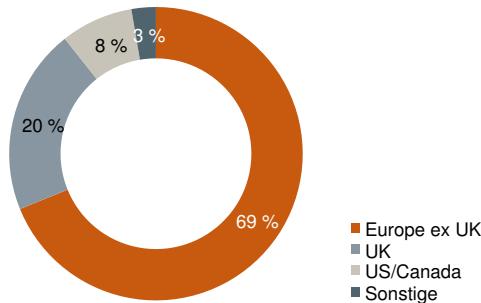
Instrumente



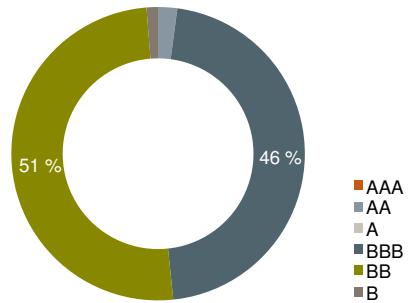
Währungen (vor Absicherung) – Anleihen/CDS



Länderrisiko – Anleihen/CDS



Rating-Klassen*



* Es wird auf die Anleihen-Ratings anerkannter externer Rating-Agenturen wie S&P abgestellt, bei fehlendem externem Rating wird die Bonitätsbeurteilung der Verwaltungsgesellschaft herangezogen. Bei mehreren unterschiedlichen Ratings ist das Zweitbeste maßgeblich. Für die vom Fonds vorgehaltene Liquidität wird das Rating der Depotbank zugrunde gelegt.

Assenagon Credit Financial Opportunities

Nachrangige Finanzanleihen – Global



+49 89 519966-400
sales@assenagon.com

Produktwerbung - nur für professionelle Anleger

31. Oktober 2025

Assenagon Credit Financial Opportunities

Chancen	Risiken
<ul style="list-style-type: none">Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Fonds-Management.	<ul style="list-style-type: none">Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Fonds-Management.
<ul style="list-style-type: none">Diversifizierende Streuung über zahlreiche Einzeltitel.	<ul style="list-style-type: none">Möglicherweise geringere Teilnahme am Potenzial einzelner Titel.
<ul style="list-style-type: none">Partizipation an laufender Verzinsung von Anleihen, mögliche Kurschancen bei Zinsrückgang.	<ul style="list-style-type: none">Risiko von möglichen Kursverlusten von Anleihen bei Zinsanstieg.
<ul style="list-style-type: none">Hohe Risikoaufschläge gegenüber konventionellen Anleiheklassen und damit höhere laufende Verzinsung möglich.	<ul style="list-style-type: none">Im Insolvenzfall eines Emittenten ist das Verlustrisiko höher als bei vorrangig zu bedienenden Anleihen.
<ul style="list-style-type: none">Investition in hochverzinslichen Bankanleihen, welche eine attraktive Verzinsung bieten können.	<ul style="list-style-type: none">Risiko der Abhängigkeit vom Finanzsektor.

Erläuterungen zu den verwendeten Fachbegriffen finden Sie in unserem Glossar unter <https://www.assenagon.com/glossar>.

Verwaltungsgesellschaft: Assenagon Asset Management S.A., Aerogolf Center, 1B Heienhaff, 1736 Senningerberg, Luxemburg, www.assenagon.com

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt des Fonds und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Die Wertentwicklung des Fonds in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bietet keine Garantie für einen Erfolg in der Zukunft. Alle Angaben dienen nur der Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung, bei der insbesondere alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden sollten, wie sie in den Verkaufsunterlagen offengelegt sind, und stellen weder eine persönliche Empfehlung, noch eine Anlage- oder Anlagestrategieempfehlung der auflegenden Verwaltungsgesellschaft Assenagon Asset Management S.A. dar. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Genaugigkeit der Angaben kann keine Garantie übernommen werden. Eine Haftung wegen Fehlerhaftigkeit der Angaben ist ausgeschlossen. Verbindlich sind allein der Verkaufsprospekt, der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht sowie für OGA-Fonds das Basisinformationsblatt, die Sie unter www.assenagon.com, bei der Verwaltungsgesellschaft oder bei den Vertriebs-, Zahl- und Informationsstellen kostenlos in deutscher Sprache anfordern können. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann unter www.assenagon.com/fileadmin/footer/Assenagon_Complaints_Handling_Policy.pdf eingesehen werden. Der Nettoinventarwert des Fonds kann Schwankungen unterworfen sein. Der Verkaufsprospekt enthält dazu umfangreiche Risikohinweise. Alle Angaben können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Verwaltungsgesellschaft kann Vertriebszulassungen einzelner Fonds und Teilfonds jederzeit nach eigenem Ermessen unter Einhaltung der gesetzlichen Vorgaben widerrufen. Informationen über nachhaltigkeitsrelevante Aspekte werden, falls anwendbar, unter www.assenagon.com/fonds zur Verfügung gestellt. Die Ausführungen werden lediglich auf die Vereinbarkeit mit luxemburgischem und 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- bzw. Geschäftssitz einer Rechtsordnung unterliegt, die für die Verbreitung derartiger Informationen Beschränkungen vorsieht. Natürliche oder juristische Personen, deren Wohn- bzw. Geschäftssitz einer ausländischen Rechtsordnung unterliegt, sollten sich über die besagten Beschränkungen informieren und diese entsprechend beachten. Insbesondere richten sich die in dieser Darstellung 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 diesem Dokument 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, und dieses Dokument ist nicht als Angebot oder Verkauf einer Beteiligung an einem von Assenagon verwalteten Fonds an US-Personen zu verstehen. 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. Hinweise zum Datenschutz entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

In Bezug auf Morningstar Ratings (www.morningstar.com) gilt:

©2025 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 (www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-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 LSEG Lipper gilt:

The LSEG 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 LSEG 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 LSEG Lipper Fund Award. For more information, lipperfundawards.com. Although LSEG Lipper makes reasonable efforts to ensure the accuracy and reliability of the data used to calculate the awards, their accuracy is not guaranteed.

In Bezug auf Citywire gilt:
Citywire information is proprietary and confidential to Citywire Financial Publishers Ltd ("Citywire"), may not be copied and Citywire excludes any liability arising out its use. Citywire Fund Manager Ratings and Citywire Rankings are proprietary to Citywire and ©Citywire 2025. All rights reserved.