

Jahres-
bericht

Assenagon Alpha

Jahresbericht, inklusive geprüftem
Jahresabschluss, für die Geschäftsperiode vom
1. Februar 2020 bis zum 31. Dezember 2020*

Investmentfonds nach Luxemburger Recht
"Fonds Commun de Placement à Compartiments Multiples"

* Das am 1. Februar 2020 beginnende Geschäftsjahr wurde vom 31. Januar 2021 auf den 31. Dezember 2020 verkürzt. (Erl.1)

Inhalt

Verwaltung und Administration

Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé

Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

- Wertpapierbestand und sonstige Vermögensgegenstände
- Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens
- Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettoteilfondsvermögens
- Statistische Angaben

Teilfonds Assenagon Alpha Premium

- Wertpapierbestand und sonstige Vermögensgegenstände
- Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens
- Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettoteilfondsvermögens
- Statistische Angaben

Konsolidierte Darstellung

- Zusammensetzung des Nettofondsvermögens
- Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettofondsvermögens

Erläuterungen zum Jahresabschluss

Sonstige zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Risikomanagementverfahren (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (ungeprüft)

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Wichtige Hinweise

Auf der alleinigen Grundlage dieses Jahresberichts können keine Zeichnungen vorgenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage der wesentlichen Anlegerinformationen und des aktuellen ausführlichen Verkaufsprospekts erfolgen, ergänzt durch den jeweiligen letzten Jahresbericht, inklusive geprüftem Jahresabschluss, erfolgen. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen.

Gemäß den gesetzlichen Bestimmungen in Luxemburg und in allen anderen maßgeblichen Rechtsgebieten sind die wesentlichen Anlegerinformationen und der ausführliche Verkaufsprospekt, die Jahresberichte, inklusive geprüftem Jahresabschluss (sofern zutreffend) sowie die ungeprüften Halbjahresberichte kostenfrei am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft des Fonds erhältlich.

Zusätzliche Informationen für die Schweiz

Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, das Fondsreglement, die jährlichen und halbjährlichen Berichte, auf Deutsch, sowie weitere Informationen sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz, Tel.: + 41 22 7051177, Fax: + 41 22 7051179, Web: www.carnegie-fund-services.ch. Zahlstelle in der Schweiz ist Banque Cantonale de Genève, 17, Quai de l'Ile, 1204 Genf. Die aktuellen Anteilepreise können unter www.fundinfo.com abgerufen werden.

Verwaltung und Administration

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Assenagon Asset Management S.A.
Aerogolf Center
1B Heienhaff
1736 Senningerberg
Luxemburg

VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Hans Günther Bonk (Vorsitzender)
Vassilios Pappas
Dr. Dr. Heimo Plössnig
KoppaKontor GmbH, vertreten durch Dr. Immo Querner
(ab 1. Februar 2021)

GESCHÄFTSFÜHRER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Holger Herber
Michael Hünseler (bis 17. März 2021)
Matthias Kunze
Dr. Dr. Heimo Plössnig
Thomas Romig
Philip Seegerer

VERWAHRSTELLE, ZENTRALVERWALTUNG, ZAHL-, REGISTER- UND TRANSFERSTELLE IN LUXEMBURG

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, Route d'Esch, BP.403
1470 Luxemburg
Luxemburg

VERTRIEBS- UND INFORMATIONEN- STELLE IN DEUTSCHLAND

Assenagon Asset Management S.A.
Zweigniederlassung München
Prannerstraße 8
80333 München
Deutschland

ZAHL-, VERTRIEBS- UND INFORMATIONEN- STELLE IN ÖSTERREICH

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
1100 Wien
Österreich

AUFSICHTSBEHÖRDE

Commission de Surveillance du
Secteur Financier (CSSF)
283, Route d'Arlon
2991 Luxemburg
Luxemburg

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS UND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Deloitte Audit, *Société à responsabilité limitée*
20 Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Luxemburg

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

Banque Cantonale de Genève
17, Quai de l'Île
1204 Genf
Schweiz

Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Marktumfeld

Die globale Konjunktur wurde im Betrachtungszeitraum von Anfang Januar 2020 bis Ende Dezember 2020 maßgeblich durch die Corona-Pandemie bestimmt. In der ersten Hälfte des Jahres 2020 stürzte die Weltwirtschaft in eine schwere Rezession. Die Ausbreitung des Virus zwang Staaten Eindämmungsmaßnahmen wie Reisebeschränkung, Kontaktsperrungen und Geschäftsschließungen einzuführen. Die Maßnahmen ließen sowohl Angebot als auch Nachfrage stark sinken. Internationale Wertschöpfungsketten wurden durch Produktionsausfälle nachhaltig beeinträchtigt. Der globale Warenhandel ging zwischen Februar und Mai um über 15% zurück. Um die negativen Folgen der Rezession für Einkommen und den Arbeitsmarkt abzuschwächen, legten Staaten und Zentralbanken Rettungspakete auf, die in ihrem Umfang die Maßnahmen während der Finanzkrise deutlich übertrafen. Die geld- und fiskalpolitische Unterstützung in Verbindung mit einer Lockerung der Restriktionen im Sommer führten zu einer deutlichen Erholung der Konjunktur im dritten Quartal 2020. Das vierte Quartal war hingegen wieder von einer Verschärfung der Lockdownmaßnahmen geprägt, als es in vielen Ländern wieder zu einem Anstieg der Infektionszahlen kam. Über das gesamte Jahr rechnet der IMF mit einem Rückgang des globalen Bruttoinlandsprodukts (BIP) von 4,4%.

Um die Finanzmärkte zu stabilisieren und die Zinsen zu drücken, lockerten einige Zentralbanken ihre ohnehin schon expansive Geldpolitik weiter. Im Laufe des Jahres weiteten die Federal Reserve (Fed), die Europäische Zentralbank (EZB) und die Bank of Japan (BOJ) ihre Bilanzen durch Käufe von Anleihen und anderen Wertpapiere in Summe um mehr als 8 Billionen Dollar aus. Die Fed senkte den Leitzins zusätzlich auf einen Korridor von 0% bis 0,25%, während die EZB und BOJ von weiteren Zinssenkungen absahen. Die Preisentwicklungen waren in den Industrieländern aufgrund des starken Nachfragerückgangs gedämpft. Die durchschnittliche Inflation ging in den USA von 1,8% im Vorjahr auf 1,1% zurück, wobei in der ersten Jahreshälfte Raten von deutlich unter 1% verzeichnet wurden. Die Eurozone und Japan rutschten in einigen Monaten sogar in die Deflation, was in aller erster Linie auf den starken Rückgang der Energiekosten gegenüber dem Vorjahreszeitraum zurückzuführen war. In der Eurozone stiegen die Preise im Mittel um 0,25%, in Japan blieben sie nahezu unverändert.

Die Ausbreitung der Corona-Pandemie führte zu turbulenten Kursentwicklungen an den Finanzmärkten. Als die Infektionen von China nach Europa und die USA übergriffen, kam es an den Aktienmärkten zu einem im historischen Vergleich heftigen Abverkauf. Der S&P500 verlor von Mitte Februar bis Mitte März in der Spitze um 34%, der Euro Stoxx 50 ging sogar um 38% zurück. Die Volatilität stieg sprunghaft an. Gleichzeitig weiteten sich die Risikoaufschläge für Unternehmensanleihen sowohl im Investment Grade als auch High-Yield Bereich stark aus. Die Flucht in Sicherheit drückte die Renditen von Staatsanleihen deutlich. Im März rentierten 10-jährige Bundesanleihen mit -0,85% und 10-jährige US Treasury Bonds mit 0,62% so tief wie nie zuvor. Der Ölpreis der Sorte Brent fiel zwischenzeitlich auf unter 10 Dollar pro Barrel, dem niedrigsten Wert seit 22 Jahren. Neben dem Corona-bedingten Nachfrageschock war hierfür auch die Ausweitung der Fördermenge durch Saudi-Arabien im Streit mit Russland verantwortlich.

Erst als die Zentralbanken im März intervenierten und ankündigten, öffentliche und private Anleihen in großem Umfang zu kaufen, beruhigten sich die Märkte. In den Folgemonaten liefen die Credit-Spreads wieder zusammen und pendelten sich gegen Jahresende auf dem Vorkrisenniveau ein. Die Renditen von Staatsanleihen erhöhten sich leicht. So lag die Rendite von Bundesanleihen Ende des Jahres bei -0,57% und von US Treasuries bei 0,93%. Die Kurse an den Aktienmärkten entwickelten sich positiv. Bis Ende des Jahres holten europäische Aktien die Verluste des ersten Quartals wieder auf, während die amerikanischen Märkte noch deutlich ins Plus drehten. Neben der quantitativen Lockerung durch die Zentralbanken waren auch die Entwicklung eines wirksamen Corona-Impfstoffs, die Wahl Joe Bidens und die Vermeidung eines No-Deal-Brexits für die rasche Erholung der Märkte verantwortlich.

An den Devisenmärkten konnte der Euro gegenüber dem Dollar nach starken Schwankungen im ersten Quartal deutlich an Wert gewinnen und beendete das Jahr bei 1,22 Dollar pro Euro. Insbesondere die Einigung über einen europäischen Wiederaufbaufonds und das damit verbundene Signal der überstaatlichen Solidarität, sowie eine im Vergleich besonders lockere Geldpolitik der Fed stärkten den Euro nachhaltig. Gegenüber dem britischen Pfund wertete der Euro ebenfalls auf. Als die Corona-Pandemie Ende März im Vereinigten Königreich außer Kontrolle geriet, wurde der Kurs auf 0,93 Pfund pro Euro getrieben. In den Folgemonaten wurde der Wechselkurs durch die Nachrichten zum Brexit bestimmt. Ende des Jahres kostete der Euro 0,88 Pfund. Der japanische Yen wertete im Betrachtungszeitraum nur leicht gegenüber dem Euro ab. Er schloss bei 126 Yen pro Euro.

Teilfondsentwicklung Alpha Volatility

Der Teilfonds Assenagon Alpha Volatility wurde am 25. Januar 2011 aufgelegt und umfasst derzeit die Anteilklassen (I), (I2 SPEZ) und (I GBP) für institutionelle Anleger und (P) und (R) für private Investoren. Der folgende Bericht bezieht sich auf den Zeitraum vom 1. Februar 2020 bis 31. Dezember 2020.

* I2 SPEZ wurde erst am 17. November 2020 aufgelegt.

Zur Erreichung des Anlageziels setzte der Teilfonds auf das Handeln von Volatilitätspaaren. Im Speziellen verfolgt der Assenagon Alpha Volatility das Ziel im Rahmen eines selektiven Dispersionsansatzes günstige Volatilitäten auf Einzelaktien sowie (Branchen-)Indizes zu kaufen und ausgewählte Indexvolatilitäten zu verkaufen.

Infolge der praktischen Umsetzung der Volatilitätsstrategien kamen folgende Marktinstrumente zum Einsatz:

- Optionen auf Einzelaktien, Branchen- und Aktienindizes (börsengelistet sowie OTC)
- Optionen auf Volatilitätsindizes (börsengelistet)
- Futures auf Aktienindizes (börsengelistet)
- Volatility-Swaps auf Einzelaktien und Aktienindizes (OTC)
- Equity-Swaps auf Einzelaktien (OTC)

Der Teilfonds hat in der Geschäftsperiode einen Ertrag in der I-Klasse von 13,26%, in der I2 SPEZ-Klasse von -1,19%*, in der I GBP-Klasse von 14,80%, in der P-Klasse von 12,46% und in der R-Klasse von 13,12% erzielt (berechnet nach BVI-Methode).

Die Schwankungsbreite der I-Klasse lag bei 19,92% p.a., der I2 SPEZ Klasse bei 7,96%* p.a., der I GBP Klasse bei 18,64 % p.a., der P Klasse bei 20,65 % p.a. und der R Klasse bei 18,14 % p.a.

Teilfondsentwicklung Alpha Premium

Der Teilfonds Assenagon Alpha Premium wurde am 10. Dezember 2019 aufgelegt und umfasst derzeit die Anteilklassen (I), (IS) und (I2R) für institutionelle Anleger und (P), (R) und (RS) für private Investoren. Der folgende Bericht bezieht sich auf den Zeitraum vom 1. Februar 2020 bis 31. Dezember 2020.

Anlagepolitik

Der Teilfonds strebt die Erwirtschaftung eines stetigen Wertzuwachses in Euro an, wobei kurzfristige Wertschwankungen toleriert werden. Die Anlagestrategie des Teilfonds setzt sich aus einer diversifizierten Multi-Asset-Strategie und einer aktiven Risikosteuerung zusammen, wobei dies mittels einer risikoarmen Basisstrategie und einer Renditestrategie mit zwei Subportfolien umgesetzt wird.

Basisstrategie

Die Basisstrategie des Teilfonds zielt auf Anlagen oder Kombinationen von Anlageinstrumenten ab, deren Ergebnis sich am kurzfristigen Rentenmarkt orientiert. Dabei wird eine Zielrendite in Höhe des EONIA plus 1% p. a. angestrebt. Für die risikoarme Basisstrategie steht ein Risikobudget (Value at Risk) von maximal 2,5% VaR bei einem Konfidenzintervall von 99% und 20 Tagen Haltedauer zur Verfügung.

Renditestrategie

Die eingesetzte Renditestrategie des Teilfonds strebt durch Anlagen oder Kombinationen von Anlageinstrumenten eine mittelfristige Zielrendite in Höhe von 3,5% p. a. an. Der 20-Tages-Value-at-Risk soll bei einem Konfidenzniveau von 99% maximal 8,5% betragen.

Das Subportfolio 1 der Renditestrategie (SP1) verfolgt eine begrenzt risikobereite, wertsteigernde Anlagepolitik, mit der mittelfristig eine absolute Rendite von 3,5% p. a. erreicht werden soll. Zusätzlich ist das SP1 noch mit einer separaten Risikosteuerung (CPPI-Mechanismus¹) ausgestattet: Diese tägliche Höchststandssicherung (dynamisch) besitzt ein Auslöserniveau von 94% sowie eine Unterschwellenlinie von 91,5% des innerhalb eines Jahres² erreichten Höchststandes.

Das Subportfolio 2 der Renditestrategie (SP2) investiert mittels Zielfonds in Unternehmensanleihen und Kreditderivate. Zins- und Währungsrisiken sind abgesichert. Angestrebt wird eine Zielrendite von 3,50% p. a. über dem 3-Monats-Euribor.

¹ Dynamische Portfolio-Absicherungsstrategie (Constant Proportion Portfolio Insurance)

² Rollierendes Betrachtungsfenster von einem Jahr

Zur Erreichung des Anlageziels nutzt der Teilfonds Volatilität als Renditequelle. Das Portfolio Management nutzt hierfür vorwiegend relative Preisdifferenzen zwischen Aktienindexvolatilitäten und der Volatilitäten der einzelnen Aktien im Index.

Im Speziellen verfolgt der Assenagon Alpha Premium das Ziel im Rahmen eines Dispersionsansatzes günstige Volatilitäten auf Einzelaktien sowie (Branchen-)Indizes zu kaufen und gleichzeitig Indexvolatilitäten zu verkaufen.

Der Teilfonds hat in der Geschäftsperiode einen Ertrag in der I-Klasse von 2,60%, der IS-Klasse von 2,84%, der I2R-Klasse von 2,41%, der P-Klasse von 1,96%, der R-Klasse von 2,57% und der RS-Klasse von 2,75% (berechnet nach BVI-Methode).

Die Schwankungsbreite der I-Klasse lag bei 14,31% p.a., der IS-Klasse von 14,31% p.a., der I2R-Klasse von 14,33% p.a., der P-Klasse von 14,3% p.a., der R-Klasse von 14,30% p.a. und der RS-Klasse von 14,30% p.a.

Ausblick

Für das nächste Jahr erwarten wir einen Konjunkturaufschwung. Die zügige Erholung der Wirtschaft im dritten Quartal 2020 hat gezeigt, dass die Rettungsmaßnahmen der Fiskalpolitik ihren Zweck erfüllen und dass ein rasches Anspringen der Konjunktur auch nach dem Ende des zweiten Corona-bedingten Lockdowns möglich sein wird. Die Entwicklung wirksamer Impfstoffe gibt ferner Anlass zur Hoffnung, dass das Virus in diesem Jahr unter Kontrolle gebracht werden kann. Zusätzlich werden die Zentralbanken ihre ultra-expansive Geldpolitik weiter fortsetzen, um den konjunkturellen Aufschwung nicht zu gefährden und die Tragfähigkeit der Staatsschulden zu gewährleisten. Zinsen dürften daher vorerst niedrig bleiben und damit die Aktienmärkte unterstützen. Trotzdem hat die Corona-Pandemie nach wie vor das Potential, zu größeren Marktbewegungen zu führen. Die unterschiedlichen Mutationen des Virus –verbunden mit einer Unwirksamkeit der Impfstoffe– stellen das größte Risiko für die Wirtschaft und die Finanzmärkte dar. Zusätzlich könnte eine stärker als erwartet ausfallende Inflation den Druck auf die Zentralbanken verstärken, mit Zinserhöhungen gegenzusteuern.

Der Assenagon Alpha Volatility und der Assenagon Alpha Premium werden für das kommende Geschäftsjahr seine Anlagestrategie beibehalten. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt. Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

An die Anteilinhaber des

Assenagon Alpha

1B, Heienhaff

L-1736 Senningerberg

Luxemburg

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Assenagon Alpha (der "Fonds") und eines jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31. Dezember 2020, des Wertpapierbestands und sonstige Vermögensgegenstände zum 31. Dezember 2020, der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettofondsvermögens für die Geschäftsperiode vom 1. Februar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Assenagon Alpha und eines jeden seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für die Geschäftsperiode vom 1. Februar 2020 bis zum 31. Dezember 2020.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „*Commission de Surveillance du Secteur Financier*“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des *“réviseur d’entreprises agréé“* für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „*International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards*“, herausgegeben vom „*International Ethics Standards Board for Accountants*“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „*réviseur d'entreprises agréé*“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „*réviseur d'entreprises agréé*“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „*réviseur d'entreprises agréé*“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Jan van Delden, *Réviseur d'entreprises agréé*

Partner

Luxemburg, den 30. April 2021

Finanzaufstellung

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020*

ISIN	Festverzinsliche Wertpapiere	Nennbetrag	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Deutschland					
DE0001135473	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,75 %, 04.07.2022	10.000.000	EUR	10.372.600,00	1,39
DE0001104800	Bundesschatzanweisungen 0 %, 10.06.2022	30.000.000	EUR	30.308.730,00	4,07
DE0001104784	Bundesschatzanweisungen 0 %, 10.12.2021	20.000.000	EUR	20.137.560,00	2,71
DE0001104768	Bundesschatzanweisungen 0 %, 11.06.2021	15.000.000	EUR	15.053.820,00	2,02
				75.872.710,00	10,19
Vereinigte Staaten					
US912828YF19	U.S. Treasury Note 1,5 %, 15.09.2022	15.000.000	USD	12.480.675,95	1,68
				12.480.675,95	1,68
Summe Festverzinsliche Wertpapiere				88.353.385,95	11,87
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				88.353.385,95	11,87

Tagesgelder				
Kontrahent	Zinssatz	Währung	Nominale (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Deutschland				
Bayerische Landesbank	(0,75) %	EUR	85.000.000,00	11,42
DekaBank	(0,70) %	EUR	70.000.000,00	9,40
DZ Bank AG	(0,60) %	EUR	80.000.000,00	10,75
Landesbank Baden Württemberg	(0,70) %	EUR	100.000.000,00	13,43
Bayerische Landesbank	0,00 %	USD	24.389.252,47	3,28
			359.389.252,47	48,28
Summe Tagesgelder			359.389.252,47	48,28

Optionen

Indexoptionen

Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 9.800,00)	1.400	EUR	164.951,80	0,02
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 9.800,00)	-1.400	EUR	-164.951,80	-0,02
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 10.000,00)	2.000	EUR	258.482,23	0,03
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 10.000,00)	-2.000	EUR	-258.482,23	-0,03
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 10.200,00)	1.200	EUR	169.957,69	0,02
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 10.200,00)	-1.200	EUR	-169.957,69	-0,02
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 10.400,00)	1.300	EUR	202.038,03	0,03
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 10.400,00)	1.000	EUR	155.413,87	0,02
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 10.400,00)	1.000	EUR	155.413,87	0,02
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 10.400,00)	-3.300	EUR	-512.865,77	-0,07
DAX Index	Jun 2021 (call, strike 10.500,00)	800	EUR	2.716.507,31	0,36
DAX Index	Jun 2021 (call, strike 10.500,00)	390	EUR	1.324.297,31	0,18

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Optionen					
Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
DAX Index	Jun 2021 (call, strike 10.500,00)	390	EUR	1.324.297,31	0,18
DAX Index	Jun 2021 (call, strike 10.500,00)	-780	EUR	-2.648.594,62	-0,36
DAX Index	Jun 2021 (call, strike 10.500,00)	-800	EUR	-2.716.507,31	-0,36
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 10.500,00)	800	EUR	130.412,04	0,02
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 10.500,00)	390	EUR	63.575,87	0,01
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 10.500,00)	390	EUR	63.575,87	0,01
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 10.500,00)	-780	EUR	-127.151,74	-0,02
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 10.500,00)	-800	EUR	-130.412,04	-0,02
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 10.600,00)	1.200	EUR	205.146,82	0,03
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 10.600,00)	-1.200	EUR	-205.146,82	-0,03
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 11.000,00)	1.700	EUR	350.990,35	0,05
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 11.000,00)	1.300	EUR	268.404,38	0,04
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 11.000,00)	1.000	EUR	206.464,91	0,03
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 11.000,00)	-1.000	EUR	-206.464,91	-0,03
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 11.000,00)	-1.300	EUR	-268.404,38	-0,04
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 11.000,00)	-1.700	EUR	-350.990,35	-0,05
DAX Index	Jun 2021 (call, strike 12.000,00)	650	EUR	1.340.669,86	0,18
DAX Index	Jun 2021 (call, strike 12.000,00)	650	EUR	1.340.669,86	0,18
DAX Index	Jun 2021 (call, strike 12.000,00)	-1.300	EUR	-2.681.339,72	-0,36
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 12.000,00)	650	EUR	216.883,94	0,03
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 12.000,00)	650	EUR	216.883,94	0,03
DAX Index	Jun 2021 (put, strike 12.000,00)	-1.300	EUR	-433.767,88	-0,06
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 10.100,00)	-500	EUR	-1.945.673,86	-0,26
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 10.100,00)	-500	EUR	-144.329,84	-0,02
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 10.200,00)	-500	EUR	-1.901.234,01	-0,26
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 10.200,00)	-500	EUR	-150.146,09	-0,02
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 10.300,00)	-1.100	EUR	-343.535,03	-0,05
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 10.500,00)	-1.400	EUR	-472.896,14	-0,06
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 10.500,00)	-1.450	EUR	-489.785,28	-0,07
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 11.000,00)	-1.100	EUR	-450.216,74	-0,06
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 11.000,00)	-1.200	EUR	-491.145,54	-0,07
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 11.000,00)	-1.400	EUR	-573.003,13	-0,08
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 11.000,00)	-1.900	EUR	-777.647,10	-0,10
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 11.500,00)	-750	EUR	-2.018.837,89	-0,27
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 11.500,00)	-750	EUR	-372.199,89	-0,05
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 11.500,00)	-1.150	EUR	-570.706,50	-0,08
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 11.500,00)	-1.200	EUR	-595.519,83	-0,08
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 11.500,00)	-1.300	EUR	-645.146,48	-0,09
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 11.500,00)	-1.500	EUR	-744.399,78	-0,10
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 11.500,00)	-1.600	EUR	-794.026,44	-0,11
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 11.500,00)	-1.700	EUR	-843.653,09	-0,11
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 11.600,00)	-1.200	EUR	-618.567,49	-0,08
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 11.800,00)	-900	EUR	-2.205.120,62	-0,30
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 11.800,00)	-1.250	EUR	-3.062.667,53	-0,41
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 11.800,00)	-900	EUR	-500.537,95	-0,07
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 11.800,00)	-1.250	EUR	-695.191,60	-0,09
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 12.000,00)	-600	EUR	-1.375.733,86	-0,18
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 12.000,00)	-700	EUR	-1.605.022,84	-0,22
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 12.000,00)	-950	EUR	-2.178.245,28	-0,29
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.000,00)	-600	EUR	-359.960,05	-0,05
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.000,00)	-700	EUR	-419.953,39	-0,06
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.000,00)	-950	EUR	-569.936,74	-0,08
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.000,00)	-1.000	EUR	-599.933,41	-0,08
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.000,00)	-1.350	EUR	-809.910,11	-0,11
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.000,00)	-1.400	EUR	-839.906,78	-0,11
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.000,00)	-1.400	EUR	-839.906,78	-0,11

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Optionen					
Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.000,00)	-1.900	EUR	-1.139.873,48	-0,15
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 12.200,00)	-500	EUR	-1.069.337,77	-0,14
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 12.200,00)	-500	EUR	-1.069.337,77	-0,14
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 12.200,00)	-500	EUR	-1.069.337,77	-0,14
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 12.200,00)	-700	EUR	-1.497.072,88	-0,20
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 12.200,00)	-880	EUR	-1.882.034,47	-0,25
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 12.200,00)	-940	EUR	-2.010.355,00	-0,27
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.200,00)	-500	EUR	-323.371,78	-0,04
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.200,00)	-500	EUR	-323.371,78	-0,04
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.200,00)	-500	EUR	-323.371,78	-0,04
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.200,00)	-700	EUR	-452.720,50	-0,06
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.200,00)	-880	EUR	-569.134,34	-0,08
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.200,00)	-940	EUR	-607.938,95	-0,08
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 12.500,00)	580	EUR	1.110.079,55	0,15
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 12.500,00)	-580	EUR	-1.110.079,55	-0,15
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 12.500,00)	-650	EUR	-1.244.054,67	-0,17
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 12.500,00)	-650	EUR	-1.244.054,67	-0,17
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 12.500,00)	-940	EUR	-1.799.094,44	-0,24
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.500,00)	580	EUR	419.650,23	0,06
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.500,00)	-580	EUR	-419.650,23	-0,06
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.500,00)	-650	EUR	-470.297,67	-0,06
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.500,00)	-650	EUR	-470.297,67	-0,06
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.500,00)	-940	EUR	-680.122,78	-0,09
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.500,00)	-1.200	EUR	-868.241,85	-0,12
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 12.800,00)	500	EUR	849.151,70	0,11
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 12.800,00)	-500	EUR	-849.151,70	-0,11
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 12.800,00)	-700	EUR	-1.188.812,38	-0,16
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.800,00)	500	EUR	404.722,30	0,05
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.800,00)	-500	EUR	-404.722,30	-0,05
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 12.800,00)	-700	EUR	-566.611,21	-0,08
DAX Index	Dez 2021 (call, strike 13.300,00)	-350	EUR	-476.545,25	-0,06
DAX Index	Dez 2021 (put, strike 13.300,00)	-350	EUR	-341.341,01	-0,05
DAX Index	Jun 2022 (put, strike 10.400,00)	-1.250	EUR	-577.914,23	-0,08
DAX Index	Jun 2022 (put, strike 11.500,00)	-1.350	EUR	-907.875,55	-0,12
DAX Index	Jun 2022 (call, strike 12.000,00)	-530	EUR	-1.322.471,74	-0,18
DAX Index	Jun 2022 (call, strike 12.000,00)	-700	EUR	-1.746.660,78	-0,23
DAX Index	Jun 2022 (put, strike 12.000,00)	-530	EUR	-421.079,71	-0,06
DAX Index	Jun 2022 (put, strike 12.000,00)	-700	EUR	-556.143,02	-0,07
DAX Index	Jun 2022 (put, strike 12.000,00)	-1.150	EUR	-913.663,53	-0,12
DAX Index	Jun 2022 (put, strike 12.000,00)	-1.200	EUR	-953.388,03	-0,13
DAX Index	Jun 2022 (put, strike 12.000,00)	-1.200	EUR	-953.388,03	-0,13
DAX Index	Jun 2022 (put, strike 12.000,00)	-1.500	EUR	-1.191.735,03	-0,16
DAX Index	Jun 2022 (put, strike 12.500,00)	-1.250	EUR	-1.170.383,69	-0,16
DAX Index	Jun 2022 (call, strike 12.800,00)	-750	EUR	-1.445.517,76	-0,19
DAX Index	Jun 2022 (put, strike 12.800,00)	-750	EUR	-774.640,74	-0,10
DAX Index	Jun 2022 (put, strike 13.000,00)	-1.600	EUR	-1.763.547,84	-0,24
DAX Index	Dez 2022 (put, strike 12.200,00)	-900	EUR	-894.559,55	-0,12
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	1.500	EUR	79.656,06	0,01
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	-1.500	EUR	-79.656,06	-0,01
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2021 (call, strike 3.600,00)	2.900	EUR	388.731,60	0,05
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2021 (call, strike 3.600,00)	2.100	EUR	281.495,29	0,04
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2021 (call, strike 3.600,00)	-2.100	EUR	-281.495,29	-0,04
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2021 (call, strike 3.600,00)	-2.900	EUR	-388.731,60	-0,05
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2021 (put, strike 3.600,00)	2.900	EUR	662.238,90	0,09
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2021 (put, strike 3.600,00)	2.100	EUR	479.552,31	0,06
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2021 (put, strike 3.600,00)	-2.100	EUR	-479.552,31	-0,06

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Optionen						
Indexoptionen						
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)	
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2021 (put, strike 3.600,00)	-2.900	EUR	-662.238,90	-0,09	
Euro Stoxx 50® Index	Dez 2021 (call, strike 2.850,00)	3.000	EUR	2.199.730,55	0,30	
Euro Stoxx 50® Index	Dez 2021 (call, strike 2.850,00)	-3.000	EUR	-2.199.730,55	-0,30	
Euro Stoxx 50® Index	Dez 2021 (put, strike 2.850,00)	3.000	EUR	303.375,81	0,04	
Euro Stoxx 50® Index	Dez 2021 (put, strike 2.850,00)	-3.000	EUR	-303.375,81	-0,04	
Euro Stoxx 50® Index	Dez 2021 (call, strike 3.100,00)	2.500	EUR	1.322.832,07	0,18	
Euro Stoxx 50® Index	Dez 2021 (call, strike 3.100,00)	-2.500	EUR	-1.322.832,07	-0,18	
Euro Stoxx 50® Index	Dez 2021 (put, strike 3.100,00)	2.500	EUR	370.737,67	0,05	
Euro Stoxx 50® Index	Dez 2021 (put, strike 3.100,00)	-2.500	EUR	-370.737,67	-0,05	
FTSE 100 Index	Mar 2021 (call, strike 6.465,00)	140	GBP	40.406,62	0,01	
FTSE 100 Index	Mar 2021 (put, strike 6.465,00)	-140	GBP	-32.965,70	0,00	
FTSE 100 Index	Jun 2021 (call, strike 5.700,00)	-2.000	GBP	-1.979.812,47	-0,27	
FTSE 100 Index	Jun 2021 (call, strike 5.700,00)	-2.000	GBP	-1.979.812,47	-0,27	
FTSE 100 Index	Jun 2021 (put, strike 5.700,00)	-2.000	GBP	-293.197,85	-0,04	
FTSE 100 Index	Jun 2021 (put, strike 5.700,00)	-2.000	GBP	-293.197,85	-0,04	
FTSE 100 Index	Jun 2021 (call, strike 5.800,00)	-1.200	GBP	-1.077.040,79	-0,14	
FTSE 100 Index	Jun 2021 (put, strike 5.800,00)	-1.200	GBP	-197.823,58	-0,03	
FTSE 100 Index	Jun 2021 (put, strike 6.000,00)	-3.000	GBP	-627.314,84	-0,08	
FTSE 100 Index	Jun 2021 (call, strike 6.100,00)	-1.200	GBP	-764.584,62	-0,10	
FTSE 100 Index	Jun 2021 (put, strike 6.100,00)	-1.200	GBP	-283.622,14	-0,04	
FTSE 100 Index	Jun 2021 (put, strike 6.200,00)	3.500	GBP	935.866,71	0,13	
FTSE 100 Index	Jun 2021 (put, strike 6.200,00)	2.600	GBP	695.215,26	0,09	
FTSE 100 Index	Jun 2021 (put, strike 6.200,00)	-2.600	GBP	-695.215,26	-0,09	
FTSE 100 Index	Jun 2021 (put, strike 6.200,00)	-3.000	GBP	-802.171,46	-0,11	
FTSE 100 Index	Jun 2021 (put, strike 6.200,00)	-3.500	GBP	-935.866,71	-0,13	
FTSE 100 Index	Jun 2021 (call, strike 6.400,00)	1.500	GBP	618.874,68	0,08	
FTSE 100 Index	Jun 2021 (call, strike 6.400,00)	-1.500	GBP	-618.874,68	-0,08	
FTSE 100 Index	Jun 2021 (put, strike 6.400,00)	1.500	GBP	515.489,96	0,07	
FTSE 100 Index	Jun 2021 (put, strike 6.400,00)	-400	GBP	-137.463,99	-0,02	
FTSE 100 Index	Jun 2021 (put, strike 6.400,00)	-1.100	GBP	-378.025,97	-0,05	
FTSE 100 Index	Dez 2021 (call, strike 5.600,00)	-1.500	GBP	-1.677.061,84	-0,23	
FTSE 100 Index	Dez 2021 (put, strike 5.600,00)	-1.500	GBP	-396.946,52	-0,05	
FTSE 100 Index	Dez 2021 (put, strike 5.600,00)	-2.100	GBP	-555.725,13	-0,07	
FTSE 100 Index	Dez 2021 (call, strike 5.700,00)	-1.200	GBP	-1.237.889,10	-0,17	
FTSE 100 Index	Dez 2021 (put, strike 5.700,00)	-1.200	GBP	-346.558,62	-0,05	
FTSE 100 Index	Dez 2021 (put, strike 6.400,00)	1.500	GBP	803.443,64	0,11	
FTSE 100 Index	Dez 2021 (put, strike 6.400,00)	-1.500	GBP	-803.443,64	-0,11	
FTSE 100 Index	Jun 2022 (call, strike 6.100,00)	-1.500	GBP	-1.005.261,58	-0,14	
FTSE 100 Index	Jun 2022 (put, strike 6.100,00)	-1.500	GBP	-859.669,04	-0,12	
Hang Seng China Enterprises Index	Mar 2021 (put, strike 9.000,00)	28.000	HKD	131.025,47	0,02	
Hang Seng China Enterprises Index	Mar 2021 (put, strike 9.000,00)	10.000	HKD	46.794,81	0,01	
Hang Seng China Enterprises Index	Mar 2021 (put, strike 9.000,00)	-38.000	HKD	-177.820,28	-0,02	
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (put, strike 8.000,00)	25.000	HKD	156.357,13	0,02	
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (put, strike 8.000,00)	-25.000	HKD	-156.357,13	-0,02	
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (put, strike 9.000,00)	20.000	HKD	311.201,63	0,04	
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (put, strike 9.200,00)	20.000	HKD	372.313,65	0,05	
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (put, strike 9.200,00)	5.000	HKD	93.078,41	0,01	
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (call, strike 9.600,00)	10.000	HKD	1.276.285,66	0,17	
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (call, strike 9.600,00)	-10.000	HKD	-1.276.285,66	-0,17	
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (put, strike 9.600,00)	10.000	HKD	263.997,00	0,04	
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (put, strike 9.600,00)	-10.000	HKD	-263.997,00	-0,04	
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (call, strike 9.700,00)	15.000	HKD	1.792.893,33	0,24	
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (call, strike 9.700,00)	8.500	HKD	1.015.972,89	0,14	
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (put, strike 9.700,00)	15.000	HKD	431.342,62	0,06	
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (put, strike 9.700,00)	8.500	HKD	244.427,48	0,03	
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (call, strike 9.800,00)	13.000	HKD	1.450.898,17	0,19	

