Assenagon Credit Selection ESG

Unternehmensanleihen – Global

+49 89 519966-400
sales@assenagon.com

Produktwerbung - nur für professionelle Anleger

30. Oktober 2026

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 September 2026

MSCI ESG Fund Ratings | Global Percentile as of September 2026

Forum Nachhaltige Geldanlagen e. V.| FNG-Siegel 2026

RF EUR/ Corporates/ Invest Grade | 3 Jahre: Platz 1 | Anteilsklasse P

Best Bond EUR Corporates | Over 3 Years | Anteilsklasse P

Best Bond EUR Corporates | Fund Over 3 Years | Anteilsklasse P

Aktuelle Informationen zum Fonds

Im Oktober stiegen Renditen europäischer High Yield-Anleihen um 51 Basispunkte auf 7,27 %, wohingegen Renditen im Investment Grade-Bereich um 6 Basispunkte niedriger bei 4,22 % schlossen. Renditen amerikanischer IG-Anleihen beendeten den Monat 25 Basispunkte niedriger bei 5,79 %. Renditen amerikanischer High Yield-Anleihen sanken um 5 Basispunkte auf 8,31 %.

In diesem Marktumfeld entwickelte sich der Assenagon Credit Selection ESG positiv und konnte einen Wertzuwachs von 0,37 % verzeichnen. Damit wies der Fonds seit Jahresanfang eine Performance von -1,47 % auf.

Die Investitionsquote lag zum Monatsende bei 99,5 %, wobei 89,4 % der Investitionen über Anleihen und 10,1 % über CDS umgesetzt wurden.

Die laufende EUR-Rendite des Portfolios nach Absicherung von Fremdwährungsrisiken betrug 5,04 % bei einem Durchschnitts-Rating auf Emittentenebene von BBB1. Die Duration im Portfolio betrug zum Monatsende 4,43.

Der Fonds hat ein ESG-Rating von AA. Der CO_2-Fußabdruck liegt aktuell bei 51 t CO_2-Emissionen pro USD 1 Mio. Umsatz. Der Fonds weist aktuell keine Verstöße gegen UN Global Compact- und OECD-Richtlinien auf.

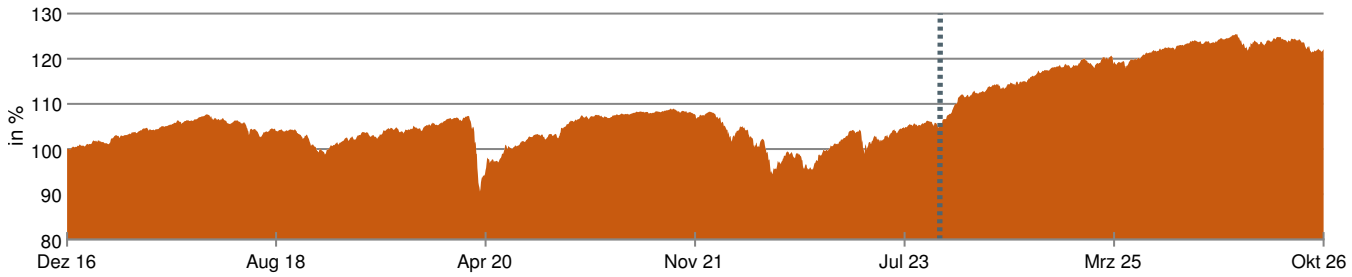
Aktuelle Fondsdaten

Anteilsklasse	I2R – Institutionell
Auflagedatum	25. Oktober 2023
Fondspreis (NAV)	EUR 1.160,35
Fondsvolumen	EUR 271,32 Mio.
Mindesterstanlage	Keine
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,70 % p. a.
Performance Fee	Keine
Taxe d'abonnement	0,01 % p. a.
Gesamtkosten	1,19 % p. a. (01.07.25 – 30.06.26)
Ausgabeaufschlag	Keiner
SRI	2
SFDR Klassifizierung	Artikel 9
WKN	A2DGF0
ISIN	LU1516352371
VaR*	-2,35 %
Volatilität p. a.	2,57 %

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

Wertentwicklung Assenagon Credit Selection ESG (I2R)**

Gesamt (21.12.16 – 30.10.26)



Performance-Daten*,**

Zeitraum	Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Gesamt	2025	2024	2023
Annualisiert	–	–	-1,53 %	5,00 %	–	–	5,05 %	4,06 %	6,21 %	10,65 %
Absolut	0,37 %	-1,47 %	-1,53 %	15,78 %	–	–	16,04 %	4,06 %	6,21 %	10,65 %

* Nach BVI-Methode

** Die Anteilsklasse war im folgendem Zeitraum inaktiv: 25.05.2020 bis 24.10.2023. In diesem Zeitraum wurde die Wertentwicklung basierend auf der Wertentwicklung des Assenagon Credit Selection ESG (I) simuliert.

Assenagon Credit Selection ESG

Unternehmensanleihen – Global

+49 89 519966-400
sales@assenagon.com

Produktwerbung - nur für professionelle Anleger

30. Oktober 2026

Anlageziel

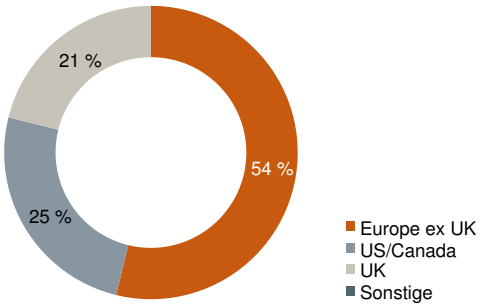
Der Fonds Assenagon Credit Selection ESG investiert in Unternehmensanleihen sowie in Kreditderivate und strebt dabei die Erwirtschaftung kontinuierlich nachhaltiger Erträge durch die Vereinnahmung von Kreditrisikoprämien, Anleihezinsen und Kursgewinnen an.

