

# assenagon

## Assenagon Asset Management S.A.

**Adresse:** Landsberger Straße 346  
80687 München

**Tel.:** +49 89 519966-0

**Website:** www.assenagon.com

**Teamgröße:** 85 Mitarbeitende

## Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

### Matthias Kunze

Head of Distribution  
+49 89 519966-421  
matthias.kunze@assenagon.com

### Daniel Dolpp

Head of Structured Sales  
+49 89 519966-426  
daniel.dolpp@assenagon.com

## Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Assenagon ist ein bank- und konzernunabhängiger Asset Manager, der sich auf die Steuerung von Kapitalmarktrisiken spezialisiert hat. Das Unternehmen erbringt maßgeschneiderte Dienstleistungen, die sich über die gesamte Wertschöpfungskette im Asset Management erstrecken. Seit der Gründung im Jahr 2007 haben institutionelle Investoren dem Unternehmen ein Vermögen von rund 47 Mrd. Euro anvertraut. An den Standorten Luxemburg, München, Frankfurt und Zürich sind heute etwa 85 Mitarbeiter tätig. Unser Team verbindet jahrzehntelange Erfahrung und junge Talente aus dem Asset Management. Assenagon ist von der Luxemburger Finanzaufsicht CSSF reguliert und bei der BaFin in Deutschland notifiziert.

Mit unseren verschiedenen Geschäftsbereichen decken wir die Kerngebiete des institutionellen Asset Managements ab. Neben den traditionellen Asset-Klassen Aktien und Anleihen bieten wir Lösungen in den Bereichen Multi Asset, Infrastructure Debt und Volatilität an. Mit diesem breiten Angebot können wir unseren Anlegern individuelle und maßgeschneiderte Lösungen bieten.

Das Spektrum unserer Investoren reicht von Family Offices über Versicherungen und Pensionskassen bis hin zu großen Banken. Durch unser vielseitiges Leistungsangebot und unser branchenspezifisches Know-how bei Anforderungen und regulatorischen Bedingungen können wir die Bedürfnisse institutioneller Anleger optimal bedienen.

## Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 2007

## Mitgliedschaften in Verbänden:

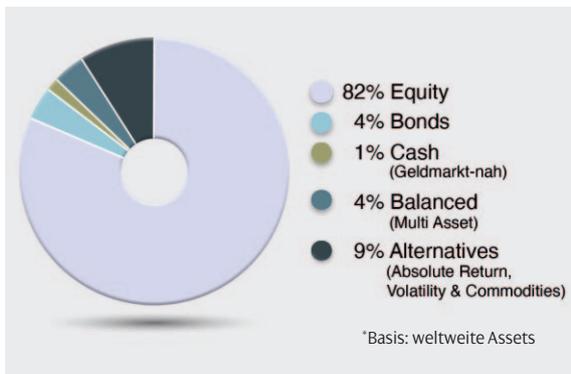
BVI  BAI  EFAMA  Andere: alfi  
(Association of the Luxembourg fund industry)

## Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

**46.700** AuM weltweit  
**46.700** AuM europäische Kunden  
**45.900** AuM institutionelle Kunden

(Daten zum 31. Dezember 2023)

## Assets under Management nach Assetklassen\* (in %):



## Angebote Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds
- Andere: AIF

## Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KVG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- Overlay Management
- Liability Management
- Risk Management

## Performancemessung/-verifizierung:

- Intern  Extern

Bemerkung: Nach BVI-Methode

Angebote Assetklassen:

1. Equity

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/X	X/X	-/-	X/X	-/-	X/X	X/X	-/-
Quantitativ/Qualitativ		X/-	X/-	-/-	X/-	-/-	X/-	X/-	-/-
Small Cap Large Cap		X/X	X/X	-/-	X/X	-/-	-/X	-/X	-/-
Growth/Value		-/X	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Absolute/Relative Return		-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Factor Investing		X	X	-	X	-	X	X	-
ESG-Ansatz/Impact Investing		X/X	X/-	-/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-

2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		X	X	-	-	-	-	-	-
Corporate Bonds		X	X	-	-	-	-	-	-
High Yield		X	X	-	-	-	-	-	-
Convertible Bonds		X	X	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Strategien		-	-	-	-	-	-	-	-
Inflation Linked Strategien		-	-	-	-	-	-	-	-
Geldmarktstrategien		X	X	-	-	-	-	-	-
ESG-Ansatz bzw. Impact Investing		X	X	-	-	-	-	-	-
Andere: Contingent Convertibles		X	X	-	-	-	-	-	-

3. Alternative Investmentlösungen

Ein wichtiger Bestandteil unseres Leistungsspektrums sind alternative Investmentlösungen im Bereich Multi Asset, Liquid Alternatives (Volatilität) und Infrastructure Debt:

Unser **Multi Asset** Portfolio Management Team steht für aktives Management in einem breiten Investmentuniversum. Mit den Assenagon Multi Asset-Strategien eröffnen wir unseren Anlegern die Möglichkeit, Rendite-Chancen aus unterschiedlichsten Kapitalmarktberreichen in einem einzigen zielgerichteten Investment zu nutzen. Dabei bieten wir für alle kundenspezifischen Risikoprofile oder Risikobudgets optimale Lösungen mit einem vielfach ausgezeichneten Portfolio Management Team an.

