

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Assenagon Credit Opportunity Plus (R)

ISIN: LU1802295409, WKN: A2JJ31

Anteilklasse (R) des Assenagon Credit Opportunity Plus (der "Fonds"), Teilfonds des Umbrella-Fonds Assenagon Credit. Der Fonds wird von Assenagon Asset Management S.A. (die "Verwaltungsgesellschaft") verwaltet und ist der Luxemburger Aufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) unterstellt.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Der Fonds verfolgt das Ziel, kontinuierliche Erträge durch die Vereinnahmung von Kreditrisikoprämien und Anleihezinsen zu erwirtschaften. Zusätzlich sollen Kursgewinne durch den selektiven Zukauf von Aktien-Derivaten erzielt werden. Zwischenzeitliche Wertschwankungen werden dabei toleriert. Der Fonds ist an keinen Referenzwert gebunden. Erträge des Fonds werden ausgeschüttet.

Um das Anlageziel zu erreichen, werden Kreditprodukte und Eigenkapitalinstrumente hinsichtlich ihrer Attraktivität analysiert. Darauf aufbauend investiert der Fonds in ein Basisportfolio aus Anleihen, das im Regelfall mindestens 60 % des Fondsvolumens ausmacht. Es soll Instrumente weltweiter Referenzschuldner in verschiedenen Währungen enthalten. Daneben kann der Fonds zur Eröffnung weiterer Performance-Potenziale zusätzlich derivative Instrumente insbesondere auf die jeweiligen Aktien der Referenzschuldner oder damit in Beziehung stehender Unternehmen erwerben. Schuldverschreibungen müssen zumindest eine Bonitätseinstufung erhalten, die mit einem Rating von B- nach Standard & Poor's vergleichbar ist. Aus den Anlagen erwachsende Währungsrisiken können weitgehend abgesichert werden. Die Zinsrisiken im Fonds werden aktiv gesteuert.

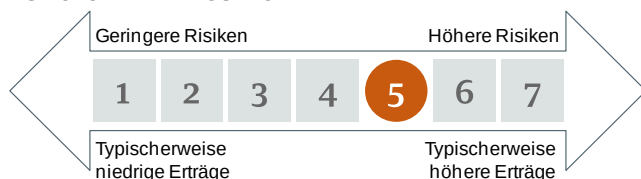
Als Anlageinstrumente werden vom Portfolio Management Anleihen, Schuldverschreibungen und strukturierte Anleihen eingesetzt. Daneben nutzt der Fonds Derivate. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der

Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt. Eingesetzt werden Kreditderivate (d. h. Derivate, die dem Erwerb einer Anleihe ähneln, sog. Credit Default Swaps oder CDS), Zins- und Währungsderivate sowie Aktienderivate auf Einzeltitel und Indizes. Derivate können sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Wenn die Währung der betreffenden Anteilsklasse nicht der Referenzwährung des Fonds entspricht, nutzt der Fonds Derivate, um die entstehenden Währungsrisiken zwischen Anteilsklassenwährung und Referenzwährung des Fonds zu kompensieren. Im Rahmen der Anlagepolitik kann der Fonds weitere zulässige Anlageinstrumente verwenden. Durch den Einsatz von Derivaten kann eine Hebelwirkung im Fonds entstehen.

Die Währung des Fonds ist EUR.

Anteile des Fonds können bewertungstäglich gezeichnet und zurückgegeben werden. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahme von Anteilen aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich machen. Die Kosten für den Kauf und Verkauf der Instrumente werden aus dem Vermögen des Fonds bezahlt und entstehen zusätzlich zu den unter "Kosten" aufgeführten Prozentsätzen. Sie können die Rendite des Fonds mindern. Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Dieser Indikator beruht auf historischen Daten. Er ist kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Warum ist der Fonds in dieser Kategorie?

Der Fonds ist in Kategorie 5 eingestuft, weil sein Anteilspreis durch die Ausnutzung von Investmentopportunitäten in Kreditprodukten und Aktienderivaten verhältnismäßig stark schwankt und deshalb die Gewinnchance, aber auch das Verlustrisiko verhältnismäßig hoch sein kann.