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Optionen					
Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (put, strike 9.800,00)	13.000	HKD	406.852,18	0,05
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (call, strike 10.000,00)	7.000	HKD	669.714,85	0,09
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (put, strike 10.000,00)	7.000	HKD	253.959,69	0,03
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2021 (call, strike 9.000,00)	9.000	HKD	1.715.008,52	0,23
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2021 (put, strike 9.000,00)	38.000	HKD	1.506.715,71	0,20
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2021 (put, strike 9.000,00)	9.000	HKD	356.853,72	0,05
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2021 (put, strike 9.000,00)	-38.000	HKD	-1.506.715,71	-0,20
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2021 (call, strike 9.500,00)	7.000	HKD	1.065.526,80	0,14
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2021 (put, strike 9.500,00)	7.000	HKD	375.050,24	0,05
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2021 (put, strike 9.700,00)	15.000	HKD	898.412,94	0,12
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2021 (call, strike 9.800,00)	15.000	HKD	1.955.924,37	0,26
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2021 (put, strike 9.800,00)	15.000	HKD	946.730,95	0,13
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2022 (call, strike 9.600,00)	10.000	HKD	1.549.308,33	0,21
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2022 (put, strike 9.600,00)	10.000	HKD	769.303,73	0,10
Hang Seng Index	Jun 2021 (put, strike 20.000,00)	10.000	HKD	118.403,99	0,02
Hang Seng Index	Jun 2021 (put, strike 20.000,00)	-10.000	HKD	-118.403,99	-0,02
NASDAQ 100 Index	Jun 2021 (put, strike 7.000,00)	3.000	USD	68.281,92	0,01
NASDAQ 100 Index	Jun 2021 (put, strike 7.000,00)	-3.000	USD	-68.281,92	-0,01
NASDAQ 100 Index	Dez 2021 (call, strike 11.900,00)	1.500	USD	2.235.613,02	0,30
NASDAQ 100 Index	Dez 2021 (call, strike 11.900,00)	-1.500	USD	-2.235.613,02	-0,30
NASDAQ 100 Index	Dez 2021 (put, strike 11.900,00)	1.500	USD	1.145.664,40	0,15
NASDAQ 100 Index	Dez 2021 (put, strike 11.900,00)	-1.500	USD	-1.145.664,40	-0,15
Russell 2000 Index	Jun 2021 (put, strike 1.500,00)	15.000	USD	385.719,03	0,05
Russell 2000 Index	Jun 2021 (put, strike 1.500,00)	15.000	USD	385.719,03	0,05
Russell 2000 Index	Jun 2021 (put, strike 1.500,00)	-30.000	USD	-771.438,06	-0,10
S&P 500 Index	Mar 2021 (put, strike 2.900,00)	11.000	USD	159.443,96	0,02
S&P 500 Index	Mar 2021 (put, strike 2.900,00)	-11.000	USD	-159.443,96	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.500,00)	-11.000	USD	-221.658,84	-0,03
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.600,00)	7.000	USD	169.108,85	0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.600,00)	7.000	USD	169.108,85	0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.600,00)	3.000	USD	72.475,22	0,01
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.600,00)	-7.000	USD	-169.108,85	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.600,00)	-10.000	USD	-241.584,07	-0,03
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.700,00)	7.000	USD	202.922,41	0,03
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.700,00)	-6.000	USD	-173.933,49	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.700,00)	-7.000	USD	-202.922,41	-0,03
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.700,00)	-8.000	USD	-231.911,32	-0,03
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.800,00)	3.500	USD	2.716.893,13	0,36
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.800,00)	3.300	USD	2.561.642,10	0,34
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.800,00)	-6.800	USD	-5.278.535,22	-0,71
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.800,00)	3.500	USD	121.347,79	0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.800,00)	3.300	USD	114.413,63	0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.800,00)	-6.800	USD	-235.761,42	-0,03
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.800,00)	-7.000	USD	-242.695,58	-0,03
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.900,00)	4.000	USD	2.807.623,36	0,38
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.900,00)	3.900	USD	2.737.432,77	0,37
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.900,00)	3.600	USD	2.526.861,02	0,34
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.900,00)	1.500	USD	1.052.858,76	0,14
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.900,00)	-2.800	USD	-1.965.336,35	-0,26
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.900,00)	-3.600	USD	-2.526.861,02	-0,34
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.900,00)	-4.000	USD	-2.807.623,36	-0,38
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.900,00)	-5.400	USD	-3.790.291,53	-0,51
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	4.900	USD	203.561,81	0,03
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	4.000	USD	166.172,90	0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	3.900	USD	162.018,58	0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	3.600	USD	149.555,62	0,02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Optionen					
Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	3.500	USD	145.401,29	0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	1.500	USD	62.314,84	0,01
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	-2.800	USD	-116.321,04	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	-2.900	USD	-120.475,35	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	-3.600	USD	-149.555,62	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	-4.000	USD	-166.172,90	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	-5.400	USD	-224.333,43	-0,03
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	-5.500	USD	-228.487,74	-0,03
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.000,00)	3.000	USD	1.886.419,01	0,25
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.000,00)	2.700	USD	1.697.777,11	0,23
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.000,00)	-2.500	USD	-1.572.015,84	-0,21
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.000,00)	-2.700	USD	-1.697.777,11	-0,23
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.000,00)	-2.800	USD	-1.760.657,75	-0,24
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.000,00)	-3.000	USD	-1.886.419,01	-0,25
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.000,00)	-3.500	USD	-2.200.822,18	-0,30
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	13.500	USD	670.484,19	0,09
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	7.250	USD	360.074,84	0,05
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	6.750	USD	335.242,10	0,04
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	6.000	USD	297.992,98	0,04
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	3.000	USD	148.996,49	0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	2.700	USD	134.096,84	0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	1.800	USD	89.397,89	0,01
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-2.500	USD	-124.163,74	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-2.700	USD	-134.096,84	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-2.800	USD	-139.063,39	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-3.000	USD	-148.996,49	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-3.500	USD	-173.829,23	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-5.600	USD	-278.126,78	-0,04
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-6.000	USD	-297.992,98	-0,04
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-7.500	USD	-372.491,22	-0,05
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-8.000	USD	-397.323,96	-0,05
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-8.000	USD	-397.323,96	-0,05
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-9.000	USD	-446.989,46	-0,06
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-9.500	USD	-471.822,21	-0,06
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-12.000	USD	-595.985,95	-0,08
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-18.900	USD	-938.677,87	-0,13
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.100,00)	5.000	USD	2.786.487,71	0,37
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.100,00)	3.900	USD	2.173.460,41	0,29
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.100,00)	3.200	USD	1.783.352,13	0,24
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.100,00)	3.000	USD	1.671.892,63	0,22
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.100,00)	-3.000	USD	-1.671.892,63	-0,22
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.100,00)	-3.000	USD	-1.671.892,63	-0,22
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.100,00)	-3.000	USD	-1.671.892,63	-0,22
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.100,00)	-3.200	USD	-1.783.352,13	-0,24
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.100,00)	-3.900	USD	-2.173.460,41	-0,29
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.100,00)	-4.300	USD	-2.396.379,43	-0,32
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.100,00)	-5.000	USD	-2.786.487,71	-0,37
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.100,00)	-5.900	USD	-3.288.055,50	-0,44
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.100,00)	5.000	USD	296.892,36	0,04
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.100,00)	3.900	USD	231.576,04	0,03
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.100,00)	3.200	USD	190.011,11	0,03
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.100,00)	3.000	USD	178.135,42	0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.100,00)	-3.000	USD	-178.135,42	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.100,00)	-3.000	USD	-178.135,42	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.100,00)	-3.000	USD	-178.135,42	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.100,00)	-3.200	USD	-190.011,11	-0,03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Optionen						
Indexoptionen						
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)	
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.100,00)	-3.900	USD	-231.576,04	-0,03	
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.100,00)	-4.300	USD	-255.327,43	-0,03	
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.100,00)	-5.000	USD	-296.892,36	-0,04	
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.100,00)	-5.900	USD	-350.332,99	-0,05	
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.100,00)	-9.000	USD	-534.406,25	-0,07	
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.200,00)	-2.800	USD	-1.365.031,93	-0,18	
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.200,00)	-2.800	USD	-198.279,49	-0,03	
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.300,00)	-3.200	USD	-1.343.042,78	-0,18	
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.300,00)	-3.200	USD	-269.521,08	-0,04	
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 2.600,00)	-3.800	USD	-3.586.499,84	-0,48	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 2.600,00)	-3.800	USD	-214.023,88	-0,03	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 2.600,00)	-4.900	USD	-275.978,16	-0,04	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 2.700,00)	-5.800	USD	-382.238,46	-0,05	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 2.700,00)	-6.400	USD	-421.780,37	-0,06	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 2.700,00)	-7.500	USD	-494.273,88	-0,07	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 2.700,00)	-26.800	USD	-1.766.205,30	-0,24	
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 2.800,00)	-2.800	USD	-2.245.477,24	-0,30	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 2.800,00)	-2.800	USD	-214.903,83	-0,03	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 2.800,00)	-5.000	USD	-383.756,85	-0,05	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 2.800,00)	-8.000	USD	-614.010,96	-0,08	
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 2.900,00)	-3.000	USD	-2.199.375,70	-0,30	
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 2.900,00)	-4.000	USD	-2.932.500,94	-0,39	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 2.900,00)	-3.000	USD	-267.194,66	-0,04	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 2.900,00)	-4.000	USD	-356.259,55	-0,05	
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.000,00)	-2.800	USD	-1.864.223,10	-0,25	
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.000,00)	-3.200	USD	-2.130.540,69	-0,29	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.000,00)	6.500	USD	668.707,40	0,09	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.000,00)	-2.800	USD	-288.058,57	-0,04	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.000,00)	-3.200	USD	-329.209,80	-0,04	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.000,00)	-4.500	USD	-462.951,28	-0,06	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.000,00)	-5.800	USD	-596.692,76	-0,08	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.000,00)	-6.000	USD	-617.268,37	-0,08	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.000,00)	-6.200	USD	-637.843,98	-0,09	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.000,00)	-8.500	USD	-874.463,53	-0,12	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.000,00)	-13.000	USD	-1.337.414,80	-0,18	
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.050,00)	-2.100	USD	-1.328.555,65	-0,18	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.050,00)	-2.100	USD	-231.633,92	-0,03	
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.100,00)	-2.000	USD	-1.199.883,35	-0,16	
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.100,00)	-2.900	USD	-1.739.830,87	-0,23	
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.100,00)	-2.900	USD	-1.739.830,87	-0,23	
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.100,00)	-3.100	USD	-1.859.819,20	-0,25	
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.100,00)	-3.100	USD	-1.859.819,20	-0,25	
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.100,00)	-3.300	USD	-1.979.807,54	-0,27	
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.100,00)	-10.200	USD	-6.119.405,11	-0,82	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.100,00)	-2.000	USD	-236.340,43	-0,03	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.100,00)	-2.900	USD	-342.693,62	-0,05	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.100,00)	-2.900	USD	-342.693,62	-0,05	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.100,00)	-3.100	USD	-366.327,67	-0,05	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.100,00)	-3.100	USD	-366.327,67	-0,05	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.100,00)	-3.300	USD	-389.961,71	-0,05	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.100,00)	-6.000	USD	-709.021,29	-0,10	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.100,00)	-6.500	USD	-768.106,39	-0,10	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.100,00)	-7.000	USD	-827.191,50	-0,11	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.100,00)	-7.500	USD	-886.276,61	-0,12	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.100,00)	-7.500	USD	-886.276,61	-0,12	
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.100,00)	-7.500	USD	-886.276,61	-0,12	

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Optionen					
Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.100,00)	-7.500	USD	-886.276,61	-0,12
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.100,00)	-13.000	USD	-1.536.212,80	-0,21
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.100,00)	-16.200	USD	-1.914.357,48	-0,26
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.200,00)	-2.500	USD	-1.339.503,43	-0,18
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.200,00)	-2.700	USD	-1.446.663,70	-0,19
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.200,00)	-3.000	USD	-1.607.404,11	-0,22
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.200,00)	-3.000	USD	-1.607.404,11	-0,22
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.200,00)	-17.800	USD	-9.537.264,41	-1,28
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.200,00)	-2.500	USD	-337.935,87	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.200,00)	-2.700	USD	-364.970,74	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.200,00)	-3.000	USD	-405.523,05	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.200,00)	-3.000	USD	-405.523,05	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.200,00)	-3.800	USD	-513.662,53	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.200,00)	-4.300	USD	-581.249,71	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.200,00)	-5.200	USD	-702.906,62	-0,09
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.200,00)	-7.200	USD	-973.255,31	-0,13
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.200,00)	-17.800	USD	-2.406.103,43	-0,32
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.250,00)	-2.500	USD	-1.260.776,36	-0,17
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.250,00)	-6.200	USD	-3.126.725,36	-0,42
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.250,00)	-7.200	USD	-3.631.035,90	-0,49
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.250,00)	-2.500	USD	-360.639,36	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.250,00)	-6.200	USD	-894.385,60	-0,12
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.250,00)	-7.200	USD	-1.038.641,34	-0,14
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.300,00)	-2.300	USD	-1.088.732,83	-0,15
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.300,00)	-2.400	USD	-1.136.069,04	-0,15
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.300,00)	-2.500	USD	-1.183.405,25	-0,16
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.300,00)	-2.500	USD	-1.183.405,25	-0,16
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.300,00)	-2.500	USD	-1.183.405,25	-0,16
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.300,00)	-2.600	USD	-1.230.741,46	-0,17
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.300,00)	-2.700	USD	-1.278.077,67	-0,17
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.300,00)	-2.700	USD	-1.278.077,67	-0,17
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.300,00)	-2.700	USD	-1.278.077,67	-0,17
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.300,00)	-2.800	USD	-1.325.413,88	-0,18
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.300,00)	-2.800	USD	-1.325.413,88	-0,18
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.300,00)	-2.900	USD	-1.372.750,09	-0,18
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.300,00)	-3.000	USD	-1.420.086,30	-0,19
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.300,00)	-3.000	USD	-1.420.086,30	-0,19
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.300,00)	-3.100	USD	-1.467.422,51	-0,20
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.300,00)	-3.200	USD	-1.514.758,72	-0,20
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.300,00)	-3.500	USD	-1.656.767,35	-0,22
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-2.300	USD	-353.922,90	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-2.400	USD	-369.310,85	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-2.500	USD	-384.698,80	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-2.500	USD	-384.698,80	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-2.500	USD	-384.698,80	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-2.600	USD	-400.086,75	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-2.700	USD	-415.474,70	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-2.700	USD	-415.474,70	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-2.700	USD	-415.474,70	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-2.800	USD	-430.862,66	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-2.800	USD	-430.862,66	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-2.900	USD	-446.250,61	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-3.000	USD	-461.638,56	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-3.000	USD	-461.638,56	-0,06

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Optionen					
Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-3.100	USD	-477.026,51	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-3.200	USD	-492.414,46	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-3.500	USD	-538.578,32	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-5.300	USD	-815.561,46	-0,11
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-5.300	USD	-815.561,46	-0,11
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-5.600	USD	-861.725,31	-0,12
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-6.800	USD	-1.046.380,74	-0,14
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-7.400	USD	-1.138.708,45	-0,15
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.300,00)	-7.400	USD	-1.138.708,45	-0,15
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.350,00)	-2.500	USD	-1.107.477,28	-0,15
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.350,00)	-2.500	USD	-1.107.477,28	-0,15
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.350,00)	-2.600	USD	-1.151.776,37	-0,15
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.350,00)	-3.200	USD	-1.417.570,92	-0,19
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.350,00)	-3.200	USD	-1.417.570,92	-0,19
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.350,00)	-6.000	USD	-2.657.945,48	-0,36
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.350,00)	-2.500	USD	-410.201,39	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.350,00)	-2.500	USD	-410.201,39	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.350,00)	-2.600	USD	-426.609,45	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.350,00)	-3.200	USD	-525.057,78	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.350,00)	-3.200	USD	-525.057,78	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.350,00)	-6.000	USD	-984.483,33	-0,13
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.400,00)	-2.500	USD	-1.032.614,29	-0,14
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.400,00)	-2.600	USD	-1.073.918,87	-0,14
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.400,00)	-2.900	USD	-1.197.832,58	-0,16
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.400,00)	-3.000	USD	-1.239.137,15	-0,17
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.400,00)	-3.000	USD	-1.239.137,15	-0,17
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.400,00)	-3.300	USD	-1.363.050,87	-0,18
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.400,00)	-3.400	USD	-1.404.355,44	-0,19
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.400,00)	-3.500	USD	-1.445.660,01	-0,19
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.400,00)	-5.200	USD	-2.147.837,73	-0,29
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.400,00)	-6.000	USD	-2.478.274,30	-0,33
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.400,00)	-2.500	USD	-436.768,95	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.400,00)	-2.600	USD	-454.239,71	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.400,00)	-2.900	USD	-506.651,98	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.400,00)	-3.000	USD	-524.122,73	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.400,00)	-3.000	USD	-524.122,73	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.400,00)	-3.300	USD	-576.535,01	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.400,00)	-3.400	USD	-594.005,77	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.400,00)	-3.500	USD	-611.476,53	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.400,00)	-5.200	USD	-908.479,41	-0,12
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.400,00)	-5.500	USD	-960.891,69	-0,13
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.400,00)	-6.000	USD	-1.048.245,48	-0,14
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.450,00)	-2.800	USD	-1.074.194,20	-0,14
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.450,00)	-2.800	USD	-1.074.194,20	-0,14
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.450,00)	-3.000	USD	-1.150.922,35	-0,15
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.450,00)	-2.800	USD	-520.449,63	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.450,00)	-2.800	USD	-520.449,63	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.450,00)	-3.000	USD	-557.624,61	-0,07
S&P 500 Index	Jun 2022 (call, strike 3.200,00)	-5.000	USD	-2.847.332,08	-0,38
S&P 500 Index	Jun 2022 (put, strike 3.200,00)	-5.000	USD	-927.006,35	-0,12
S&P 500 Index	Jun 2022 (put, strike 3.200,00)	-6.800	USD	-1.260.728,63	-0,17
S&P 500 Index	Jun 2022 (put, strike 3.300,00)	-12.900	USD	-2.674.628,15	-0,36
S&P 500 Index	Jun 2022 (put, strike 3.400,00)	-7.600	USD	-1.757.500,22	-0,24
S&P 500 Index	Jun 2022 (call, strike 3.500,00)	-2.100	USD	-835.933,03	-0,11
S&P 500 Index	Jun 2022 (put, strike 3.500,00)	-2.100	USD	-540.094,21	-0,07
Swiss Market Index	Jun 2021 (put, strike 8.800,00)	1.400	CHF	133.480,85	0,02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Optionen					
Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Swiss Market Index	Jun 2021 (put, strike 8.800,00)	-1.400	CHF	-133.480,85	-0,02
Swiss Market Index	Dez 2021 (call, strike 9.200,00)	-1.000	CHF	-1.362.749,71	-0,18
Swiss Market Index	Dez 2021 (put, strike 9.200,00)	-1.000	CHF	-268.309,80	-0,04
				-266.086.655,13	-35,74
Summe Indexoptionen				-266.086.655,13	-35,74
Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
ABB Ltd.	Dez 2021 (put, strike 18,00)	9.000	CHF	292.504,44	0,04
ABB Ltd.	Dez 2021 (put, strike 20,00)	19.000	CHF	1.187.960,14	0,16
ABB Ltd.	Dez 2021 (call, strike 21,00)	4.500	CHF	1.659.027,24	0,22
ABB Ltd.	Dez 2021 (put, strike 21,00)	4.500	CHF	380.969,97	0,05
ABB Ltd.	Dez 2021 (call, strike 22,00)	6.800	CHF	2.015.162,99	0,27
ABB Ltd.	Dez 2021 (put, strike 22,00)	6.800	CHF	761.811,93	0,10
ABB Ltd.	Jun 2022 (put, strike 21,00)	16.400	CHF	2.283.850,13	0,31
Adobe, Inc.	Jun 2021 (call, strike 450,00)	25.000	USD	1.514.963,90	0,20
Adobe, Inc.	Jun 2021 (call, strike 450,00)	-25.000	USD	-1.514.963,90	-0,20
Adobe, Inc.	Jun 2021 (put, strike 450,00)	25.000	USD	525.224,89	0,07
Adobe, Inc.	Jun 2021 (put, strike 450,00)	-25.000	USD	-525.224,89	-0,07
Allianz SE	Dez 2021 (put, strike 135,00)	1.000	EUR	335.958,10	0,05
Allianz SE	Dez 2021 (put, strike 140,00)	3.300	EUR	1.296.681,54	0,17
Allianz SE	Dez 2021 (call, strike 150,00)	1.000	EUR	4.793.847,40	0,64
Allianz SE	Dez 2021 (put, strike 150,00)	2.400	EUR	1.275.350,88	0,17
Allianz SE	Dez 2021 (put, strike 150,00)	-1.000	EUR	-531.405,20	-0,07
Allianz SE	Dez 2021 (put, strike 160,00)	6.500	EUR	4.762.713,15	0,64
Allianz SE	Dez 2021 (put, strike 170,00)	1.000	EUR	990.875,70	0,13
Allianz SE	Dez 2021 (call, strike 180,00)	1.050	EUR	2.851.786,14	0,38
Allianz SE	Dez 2021 (put, strike 180,00)	1.050	EUR	1.373.726,03	0,18
Allianz SE	Dez 2021 (call, strike 200,00)	1.000	EUR	1.406.235,30	0,19
Allianz SE	Dez 2021 (put, strike 200,00)	-1.000	EUR	-2.170.449,30	-0,29
Allianz SE	Jun 2022 (put, strike 150,00)	1.200	EUR	1.084.291,56	0,15
Allianz SE	Jun 2022 (put, strike 160,00)	2.900	EUR	3.477.657,67	0,47
Allianz SE	Jun 2022 (put, strike 170,00)	2.150	EUR	3.309.271,19	0,44
Alphabet, Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.100,00)	6.000	USD	3.103.393,81	0,42
Alphabet, Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.100,00)	-6.000	USD	-3.103.393,81	-0,42
Alphabet, Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.100,00)	6.000	USD	61,81	0,00
Alphabet, Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.100,00)	-6.000	USD	-61,81	0,00
Alphabet, Inc.	Jun 2021 (put, strike 1.300,00)	13.000	USD	255.666,49	0,03
Alphabet, Inc.	Jun 2021 (put, strike 1.300,00)	13.000	USD	255.666,49	0,03
Alphabet, Inc.	Jun 2021 (put, strike 1.300,00)	-26.000	USD	-511.332,99	-0,07
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.500,00)	22.000	USD	0,02	0,00
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.600,00)	21.000	USD	0,19	0,00
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.600,00)	14.000	USD	0,12	0,00
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.600,00)	-21.000	USD	-0,19	0,00
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.650,00)	8.500	USD	0,24	0,00
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.700,00)	10.000	USD	0,85	0,00
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.700,00)	8.000	USD	0,67	0,00
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.750,00)	16.000	USD	3,81	0,00
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.800,00)	10.000	USD	6,24	0,00
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.800,00)	10.000	USD	6,24	0,00
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.850,00)	5.000	USD	5.838.349,52	0,78
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.850,00)	-5.000	USD	-5.838.349,52	-0,78

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Optionen					
Aktioptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.850,00)	5.000	USD	7,67	0,00
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.850,00)	-5.000	USD	-7,67	0,00
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.950,00)	15.000	USD	118,02	0,00
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.950,00)	-15.000	USD	-118,02	0,00
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 2.100,00)	13.000	USD	390,20	0,00
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 2.100,00)	-13.000	USD	-390,20	0,00
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (call, strike 2.300,00)	5.000	USD	4.009.735,73	0,54
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (call, strike 2.300,00)	-5.000	USD	-4.009.735,73	-0,54
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 2.300,00)	11.000	USD	1.094,74	0,00
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 2.300,00)	5.000	USD	497,61	0,00
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 2.300,00)	-5.000	USD	-497,61	0,00
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 2.300,00)	-11.000	USD	-1.094,74	0,00
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (call, strike 2.400,00)	5.000	USD	3.603.633,96	0,48
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (call, strike 2.400,00)	-5.000	USD	-3.603.633,96	-0,48
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 2.400,00)	5.000	USD	863,38	0,00
Amazon.com, Inc.	Jan 2021 (put, strike 2.400,00)	-5.000	USD	-863,38	0,00
Amazon.com, Inc.	Jun 2021 (put, strike 1.750,00)	12.000	USD	41.313,74	0,01
Amazon.com, Inc.	Jun 2021 (put, strike 2.100,00)	15.000	USD	227.817,01	0,03
Amazon.com, Inc.	Jun 2021 (put, strike 2.100,00)	-15.000	USD	-227.817,01	-0,03
Amazon.com, Inc.	Jun 2021 (put, strike 2.200,00)	8.000	USD	157.325,48	0,02
Amazon.com, Inc.	Jun 2021 (put, strike 2.200,00)	-8.000	USD	-157.325,48	-0,02
Amazon.com, Inc.	Jun 2021 (call, strike 2.400,00)	7.000	USD	5.320.679,83	0,71
Amazon.com, Inc.	Jun 2021 (call, strike 2.400,00)	-7.000	USD	-5.320.679,83	-0,71
Amazon.com, Inc.	Jun 2021 (put, strike 2.400,00)	7.000	USD	235.056,05	0,03
Amazon.com, Inc.	Jun 2021 (put, strike 2.400,00)	-7.000	USD	-235.056,05	-0,03
American Express Co.	Jan 2021 (put, strike 100,00)	150.000	USD	9.938,13	0,00
American Express Co.	Jan 2021 (put, strike 100,00)	-150.000	USD	-9.938,13	0,00
American Express Co.	Jan 2021 (call, strike 110,00)	65.000	USD	524.849,81	0,07
American Express Co.	Jan 2021 (call, strike 110,00)	-65.000	USD	-524.849,81	-0,07
American Express Co.	Jan 2021 (put, strike 110,00)	65.000	USD	31.905,62	0,00
American Express Co.	Jan 2021 (put, strike 110,00)	-65.000	USD	-31.905,62	0,00
American Express Co.	Jun 2021 (call, strike 100,00)	75.000	USD	1.409.320,58	0,19
American Express Co.	Jun 2021 (call, strike 100,00)	-75.000	USD	-1.409.320,58	-0,19
American Express Co.	Jun 2021 (put, strike 100,00)	75.000	USD	238.552,56	0,03
American Express Co.	Jun 2021 (put, strike 100,00)	-75.000	USD	-238.552,56	-0,03
American Express Co.	Jan 2022 (call, strike 100,00)	95.000	USD	2.048.268,35	0,28
American Express Co.	Jan 2022 (put, strike 100,00)	95.000	USD	593.154,42	0,08
American Express Co.	Jan 2022 (put, strike 105,00)	200.000	USD	1.545.114,75	0,21
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 60,00)	140.000	USD	0,34	0,00
Apple, Inc.	Jan 2021 (call, strike 65,00)	-200.000	USD	-11.179.326,53	-1,50
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 65,00)	-200.000	USD	-5,20	0,00
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 70,00)	-320.000	USD	-62,70	0,00
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 75,00)	-400.000	USD	-432,18	0,00
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 90,00)	-200.000	USD	-2.455,84	0,00
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 220,00)	440.000	USD	0,00	0,00
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 230,00)	300.000	USD	0,24	0,00
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 230,00)	280.000	USD	0,23	0,00
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 250,00)	120.000	USD	0,98	0,00
Apple, Inc.	Jan 2021 (call, strike 260,00)	200.000	USD	11.179.326,53	1,50
Apple, Inc.	Jan 2021 (call, strike 260,00)	120.000	USD	6.707.595,92	0,90
Apple, Inc.	Jan 2021 (call, strike 260,00)	-120.000	USD	-6.707.595,92	-0,90
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 260,00)	600.000	USD	15,61	0,00
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 260,00)	600.000	USD	15,61	0,00
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 260,00)	480.000	USD	12,49	0,00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Optionen					
Aktioptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 260,00)	200.000	USD	5,20	0,00
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 260,00)	120.000	USD	3,12	0,00
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 260,00)	-120.000	USD	-3,12	0,00
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 270,00)	360.000	USD	26,93	0,00
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 270,00)	-360.000	USD	-26,93	0,00
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 280,00)	320.000	USD	62,70	0,00
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 280,00)	220.000	USD	43,10	0,00
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 300,00)	400.000	USD	432,18	0,00
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 300,00)	200.000	USD	216,09	0,00
Apple, Inc.	Jan 2021 (put, strike 360,00)	200.000	USD	2.455,84	0,00
Apple, Inc.	Jun 2021 (put, strike 65,00)	-200.000	USD	-24.727,94	0,00
Apple, Inc.	Jun 2021 (put, strike 70,00)	-360.000	USD	-85.724,81	-0,01
Apple, Inc.	Jun 2021 (put, strike 85,00)	-280.000	USD	-264.909,52	-0,04
Apple, Inc.	Jun 2021 (put, strike 260,00)	300.000	USD	37.091,91	0,01
Apple, Inc.	Jun 2021 (put, strike 260,00)	200.000	USD	24.727,94	0,00
Apple, Inc.	Jun 2021 (put, strike 280,00)	360.000	USD	85.724,81	0,01
Apple, Inc.	Jun 2021 (put, strike 340,00)	280.000	USD	264.909,52	0,04
AXA S.A.	Dez 2021 (put, strike 13,00)	17.000	EUR	764.921,80	0,10
AXA S.A.	Dez 2021 (put, strike 14,00)	10.000	EUR	601.688,00	0,08
AXA S.A.	Dez 2021 (put, strike 15,00)	27.500	EUR	2.199.782,75	0,30
AXA S.A.	Dez 2021 (put, strike 16,00)	38.000	EUR	3.876.266,00	0,52
AXA S.A.	Dez 2021 (put, strike 17,00)	7.000	EUR	920.589,60	0,12
AXA S.A.	Dez 2021 (call, strike 19,00)	4.300	EUR	806.864,90	0,11
AXA S.A.	Dez 2021 (put, strike 19,00)	4.300	EUR	888.661,22	0,12
AXA S.A.	Dez 2021 (call, strike 22,00)	26.000	EUR	1.626.690,00	0,22
AXA S.A.	Dez 2021 (put, strike 22,00)	-26.000	EUR	-10.222.932,20	-1,37
AXA S.A.	Jun 2022 (put, strike 12,00)	13.500	EUR	837.157,95	0,11
AXA S.A.	Jun 2022 (put, strike 13,00)	17.000	EUR	1.358.359,50	0,18
AXA S.A.	Jun 2022 (put, strike 15,00)	13.000	EUR	1.745.161,60	0,23
AXA S.A.	Jun 2022 (put, strike 16,00)	46.000	EUR	7.750.825,20	1,04
AXA S.A.	Dez 2022 (put, strike 13,00)	11.000	EUR	974.018,10	0,13
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 20,00)	1.000.000	USD	1.407,26	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 20,00)	400.000	USD	562,90	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 20,00)	-400.000	USD	-562,90	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 20,00)	-400.000	USD	-562,90	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 20,00)	-600.000	USD	-844,36	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 21,00)	350.000	USD	676,64	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 21,00)	-350.000	USD	-676,64	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 22,00)	350.000	USD	1.035,45	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 22,00)	-350.000	USD	-1.035,45	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 24,00)	500.000	USD	3.326,29	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 24,00)	300.000	USD	1.995,77	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 24,00)	300.000	USD	1.995,77	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 24,00)	-500.000	USD	-3.326,29	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 24,00)	-600.000	USD	-3.991,55	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 25,00)	680.000	USD	11.057,01	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 25,00)	-680.000	USD	-11.057,01	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 26,00)	900.000	USD	33.585,46	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 26,00)	-900.000	USD	-33.585,46	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (call, strike 27,00)	400.000	USD	1.004.850,21	0,14
Bank of America Corp.	Jan 2021 (call, strike 27,00)	250.000	USD	628.031,38	0,08
Bank of America Corp.	Jan 2021 (call, strike 27,00)	-250.000	USD	-628.031,38	-0,08
Bank of America Corp.	Jan 2021 (call, strike 27,00)	-400.000	USD	-1.004.850,21	-0,13
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 27,00)	800.000	USD	64.634,12	0,01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Optionen					
Aktioptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 27,00)	400.000	USD	32.317,06	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 27,00)	250.000	USD	20.198,16	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 27,00)	-250.000	USD	-20.198,16	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 27,00)	-400.000	USD	-32.317,06	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 27,00)	-800.000	USD	-64.634,12	-0,01
Bank of America Corp.	Jan 2021 (call, strike 28,00)	280.000	USD	499.811,10	0,07
Bank of America Corp.	Jan 2021 (call, strike 28,00)	-280.000	USD	-499.811,10	-0,07
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 28,00)	750.000	USD	125.117,47	0,02
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 28,00)	280.000	USD	46.710,52	0,01
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 28,00)	-280.000	USD	-46.710,52	-0,01
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 28,00)	-750.000	USD	-125.117,47	-0,02
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 31,00)	700.000	USD	821.451,89	0,11
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 31,00)	-700.000	USD	-821.451,89	-0,11
Bank of America Corp.	Jun 2021 (call, strike 20,00)	320.000	USD	2.654.568,64	0,36
Bank of America Corp.	Jun 2021 (call, strike 20,00)	-320.000	USD	-2.654.568,64	-0,36
Bank of America Corp.	Jun 2021 (put, strike 20,00)	320.000	USD	73.615,74	0,01
Bank of America Corp.	Jun 2021 (put, strike 20,00)	-320.000	USD	-73.615,74	-0,01
Bank of America Corp.	Jun 2021 (put, strike 21,00)	750.000	USD	224.615,26	0,03
Bank of America Corp.	Jun 2021 (put, strike 22,00)	750.000	USD	292.834,44	0,04
Bank of America Corp.	Jun 2021 (call, strike 24,00)	400.000	USD	2.167.030,93	0,29
Bank of America Corp.	Jun 2021 (call, strike 24,00)	350.000	USD	1.896.152,07	0,25
Bank of America Corp.	Jun 2021 (put, strike 24,00)	400.000	USD	257.283,85	0,03
Bank of America Corp.	Jun 2021 (put, strike 24,00)	350.000	USD	225.123,37	0,03
Bank of America Corp.	Jun 2021 (call, strike 26,00)	400.000	USD	1.658.276,33	0,22
Bank of America Corp.	Jun 2021 (put, strike 26,00)	400.000	USD	405.469,05	0,05
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 21,00)	850.000	USD	698.314,34	0,09
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 21,00)	850.000	USD	698.314,34	0,09
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 21,00)	850.000	USD	698.314,34	0,09
Bank of America Corp.	Jan 2022 (call, strike 22,00)	500.000	USD	3.611.647,09	0,49
Bank of America Corp.	Jan 2022 (call, strike 22,00)	420.000	USD	3.033.783,55	0,41
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 22,00)	750.000	USD	750.380,47	0,10
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 22,00)	500.000	USD	500.253,65	0,07
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 22,00)	420.000	USD	420.213,06	0,06
Bank of America Corp.	Jan 2022 (call, strike 23,00)	400.000	USD	2.640.881,92	0,35
Bank of America Corp.	Jan 2022 (call, strike 23,00)	350.000	USD	2.310.771,68	0,31
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 23,00)	800.000	USD	962.557,29	0,13
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 23,00)	600.000	USD	721.917,97	0,10
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 23,00)	600.000	USD	721.917,97	0,10
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 23,00)	400.000	USD	481.278,65	0,06
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 23,00)	350.000	USD	421.118,82	0,06
Bank of America Corp.	Jan 2022 (call, strike 24,00)	400.000	USD	2.403.158,57	0,32
Bank of America Corp.	Jan 2022 (call, strike 24,00)	400.000	USD	2.403.158,57	0,32
Bank of America Corp.	Jan 2022 (call, strike 24,00)	350.000	USD	2.102.763,75	0,28
Bank of America Corp.	Jan 2022 (call, strike 24,00)	350.000	USD	2.102.763,75	0,28
Bank of America Corp.	Jan 2022 (call, strike 24,00)	320.000	USD	1.922.526,86	0,26
Bank of America Corp.	Jan 2022 (call, strike 24,00)	250.000	USD	1.501.974,11	0,20
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 24,00)	900.000	USD	1.287.659,61	0,17
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 24,00)	800.000	USD	1.144.586,32	0,15
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 24,00)	650.000	USD	929.976,38	0,12
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 24,00)	500.000	USD	715.366,45	0,10
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 24,00)	400.000	USD	572.293,16	0,08
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 24,00)	400.000	USD	572.293,16	0,08
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 24,00)	350.000	USD	500.756,51	0,07
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 24,00)	350.000	USD	500.756,51	0,07

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Optionen					
Aktioptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 24,00)	320.000	USD	457.834,53	0,06
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 24,00)	250.000	USD	357.683,22	0,05
Bank of America Corp.	Jan 2022 (call, strike 25,00)	500.000	USD	2.717.006,22	0,37
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 25,00)	700.000	USD	1.174.024,15	0,16
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 25,00)	500.000	USD	838.588,68	0,11
Bank of America Corp.	Jan 2022 (call, strike 26,00)	250.000	USD	1.220.541,24	0,16
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 26,00)	250.000	USD	486.042,44	0,07
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 27,00)	850.000	USD	1.897.053,78	0,25
BASF SE	Dez 2021 (put, strike 45,00)	3.000	EUR	424.069,80	0,06
BASF SE	Dez 2021 (put, strike 48,00)	5.000	EUR	940.546,00	0,13
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2021 (put, strike 60,00)	4.000	EUR	1.620.231,20	0,22
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2021 (call, strike 62,00)	3.000	EUR	4.035.598,50	0,54
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2021 (put, strike 62,00)	3.000	EUR	1.402.416,90	0,19
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2021 (call, strike 64,00)	750	EUR	906.433,95	0,12
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2021 (put, strike 64,00)	750	EUR	402.173,33	0,05
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2021 (put, strike 66,00)	2.500	EUR	1.529.640,50	0,21
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2021 (call, strike 70,00)	1.300	EUR	1.101.193,08	0,15
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2021 (put, strike 70,00)	1.300	EUR	1.023.166,56	0,14
Bayerische Motoren Werke AG	Jun 2022 (put, strike 64,00)	2.200	EUR	1.652.644,62	0,22
Bayerische Motoren Werke AG	Jun 2022 (call, strike 72,00)	900	EUR	769.534,65	0,10
Bayerische Motoren Werke AG	Jun 2022 (put, strike 72,00)	900	EUR	1.025.493,84	0,14
BlackRock, Inc.	Jun 2021 (call, strike 530,00)	18.000	USD	2.718.528,69	0,37
BlackRock, Inc.	Jun 2021 (put, strike 530,00)	18.000	USD	136.871,23	0,02
BlackRock, Inc.	Jun 2021 (call, strike 540,00)	32.000	USD	4.597.359,44	0,62
BlackRock, Inc.	Jun 2021 (put, strike 540,00)	32.000	USD	272.488,91	0,04
BlackRock, Inc.	Jun 2021 (call, strike 550,00)	17.000	USD	2.318.800,81	0,31
BlackRock, Inc.	Jun 2021 (put, strike 550,00)	17.000	USD	161.745,34	0,02
BlackRock, Inc.	Jan 2022 (call, strike 520,00)	15.000	USD	2.485.252,43	0,33
BlackRock, Inc.	Jan 2022 (put, strike 520,00)	15.000	USD	277.228,93	0,04
Broadcom Inc.	Jan 2022 (call, strike 360,00)	28.000	USD	2.243.960,52	0,30
Broadcom Inc.	Jan 2022 (call, strike 360,00)	25.000	USD	2.003.536,18	0,27
Broadcom Inc.	Jan 2022 (put, strike 360,00)	28.000	USD	731.082,83	0,10
Broadcom Inc.	Jan 2022 (put, strike 360,00)	25.000	USD	652.752,53	0,09
Citigroup, Inc.	Jun 2021 (put, strike 46,00)	500.000	USD	629.801,23	0,08
Citigroup, Inc.	Jun 2021 (put, strike 46,00)	-500.000	USD	-629.801,23	-0,08
Citigroup, Inc.	Jun 2021 (call, strike 48,00)	200.000	USD	2.317.496,85	0,31
Citigroup, Inc.	Jun 2021 (call, strike 48,00)	200.000	USD	2.317.496,85	0,31
Citigroup, Inc.	Jun 2021 (call, strike 48,00)	-200.000	USD	-2.317.496,85	-0,31
Citigroup, Inc.	Jun 2021 (call, strike 48,00)	-200.000	USD	-2.317.496,85	-0,31
Citigroup, Inc.	Jun 2021 (put, strike 48,00)	200.000	USD	312.240,64	0,04
Citigroup, Inc.	Jun 2021 (put, strike 48,00)	200.000	USD	312.240,64	0,04
Citigroup, Inc.	Jun 2021 (put, strike 48,00)	-200.000	USD	-312.240,64	-0,04
Citigroup, Inc.	Jun 2021 (put, strike 48,00)	-200.000	USD	-312.240,64	-0,04
Citigroup, Inc.	Jan 2022 (call, strike 39,00)	250.000	USD	4.574.442,50	0,61
Citigroup, Inc.	Jan 2022 (call, strike 39,00)	-250.000	USD	-4.574.442,50	-0,61
Citigroup, Inc.	Jan 2022 (put, strike 39,00)	250.000	USD	330.106,70	0,04
Citigroup, Inc.	Jan 2022 (put, strike 39,00)	-250.000	USD	-330.106,70	-0,04
Citigroup, Inc.	Jan 2022 (call, strike 41,00)	200.000	USD	3.385.370,68	0,45
Citigroup, Inc.	Jan 2022 (put, strike 41,00)	200.000	USD	326.288,52	0,04
Citigroup, Inc.	Jan 2022 (call, strike 42,00)	260.000	USD	4.228.885,36	0,57
Citigroup, Inc.	Jan 2022 (call, strike 42,00)	200.000	USD	3.252.988,74	0,44
Citigroup, Inc.	Jan 2022 (call, strike 42,00)	200.000	USD	3.252.988,74	0,44
Citigroup, Inc.	Jan 2022 (call, strike 42,00)	-200.000	USD	-3.252.988,74	-0,44
Citigroup, Inc.	Jan 2022 (put, strike 42,00)	500.000	USD	902.937,69	0,12

