αssenagon

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 Alpha Volatility (P)

ISIN: LU0575268312, WKN: A1H5ZN

Anteilklasse (P) des Assenagon Alpha Volatility (der "Fonds"), Teilfonds des Umbrella-Fonds Assenagon Alpha. Dieser 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, einen mittel- bis langfristigen Wertzuwachs zu erwirtschaften, wobei kurzfristige Wertschwankungen toleriert werden. Dabei ist der Fonds nicht an einen Referenzwert gebunden. Erträge des Fonds werden ausgeschüttet.

Um das Anlageziel zu erreichen, verwendet der Fonds Strategien zur Ausnutzung der Volatilität an den globalen Aktien-, Renten-, Zins-, Währungs- und Rohstoffmärkten (Volatilitätsstrategien) verbunden mit einem risikoarmen Liquiditäts-Management. Volatilität ist ein Maßstab der Schwankungsintensität von Preis- und Renditebewegungen. Die im Fonds-Management eingesetzten Volatilitätsstrategien nutzen systematisch relative Preisdifferenzen in unterschiedlichen Volatilitätssegmenten. Mögliche Kurs- und Währungsrisiken können durch Terminkontrakte abgesichert werden.

Ziel des Liquiditäts-Managements ist die Erzielung einer geldmarktnahen Rendite. Es kann in Marktphasen, in denen keine ausreichenden Chancen zur Ausnutzung der Volatilität identifiziert werden, bis zu 100 % des Fonds ausmachen. Als Anlageinstrumente nutzt das Portfolio Management vor allem Derivate, insbesondere Optionen, Forwards, Futures, Swaps, sowie Schuldverschreibungen, die mindestens ein Rating von B- bzw. B3 aufweisen. 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. Daneben können Aktien, Zertifikate, Termingelder und Sichteinlagen sowie Anteile anderer Fonds eingesetzt werden. Durch den Einsatz von Derivaten kann eine Hebelwirkung im Fonds entstehen. Wenn die Währung der betreffenden Anteilklasse nicht der Referenzwährung des Fonds entspricht, nutzt der Fonds Devisenderivate, um die entstehenden Währungsrisiken zwischen Anteilklassenwährung und Referenzwährung des Fonds zu kompensieren.

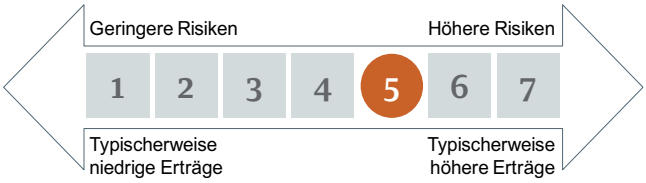
Die Währung des Fonds ist EUR.

Anteile des Fonds können bewertungstäglich 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 zwei bis 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 verwendeten Volatilitätsstrategien 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 Verkaufsprospekts. 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 Derivateeinsatz:** 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 Verwahrrisiken:** 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.

KOSTEN

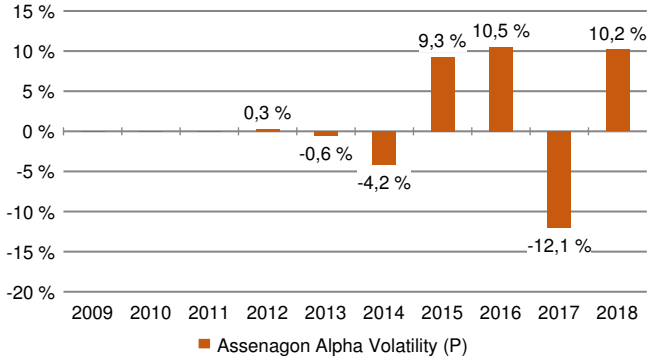
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	**3,00 %**
Rücknahmeabschlag	**Keiner**
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage bei der Zeichnung bzw. vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	**1,75 % p. a.**

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	**15 % der Wertentwicklung, die über 3 % p. a. hinausgeht. Im letzten Geschäftsjahr waren dies 0,00 %.**

- Der hier angegebene Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag ist ein Höchstbetrag. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie bei Ihrer Hausbank bzw. Ihrem Finanzberater erfragen.
- Die hier angegebenen laufenden Kosten beziehen sich auf das Kalenderjahr 2018. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Transaktionskosten werden darin nicht berücksichtigt. Der 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 Verkaufsprospekt des Fonds, verfügbar unter www.assenagon.com.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



- Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung des Fonds in der Vergangenheit kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung ist und keine Garantie für einen Erfolg in der Zukunft bietet.
- Die ausgewiesene Wertentwicklung berücksichtigt die laufenden Kosten und potenzielle, an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.
- Der Fonds wurde am 25.01.2011 aufgelegt, die Anteilklasse (P) wurde am 25.01.2011 aufgelegt.
- Die Wertentwicklung wird in EUR berechnet.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

- Die Verwahrstelle des Fonds ist Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Weitere Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt 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 Verkaufsprospekts vereinbar ist.
- Dieses Dokument beschreibt die Anteilklasse eines Teilfonds des Assenagon Alpha 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 Alpha Umbrella-Fonds umtauschen, wenn sie die im Verkaufsprospekt 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 13.02.2019.