Assenagon I Multi Asset Balanced

Multi Asset – Global

+49 89 519966-400
sales@assenagon.com

Produktwerbung

29. Mai 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.

Morningstar Rating™
Overall as of 31 May 2026

Aktuelle Informationen zum Fonds

Die Aktieninvestitionen sind global über verschiedene Investmentthemen und -strategien gestreut, welche wir durch hochliquide Derivate (Futures und Optionen) ergänzen. Der Investitionsanteil in Aktien (inkl. Optionsstrategien) wurde im Laufe des Monats von etwa 68 % auf 69 % erhöht. Aus regionaler Sicht setzten wir die Investitionsschwerpunkte in Nordamerika, Europa und den Schwellenländern. Die Aktienallokation hatte einen positiven Einfluss auf die Performance des Fonds im Monat Mai.

Im Credit-Bereich erhöhten wir im Mai unseren Investitionsanteil von etwa 29 % Ende April auf etwa 31 % zum Ende des Monats. Die Sensitivität für Zinsänderungen (Duration) unseres Fonds (Gesamtportfoliobetrachtung) lag bei ca. 1,20 Jahren. Die Rentenanlagen lieferten insgesamt einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung.

Die Positionen im Bereich Absolute Return (möglichst kapitalmarktunabhängige Investmentansätze) sind auf verschiedene Strategien aus den Bereichen Aktien Long/Short, Volatilität, Event-Driven/Merger Arbitrage und Global Makro aufgeteilt. Hier haben wir im Vergleich zum Vormonat das Gewicht nicht wesentlich verändert. Auf Monatssicht sorgte dieser Bereich für keinen nennenswerten Performance-Beitrag.

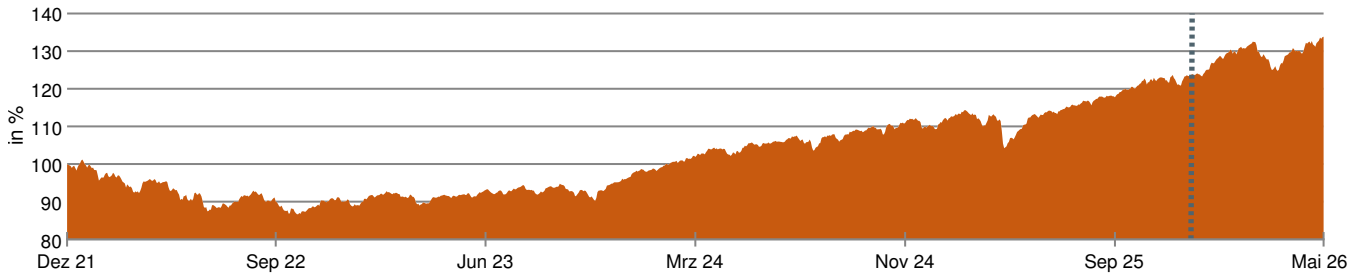
Aktuelle Fondsdaten

Anteilsklasse	N – Privatkunden
Auflagedatum	4. Dezember 2025
Fondspreis (NAV)	EUR 54,06
Fondsvolumen	EUR 246,27 Mio.
Mindesterstanlage	Keine
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,70 % p. a.
Performance Fee	10 % der Wertentwicklung, die über 3,0 % p. a. hinausgeht
Taxe d'abonnement	0,05 % p. a.
Gesamtkosten	Der Ausweis der Gesamtkosten erfolgt bei Neuauflage erst nach Erlangen einer adäquaten Kostenhistorie.
Ausgabeaufschlag	Keiner
SRI	3
SFDR Klassifizierung	Artikel 8
WKN	A41P02
ISIN	LU3209541260
VaR*	-6,08 %
Volatilität p. a.	6,80 %

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

Wertentwicklung Assenagon I Multi Asset Balanced (N)**

Gesamt (13.12.17 – 29.05.26)



Performance-Daten*,**

Zeitraum	Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Gesamt	2025	2024	2023
Annualisiert	–	–	18,41 %	13,50 %	–	–	6,73 %	14,04 %	11,26 %	10,80 %
Absolut	2,87 %	7,03 %	18,41 %	46,43 %	–	–	33,83 %	14,04 %	11,26 %	10,80 %

* Nach BVI-Methode

** Die Wertentwicklung vor dem 04.12.25 wurde basierend auf der Wertentwicklung des Assenagon I Multi Asset Balanced (I2) simuliert.