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Optionen					
Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Citigroup, Inc.	Jan 2022 (put, strike 42,00)	260.000	USD	469.527,60	0,06
Citigroup, Inc.	Jan 2022 (put, strike 42,00)	200.000	USD	361.175,07	0,05
Citigroup, Inc.	Jan 2022 (put, strike 42,00)	200.000	USD	361.175,07	0,05
Citigroup, Inc.	Jan 2022 (put, strike 42,00)	-200.000	USD	-361.175,07	-0,05
Citigroup, Inc.	Jan 2022 (call, strike 50,00)	170.000	USD	1.953.630,38	0,26
Citigroup, Inc.	Jan 2022 (put, strike 50,00)	170.000	USD	621.369,52	0,08
Citigroup, Inc.	Jan 2022 (put, strike 54,00)	350.000	USD	1.719.076,34	0,23
Citigroup, Inc.	Jan 2022 (put, strike 54,00)	320.000	USD	1.571.726,94	0,21
Daimler AG	Dez 2021 (put, strike 44,00)	9.300	EUR	2.335.878,21	0,31
Daimler AG	Dez 2021 (call, strike 46,00)	2.000	EUR	2.746.400,60	0,37
Daimler AG	Dez 2021 (put, strike 46,00)	2.000	EUR	599.460,20	0,08
Daimler AG	Dez 2021 (call, strike 47,00)	1.600	EUR	2.077.094,56	0,28
Daimler AG	Dez 2021 (put, strike 47,00)	1.600	EUR	523.108,80	0,07
Facebook, Inc.	Jan 2021 (call, strike 150,00)	40.000	USD	3.962.944,34	0,53
Facebook, Inc.	Jan 2021 (call, strike 150,00)	-40.000	USD	-3.962.944,34	-0,53
Facebook, Inc.	Jan 2021 (put, strike 150,00)	40.000	USD	31,28	0,00
Facebook, Inc.	Jan 2021 (put, strike 150,00)	-40.000	USD	-31,28	0,00
Facebook, Inc.	Jan 2021 (call, strike 160,00)	40.000	USD	3.637.755,25	0,49
Facebook, Inc.	Jan 2021 (call, strike 160,00)	-40.000	USD	-3.637.755,25	-0,49
Facebook, Inc.	Jan 2021 (put, strike 160,00)	40.000	USD	155,99	0,00
Facebook, Inc.	Jan 2021 (put, strike 160,00)	-40.000	USD	-155,99	0,00
Facebook, Inc.	Jan 2021 (call, strike 165,00)	50.000	USD	4.343.952,40	0,58
Facebook, Inc.	Jan 2021 (call, strike 165,00)	-50.000	USD	-4.343.952,40	-0,58
Facebook, Inc.	Jan 2021 (put, strike 165,00)	50.000	USD	399,09	0,00
Facebook, Inc.	Jan 2021 (put, strike 165,00)	-50.000	USD	-399,09	0,00
Facebook, Inc.	Jan 2021 (put, strike 180,00)	145.000	USD	2.464,43	0,00
Facebook, Inc.	Jan 2021 (put, strike 180,00)	100.000	USD	1.699,61	0,00
Facebook, Inc.	Jan 2021 (put, strike 180,00)	-145.000	USD	-2.464,43	0,00
Facebook, Inc.	Jan 2021 (put, strike 200,00)	80.000	USD	3.528,96	0,00
Facebook, Inc.	Jan 2021 (put, strike 200,00)	-80.000	USD	-3.528,96	0,00
Facebook, Inc.	Jan 2021 (call, strike 205,00)	60.000	USD	3.262.298,02	0,44
Facebook, Inc.	Jan 2021 (call, strike 205,00)	-60.000	USD	-3.262.298,02	-0,44
Facebook, Inc.	Jan 2021 (put, strike 205,00)	60.000	USD	3.420,45	0,00
Facebook, Inc.	Jan 2021 (put, strike 205,00)	-60.000	USD	-3.420,45	0,00
Facebook, Inc.	Jun 2021 (put, strike 170,00)	120.000	USD	181.776,42	0,02
Facebook, Inc.	Jun 2021 (put, strike 170,00)	-120.000	USD	-181.776,42	-0,02
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2021 (put, strike 180,00)	120.000	USD	3.092,17	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2021 (put, strike 180,00)	-120.000	USD	-3.092,17	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	Jun 2021 (call, strike 180,00)	120.000	USD	7.939.535,79	1,07
Goldman Sachs Group, Inc.	Jun 2021 (call, strike 180,00)	-60.000	USD	-3.969.767,90	-0,53
Goldman Sachs Group, Inc.	Jun 2021 (call, strike 180,00)	-60.000	USD	-3.969.767,90	-0,53
Goldman Sachs Group, Inc.	Jun 2021 (put, strike 180,00)	440.000	USD	852.026,80	0,11
Goldman Sachs Group, Inc.	Jun 2021 (put, strike 180,00)	-60.000	USD	-116.185,47	-0,02
Goldman Sachs Group, Inc.	Jun 2021 (put, strike 180,00)	-60.000	USD	-116.185,47	-0,02
Goldman Sachs Group, Inc.	Jun 2021 (call, strike 190,00)	70.000	USD	4.106.000,65	0,55
Goldman Sachs Group, Inc.	Jun 2021 (call, strike 190,00)	50.000	USD	2.932.857,61	0,39
Goldman Sachs Group, Inc.	Jun 2021 (put, strike 190,00)	150.000	USD	397.971,75	0,05
Goldman Sachs Group, Inc.	Jun 2021 (put, strike 190,00)	70.000	USD	185.720,15	0,03
Goldman Sachs Group, Inc.	Jun 2021 (put, strike 190,00)	50.000	USD	132.657,25	0,02
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2022 (put, strike 170,00)	100.000	USD	469.830,58	0,06
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2022 (call, strike 180,00)	52.000	USD	3.569.994,40	0,48
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2022 (put, strike 180,00)	130.000	USD	779.382,58	0,10
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2022 (put, strike 180,00)	120.000	USD	719.430,07	0,10
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2022 (put, strike 180,00)	52.000	USD	311.753,03	0,04