Unser **Volatility** Portfolio Management agiert an den weltweiten Options- und Derivatemarkten und extrahiert die dort gehandelte Volatilität als Investitionsobjekt. Unsere haus-eigene Volatilitätsdatenbank sowie die hoch entwickelte Handelsinfrastruktur bieten Zugriff auf historische implizite Volatilitätsflächen von über 600 Basiswerten. Mit unseren Volatilitätsfonds bieten wir Anlegern einzigartige Lösungen, um von Ineffizienzen an den Volatilitätsmärkten zu profitieren. Dies reicht von einer Long Volatilitäts-Strategie über einen Geldmarkt Plus Ansatz hin zu einer Prämienstrategie.

Im Bereich **Infrastructure Debt** verwaltet Assenagon fünf Fonds für deutsche und europäische Investoren. Infrastrukturinvestments bieten im Allgemeinen langfristige, gut analysierbare Investments mit planbaren Cash-Flows. Aufgrund ihrer langen Laufzeit eignen sich Infrastrukturinvestments zum Asset Liability Matching. Infrastructure Debt ermöglicht planbare Einkünfte, gedeckt durch stabile Einnahmen aus langlebigen, realen und teils regulierten Investitionsobjekten.

Erläuterung zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:

**Credit:** Das Assenagon Credit Portfolio Management betreut seine Anleiheinvestments auf sämtlichen Stufen des Anlageprozesses – von der Kreditwürdigkeitsprüfung bis zur Wahl des optimalen Umsetzungsinstrumentes.

**Equity:** Seit 2012 haben wir bei Assenagon ein umfassendes Equity Framework entwickelt. Ob Minimum Varianz-, Value- oder Dividendenstrategie: Wir managen Aktienfonds ganzheitlich mit Blick auf alle Einflussgrößen von Faktoren über Nachhaltigkeitsaspekte bis hin zu modernen Diversifikationsmaßen.

**Multi Asset:** Mit den Assenagon Multi Asset-Strategien eröffnen wir unseren Anlegern die Möglichkeit, Rendite-Chancen aus unterschiedlichsten Kapitalmarktberreichen in einem einzigen zielgerichteten Investment zu nutzen.

**Volatility:** Unser Volatility Portfolio Management agiert an den weltweiten Options- und Derivatemarkten und extrahiert die dort gehandelte Volatilität als Investitionsobjekt.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Die Verantwortung für den gesamten Investmentprozess liegt bei Assenagon bei den jeweiligen Portfolio Management Teams. Dies umfasst sowohl das Thema Research wie auch den Handel und das Risiko-Management. Wir bei Assenagon sehen in diesen integrierten Rollen erhebliche Vorteile. In unseren Augen stellt dies sicher, dass der Fokus des gesamten Teams immer auf dem Endziel liegt, unseren Investoren einen Mehrwert zu liefern. Alle Prozesse werden von einem unabhängigen Risk Management & Control Team sowie der Compliance überwacht.

Welche Rolle spielen ESG-Ansätze und -Faktoren in den Investmentansätzen?

Die Erzielung einer überzeugenden Investmentrendite ist bei Assenagon untrennbar mit dem Bewusstsein für Nachhaltigkeit verbunden. Als langjähriger Unterzeichner der UN Principles for Responsible Investing (UN PRI) integrieren wir diese Grundsätze konsequent in unsere Anlagestrategien. Unsere nachhaltigen Anlageprodukte umfassen diverse Anschlusskriterien, die Förderung positiver ESG-Merkmale, einen signifikanten Anteil nachhaltiger Investitionen und die Berücksichtigung negativer Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs).

Worauf liegt Ihr Fokus im Jahr 2024?

Wir möchten unseren erfolgreichen Wachstumspfad auch in 2024 fortführen. Dabei sind vor allem die folgenden Bereiche im Fokus für institutionelle Investoren:

1. Maßgeschneiderte ESG-Aktien-Strategien zur Erreichung der ESG-Ziele unter der Berücksichtigung von individuellen Anforderungen
2. Volatilitätslösung für Treasury und Depot A mit hervorragenden CRR-Kennzahlen bei attraktivem Rendite-Risiko-Profil
3. Multi Asset-Spezialfondslösungen für Zugang zu innovativen und individuellen Multi Asset-Anlagelösungen
4. AT1-Anleihen mit sehr hohem Spezialisierungsgrad sowie langfristigem Track Record.

DISCLAIMER:

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und beinhaltet keine vertraglichen oder sonstigen Verpflichtungen seitens Assenagon Asset Management S.A. und ihrer verbundenen Unternehmen („Assenagon“). Es ist nicht als Angebot oder Verkauf einer Beteiligung an einem von Assenagon verwalteten Fonds zu verstehen. Assenagon übernimmt trotz sorgfältiger Zusammenstellung der Informationen weder Gewähr noch Garantie für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Genauigkeit, Aktualität oder Verfügbarkeit. Informationen über unsere Produkte entnehmen Sie bitte den aktuellen Verkaufsprospekten, den jeweils aktuellen Halbjahres- bzw. Jahresberichten und den Basisinformationsblättern. Diese Unterlagen stellen die alleinverbindliche Grundlage einer Zeichnung von Fondsanteilen dar. Die Wertentwicklung eines Fonds in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bietet keine Garantie für einen Erfolg in der Zukunft. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte kann in der Assenagon Complaints Handling Policy eingesehen werden. Informationen über nachhaltigkeitsrelevante Aspekte werden, falls anwendbar, unter [www.assenagon.com/fonds](http://www.assenagon.com/fonds) zur Verfügung gestellt. Die Informationen in diesem Dokument sind weder für Staatsbürger des Vereinigten Königreichs noch 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.