Anlagestrategie

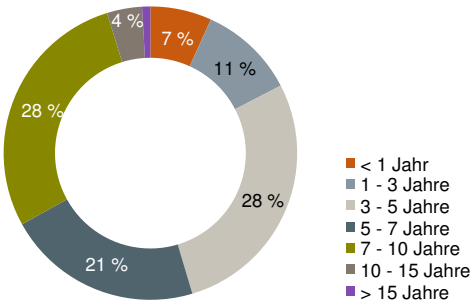
Um das Anlageziel zu erreichen, wählt das Portfolio Management in einem mehrstufigen Investitionsprozess diejenigen Emittenten aus, die ein attraktives Verhältnis zwischen Kreditrisikoprämie und Ausfallwahrscheinlichkeit bieten. Zusätzlich werden bei den Investitionen ökologische, soziale und Unternehmensführungsaspekte berücksichtigt. Konkrete Nachhaltigkeitsziele sind dabei integraler Bestandteil des Investmentprozesses. Eine Mindestbonität von B-/B3 nach Standard& Poor's bzw. Moody's oder eine vergleichbare Bonität werden vorausgesetzt. Der Anlagefokus im Assenagon Credit Selection ESG liegt auf europäischen und nordamerikanischen Emittenten. Besonderes Augenmerk liegt auf Unternehmensanleihen aus dem Übergangsbereich zwischen Investment Grade und High Yield, wo Benchmark-unabhängige Investoren eine Überrendite erzielen können. Durch die hohe Flexibilität bei der Instrumentenauswahl (EUR-Anleihe, FX-Anleihe, CDS) kann gegenüber klassischen Rentenanlagen eine Überperformance erzielt werden. Zusätzlich wird das Portfolio weitgehend gegen Währungsrisiken abgesichert. Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist dabei an keine Benchmark gebunden.

Portfolioübersicht

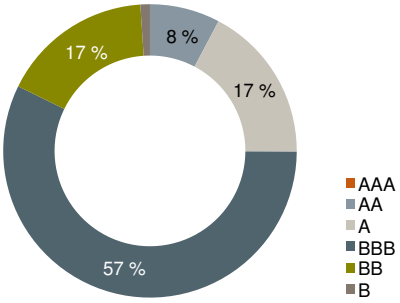
Aktuelle Länderallokation – Anleihen/CDS



Laufzeitbänder (Duration) – Anleihen/CDS



Rating-Klassen*



TOP 10 Emittenten – Anleihen/CDS

Name	Gewicht	Land	Sektor
EVERSOURCE ENERGY	1,07 %	USA	Electric
ROBLOX CORP	1,07 %	USA	Software
BARCLAYS PLC	1,07 %	Großbritannien	Banks
TIETOEVRY OYJ	1,07 %	Finnland	Computers
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	1,07 %	USA	Retail
PEARSON FUNDING PLC	1,07 %	Großbritannien	Media
Schroders PLC	1,05 %	Großbritannien	Diversified Finan Serv
Molnlycke Holding AB	1,04 %	Schweden	Healthcare-Products
UNICAJA BANCO SA	1,03 %	Spanien	Banks
AEROPORTI DI ROMA SPA	1,03 %	Italien	Engineering & Construction

* Es wird auf die Emittenten-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 Selection ESG

Unternehmensanleihen – Global

+49 89 519966-400
sales@assenagon.com

Produktwerbung - nur für professionelle Anleger

30. Oktober 2026

Assenagon Credit Selection ESG	
Chancen	**Risiken**
• Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Fonds-Management.	• Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Fonds-Management.
• Diversifizierende Streuung über zahlreiche Einzeltitel.	• Möglicherweise geringere Teilnahme am Potenzial einzelner Titel.
• Partizipation an laufender Verzinsung von Anleihen, mögliche Kurschancen bei Zinsrückgang.	• Risiko von möglichen Kursverlusten von Anleihen bei Zinsanstieg.
• Aussicht auf positive Auswirkungen auf die Umwelt durch den Einsatz einer nachhaltigen Strategie.	• Positive Auswirkungen auf die Umwelt durch die nachhaltige Strategie nicht garantiert. Dieser Ansatz verkleinert das Anlageuniversum.

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 Genauigkeit 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 wurden 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.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz
Das in diesem Dokument beschriebene Sondervermögen ist ein Luxemburger Investmentfonds mit verschiedenen Teilfonds, der von der FINMA zum Vertrieb in der Schweiz an qualifizierte sowie an nicht-qualifizierte Anleger genehmigt wurde. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist ist Intesa Sanpaolo Wealth Management SA, 4, rue du Rhône, 1204 Genf, Schweiz. Der Prospekt, das Basisinformationsblatt, das Verwaltungsreglement inklusive Sonderreglemente sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds können kostenlos auf Deutsch beim Vertreter bezogen werden. Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile sind am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

In Bezug auf Morningstar Ratings (www.morningstar.com) gilt:
©2026 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, see 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.