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Optionen					
Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2022 (call, strike 190,00)	60.000	USD	3.719.707,57	0,50
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2022 (call, strike 190,00)	50.000	USD	3.099.756,31	0,42
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2022 (call, strike 190,00)	40.000	USD	2.479.805,05	0,33
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2022 (put, strike 190,00)	60.000	USD	455.784,89	0,06
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2022 (put, strike 190,00)	50.000	USD	379.820,74	0,05
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2022 (put, strike 190,00)	40.000	USD	303.856,59	0,04
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2022 (put, strike 200,00)	120.000	USD	1.151.197,98	0,15
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2022 (put, strike 200,00)	90.000	USD	863.398,49	0,12
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2022 (put, strike 220,00)	80.000	USD	1.158.285,14	0,16
Home Depot, Inc./The	Jun 2021 (call, strike 240,00)	40.000	USD	1.087.026,28	0,15
Home Depot, Inc./The	Jun 2021 (put, strike 240,00)	90.000	USD	688.377,19	0,09
Home Depot, Inc./The	Jun 2021 (put, strike 240,00)	40.000	USD	305.945,42	0,04
Home Depot, Inc./The	Jan 2022 (call, strike 250,00)	40.000	USD	1.097.593,17	0,15
Home Depot, Inc./The	Jan 2022 (put, strike 250,00)	40.000	USD	718.381,63	0,10
Home Depot, Inc./The	Jan 2022 (call, strike 260,00)	40.000	USD	941.327,33	0,13
Home Depot, Inc./The	Jan 2022 (call, strike 260,00)	35.000	USD	823.661,41	0,11
Home Depot, Inc./The	Jan 2022 (call, strike 260,00)	30.000	USD	705.995,50	0,09
Home Depot, Inc./The	Jan 2022 (put, strike 260,00)	70.000	USD	1.557.310,30	0,21
Home Depot, Inc./The	Jan 2022 (put, strike 260,00)	40.000	USD	889.891,60	0,12
Home Depot, Inc./The	Jan 2022 (put, strike 260,00)	35.000	USD	778.655,15	0,10
Home Depot, Inc./The	Jan 2022 (put, strike 260,00)	30.000	USD	667.418,70	0,09
Home Depot, Inc./The	Jan 2022 (call, strike 270,00)	40.000	USD	779.440,22	0,10
Home Depot, Inc./The	Jan 2022 (call, strike 270,00)	35.000	USD	682.010,19	0,09
Home Depot, Inc./The	Jan 2022 (put, strike 270,00)	40.000	USD	1.054.888,11	0,14
Home Depot, Inc./The	Jan 2022 (put, strike 270,00)	35.000	USD	923.027,10	0,12
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 95,00)	200.000	USD	9.845,29	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 95,00)	180.000	USD	8.860,76	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 95,00)	135.000	USD	6.645,58	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 95,00)	100.000	USD	4.922,65	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 95,00)	70.000	USD	3.445,85	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 95,00)	-35.000	USD	-1.722,93	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 95,00)	-180.000	USD	-8.860,76	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 95,00)	-200.000	USD	-9.845,29	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 95,00)	-270.000	USD	-13.291,14	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 100,00)	200.000	USD	7.299,05	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 100,00)	200.000	USD	7.299,05	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 100,00)	60.000	USD	2.189,72	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 100,00)	-200.000	USD	-7.299,05	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 100,00)	-260.000	USD	-9.488,77	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 105,00)	135.000	USD	10.302,83	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 105,00)	-135.000	USD	-10.302,83	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 110,00)	100.000	USD	1.252.326,90	0,17
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 110,00)	70.000	USD	876.628,83	0,12
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 110,00)	40.000	USD	500.930,76	0,07
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 110,00)	-100.000	USD	-1.252.326,90	-0,17
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 110,00)	-110.000	USD	-1.377.559,59	-0,18
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 110,00)	100.000	USD	16.849,07	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 110,00)	70.000	USD	11.794,35	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 110,00)	40.000	USD	6.739,63	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 110,00)	-100.000	USD	-16.849,07	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 110,00)	-110.000	USD	-18.533,98	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 120,00)	200.000	USD	214.344,95	0,03
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 120,00)	-200.000	USD	-214.344,95	-0,03
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (put, strike 85,00)	250.000	USD	220.918,05	0,03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Optionen					
Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (put, strike 85,00)	130.000	USD	114.877,39	0,02
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (put, strike 85,00)	-130.000	USD	-114.877,39	-0,02
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (call, strike 90,00)	120.000	USD	3.496.982,63	0,47
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (call, strike 90,00)	110.000	USD	3.205.567,41	0,43
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (call, strike 90,00)	-110.000	USD	-3.205.567,41	-0,43
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (call, strike 90,00)	-120.000	USD	-3.496.982,63	-0,47
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (put, strike 90,00)	300.000	USD	356.574,77	0,05
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (put, strike 90,00)	200.000	USD	237.716,52	0,03
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (put, strike 90,00)	200.000	USD	237.716,52	0,03
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (put, strike 90,00)	180.000	USD	213.944,86	0,03
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (put, strike 90,00)	120.000	USD	142.629,91	0,02
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (put, strike 90,00)	110.000	USD	130.744,08	0,02
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (put, strike 90,00)	-110.000	USD	-130.744,08	-0,02
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (put, strike 90,00)	-120.000	USD	-142.629,91	-0,02
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (call, strike 90,00)	125.000	USD	3.781.874,52	0,51
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (call, strike 90,00)	100.000	USD	3.025.499,61	0,41
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (call, strike 90,00)	100.000	USD	3.025.499,61	0,41
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 90,00)	350.000	USD	1.149.720,62	0,15
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 90,00)	250.000	USD	821.229,02	0,11
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 90,00)	150.000	USD	492.737,41	0,07
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 90,00)	125.000	USD	410.614,51	0,06
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 90,00)	100.000	USD	328.491,61	0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 90,00)	100.000	USD	328.491,61	0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 90,00)	60.000	USD	197.094,96	0,03
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (call, strike 95,00)	120.000	USD	3.230.791,50	0,43
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (call, strike 95,00)	110.000	USD	2.961.558,87	0,40
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (call, strike 95,00)	100.000	USD	2.692.326,25	0,36
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (call, strike 95,00)	90.000	USD	2.423.093,62	0,33
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (call, strike 95,00)	90.000	USD	2.423.093,62	0,33
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (call, strike 95,00)	90.000	USD	2.423.093,62	0,33
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 95,00)	250.000	USD	1.026.145,08	0,14
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 95,00)	120.000	USD	492.549,64	0,07
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 95,00)	110.000	USD	451.503,83	0,06
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 95,00)	100.000	USD	410.458,03	0,06
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 95,00)	90.000	USD	369.412,23	0,05
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 95,00)	90.000	USD	369.412,23	0,05
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 95,00)	90.000	USD	369.412,23	0,05
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 95,00)	60.000	USD	246.274,82	0,03
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (call, strike 100,00)	100.000	USD	2.375.539,61	0,32
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (call, strike 100,00)	90.000	USD	2.137.985,65	0,29
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 100,00)	260.000	USD	1.320.041,38	0,18
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 100,00)	230.000	USD	1.167.728,91	0,16
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 100,00)	100.000	USD	507.708,22	0,07
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 100,00)	90.000	USD	456.937,40	0,06
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (call, strike 110,00)	110.000	USD	1.997.489,74	0,27
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 110,00)	170.000	USD	1.315.430,99	0,18
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 110,00)	150.000	USD	1.160.674,40	0,16
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 110,00)	110.000	USD	851.161,23	0,11
Koninklijke Philips NV	Dez 2021 (call, strike 38,00)	2.200	EUR	1.669.330,30	0,22
Koninklijke Philips NV	Dez 2021 (put, strike 38,00)	2.200	EUR	409.543,86	0,06
Microsoft Corp.	Jun 2021 (call, strike 170,00)	65.000	USD	2.885.682,94	0,39
Microsoft Corp.	Jun 2021 (call, strike 170,00)	-65.000	USD	-2.885.682,94	-0,39
Microsoft Corp.	Jun 2021 (put, strike 170,00)	120.000	USD	316.385,09	0,04
Microsoft Corp.	Jun 2021 (put, strike 170,00)	65.000	USD	171.375,26	0,02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Optionen					
Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Microsoft Corp.	Jun 2021 (put, strike 170,00)	-65.000	USD	-171.375,26	-0,02
Microsoft Corp.	Jun 2021 (put, strike 170,00)	-120.000	USD	-316.385,09	-0,04
Oracle Corp.	Jun 2021 (call, strike 58,00)	180.000	USD	1.202.870,47	0,16
Oracle Corp.	Jun 2021 (put, strike 58,00)	180.000	USD	311.261,64	0,04
Oracle Corp.	Jan 2022 (call, strike 58,00)	150.000	USD	1.218.377,42	0,16
Oracle Corp.	Jan 2022 (call, strike 58,00)	150.000	USD	1.218.377,42	0,16
Oracle Corp.	Jan 2022 (put, strike 58,00)	150.000	USD	513.706,68	0,07
Oracle Corp.	Jan 2022 (put, strike 58,00)	150.000	USD	513.706,68	0,07
Oracle Corp.	Jan 2022 (call, strike 60,00)	150.000	USD	1.068.134,87	0,14
Oracle Corp.	Jan 2022 (put, strike 60,00)	150.000	USD	608.606,60	0,08
Starbucks Corp.	Jan 2022 (call, strike 80,00)	100.000	USD	2.353.683,59	0,32
Starbucks Corp.	Jan 2022 (put, strike 80,00)	100.000	USD	299.247,51	0,04
Starbucks Corp.	Jan 2022 (call, strike 82,50)	120.000	USD	2.628.427,01	0,35
Starbucks Corp.	Jan 2022 (put, strike 82,50)	120.000	USD	407.551,04	0,05
Starbucks Corp.	Jan 2022 (call, strike 85,00)	120.000	USD	2.438.334,64	0,33
Starbucks Corp.	Jan 2022 (call, strike 85,00)	100.000	USD	2.031.945,53	0,27
Starbucks Corp.	Jan 2022 (call, strike 85,00)	90.000	USD	1.828.750,98	0,25
Starbucks Corp.	Jan 2022 (put, strike 85,00)	120.000	USD	461.803,47	0,06
Starbucks Corp.	Jan 2022 (put, strike 85,00)	100.000	USD	384.836,23	0,05
Starbucks Corp.	Jan 2022 (put, strike 85,00)	90.000	USD	346.352,60	0,05
Starbucks Corp.	Jan 2022 (call, strike 87,50)	130.000	USD	2.446.597,99	0,33
Starbucks Corp.	Jan 2022 (put, strike 87,50)	130.000	USD	569.930,44	0,08
Starbucks Corp.	Jan 2022 (put, strike 90,00)	200.000	USD	993.331,49	0,13
Starbucks Corp.	Jan 2022 (put, strike 90,00)	185.000	USD	918.831,63	0,12
UBS Group AG	Dez 2021 (put, strike 8,50)	15.000	CHF	388.379,98	0,05
UBS Group AG	Dez 2021 (put, strike 9,00)	22.000	CHF	718.669,39	0,10
UBS Group AG	Dez 2021 (call, strike 10,00)	10.000	CHF	2.556.277,53	0,34
UBS Group AG	Dez 2021 (put, strike 10,00)	75.000	CHF	3.881.872,99	0,52
UBS Group AG	Dez 2021 (call, strike 10,50)	7.000	CHF	1.543.746,43	0,21
UBS Group AG	Dez 2021 (put, strike 10,50)	7.000	CHF	452.579,50	0,06
Volkswagen AG	Dez 2021 (put, strike 125,00)	1.800	EUR	1.716.520,86	0,23
Zurich Insurance Group AG	Dez 2021 (put, strike 270,00)	6.000	CHF	367.561,41	0,05
Zurich Insurance Group AG	Dez 2021 (put, strike 290,00)	22.500	CHF	2.012.686,72	0,27
Zurich Insurance Group AG	Dez 2021 (put, strike 300,00)	33.400	CHF	3.620.648,17	0,49
Zurich Insurance Group AG	Dez 2021 (call, strike 320,00)	3.000	CHF	1.608.154,73	0,22
Zurich Insurance Group AG	Dez 2021 (put, strike 320,00)	3.000	CHF	465.267,86	0,06
Zurich Insurance Group AG	Jun 2022 (call, strike 320,00)	3.500	CHF	1.909.760,06	0,26
Zurich Insurance Group AG	Jun 2022 (put, strike 320,00)	3.500	CHF	906.309,12	0,12
Summe Aktienoptionen				305.885.513,58	41,09
Summe Optionen				39.798.858,45	5,35
Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
3M Co. 29,64 %	21.01.2022	1.500	USD	-25.377,01	0,00
3M Co. 28,79 %	21.01.2022	2.000	USD	-19.543,92	0,00
3M Co. 30,25 %	21.01.2022	1.700	USD	-40.494,29	-0,01
3M Co. 28,60 %	21.01.2022	1.500	USD	-11.426,36	0,00
3M Co. 28,55 %	21.01.2022	1.800	USD	-9.848,38	0,00
ABB Ltd. 29,25 %	18.06.2021	2.126	CHF	-187.346,31	-0,03
ABB Ltd. 26,80 %	17.12.2021	2.703	CHF	-148.660,85	-0,02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
ABB Ltd. 34,12 %	18.06.2021	2.103	CHF	-207.489,63	-0,03
ABB Ltd. 31,35 %	18.06.2021	2.118	CHF	-167.156,46	-0,02
ABB Ltd. 30,47 %	18.06.2021	2.116	CHF	-149.746,32	-0,02
ABB Ltd. 22,45 %	17.12.2021	2.166	CHF	-34.902,96	0,00
ABB Ltd. 25,70 %	18.06.2021	2.147	CHF	-119.385,48	-0,02
ABB Ltd. 24,65 %	17.12.2021	2.154	CHF	-74.695,03	-0,01
ABB Ltd. 28,34 %	18.06.2021	2.158	CHF	-170.282,87	-0,02
ABB Ltd. 22,79 %	17.12.2021	3.780	CHF	-68.185,49	-0,01
Abbott Laboratories 30,85 %	21.01.2022	2.000	USD	-26.584,28	0,00
Abbott Laboratories 23,12 %	15.01.2021	1.500	USD	112.580,79	0,02
AbbVie, Inc. 33,10 %	21.01.2022	1.500	USD	-51.095,48	-0,01
AbbVie, Inc. 31,28 %	18.06.2021	690	USD	-21.227,06	0,00
AbbVie, Inc. 30,01 %	15.01.2021	667	USD	18.292,86	0,00
AbbVie, Inc. 28,84 %	15.01.2021	3.000	USD	94.483,96	0,01
AbbVie, Inc. 31,85 %	21.01.2022	1.700	USD	-46.133,08	-0,01
AbbVie, Inc. 30,30 %	21.01.2022	1.700	USD	-26.839,56	0,00
AbbVie, Inc. 28,94 %	15.01.2021	1.100	USD	33.302,71	0,00
AbbVie, Inc. 27,95 %	15.01.2021	3.000	USD	70.045,93	0,01
AbbVie, Inc. 29,56 %	21.01.2022	2.000	USD	-21.364,98	0,00
Accenture PLC 32,29 %	18.06.2021	1.200	USD	-46.681,03	-0,01
Accenture PLC 32,73 %	21.01.2022	2.000	USD	-50.632,08	-0,01
Activision Blizzard, Inc. 39,07 %	21.01.2022	4.000	USD	-168.188,29	-0,02
Adecco Group AG 40,16 %	18.06.2021	2.103	CHF	-159.547,83	-0,02
Adobe, Inc. 37,44 %	18.06.2021	2.500	USD	-24.328,28	0,00
Adobe, Inc. 40,07 %	18.06.2021	2.000	USD	-73.167,75	-0,01
Adobe, Inc. 38,30 %	18.06.2021	1.250	USD	-25.466,44	0,00
Adobe, Inc. 29,84 %	15.01.2021	3.000	USD	361.790,17	0,05
Adobe, Inc. 30,80 %	15.01.2021	667	USD	52.569,59	0,01
Adobe, Inc. 40,11 %	18.06.2021	1.500	USD	-51.034,51	-0,01
Adobe, Inc. 37,20 %	18.06.2021	3.000	USD	-21.560,10	-0,01
Adobe, Inc. 27,81 %	15.01.2021	4.000	USD	676.655,42	0,09
Adobe, Inc. 28,85 %	18.06.2021	3.000	USD	388.789,07	0,05
Adobe, Inc. 36,15 %	21.01.2022	1.800	USD	-18.248,04	0,00
Advanced Micro Devices, Inc. 53,50 %	15.01.2021	667	USD	10.043,45	0,00
Advanced Micro Devices, Inc. 57,19 %	18.06.2021	1.500	USD	-42.229,99	-0,01
Advanced Micro Devices, Inc. 60,40 %	18.06.2021	1.250	USD	-78.553,71	-0,01
Agnico Eagle Mines Ltd. 29,78 %	15.01.2021	2.000	USD	260.184,55	0,03
Agnico Eagle Mines Ltd. 29,78 %	15.01.2021	2.000	USD	261.631,65	0,04
Air Products and Chemicals, Inc. 33,50 %	21.01.2022	1.500	USD	-42.961,66	-0,01
Alibaba Group Holding Ltd. 33,30 %	15.01.2021	2.000	USD	60.111,38	0,01
Alibaba Group Holding Ltd. 34,39 %	15.01.2021	2.000	USD	56.322,92	0,01
Alibaba Group Holding Ltd. 34,39 %	15.01.2021	2.000	USD	57.135,89	0,01
Alibaba Group Holding Ltd. 33,21 %	15.01.2021	1.100	USD	53.182,39	0,01
Allianz SE 28,44 %	17.12.2021	7.000	EUR	-89.110,00	-0,01
Allianz SE 25,50 %	17.12.2021	3.500	EUR	-17.115,00	0,00
Allianz SE 25,85 %	17.12.2021	7.000	EUR	82.530,00	0,01
Allianz SE 26,83 %	17.12.2021	500	EUR	815,00	0,00
Allianz SE 26,35 %	17.12.2021	1.900	EUR	-25.080,00	0,00
Allianz SE 40,41 %	18.06.2021	2.000	EUR	-191.740,00	-0,03
Allianz SE 27,70 %	18.06.2021	2.000	EUR	5.520,00	0,00
Alphabet, Inc. 25,87 %	15.01.2021	667	USD	41.008,51	0,01
Alphabet, Inc. 32,10 %	21.01.2022	2.500	USD	-32.661,28	0,00
Alphabet, Inc. 23,80 %	15.01.2021	3.000	USD	218.844,76	0,03
Alphabet, Inc. 34,04 %	18.06.2021	1.500	USD	-50.546,72	-0,01
Alphabet, Inc. 33,82 %	18.06.2021	1.500	USD	-46.412,74	-0,01
Alphabet, Inc. 33,69 %	21.01.2022	1.500	USD	-41.144,67	-0,01
Alphabet, Inc. 34,20 %	18.06.2021	1.250	USD	-45.628,22	-0,01
Alphabet, Inc. 31,30 %	21.01.2022	2.500	USD	-19.978,87	0,00
Alphabet, Inc. 25,40 %	15.01.2021	2.000	USD	134.596,16	0,02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Alphabet, Inc. 33,30 %	18.06.2021	1.500	USD	-45.803,01	-0,01
Alphabet, Inc. 33,02 %	21.01.2022	1.500	USD	-32.486,48	0,00
Alphabet, Inc. 24,96 %	15.01.2021	1.500	USD	99.386,21	0,01
Alphabet, Inc. 24,76 %	15.01.2021	2.500	USD	158.042,35	0,02
Alphabet, Inc. 25,90 %	15.01.2021	2.500	USD	149.871,95	0,02
Alphabet, Inc. 23,74 %	15.01.2021	3.250	USD	430.541,44	0,06
Alphabet, Inc. 32,98 %	21.01.2022	4.000	USD	-66.566,40	-0,01
Alphabet, Inc. 25,84 %	15.01.2021	667	USD	41.312,03	0,01
Alphabet, Inc. 32,47 %	21.01.2022	1.500	USD	-26.925,73	0,00
Alphabet, Inc. 25,21 %	15.01.2021	3.000	USD	265.038,00	0,04
Alphabet, Inc. 26,95 %	15.01.2021	1.100	USD	74.841,67	0,01
Alphabet, Inc. 32,12 %	18.06.2021	1.500	USD	-33.144,99	0,00
Alphabet, Inc. 33,40 %	18.06.2021	1.200	USD	-38.486,24	-0,01
Alphabet, Inc. 31,90 %	18.06.2021	2.000	USD	-39.787,00	-0,01
Alphabet, Inc. 32,23 %	18.06.2021	2.000	USD	-43.689,28	-0,01
Alphabet, Inc. 27,46 %	15.01.2021	900	USD	54.919,72	0,01
Alphabet, Inc. 25,40 %	15.01.2021	2.000	USD	134.336,01	0,02
Alphabet, Inc. 24,17 %	18.06.2021	3.000	USD	308.255,76	0,04
Alphabet, Inc. 31,50 %	21.01.2022	1.800	USD	-13.301,90	0,00
Amazon.com, Inc. 27,44 %	18.06.2021	3.000	USD	266.330,63	0,04
Amazon.com, Inc. 26,38 %	15.01.2021	4.000	USD	418.064,31	0,06
Amazon.com, Inc. 27,50 %	15.01.2021	3.000	USD	215.600,99	0,03
Amazon.com, Inc. 26,87 %	15.01.2021	2.275	USD	236.201,99	0,03
Amazon.com, Inc. 30,63 %	15.01.2021	667	USD	11.794,14	0,00
Amazon.com, Inc. 30,10 %	15.01.2021	2.500	USD	52.396,24	0,01
Amazon.com, Inc. 30,60 %	15.01.2021	3.000	USD	28.242,75	0,00
Amazon.com, Inc. 28,98 %	15.01.2021	3.000	USD	161.749,52	0,02
Amazon.com, Inc. 29,06 %	15.01.2021	1.100	USD	58.118,78	0,01
Amazon.com, Inc. 29,27 %	15.01.2021	900	USD	44.354,30	0,01
Amazon.com, Inc. 30,72 %	15.01.2021	2.500	USD	18.291,94	0,00
American Electric Power Co., Inc. 25,40 %	21.01.2022	1.800	USD	-40.666,64	-0,01
American Electric Power Co., Inc. 25,20 %	21.01.2022	1.800	USD	-38.413,07	-0,01
American Express Co. 25,42 %	15.01.2021	900	USD	227.559,05	0,03
American Express Co. 34,99 %	18.06.2021	1.500	USD	67.594,82	0,01
American Express Co. 23,50 %	15.01.2021	2.500	USD	546.664,77	0,07
American Express Co. 35,53 %	18.06.2021	690	USD	27.383,24	0,00
American Express Co. 24,47 %	15.01.2021	1.100	USD	290.298,77	0,04
Amgen, Inc. 33,78 %	18.06.2021	1.000	USD	-46.494,04	-0,01
Analog Devices, Inc. 37,22 %	21.01.2022	2.000	USD	-96.597,69	-0,01
Analog Devices, Inc. 35,15 %	21.01.2022	1.500	USD	-39.900,81	-0,01
Analog Devices, Inc. 37,15 %	21.01.2022	1.700	USD	-77.782,20	-0,01
Analog Devices, Inc. 37,14 %	18.06.2021	1.200	USD	-77.596,85	-0,01
Aon Corp. 32,20 %	18.06.2021	1.250	USD	-67.273,69	-0,01
Aon Corp. 31,44 %	18.06.2021	1.000	USD	-41.453,60	-0,01
Aon Corp. 32,20 %	21.01.2022	1.500	USD	-54.912,40	-0,01
Apple, Inc. 25,70 %	15.01.2021	2.000	USD	210.349,18	0,03
Apple, Inc. 27,48 %	15.01.2021	3.000	USD	401.154,42	0,05
Apple, Inc. 36,45 %	21.01.2022	1.500	USD	33.779,12	0,00
Apple, Inc. 27,38 %	15.01.2021	2.000	USD	209.064,68	0,03
Apple, Inc. 36,90 %	18.06.2021	1.500	USD	31.352,39	0,00
Apple, Inc. 35,42 %	18.06.2021	2.000	USD	55.249,79	0,01
Apple, Inc. 34,80 %	18.06.2021	2.500	USD	103.227,51	0,01
Apple, Inc. 27,38 %	15.01.2021	2.000	USD	209.845,13	0,03
Apple, Inc. 31,60 %	18.06.2021	3.000	USD	202.625,91	0,03
Apple, Inc. 35,20 %	18.06.2021	2.000	USD	56.908,26	0,01
Apple, Inc. 37,45 %	18.06.2021	1.200	USD	11.872,69	0,00
Apple, Inc. 25,38 %	15.01.2021	1.500	USD	170.834,52	0,02
Apple, Inc. 37,09 %	18.06.2021	1.500	USD	43.437,26	0,01
Apple, Inc. 25,60 %	15.01.2021	2.500	USD	257.936,67	0,03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Apple, Inc. 35,48 %	18.06.2021	1.500	USD	38.254,55	0,01
Apple, Inc. 38,34 %	18.06.2021	1.500	USD	29.815,86	0,00
Apple, Inc. 37,50 %	21.01.2022	2.500	USD	19.572,37	0,00
Apple, Inc. 36,79 %	21.01.2022	4.000	USD	72.484,86	0,01
Apple, Inc. 37,30 %	18.06.2021	1.250	USD	19.043,94	0,00
Applied Materials, Inc. 41,43 %	21.01.2022	1.500	USD	-34.766,88	0,00
Applied Materials, Inc. 42,30 %	21.01.2022	3.000	USD	-76.167,64	-0,01
Applied Materials, Inc. 45,20 %	18.06.2021	1.200	USD	-61.041,42	-0,01
Applied Materials, Inc. 42,09 %	21.01.2022	1.500	USD	-41.912,93	-0,01
Applied Materials, Inc. 44,47 %	18.06.2021	1.500	USD	-57.558,63	-0,01
Applied Materials, Inc. 42,26 %	21.01.2022	3.000	USD	-68.826,47	-0,01
Applied Materials, Inc. 39,70 %	21.01.2022	1.700	USD	-3.883,58	0,00
Applied Materials, Inc. 42,10 %	18.06.2021	2.000	USD	-42.632,41	-0,01
Applied Materials, Inc. 44,14 %	18.06.2021	1.500	USD	-61.558,47	-0,01
ASML Holding NV 33,66 %	17.12.2021	1.900	EUR	-24.605,00	0,00
ASML Holding NV 30,95 %	17.12.2021	2.000	EUR	20.500,00	0,00
ASML Holding NV 33,50 %	18.06.2021	2.000	EUR	-58.200,00	-0,01
ASML Holding NV 33,12 %	17.12.2021	2.000	EUR	-25.080,00	-0,01
Assicurazioni Generali SpA 23,64 %	17.12.2021	1.900	EUR	-18.715,00	0,00
Assicurazioni Generali SpA 30,43 %	18.06.2021	2.000	EUR	-112.940,00	-0,02
Assicurazioni Generali SpA 26,93 %	16.12.2021	2.000	EUR	-70.060,00	-0,01
Assicurazioni Generali SpA 31,85 %	18.06.2021	2.000	EUR	-141.420,00	-0,02
AT&T, Inc. 27,44 %	21.01.2022	3.000	USD	5.707,08	0,00
AT&T, Inc. 27,60 %	18.06.2021	2.000	USD	-59.883,74	-0,01
AT&T, Inc. 22,97 %	15.01.2021	667	USD	39.507,14	0,01
AT&T, Inc. 23,80 %	15.01.2021	900	USD	66.582,66	0,01
AT&T, Inc. 28,54 %	21.01.2022	2.000	USD	-26.437,95	0,00
AT&T, Inc. 27,17 %	18.06.2021	1.000	USD	-19.267,51	0,00
AT&T, Inc. 28,37 %	18.06.2021	1.500	USD	-51.619,85	-0,01
AT&T, Inc. 26,24 %	21.01.2022	1.700	USD	11.028,82	0,00
AT&T, Inc. 25,82 %	18.06.2021	1.500	USD	-8.926,46	0,00
AT&T, Inc. 26,11 %	18.06.2021	1.379	USD	-10.540,64	0,00
Automatic Data Processing, Inc. 34,07 %	18.06.2021	1.200	USD	-57.831,80	-0,01
Automatic Data Processing, Inc. 21,06 %	15.01.2021	4.000	USD	792.748,26	0,11
AXA S.A. 27,14 %	17.12.2021	2.000	EUR	44.580,00	0,01
AXA S.A. 28,60 %	18.06.2021	2.000	EUR	38.080,00	0,01
AXA S.A. 27,25 %	17.12.2021	8.500	EUR	171.785,00	0,02
AXA S.A. 27,35 %	17.12.2021	7.000	EUR	146.580,00	0,02
AXA S.A. 27,40 %	17.12.2021	1.900	EUR	3.914,00	0,00
AXA S.A. 26,16 %	17.12.2021	2.000	EUR	22.080,00	0,00
AXA S.A. 27,55 %	17.12.2021	2.000	EUR	34.340,00	0,00
AXA S.A. 31,00 %	17.12.2021	2.500	EUR	-36.650,00	-0,01
AXA S.A. 27,01 %	17.12.2021	3.500	EUR	14.630,00	0,00
Baidu, Inc. 37,56 %	15.01.2021	2.000	USD	71.704,41	0,01
Baidu, Inc. 33,35 %	15.01.2021	1.500	USD	126.129,02	0,02
Baidu, Inc. 37,56 %	15.01.2021	2.000	USD	71.671,89	0,01
Banco Bradesco S.A. 35,65 %	15.01.2021	1.100	USD	263.148,65	0,04
Bank of America Corp. 41,22 %	21.01.2022	3.000	USD	-119.507,34	-0,01
Bank of America Corp. 36,10 %	21.01.2022	1.700	USD	-22.140,56	0,00
Bank of America Corp. 35,30 %	21.01.2022	1.500	USD	-14.792,08	0,00
Bank of America Corp. 37,90 %	21.01.2022	3.000	USD	-35.242,47	0,00
Bank of America Corp. 37,00 %	21.01.2022	2.500	USD	-51.014,19	-0,01
Bank of America Corp. 37,10 %	21.01.2022	2.500	USD	-56.318,85	-0,01
Bank of America Corp. 38,67 %	21.01.2022	2.000	USD	-46.290,80	0,00
Bank of America Corp. 26,40 %	15.01.2021	3.000	USD	479.224,42	0,06
Bank of America Corp. 27,95 %	15.01.2021	667	USD	108.667,68	0,01
Bank of America Corp. 31,83 %	15.01.2021	900	USD	152.291,37	0,02
Bank of New York Mellon Corp./The 33,80 %	21.01.2022	2.000	USD	-21.283,68	0,00
Barrick Gold Corp. 32,97 %	15.01.2021	667	USD	54.412,43	0,01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
BASF SE 29,80 %	18.06.2021	2.000	EUR	25.620,00	0,00
BASF SE 28,44 %	17.12.2021	2.000	EUR	31.160,00	0,00
BASF SE 33,05 %	18.06.2021	2.000	EUR	-39.020,00	-0,01
BASF SE 30,20 %	17.12.2021	2.500	EUR	-9.575,00	0,00
Baxter International, Inc. 30,18 %	18.06.2021	1.000	USD	-34.502,66	0,00
Bayer AG 35,83 %	18.06.2021	2.000	EUR	27.920,00	0,00
Bayerische Motoren Werke AG 27,35 %	17.12.2021	2.000	EUR	50.420,00	0,01
Bayerische Motoren Werke AG 29,10 %	17.12.2021	1.900	EUR	17.803,00	0,00
Bayerische Motoren Werke AG 31,01 %	17.12.2021	2.000	EUR	-1.620,00	0,00
Berkshire Hathaway, Inc. 21,90 %	15.01.2021	667	USD	36.856,71	0,00
Berkshire Hathaway, Inc. 27,96 %	18.06.2021	1.500	USD	-58.424,45	-0,01
Berkshire Hathaway, Inc. 23,70 %	18.06.2021	3.000	USD	-20.072,36	0,00
Berkshire Hathaway, Inc. 25,48 %	18.06.2021	1.379	USD	-33.315,15	0,00
Berkshire Hathaway, Inc. 27,30 %	21.01.2022	1.500	USD	-33.462,05	0,00
Berkshire Hathaway, Inc. 27,31 %	18.06.2021	1.500	USD	-68.204,54	-0,01
Berkshire Hathaway, Inc. 26,41 %	18.06.2021	1.000	USD	-34.104,30	0,00
BHP Group Ltd. 37,05 %	21.01.2022	2.000	USD	-82.695,82	-0,01
BHP Group Ltd. 37,40 %	18.06.2021	1.500	USD	-72.679,97	-0,01
BHP Group Ltd. 37,74 %	21.01.2022	1.700	USD	-78.708,18	-0,01
BHP Group Ltd. 45,80 %	18.06.2021	2.000	USD	-221.080,44	-0,03
Biogen, Inc. 35,20 %	15.01.2021	667	USD	119.735,54	0,02
BlackRock, Inc. 33,79 %	21.01.2022	1.500	USD	-49.010,20	-0,01
BlackRock, Inc. 31,35 %	18.06.2021	1.500	USD	-38.254,54	-0,01
BlackRock, Inc. 40,10 %	18.06.2021	1.250	USD	-129.720,33	-0,02
BlackRock, Inc. 32,29 %	21.01.2022	3.000	USD	-59.387,83	-0,01
BlackRock, Inc. 32,70 %	21.01.2022	4.000	USD	-89.492,30	-0,01
BlackRock, Inc. 35,29 %	18.06.2021	1.000	USD	-53.607,57	-0,01
BlackRock, Inc. 32,84 %	18.06.2021	1.500	USD	-66.387,54	-0,01
BlackRock, Inc. 37,90 %	18.06.2021	1.500	USD	-126.043,65	-0,02
BlackRock, Inc. 30,64 %	21.01.2022	2.000	USD	-17.511,48	0,00
BlackRock, Inc. 32,20 %	18.06.2021	2.000	USD	-77.655,38	-0,01
BlackRock, Inc. 31,40 %	21.01.2022	1.500	USD	-21.438,15	0,00
BlackRock, Inc. 32,91 %	21.01.2022	4.000	USD	-100.548,76	-0,01
BlackRock, Inc. 31,51 %	18.06.2021	1.500	USD	-44.217,71	-0,01
BlackRock, Inc. 41,62 %	18.06.2021	1.500	USD	-152.115,76	-0,02
BlackRock, Inc. 35,30 %	18.06.2021	1.200	USD	-65.314,42	-0,01
BlackRock, Inc. 31,41 %	18.06.2021	2.000	USD	-60.046,33	-0,01
BlackRock, Inc. 42,77 %	18.06.2021	1.200	USD	-132.472,66	-0,02
BlackRock, Inc. 30,84 %	21.01.2022	1.700	USD	-13.668,55	0,00
Booking Holdings, Inc. 26,94 %	18.06.2021	3.000	USD	523.100,68	0,07
Booking Holdings, Inc. 40,53 %	18.06.2021	1.000	USD	8.869,56	0,00
Booking Holdings, Inc. 39,34 %	21.01.2022	2.000	USD	15.430,27	0,00
Booking Holdings, Inc. 27,75 %	15.01.2021	2.500	USD	272.468,59	0,04
Boston Scientific Corp. 39,30 %	18.06.2021	2.000	USD	-95.199,38	-0,01
Boston Scientific Corp. 35,64 %	21.01.2022	2.000	USD	-56.973,29	-0,01
Boston Scientific Corp. 34,54 %	18.06.2021	1.000	USD	-21.519,45	0,00
BP PLC 23,62 %	15.01.2021	667	USD	142.012,17	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. 28,40 %	15.01.2021	2.000	USD	-32.014,95	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 29,12 %	15.01.2021	900	USD	-10.199,58	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 26,49 %	15.01.2021	1.500	USD	5.097,36	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 28,10 %	15.01.2021	667	USD	-5.913,34	0,00
Broadcom, Inc. 39,00 %	21.01.2022	2.000	USD	-64.436,40	-0,01
Broadcom, Inc. 39,23 %	18.06.2021	2.500	USD	-143.815,30	-0,02
Broadcom, Inc. 39,92 %	18.06.2021	1.500	USD	-87.594,00	-0,01
Broadcom, Inc. 41,93 %	18.06.2021	2.000	USD	-153.636,03	-0,02
Broadcom, Inc. 40,72 %	18.06.2021	1.200	USD	-78.748,02	-0,01
Broadcom, Inc. 44,64 %	18.06.2021	2.000	USD	-198.414,69	-0,03
Broadcom, Inc. 30,98 %	15.01.2021	2.275	USD	425.259,75	0,06
Broadcom, Inc. 46,33 %	18.06.2021	1.500	USD	-170.980,85	-0,02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Broadcom, Inc. 34,23 %	15.01.2021	2.500	USD	182.573,87	0,02
Broadcom, Inc. 39,12 %	21.01.2022	1.500	USD	-50.095,52	-0,01
Broadcom, Inc. 40,00 %	18.06.2021	2.000	USD	-126.921,67	-0,02
Broadcom, Inc. 40,07 %	21.01.2022	3.000	USD	-126.555,83	-0,02
Broadcom, Inc. 41,84 %	21.01.2022	4.000	USD	-233.388,89	-0,03
Broadcom, Inc. 46,29 %	18.06.2021	1.200	USD	-135.974,96	-0,02
Broadcom, Inc. 45,00 %	18.06.2021	1.500	USD	-152.920,61	-0,02
Broadcom, Inc. 32,97 %	15.01.2021	3.000	USD	386.642,82	0,05
Broadcom, Inc. 41,34 %	18.06.2021	1.500	USD	-116.726,96	-0,02
Broadcom, Inc. 38,40 %	18.06.2021	3.000	USD	-151.969,44	-0,02
Broadcom, Inc. 32,90 %	18.06.2021	3.000	USD	368.180,15	0,05
Broadcom, Inc. 34,01 %	15.01.2021	3.000	USD	340.181,29	0,05
Broadcom, Inc. 43,25 %	18.06.2021	1.500	USD	-133.689,68	-0,02
Broadcom, Inc. 41,36 %	18.06.2021	690	USD	-51.351,98	-0,01
Broadcom, Inc. 37,38 %	21.01.2022	1.700	USD	-32.243,40	0,00
Broadcom, Inc. 44,50 %	18.06.2021	1.250	USD	-124.679,89	-0,02
Broadcom, Inc. 37,80 %	21.01.2022	3.000	USD	-65.314,42	-0,01
Broadcom, Inc. 41,30 %	21.01.2022	1.500	USD	-79.387,01	-0,01
Broadcom, Inc. 30,95 %	15.01.2021	4.000	USD	709.076,87	0,10
Broadcom, Inc. 37,80 %	21.01.2022	2.500	USD	-42.904,76	-0,01
Broadcom, Inc. 39,89 %	18.06.2021	1.500	USD	-97.764,32	-0,01
Broadcom, Inc. 32,30 %	15.01.2021	3.000	USD	262.916,14	0,04
Caterpillar, Inc. 39,11 %	18.06.2021	1.500	USD	-83.228,32	-0,01
Caterpillar, Inc. 36,90 %	18.06.2021	2.000	USD	-69.541,88	-0,01
Caterpillar, Inc. 35,96 %	21.01.2022	2.000	USD	-47.835,45	-0,01
Caterpillar, Inc. 36,71 %	21.01.2022	4.000	USD	-110.857,28	-0,01
Caterpillar, Inc. 36,67 %	21.01.2022	3.000	USD	-84.142,92	-0,01
Caterpillar, Inc. 37,16 %	18.06.2021	1.200	USD	-34.047,40	0,00
Caterpillar, Inc. 34,70 %	21.01.2022	2.500	USD	-45.729,85	-0,01
Caterpillar, Inc. 35,28 %	18.06.2021	1.379	USD	-20.049,64	0,00
Caterpillar, Inc. 35,90 %	21.01.2022	4.000	USD	-75.736,76	-0,01
Caterpillar, Inc. 34,12 %	21.01.2022	1.700	USD	-13.115,73	0,00
Caterpillar, Inc. 36,40 %	21.01.2022	1.500	USD	-41.803,18	-0,01
Caterpillar, Inc. 37,56 %	18.06.2021	1.000	USD	-33.787,24	0,00
Caterpillar, Inc. 41,86 %	18.06.2021	1.500	USD	-87.520,83	-0,01
Caterpillar, Inc. 35,57 %	18.06.2021	1.500	USD	-37.278,97	-0,01
Cerner Corp. 25,13 %	15.01.2021	1.500	USD	22.035,69	0,00
Cerner Corp. 31,49 %	18.06.2021	1.000	USD	-45.006,30	-0,01
Cerner Corp. 25,79 %	15.01.2021	2.000	USD	31.510,92	0,00
Cerner Corp. 25,79 %	15.01.2021	2.000	USD	31.088,17	0,00
Charles Schwab Corp./The 39,09 %	18.06.2021	1.000	USD	-25.998,94	0,00
Charles Schwab Corp./The 38,70 %	21.01.2022	1.500	USD	-34.876,63	0,00
Charles Schwab Corp./The 30,13 %	15.01.2021	1.500	USD	186.285,11	0,02
Charter Communications Operating LLC 28,72 %	21.01.2022	2.000	USD	-5.837,16	0,00
Cheniere Energy, Inc. 32,13 %	15.01.2021	1.500	USD	145.811,15	0,02
Cheniere Energy, Inc. 41,80 %	21.01.2022	1.800	USD	-64.051,06	-0,01
Chevron Corp. 23,68 %	15.01.2021	667	USD	141.811,62	0,02
Chevron Corp. 22,87 %	15.01.2021	1.500	USD	317.779,77	0,04
Chevron Corp. 22,00 %	15.01.2021	2.500	USD	560.790,21	0,08
Chevron Corp. 22,29 %	15.01.2021	2.500	USD	508.841,10	0,07
Chipotle Mexican Grill, Inc. 37,90 %	21.01.2022	1.500	USD	-29.145,15	0,00
Chipotle Mexican Grill, Inc. 38,20 %	21.01.2022	1.800	USD	-37.842,37	-0,01
Chipotle Mexican Grill, Inc. 38,26 %	21.01.2022	2.000	USD	-46.437,13	-0,01
Chipotle Mexican Grill, Inc. 33,40 %	15.01.2021	667	USD	44.948,93	0,01
Chipotle Mexican Grill, Inc. 42,91 %	21.01.2022	1.500	USD	-81.630,82	-0,01
Cie de Saint-Gobain 31,90 %	17.12.2021	2.500	EUR	-46.525,00	-0,01
Cie Financiere Richemont S.A. 29,50 %	17.12.2021	2.703	CHF	-34.116,84	0,00
Cie Financiere Richemont S.A. 25,54 %	17.12.2021	2.166	CHF	-19.286,38	0,00
Cie Financiere Richemont S.A. 25,72 %	17.12.2021	2.047	CHF	-18.076,88	0,00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Cie Financiere Richemont S.A. 30,20 %	18.06.2021	2.147	CHF	-27.977,88	0,00
Cie Financiere Richemont S.A. 33,45 %	18.06.2021	2.126	CHF	-90.305,31	-0,01
Cie Financiere Richemont S.A. 25,69 %	17.12.2021	3.780	CHF	-33.309,60	0,00
Cisco Systems, Inc. 32,20 %	21.01.2022	1.500	USD	-45.242,06	0,00
Cisco Systems, Inc. 36,31 %	21.01.2022	4.000	USD	-210.560,55	-0,03
Cisco Systems, Inc. 34,50 %	18.06.2021	1.250	USD	-46.258,28	-0,01
Cisco Systems, Inc. 25,70 %	15.01.2021	2.500	USD	222.165,76	0,03
Cisco Systems, Inc. 34,70 %	21.01.2022	1.500	USD	-76.252,99	-0,01
Cisco Systems, Inc. 33,54 %	21.01.2022	3.000	USD	-139.896,76	-0,02
Cisco Systems, Inc. 33,68 %	21.01.2022	2.000	USD	-96.126,17	-0,01
Cisco Systems, Inc. 25,02 %	15.01.2021	3.000	USD	300.353,64	0,04
Cisco Systems, Inc. 31,88 %	18.06.2021	1.379	USD	-44.820,14	-0,01
Cisco Systems, Inc. 34,01 %	18.06.2021	1.500	USD	-48.693,14	-0,01
Cisco Systems, Inc. 30,80 %	21.01.2022	2.000	USD	-37.380,59	-0,01
Cisco Systems, Inc. 32,42 %	21.01.2022	1.700	USD	-62.123,49	-0,01
Cisco Systems, Inc. 32,26 %	18.06.2021	1.500	USD	-53.778,30	-0,01
Citigroup, Inc. 40,04 %	18.06.2021	2.000	USD	-18.600,87	0,00
Citigroup, Inc. 41,04 %	18.06.2021	1.500	USD	-9.145,97	0,00
Citigroup, Inc. 36,99 %	21.01.2022	1.700	USD	4.201,46	0,00
Citigroup, Inc. 27,98 %	15.01.2021	2.500	USD	504.207,14	0,07
Citigroup, Inc. 41,02 %	21.01.2022	2.000	USD	-62.095,03	-0,01
Citigroup, Inc. 28,30 %	15.01.2021	2.000	USD	406.812,74	0,05
Citigroup, Inc. 40,97 %	21.01.2022	2.000	USD	-78.679,72	-0,01
Citrix Systems, Inc. 36,20 %	18.06.2021	2.000	USD	-36.193,65	0,00
Citrix Systems, Inc. 23,96 %	15.01.2021	3.000	USD	349.936,99	0,05
Coca-Cola Co./The 25,17 %	18.06.2021	1.000	USD	-11.462,95	0,00
Coca-Cola Co./The 18,00 %	15.01.2021	1.500	USD	129.263,04	0,02
Cognizant Technology Solutions Corp. 37,73 %	18.06.2021	1.200	USD	-93.020,61	-0,01
Cognizant Technology Solutions Corp. 22,55 %	15.01.2021	2.275	USD	497.612,90	0,07
Cognizant Technology Solutions Corp. 34,44 %	21.01.2022	1.700	USD	-47.998,86	-0,01
Cognizant Technology Solutions Corp. 36,40 %	18.06.2021	1.000	USD	-65.477,01	-0,01
Cognizant Technology Solutions Corp. 34,90 %	21.01.2022	2.500	USD	-63.168,17	-0,01
Comcast Corp. 31,40 %	21.01.2022	2.500	USD	365,83	0,00
Comcast Corp. 32,05 %	21.01.2022	1.800	USD	-11.062,97	0,00
Comcast Corp. 32,15 %	18.06.2021	690	USD	-18.350,81	0,00
Comcast Corp. 33,60 %	21.01.2022	1.700	USD	-33.169,38	0,00
Comcast Corp. 32,60 %	18.06.2021	1.500	USD	-46.290,80	-0,01
Comcast Corp. 30,19 %	21.01.2022	1.500	USD	13.475,07	0,00
Comcast Corp. 30,30 %	21.01.2022	2.500	USD	18.210,64	0,00
Comcast Corp. 37,60 %	18.06.2021	1.200	USD	-96.005,85	-0,01
Comcast Corp. 32,46 %	21.01.2022	2.000	USD	-17.251,33	0,00
Comcast Corp. 34,28 %	18.06.2021	2.000	USD	-107.556,60	-0,01
Comcast Corp. 26,40 %	15.01.2021	2.500	USD	111.865,37	0,01
Comcast Corp. 34,46 %	18.06.2021	1.000	USD	-47.713,51	-0,01
Comcast Corp. 36,10 %	18.06.2021	1.500	USD	-101.434,90	-0,01
Comcast Corp. 34,70 %	21.01.2022	1.500	USD	-45.083,53	-0,01
Comcast Corp. 30,62 %	21.01.2022	2.000	USD	9.837,00	0,00
Comcast Corp. 32,90 %	18.06.2021	2.000	USD	-88.224,05	-0,01
Comcast Corp. 32,07 %	21.01.2022	3.000	USD	-24.633,15	0,00
Comcast Corp. 33,16 %	21.01.2022	4.000	USD	-52.713,31	-0,01
Comcast Corp. 23,26 %	15.01.2021	3.250	USD	422.562,09	0,06
Comcast Corp. 33,41 %	18.06.2021	1.500	USD	-67.533,84	-0,01
Comcast Corp. 32,30 %	21.01.2022	1.800	USD	-17.413,93	0,00
Comcast Corp. 25,44 %	15.01.2021	2.500	USD	105.544,49	0,01
Comcast Corp. 22,79 %	15.01.2021	4.000	USD	508.922,40	0,07
Comcast Corp. 26,29 %	15.01.2021	667	USD	31.279,43	0,00
Comcast Corp. 25,30 %	15.01.2021	2.000	USD	91.638,56	0,01
Continental AG 52,74 %	18.06.2021	2.000	EUR	-225.020,00	-0,03
Corning, Inc. 37,60 %	21.01.2022	2.500	USD	-24.694,12	0,00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Corning, Inc. 36,80 %	21.01.2022	1.800	USD	-321,94	0,00
Corning, Inc. 40,60 %	18.06.2021	1.200	USD	-64.680,30	-0,01
Corning, Inc. 40,75 %	18.06.2021	1.000	USD	-53.249,87	-0,01
Corning, Inc. 38,18 %	21.01.2022	1.700	USD	-29.216,70	0,00
Corning, Inc. 39,70 %	21.01.2022	1.500	USD	-45.985,93	-0,01
Costco Wholesale Corp. 24,80 %	21.01.2022	1.500	USD	463,40	0,00
Costco Wholesale Corp. 27,10 %	21.01.2022	1.500	USD	-20.804,03	0,00
Costco Wholesale Corp. 25,68 %	18.06.2021	1.500	USD	-37.047,27	-0,01
Credit Agricole S.A. 45,86 %	18.06.2021	2.000	EUR	-81.600,00	-0,01
Credit Agricole S.A. 43,41 %	18.06.2021	2.000	EUR	-32.520,00	0,00
CSX Corp. 38,71 %	18.06.2021	1.000	USD	-71.655,62	-0,01
Cummins, Inc. 34,40 %	18.06.2021	3.000	USD	-152.310,88	-0,02
Cummins, Inc. 34,60 %	21.01.2022	1.800	USD	-46.842,00	-0,01
Cummins, Inc. 39,48 %	18.06.2021	1.500	USD	-143.079,55	-0,02
Cummins, Inc. 36,90 %	21.01.2022	1.500	USD	-77.594,40	-0,01
Cummins, Inc. 34,55 %	21.01.2022	1.700	USD	-52.518,19	-0,01
Cummins, Inc. 37,80 %	18.06.2021	1.500	USD	-98.422,82	-0,01
Cummins, Inc. 40,75 %	18.06.2021	1.200	USD	-102.503,15	-0,01
Cummins, Inc. 35,78 %	21.01.2022	3.000	USD	-119.507,34	-0,02
Cummins, Inc. 39,13 %	18.06.2021	1.500	USD	-108.215,11	-0,01
CVS Health Corp. 32,61 %	18.06.2021	1.000	USD	-19.397,58	0,00
CVS Health Corp. 34,05 %	18.06.2021	1.500	USD	-59.424,41	-0,01
CVS Health Corp. 29,75 %	15.01.2021	900	USD	50.485,76	0,01
DAX Index 28,28 %	18.06.2021	20.000	EUR	717.120,00	0,10
DAX Index 26,95 %	18.06.2021	14.000	EUR	616.560,00	0,08
DAX Index 21,07 %	17.12.2021	20.000	EUR	-116.880,00	-0,02
DAX Index 23,00 %	17.12.2021	7.000	EUR	32.893,00	0,00
DAX Index 24,80 %	17.12.2021	8.500	EUR	206.745,50	0,03
DAX Index 31,72 %	18.06.2021	20.000	EUR	1.381.560,00	0,19
DAX Index 26,36 %	18.06.2021	14.000	EUR	529.676,00	0,07
DAX Index 24,75 %	17.12.2021	27.500	EUR	559.872,50	0,08
DAX Index 23,16 %	17.12.2021	20.000	EUR	132.300,00	0,02
DAX Index 23,75 %	17.12.2021	7.000	EUR	81.417,00	0,01
DAX Index 24,90 %	17.12.2021	7.000	EUR	160.517,00	0,02
DAX Index 29,55 %	18.06.2021	20.000	EUR	970.180,00	0,13
DAX Index 22,19 %	17.12.2021	10.450	EUR	20.398,40	0,00
DAX Index 21,31 %	17.12.2021	10.500	EUR	-52.227,00	-0,01
DAX Index 24,45 %	18.06.2021	20.000	EUR	376.740,00	0,05
Deere & Co. 37,40 %	21.01.2022	3.000	USD	-111.873,50	-0,02
Deere & Co. 36,31 %	18.06.2021	1.000	USD	-52.453,15	-0,01
Deere & Co. 35,25 %	21.01.2022	1.800	USD	-25.242,88	0,00
Deere & Co. 45,51 %	18.06.2021	1.200	USD	-129.360,60	-0,02
Deere & Co. 41,45 %	18.06.2021	1.500	USD	-110.361,36	-0,01
Deere & Co. 36,11 %	21.01.2022	1.500	USD	-36.535,10	-0,01
Deere & Co. 36,33 %	21.01.2022	1.700	USD	-52.006,83	-0,01
Deutsche Bank AG 42,94 %	17.12.2021	2.500	EUR	-93.775,00	-0,01
Deutsche Bank AG 45,00 %	17.12.2021	2.500	EUR	-142.375,00	-0,02
Deutsche Post AG 27,67 %	17.12.2021	2.000	EUR	-18.740,00	0,00
Deutsche Post AG 27,50 %	18.06.2021	2.000	EUR	-27.480,00	0,00
Deutsche Post AG 29,96 %	18.06.2021	2.000	EUR	-82.580,00	-0,01
Deutsche Telekom AG 30,10 %	18.06.2021	2.000	EUR	-150.760,00	-0,02
Deutsche Telekom AG 22,74 %	17.12.2021	2.000	EUR	-29.020,00	0,00
Deutsche Telekom AG 23,23 %	17.12.2021	1.900	EUR	-32.680,00	0,00
Deutsche Telekom AG 27,31 %	18.06.2021	2.000	EUR	-96.780,00	-0,01
Deutsche Telekom AG 28,87 %	18.06.2021	2.000	EUR	-128.060,00	-0,02
Dollar General Corp. 27,60 %	21.01.2022	1.700	USD	-9.978,46	0,00
Dominion Energy, Inc. 28,00 %	21.01.2022	1.500	USD	-45.473,76	-0,01
Dominion Energy, Inc. 27,54 %	21.01.2022	1.500	USD	-36.644,85	-0,01
Dow, Inc. 39,98 %	21.01.2022	1.700	USD	-39.554,49	-0,01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Dow, Inc. 41,90 %	21.01.2022	1.500	USD	-58.046,42	-0,01
Dow, Inc. 40,28 %	21.01.2022	1.500	USD	-48.193,16	-0,01
Dow, Inc. 40,10 %	21.01.2022	1.500	USD	-45.437,17	-0,01
Duke Energy Corp. 26,30 %	21.01.2022	1.500	USD	-29.206,13	0,00
Duke Energy Corp. 27,10 %	21.01.2022	1.500	USD	-40.230,07	-0,01
DuPont de Nemours, Inc. 29,27 %	15.01.2021	2.000	USD	246.103,82	0,03
DuPont de Nemours, Inc. 29,27 %	15.01.2021	2.000	USD	247.859,85	0,03
eBay, Inc. 26,37 %	15.01.2021	2.275	USD	218.761,03	0,03
Electronic Arts, Inc. 33,83 %	15.01.2021	3.000	USD	-27.218,41	0,00
Electronic Arts, Inc. 28,47 %	15.01.2021	2.275	USD	174.243,12	0,02
Eli Lilly and Co. 32,48 %	21.01.2022	2.000	USD	-4.536,40	0,00
Eli Lilly and Co. 32,30 %	21.01.2022	1.700	USD	-19.777,24	0,00
Emerson Electric Co. 36,47 %	18.06.2021	1.000	USD	-34.177,47	0,00
Estee Lauder Companies, Inc. 34,16 %	18.06.2021	1.000	USD	-51.721,47	-0,01
EURO STOXX Banks EUR Price Index 33,20 %	17.12.2021	20.000	EUR	-473.220,00	-0,06
Facebook, Inc. 37,00 %	18.06.2021	2.000	USD	23.137,28	0,00
Facebook, Inc. 37,20 %	18.06.2021	2.000	USD	22.747,05	0,00
Facebook, Inc. 37,65 %	21.01.2022	4.000	USD	25.267,26	0,00
Facebook, Inc. 31,52 %	15.01.2021	3.000	USD	269.550,02	0,04
Facebook, Inc. 31,47 %	15.01.2021	667	USD	43.978,73	0,01
Facebook, Inc. 38,28 %	18.06.2021	1.200	USD	838,99	0,00
Facebook, Inc. 28,28 %	15.01.2021	3.250	USD	510.308,52	0,07
Facebook, Inc. 38,10 %	18.06.2021	1.250	USD	8.038,29	0,00
Facebook, Inc. 37,36 %	18.06.2021	1.500	USD	11.743,43	0,00
Facebook, Inc. 37,60 %	18.06.2021	1.500	USD	13.560,43	0,00
Facebook, Inc. 37,11 %	21.01.2022	1.500	USD	14.023,82	0,00
Facebook, Inc. 39,84 %	18.06.2021	1.500	USD	-13.145,80	0,00
Facebook, Inc. 31,48 %	15.01.2021	1.100	USD	98.593,55	0,01
FedEx Corp. 39,35 %	21.01.2022	1.500	USD	17.121,26	0,00
FirstEnergy Corp. 23,40 %	15.01.2021	1.500	USD	240.380,48	0,03
FirstEnergy Corp. 22,41 %	15.01.2021	900	USD	195.943,26	0,03
FTSE 100 Index 18,74 %	17.12.2021	9.576	GBP	-79.876,17	-0,01
FTSE 100 Index 19,75 %	17.12.2021	9.515	GBP	147,39	0,00
Garmin Ltd. 32,20 %	21.01.2022	2.500	USD	-52.355,60	-0,01
Gilead Sciences, Inc. 29,24 %	15.01.2021	667	USD	14.791,46	0,00
Gilead Sciences, Inc. 28,93 %	15.01.2021	2.500	USD	40.039,02	0,01
Gilead Sciences, Inc. 27,99 %	15.01.2021	3.000	USD	112.556,40	0,02
Gilead Sciences, Inc. 32,35 %	18.06.2021	2.000	USD	-98.126,09	-0,01
Gilead Sciences, Inc. 31,69 %	18.06.2021	690	USD	-29.799,73	0,00
Gilead Sciences, Inc. 29,53 %	15.01.2021	900	USD	37.213,13	0,00
Gilead Sciences, Inc. 24,56 %	15.01.2021	4.000	USD	437.933,42	0,06
Gilead Sciences, Inc. 27,24 %	15.01.2021	3.000	USD	199.406,53	0,03
Gilead Sciences, Inc. 34,24 %	18.06.2021	1.000	USD	-62.688,51	-0,01
Gilead Sciences, Inc. 30,70 %	18.06.2021	2.000	USD	-63.412,05	-0,01
Gilead Sciences, Inc. 33,20 %	21.01.2022	1.500	USD	-46.095,68	-0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 34,10 %	21.01.2022	1.800	USD	-10.521,53	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. 35,15 %	21.01.2022	1.500	USD	-23.706,35	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. 37,00 %	21.01.2022	1.500	USD	-51.814,96	-0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 37,00 %	21.01.2022	1.500	USD	-45.242,06	-0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 37,32 %	18.06.2021	1.500	USD	-70.472,74	-0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 37,60 %	18.06.2021	2.000	USD	-109.296,37	-0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 45,92 %	18.06.2021	1.500	USD	-121.385,31	-0,02
Goldman Sachs Group, Inc. 37,65 %	21.01.2022	1.500	USD	-49.815,04	-0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 36,94 %	18.06.2021	1.500	USD	-56.826,95	-0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 35,30 %	21.01.2022	2.000	USD	-27.023,29	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. 36,94 %	18.06.2021	1.379	USD	-51.323,95	-0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 28,57 %	15.01.2021	1.100	USD	169.607,74	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. 38,00 %	18.06.2021	1.200	USD	-53.958,78	-0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 44,00 %	18.06.2021	1.250	USD	-83.980,32	-0,01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Goldman Sachs Group, Inc. 34,38 %	21.01.2022	1.500	USD	-15.950,57	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. 35,50 %	21.01.2022	1.800	USD	-32.310,88	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. 35,97 %	21.01.2022	1.700	USD	-41.986,91	-0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 36,93 %	18.06.2021	1.000	USD	-38.559,41	-0,01
Goldman Sachs Group, Inc. 43,90 %	18.06.2021	1.500	USD	-96.142,43	-0,01
Halliburton Co. 53,42 %	21.01.2022	2.000	USD	32.551,53	0,00
Hang Seng Index 24,00 %	30.03.2021	40.000	HKD	177.420,23	0,02
Hartford Financial Services Group, Inc./The 22,30 %	15.01.2021	2.500	USD	602.272,26	0,08
Hewlett Packard Enterprise Company 44,10 %	21.01.2022	2.000	USD	-84.793,30	-0,01
Home Depot, Inc./The 30,80 %	18.06.2021	2.000	USD	-100.776,39	-0,01
Home Depot, Inc./The 29,30 %	21.01.2022	2.000	USD	-37.250,51	-0,01
Home Depot, Inc./The 29,40 %	21.01.2022	1.800	USD	-40.037,40	-0,01
Home Depot, Inc./The 28,90 %	21.01.2022	2.500	USD	-44.815,26	-0,01
Home Depot, Inc./The 31,65 %	21.01.2022	1.500	USD	-61.034,10	-0,01
Home Depot, Inc./The 31,51 %	21.01.2022	1.700	USD	-71.175,97	-0,01
Home Depot, Inc./The 33,50 %	18.06.2021	1.500	USD	-116.653,79	-0,02
Home Depot, Inc./The 28,90 %	21.01.2022	1.500	USD	-29.303,68	0,00
Home Depot, Inc./The 31,30 %	21.01.2022	1.500	USD	-62.095,03	-0,01
Home Depot, Inc./The 37,00 %	18.06.2021	2.000	USD	-202.918,58	-0,03
Home Depot, Inc./The 31,32 %	18.06.2021	1.500	USD	-83.228,32	-0,01
Home Depot, Inc./The 28,50 %	21.01.2022	1.800	USD	-25.769,69	0,00
Home Depot, Inc./The 33,14 %	21.01.2022	3.000	USD	-167.871,23	-0,02
Home Depot, Inc./The 29,40 %	21.01.2022	2.500	USD	-60.546,32	-0,01
Home Depot, Inc./The 34,04 %	18.06.2021	1.000	USD	-73.549,85	-0,01
Home Depot, Inc./The 30,52 %	21.01.2022	2.000	USD	-67.265,55	-0,01
Home Depot, Inc./The 40,06 %	18.06.2021	1.200	USD	-151.096,30	-0,02
Honeywell International, Inc. 31,54 %	18.06.2021	1.000	USD	-15.909,92	0,00
Humana, Inc. 39,30 %	21.01.2022	4.000	USD	-256.022,11	-0,03
Humana, Inc. 36,06 %	18.06.2021	1.000	USD	-32.665,34	0,00
Illinois Tool Works, Inc. 31,89 %	18.06.2021	1.000	USD	-45.168,89	-0,01
ING Groep NV 38,36 %	17.12.2021	2.000	EUR	53.640,00	0,01
Intel Corp. 34,20 %	21.01.2022	1.500	USD	4.572,99	0,00
Intel Corp. 35,60 %	21.01.2022	3.000	USD	3.731,55	0,00
Intel Corp. 35,00 %	21.01.2022	1.500	USD	6.670,46	0,00
Intel Corp. 34,36 %	21.01.2022	2.000	USD	6.617,62	0,00
Intel Corp. 35,60 %	21.01.2022	4.000	USD	1.690,99	0,00
Intel Corp. 36,63 %	21.01.2022	1.500	USD	-28.254,95	0,00
Intel Corp. 29,48 %	15.01.2021	667	USD	83.729,78	0,01
Intel Corp. 34,40 %	21.01.2022	2.500	USD	8.597,21	0,00
Intel Corp. 35,00 %	18.06.2021	3.000	USD	56.753,79	0,01
Intel Corp. 37,60 %	18.06.2021	1.250	USD	-5.070,93	0,00
Intel Corp. 38,63 %	18.06.2021	1.500	USD	-5.475,38	0,00
Intel Corp. 38,70 %	18.06.2021	1.500	USD	-19.657,73	0,00
Intel Corp. 35,50 %	21.01.2022	2.500	USD	-17.600,91	0,00
Intel Corp. 37,35 %	18.06.2021	1.379	USD	-24.243,47	0,00
Intel Corp. 39,74 %	18.06.2021	1.200	USD	-29.198,81	0,00
Intel Corp. 36,00 %	21.01.2022	1.700	USD	-12.977,52	0,00
Intel Corp. 37,60 %	18.06.2021	1.200	USD	-12.945,82	0,00
Intel Corp. 36,74 %	18.06.2021	1.500	USD	-20.035,77	0,00
Intel Corp. 36,46 %	18.06.2021	1.500	USD	19.060,20	0,00
Intel Corp. 40,20 %	21.01.2022	1.500	USD	-58.046,42	-0,01
Intel Corp. 37,67 %	21.01.2022	1.500	USD	-17.474,90	0,00
Intel Corp. 34,90 %	21.01.2022	1.800	USD	819,48	0,00
Intercontinental Exchange, Inc. 30,72 %	21.01.2022	2.000	USD	-67.883,41	-0,01
Intercontinental Exchange, Inc. 35,89 %	18.06.2021	1.200	USD	-110.649,16	-0,01
Intercontinental Exchange, Inc. 29,80 %	21.01.2022	1.500	USD	-36.181,45	0,00
International Business Machines Corp. 32,52 %	21.01.2022	3.000	USD	-95.825,38	-0,01
International Business Machines Corp. 29,10 %	21.01.2022	1.700	USD	-14.566,89	0,00
International Business Machines Corp. 30,70 %	18.06.2021	1.500	USD	-29.498,80	0,00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
International Business Machines Corp. 31,80 %	21.01.2022	1.500	USD	-39.973,98	-0,01
International Business Machines Corp. 30,30 %	18.06.2021	2.000	USD	-50.355,67	-0,01
International Business Machines Corp. 27,78 %	21.01.2022	1.700	USD	12.341,77	0,00
International Business Machines Corp. 30,98 %	18.06.2021	1.000	USD	-20.860,94	0,00
International Business Machines Corp. 30,33 %	18.06.2021	1.500	USD	-31.974,31	0,00
International Business Machines Corp. 20,98 %	15.01.2021	4.000	USD	670.379,25	0,09
International Business Machines Corp. 31,66 %	21.01.2022	2.000	USD	-52.209,26	-0,01
International Business Machines Corp. 32,50 %	21.01.2022	3.000	USD	-88.215,93	-0,01
International Business Machines Corp. 31,60 %	18.06.2021	1.379	USD	-36.443,70	-0,01
Intesa Sanpaolo SpA 30,38 %	16.12.2021	3.000	EUR	-20.370,00	0,00
Intesa Sanpaolo SpA 33,48 %	18.06.2021	2.000	EUR	-69.660,00	-0,01
Intesa Sanpaolo SpA 29,14 %	16.12.2021	2.000	EUR	12.760,00	0,00
Intesa Sanpaolo SpA 31,50 %	17.12.2021	2.500	EUR	-38.525,00	-0,01
Intuit, Inc. 37,32 %	21.01.2022	1.500	USD	-57.119,63	-0,01
Itau Unibanco Holding S.A. 35,87 %	15.01.2021	1.100	USD	195.836,76	0,03
JD.Com, Inc. 47,49 %	21.01.2022	2.000	USD	-12.942,56	0,00
Johnson & Johnson 21,46 %	15.01.2021	900	USD	50.975,98	0,01
Johnson & Johnson 22,23 %	15.01.2021	667	USD	21.794,24	0,00
Johnson & Johnson 21,13 %	15.01.2021	1.100	USD	66.024,15	0,01
JPMorgan Chase & Co. 23,60 %	15.01.2021	1.500	USD	241.441,41	0,03
JPMorgan Chase & Co. 32,50 %	21.01.2022	1.800	USD	-31.915,78	0,00
JPMorgan Chase & Co. 32,30 %	21.01.2022	2.500	USD	-42.132,44	-0,01
JPMorgan Chase & Co. 33,60 %	21.01.2022	3.000	USD	-19.974,80	0,00
JPMorgan Chase & Co. 22,70 %	15.01.2021	2.000	USD	322.929,97	0,04
JPMorgan Chase & Co. 32,70 %	21.01.2022	1.800	USD	-36.759,48	-0,01
JPMorgan Chase & Co. 34,50 %	21.01.2022	4.000	USD	-57.948,86	-0,01
JPMorgan Chase & Co. 34,01 %	21.01.2022	1.700	USD	-24.932,32	0,00
JPMorgan Chase & Co. 36,76 %	18.06.2021	2.000	USD	-64.127,47	-0,01
JPMorgan Chase & Co. 34,09 %	21.01.2022	1.500	USD	-16.023,74	0,00
JPMorgan Chase & Co. 33,68 %	21.01.2022	1.500	USD	-40.778,83	-0,01
JPMorgan Chase & Co. 34,30 %	21.01.2022	2.000	USD	-59.916,26	-0,01
JPMorgan Chase & Co. 23,12 %	15.01.2021	2.500	USD	385.959,92	0,05
JPMorgan Chase & Co. 23,00 %	15.01.2021	3.000	USD	472.688,10	0,06
Juniper Networks, Inc. 34,08 %	18.06.2021	1.500	USD	-36.132,67	0,00
KBC Bank 38,64 %	17.12.2021	500	EUR	-11.820,00	0,00
Kimberly-Clark Corp. 21,92 %	15.01.2021	1.500	USD	61.448,73	0,01
Kimberly-Clark Corp. 26,10 %	18.06.2021	1.000	USD	-21.560,10	0,00
Kinder Morgan, Inc. 23,71 %	15.01.2021	3.000	USD	576.318,03	0,08
Kinder Morgan, Inc. 24,90 %	15.01.2021	2.500	USD	426.364,78	0,06
Koninklijke Philips NV 24,56 %	17.12.2021	3.500	EUR	-23.485,00	0,00
Koninklijke Philips NV 23,93 %	17.12.2021	2.000	EUR	-3.340,00	0,00
Koninklijke Philips NV 28,88 %	18.06.2021	2.000	EUR	-51.760,00	-0,01
Koninklijke Philips NV 25,04 %	17.12.2021	1.900	EUR	-20.349,00	0,00
Koninklijke Philips NV 27,86 %	18.06.2021	2.000	EUR	-31.340,00	0,00
Koninklijke Philips NV 29,40 %	18.06.2021	2.000	EUR	-63.500,00	-0,01
Kraft Heinz Co./The 33,98 %	21.01.2022	1.500	USD	-49.497,98	-0,01
Kraft Heinz Co./The 32,00 %	21.01.2022	1.700	USD	-27.959,03	0,00
Kraft Heinz Co./The 33,74 %	21.01.2022	2.000	USD	-65.542,05	-0,01
LafargeHolcim Ltd. 30,97 %	18.06.2021	2.158	CHF	-128.601,21	-0,02
LafargeHolcim Ltd. 31,45 %	18.06.2021	2.126	CHF	-136.848,18	-0,02
LafargeHolcim Ltd. 28,00 %	17.12.2021	2.154	CHF	-59.918,67	-0,01
Lloyds Banking Group PLC 38,24 %	17.12.2021	452	GBP	13.403,81	0,00
L'Oreal S.A. 22,42 %	17.12.2021	2.000	EUR	-27.880,00	0,00
L'Oreal S.A. 22,76 %	17.12.2021	1.900	EUR	-26.277,00	0,00
Lowe's Cos., Inc. 36,80 %	21.01.2022	1.500	USD	-34.779,07	0,00
Lowe's Cos., Inc. 36,15 %	18.06.2021	1.000	USD	-21.633,26	0,00
Lowe's Cos., Inc. 34,20 %	21.01.2022	1.700	USD	-5.666,44	0,00
Lowe's Cos., Inc. 37,39 %	18.06.2021	1.500	USD	-66.314,37	-0,01
Lowe's Cos., Inc. 33,90 %	21.01.2022	1.800	USD	-17.867,57	0,00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Mastercard, Inc. 27,02 %	15.01.2021	900	USD	125.511,98	0,02
McDonald's Corp. 20,08 %	15.01.2021	667	USD	70.184,93	0,01
McDonald's Corp. 27,14 %	21.01.2022	1.500	USD	-42.839,72	-0,01
McDonald's Corp. 26,10 %	21.01.2022	2.000	USD	-33.640,90	0,00
McDonald's Corp. 25,70 %	21.01.2022	1.500	USD	-24.413,64	0,00
McDonald's Corp. 25,61 %	21.01.2022	2.000	USD	-48.615,91	-0,01
McDonald's Corp. 29,17 %	18.06.2021	1.000	USD	-65.989,19	-0,01
McDonald's Corp. 20,34 %	15.01.2021	900	USD	118.004,96	0,02
Medtronic, Inc. 30,19 %	18.06.2021	1.000	USD	-28.584,20	0,00
Medtronic, Inc. 29,99 %	18.06.2021	690	USD	-17.975,16	0,00
Merck & Co., Inc. 20,98 %	15.01.2021	3.000	USD	175.090,44	0,02
Merck & Co., Inc. 21,87 %	15.01.2021	667	USD	30.731,99	0,00
Merck KGaA 26,84 %	18.06.2021	2.000	EUR	-14.780,00	0,00
Merck KGaA 28,70 %	18.06.2021	2.000	EUR	-51.780,00	-0,01
Merck KGaA 28,89 %	18.06.2021	2.000	EUR	-55.540,00	-0,01
MetLife, Inc. 26,42 %	15.01.2021	1.500	USD	265.245,32	0,04
MetLife, Inc. 37,41 %	21.01.2022	2.000	USD	-48.290,72	-0,01
MetLife, Inc. 37,31 %	21.01.2022	1.500	USD	-33.218,16	0,00
Micron Technology, Inc. 46,10 %	21.01.2022	2.000	USD	35.559,53	0,00
Micron Technology, Inc. 48,29 %	18.06.2021	1.379	USD	-56.762,46	-0,01
Micron Technology, Inc. 46,97 %	21.01.2022	2.000	USD	-5.105,48	0,00
Micron Technology, Inc. 45,70 %	21.01.2022	2.500	USD	55.709,11	0,01
Micron Technology, Inc. 47,97 %	18.06.2021	1.500	USD	-60.595,09	-0,01
Micron Technology, Inc. 52,07 %	18.06.2021	1.500	USD	-108.288,28	-0,01
Micron Technology, Inc. 49,73 %	18.06.2021	1.000	USD	-50.119,91	-0,01
Micron Technology, Inc. 49,00 %	21.01.2022	1.500	USD	-20.474,77	0,00
Micron Technology, Inc. 49,34 %	18.06.2021	1.200	USD	-55.900,17	-0,01
Micron Technology, Inc. 53,00 %	18.06.2021	1.250	USD	-94.467,70	-0,01
Micron Technology, Inc. 52,80 %	21.01.2022	4.000	USD	-170.302,02	-0,02
Micron Technology, Inc. 50,14 %	18.06.2021	2.000	USD	-115.393,68	-0,02
Micron Technology, Inc. 48,80 %	21.01.2022	1.500	USD	-24.718,50	0,00
Micron Technology, Inc. 51,12 %	18.06.2021	1.500	USD	-106.166,41	-0,01
Micron Technology, Inc. 48,90 %	21.01.2022	1.500	USD	-17.170,03	0,00
Micron Technology, Inc. 48,69 %	18.06.2021	1.500	USD	-60.631,68	-0,01
Micron Technology, Inc. 45,89 %	21.01.2022	1.700	USD	14.635,99	0,00
Micron Technology, Inc. 46,99 %	21.01.2022	1.500	USD	11.938,54	0,00
Microsoft Corp. 35,00 %	18.06.2021	1.250	USD	-44.012,44	-0,01
Microsoft Corp. 24,95 %	15.01.2021	2.000	USD	195.683,11	0,03
Microsoft Corp. 32,49 %	21.01.2022	1.500	USD	-25.633,10	0,00
Microsoft Corp. 32,57 %	18.06.2021	2.500	USD	-28.576,08	0,00
Microsoft Corp. 26,30 %	15.01.2021	2.000	USD	145.636,36	0,02
Microsoft Corp. 37,87 %	18.06.2021	1.500	USD	-104.471,36	-0,01
Microsoft Corp. 35,27 %	18.06.2021	1.500	USD	-53.497,82	-0,01
Microsoft Corp. 24,95 %	15.01.2021	2.000	USD	195.634,33	0,03
Microsoft Corp. 31,70 %	18.06.2021	3.000	USD	-12.487,30	0,00
Microsoft Corp. 25,60 %	15.01.2021	2.500	USD	217.796,02	0,03
Microsoft Corp. 26,52 %	15.01.2021	2.500	USD	170.379,25	0,02
Microsoft Corp. 25,69 %	18.06.2021	3.000	USD	367.375,31	0,05
Microsoft Corp. 34,60 %	21.01.2022	3.000	USD	-92.166,99	-0,01
Microsoft Corp. 32,10 %	21.01.2022	2.000	USD	-16.194,46	0,00
Microsoft Corp. 35,31 %	21.01.2022	4.000	USD	-132.124,71	-0,02
Microsoft Corp. 26,63 %	15.01.2021	3.000	USD	328.011,05	0,04
Microsoft Corp. 31,00 %	21.01.2022	1.500	USD	-5.853,42	0,00
Microsoft Corp. 26,63 %	15.01.2021	1.100	USD	119.760,99	0,02
Microsoft Corp. 31,60 %	21.01.2022	1.700	USD	-8.264,70	0,00
Microsoft Corp. 33,11 %	21.01.2022	1.500	USD	-35.510,75	0,00
Microsoft Corp. 25,59 %	15.01.2021	667	USD	59.203,80	0,01
Microsoft Corp. 35,70 %	18.06.2021	2.000	USD	-87.183,44	-0,01
Microsoft Corp. 37,36 %	18.06.2021	1.200	USD	-80.094,31	-0,01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Microsoft Corp. 35,17 %	21.01.2022	1.500	USD	-48.412,66	-0,01
Momo, Inc. 54,12 %	15.01.2021	1.500	USD	-11.158,08	0,00
Mondelez International, Inc. 30,20 %	21.01.2022	1.700	USD	-106.404,62	-0,01
Mondelez International, Inc. 26,41 %	18.06.2021	1.000	USD	-43.461,65	-0,01
Mondelez International, Inc. 26,72 %	18.06.2021	1.500	USD	-77.350,51	-0,01
Mondelez International, Inc. 27,26 %	18.06.2021	1.379	USD	-70.936,26	-0,01
Mondelez International, Inc. 25,94 %	21.01.2022	2.000	USD	-59.021,99	-0,01
Mondelez International, Inc. 28,40 %	18.06.2021	1.250	USD	-75.616,84	-0,01
Mondelez International, Inc. 25,90 %	21.01.2022	1.700	USD	-37.992,76	-0,01
Monster Beverage Corp. 34,63 %	18.06.2021	2.000	USD	-118.564,28	-0,02
Monster Beverage Corp. 29,99 %	15.01.2021	2.000	USD	27.885,05	0,00
Monster Beverage Corp. 29,99 %	15.01.2021	2.000	USD	29.137,03	0,00
Monster Beverage Corp. 34,28 %	21.01.2022	1.500	USD	-46.888,33	-0,01
Morgan Stanley 35,94 %	21.01.2022	2.000	USD	-8.780,13	0,00
Morgan Stanley 38,96 %	18.06.2021	690	USD	-13.125,34	0,00
Morgan Stanley 36,00 %	21.01.2022	1.700	USD	-7.974,47	0,00
Morgan Stanley 35,75 %	21.01.2022	1.800	USD	-7.360,68	0,00
Morgan Stanley 28,22 %	15.01.2021	2.500	USD	337.974,06	0,05
Morgan Stanley 38,14 %	21.01.2022	1.500	USD	-25.316,04	0,00
Morgan Stanley 38,30 %	21.01.2022	1.500	USD	-36.778,99	-0,01
Morgan Stanley 36,21 %	21.01.2022	1.500	USD	-8.902,07	0,00
Morgan Stanley 38,12 %	21.01.2022	2.000	USD	-45.412,78	-0,01
Morgan Stanley 28,50 %	15.01.2021	2.000	USD	273.338,49	0,04
Morgan Stanley 36,64 %	21.01.2022	1.700	USD	-16.087,15	0,00
Morgan Stanley 35,40 %	21.01.2022	2.000	USD	2.146,26	0,00
Morgan Stanley 38,01 %	18.06.2021	1.500	USD	-29.657,33	0,00
Morgan Stanley 35,80 %	21.01.2022	1.500	USD	-9.109,38	0,00
Morgan Stanley 38,02 %	21.01.2022	2.000	USD	-45.412,78	0,00
NASDAQ 100 Index 29,90 %	21.01.2022	4.000	USD	113.071,83	0,02
NASDAQ 100 Index 31,35 %	18.06.2021	19.200	USD	871.160,68	0,12
NASDAQ 100 Index 28,20 %	21.01.2022	20.000	USD	373.431,97	0,05
NASDAQ 100 Index 26,54 %	18.06.2021	21.000	USD	-32.932,81	0,00
NASDAQ 100 Index 28,10 %	21.01.2022	12.375	USD	210.346,33	0,03
NASDAQ 100 Index 28,10 %	21.01.2022	5.400	USD	90.400,23	0,01
NASDAQ 100 Index 27,00 %	18.06.2021	20.000	USD	45.803,01	0,01
NASDAQ 100 Index 29,40 %	21.01.2022	7.650	USD	189.382,67	0,03
NASDAQ 100 Index 28,70 %	21.01.2022	20.400	USD	235.734,81	0,03
NASDAQ 100 Index 28,05 %	21.01.2022	26.000	USD	291.061,34	0,04
NASDAQ 100 Index 27,40 %	21.01.2022	12.500	USD	136.559,49	0,02
NASDAQ 100 Index 28,87 %	21.01.2022	30.000	USD	412.422,26	0,06
NASDAQ 100 Index 28,50 %	21.01.2022	14.250	USD	159.894,72	0,02
NASDAQ 100 Index 27,50 %	21.01.2022	11.050	USD	96.984,51	0,01
NASDAQ 100 Index 26,70 %	21.01.2022	12.500	USD	43.179,14	0,01
NASDAQ 100 Index 26,80 %	21.01.2022	6.750	USD	39.389,86	0,01
NASDAQ 100 Index 26,40 %	21.01.2022	12.240	USD	22.458,99	0,00
NASDAQ 100 Index 25,75 %	21.01.2022	10.710	USD	-49.011,49	-0,01
NASDAQ 100 Index 18,41 %	15.01.2021	40.000	USD	-6.118.287,87	-0,82
NASDAQ 100 Index 28,19 %	21.01.2022	6.000	USD	112.814,93	0,02
NASDAQ 100 Index 28,50 %	21.01.2022	15.300	USD	329.956,59	0,04
NASDAQ 100 Index 30,00 %	21.01.2022	24.000	USD	693.591,31	0,09
NASDAQ 100 Index 27,10 %	21.01.2022	10.000	USD	44.648,59	0,01
NASDAQ 100 Index 20,01 %	15.01.2021	24.000	USD	-2.744.961,59	-0,37
NASDAQ 100 Index 27,68 %	21.01.2022	9.000	USD	79.460,19	0,01
NASDAQ 100 Index 32,71 %	18.06.2021	23.500	USD	982.966,96	0,13
NASDAQ 100 Index 19,40 %	15.01.2021	13.750	USD	-1.219.731,92	-0,16
NASDAQ 100 Index 29,91 %	18.06.2021	28.500	USD	656.469,65	0,09
NetEase, Inc. 37,58 %	15.01.2021	2.000	USD	68.924,03	0,01
NetEase, Inc. 37,58 %	15.01.2021	2.000	USD	68.273,65	0,01
Netflix, Inc. 41,00 %	21.01.2022	1.800	USD	21.291,82	0,00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Netflix, Inc. 42,50 %	21.01.2022	1.500	USD	-4.475,42	0,00
Netflix, Inc. 43,40 %	21.01.2022	1.700	USD	-12.549,08	0,00
Netflix, Inc. 45,42 %	21.01.2022	2.000	USD	-60.761,75	-0,01
Netflix, Inc. 42,01 %	15.01.2021	2.500	USD	-26.929,80	0,00
Netflix, Inc. 44,60 %	21.01.2022	2.500	USD	-58.066,75	-0,01
Netflix, Inc. 42,60 %	21.01.2022	2.500	USD	-10.710,95	0,00
Netflix, Inc. 41,25 %	15.01.2021	667	USD	3.376,72	0,00
Netflix, Inc. 36,30 %	15.01.2021	4.000	USD	321.612,94	0,04
Netflix, Inc. 45,44 %	21.01.2022	1.500	USD	-46.571,27	-0,01
Netflix, Inc. 45,80 %	21.01.2022	1.500	USD	-25.730,66	0,00
Netflix, Inc. 43,10 %	21.01.2022	2.000	USD	-7.853,33	0,00
Netflix, Inc. 46,67 %	21.01.2022	1.500	USD	-51.497,90	-0,01
Netflix, Inc. 37,00 %	15.01.2021	2.275	USD	190.463,40	0,03
Netflix, Inc. 42,50 %	21.01.2022	2.500	USD	-1.077,20	0,00
Netflix, Inc. 46,40 %	21.01.2022	3.000	USD	-64.363,24	-0,01
Netflix, Inc. 43,92 %	21.01.2022	1.500	USD	-24.096,58	0,00
Netflix, Inc. 42,20 %	21.01.2022	1.800	USD	1.697,49	0,00
NIKE, Inc. 28,17 %	15.01.2021	900	USD	69.875,21	0,01
NIKE, Inc. 27,80 %	15.01.2021	1.100	USD	91.090,61	0,01
Nordea Bank Abp 28,39 %	17.12.2021	15.448	SEK	-47.455,54	-0,01
Northrop Grumman 31,01 %	18.06.2021	1.000	USD	-34.031,13	0,00
Nucor Corp. 36,80 %	21.01.2022	1.500	USD	-23.389,29	0,00
Nucor Corp. 43,95 %	18.06.2021	1.200	USD	-65.577,82	-0,01
Nucor Corp. 40,19 %	18.06.2021	1.000	USD	-36.762,73	-0,01
Nucor Corp. 37,20 %	21.01.2022	2.500	USD	-40.994,27	-0,01
Nucor Corp. 37,51 %	21.01.2022	1.500	USD	-24.889,23	0,00
NVIDIA Corp. 47,00 %	21.01.2022	3.000	USD	-104.678,67	-0,01
NVIDIA Corp. 46,30 %	21.01.2022	1.700	USD	-56.913,13	-0,01
NVIDIA Corp. 48,08 %	21.01.2022	1.500	USD	-63.534,00	-0,01
NVIDIA Corp. 48,62 %	18.06.2021	2.000	USD	-84.403,07	-0,01
NVIDIA Corp. 48,45 %	21.01.2022	1.500	USD	-61.631,64	-0,01
NVIDIA Corp. 48,70 %	18.06.2021	1.500	USD	-64.180,31	-0,01
NVIDIA Corp. 39,37 %	15.01.2021	3.000	USD	300.304,86	0,04
NVIDIA Corp. 51,35 %	18.06.2021	1.500	USD	-92.240,15	-0,01
Oracle Corp. 33,80 %	18.06.2021	1.500	USD	-113.861,22	-0,02
Oracle Corp. 35,50 %	18.06.2021	1.250	USD	-111.997,48	-0,02
Oracle Corp. 31,12 %	21.01.2022	1.500	USD	-71.143,45	-0,01
Oracle Corp. 30,60 %	21.01.2022	1.500	USD	-62.973,05	-0,01
Oracle Corp. 29,62 %	18.06.2021	2.000	USD	-90.175,19	-0,01
Oracle Corp. 32,18 %	18.06.2021	1.500	USD	-105.312,79	-0,01
Oracle Corp. 37,73 %	18.06.2021	1.200	USD	-129.955,69	-0,02
Oracle Corp. 35,56 %	21.01.2022	4.000	USD	-335.140,85	-0,05
Oracle Corp. 30,93 %	18.06.2021	2.500	USD	-124.283,57	-0,02
Oracle Corp. 27,02 %	15.01.2021	667	USD	38.547,78	0,01
Oracle Corp. 29,90 %	21.01.2022	4.000	USD	-148.644,36	-0,02
Oracle Corp. 29,90 %	21.01.2022	3.000	USD	-110.141,87	-0,01
Oracle Corp. 34,29 %	18.06.2021	1.500	USD	-117.885,45	-0,02
Oracle Corp. 30,31 %	21.01.2022	1.500	USD	-57.546,44	-0,01
Oracle Corp. 30,40 %	21.01.2022	1.500	USD	-62.643,79	-0,01
Oracle Corp. 29,75 %	21.01.2022	1.500	USD	-49.278,48	-0,01
Oracle Corp. 31,20 %	21.01.2022	1.500	USD	-73.436,04	-0,01
Oracle Corp. 30,59 %	21.01.2022	2.000	USD	-84.874,59	-0,01
Oracle Corp. 28,90 %	21.01.2022	1.800	USD	-43.095,81	-0,01
Oracle Corp. 30,30 %	21.01.2022	2.500	USD	-89.406,94	-0,01
Oracle Corp. 29,00 %	21.01.2022	2.000	USD	-48.225,68	-0,01
PACCAR , Inc. 32,42 %	18.06.2021	1.500	USD	-68.448,43	-0,01
PACCAR , Inc. 23,00 %	15.01.2021	2.500	USD	178.549,65	0,02
PACCAR , Inc. 31,86 %	21.01.2022	1.500	USD	-29.193,93	0,00
PACCAR , Inc. 31,80 %	21.01.2022	1.500	USD	-37.254,58	-0,01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
PayPal Holdings, Inc. 29,01 %	18.06.2021	3.000	USD	495.516,44	0,07
PayPal Holdings, Inc. 38,78 %	18.06.2021	2.000	USD	18.161,87	0,00
PayPal Holdings, Inc. 38,31 %	21.01.2022	4.000	USD	100.093,49	0,01
PayPal Holdings, Inc. 28,18 %	15.01.2021	4.000	USD	814.113,25	0,11
PayPal Holdings, Inc. 37,43 %	18.06.2021	2.500	USD	61.542,21	0,01
PayPal Holdings, Inc. 27,32 %	15.01.2021	2.275	USD	507.822,25	0,07
PayPal Holdings, Inc. 31,09 %	15.01.2021	667	USD	72.504,74	0,01
PayPal Holdings, Inc. 30,70 %	15.01.2021	3.000	USD	445.225,80	0,06
PayPal Holdings, Inc. 38,60 %	18.06.2021	1.500	USD	17.267,59	0,00
PayPal Holdings, Inc. 31,53 %	15.01.2021	900	USD	122.716,97	0,02
PayPal Holdings, Inc. 39,40 %	18.06.2021	1.250	USD	9.085,00	0,00
PayPal Holdings, Inc. 39,63 %	18.06.2021	1.500	USD	8.597,21	0,00
PepsiCo, Inc. 24,70 %	21.01.2022	1.500	USD	-33.705,94	0,00
PepsiCo, Inc. 26,10 %	21.01.2022	1.500	USD	-50.436,97	-0,01
PepsiCo, Inc. 25,70 %	18.06.2021	1.000	USD	-39.510,59	-0,01
PepsiCo, Inc. 24,96 %	21.01.2022	2.000	USD	-48.941,10	-0,01
PepsiCo, Inc. 25,06 %	18.06.2021	2.000	USD	-77.834,23	-0,01
PepsiCo, Inc. 31,90 %	18.06.2021	1.200	USD	-117.204,99	-0,02
PepsiCo, Inc. 27,70 %	18.06.2021	1.250	USD	-80.199,99	-0,01
PepsiCo, Inc. 26,80 %	18.06.2021	1.500	USD	-84.703,87	-0,01
PepsiCo, Inc. 27,21 %	18.06.2021	1.500	USD	-89.398,80	-0,01
Petroleo Brasileiro S.A. 50,00 %	21.01.2022	2.000	USD	-21.413,76	0,00
Pfizer, Inc. 30,60 %	18.06.2021	1.000	USD	-11.275,96	0,00
Philip Morris International, Inc. 30,90 %	21.01.2022	1.500	USD	-36.474,12	-0,01
Philip Morris International, Inc. 29,68 %	18.06.2021	1.000	USD	-25.885,12	0,00
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 24,95 %	30.03.2021	40.000	HKD	-163.468,57	-0,02
Procter & Gamble Co./The 26,27 %	18.06.2021	1.000	USD	-53.339,29	-0,01
Procter & Gamble Co./The 25,64 %	21.01.2022	1.500	USD	-38.047,23	-0,01
Procter & Gamble Co./The 25,40 %	21.01.2022	1.500	USD	-38.949,63	-0,01
Procter & Gamble Co./The 28,85 %	21.01.2022	1.700	USD	-98.526,89	-0,01
Procter & Gamble Co./The 27,41 %	18.06.2021	1.500	USD	-104.166,49	-0,01
Prudential Financial, Inc. 34,70 %	21.01.2022	1.700	USD	-17.565,95	0,00
Prudential PLC 34,11 %	17.12.2021	2.258	GBP	39.679,91	0,01
QUALCOMM, Inc. 41,42 %	18.06.2021	1.500	USD	4.133,98	0,00
QUALCOMM, Inc. 39,68 %	21.01.2022	1.500	USD	20.572,34	0,00
QUALCOMM, Inc. 42,26 %	18.06.2021	690	USD	-15.323,17	0,00
QUALCOMM, Inc. 40,75 %	21.01.2022	4.000	USD	17.430,19	0,00
Rio Tinto PLC 27,16 %	15.01.2021	2.000	USD	175.895,29	0,02
Rio Tinto PLC 27,16 %	15.01.2021	2.000	USD	174.513,24	0,02
Roche Holding AG 26,59 %	18.06.2021	2.118	CHF	-103.773,13	-0,01
Roche Holding AG 24,49 %	18.06.2021	2.103	CHF	-63.160,81	-0,01
Roche Holding AG 25,36 %	18.06.2021	2.116	CHF	-79.616,65	-0,01
S&P 500 Index 16,67 %	15.01.2021	15.000	USD	-1.268.728,91	-0,17
S&P 500 Index 16,77 %	15.01.2021	32.500	USD	-2.671.206,46	-0,36
S&P 500 Index 23,30 %	21.01.2022	12.500	USD	133.002,72	0,02
S&P 500 Index 23,26 %	21.01.2022	10.125	USD	109.197,39	0,01
S&P 500 Index 16,70 %	15.01.2021	18.000	USD	-1.535.630,26	-0,21
S&P 500 Index 22,50 %	21.01.2022	12.500	USD	38.270,80	0,01
S&P 500 Index 22,60 %	21.01.2022	11.050	USD	29.204,95	0,00
S&P 500 Index 23,50 %	21.01.2022	10.200	USD	132.055,61	0,02
S&P 500 Index 23,22 %	21.01.2022	14.000	USD	149.759,77	0,02
S&P 500 Index 23,00 %	21.01.2022	15.750	USD	130.975,77	0,02
S&P 500 Index 22,40 %	21.01.2022	18.360	USD	52.913,46	0,01
S&P 500 Index 22,60 %	21.01.2022	19.890	USD	67.429,21	0,01
S&P 500 Index 24,63 %	21.01.2022	27.000	USD	525.688,39	0,07
S&P 500 Index 23,80 %	21.01.2022	12.600	USD	185.028,09	0,02
S&P 500 Index 23,70 %	21.01.2022	10.000	USD	101.963,34	0,01
S&P 500 Index 24,80 %	21.01.2022	14.250	USD	309.154,51	0,04
S&P 500 Index 26,33 %	18.06.2021	22.500	USD	1.108.034,23	0,15