Assenagon I Multi Asset Balanced

Multi Asset – Global

+49 89 519966-400
sales@assenagon.com

Produktwerbung

29. Mai 2026

Anlageziel

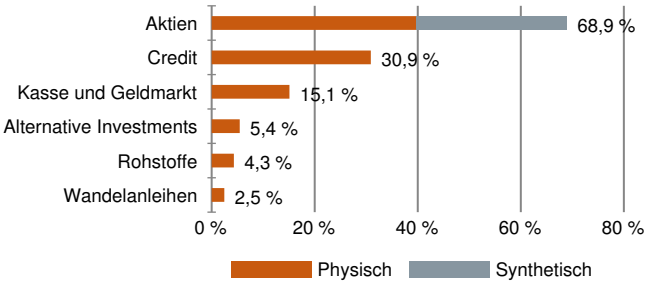
Der Fonds Assenagon I Multi Asset Balanced strebt die Erwirtschaftung eines nachhaltigen Kapitalzuwachses durch eine flexible Investition in verschiedene Anlageklassen und Anlageinstrumente an. Ziel des Multi Asset-Ansatzes ist es, auf mittlere bis längere Sicht an Wertsteigerungen eines breiten Spektrums chancenreicher Anlageklassen zu partizipieren und dabei eine überdurchschnittliche Wertentwicklung im Vergleich zu anderen ausgewogenen Multi Asset-Strategien aufzuweisen. Es wird eine langfristige Fondspreis-Volatilität zwischen 5 % und 9 % angestrebt. Der Fonds strebt in dieser Anteilsscheinklasse eine jährliche Ausschüttung von rund 3,00 % an, bezogen auf den Anteilswert am Jahresbeginn. Es kann weder eine Garantie gegeben werden, dass die Fondspreis-Volatilität die genannten Grenzen nicht überschreitet, noch kann eine Garantie über die Höhe sowie die Regelmäßigkeit der Ausschüttungen gegeben werden.

Anlagestrategie

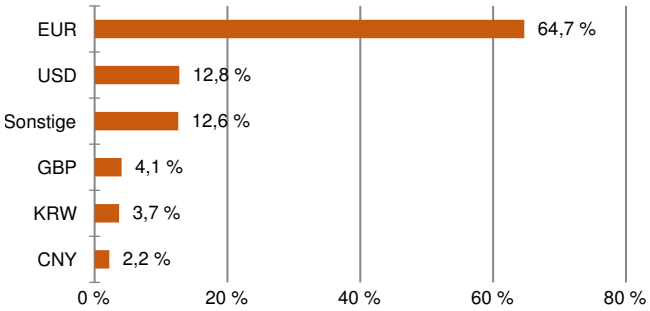
Das Portfolio Management investiert in die internationalen Aktien-, Renten-, Kredit-, Geld-, Rohstoff- und Währungsmärkte, wobei die maximale physische Aktienquote 65 % beträgt. Dabei wählt das Portfolio Management aus dem Anlageklassenuniversum diskretionär Anlageklassen oder spezifische Segmente aus. Ob ETFs, ETPs, Zielfonds, Derivate oder Einzeltitel: Es wird stets nach der optimalen Umsetzungsalternative gesucht. Die Positionierung des Fonds kann dabei so gewählt werden, dass dieser von steigenden Kursen einer Anlage ("Long") oder auch von fallenden Kursen einer Anlage ("Short") profitieren kann. Des Weiteren kann das Portfolio Management auch in Investmentstrategien investieren, die Investment- bzw. Ertragsziele verfolgen, die möglichst gering mit den Entwicklungen an den klassischen Kapitalmärkten korreliert sind. Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist dabei an keine Benchmark gebunden.

Portfolioübersicht

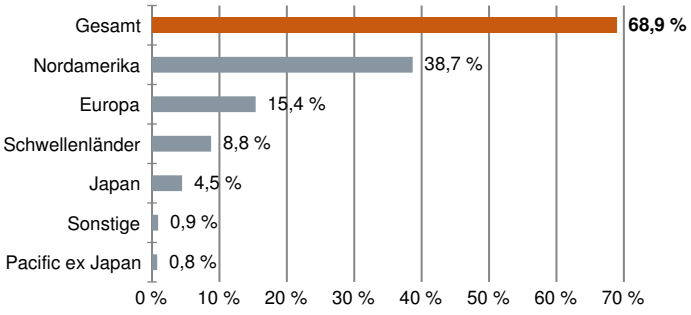
Verteilung der Asset-Klassen



Aufteilung nach Währungen



Regionale Allokation Aktien



TOP 10 Investmentthemen – Aktueller Monat

Name	Anlageklasse	Gewicht
Amundi Core S&P 500 Swap UCITS	Aktien	5,32 %
Invesco Physical Gold ETC	Rohstoffe	4,06 %
Neuberger Berman US Large Cap	Aktien	3,48 %
Wellington Strategic European	Aktien	3,28 %
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS E	Aktien	2,98 %
Man Funds plc - Man Global Cre	Credit	2,79 %
Federated Hermes Asia Ex-Japan	Aktien	2,77 %
Plenum CAT Bond Dynamic Fund	Alternative Investments	2,67 %
Man Funds PLC - Man Global Inv	Credit	2,60 %
Man Funds PLC - Man Dynamic In	Credit	2,53 %

Quelle für alle Werte: Morningstar Direct, eigene Berechnungen

αssenagon

Assenagon I Multi Asset Balanced

Multi Asset – Global

+49 89 519966-400
sales@assenagon.com

Produktwerbung

29. Mai 2026

Assenagon I Multi Asset Balanced	
Chancen	**Risiken**
• Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Fonds-Management.	• Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Fonds-Management.
• Diversifizierende Streuung über zahlreiche Einzeltitel und Investmentthemen.	• Möglicherweise geringere Teilnahme am Potenzial einzelner Titel und Investmentthemen.
• Flexible Anlagepolitik mit dem Einsatz unterschiedlicher chancenreicher Anlageklassen und Instrumente ohne Benchmark-Orientierung.	• Risiko von hoher Schwankungsanfälligkeit unterschiedlicher Anlageklassen, mögliche Kursverluste. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteilwerts kann sich erhöhen.
• Zusätzliches Renditepotenzial durch den möglichen Einsatz von Derivaten.	• Erhöhte Wertschwankungen aufgrund des Einsatzes von Derivaten.

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 REYL & CIE 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.