Eine ausführliche Darstellung finden Sie in den Abschnitten "Allgemeine Risikohinweise" und "Besondere Risikofaktoren" des OGAW-Prospekts. Bei der Einstufung des Fonds kann es vorkommen, dass aufgrund der Berechnungssystematik des Indikators nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Dazu zählen folgende Risiken, die trotzdem für den Fonds von Bedeutung

sein können:

- **Kreditrisiken:** Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens direkt oder indirekt über Derivate in Anleihen anlegen. Die Emittenten dieser Anleihen können u. U. zahlungsunfähig werden, wodurch der Wert der Anleihen ganz oder teilweise verloren gehen kann.
- **Risiken aus Derivateinsatz:** Der Fonds kann Derivate zu Anlage und zu Absicherungszwecken einsetzen. Dadurch wird eine Hebelwirkung im Fonds verursacht, die erhöhte Schwankungen des Anteilswerts bewirken kann. Der Einsatz zu Anlagezwecken kann Chancen und Verlustrisiko des Fonds erhöhen. Der Einsatz zwecks Absicherung kann zu verringerten Gewinnchancen führen.
- **Ausfallrisiken:** Der Fonds schließt in wesentlichem Umfang Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Es besteht das Risiko, dass Vertragspartner Zahlungs- bzw. Lieferverpflichtungen nicht mehr nachkommen können.
- **Operationelle und Verwahrerisiken:** Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, externer Dritter und durch die Insolvenz eines Verwahrers oder Unterverwahrers erleiden. Weiterhin kann der Fonds durch äußere Ereignisse wie z. B. Naturkatastrophen geschädigt werden.

Wesentliche Anlegerinformationen

KOSTEN

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag **Keiner**

Rücknahmeabschlag **Keiner**

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage bei der Zeichnung bzw. vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

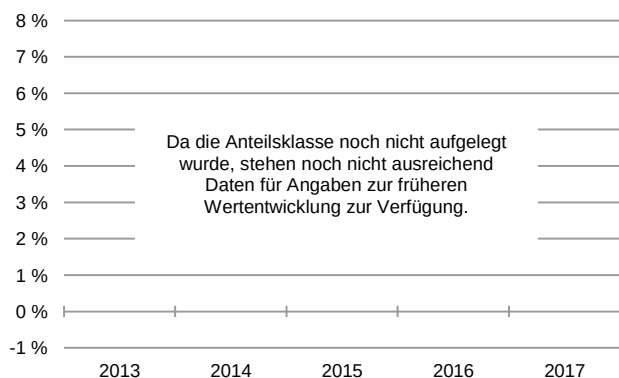
Laufende Kosten **0,90 % p. a.**

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren **20 % des den 4,5 % p. a. übersteigenden Wertzuwachses.**

- Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da aufgrund der kurzen Historie des Fonds bzw. der Anteilklasse eine Verwendung von historischen Daten nicht möglich ist. Transaktionskosten werden darin nicht berücksichtigt. Der OGAW-Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genau berechneten Kosten.
- Aus den Gebühren und sonstigen Kosten werden die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.
- Weitere Informationen bezüglich der Kostenstruktur entnehmen Sie bitte dem Abschnitt "Im Überblick" im OGAW-Prospekt des Fonds, verfügbar unter www.assenagon.com.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



- Der Fonds wurde am 19.06.2018 aufgelegt, die Anteilklasse (R) wurde am 19.06.2018 aufgelegt.
- Die Wertentwicklung des Fonds wird in Euro berechnet.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

- Die Verwahrstelle des Fonds ist Brown Brothers Harriman (Luxemburg) S.C.A.
- Weitere Information zum Fonds, den OGAW-Prospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte finden Sie in deutscher Sprache auf unserer Homepage unter www.assenagon.com. Gerne schicken wir Ihnen auf Anfrage diese Dokumente auch postalisch kostenlos zu.
- Aktuelle Ausgabe- und Rücknahmepreise, Preishistorien sowie weitere Informationen finden sie ebenfalls auf unserer Homepage.
- Dieser Fonds und die Verwaltungsgesellschaft sind in Luxemburg zugelassen und werden von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.
- Die Steuervorschriften des Staates Luxemburg können Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen.
- Die Assenagon Asset Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.
- Dieses Dokument beschreibt die Anteilklasse eines Teilfonds des Assenagon Credit Umbrella-Fonds, wobei die

Jahres- und Halbjahresberichte für den Umbrella-Fonds erstellt werden. Die verschiedenen Teilfonds haften nicht füreinander, d. h. dass für Anleger des Fonds ausschließlich dessen eigene Gewinne und Verluste von Bedeutung sind.

- Die Anleger können ihre Anteile in einen anderen Teilfonds des Assenagon Credit Umbrella-Fonds umtauschen, wenn sie die im OGAW-Prospekt genannten Zeichnungsbedingungen erfüllen.
- Der Verwaltungsrat und die Geschäftsführung bilden den Vergütungsausschuss der Assenagon Asset Management S.A. Diese Gremien entscheiden über die Leitsätze des Vergütungssystems sowie deren Umsetzung. Die Leitsätze des Vergütungssystems werden mindestens einmal jährlich einer Überprüfung unterzogen. Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, sind über die Website www.assenagon.com/anlegerinformationen zugänglich. Auf Anfrage wird dem Anleger eine Papierversion dieser Vergütungspolitik kostenlos zur Verfügung gestellt.
- Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 21.06.2018.