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 Index 16,63 %	15.01.2021	22.000	USD	-2.194.401,85	-0,29
S&P 500 Index 25,70 %	21.01.2022	25.500	USD	744.859,96	0,10
S&P 500 Index 26,51 %	18.06.2021	23.500	USD	971.561,32	0,13
S&P 500 Index 30,60 %	18.06.2021	20.400	USD	1.548.877,52	0,21
S&P 500 Index 29,12 %	18.06.2021	20.000	USD	1.274.988,82	0,17
S&P 500 Index 18,81 %	15.01.2021	15.300	USD	-1.535.460,51	-0,21
S&P 500 Index 16,40 %	15.01.2021	13.750	USD	-1.316.604,00	-0,18
S&P 500 Index 26,11 %	21.01.2022	24.000	USD	788.046,01	0,11
S&P 500 Index 26,90 %	21.01.2022	30.000	USD	1.165.172,15	0,16
S&P 500 Index 26,68 %	21.01.2022	9.000	USD	326.269,66	0,04
S&P 500 Index 25,90 %	18.06.2021	20.000	USD	834.779,07	0,11
S&P 500 Index 28,20 %	18.06.2021	19.500	USD	1.106.968,41	0,15
S&P 500 Index 26,72 %	18.06.2021	22.500	USD	1.026.104,63	0,14
S&P 500 Index 26,61 %	18.06.2021	22.500	USD	1.066.145,69	0,14
S&P 500 Index 27,00 %	18.06.2021	25.000	USD	1.198.813,05	0,16
S&P 500 Index 27,86 %	18.06.2021	18.000	USD	961.892,61	0,13
S&P 500 Index 29,44 %	18.06.2021	18.000	USD	1.202.336,49	0,16
S&P 500 Index 15,99 %	15.01.2021	30.000	USD	-3.188.992,32	-0,43
S&P 500 Index 26,63 %	18.06.2021	15.000	USD	773.553,93	0,10
S&P 500 Index 24,92 %	21.01.2022	16.000	USD	360.154,46	0,05
S&P 500 Index 24,30 %	21.01.2022	17.850	USD	322.520,43	0,04
S&P 500 Index 15,73 %	15.01.2021	32.500	USD	-5.426.407,47	-0,73
S&P 500 Index 16,61 %	15.01.2021	25.500	USD	-2.338.586,64	-0,31
S&P 500 Index 25,40 %	18.06.2021	32.000	USD	1.217.277,35	0,16
S&P 500 Index 16,53 %	15.01.2021	22.000	USD	-2.201.019,47	-0,30
S&P 500 Index 24,30 %	21.01.2022	50.000	USD	910.857,28	0,12
S&P 500 Index 17,40 %	15.01.2021	15.000	USD	-1.707.930,57	-0,23
S&P 500 Index 25,30 %	18.06.2021	20.000	USD	788.537,05	0,11
S&P 500 Index 28,05 %	21.01.2022	26.000	USD	1.210.472,75	0,16
S&P 500 Index 17,21 %	15.01.2021	17.600	USD	-2.023.817,57	-0,27
S&P 500 Index 24,75 %	21.01.2022	6.000	USD	126.448,52	0,02
S&P 500 Index 25,14 %	21.01.2022	22.000	USD	531.144,26	0,07
S&P 500 Index 16,74 %	18.06.2021	24.000	USD	-2.929.324,83	-0,39
S&P 500 Index 24,58 %	21.01.2022	30.600	USD	573.142,07	0,08
S&P 500 Index 16,85 %	15.01.2021	20.000	USD	-1.864.769,73	-0,25
S&P Global, Inc. 33,30 %	21.01.2022	1.500	USD	-67.728,95	-0,01
S&P Global, Inc. 35,53 %	18.06.2021	1.000	USD	-65.005,49	-0,01
S&P Global, Inc. 37,37 %	18.06.2021	1.200	USD	-96.083,90	-0,01
salesforce.com, Inc. 38,16 %	18.06.2021	2.500	USD	118.328,52	0,02
salesforce.com, Inc. 35,80 %	18.06.2021	2.000	USD	149.473,60	0,02
salesforce.com, Inc. 31,47 %	15.01.2021	3.000	USD	309.816,67	0,04
salesforce.com, Inc. 37,99 %	18.06.2021	1.500	USD	79.984,56	0,01
salesforce.com, Inc. 29,73 %	18.06.2021	3.000	USD	458.005,77	0,06
salesforce.com, Inc. 28,59 %	15.01.2021	4.000	USD	783.512,86	0,11
salesforce.com, Inc. 40,10 %	18.06.2021	1.500	USD	38.291,13	0,01
salesforce.com, Inc. 28,94 %	15.01.2021	2.275	USD	469.944,11	0,06
salesforce.com, Inc. 39,86 %	18.06.2021	2.000	USD	58.582,99	0,01
salesforce.com, Inc. 41,37 %	18.06.2021	1.200	USD	20.204,06	0,00
salesforce.com, Inc. 39,51 %	18.06.2021	1.500	USD	48.278,53	0,01
SAP SE 33,45 %	18.06.2021	2.000	EUR	68.900,00	0,01
Schlumberger NV 34,05 %	15.01.2021	3.000	USD	815.015,65	0,11
Schlumberger NV 46,10 %	21.01.2022	2.000	USD	62.631,60	0,01
Schneider Electric SE 29,45 %	17.12.2021	3.500	EUR	-104.055,00	-0,01
Schneider Electric SE 29,10 %	17.12.2021	2.000	EUR	-54.320,00	-0,01
Schneider Electric SE 28,92 %	17.12.2021	1.900	EUR	-41.591,00	-0,01
Seagate Technology PLC 44,60 %	18.06.2021	1.250	USD	-117.667,98	-0,02
Seagate Technology PLC 37,58 %	15.01.2021	3.000	USD	13.048,25	0,00
Sherwin-Williams Co. 32,23 %	18.06.2021	1.000	USD	-50.201,21	-0,01
Siemens AG 33,94 %	18.06.2021	2.000	EUR	-83.482,78	-0,01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Siemens AG 31,68 %	18.06.2021	2.000	EUR	-38.167,60	-0,01
Siemens AG 28,07 %	17.12.2021	2.000	EUR	-25.833,90	0,00
Siemens AG 28,20 %	18.06.2021	2.000	EUR	-7.987,16	0,00
Siemens AG 30,34 %	18.06.2021	2.000	EUR	-52.300,98	-0,01
Siemens AG 30,40 %	18.06.2021	2.000	EUR	-55.385,64	-0,01
Skyworks Solutions, Inc. 36,06 %	15.01.2021	1.500	USD	150.554,86	0,02
Southern Co./The 28,30 %	21.01.2022	1.500	USD	-45.266,45	-0,01
Southwest Airlines Co. 29,96 %	15.01.2021	667	USD	113.486,16	0,02
Square, Inc. 42,83 %	15.01.2021	1.100	USD	234.183,16	0,03
Starbucks Corp. 30,10 %	21.01.2022	1.500	USD	-6.975,32	0,00
Starbucks Corp. 31,80 %	21.01.2022	2.000	USD	-35.071,74	0,00
Starbucks Corp. 40,10 %	18.06.2021	1.500	USD	-134.348,19	-0,02
Starbucks Corp. 30,40 %	21.01.2022	1.800	USD	-10.067,89	0,00
Starbucks Corp. 43,20 %	18.06.2021	1.200	USD	-134.853,06	-0,02
Starbucks Corp. 29,50 %	21.01.2022	1.800	USD	4.214,46	0,00
Starbucks Corp. 34,40 %	18.06.2021	2.000	USD	-112.548,27	-0,02
Starbucks Corp. 33,60 %	18.06.2021	1.500	USD	-73.448,23	-0,01
Starbucks Corp. 30,40 %	21.01.2022	2.500	USD	-12.397,87	0,00
Starbucks Corp. 34,91 %	21.01.2022	1.500	USD	-62.314,54	-0,01
Starbucks Corp. 35,77 %	21.01.2022	3.000	USD	-157.822,86	-0,02
Starbucks Corp. 35,40 %	18.06.2021	1.500	USD	-94.032,76	-0,01
Starbucks Corp. 30,20 %	21.01.2022	2.500	USD	-14.938,42	0,00
Starbucks Corp. 31,46 %	21.01.2022	2.000	USD	-33.852,28	0,00
Starbucks Corp. 31,96 %	21.01.2022	3.000	USD	-67.948,46	-0,01
Starbucks Corp. 34,20 %	21.01.2022	1.500	USD	-57.119,63	-0,01
Starbucks Corp. 31,83 %	21.01.2022	1.500	USD	-29.937,80	0,00
Starbucks Corp. 30,62 %	21.01.2022	1.500	USD	-15.096,94	0,00
Swatch Group AG/The 28,11 %	17.12.2021	2.047	CHF	-28.349,97	0,00
Swiss Life Holding AG 27,00 %	18.06.2021	2.147	CHF	-26.198,37	0,00
Swiss Life Holding AG 27,20 %	17.12.2021	2.703	CHF	-53.750,83	-0,01
Take-Two Interactive Software, Inc. 39,34 %	21.01.2022	4.000	USD	-70.436,16	-0,01
Target Corp. 35,92 %	18.06.2021	1.200	USD	-77.323,69	-0,01
Target Corp. 33,85 %	18.06.2021	690	USD	-36.858,60	-0,01
Target Corp. 34,08 %	18.06.2021	1.000	USD	-55.924,55	-0,01
Texas Instruments, Inc. 34,80 %	21.01.2022	1.700	USD	-41.903,99	-0,01
Texas Instruments, Inc. 35,72 %	21.01.2022	2.000	USD	-59.249,62	-0,01
Texas Instruments, Inc. 34,30 %	21.01.2022	2.500	USD	-44.266,50	-0,01
Texas Instruments, Inc. 35,26 %	18.06.2021	1.500	USD	-72.314,13	-0,01
Texas Instruments, Inc. 37,70 %	18.06.2021	2.000	USD	-143.522,62	-0,02
Texas Instruments, Inc. 35,79 %	21.01.2022	3.000	USD	-95.044,92	-0,01
Texas Instruments, Inc. 35,38 %	21.01.2022	2.000	USD	-54.827,03	-0,01
Texas Instruments, Inc. 38,65 %	18.06.2021	1.500	USD	-121.885,29	-0,02
Texas Instruments, Inc. 35,82 %	21.01.2022	3.000	USD	-102.483,64	-0,01
Texas Instruments, Inc. 35,98 %	18.06.2021	1.500	USD	-84.167,31	-0,01
Texas Instruments, Inc. 35,50 %	21.01.2022	1.500	USD	-48.266,33	-0,01
Texas Instruments, Inc. 33,20 %	21.01.2022	1.500	USD	-12.194,62	0,00
Thermo Fisher Scientific, Inc. 31,55 %	18.06.2021	1.000	USD	-6.601,36	0,00
T-Mobile US, Inc. 34,50 %	21.01.2022	1.500	USD	-43.339,70	-0,01
T-Mobile US, Inc. 34,71 %	18.06.2021	1.500	USD	-77.435,87	-0,01
T-Mobile US, Inc. 35,26 %	21.01.2022	3.000	USD	-103.337,27	-0,01
T-Mobile US, Inc. 32,40 %	21.01.2022	1.800	USD	-6.877,77	0,00
T-Mobile US, Inc. 34,44 %	21.01.2022	2.000	USD	-57.916,34	-0,01
T-Mobile US, Inc. 35,61 %	18.06.2021	2.000	USD	-107.215,15	-0,01
T-Mobile US, Inc. 33,60 %	21.01.2022	1.800	USD	-26.662,33	0,00
T-Mobile US, Inc. 34,80 %	18.06.2021	1.250	USD	-64.499,41	-0,01
T-Mobile US, Inc. 25,59 %	15.01.2021	2.275	USD	281.293,24	0,04
T-Mobile US, Inc. 34,19 %	18.06.2021	2.500	USD	-114.609,17	-0,02
T-Mobile US, Inc. 34,00 %	18.06.2021	1.500	USD	-61.351,16	-0,01
T-Mobile US, Inc. 33,98 %	21.01.2022	1.500	USD	-35.840,00	0,00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
T-Mobile US, Inc. 35,30 %	18.06.2021	2.000	USD	-76.744,84	-0,01
T-Mobile US, Inc. 34,11 %	21.01.2022	1.500	USD	-31.632,86	0,00
Travelers Cos., Inc./The 33,50 %	21.01.2022	1.500	USD	-23.608,79	0,00
Trip.com Group Ltd. 35,91 %	21.01.2022	2.000	USD	87.167,19	0,01
Trip.com Group Ltd. 42,90 %	21.01.2022	1.500	USD	-15.670,09	0,00
Twitter, Inc. 53,10 %	18.06.2021	1.500	USD	14.316,49	0,00
Twitter, Inc. 44,70 %	15.01.2021	2.500	USD	228.588,26	0,03
Twitter, Inc. 52,23 %	21.01.2022	2.000	USD	24.877,04	0,00
Twitter, Inc. 53,68 %	18.06.2021	1.500	USD	8.231,38	0,00
Twitter, Inc. 54,30 %	18.06.2021	1.250	USD	2.886,06	0,00
Twitter, Inc. 53,11 %	21.01.2022	1.500	USD	-2.975,49	0,00
Twitter, Inc. 54,47 %	21.01.2022	4.000	USD	-34.340,07	0,00
UBS Group AG 33,70 %	18.06.2021	2.147	CHF	-91.921,68	-0,01
UBS Group AG 30,10 %	17.12.2021	2.166	CHF	-24.073,07	0,00
UBS Group AG 32,00 %	17.12.2021	2.154	CHF	-42.583,71	-0,01
UBS Group AG 33,50 %	17.12.2021	2.703	CHF	-77.042,85	-0,01
UBS Group AG 35,40 %	18.06.2021	2.126	CHF	-128.506,88	-0,02
UniCredit SpA 39,95 %	16.12.2021	3.000	EUR	-33.480,00	0,00
Unilever NV 25,17 %	18.06.2021	2.000	EUR	-56.160,00	-0,01
Unilever NV 25,40 %	18.06.2021	2.000	EUR	-62.180,00	-0,01
Unilever NV 27,15 %	18.06.2021	2.000	EUR	-95.860,00	-0,01
Union Pacific Corp. 40,37 %	18.06.2021	1.000	USD	-84.191,70	-0,01
Union Pacific Corp. 34,93 %	21.01.2022	1.700	USD	-53.388,89	-0,01
Union Pacific Corp. 35,67 %	21.01.2022	4.000	USD	-134.433,56	-0,02
Union Pacific Corp. 32,80 %	21.01.2022	2.500	USD	-24.592,50	0,00
Union Pacific Corp. 38,80 %	18.06.2021	2.000	USD	-141.164,99	-0,02
United Continental Holdings, Inc. 33,87 %	15.01.2021	667	USD	268.707,11	0,04
United Parcel Service, Inc. 29,85 %	21.01.2022	2.000	USD	15.739,20	0,00
Vale S.A. 45,20 %	21.01.2022	1.500	USD	-34.340,06	0,00
Verizon Communications, Inc. 18,07 %	15.01.2021	2.275	USD	132.943,38	0,02
Verizon Communications, Inc. 22,97 %	18.06.2021	2.000	USD	-100.776,39	-0,02
Verizon Communications, Inc. 23,79 %	21.01.2022	1.700	USD	-69.738,63	-0,01
Verizon Communications, Inc. 21,70 %	21.01.2022	1.800	USD	-29.632,94	0,00
Verizon Communications, Inc. 23,86 %	18.06.2021	1.500	USD	-85.923,33	-0,01
Verizon Communications, Inc. 24,37 %	21.01.2022	3.000	USD	-139.213,86	-0,02
Verizon Communications, Inc. 23,70 %	21.01.2022	1.500	USD	-61.924,31	-0,01
Verizon Communications, Inc. 20,99 %	21.01.2022	1.500	USD	-19.096,78	0,00
Verizon Communications, Inc. 20,20 %	21.01.2022	1.800	USD	-7.228,98	0,00
Verizon Communications, Inc. 21,27 %	15.01.2021	900	USD	8.319,18	0,00
Verizon Communications, Inc. 22,90 %	18.06.2021	1.200	USD	-47.246,86	-0,01
Verizon Communications, Inc. 20,80 %	21.01.2022	1.500	USD	-15.474,98	0,00
Verizon Communications, Inc. 21,09 %	21.01.2022	2.000	USD	-28.763,05	0,00
Verizon Communications, Inc. 21,69 %	21.01.2022	1.500	USD	-29.071,99	0,00
Verizon Communications, Inc. 23,67 %	21.01.2022	4.000	USD	-149.359,78	-0,02
Verizon Communications, Inc. 24,14 %	18.06.2021	1.000	USD	-55.574,97	-0,01
Visa, Inc. 24,17 %	15.01.2021	667	USD	61.111,68	0,01
Visa, Inc. 32,76 %	18.06.2021	1.379	USD	-52.938,68	-0,01
VMware, Inc. 38,45 %	21.01.2022	1.800	USD	-39.993,50	-0,01
VMware, Inc. 40,31 %	18.06.2021	1.200	USD	-58.768,34	-0,01
VMware, Inc. 37,75 %	21.01.2022	1.500	USD	-22.352,75	0,00
VMware, Inc. 37,70 %	21.01.2022	2.500	USD	-42.823,47	-0,01
VMware, Inc. 37,20 %	21.01.2022	2.000	USD	-18.145,60	0,00
VMware, Inc. 36,80 %	21.01.2022	1.500	USD	-12.926,30	0,00
VMware, Inc. 37,80 %	21.01.2022	1.800	USD	-34.023,01	0,00
VMware, Inc. 38,60 %	21.01.2022	3.000	USD	-65.729,04	-0,01
Vonovia SE 24,80 %	17.12.2021	2.500	EUR	53.175,00	0,01
Walmart, Inc. 22,55 %	15.01.2021	667	USD	19.707,50	0,00
Walmart, Inc. 22,69 %	15.01.2021	900	USD	41.244,67	0,01
Walt Disney Co./The 35,65 %	18.06.2021	1.500	USD	38.510,63	0,01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Walt Disney Co./The 35,46 %	21.01.2022	3.000	USD	55.192,88	0,01
Waste Management, Inc. 25,23 %	21.01.2022	2.000	USD	-36.437,54	0,00
Waste Management, Inc. 29,74 %	18.06.2021	2.000	USD	-143.392,54	-0,02
Waste Management, Inc. 24,40 %	21.01.2022	1.800	USD	-17.033,46	0,00
Waste Management, Inc. 27,80 %	21.01.2022	1.500	USD	-53.010,04	-0,01
Waste Management, Inc. 27,63 %	21.01.2022	1.500	USD	-50.571,11	-0,01
Waste Management, Inc. 24,82 %	21.01.2022	2.000	USD	-32.535,26	0,00
Waste Management, Inc. 27,12 %	18.06.2021	1.000	USD	-45.868,05	-0,01
Weibo Corp. 46,96 %	15.01.2021	1.500	USD	77.996,83	0,01
Wells Fargo & Co. 25,90 %	15.01.2021	2.000	USD	362.245,44	0,05
Xilinx, Inc. 41,52 %	18.06.2021	1.500	USD	95.691,24	0,01
Yum China Holdings, Inc. 38,15 %	21.01.2022	1.700	USD	-80.643,06	-0,01
Yum China Holdings, Inc. 36,56 %	21.01.2022	1.500	USD	-45.693,26	-0,01
Yum China Holdings, Inc. 36,98 %	21.01.2022	1.500	USD	-48.510,22	-0,01
Yum China Holdings, Inc. 37,64 %	18.06.2021	1.500	USD	-65.131,50	-0,01
Yum China Holdings, Inc. 35,44 %	21.01.2022	1.500	USD	-31.510,91	0,00
Yum China Holdings, Inc. 35,40 %	21.01.2022	1.500	USD	-39.803,26	-0,01
Yum China Holdings, Inc. 38,70 %	21.01.2022	1.500	USD	-73.204,34	-0,01
Yum China Holdings, Inc. 39,44 %	18.06.2021	1.500	USD	-114.507,54	-0,02
Yum China Holdings, Inc. 35,90 %	21.01.2022	1.500	USD	-34.718,10	0,00
Yum China Holdings, Inc. 36,38 %	18.06.2021	2.000	USD	-104.125,84	-0,01
Yum! Brands, Inc. 34,01 %	18.06.2021	1.000	USD	-75.452,22	-0,01
Yum! Brands, Inc. 31,50 %	21.01.2022	1.800	USD	-68.426,49	-0,01
Zoetis, Inc. 30,49 %	21.01.2022	2.000	USD	-49.623,99	-0,01
Zurich Insurance Group AG 25,10 %	18.06.2021	2.147	CHF	-50.874,27	-0,01
Zurich Insurance Group AG 30,29 %	18.06.2021	2.118	CHF	-103.890,15	-0,01
Zurich Insurance Group AG 30,76 %	18.06.2021	2.116	CHF	-112.967,20	-0,02
Zurich Insurance Group AG 26,80 %	17.12.2021	2.703	CHF	-102.275,88	-0,01
Zurich Insurance Group AG 27,11 %	18.06.2021	2.158	CHF	-91.369,84	-0,01
				-2.189.985,92	-0,29
Summe Volatility Swaps				-2.189.985,92	-0,29
Differenzkontrakte	Nennbetrag	Währung		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Deutschland					
Allianz SE	2.566.404	EUR		152.264,03	0,02
BASF SE	-3.731.284	EUR		152.148,03	0,02
Bayerische Motoren Werke AG	7.054.905	EUR		102.730,40	0,01
Daimler AG	10.135.110	EUR		-68.128,12	-0,01
Volkswagen AG	-4.599.686	EUR		115.348,13	0,02
				454.362,47	0,06
Frankreich					
AXA S.A.	-2.927.635	EUR		738.223,06	0,10
				738.223,06	0,10
Niederlande					
Koninklijke Philips NV	6.228.104	EUR		-143.641,21	-0,02
				-143.641,21	-0,02
Schweiz					
ABB Ltd.	498.076	CHF		106.598,35	0,01
UBS Group AG	-3.053.490	CHF		12.968,17	0,00
Zurich Insurance Group AG	-11.078.093	CHF		316.076,95	0,04
				435.643,47	0,05
Vereinigte Staaten					
American Express Co.	183.847	USD		-1.408,33	0,00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Differenzkontrakte	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
Bank of America Corp.	63.621.129	USD	-1.262.235,08	-0,17
BlackRock, Inc.	51.225.897	USD	-1.274.133,03	-0,17
Broadcom, Inc.	13.075.227	USD	-795.472,78	-0,11
Citigroup, Inc.	25.546.920	USD	-1.263.899,22	-0,17
Goldman Sachs Group, Inc.	42.974.271	USD	-1.424.571,24	-0,19
Home Depot, Inc./The	9.477.522	USD	160.267,12	0,02
JPMorgan Chase & Co.	65.286.171	USD	-1.416.891,68	-0,19
Oracle Corp.	19.426.197	USD	-892.682,57	-0,12
Starbucks Corp.	40.128.844	USD	-1.985.461,25	-0,27
Summe Differenzkontrakte			-10.156.488,06	-1,37
			-8.671.900,27	-1,18
Summe Festverzinsliche Wertpapiere, Tagesgelder, Optionen, Volatility Swaps und Differenzkontrakte (Anschaffungskosten EUR 483.458.856,60)			476.679.610,68	64,03
Bankguthaben			269.497.839,85	36,20
Sonstige Vermögenswerte			333.462.199,96	44,79
Sonstige Verbindlichkeiten			-335.190.790,32	-45,03
Summe Nettoteilfondsvermögen			744.448.860,17	100,00

