

# Assenagon Asset Management S.A.

## Unser perfekter Partner

Nach langem Auswahlverfahren mit einer Vielzahl von Anforderungskriterien entschied sich Source für die Beauftragung von Assenagon Asset Management S.A. als Investment-Manager. Assenagon verfügt über eine leistungsstarke Infrastruktur für das Risiko-Management und hat langjährige Erfahrung im Bereich Exchange Traded Funds. Das Unternehmen hebt sich zudem durch herausragende Kenntnisse der Produkt- und Absatzbedingungen speziell für den deutschen Markt hervor. Assenagon agiert nicht nur als gut positionierter Asset-Manager, sondern leistet für Source auch einen wertvollen Beitrag bei der Produktentwicklung sowie im Marketing.

## Tiefgehende Kenntnisse des ETF-Geschäftes

Die beiden Gründungspartner von Assenagon, Hans Günther Bonk und Vassilios Pappas, setzten federführend im Jahr 2000 für die Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG den Aufbau der INDEXCHANGE als innovative ETF-Plattform um. Auch viele der aktuellen Partner von Source waren an dieser Entwicklung beteiligt (Bank of America Merrill Lynch, Goldman Sachs, Morgan Stanley und Deutsche Börse). INDEXCHANGE wurde zu einem richtungsweisenden Anbieter von ETFs (physisch replizierend und synthetisch), der 2007 als zweitgrößter ETF-Anbieter in Europa an iShares verkauft wurde.

## Überzeugende Investmentlösungen

Assenagon wurde im Jahr 2007 gegründet. Das Unternehmen zeichnet sich durch herausragende Expertise in der Strukturierung und Bewirtschaftung individueller Investment-

lösungen einschließlich Indexnachbildung, Optimierungsstrategien, Strukturierung von Portfolios, Management, Administration und Reporting aus. Die Fonds von Assenagon bilden sowohl benchmarknahe als auch aktive Anlagestrategien ab. Assenagon bietet außerdem Risikoanalysen, Monitoring, Management sowie Restrukturierung spezieller Risikoprofile an.

## Entscheidender Mehrwert

Assenagon ist bei Source verantwortlich für das tägliche Management der Fonds, die Einhaltung der im Verkaufsprospekt vorgegebenen gesetzlichen Bestimmungen sowie der OGAW-Richtlinien. Assenagon ist ein unabhängiger Financial Asset & Risk Manager mit operativ tätigen Gesellschaften in Luxemburg und München und ist durch die Luxemburger Finanzaufsicht Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Das Unternehmen agiert unabhängig von den Anteilseignern und Derivateanbietern von Source.

Assenagon ist ein bankenunabhängiger, europaweit tätiger Finanzdienstleister, der Asset-Management und Risiko-Management miteinander verzahnt. Das Unternehmen beschäftigt derzeit 50 Mitarbeiter in operativ tätigen Gesellschaften in Luxemburg und München. Assenagon entwickelt eine leistungsstarke Kreditanalyse- und Risiko-Management-Software und ist damit perfekt positioniert, um kontinuierlich komplexe Kredit-, Kontrahenten- und Korrelationsrisiken zu bewerten, gerade in der derzeitigen Wirtschaftslage, in der die Nachwirkungen der Kreditkrise spürbar sind.

## Mitarbeiterübersicht

Anzahl der Mitarbeiter in den einzelnen Abteilungen	
Management (Luxemburg, München)	7 <sup>1</sup>
Legal & Compliance	2
Portfolio Operations	7
Structuring/Portfolio Management	13
Risk Management	8
Sales/Marketing (inkl. Communications, Product Management & Economics)	12
Verwaltung (inkl. Finance, Operations & Administration)	8

<sup>1</sup> Mitarbeiter die Managementfunktionen ausüben wurden den jeweiligen Bereichen zugeordnet.

Hinweise: Diese Übersicht umfasst nicht die Mitarbeiter der Assenagon Credit Management GmbH. Die ASG CM GmbH hat derzeit 9 Mitarbeiter (wobei 3 davon Managementfunktionen ausüben).

Quelle: Assenagon. Stand: 30. Juni 2011

## Meilensteine

### Geschäftsjahr 2009

- Dienstleistungen im Bereich des Risikomanagements, der IT Stabilität und die Anlageklasse „Kredit“
- Aufbau eines Teams bestehend aus erfahrenen Spezialisten und jungen Mitarbeitern
- Steigende Medienpräsenz und zunehmender Bekanntheitsgrad

### Geschäftsjahr 2010

- Das Jahr der Wende: Assenagon schreibt sowohl am Monatsende als auch am Ende des Geschäftsjahres schwarze Zahlen
- Startschuss für weitere strategische Unternehmenspartnerschaften (Assenagon Credit Management GmbH, Assenagon Client Service GmbH/ Crossflow Financial Advisors GmbH)
- Assenagon gewinnt weitere Mandate, z.B. den Assenagon Global Opportunities Fund
- Assenagon bringt den Assenagon Credit Basis II Fund an den Markt. Mit einem Fondsvolumen von 1,25 Mrd. Euro handelt es sich um den größten Fonds aus dem Hause Assenagon

### Geschäftsjahr 2011 (Stand: 30. Juni 2011)

- Das verwaltete Vermögen erreicht 7,5 Mrd. Euro, wobei das Volumen der hauseigenen Fonds bei 3,0 Mrd. Euro liegt
- Auch weiterhin hat Assenagon steigende Erträge und positive Mittelzuflüsse zu verzeichnen
- Das Unternehmen tätigt weitere Investitionen in die IT-Entwicklung und die IT-Stabilität
- Um dem Unternehmenswachstum gerecht zu werden, kommt es zu Neueinstellungen

### Ausblick und Ziele für 2012

- Ausbau von Dienstleistungen im Bereich der Vermögensverwaltung. Ziel ist die Auslagerung dieser Tätigkeiten von Investmentbanken an Assenagon
- Schwerpunkt auf Alternative Anlageklassen wie beispielsweise Volatilität
- Weitere Ausbau der Aktivitäten im Marktsegment „Absolute Return“ (Kapitalschutz)