

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 Premium (IS)

ISIN: LU2078662611, WKN: A2PUZE

Anteilklasse (IS) des Assenagon Alpha Premium (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, durch die Vereinnahmung von Risikoprämien am Volatilitätsmarkt mittelfristig einen Wertzuwachs zu erwirtschaften. Zwischenzeitliche Wertschwankungen werden dabei toleriert. Der Fonds wird aktiv verwaltet, ohne dass die Investitionen auf ein bestimmtes Benchmarkuniversum beschränkt sind. Zur Berechnung der Performance Fee wird die Wertentwicklung des Fonds mit dem 1-Monats Euribor +2 % p.a. verglichen. Eine Performance Fee kann auch dann ausbezahlt werden, wenn sich der Fonds besser als 1-Monats-Euribor +2 % p. a. entwickelt hat, aber dennoch eine negative Wertentwicklung aufweist. Erträge können ausgeschüttet werden.

Um das Anlageziel zu erreichen, setzt der Fonds auf eine Kombination aus größtenteils mittels Derivaten umgesetzten Volatilitäts-Strategien und einem Basisportfolio. Die Volatilitäts-Strategien nutzen strukturelle oder temporäre Ineffizienzen an den globalen Derivatemarkten. Dazu gehört, dass die für einen Zeitraum erwartete Volatilität oft höher ist als die sich im Zeitverlauf realisierende Volatilität. Mögliche Kurs- und Währungsrisiken können durch Terminkontrakte abgesichert werden. Das Basisportfolio des Fonds zielt darauf ab, Wertbeiträge in Höhe des kurzfristigen Rentenmarkts zu erzielen. Je nach Marktphasen und identifizierten Chancen für die Investment-Strategien können, zwischen 0 % und 100% in das Basisportfolio investiert werden. Zur Umsetzung der Anlagestrategie nutzt der Fonds vor allem Derivate. Ein Derivat ist ein Vertrag, mit dem Zahlungen zwischen zwei Parteien vereinbart werden, die abhängig von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte sind. Dabei müssen die Zahlungen nicht notwendig 1:1 von

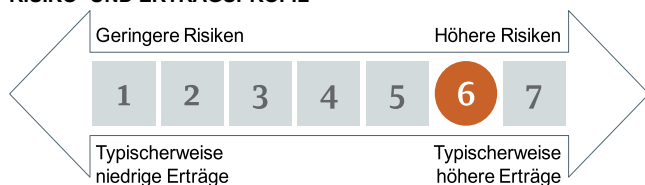
der Entwicklung der Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängen. Eingesetzt werden vor allem Swaps, Optionen, Forwards und Futures, auf Einzeltitel, Körbe von Einzeltiteln, Indizes und abgeleitete Größen wie Zinssätze, Volatilität oder Varianz. Derivate können sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Durch den Einsatz von Derivaten kann eine Hebelwirkung im Fonds entstehen. Als Anlageinstrumente können vom Portfolio Management außerdem Aktien, Zertifikate, Termingelder und Sichteinlagen, Schuldverschreibungen, Währungsgeschäfte, Anteile anderer OGA sowie OGAW, und Anleihen von Industrieunternehmen, Staaten und sonstigen Schuldner eingesetzt werden. Schuldverschreibungen haben eine Mindestrating von B- oder B3. Wenn die Währung einer Anteilklasse nicht der Referenzwährung des Fonds entspricht, nutzt der Fonds Devisenderivate, um die Währungsrisiken zwischen Anteilklassenwährung und Referenzwährung des Fonds zu kompensieren. Im Rahmen der Anlagepolitik kann das Portfolio Management weitere zulässige Anlageinstrumente verwenden.

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.

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 6 eingestuft, weil sein Anteilpreis stark schwankt und deshalb die Gewinnchance, aber auch das Verlustrisiko 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

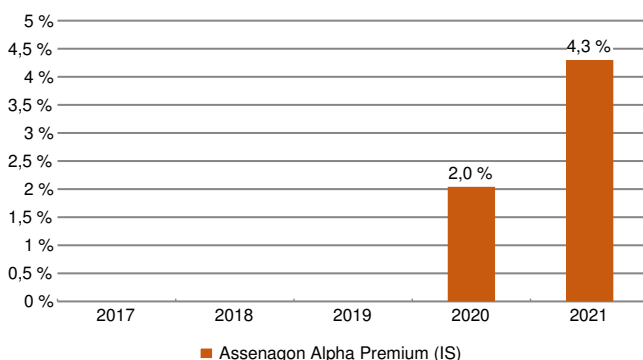
sein können:

- **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 Verwahr Risiken:** 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.
- **Liquiditätsrisiken:** Der Fonds kann in Vermögenswerte investieren, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Es kann schwierig werden, kurzfristig einen Käufer für diese Papiere zu finden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.

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 | 0,87 % p. a. |
| Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat | |
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren | 15 % der Wertentwicklung, die über den 1-Monats-Euribor +2,0 % p. a. hinausgeht. Im letzten Geschäftsjahr waren dies 0,57 %. |

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



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 Teil-

- Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Gemäß CESR/09-949 wird aufgrund einer wesentlichen Änderung der Kosten des Fonds eine Kostenschätzung verwendet. Transaktionskosten werden darin nicht berücksichtigt. Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den berechneten Kosten.
- Aus den Gebühren und sonstigen Kosten wird die Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.
- Beim Investieren in den Fonds oder der Anteilsrückgabe kann zusätzlich eine Verwässerungsabgabe von bis zu 2 % anfallen.
- Weitere Informationen bezüglich der Kostenstruktur entnehmen Sie bitte dem Abschnitt "Im Überblick" im Verkaufsprospekt des Fonds, verfügbar unter www.assenagon.com.
- 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 10.12.2019 aufgelegt, die Anteilklasse (IS) wurde am 10.12.2019 aufgelegt.
- Die Wertentwicklung wird in EUR berechnet.
- fonds 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 bildet den Vergütungsausschuss der Assenagon Asset Management S.A. Dieses Gremium entscheidet 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 18.02.2022.