* Das am 1. Februar 2020 beginnende Geschäftsjahr wurde vom 31. Januar 2021 auf den 31. Dezember 2020 verkürzt. (Erl.1)

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. DEZEMBER 2020* IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	88.353.385,95
Unrealisierte Gewinne aus Finanzterminkontrakten (Erl. 4)	2.046.861,41
Unrealisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften (Erl. 5)	1.700.246,53
Tagesgelder (Erl. 2)	359.389.252,47
Optionen (Erl. 2)	39.798.858,45
Bankguthaben (Erl. 2)**	269.497.839,85
Forderungen aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	327.807.668,09
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	241.532,79
Zinsforderungen	142.826,36
Forderungen aus Differenzkontrakten	1.523.064,78
Summe Aktiva	1.090.501.536,68
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	329.309.939,74
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	327.976,65
Verbindlichkeiten aus Tagesgeldern	1.472,90
Unrealisierte Verluste aus Volatility Swaps (Erl. 2)	2.189.985,92
Unrealisierte Verluste aus Differenzkontrakten	8.671.900,27
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	486.453,14
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	246.619,16
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	26.254,61
Verbindlichkeiten aus Performance Fee (Erl. 3)	4.758.272,26
Sonstige Verbindlichkeiten	33.801,86
Summe Passiva	346.052.676,51
Summe Nettoteilfondsvermögen	744.448.860,17
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	1.157,02
Anteilklasse I2 SPEZ***	988,09
Anteilklasse I GBP	1.152,28
Anteilklasse P	53,80
Anteilklasse R	53,04
Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode	
Anteilklasse I	544.637,21
Anteilklasse I2 SPEZ***	46.610,00
Anteilklasse I GBP	8.077,28
Anteilklasse P	147.019,51
Anteilklasse R	961.869,00

* Das am 1. Februar 2020 beginnende Geschäftsjahr wurde vom 31. Januar 2021 auf den 31. Dezember 2020 verkürzt. (Erl.1)

** Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten.

*** Die Anteilklasse I2 SPEZ wurde am 17. November 2020 aufgelegt.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. FEBRUAR 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020* IN EUR

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	969.820.478,16
Erträge	
Zinsen aus Wertpapieren (Erl. 2)	549.902,63
Zinsen aus Tagesgeldern (Erl. 2)	2.560,54
Erträge aus Differenzkontrakten (Erl. 2)	4.366.179,50
Summe Erträge	4.918.642,67
Aufwendungen	
Abschreibung des Agios	764.931,66
Zinsen für Cash Collateral (Erl. 2)	1.002.480,78
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	5.718.496,96
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	888.280,31
Performance Fee (Erl. 3)	4.758.262,62
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	97.131,45
Aufwendungen aus Differenzkontrakten (Erl. 2)	7.520.602,10
Transaktionskosten (Erl. 10)	1.138.931,87
Sonstige Zinsaufwendungen**	2.258.131,74
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	765.354,05
Summe Aufwendungen	24.912.603,54
Nettogewinn/(-verlust)	-19.993.960,87
Realisierte Nettogewinne	3.041.478.669,33
Realisierte Nettoverluste	-2.897.256.927,43
Realisierter Nettogewinn	124.227.781,03
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	243.722.180,19
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	-209.097.748,62
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	158.852.212,60
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	422.261.724,61
Rücknahme von Anteilen	-806.485.555,20
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode	744.448.860,17

* Das am 1. Februar 2020 beginnende Geschäftsjahr wurde vom 31. Januar 2021 auf den 31. Dezember 2020 verkürzt. (Erl.1)

** Die Position beinhaltet Zinsen aus Overnight Deposits.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Statistische Angaben

Teilfondsangaben	
Nettoteilfondsvermögen per 31.12.2020*	744.448,860,17
Nettoteilfondsvermögen per 31.01.2020	969.820.478,16
Nettoteilfondsvermögen per 31.01.2019	549.487.529,68
Nettoinventarwert pro Anteil per 31.12.2020*	
Anteilklasse I	1.157,02
Anteilklasse I2 SPEZ**	988,09
Anteilklasse I GBP	1.52,28
Anteilklasse P	53,80
Anteilklasse R	53,04
Umlaufende Anteile per 31.12.2020*	
Anteilklasse I	544.637,21
Anteilklasse I2 SPEZ**	46.610,00
Anteilklasse I GBP	8.077,28
Anteilklasse P	147.019,51
Anteilklasse R	961.869,00
Nettoinventarwert pro Anteil per 31.01.2020	
Anteilklasse I	1.021,58
Anteilklasse I2R***	860,67
Anteilklasse I GBP	1.079,05
Anteilklasse P	47,84
Anteilklasse R	46,89
Umlaufende Anteile per 31.01.2020	
Anteilklasse I	790.725,47
Anteilklasse I2R***	1.000,00
Anteilklasse I GBP	8.433,99
Anteilklasse P	187.561,52
Anteilklasse R	3.051.488,08
Nettoinventarwert pro Anteil per 31.01.2019	
Anteilklasse I	1.085,99
Anteilklasse I2R***	916,71
Anteilklasse I GBP	1.089,75
Anteilklasse P	51,23
Umlaufende Anteile per 31.01.2019	
Anteilklasse I	497.622,20
Anteilklasse I2R***	2.900,00
Anteilklasse I GBP	439,13
Anteilklasse P	115.931,58

* Das am 1. Februar 2020 beginnende Geschäftsjahr wurde vom 31. Januar 2021 auf den 31. Dezember 2020 verkürzt. (Erl.1)

** Die Anteilklasse I2 SPEZ wurde am 17. November 2020 neu aufgelegt.

*** Die Anteilklasse I2R wurde am 5. März 2020 liquidiert.

Finanzaufstellung

ASSENAGON ALPHA PREMIUM WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020*

ISIN	Festverzinsliche Wertpapiere	Nennbetrag	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Deutschland					
DE0001135473	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,75 %, 04.07.2022	5.000.000	EUR	5.186.300,00	3,82
DE0001104800	Bundesschatzanweisungen 0 %, 10.06.2022	5.000.000	EUR	5.051.455,00	3,73
DE0001104784	Bundesschatzanweisungen 0 %, 10.12.2021	10.000.000	EUR	10.068.780,00	7,42
DE0001104768	Bundesschatzanweisungen 0 %, 11.06.2021	5.000.000	EUR	5.017.940,00	3,70
DE0001104826	Bundesschatzanweisungen 0 %, 15.12.2022	5.000.000	EUR	5.069.953,50	3,74
Summe Festverzinsliche Wertpapiere				30.394.428,50	22,41
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				30.394.428,50	22,41
Tagesgelder					
Kontrahent	Zinssatz		Währung	Nominale (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Deutschland					
Bayerische Landesbank	(0,75) %		EUR	21.500.000,00	15,85
DekaBank	(0,70) %		EUR	21.500.000,00	15,85
DZ Bank AG	(0,60) %		EUR	17.000.000,00	12,54
Landesbank Baden Württemberg	(0,70) %		EUR	21.000.000,00	15,49
Summe Tagesgelder				81.000.000,00	59,73
Volatility Swaps					
	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
ABB Ltd. 26,20 %	17.12.2021	990	CHF	-48.715,52	-0,04
ABB Ltd. 27,20 %	17.12.2021	1.040	CHF	-58.559,25	-0,04
Abbott Laboratories 32,56 %	18.06.2021	170	USD	-7.970,32	-0,01
Abbott Laboratories 30,95 %	21.01.2022	120	USD	-2.162,84	0,00
Abbott Laboratories 35,20 %	18.06.2021	140	USD	-9.278,32	-0,01
Abbott Laboratories 30,93 %	18.06.2021	180	USD	-5.843,17	0,00
Abbott Laboratories 36,20 %	18.06.2021	140	USD	-10.573,55	-0,01
Abbott Laboratories 32,50 %	18.06.2021	140	USD	-6.067,56	0,00
Abbott Laboratories 23,56 %	15.01.2021	120	USD	14.167,23	0,01
Abbott Laboratories 35,50 %	18.06.2021	140	USD	-9.606,11	-0,01
AbbVie, Inc. 32,33 %	18.06.2021	150	USD	-6.041,22	0,00
AbbVie, Inc. 32,11 %	18.06.2021	120	USD	-4.229,10	0,00
AbbVie, Inc. 34,20 %	18.06.2021	120	USD	-6.119,75	0,00
AbbVie, Inc. 32,50 %	18.06.2021	120	USD	-4.723,71	0,00
AbbVie, Inc. 29,02 %	15.01.2021	100	USD	4.225,84	0,00
AbbVie, Inc. 31,63 %	18.06.2021	150	USD	-4.959,55	0,00
AbbVie, Inc. 32,80 %	18.06.2021	110	USD	-4.551,85	0,00
AbbVie, Inc. 29,90 %	21.01.2022	120	USD	-1.610,67	0,00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Accenture PLC 34,40 %	18.06.2021	140	USD	-6.832,40	-0,01
Accenture PLC 36,10 %	18.06.2021	110	USD	-7.899,11	-0,01
Accenture PLC 34,16 %	18.06.2021	110	USD	-4.885,41	0,00
Accenture PLC 33,20 %	18.06.2021	140	USD	-5.569,04	0,00
Accenture PLC 23,19 %	15.01.2021	100	USD	13.931,14	0,01
Accenture PLC 38,70 %	18.06.2021	120	USD	-9.879,60	-0,01
Accenture PLC 29,80 %	21.01.2022	100	USD	-130,89	0,00
Accenture PLC 35,70 %	18.06.2021	110	USD	-7.443,93	-0,01
Activision Blizzard, Inc. 41,07 %	18.06.2021	80	USD	-5.943,83	0,00
Activision Blizzard, Inc. 41,22 %	18.06.2021	70	USD	-5.512,71	0,00
Activision Blizzard, Inc. 45,30 %	18.06.2021	80	USD	-8.320,97	-0,01
Activision Blizzard, Inc. 40,73 %	18.06.2021	70	USD	-5.120,61	0,00
Activision Blizzard, Inc. 42,74 %	18.06.2021	80	USD	-6.930,45	-0,01
Activision Blizzard, Inc. 40,99 %	18.06.2021	80	USD	-5.794,89	0,00
Adobe, Inc. 40,49 %	15.01.2021	440	USD	-17.677,98	-0,01
Adobe, Inc. 44,40 %	18.06.2021	290	USD	-24.347,22	-0,02
Adobe, Inc. 42,40 %	18.06.2021	270	USD	-12.854,11	-0,01
Adobe, Inc. 28,81 %	15.01.2021	350	USD	50.491,85	0,04
Adobe, Inc. 44,30 %	18.06.2021	220	USD	-17.747,74	-0,01
Adobe, Inc. 28,05 %	15.01.2021	290	USD	46.221,30	0,03
Adobe, Inc. 28,13 %	15.01.2021	224	USD	39.343,49	0,03
Adobe, Inc. 40,04 %	15.01.2021	450	USD	-15.515,23	-0,01
Adobe, Inc. 42,50 %	18.06.2021	170	USD	-11.404,74	-0,01
Adobe, Inc. 42,10 %	18.06.2021	280	USD	-17.523,19	-0,01
Adobe, Inc. 27,55 %	15.01.2021	570	USD	95.070,28	0,07
Adobe, Inc. 44,70 %	18.06.2021	180	USD	-15.378,39	-0,01
Adobe, Inc. 39,80 %	18.06.2021	260	USD	-6.626,56	-0,01
Adobe, Inc. 39,30 %	21.01.2022	260	USD	-10.640,54	-0,01
Adobe, Inc. 43,90 %	18.06.2021	170	USD	-13.065,97	-0,01
Adobe, Inc. 48,20 %	18.06.2021	210	USD	-23.585,63	-0,02
Adobe, Inc. 38,25 %	21.01.2022	150	USD	-4.325,43	0,00
Adobe, Inc. 43,10 %	18.06.2021	280	USD	-19.858,70	-0,01
Adobe, Inc. 39,90 %	18.06.2021	270	USD	-16.633,96	-0,01
Adobe, Inc. 43,60 %	18.06.2021	180	USD	-13.897,48	-0,01
Adobe, Inc. 28,82 %	15.01.2021	110	USD	15.784,80	0,01
Adobe, Inc. 40,20 %	15.01.2021	450	USD	-17.406,61	-0,01
Adobe, Inc. 44,61 %	18.06.2021	270	USD	-16.849,07	-0,01
Adobe, Inc. 39,36 %	21.01.2022	250	USD	-9.918,30	-0,01
Advanced Micro Devices, Inc. 53,56 %	21.01.2022	110	USD	118,04	0,00
Advanced Micro Devices, Inc. 55,54 %	18.06.2021	120	USD	-6.005,61	0,00
Advanced Micro Devices, Inc. 53,54 %	21.01.2022	110	USD	-62,60	0,00
Advanced Micro Devices, Inc. 61,31 %	18.06.2021	110	USD	-10.758,10	-0,01
Advanced Micro Devices, Inc. 57,89 %	18.06.2021	110	USD	-8.074,39	-0,01
Advanced Micro Devices, Inc. 53,22 %	18.06.2021	110	USD	-4.254,06	0,00
Advanced Micro Devices, Inc. 61,53 %	18.06.2021	120	USD	-12.100,97	-0,01
Advanced Micro Devices, Inc. 62,20 %	18.06.2021	120	USD	-12.554,61	-0,01
Advanced Micro Devices, Inc. 57,87 %	18.06.2021	110	USD	-8.729,89	-0,01
Alphabet, Inc. 32,97 %	21.01.2022	530	USD	-10.181,62	-0,01
Alphabet, Inc. 37,90 %	18.06.2021	540	USD	-38.878,42	-0,03
Alphabet, Inc. 35,00 %	18.06.2021	540	USD	-29.575,87	-0,02
Alphabet, Inc. 23,43 %	15.01.2021	1.340	USD	166.752,41	0,12
Alphabet, Inc. 23,37 %	15.01.2021	1.340	USD	165.673,92	0,12
Alphabet, Inc. 33,00 %	21.01.2022	510	USD	-10.954,19	-0,01
Alphabet, Inc. 37,90 %	18.06.2021	520	USD	-38.706,72	-0,03
Alphabet, Inc. 36,50 %	18.06.2021	330	USD	-17.331,01	-0,01
Alphabet, Inc. 35,10 %	18.06.2021	330	USD	-13.266,54	-0,01
Alphabet, Inc. 33,20 %	21.01.2022	530	USD	-13.128,81	-0,01
Alphabet, Inc. 33,12 %	15.01.2021	870	USD	-29.861,71	-0,02
Alphabet, Inc. 34,10 %	18.06.2021	480	USD	-15.074,51	-0,01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Alphabet, Inc. 34,10 %	18.06.2021	490	USD	-14.854,76	-0,01
Alphabet, Inc. 38,50 %	18.06.2021	420	USD	-29.811,95	-0,02
Alphabet, Inc. 33,10 %	15.01.2021	930	USD	-36.313,89	-0,03
Alphabet, Inc. 36,50 %	18.06.2021	320	USD	-17.443,20	-0,01
Alphabet, Inc. 33,20 %	21.01.2022	550	USD	-12.577,95	-0,01
Alphabet, Inc. 38,40 %	18.06.2021	420	USD	-28.705,66	-0,02
Alphabet, Inc. 32,80 %	15.01.2021	920	USD	-31.749,93	-0,02
Alphabet, Inc. 24,60 %	15.01.2021	920	USD	109.647,57	0,08
Alphabet, Inc. 35,20 %	18.06.2021	330	USD	-14.184,06	-0,01
Alphabet, Inc. 35,40 %	18.06.2021	340	USD	-14.735,50	-0,01
Alphabet, Inc. 35,30 %	18.06.2021	350	USD	-14.346,57	-0,01
Alphabet, Inc. 24,39 %	15.01.2021	920	USD	110.036,50	0,08
Alphabet, Inc. 35,30 %	18.06.2021	500	USD	-17.901,71	-0,01
Alphabet, Inc. 24,26 %	15.01.2021	960	USD	103.371,41	0,08
Alphabet, Inc. 33,36 %	15.01.2021	910	USD	-33.764,80	-0,03
Alphabet, Inc. 24,30 %	15.01.2021	850	USD	92.362,91	0,07
Alphabet, Inc. 35,00 %	18.06.2021	560	USD	-29.105,16	-0,02
Alphabet, Inc. 36,00 %	18.06.2021	500	USD	-23.649,44	-0,02
Alphabet, Inc. 38,60 %	18.06.2021	330	USD	-26.278,20	-0,02
Alphabet, Inc. 36,00 %	18.06.2021	490	USD	-23.873,58	-0,02
Alphabet, Inc. 38,40 %	18.06.2021	340	USD	-25.601,24	-0,02
Alphabet, Inc. 37,40 %	18.06.2021	480	USD	-27.433,03	-0,02
Alphabet, Inc. 31,95 %	21.01.2022	340	USD	-4.204,22	0,00
Alphabet, Inc. 31,30 %	21.01.2022	350	USD	-1.895,05	0,00
Alphabet, Inc. 34,90 %	18.06.2021	430	USD	-17.111,91	-0,01
Alphabet, Inc. 33,29 %	15.01.2021	880	USD	-33.560,26	-0,02
Alphabet, Inc. 24,38 %	15.01.2021	566	USD	70.804,16	0,05
Alphabet, Inc. 34,80 %	18.06.2021	440	USD	-16.476,08	-0,01
Alphabet, Inc. 24,16 %	15.01.2021	564	USD	70.813,51	0,05
Alphabet, Inc. 37,40 %	18.06.2021	470	USD	-27.862,61	-0,02
Alphabet, Inc. 24,59 %	15.01.2021	310	USD	32.379,82	0,02
Alphabet, Inc. 23,69 %	15.01.2021	670	USD	79.274,66	0,06
Alphabet, Inc. 35,40 %	18.06.2021	490	USD	-19.451,81	-0,01
Alphabet, Inc. 24,61 %	15.01.2021	310	USD	32.735,17	0,02
Alphabet, Inc. 35,37 %	18.06.2021	490	USD	-18.037,64	-0,01
Alphabet, Inc. 35,42 %	18.06.2021	480	USD	-19.390,43	-0,01
Alphabet, Inc. 23,73 %	15.01.2021	670	USD	79.895,61	0,06
Alphabet, Inc. 33,27 %	15.01.2021	920	USD	-35.265,24	-0,03
Amazon.com, Inc. 42,30 %	18.06.2021	1.000	USD	-49.103,69	-0,04
Amazon.com, Inc. 35,43 %	15.01.2021	2.290	USD	-7.856,43	-0,01
Amazon.com, Inc. 27,37 %	15.01.2021	1.112	USD	108.787,04	0,08
Amazon.com, Inc. 42,80 %	18.06.2021	1.480	USD	-79.242,96	-0,06
Amazon.com, Inc. 38,80 %	21.01.2022	1.400	USD	-38.230,97	-0,03
Amazon.com, Inc. 48,42 %	18.06.2021	1.500	USD	-158.822,81	-0,12
Amazon.com, Inc. 40,50 %	18.06.2021	1.460	USD	-81.543,03	-0,06
Amazon.com, Inc. 44,20 %	18.06.2021	1.000	USD	-73.476,69	-0,05
Amazon.com, Inc. 37,00 %	15.01.2021	2.290	USD	-25.095,89	-0,02
Amazon.com, Inc. 43,20 %	18.06.2021	1.520	USD	-85.833,26	-0,06
Amazon.com, Inc. 43,57 %	18.06.2021	1.510	USD	-85.207,18	-0,06
Amazon.com, Inc. 38,41 %	21.01.2022	1.360	USD	-29.343,85	-0,02
Amazon.com, Inc. 42,80 %	18.06.2021	1.000	USD	-58.103,33	-0,04
Amazon.com, Inc. 27,22 %	15.01.2021	2.550	USD	240.395,11	0,18
Amazon.com, Inc. 42,20 %	18.06.2021	1.250	USD	-60.607,29	-0,04
Amazon.com, Inc. 41,10 %	18.06.2021	940	USD	-36.383,40	-0,03
Amazon.com, Inc. 45,52 %	18.06.2021	1.610	USD	-135.561,72	-0,10
Amazon.com, Inc. 35,75 %	21.01.2022	880	USD	1.445,15	0,00
Amazon.com, Inc. 27,19 %	15.01.2021	1.330	USD	122.084,71	0,09
Amazon.com, Inc. 26,57 %	15.01.2021	560	USD	51.540,67	0,04
Amazon.com, Inc. 41,00 %	18.06.2021	1.490	USD	-60.457,62	-0,04

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Amazon.com, Inc. 26,51 %	15.01.2021	1.780	USD	165.446,44	0,12
Amazon.com, Inc. 45,34 %	18.06.2021	1.220	USD	-91.337,59	-0,07
Amazon.com, Inc. 26,11 %	15.01.2021	1.690	USD	182.457,62	0,13
Amazon.com, Inc. 34,59 %	15.01.2021	2.280	USD	12.085,36	0,01
Amgen, Inc. 33,20 %	21.01.2022	80	USD	-2.686,07	0,00
Amgen, Inc. 32,01 %	18.06.2021	170	USD	-5.478,47	0,00
Amgen, Inc. 33,57 %	18.06.2021	110	USD	-5.074,10	0,00
Amgen, Inc. 34,50 %	18.06.2021	170	USD	-11.642,45	-0,01
Amgen, Inc. 34,46 %	18.06.2021	130	USD	-7.288,16	-0,01
Amgen, Inc. 33,00 %	18.06.2021	180	USD	-7.681,15	-0,01
Amgen, Inc. 31,75 %	18.06.2021	140	USD	-4.622,09	0,00
Amgen, Inc. 33,86 %	21.01.2022	150	USD	-5.982,68	0,00
Amgen, Inc. 24,63 %	15.01.2021	320	USD	32.256,25	0,02
Amgen, Inc. 33,05 %	15.01.2021	320	USD	-13.046,63	-0,01
Amgen, Inc. 33,68 %	21.01.2022	160	USD	-6.263,16	0,00
Amgen, Inc. 32,68 %	15.01.2021	320	USD	-12.097,07	-0,01
Amgen, Inc. 24,76 %	15.01.2021	260	USD	27.791,39	0,02
Amgen, Inc. 33,31 %	18.06.2021	160	USD	-9.196,37	-0,01
Amgen, Inc. 24,18 %	15.01.2021	490	USD	56.052,93	0,04
Amgen, Inc. 35,97 %	18.06.2021	110	USD	-7.177,43	-0,01
Amgen, Inc. 24,58 %	15.01.2021	110	USD	11.071,99	0,01
Amgen, Inc. 33,20 %	18.06.2021	110	USD	-4.797,77	0,00
Amgen, Inc. 32,80 %	15.01.2021	300	USD	-11.684,89	-0,01
Amgen, Inc. 37,30 %	18.06.2021	160	USD	-14.119,75	-0,01
Amgen, Inc. 30,60 %	18.06.2021	180	USD	-3.981,78	0,00
Amgen, Inc. 36,50 %	18.06.2021	100	USD	-8.141,95	-0,01
Amgen, Inc. 31,73 %	18.06.2021	160	USD	-5.076,86	0,00
Apple, Inc. 35,29 %	15.01.2021	2.630	USD	73.380,43	0,05
Apple, Inc. 36,27 %	15.01.2021	2.600	USD	58.825,26	0,04
Apple, Inc. 42,40 %	18.06.2021	1.740	USD	-59.270,76	-0,04
Apple, Inc. 36,48 %	15.01.2021	2.680	USD	56.844,19	0,04
Apple, Inc. 43,50 %	18.06.2021	1.340	USD	-58.750,62	-0,04
Apple, Inc. 42,20 %	18.06.2021	1.380	USD	-58.339,09	-0,04
Apple, Inc. 28,02 %	15.01.2021	3.770	USD	585.521,56	0,43
Apple, Inc. 27,34 %	15.01.2021	1.890	USD	299.099,54	0,22
Apple, Inc. 44,00 %	18.06.2021	1.710	USD	-81.075,73	-0,06
Apple, Inc. 37,32 %	21.01.2022	1.820	USD	18.569,16	0,01
Apple, Inc. 27,86 %	15.01.2021	2.590	USD	419.036,55	0,31
Apple, Inc. 42,10 %	18.06.2021	1.975	USD	-82.689,73	-0,06
Apple, Inc. 26,33 %	15.01.2021	2.540	USD	402.439,41	0,30
Apple, Inc. 43,00 %	18.06.2021	1.910	USD	-74.300,64	-0,05
Apple, Inc. 36,57 %	18.06.2021	1.810	USD	50.192,35	0,04
Apple, Inc. 37,50 %	21.01.2022	1.210	USD	13.073,37	0,01
Apple, Inc. 44,50 %	18.06.2021	1.340	USD	-72.662,09	-0,05
Apple, Inc. 37,55 %	21.01.2022	1.770	USD	16.432,99	0,01
Apple, Inc. 28,05 %	15.01.2021	1.679	USD	277.241,45	0,20
Apple, Inc. 26,68 %	15.01.2021	880	USD	136.330,07	0,10
Apple, Inc. 43,30 %	18.06.2021	1.420	USD	-57.882,85	-0,04
Apple, Inc. 44,38 %	18.06.2021	1.840	USD	-101.420,27	-0,07
Apple, Inc. 38,40 %	18.06.2021	1.890	USD	-22.402,51	-0,02
Apple, Inc. 42,30 %	18.06.2021	1.990	USD	-35.996,50	-0,03
Apple, Inc. 39,66 %	18.06.2021	1.860	USD	4.793,47	0,00
Applied Materials, Inc. 42,07 %	21.01.2022	80	USD	-2.271,13	0,00
Applied Materials, Inc. 43,21 %	21.01.2022	80	USD	-3.097,11	0,00
Applied Materials, Inc. 43,52 %	18.06.2021	70	USD	-2.247,31	0,00
AT&T, Inc. 27,10 %	18.06.2021	160	USD	-2.247,71	0,00
AT&T, Inc. 27,99 %	18.06.2021	150	USD	-2.919,39	0,00
AT&T, Inc. 19,40 %	15.01.2021	351	USD	50.287,98	0,04
AT&T, Inc. 29,60 %	18.06.2021	140	USD	-4.443,40	0,00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
AT&T, Inc. 25,55 %	21.01.2022	130	USD	2.821,84	0,00
AT&T, Inc. 26,62 %	18.06.2021	150	USD	-1.432,87	0,00
AT&T, Inc. 22,59 %	15.01.2021	210	USD	20.807,93	0,02
AT&T, Inc. 26,61 %	18.06.2021	200	USD	-2.516,97	0,00
AT&T, Inc. 25,85 %	18.06.2021	200	USD	-1.043,86	0,00
Automatic Data Processing, Inc. 34,91 %	18.06.2021	90	USD	-5.364,66	0,00
Automatic Data Processing, Inc. 33,38 %	18.06.2021	70	USD	-2.826,07	0,00
Automatic Data Processing, Inc. 31,46 %	18.06.2021	90	USD	-2.894,52	0,00
Automatic Data Processing, Inc. 31,16 %	21.01.2022	80	USD	-1.879,60	0,00
Automatic Data Processing, Inc. 33,67 %	21.01.2022	80	USD	-3.438,56	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 46,45 %	18.06.2021	1.290	EUR	26.483,70	0,02
Banco Santander S.A. 47,13 %	18.06.2021	2.260	EUR	85.608,80	0,06
Bank of America Corp. 41,75 %	18.06.2021	140	USD	-5.496,20	0,00
Bank of America Corp. 25,12 %	15.01.2021	351	USD	101.597,53	0,07
Bank of America Corp. 40,72 %	18.06.2021	180	USD	-6.248,52	0,00
Bank of America Corp. 40,24 %	18.06.2021	190	USD	-5.597,83	0,00
Bank of America Corp. 40,81 %	18.06.2021	150	USD	-4.909,55	0,00
Bank of America Corp. 35,70 %	21.01.2022	140	USD	-1.759,60	0,00
Bank of America Corp. 27,46 %	15.01.2021	220	USD	52.148,61	0,04
Bank of America Corp. 40,10 %	18.06.2021	150	USD	-4.071,78	0,00
Bank of America Corp. 41,70 %	18.06.2021	130	USD	-4.240,15	0,00
Berkshire Hathaway, Inc. 25,80 %	18.06.2021	390	USD	-10.906,87	-0,01
Berkshire Hathaway, Inc. 18,13 %	15.01.2021	555	USD	82.010,33	0,06
Berkshire Hathaway, Inc. 29,20 %	18.06.2021	300	USD	-14.494,53	-0,01
Berkshire Hathaway, Inc. 27,50 %	21.01.2022	300	USD	-7.792,36	-0,01
Berkshire Hathaway, Inc. 26,80 %	18.06.2021	410	USD	-14.142,75	-0,01
Berkshire Hathaway, Inc. 25,30 %	18.06.2021	320	USD	-6.886,23	-0,01
Berkshire Hathaway, Inc. 19,33 %	15.01.2021	340	USD	40.328,44	0,03
Berkshire Hathaway, Inc. 25,90 %	18.06.2021	320	USD	-8.834,77	-0,01
Berkshire Hathaway, Inc. 27,70 %	18.06.2021	320	USD	-13.215,73	-0,01
BNP Paribas S.A. 40,80 %	18.06.2021	3.050	EUR	44.286,00	0,03
Boeing Co./The 31,94 %	15.01.2021	140	USD	54.522,66	0,04
Boeing Co./The 29,75 %	15.01.2021	231	USD	83.795,13	0,06
Booking Holdings, Inc. 40,19 %	18.06.2021	90	USD	1.672,61	0,00
Booking Holdings, Inc. 40,51 %	21.01.2022	90	USD	-2.228,69	0,00
Booking Holdings, Inc. 38,65 %	18.06.2021	80	USD	1.154,42	0,00
Booking Holdings, Inc. 38,91 %	18.06.2021	90	USD	1.830,65	0,00
Booking Holdings, Inc. 45,28 %	18.06.2021	90	USD	-1.686,52	0,00
Booking Holdings, Inc. 39,94 %	21.01.2022	100	USD	-2.129,18	0,00
Booking Holdings, Inc. 40,33 %	18.06.2021	100	USD	-3.965,69	0,00
Booking Holdings, Inc. 40,81 %	18.06.2021	90	USD	-107,56	0,00
Booking Holdings, Inc. 42,71 %	18.06.2021	80	USD	403,88	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 30,90 %	18.06.2021	100	USD	-3.896,59	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 30,60 %	18.06.2021	100	USD	-3.916,92	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 31,00 %	18.06.2021	100	USD	-4.257,55	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 30,86 %	18.06.2021	120	USD	-5.199,79	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 30,37 %	18.06.2021	100	USD	-3.767,33	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 27,54 %	15.01.2021	110	USD	1.434,41	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 27,95 %	18.06.2021	130	USD	-2.439,25	0,00
Bristol-Myers Squibb Co. 29,55 %	21.01.2022	90	USD	-1.441,41	0,00
Broadcom, Inc. 41,11 %	15.01.2021	270	USD	-25.907,97	-0,02
Broadcom, Inc. 41,40 %	18.06.2021	140	USD	-10.507,54	-0,01
Broadcom, Inc. 41,10 %	18.06.2021	110	USD	-7.730,99	-0,01
Broadcom, Inc. 40,00 %	18.06.2021	180	USD	-10.604,93	-0,01
Broadcom, Inc. 45,45 %	18.06.2021	130	USD	-14.151,46	-0,01
Broadcom, Inc. 42,82 %	15.01.2021	280	USD	-34.386,24	-0,03
Broadcom, Inc. 42,73 %	18.06.2021	110	USD	-9.186,86	-0,01
Broadcom, Inc. 31,65 %	15.01.2021	230	USD	37.787,65	0,03
Broadcom, Inc. 38,66 %	15.01.2021	280	USD	-21.636,52	-0,02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Broadcom, Inc. 40,50 %	18.06.2021	160	USD	-10.209,66	-0,01
Broadcom, Inc. 42,40 %	18.06.2021	180	USD	-13.217,02	-0,01
Broadcom, Inc. 40,40 %	18.06.2021	180	USD	-11.895,61	-0,01
Broadcom, Inc. 31,78 %	15.01.2021	410	USD	68.197,23	0,05
Broadcom, Inc. 38,30 %	21.01.2022	100	USD	-2.211,29	0,00
Broadcom, Inc. 40,80 %	18.06.2021	110	USD	-6.630,14	-0,01
Broadcom, Inc. 38,51 %	18.06.2021	170	USD	-7.583,35	-0,01
Broadcom, Inc. 39,77 %	21.01.2022	170	USD	-6.082,43	0,00
Broadcom, Inc. 41,60 %	18.06.2021	110	USD	-8.213,00	-0,01
Broadcom, Inc. 39,94 %	21.01.2022	170	USD	-6.610,38	-0,01
Broadcom, Inc. 32,26 %	15.01.2021	100	USD	14.957,11	0,01
Broadcom, Inc. 41,10 %	18.06.2021	160	USD	-11.212,55	-0,01
Broadcom, Inc. 31,43 %	15.01.2021	280	USD	43.978,70	0,03
Broadcom, Inc. 41,05 %	18.06.2021	160	USD	-10.119,91	-0,01
Carrier Global Corp. 24,40 %	15.01.2021	90	USD	17.708,81	0,01
Charter Communications Operating LLC 32,50 %	18.06.2021	150	USD	-7.565,54	-0,01
Charter Communications Operating LLC 30,09 %	18.06.2021	150	USD	-2.563,31	0,00
Charter Communications Operating LLC 28,76 %	18.06.2021	150	USD	-1.609,69	0,00
Charter Communications Operating LLC 31,68 %	18.06.2021	150	USD	-3.626,68	0,00
Charter Communications Operating LLC 29,35 %	15.01.2021	270	USD	-9.980,81	-0,01
Charter Communications Operating LLC 30,99 %	21.01.2022	150	USD	-3.660,82	0,00
Charter Communications Operating LLC 33,03 %	18.06.2021	150	USD	-5.764,40	0,00
Charter Communications Operating LLC 29,86 %	21.01.2022	150	USD	-2.149,91	0,00
Charter Communications Operating LLC 30,23 %	18.06.2021	150	USD	-2.191,37	0,00
Charter Communications Operating LLC 26,75 %	15.01.2021	190	USD	13.015,24	0,01
Charter Communications Operating LLC 27,19 %	18.06.2021	150	USD	84,15	0,00
Charter Communications Operating LLC 26,48 %	15.01.2021	380	USD	27.797,57	0,02
Chevron Corp. 43,03 %	18.06.2021	140	USD	-4.556,07	0,00
Chevron Corp. 42,00 %	18.06.2021	100	USD	-1.302,39	0,00
Chevron Corp. 37,45 %	21.01.2022	110	USD	-2.338,52	0,00
Chevron Corp. 39,11 %	18.06.2021	110	USD	303,16	0,00
Chevron Corp. 40,00 %	18.06.2021	110	USD	-575,91	0,00
Chevron Corp. 38,40 %	18.06.2021	140	USD	1.014,11	0,00
Chevron Corp. 43,06 %	18.06.2021	100	USD	-2.942,16	0,00
Chevron Corp. 22,37 %	15.01.2021	170	USD	46.369,42	0,03
Chevron Corp. 21,04 %	15.01.2021	260	USD	66.572,76	0,05
Cie Financiere Richemont S.A. 31,80 %	17.12.2021	740	CHF	-23.869,18	-0,02
Cie Financiere Richemont S.A. 31,60 %	17.12.2021	690	CHF	-22.663,03	-0,02
Cisco Systems, Inc. 33,30 %	18.06.2021	200	USD	-9.072,81	-0,01
Cisco Systems, Inc. 38,40 %	18.06.2021	120	USD	-9.162,55	-0,01
Cisco Systems, Inc. 33,50 %	18.06.2021	130	USD	-5.715,54	0,00
Cisco Systems, Inc. 32,40 %	21.01.2022	200	USD	-7.389,95	-0,01
Cisco Systems, Inc. 32,14 %	18.06.2021	160	USD	-5.452,78	0,00
Cisco Systems, Inc. 31,80 %	18.06.2021	210	USD	-7.348,00	-0,01
Cisco Systems, Inc. 34,90 %	18.06.2021	130	USD	-7.241,66	-0,01
Cisco Systems, Inc. 33,69 %	18.06.2021	160	USD	-7.671,88	-0,01
Cisco Systems, Inc. 32,95 %	18.06.2021	130	USD	-5.133,21	0,00
Cisco Systems, Inc. 33,80 %	18.06.2021	190	USD	-7.673,84	-0,01
Cisco Systems, Inc. 33,60 %	18.06.2021	210	USD	-9.647,66	-0,01
Cisco Systems, Inc. 35,22 %	15.01.2021	440	USD	-31.238,73	-0,02
Cisco Systems, Inc. 25,52 %	15.01.2021	260	USD	37.433,99	0,03
Cisco Systems, Inc. 37,40 %	18.06.2021	190	USD	-13.063,13	-0,01
Cisco Systems, Inc. 25,80 %	15.01.2021	370	USD	47.722,04	0,04
Cisco Systems, Inc. 25,40 %	15.01.2021	440	USD	55.273,20	0,04
Cisco Systems, Inc. 33,67 %	18.06.2021	240	USD	-7.117,76	-0,01
Cisco Systems, Inc. 34,70 %	18.06.2021	240	USD	-9.539,12	-0,01
Cisco Systems, Inc. 29,45 %	21.01.2022	120	USD	-1.421,41	0,00
Cisco Systems, Inc. 32,24 %	15.01.2021	480	USD	-15.296,94	-0,01
Cisco Systems, Inc. 25,48 %	15.01.2021	480	USD	66.912,40	0,05

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Cisco Systems, Inc. 32,65 %	21.01.2022	190	USD	-7.215,08	-0,01
Cisco Systems, Inc. 34,15 %	15.01.2021	460	USD	-19.221,98	-0,01
Cisco Systems, Inc. 25,14 %	15.01.2021	700	USD	96.123,73	0,07
Cisco Systems, Inc. 26,07 %	15.01.2021	150	USD	17.948,05	0,01
Citigroup, Inc. 28,13 %	15.01.2021	130	USD	39.800,58	0,03
Citigroup, Inc. 25,66 %	15.01.2021	215	USD	67.111,36	0,05
Coca-Cola Co./The 17,96 %	15.01.2021	160	USD	20.723,71	0,02
Coca-Cola Co./The 29,40 %	18.06.2021	140	USD	-6.236,01	0,00
Coca-Cola Co./The 26,20 %	18.06.2021	150	USD	-3.248,65	0,00
Coca-Cola Co./The 26,71 %	18.06.2021	180	USD	-4.858,33	0,00
Coca-Cola Co./The 28,52 %	18.06.2021	150	USD	-6.316,81	0,00
Coca-Cola Co./The 25,16 %	18.06.2021	190	USD	-2.678,43	0,00
Coca-Cola Co./The 26,38 %	18.06.2021	150	USD	-3.594,97	0,00
Coca-Cola Co./The 23,45 %	21.01.2022	130	USD	-205,03	0,00
Coca-Cola Co./The 17,21 %	15.01.2021	288	USD	44.537,51	0,03
Comcast Corp. 35,50 %	18.06.2021	150	USD	-8.116,74	-0,01
Comcast Corp. 23,82 %	15.01.2021	470	USD	56.386,24	0,04
Comcast Corp. 33,40 %	18.06.2021	240	USD	-11.361,49	-0,01
Comcast Corp. 31,90 %	21.01.2022	150	USD	-974,35	0,00
Comcast Corp. 32,14 %	18.06.2021	250	USD	-6.672,49	-0,01
Comcast Corp. 32,67 %	18.06.2021	190	USD	-5.912,93	0,00
Comcast Corp. 35,90 %	18.06.2021	250	USD	-14.334,78	-0,01
Comcast Corp. 25,31 %	15.01.2021	450	USD	43.176,29	0,03
Comcast Corp. 36,38 %	15.01.2021	410	USD	-40.578,35	-0,03
Comcast Corp. 33,47 %	18.06.2021	190	USD	-7.204,26	-0,01
Comcast Corp. 32,70 %	18.06.2021	160	USD	-5.119,79	0,00
Comcast Corp. 32,37 %	18.06.2021	150	USD	-4.286,41	0,00
Comcast Corp. 25,66 %	15.01.2021	150	USD	13.883,58	0,01
Comcast Corp. 35,70 %	15.01.2021	430	USD	-37.782,53	-0,03
Comcast Corp. 31,40 %	21.01.2022	250	USD	-191,05	0,00
Comcast Corp. 24,56 %	15.01.2021	370	USD	40.229,10	0,03
Comcast Corp. 32,45 %	21.01.2022	250	USD	-1.993,82	0,00
Comcast Corp. 32,02 %	18.06.2021	230	USD	-6.796,88	-0,01
Comcast Corp. 23,73 %	15.01.2021	710	USD	83.678,47	0,06
Comcast Corp. 31,90 %	18.06.2021	260	USD	-8.835,41	-0,01
Comcast Corp. 23,18 %	15.01.2021	254	USD	32.605,38	0,02
Comcast Corp. 33,51 %	15.01.2021	430	USD	-29.647,82	-0,02
Comcast Corp. 33,10 %	18.06.2021	230	USD	-9.904,56	-0,01
Comcast Corp. 34,40 %	18.06.2021	160	USD	-7.334,98	-0,01
Comcast Corp. 33,10 %	18.06.2021	230	USD	-7.436,37	-0,01
Costco Wholesale Corp. 20,82 %	15.01.2021	460	USD	31.084,26	0,02
Costco Wholesale Corp. 28,06 %	21.01.2022	190	USD	-4.133,49	0,00
Costco Wholesale Corp. 29,76 %	18.06.2021	140	USD	-7.731,55	-0,01
Costco Wholesale Corp. 26,77 %	15.01.2021	330	USD	-20.813,30	-0,02
Costco Wholesale Corp. 28,38 %	15.01.2021	330	USD	-25.577,99	-0,02
Costco Wholesale Corp. 21,47 %	15.01.2021	240	USD	14.567,21	0,01
Costco Wholesale Corp. 23,25 %	15.01.2021	290	USD	11.913,10	0,01
Costco Wholesale Corp. 29,70 %	18.06.2021	110	USD	-5.913,83	0,00
Costco Wholesale Corp. 30,20 %	18.06.2021	210	USD	-11.083,45	-0,01
Costco Wholesale Corp. 24,79 %	18.06.2021	180	USD	-3.184,26	0,00
Costco Wholesale Corp. 27,74 %	15.01.2021	300	USD	-21.133,28	-0,02
Costco Wholesale Corp. 28,04 %	21.01.2022	190	USD	-4.351,29	0,00
Costco Wholesale Corp. 30,71 %	18.06.2021	120	USD	-7.321,65	-0,01
Costco Wholesale Corp. 25,34 %	18.06.2021	180	USD	-3.817,89	0,00
Costco Wholesale Corp. 28,20 %	18.06.2021	190	USD	-7.150,20	-0,01
Costco Wholesale Corp. 30,10 %	18.06.2021	110	USD	-6.326,98	0,00
Costco Wholesale Corp. 27,60 %	18.06.2021	180	USD	-6.659,72	-0,01
Costco Wholesale Corp. 23,65 %	15.01.2021	100	USD	3.747,00	0,00
Costco Wholesale Corp. 31,40 %	18.06.2021	140	USD	-9.820,09	-0,01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Costco Wholesale Corp. 29,80 %	18.06.2021	190	USD	-10.600,96	-0,01
Costco Wholesale Corp. 28,90 %	18.06.2021	190	USD	-9.840,99	-0,01
Costco Wholesale Corp. 29,90 %	18.06.2021	120	USD	-5.981,22	0,00
Costco Wholesale Corp. 26,50 %	21.01.2022	110	USD	-872,81	0,00
CSX Corp. 36,52 %	18.06.2021	70	USD	-3.668,88	0,00
CSX Corp. 35,78 %	21.01.2022	80	USD	-1.632,46	0,00
CSX Corp. 35,78 %	21.01.2022	80	USD	-1.508,23	0,00
CSX Corp. 35,42 %	18.06.2021	80	USD	-3.572,54	0,00
Danaher Corp. 33,05 %	18.06.2021	110	USD	-4.584,94	0,00
Danaher Corp. 36,73 %	18.06.2021	120	USD	-8.447,46	-0,01
Danaher Corp. 36,20 %	18.06.2021	100	USD	-5.776,19	0,00
Danaher Corp. 34,30 %	18.06.2021	100	USD	-4.961,59	0,00
Danaher Corp. 32,60 %	18.06.2021	100	USD	-3.461,65	0,00
Danaher Corp. 34,00 %	18.06.2021	100	USD	-4.456,73	0,00
Danaher Corp. 36,30 %	21.01.2022	90	USD	-2.011,38	0,00
Deutsche Bank AG 46,77 %	18.06.2021	1.320	EUR	-127.842,00	-0,09
Eli Lilly and Co. 33,81 %	18.06.2021	120	USD	-156,09	0,00
Eli Lilly and Co. 35,18 %	18.06.2021	90	USD	-714,12	0,00
Eli Lilly and Co. 34,48 %	18.06.2021	120	USD	-1.012,64	0,00
Eli Lilly and Co. 32,66 %	18.06.2021	100	USD	990,20	0,00
EURO STOXX Banks EUR Price Index 39,15 %	18.06.2021	15.000	EUR	45.465,00	0,03
Exxon Mobil Corp. 41,70 %	18.06.2021	120	USD	1.015,57	0,00
Exxon Mobil Corp. 42,10 %	18.06.2021	100	USD	1.066,62	0,00
Exxon Mobil Corp. 22,06 %	15.01.2021	230	USD	54.990,20	0,04
Exxon Mobil Corp. 38,75 %	18.06.2021	150	USD	4.918,10	0,00
Exxon Mobil Corp. 44,72 %	18.06.2021	110	USD	-1.509,53	0,00
Exxon Mobil Corp. 40,24 %	18.06.2021	150	USD	2.741,35	0,00
Exxon Mobil Corp. 22,58 %	15.01.2021	318	USD	83.374,66	0,06
Exxon Mobil Corp. 39,26 %	18.06.2021	120	USD	3.494,49	0,00
Exxon Mobil Corp. 40,00 %	21.01.2022	110	USD	-1.974,55	0,00
Facebook, Inc. 39,47 %	15.01.2021	1.010	USD	-3.514,33	0,00
Facebook, Inc. 29,37 %	15.01.2021	960	USD	138.718,26	0,10
Facebook, Inc. 41,50 %	18.06.2021	620	USD	-32.500,79	-0,02
Facebook, Inc. 29,06 %	15.01.2021	1.430	USD	201.203,28	0,15
Facebook, Inc. 42,50 %	18.06.2021	460	USD	-18.141,22	-0,01
Facebook, Inc. 45,70 %	18.06.2021	470	USD	-34.472,91	-0,03
Facebook, Inc. 39,10 %	21.01.2022	430	USD	-8.585,67	-0,01
Facebook, Inc. 46,10 %	18.06.2021	580	USD	-36.283,89	-0,03
Facebook, Inc. 42,80 %	18.06.2021	470	USD	-19.299,79	-0,01
Facebook, Inc. 40,70 %	21.01.2022	590	USD	-20.615,59	-0,02
Facebook, Inc. 43,30 %	18.06.2021	610	USD	-27.731,56	-0,02
Facebook, Inc. 45,60 %	18.06.2021	600	USD	-39.256,94	-0,03
Facebook, Inc. 40,00 %	21.01.2022	570	USD	-15.658,15	-0,01
Facebook, Inc. 39,30 %	15.01.2021	1.060	USD	-4.308,77	0,00
Facebook, Inc. 29,91 %	15.01.2021	360	USD	44.231,37	0,03
Facebook, Inc. 41,60 %	18.06.2021	580	USD	-14.056,18	-0,01
Facebook, Inc. 43,50 %	18.06.2021	600	USD	-25.755,05	-0,02
Facebook, Inc. 43,40 %	18.06.2021	500	USD	-23.572,21	-0,02
Facebook, Inc. 42,20 %	18.06.2021	590	USD	-16.653,63	-0,01
Facebook, Inc. 28,62 %	15.01.2021	641	USD	97.461,40	0,07
Facebook, Inc. 29,58 %	15.01.2021	960	USD	121.165,81	0,09
Facebook, Inc. 39,74 %	15.01.2021	1.000	USD	-4.682,73	0,00
Facebook, Inc. 43,30 %	18.06.2021	610	USD	-27.528,23	-0,02
Facebook, Inc. 29,72 %	15.01.2021	720	USD	95.293,69	0,07
Facebook, Inc. 45,60 %	18.06.2021	680	USD	-49.765,14	-0,04
Fiserv, Inc. 43,20 %	18.06.2021	80	USD	-7.803,26	-0,01
Fiserv, Inc. 40,39 %	18.06.2021	80	USD	-6.344,46	0,00
Fiserv, Inc. 41,02 %	18.06.2021	80	USD	-7.132,72	-0,01
Fiserv, Inc. 37,23 %	18.06.2021	80	USD	-5.149,06	0,00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Fiserv, Inc. 40,26 %	18.06.2021	80	USD	-6.561,69	-0,01
Fiserv, Inc. 36,62 %	21.01.2022	80	USD	-4.066,18	0,00
Fiserv, Inc. 41,47 %	18.06.2021	80	USD	-6.964,92	-0,01
Fiserv, Inc. 36,85 %	21.01.2022	80	USD	-4.111,71	0,00
Fiserv, Inc. 41,40 %	18.06.2021	80	USD	-7.301,82	-0,01
Gilead Sciences, Inc. 37,70 %	18.06.2021	90	USD	-7.297,02	-0,01
Gilead Sciences, Inc. 32,58 %	18.06.2021	100	USD	-4.942,89	0,00
Gilead Sciences, Inc. 32,36 %	18.06.2021	90	USD	-3.753,51	0,00
Gilead Sciences, Inc. 34,73 %	21.01.2022	80	USD	-2.750,46	0,00
Gilead Sciences, Inc. 35,47 %	18.06.2021	90	USD	-5.381,49	0,00
Gilead Sciences, Inc. 34,46 %	21.01.2022	90	USD	-3.035,73	0,00
Gilead Sciences, Inc. 32,31 %	18.06.2021	100	USD	-4.768,91	0,00
Gilead Sciences, Inc. 31,57 %	18.06.2021	110	USD	-4.697,61	0,00
Gilead Sciences, Inc. 33,81 %	18.06.2021	100	USD	-6.011,95	0,00
Givaudan S.A. 26,55 %	17.12.2021	690	CHF	-40.872,23	-0,03
Givaudan S.A. 25,80 %	17.12.2021	690	CHF	-36.628,08	-0,03
Home Depot, Inc./The 22,42 %	15.01.2021	329	USD	63.558,17	0,05
Home Depot, Inc./The 27,95 %	21.01.2022	190	USD	-1.991,06	0,00
Home Depot, Inc./The 35,00 %	18.06.2021	230	USD	-18.356,25	-0,01
Home Depot, Inc./The 31,10 %	18.06.2021	230	USD	-12.281,13	-0,01
Home Depot, Inc./The 29,50 %	18.06.2021	280	USD	-11.525,06	-0,01
Home Depot, Inc./The 32,70 %	18.06.2021	270	USD	-18.133,16	-0,01
Home Depot, Inc./The 22,82 %	15.01.2021	180	USD	29.733,92	0,02
Home Depot, Inc./The 31,60 %	18.06.2021	220	USD	-12.721,92	-0,01
Home Depot, Inc./The 33,60 %	18.06.2021	220	USD	-16.138,05	-0,01
Honeywell International, Inc. 21,77 %	15.01.2021	100	USD	17.955,37	0,01
Honeywell International, Inc. 33,10 %	21.01.2022	90	USD	-2.959,64	0,00
ING Groep NV 43,10 %	18.06.2021	2.010	EUR	36.823,20	0,03
Intel Corp. 35,99 %	18.06.2021	230	USD	-2.326,09	0,00
Intel Corp. 38,22 %	18.06.2021	160	USD	-3.125,72	0,00
Intel Corp. 37,60 %	18.06.2021	160	USD	-2.825,25	0,00
Intel Corp. 28,30 %	15.01.2021	200	USD	39.178,89	0,03
Intel Corp. 35,53 %	18.06.2021	250	USD	-1.597,50	0,00
Intel Corp. 36,66 %	18.06.2021	250	USD	-5.158,33	0,00
Intel Corp. 27,78 %	15.01.2021	890	USD	191.002,16	0,14
Intel Corp. 37,93 %	18.06.2021	260	USD	-5.485,14	0,00
Intel Corp. 37,84 %	15.01.2021	650	USD	-1.532,45	0,00
Intel Corp. 37,80 %	18.06.2021	160	USD	-2.861,67	0,00
Intel Corp. 33,85 %	21.01.2022	130	USD	1.162,56	0,00
Intel Corp. 38,05 %	15.01.2021	640	USD	-1.524,49	0,00
Intel Corp. 39,82 %	15.01.2021	590	USD	-10.187,88	-0,01
Intel Corp. 28,22 %	15.01.2021	480	USD	99.313,04	0,07
Intel Corp. 27,63 %	15.01.2021	700	USD	151.216,61	0,11
Intel Corp. 34,55 %	21.01.2022	220	USD	540,14	0,00
Intel Corp. 36,55 %	18.06.2021	240	USD	-4.477,87	0,00
Intel Corp. 36,55 %	18.06.2021	250	USD	-5.150,20	0,00
Intel Corp. 37,23 %	18.06.2021	190	USD	-3.421,41	0,00
Intel Corp. 35,02 %	21.01.2022	220	USD	-597,38	0,00
Intel Corp. 27,88 %	15.01.2021	580	USD	116.056,58	0,09
Intel Corp. 36,20 %	18.06.2021	170	USD	-2.689,48	0,00
Intel Corp. 27,59 %	15.01.2021	362	USD	80.943,32	0,06
Intel Corp. 38,59 %	18.06.2021	200	USD	-5.424,17	0,00
Intel Corp. 35,90 %	18.06.2021	260	USD	1.646,60	0,00
Intesa Sanpaolo SpA 35,31 %	18.06.2021	2.280	EUR	-96.444,00	-0,07
Intuit, Inc. 39,40 %	18.06.2021	100	USD	-5.268,89	0,00
Intuit, Inc. 37,01 %	21.01.2022	110	USD	-3.809,60	0,00
Intuit, Inc. 36,89 %	18.06.2021	100	USD	-3.182,80	0,00
Intuit, Inc. 38,36 %	18.06.2021	110	USD	-4.664,53	0,00
Intuit, Inc. 39,21 %	18.06.2021	100	USD	-4.806,31	0,00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Intuit, Inc. 37,56 %	18.06.2021	110	USD	-5.222,55	0,00
Intuit, Inc. 36,27 %	18.06.2021	100	USD	-2.338,93	0,00
Intuit, Inc. 37,21 %	18.06.2021	100	USD	-3.363,28	0,00
Intuit, Inc. 37,35 %	21.01.2022	110	USD	-4.044,80	0,00
Intuitive Surgical, Inc. 36,98 %	18.06.2021	100	USD	-4.250,24	0,00
Intuitive Surgical, Inc. 36,77 %	18.06.2021	90	USD	-3.007,20	0,00
Intuitive Surgical, Inc. 39,55 %	21.01.2022	100	USD	-4.788,43	0,00
Intuitive Surgical, Inc. 41,70 %	18.06.2021	100	USD	-7.963,09	-0,01
Intuitive Surgical, Inc. 39,93 %	21.01.2022	100	USD	-5.200,60	0,00
Intuitive Surgical, Inc. 36,99 %	18.06.2021	100	USD	-4.094,14	0,00
Intuitive Surgical, Inc. 42,40 %	18.06.2021	100	USD	-8.833,79	-0,01
Intuitive Surgical, Inc. 39,09 %	18.06.2021	100	USD	-6.911,10	-0,01
Intuitive Surgical, Inc. 38,68 %	18.06.2021	100	USD	-5.570,51	0,00
JD.Com, Inc. 48,08 %	21.01.2022	90	USD	-1.682,13	0,00
JD.Com, Inc. 50,13 %	18.06.2021	100	USD	-1.385,31	0,00
JD.Com, Inc. 47,69 %	18.06.2021	90	USD	-1.152,39	0,00
JD.Com, Inc. 50,46 %	21.01.2022	100	USD	-4.014,47	0,00
JD.Com, Inc. 49,65 %	18.06.2021	80	USD	-2.364,79	0,00
JD.Com, Inc. 44,19 %	18.06.2021	70	USD	1.252,55	0,00
JD.Com, Inc. 49,34 %	18.06.2021	80	USD	-1.166,79	0,00
JD.Com, Inc. 52,22 %	18.06.2021	90	USD	-5.100,53	0,00
JD.Com, Inc. 48,66 %	18.06.2021	70	USD	-1.266,78	0,00
Johnson & Johnson 20,42 %	15.01.2021	290	USD	21.374,26	0,02
Johnson & Johnson 25,30 %	18.06.2021	290	USD	-7.487,82	-0,01
Johnson & Johnson 27,40 %	18.06.2021	300	USD	-12.348,27	-0,01
Johnson & Johnson 26,30 %	18.06.2021	360	USD	-12.429,74	-0,01
Johnson & Johnson 28,50 %	18.06.2021	280	USD	-13.391,65	-0,01
Johnson & Johnson 23,60 %	21.01.2022	240	USD	68,29	0,00
Johnson & Johnson 24,80 %	18.06.2021	370	USD	-7.751,64	-0,01
Johnson & Johnson 18,32 %	15.01.2021	500	USD	53.821,99	0,04
Johnson & Johnson 25,30 %	18.06.2021	300	USD	-7.258,24	-0,01
JPMorgan Chase & Co. 38,40 %	18.06.2021	220	USD	-8.513,48	-0,01
JPMorgan Chase & Co. 38,50 %	18.06.2021	280	USD	-11.711,72	-0,01
JPMorgan Chase & Co. 38,40 %	18.06.2021	290	USD	-11.931,95	-0,01
JPMorgan Chase & Co. 36,80 %	18.06.2021	230	USD	-6.185,44	0,00
JPMorgan Chase & Co. 24,98 %	15.01.2021	340	USD	76.190,07	0,06
JPMorgan Chase & Co. 37,90 %	18.06.2021	220	USD	-5.705,46	0,00
JPMorgan Chase & Co. 32,00 %	21.01.2022	240	USD	-3.539,37	0,00
JPMorgan Chase & Co. 37,33 %	18.06.2021	220	USD	-6.912,73	-0,01
JPMorgan Chase & Co. 23,07 %	15.01.2021	540	USD	146.145,28	0,11
LafargeHolcim Ltd. 29,90 %	17.12.2021	450	CHF	-17.502,58	-0,01
LafargeHolcim Ltd. 29,80 %	17.12.2021	480	CHF	-17.259,49	-0,01
Linde PLC 35,41 %	18.06.2021	100	USD	-6.027,40	0,00
Linde PLC 33,01 %	18.06.2021	120	USD	-5.160,77	0,00
Linde PLC 34,72 %	18.06.2021	130	USD	-7.211,01	-0,01
Linde PLC 32,80 %	18.06.2021	100	USD	-3.885,21	0,00
Linde PLC 20,68 %	18.06.2021	100	USD	5.716,03	0,00
Linde PLC 35,20 %	18.06.2021	90	USD	-5.336,86	0,00
Linde PLC 28,70 %	21.01.2022	90	USD	591,92	0,00
Lonza Group AG 32,00 %	17.12.2021	960	CHF	-26.032,88	-0,02
Lonza Group AG 32,00 %	17.12.2021	910	CHF	-23.889,35	-0,02
Lowe's Cos., Inc. 37,40 %	18.06.2021	100	USD	-3.703,92	0,00
Lowe's Cos., Inc. 39,90 %	18.06.2021	100	USD	-4.483,56	0,00
Lowe's Cos., Inc. 39,80 %	18.06.2021	90	USD	-4.864,20	0,00
McDonald's Corp. 29,90 %	18.06.2021	120	USD	-8.288,44	-0,01
McDonald's Corp. 27,80 %	18.06.2021	160	USD	-8.503,07	-0,01
McDonald's Corp. 28,43 %	18.06.2021	120	USD	-6.981,18	-0,01
McDonald's Corp. 17,72 %	15.01.2021	201	USD	38.949,93	0,03
McDonald's Corp. 30,90 %	18.06.2021	120	USD	-8.764,52	-0,01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
McDonald's Corp. 25,15 %	21.01.2022	100	USD	-1.062,56	0,00
McDonald's Corp. 19,09 %	15.01.2021	110	USD	17.602,86	0,01
McDonald's Corp. 28,10 %	18.06.2021	130	USD	-7.181,41	-0,01
McDonald's Corp. 29,13 %	18.06.2021	150	USD	-9.698,38	-0,01
Medtronic, Inc. 34,30 %	18.06.2021	110	USD	-6.257,23	0,00
Medtronic, Inc. 22,11 %	15.01.2021	200	USD	33.590,87	0,02
Medtronic, Inc. 29,90 %	21.01.2022	100	USD	-2.365,76	0,00
Medtronic, Inc. 30,84 %	18.06.2021	130	USD	-4.316,25	0,00
Medtronic, Inc. 30,73 %	18.06.2021	130	USD	-4.104,87	0,00
Medtronic, Inc. 30,83 %	18.06.2021	110	USD	-3.471,57	0,00
Medtronic, Inc. 22,92 %	15.01.2021	120	USD	16.754,44	0,01
Medtronic, Inc. 31,60 %	18.06.2021	110	USD	-4.127,07	0,00
Medtronic, Inc. 35,34 %	18.06.2021	110	USD	-7.398,32	-0,01
Merck & Co., Inc. 28,70 %	18.06.2021	160	USD	-9.923,50	-0,01
Merck & Co., Inc. 29,10 %	18.06.2021	200	USD	-13.319,79	-0,01
Merck & Co., Inc. 28,30 %	18.06.2021	160	USD	-9.704,97	-0,01
Merck & Co., Inc. 21,01 %	15.01.2021	273	USD	25.609,91	0,02
Merck & Co., Inc. 29,90 %	18.06.2021	140	USD	-9.691,47	-0,01
Merck & Co., Inc. 21,91 %	15.01.2021	180	USD	13.259,47	0,01
Merck & Co., Inc. 25,15 %	21.01.2022	130	USD	-2.282,83	0,00
Merck & Co., Inc. 27,42 %	18.06.2021	200	USD	-10.365,44	-0,01
Merck & Co., Inc. 30,60 %	18.06.2021	160	USD	-12.491,20	-0,01
Microsoft Corp. 37,60 %	18.06.2021	1.490	USD	-80.008,53	-0,06
Microsoft Corp. 37,10 %	18.06.2021	1.580	USD	-83.775,13	-0,06
Microsoft Corp. 24,31 %	15.01.2021	900	USD	134.679,90	0,10
Microsoft Corp. 35,90 %	18.06.2021	1.490	USD	-78.494,37	-0,06
Microsoft Corp. 38,80 %	18.06.2021	1.430	USD	-111.140,20	-0,08
Microsoft Corp. 32,88 %	21.01.2022	1.400	USD	-26.826,56	-0,02
Microsoft Corp. 36,90 %	18.06.2021	1.180	USD	-73.713,43	-0,05
Microsoft Corp. 36,20 %	18.06.2021	1.550	USD	-89.039,47	-0,07
Microsoft Corp. 39,23 %	18.06.2021	1.550	USD	-108.155,36	-0,08
Microsoft Corp. 34,40 %	18.06.2021	1.520	USD	-79.741,15	-0,06
Microsoft Corp. 23,98 %	15.01.2021	2.410	USD	368.577,86	0,27
Microsoft Corp. 35,90 %	18.06.2021	1.190	USD	-65.437,67	-0,05
Microsoft Corp. 24,49 %	15.01.2021	2.310	USD	380.852,81	0,28
Microsoft Corp. 33,00 %	21.01.2022	1.460	USD	-31.620,18	-0,02
Microsoft Corp. 35,36 %	15.01.2021	2.590	USD	-114.966,06	-0,08
Microsoft Corp. 38,35 %	18.06.2021	1.480	USD	-107.891,22	-0,08
Microsoft Corp. 34,00 %	15.01.2021	2.620	USD	-79.001,51	-0,06
Microsoft Corp. 33,60 %	15.01.2021	2.610	USD	-65.459,53	-0,05
Microsoft Corp. 37,52 %	18.06.2021	1.490	USD	-98.578,27	-0,07
Microsoft Corp. 24,05 %	15.01.2021	1.730	USD	277.070,04	0,20
Microsoft Corp. 30,75 %	21.01.2022	1.050	USD	-392,67	0,00
Microsoft Corp. 27,43 %	15.01.2021	1.800	USD	261.223,53	0,19
Microsoft Corp. 36,30 %	18.06.2021	1.150	USD	-63.686,84	-0,05
Microsoft Corp. 37,40 %	18.06.2021	1.200	USD	-77.733,43	-0,06
Microsoft Corp. 23,74 %	15.01.2021	3.360	USD	556.344,21	0,41
Mondelez International, Inc. 25,72 %	18.06.2021	100	USD	-4.285,19	0,00
Mondelez International, Inc. 27,01 %	18.06.2021	100	USD	-4.854,28	0,00
Mondelez International, Inc. 27,60 %	18.06.2021	100	USD	-5.386,77	0,00
Mondelez International, Inc. 27,53 %	21.01.2022	90	USD	-3.463,03	0,00
Mondelez International, Inc. 26,72 %	21.01.2022	90	USD	-2.808,18	0,00
Mondelez International, Inc. 27,71 %	18.06.2021	90	USD	-4.798,34	0,00
Mondelez International, Inc. 26,71 %	18.06.2021	100	USD	-4.985,98	0,00
Mondelez International, Inc. 29,71 %	18.06.2021	100	USD	-7.246,86	-0,01
Mondelez International, Inc. 25,58 %	18.06.2021	100	USD	-3.813,67	0,00
NASDAQ 100 Index 19,33 %	15.01.2021	15.000	USD	-2.197.361,89	-1,62
NASDAQ 100 Index 30,40 %	18.06.2021	15.000	USD	402.959,23	0,30
NASDAQ 100 Index 32,10 %	18.06.2021	15.000	USD	707.641,97	0,52

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
NASDAQ 100 Index 17,75 %	15.01.2021	1.500	USD	-233.207,59	-0,17
NASDAQ 100 Index 30,60 %	18.06.2021	15.000	USD	386.703,80	0,28
NASDAQ 100 Index 28,35 %	21.01.2022	15.000	USD	271.147,52	0,20
NASDAQ 100 Index 29,20 %	18.06.2021	15.000	USD	270.842,65	0,20
NASDAQ 100 Index 28,50 %	21.01.2022	15.000	USD	306.633,88	0,23
NASDAQ 100 Index 29,90 %	15.01.2021	20.000	USD	877.915,53	0,65
NASDAQ 100 Index 18,65 %	15.01.2021	30.000	USD	-4.426.307,87	-3,26
NASDAQ 100 Index 31,70 %	18.06.2021	15.000	USD	691.325,56	0,51
NASDAQ 100 Index 18,70 %	15.01.2021	20.000	USD	-2.758.359,42	-2,03
NASDAQ 100 Index 19,00 %	15.01.2021	15.000	USD	-2.131.937,72	-1,57
NASDAQ 100 Index 29,01 %	15.01.2021	20.000	USD	677.793,58	0,50
NASDAQ 100 Index 33,62 %	18.06.2021	15.000	USD	955.314,83	0,70
NASDAQ 100 Index 29,85 %	18.06.2021	15.000	USD	600.024,39	0,44
NASDAQ 100 Index 28,60 %	15.01.2021	20.000	USD	587.049,30	0,43
Nestle S.A. 19,30 %	17.12.2021	3.830	CHF	-129.640,28	-0,10
Nestle S.A. 18,67 %	17.12.2021	3.760	CHF	-109.336,62	-0,08
Netflix, Inc. 47,90 %	18.06.2021	170	USD	-11.314,90	-0,01
Netflix, Inc. 53,00 %	18.06.2021	270	USD	-27.631,07	-0,02
Netflix, Inc. 48,70 %	18.06.2021	280	USD	-20.566,64	-0,02
Netflix, Inc. 51,70 %	18.06.2021	210	USD	-18.200,97	-0,01
Netflix, Inc. 48,80 %	18.06.2021	160	USD	-10.105,60	-0,01
Netflix, Inc. 47,85 %	18.06.2021	270	USD	-11.644,65	-0,01
Netflix, Inc. 43,47 %	21.01.2022	240	USD	-2.706,23	0,00
Netflix, Inc. 48,20 %	18.06.2021	200	USD	-11.697,09	-0,01
Netflix, Inc. 46,80 %	18.06.2021	270	USD	-9.664,73	-0,01
Netflix, Inc. 40,55 %	21.01.2022	140	USD	2.002,03	0,00
Netflix, Inc. 48,30 %	18.06.2021	260	USD	-15.449,29	-0,01
Netflix, Inc. 46,68 %	15.01.2021	420	USD	-12.319,49	-0,01
Netflix, Inc. 46,00 %	15.01.2021	440	USD	-13.063,54	-0,01
Netflix, Inc. 44,10 %	21.01.2022	240	USD	-4.341,29	0,00
Netflix, Inc. 46,62 %	15.01.2021	440	USD	-16.397,39	-0,01
Netflix, Inc. 48,00 %	18.06.2021	170	USD	-9.605,30	-0,01
Netflix, Inc. 37,09 %	15.01.2021	204	USD	16.500,11	0,01
Netflix, Inc. 38,68 %	15.01.2021	500	USD	31.039,39	0,02
Netflix, Inc. 47,20 %	18.06.2021	150	USD	-7.521,64	-0,01
Netflix, Inc. 46,80 %	18.06.2021	250	USD	-7.381,81	-0,01
Netflix, Inc. 38,62 %	15.01.2021	300	USD	16.455,43	0,01
Netflix, Inc. 38,96 %	15.01.2021	100	USD	5.250,19	0,00
Netflix, Inc. 45,10 %	18.06.2021	260	USD	-14.221,21	-0,01
Netflix, Inc. 38,13 %	15.01.2021	260	USD	16.808,42	0,01
NextEra Energy, Inc. 34,40 %	18.06.2021	100	USD	-7.569,61	-0,01
NextEra Energy, Inc. 33,36 %	18.06.2021	130	USD	-7.641,15	-0,01
NextEra Energy, Inc. 33,03 %	18.06.2021	100	USD	-6.474,54	0,00
NextEra Energy, Inc. 33,50 %	18.06.2021	110	USD	-7.631,72	-0,01
NextEra Energy, Inc. 34,40 %	18.06.2021	110	USD	-8.083,33	-0,01
NextEra Energy, Inc. 32,46 %	18.06.2021	130	USD	-7.196,21	-0,01
NextEra Energy, Inc. 29,65 %	21.01.2022	90	USD	-54,88	0,00
NIKE, Inc. 37,80 %	18.06.2021	120	USD	-10.311,78	-0,01
NIKE, Inc. 36,60 %	18.06.2021	130	USD	-8.748,75	-0,01
NIKE, Inc. 38,86 %	18.06.2021	140	USD	-11.891,55	-0,01
NIKE, Inc. 26,53 %	15.01.2021	90	USD	10.099,34	0,01
NIKE, Inc. 34,45 %	21.01.2022	110	USD	-2.057,72	0,00
NIKE, Inc. 38,91 %	18.06.2021	120	USD	-11.979,03	-0,01
NIKE, Inc. 36,68 %	18.06.2021	110	USD	-7.291,01	-0,01
NIKE, Inc. 36,60 %	18.06.2021	110	USD	-7.279,38	-0,01
Novartis AG 21,82 %	17.12.2021	3.730	CHF	-110.284,59	-0,08
Novartis AG 22,50 %	17.12.2021	3.760	CHF	-137.207,42	-0,10
NVIDIA Corp. 51,00 %	18.06.2021	330	USD	-17.556,36	-0,01
NVIDIA Corp. 50,30 %	15.01.2021	520	USD	-34.415,83	-0,03

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
NVIDIA Corp. 52,00 %	18.06.2021	370	USD	-22.391,61	-0,02
NVIDIA Corp. 50,69 %	15.01.2021	510	USD	-35.698,55	-0,03
NVIDIA Corp. 51,40 %	18.06.2021	410	USD	-30.965,40	-0,02
NVIDIA Corp. 52,30 %	18.06.2021	340	USD	-20.918,83	-0,02
NVIDIA Corp. 38,80 %	15.01.2021	100	USD	14.598,59	0,01
NVIDIA Corp. 50,00 %	15.01.2021	520	USD	-33.113,77	-0,02
NVIDIA Corp. 38,87 %	15.01.2021	201	USD	34.756,88	0,03
NVIDIA Corp. 45,30 %	21.01.2022	210	USD	-5.849,03	0,00
NVIDIA Corp. 38,08 %	15.01.2021	260	USD	42.219,75	0,03
NVIDIA Corp. 38,57 %	15.01.2021	310	USD	46.059,59	0,03
NVIDIA Corp. 37,85 %	15.01.2021	520	USD	87.293,04	0,06
NVIDIA Corp. 51,40 %	18.06.2021	250	USD	-18.800,05	-0,01
NVIDIA Corp. 50,20 %	18.06.2021	390	USD	-24.952,64	-0,02
NVIDIA Corp. 47,26 %	21.01.2022	370	USD	-17.004,27	-0,01
NVIDIA Corp. 55,70 %	18.06.2021	390	USD	-44.160,15	-0,03
NVIDIA Corp. 50,00 %	18.06.2021	390	USD	-33.243,77	-0,02
NVIDIA Corp. 48,40 %	21.01.2022	370	USD	-21.110,20	-0,02
NVIDIA Corp. 55,90 %	18.06.2021	270	USD	-30.166,33	-0,02
NVIDIA Corp. 56,20 %	18.06.2021	240	USD	-27.764,73	-0,02
NVIDIA Corp. 56,80 %	18.06.2021	290	USD	-35.138,08	-0,03
NVIDIA Corp. 54,30 %	18.06.2021	230	USD	-23.148,65	-0,02
NVIDIA Corp. 54,00 %	18.06.2021	230	USD	-23.012,16	-0,02
Oracle Corp. 24,60 %	15.01.2021	100	USD	11.548,31	0,01
Oracle Corp. 34,67 %	18.06.2021	90	USD	-8.126,75	-0,01
Oracle Corp. 38,40 %	18.06.2021	100	USD	-12.068,62	-0,01
PayPal Holdings, Inc. 46,20 %	18.06.2021	270	USD	-8.334,54	-0,01
PayPal Holdings, Inc. 45,10 %	18.06.2021	170	USD	-4.728,02	0,00
PayPal Holdings, Inc. 29,09 %	15.01.2021	460	USD	88.035,93	0,06
PayPal Holdings, Inc. 41,87 %	21.01.2022	250	USD	-5.816,84	0,00
PayPal Holdings, Inc. 28,65 %	15.01.2021	290	USD	52.869,81	0,04
PayPal Holdings, Inc. 42,83 %	18.06.2021	150	USD	-1.482,86	0,00
PayPal Holdings, Inc. 28,57 %	15.01.2021	100	USD	18.227,71	0,01
PayPal Holdings, Inc. 41,20 %	21.01.2022	160	USD	-2.861,67	0,00
PayPal Holdings, Inc. 43,60 %	18.06.2021	270	USD	-12.610,46	-0,01
PayPal Holdings, Inc. 44,31 %	18.06.2021	170	USD	-3.688,71	0,00
PayPal Holdings, Inc. 29,46 %	15.01.2021	230	USD	42.525,83	0,03
PayPal Holdings, Inc. 40,94 %	18.06.2021	270	USD	2.243,33	0,00
PayPal Holdings, Inc. 39,53 %	15.01.2021	420	USD	863,87	0,00
PayPal Holdings, Inc. 48,50 %	18.06.2021	170	USD	-9.327,50	-0,01
PayPal Holdings, Inc. 40,44 %	18.06.2021	280	USD	1.830,17	0,00
PayPal Holdings, Inc. 49,40 %	18.06.2021	290	USD	-18.231,53	-0,01
PayPal Holdings, Inc. 43,70 %	18.06.2021	270	USD	-4.392,26	0,00
PayPal Holdings, Inc. 41,05 %	15.01.2021	420	USD	-2.485,75	0,00
PayPal Holdings, Inc. 46,08 %	18.06.2021	200	USD	-7.228,98	-0,01
PayPal Holdings, Inc. 42,13 %	18.06.2021	210	USD	-718,75	0,00
PayPal Holdings, Inc. 41,21 %	21.01.2022	250	USD	-4.453,07	0,00
PayPal Holdings, Inc. 39,74 %	15.01.2021	430	USD	31,46	0,00
PayPal Holdings, Inc. 41,57 %	18.06.2021	290	USD	-605,91	0,00
PepsiCo, Inc. 27,06 %	18.06.2021	170	USD	-9.160,27	-0,01
PepsiCo, Inc. 25,40 %	18.06.2021	230	USD	-9.508,15	-0,01
PepsiCo, Inc. 26,11 %	18.06.2021	140	USD	-6.267,87	0,00
PepsiCo, Inc. 25,30 %	18.06.2021	180	USD	-7.056,29	-0,01
PepsiCo, Inc. 25,50 %	18.06.2021	240	USD	-10.346,90	-0,01
PepsiCo, Inc. 28,50 %	18.06.2021	140	USD	-9.492,30	-0,01
PepsiCo, Inc. 27,50 %	18.06.2021	140	USD	-7.805,53	-0,01
PepsiCo, Inc. 18,27 %	15.01.2021	150	USD	21.054,02	0,02
PepsiCo, Inc. 18,15 %	15.01.2021	440	USD	62.466,73	0,05
PepsiCo, Inc. 25,49 %	21.01.2022	220	USD	-5.762,69	0,00
PepsiCo, Inc. 25,70 %	18.06.2021	220	USD	-9.708,23	-0,01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
PepsiCo, Inc. 28,97 %	15.01.2021	440	USD	-40.628,60	-0,03
PepsiCo, Inc. 24,60 %	18.06.2021	230	USD	-8.120,73	-0,01
PepsiCo, Inc. 17,76 %	15.01.2021	650	USD	100.323,16	0,07
PepsiCo, Inc. 28,90 %	15.01.2021	410	USD	-40.591,68	-0,03
PepsiCo, Inc. 18,01 %	15.01.2021	470	USD	73.809,93	0,05
PepsiCo, Inc. 17,52 %	15.01.2021	254	USD	42.444,07	0,03
PepsiCo, Inc. 26,10 %	18.06.2021	140	USD	-6.306,57	0,00
PepsiCo, Inc. 27,60 %	18.06.2021	240	USD	-14.699,89	-0,01
PepsiCo, Inc. 28,33 %	15.01.2021	440	USD	-38.675,50	-0,03
PepsiCo, Inc. 24,57 %	18.06.2021	220	USD	-6.932,40	-0,01
PepsiCo, Inc. 22,65 %	21.01.2022	130	USD	-296,98	0,00
PepsiCo, Inc. 26,00 %	18.06.2021	230	USD	-10.248,61	-0,01
PepsiCo, Inc. 24,95 %	21.01.2022	230	USD	-5.231,82	0,00
PepsiCo, Inc. 18,24 %	15.01.2021	350	USD	51.735,29	0,04
Pfizer, Inc. 32,45 %	21.01.2022	130	USD	-3.511,97	0,00
Pfizer, Inc. 34,70 %	18.06.2021	150	USD	-5.185,15	0,00
Pfizer, Inc. 21,60 %	15.01.2021	160	USD	17.301,41	0,01
Pfizer, Inc. 31,01 %	18.06.2021	190	USD	-2.530,15	0,00
Pfizer, Inc. 30,98 %	18.06.2021	160	USD	-1.398,31	0,00
Pfizer, Inc. 31,45 %	18.06.2021	190	USD	-3.141,83	0,00
Pfizer, Inc. 29,70 %	18.06.2021	150	USD	-107,31	0,00
Pfizer, Inc. 19,08 %	15.01.2021	263	USD	38.114,30	0,03
Pfizer, Inc. 30,10 %	18.06.2021	160	USD	-729,72	0,00
Philip Morris International, Inc. 24,33 %	15.01.2021	100	USD	11.478,39	0,01
Philip Morris International, Inc. 31,63 %	18.06.2021	110	USD	-4.311,29	0,00
Philip Morris International, Inc. 29,92 %	18.06.2021	120	USD	-2.891,59	0,00
Procter & Gamble Co./The 26,60 %	18.06.2021	310	USD	-17.596,20	-0,01
Procter & Gamble Co./The 25,50 %	18.06.2021	250	USD	-11.298,32	-0,01
Procter & Gamble Co./The 25,50 %	18.06.2021	260	USD	-11.959,51	-0,01
Procter & Gamble Co./The 19,33 %	15.01.2021	393	USD	46.078,17	0,03
Procter & Gamble Co./The 26,50 %	18.06.2021	260	USD	-13.777,32	-0,01
Procter & Gamble Co./The 20,55 %	15.01.2021	240	USD	21.372,79	0,02
Procter & Gamble Co./The 27,50 %	18.06.2021	260	USD	-14.616,48	-0,01
Procter & Gamble Co./The 23,45 %	21.01.2022	220	USD	-1.919,11	0,00
Procter & Gamble Co./The 24,20 %	18.06.2021	330	USD	-12.096,83	-0,01
QUALCOMM, Inc. 42,10 %	18.06.2021	200	USD	-7.908,63	-0,01
QUALCOMM, Inc. 43,72 %	18.06.2021	100	USD	-3.262,47	0,00
QUALCOMM, Inc. 42,71 %	18.06.2021	100	USD	-2.534,05	0,00
QUALCOMM, Inc. 40,95 %	21.01.2022	100	USD	-1.392,63	0,00
QUALCOMM, Inc. 45,82 %	18.06.2021	110	USD	-5.776,11	0,00
QUALCOMM, Inc. 45,51 %	18.06.2021	180	USD	-7.029,95	-0,01
QUALCOMM, Inc. 43,87 %	18.06.2021	150	USD	-5.188,81	0,00
QUALCOMM, Inc. 43,57 %	21.01.2022	190	USD	-6.852,08	-0,01
QUALCOMM, Inc. 43,12 %	18.06.2021	170	USD	-4.135,11	0,00
QUALCOMM, Inc. 45,10 %	18.06.2021	110	USD	-3.933,91	0,00
QUALCOMM, Inc. 43,10 %	18.06.2021	100	USD	-2.799,07	0,00
QUALCOMM, Inc. 42,01 %	18.06.2021	150	USD	-2.780,37	0,00
QUALCOMM, Inc. 42,44 %	18.06.2021	120	USD	-2.867,20	0,00
QUALCOMM, Inc. 43,40 %	18.06.2021	160	USD	-4.994,92	0,00
QUALCOMM, Inc. 43,06 %	18.06.2021	150	USD	-3.986,42	0,00
QUALCOMM, Inc. 31,65 %	15.01.2021	240	USD	38.295,03	0,03
QUALCOMM, Inc. 43,29 %	21.01.2022	190	USD	-6.737,78	-0,01
Roche Holding AG 23,25 %	17.12.2021	3.650	CHF	-105.532,98	-0,08
Roche Holding AG 23,70 %	17.12.2021	3.670	CHF	-130.239,73	-0,10
S&P 500 Index 27,00 %	18.06.2021	20.000	USD	1.019.096,78	0,75
S&P 500 Index 26,40 %	15.01.2021	6.000	USD	345.385,96	0,25
S&P 500 Index 28,19 %	18.06.2021	15.000	USD	885.366,45	0,65
S&P 500 Index 26,05 %	18.06.2021	20.000	USD	851.819,03	0,63
S&P 500 Index 26,50 %	18.06.2021	15.000	USD	683.545,39	0,50

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 Index 22,15 %	21.01.2022	15.000	USD	14.828,67	0,01
S&P 500 Index 15,18 %	15.01.2021	8.268	USD	-1.401.079,72	-1,03
S&P 500 Index 28,50 %	18.06.2021	15.000	USD	938.766,72	0,69
S&P 500 Index 15,69 %	15.01.2021	15.000	USD	-2.481.460,10	-1,83
S&P 500 Index 16,25 %	15.01.2021	15.000	USD	-2.117.913,90	-1,56
S&P 500 Index 28,50 %	18.06.2021	15.000	USD	963.619,37	0,71
salesforce.com, Inc. 46,60 %	18.06.2021	170	USD	-11.013,61	-0,01
salesforce.com, Inc. 40,60 %	21.01.2022	150	USD	-2.348,68	0,00
salesforce.com, Inc. 42,91 %	18.06.2021	160	USD	-6.555,83	-0,01
salesforce.com, Inc. 28,89 %	15.01.2021	210	USD	42.884,35	0,03
salesforce.com, Inc. 46,80 %	18.06.2021	200	USD	-15.244,91	-0,01
salesforce.com, Inc. 44,70 %	18.06.2021	170	USD	-9.703,42	-0,01
salesforce.com, Inc. 44,70 %	18.06.2021	170	USD	-9.678,55	-0,01
salesforce.com, Inc. 43,62 %	18.06.2021	210	USD	-10.255,44	-0,01
salesforce.com, Inc. 29,09 %	15.01.2021	110	USD	19.271,57	0,01
Starbucks Corp. 34,83 %	18.06.2021	110	USD	-6.547,86	-0,01
Starbucks Corp. 23,88 %	15.01.2021	240	USD	39.793,50	0,03
Starbucks Corp. 31,51 %	21.01.2022	130	USD	-2.282,83	0,00
Starbucks Corp. 33,92 %	18.06.2021	110	USD	-5.667,90	0,00
Starbucks Corp. 34,49 %	18.06.2021	120	USD	-6.540,22	-0,01
Starbucks Corp. 22,91 %	15.01.2021	370	USD	68.534,45	0,05
Starbucks Corp. 23,48 %	15.01.2021	190	USD	33.732,12	0,02
Starbucks Corp. 35,35 %	18.06.2021	120	USD	-6.658,27	-0,01
Starbucks Corp. 33,28 %	18.06.2021	110	USD	-5.230,60	0,00
Starbucks Corp. 32,27 %	18.06.2021	130	USD	-4.631,19	0,00
Starbucks Corp. 36,60 %	18.06.2021	130	USD	-8.275,27	-0,01
Starbucks Corp. 31,36 %	21.01.2022	130	USD	-1.935,12	0,00
Swiss Market Index 19,83 %	17.12.2021	20.000	CHF	569.865,21	0,42
Swiss Market Index 20,40 %	17.12.2021	20.000	CHF	675.112,74	0,50
Tesla, Inc. 71,90 %	18.06.2021	490	USD	-16.173,33	-0,01
Tesla, Inc. 79,81 %	18.06.2021	450	USD	-15.595,71	-0,01
Tesla, Inc. 92,37 %	18.06.2021	470	USD	-97.763,67	-0,07
Tesla, Inc. 76,47 %	21.01.2022	520	USD	-35.117,59	-0,03
Tesla, Inc. 64,86 %	15.01.2021	370	USD	39.450,02	0,03
Tesla, Inc. 74,90 %	18.06.2021	330	USD	4.139,58	0,00
Tesla, Inc. 72,80 %	21.01.2022	430	USD	-14.329,26	-0,01
Tesla, Inc. 80,40 %	18.06.2021	340	USD	-12.153,82	-0,01
Tesla, Inc. 73,65 %	15.01.2021	370	USD	12.916,39	0,01
Tesla, Inc. 68,32 %	18.06.2021	460	USD	2.307,38	0,00
Tesla, Inc. 74,39 %	15.01.2021	400	USD	12.721,44	0,01
Tesla, Inc. 73,30 %	18.06.2021	490	USD	-26.817,45	-0,02
Texas Instruments, Inc. 35,01 %	21.01.2022	160	USD	-3.683,75	0,00
Texas Instruments, Inc. 39,75 %	15.01.2021	260	USD	-29.841,71	-0,02
Texas Instruments, Inc. 36,60 %	18.06.2021	170	USD	-10.160,88	-0,01
Texas Instruments, Inc. 39,40 %	18.06.2021	170	USD	-13.452,95	-0,01
Texas Instruments, Inc. 33,25 %	21.01.2022	90	USD	-671,68	0,00
Texas Instruments, Inc. 36,68 %	18.06.2021	100	USD	-5.768,06	0,00
Texas Instruments, Inc. 38,76 %	18.06.2021	120	USD	-9.257,18	-0,01
Texas Instruments, Inc. 37,88 %	18.06.2021	100	USD	-6.695,66	-0,01
Texas Instruments, Inc. 40,32 %	15.01.2021	270	USD	-35.285,15	-0,03
Texas Instruments, Inc. 36,35 %	18.06.2021	120	USD	-6.812,41	-0,01
Texas Instruments, Inc. 26,36 %	15.01.2021	270	USD	34.123,98	0,02
Texas Instruments, Inc. 26,40 %	15.01.2021	420	USD	57.343,04	0,04
Texas Instruments, Inc. 39,90 %	18.06.2021	100	USD	-8.296,41	-0,01
Texas Instruments, Inc. 36,50 %	18.06.2021	100	USD	-5.688,39	0,00
Texas Instruments, Inc. 35,64 %	21.01.2022	160	USD	-4.634,61	0,00
Texas Instruments, Inc. 36,00 %	18.06.2021	160	USD	-8.577,21	-0,01
Texas Instruments, Inc. 35,50 %	18.06.2021	150	USD	-7.260,68	-0,01
Texas Instruments, Inc. 26,65 %	15.01.2021	220	USD	28.899,31	0,02

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Texas Instruments, Inc. 35,90 %	18.06.2021	160	USD	-7.930,73	-0,01
Texas Instruments, Inc. 37,24 %	18.06.2021	150	USD	-10.202,02	-0,01
Texas Instruments, Inc. 36,60 %	18.06.2021	150	USD	-9.308,16	-0,01
Thermo Fisher Scientific, Inc. 33,10 %	18.06.2021	150	USD	-3.441,32	0,00
Thermo Fisher Scientific, Inc. 25,47 %	15.01.2021	100	USD	8.854,92	0,01
Thermo Fisher Scientific, Inc. 33,45 %	21.01.2022	120	USD	-2.896,47	0,00
Thermo Fisher Scientific, Inc. 34,70 %	18.06.2021	130	USD	-3.083,94	0,00
Thermo Fisher Scientific, Inc. 33,48 %	18.06.2021	130	USD	-3.021,58	0,00
Thermo Fisher Scientific, Inc. 35,22 %	18.06.2021	130	USD	-4.695,66	0,00
Thermo Fisher Scientific, Inc. 34,58 %	18.06.2021	160	USD	-5.517,82	0,00
Thermo Fisher Scientific, Inc. 34,70 %	18.06.2021	130	USD	-4.444,13	0,00
T-Mobile US, Inc. 34,91 %	15.01.2021	300	USD	-22.177,14	-0,02
T-Mobile US, Inc. 35,57 %	18.06.2021	160	USD	-8.798,34	-0,01
T-Mobile US, Inc. 34,99 %	21.01.2022	180	USD	-4.912,48	0,00
T-Mobile US, Inc. 34,10 %	18.06.2021	180	USD	-8.911,83	-0,01
T-Mobile US, Inc. 33,67 %	18.06.2021	160	USD	-7.230,92	-0,01
T-Mobile US, Inc. 35,84 %	15.01.2021	290	USD	-25.780,66	-0,02
T-Mobile US, Inc. 33,64 %	18.06.2021	170	USD	-6.921,34	-0,01
T-Mobile US, Inc. 34,83 %	21.01.2022	180	USD	-4.896,38	0,00
T-Mobile US, Inc. 36,54 %	18.06.2021	160	USD	-10.235,68	-0,01
T-Mobile US, Inc. 35,40 %	15.01.2021	290	USD	-23.067,03	-0,02
T-Mobile US, Inc. 39,90 %	18.06.2021	170	USD	-14.807,36	-0,01
T-Mobile US, Inc. 34,98 %	18.06.2021	170	USD	-8.633,71	-0,01
UBS Group AG 34,10 %	17.12.2021	890	CHF	-35.058,75	-0,03
UBS Group AG 35,60 %	17.12.2021	810	CHF	-44.363,08	-0,03
UniCredit SpA 44,80 %	18.06.2021	1.260	EUR	-41.932,80	-0,03
Union Pacific Corp. 32,35 %	21.01.2022	90	USD	-629,25	0,00
Union Pacific Corp. 36,27 %	18.06.2021	100	USD	-4.863,22	0,00
Union Pacific Corp. 27,05 %	15.01.2021	90	USD	10.315,92	0,01
Union Pacific Corp. 35,84 %	18.06.2021	120	USD	-5.570,51	-0,01
Union Pacific Corp. 34,70 %	18.06.2021	100	USD	-3.540,51	0,00
Union Pacific Corp. 37,22 %	18.06.2021	100	USD	-5.507,91	0,00
Union Pacific Corp. 37,80 %	18.06.2021	100	USD	-6.536,32	0,00
Union Pacific Corp. 32,94 %	18.06.2021	130	USD	-2.904,27	0,00
United Parcel Service, Inc. 37,70 %	18.06.2021	90	USD	-5.869,52	0,00
United Parcel Service, Inc. 31,90 %	21.01.2022	80	USD	-666,64	0,00
UnitedHealth Group, Inc. 33,60 %	21.01.2022	210	USD	-4.601,04	0,00
UnitedHealth Group, Inc. 36,20 %	18.06.2021	220	USD	-10.067,72	-0,01
UnitedHealth Group, Inc. 37,60 %	18.06.2021	230	USD	-11.995,04	-0,01
UnitedHealth Group, Inc. 27,40 %	15.01.2021	341	USD	61.107,58	0,04
UnitedHealth Group, Inc. 27,26 %	15.01.2021	210	USD	33.595,22	0,02
UnitedHealth Group, Inc. 35,80 %	18.06.2021	270	USD	-11.765,37	-0,01
UnitedHealth Group, Inc. 35,00 %	18.06.2021	220	USD	-7.705,05	-0,01
UnitedHealth Group, Inc. 32,91 %	18.06.2021	270	USD	-5.211,01	0,00
UnitedHealth Group, Inc. 34,16 %	18.06.2021	220	USD	-6.302,84	0,00
Verizon Communications, Inc. 22,40 %	18.06.2021	240	USD	-9.837,65	-0,01
Verizon Communications, Inc. 21,80 %	18.06.2021	190	USD	-6.675,99	-0,01
Verizon Communications, Inc. 24,00 %	18.06.2021	170	USD	-8.004,87	-0,01
Verizon Communications, Inc. 23,80 %	18.06.2021	190	USD	-9.643,27	-0,01
Verizon Communications, Inc. 19,32 %	15.01.2021	190	USD	7.144,01	0,01
Verizon Communications, Inc. 20,40 %	21.01.2022	160	USD	-987,27	0,00
Verizon Communications, Inc. 18,52 %	15.01.2021	312	USD	16.768,68	0,01
Verizon Communications, Inc. 22,80 %	18.06.2021	230	USD	-10.319,66	-0,01
Verizon Communications, Inc. 21,44 %	18.06.2021	190	USD	-6.092,11	0,00
Vertex Pharmaceuticals, Inc. 41,64 %	18.06.2021	90	USD	100,24	0,00
Vertex Pharmaceuticals, Inc. 39,78 %	18.06.2021	80	USD	1.698,79	0,00
Vertex Pharmaceuticals, Inc. 38,70 %	18.06.2021	80	USD	2.658,75	0,00
Vertex Pharmaceuticals, Inc. 44,31 %	18.06.2021	90	USD	-2.033,33	0,00
Vertex Pharmaceuticals, Inc. 39,70 %	18.06.2021	80	USD	-4.146,83	0,00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2020* (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Walmart, Inc. 35,80 %	18.06.2021	180	USD	-19.938,21	-0,01
Walmart, Inc. 32,40 %	18.06.2021	190	USD	-15.463,52	-0,01
Walmart, Inc. 32,70 %	18.06.2021	150	USD	-11.471,48	-0,01
Walmart, Inc. 20,99 %	15.01.2021	130	USD	9.959,92	0,01
Walmart, Inc. 25,70 %	21.01.2022	140	USD	-77,39	0,00
Walmart, Inc. 33,90 %	18.06.2021	150	USD	-13.822,61	-0,01
Walmart, Inc. 33,50 %	18.06.2021	150	USD	-13.433,60	-0,01
Walmart, Inc. 32,30 %	18.06.2021	140	USD	-11.218,89	-0,01
Walmart, Inc. 19,49 %	15.01.2021	204	USD	21.584,97	0,02
Walt Disney Co./The 34,60 %	18.06.2021	180	USD	6.633,39	0,00
Walt Disney Co./The 36,41 %	18.06.2021	170	USD	4.135,12	0,00
Walt Disney Co./The 33,40 %	21.01.2022	170	USD	5.059,72	0,00
Walt Disney Co./The 22,47 %	15.01.2021	321	USD	73.250,27	0,05
Walt Disney Co./The 38,30 %	18.06.2021	170	USD	3.828,30	0,00
Walt Disney Co./The 34,29 %	18.06.2021	230	USD	8.747,12	0,01
Walt Disney Co./The 24,01 %	15.01.2021	200	USD	37.964,31	0,03
Walt Disney Co./The 34,49 %	18.06.2021	180	USD	6.877,77	0,00
Walt Disney Co./The 36,20 %	18.06.2021	230	USD	4.762,49	0,00
Wells Fargo & Co. 24,47 %	15.01.2021	170	USD	48.877,85	0,04
Wells Fargo & Co. 22,19 %	15.01.2021	230	USD	62.094,96	0,05
Zoom Video Communications, Inc. 75,40 %	18.06.2021	90	USD	-8.926,47	-0,01
Zoom Video Communications, Inc. 70,95 %	18.06.2021	110	USD	-1.082,97	0,00
Zoom Video Communications, Inc. 69,12 %	21.01.2022	80	USD	-5.100,93	0,00
Zoom Video Communications, Inc. 68,84 %	21.01.2022	80	USD	-4.905,17	0,00
Zoom Video Communications, Inc. 74,90 %	18.06.2021	110	USD	-5.001,67	0,00
Zurich Insurance Group AG 27,50 %	17.12.2021	1.040	CHF	-45.410,95	-0,03
Zurich Insurance Group AG 27,10 %	17.12.2021	1.050	CHF	-42.386,31	-0,03
Summe Volatility Swaps				-2.187.171,76	-1,61
Summe Festverzinsliche Wertpapiere, Tagesgelder und Volatility Swaps (Anschaffungskosten EUR 111.381.633,87)				109.207.256,74	80,53
Bankguthaben				24.825.027,13	18,31
Sonstige Vermögenswerte				43.811.170,33	32,31
Sonstige Verbindlichkeiten				-42.232.188,23	-31,14
Summe Nettoteilfondsvermögen				135.611.265,97	100,00

* Das am 1. Februar 2020 beginnende Geschäftsjahr wurde vom 31. Januar 2021 auf den 31. Dezember 2020 verkürzt. (Erl.1)

ASSENAGON ALPHA PREMIUM ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. DEZEMBER 2020* IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	30.394.428,50
Tagesgelder (Erl. 2)	81.000.000,00
Bankguthaben (Erl. 2)**	24.825.027,13
Forderungen aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	43.767.779,92
Zinsforderungen	43.390,41
Summe Aktiva	180.030.625,96
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	42.081.462,69
Unrealisierte Verluste aus Volatility Swaps (Erl. 2)	2.187.171,76
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	63.768,80
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	38.403,74
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	4.174,24
Verbindlichkeiten aus Performance Fee (Erl. 3)	37.864,76
Sonstige Verbindlichkeiten	6.514,00
Summe Passiva	44.419.359,99
Summe Nettoteilfondsvermögen	135.611.265,97
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	1.015,21
Anteilklasse I2R	1.013,07
Anteilklasse IS	1.017,86
Anteilklasse P	50,39
Anteilklasse R	50,74
Anteilklasse RS	50,84
Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode	
Anteilklasse I	375,00
Anteilklasse I2R	1.030,00
Anteilklasse IS	124.249,97
Anteilklasse P	2.000,00
Anteilklasse R	2.000,00
Anteilklasse RS	147.824,00

* Das am 1. Februar 2020 beginnende Geschäftsjahr wurde vom 31. Januar 2021 auf den 31. Dezember 2020 verkürzt. (Erl.1)

** Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten.

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. FEBRUAR 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020* IN EUR

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	112.580.791,72
Erträge	
Zinsen aus Wertpapieren (Erl. 2)	80.207,35
Summe Erträge	80.207,35
Aufwendungen	
Abschreibung des Agios	235.378,36
Zinsen aus Tagesgeldern (Erl. 2)	33.400,01
Zinsen für Cash Collateral (Erl. 2)	47.766,76
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	649.990,78
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	107.018,00
Performance Fee (Erl. 3)	37.864,76
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	14.752,35
Sonstige Zinsaufwendungen**	537.408,11
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	159.474,33
Summe Aufwendungen	1.823.053,46
Nettogewinn/(-verlust)	-1.742.846,11
Realisierte Nettogewinne	82.817.569,73
Realisierte Nettoverluste	-76.027.332,79
Realisierter Nettogewinn	5.047.390,83
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	68.016.571,65
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	-69.259.574,76
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	3.804.387,72
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	44.803.321,28
Rücknahme von Anteilen	-25.577.234,75
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode	135.611.265,97

* Das am 1. Februar 2020 beginnende Geschäftsjahr wurde vom 31. Januar 2021 auf den 31. Dezember 2020 verkürzt. (Erl.1)

** Die Position beinhaltet Zinsen aus Overnight Deposits.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Statistische Angaben

Teilfondsangaben	
Nettoteilfondsvermögen per 31.12.2020*	135.611.265,97
Nettoteilfondsvermögen per 31.01.2020	112.580.791,72
Nettoinventarwert pro Anteil per 31.12.2020*	
Anteilklasse I	1.015,21
Anteilklasse I2R	1.013,07
Anteilklasse IS	1.017,86
Anteilklasse P	50,39
Anteilklasse R	50,74
Anteilklasse RS	50,84
Umlaufende Anteile per 31.12.2020*	
Anteilklasse I	375,00
Anteilklasse I2R	1.030,00
Anteilklasse IS	124.249,97
Anteilklasse P	2.000,00
Anteilklasse R	2.000,00
Anteilklasse RS	147.824,00
Nettoinventarwert pro Anteil per 31.01.2020	
Anteilklasse I	989,50
Anteilklasse I2R	989,22
Anteilklasse IS	989,78
Anteilklasse P	49,42
Anteilklasse R	49,47
Anteilklasse RS	49,48
Umlaufende Anteile per 31.01.2020	
Anteilklasse I	125,00
Anteilklasse I2R	2.870,00
Anteilklasse IS	103.145,96
Anteilklasse P	2.000,00
Anteilklasse R	2.000,00
Anteilklasse RS	148.105,00

* Das am 1. Februar 2020 beginnende Geschäftsjahr wurde vom 31. Januar 2021 auf den 31. Dezember 2020 verkürzt. (Erl.1)

Konsolidierte Darstellung

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS PER 31. DEZEMBER 2020* IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	118.747.814,45
Unrealisierte Gewinne aus Finanzterminkontrakten (Erl. 4)	2.046.861,41
Unrealisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften (Erl. 5)	1.700.246,53
Tagesgelder (Erl. 2)	440.389.252,47
Optionen (Erl. 2)	39.798.858,45
Bankguthaben (Erl. 2)**	294.322.866,98
Forderungen aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	371.575.448,01
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	241.532,79
Zinsforderungen	186.216,77
Forderungen aus Differenzkontrakten	1.523.064,78
Summe Aktiva	1.270.532.162,64
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	371.391.402,43
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	327.976,65
Verbindlichkeiten aus Tagesgeldern	1.472,90
Unrealisierte Verluste aus Volatility Swaps (Erl. 2)	4.377.157,68
Unrealisierte Verluste aus Differenzkontrakten	8.671.900,27
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	550.221,94
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	285.022,90
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	30.428,85
Verbindlichkeiten aus Performance Fee (Erl. 3)	4.796.137,02
Sonstige Verbindlichkeiten	40.315,86
Summe Passiva	390.472.036,50
Summe Nettofondsvermögen	880.060.126,14
Nettoinventarwert pro Anteil	

* Das am 1. Februar 2020 beginnende Geschäftsjahr wurde vom 31. Januar 2021 auf den 31. Dezember 2020 verkürzt. (Erl.1)

** Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. FEBRUAR 2020 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2020* IN EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	1.082.401.269,88
Erträge	
Zinsen aus Wertpapieren (Erl. 2)	630.109,98
Zinsen aus Tagesgeldern (Erl. 2)	2.560,54
Erträge aus Differenzkontrakten (Erl. 2)	4.366.179,50
Summe Erträge	4.998.850,02
Aufwendungen	
Abschreibung des Agios	1.000.310,02
Zinsen aus Tagesgeldern (Erl. 2)	33.400,01
Zinsen für Cash Collateral (Erl. 2)	1.050.247,54
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	6.368.487,74
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	995.298,31
Performance Fee (Erl. 3)	4.796.127,38
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	111.883,80
Aufwendungen aus Differenzkontrakten (Erl. 2)	7.520.602,10
Transaktionskosten (Erl. 10)	1.138.931,87
Sonstige Zinsaufwendungen**	2.795.539,85
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	924.828,38
Summe Aufwendungen	26.735.657,00
Nettogewinn/(-verlust)	-21.736.806,98
Realisierte Nettogewinne	3.124.296.239,06
Realisierte Nettoverluste	-2.973.284.260,22
Realisierter Nettogewinn	129.275.171,86
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	311.738.751,84
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	-278.357.323,38
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	162.656.600,32
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	467.065.045,89
Rücknahme von Anteilen	-832.062.789,95
Summe Nettofondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode	880.060.126,14

* Das am 1. Februar 2020 beginnende Geschäftsjahr wurde vom 31. Januar 2021 auf den 31. Dezember 2020 verkürzt. (Erl.1)

** Die Position beinhaltet Zinsen aus Overnight Deposits.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1. Der Fonds

Der Assenagon Alpha (der "Fonds") wurde am 7. Januar 2011 als ein "Fonds Commun de Placement à Compartiments Multiples" aufgelegt. Bei dem Fonds handelt es sich um ein Sondervermögen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010, welcher die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) erfüllt.

Der Fonds ist als Umbrella aufgelegt worden und die Verwaltungsgesellschaft beschließt, ob einer oder mehrere Teilfonds aufgelegt werden.

Gegenwärtig wird der Teilfonds Assenagon Alpha Volatility mit den Anteilklassen I, P (Auflagedatum: 25. Januar 2011), I GBP (Auflagedatum: 17. Dezember 2018), R (Auflagedatum: 1. August 2019) und I2 SPEZ (Auflagedatum: 17. November 2020) und der Teilfonds Assenagon Alpha Premium mit den Anteilklassen I, I2R, IS, P,R und RS (Auflagedatum: 11. Dezember 2019) zum Kauf angeboten.

Das am 1. Februar 2020 beginnende Geschäftsjahr wurde vom 31. Januar 2021 auf den 31. Dezember 2020 verkürzt, somit ist ab diesem Geschäftsjahr der Jahresbericht, inklusive geprüftem Jahresabschluss zum 31. Dezember zu erstellen (erstmals zum 31. Dezember 2020).

Der ungeprüfte Halbjahresbericht ist ab Vollendung des Geschäftsjahres 2020 zum 30. Juni zu erstellen (erstmals zum 30. Juni 2021).

Das konsolidierte Nettofondsvermögen des Fonds besteht aus der Summe der Nettoteilfondsvermögen und wird in EUR ausgedrückt.

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Allgemeines

Die Erstellung des Jahresabschlusses erfolgt unter Aufsicht des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) unter der Annahme des Prinzips der Unternehmenfortführung.

Bewertung der Anlagen

Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Vermögenswerte, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wenn ein Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- b) Vermögenswerte, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte verkauft werden können.
- c) Nicht börsennotierte Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet. Die für die Preisfeststellung der Derivate bestimmten Kriterien erfolgen in üblicher, vom Abschlussprüfer nachvollziehbaren, Weise.
- d) Falls die unter vorstehend a) und b) genannten Kurse nicht marktgerecht sind oder sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in a) oder b) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, werden diese Vermögenswerte, ebenso wie alle anderen Vermögenswerte, zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbaren, Bewertungsregeln festlegt.
- e) Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden miteinbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen vom jeweiligen

Teilfonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettoinventarwert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

- g) Swaps werden zum Barwert (Present Value) bewertet.
- h) Flüssige Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zum jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.
- i) Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden die Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Veräußerungswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich errechenbaren Veräußerungswertes festlegt.
- j) Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die betreffende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne oder Verluste aus Devisentransaktionen werden hinzugerechnet oder abgesetzt.
- k) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Veräußerungswert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben von der Verwaltungsgesellschaft und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Teilfonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Nettoinventarwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Nettoinventarwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Nettoinventarwert noch am selben Tag zu aktualisieren.

Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Nettoinventarwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Erträge

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals "Ex-Dividende" notiert werden, als Ertrag verbucht. Zinserträge laufen täglich auf.

Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren

Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden nach der Durchschnittskostenmethode ermittelt.

3. Kosten

Alle Teilfonds

Laufende Kosten („Ongoing Charges“)

Die laufenden Kosten werden nun EU-weit einheitlich nach den Vorschriften der Richtlinie CESR/10/674 berechnet und in den Kundeninformationsdokumenten (KIID) ausgewiesen. Ein redundanter Ausweis der Berechnung der TER ("Total Expense Ratio") im Jahresbericht entfällt somit.

Für die Berichterstattung an die Schweizer Anleger ist die TER eine Pflichtangabe. Die Werte der TER nach den Richtlinien der SFAMA sind im hinteren Berichtsabschnitt "Sonstige zusätzliche Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)" angegeben.

Für den Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

Verwaltungsgebühren

Für die Verwaltung des Teilfonds Assenagon Alpha Volatility erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von 0,8 % p.a. für die Anteilklasse I, I GBP und R, 1,5 % p.a. für die Anteilklasse P und 0,0 % p.a. für die Anteilklasse I2 SPEZ. Die Vergütungsvergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögens ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Performance Fee für Anteilklassen I, I2 SPEZ, I GBP, P und R

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Nettoteilfondsvermögen eine wertentwicklungsabhängige Vergütung (Performance Fee) von 15 % der Mehrperformance über einen Hurdle-Index. Die Performance Fee wird bewertungstäglich berechnet und zum Geschäftsjahresende ausbezahlt.

Bei Auflegung einer Anteilkategorie liegt der Hurdle-Index auf dem Erstausgabepreis der Anteilkategorie und entwickelt sich im Laufe des Geschäftsjahres mit einer kalkulatorischen Grundverzinsung von 3 % p. a. Nach Abschluss eines Geschäftsjahres wird der Hurdle-Index zum Geschäftsjahresende auf den höheren Wert von a) dem für das Geschäftsjahresende errechneten Hurdle-Index-Wert und b) dem Anteilswert der jeweiligen Anteilkategorie nach Auszahlung der Performance Fee für das abgelaufene Geschäftsjahr (High Water Mark) angepasst, wobei der Anteilswert um Ausschüttungen angepasst wird (BVI Methode).

Um Verwässerungseffekte zu vermeiden, wird bei Anteilsrückgaben die Performance Fee für die zurückgegebenen Anteile, soweit positiv, aus dem Fondsvolumen zurückgestellt und am Jahresende ausbezahlt. Bei Zeichnungen wird die ggf. Errechnete und abgegrenzte Performance Fee pro Anteil (ohne Berücksichtigung der Sonderposten für Rückgaben und Zuflüsse) multipliziert mit den zugeflossenen Anteilen, dem Fonds als positiver Korrekturposten angerechnet.

Die Performance Fee ergibt sich aus der Differenz des Anteilswertes (vor Abgrenzung der Performance Fee und nach Anpassung um Ausschüttungen und dem Hurdle-Index), multipliziert mit der Anzahl der aktuell umlaufenden Anteile abzüglich der Korrekturposten für Zuflüsse. Dazu kommen in jedem Fall die aufgrund von Rückflüssen zurückgestellten Performance Fee-Anteile. Am Geschäftsjahresende wird nach Auszahlung der so errechneten Performance Fee der Hurdle-Index wie beschrieben angepasst und die Rückstellungen und Korrekturposten auf null zurückgesetzt, unabhängig davon, ob eine Performance Fee ausbezahlt wurde oder nicht.

Für die abgelaufene Geschäftsperiode sind Performance Fees in Höhe von EUR 4.758.262,62 angefallen.

Verwahrstellen- und Administrationsgebühren und sonstige Kosten des Fonds

Die Verwahrstelle, die Zentralverwaltung, die Register- und Transferstelle und die Zahlstelle in Luxemburg sind berechtigt ein Entgelt von bis zu 0,15 % p.a., mindestens jedoch EUR 10.000 pro Monat, zu erhalten.

Zusätzliche fixe und transaktionsabhängige Gebühren werden von der Verwahrstelle entsprechend der erbrachten Dienstleistungen berechnet. Diese Vergütung wird täglich abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögens berechnet und ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Die Kosten für die Gründung des Fonds und die Erstausgabe von Anteilen können über einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren abgeschrieben werden.

Sonstige Kosten im Sinne von Artikel 13 des Verwaltungsreglements können dem Teilfondsvermögen nach ihrem tatsächlichen Anfall belastet werden.

Für den Teilfonds Assenagon Alpha Premium

Verwaltungsgebühren

Für die Verwaltung des Teilfonds Assenagon Alpha Premium erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von 0,55 % p.a. für die Anteilskategorie IS und RS, 0,75 % p.a. für die Anteilskategorie I und R, 0,95% p.a. für die Anteilskategorie I2R, und 1,4 % p.a. für die Anteilskategorie P.

Die Verwaltungsvergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Teilfondsvermögens ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Performance Fee für Anteilklassen I, IS, P, R und RS

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Nettofondsvermögen eine wertentwicklungsabhängige Vergütung (Performance Fee) von 15 % der Mehrperformance über einen sog. Hurdle-Index. Eine Performance Fee kann auch dann ausbezahlt werden, wenn sich der Fonds besser als der Hurdle-Index entwickelt hat, aber dennoch eine negative Wertentwicklung aufweist. Die Performance Fee wird bewertungstäglich abgegrenzt und zum Geschäftsjahresende ausbezahlt.

Der Hurdle-Index liegt bei Auflegung einer Anteilskategorie auf dem Erstausgabepreis der jeweiligen Anteilskategorie und entwickelt sich im Laufe des Geschäftsjahres auf Basis des 1-Monats-Euribor (bzw. auf Basis des 1-Monats-CHF-ICE LIBOR, des 1-Monats-GBP-ICE LIBOR, des 1-Monats-JPY-ICE LIBOR oder des 1-Monats-USD-ICE LIBOR für alle CHF, GBP, JPY oder USD Anteilskategorien) zuzüglich 2 % p. a. Der 1-Monats-Euribor (Euro Interbank Offered Rate) ist der Zinssatz für in Euro denominiertes Termingeld im Interbankengeschäft zwischen Banken hoher Bonität. Der 1-Monats-CHF oder GBP oder JPY oder USD LIBOR (London Interbank Offered Rate) ist der durchschnittliche Zinssatz zu dem ausgewählte Banken in London bereit sind, sich einander Kredite in CHF oder GBP oder JPY oder USD zu gewähren. Nach Abschluss eines Geschäftsjahres wird der Hurdle-Index zum Geschäftsjahresende auf den höchsten der an den fünf vergangenen Geschäftsjahresenden erreichten Anteilswerte (High Water Mark) angepasst, wobei der Anteilswert um Ausschüttungen angepasst wird ("BVI-Methode"). An den beiden ersten Geschäftsjahresenden wird der Hurdle-Index auf den höheren Wert von a) dem für das

jeweilige Geschäftsjahresende errechneten Hurdle-Index-Wert und b) dem Anteilswert der jeweiligen Anteilscheinklasse zum jeweiligen Geschäftsjahresende nach Anpassung um Ausschüttungen angepasst.

Die Performance Fee ergibt sich aus der Differenz des Anteilswertes (vor Abgrenzung der Performance Fee und nach Anpassung um Ausschüttungen) und dem Hurdle-Index, multipliziert mit der Anzahl der aktuell umlaufenden Anteile multipliziert mit der Vergütung von 15 % abzüglich der Korrekturposten für Zuflüsse.

Um Verwässerungseffekte zu vermeiden, wird bei Anteilsrückgaben die Performance Fee für die zurückgegebenen Anteile, soweit positiv, aus dem Fondsvolumen entnommen. Bei Zeichnungen wird die abgegrenzte Performance Fee pro Anteil multipliziert mit den zugeflossenen Anteilen, dem Fonds als Korrekturposten angerechnet.

Am Geschäftsjahresende wird nach Auszahlung der so errechneten Performance Fee der Hurdle-Index wie beschrieben angepasst und sämtliche Rückstellungen auf null zurückgesetzt, unabhängig davon, ob eine Performance Fee ausbezahlt wurde oder nicht.

Für die abgelaufene Geschäftsperiode sind Performance Fees in Höhe von EUR 37.864,76 angefallen.

Verwahrstellen- und Administrationsgebühren und sonstige Kosten des Fonds

Die Verwahrstelle ist berechtigt ein Entgelt im Durchschnitt zwischen 0,02 % und 0,05 % p. a. auf das verwahrte Fondsvermögen zu erhalten, abhängig vom Land in welchem die Wertpapiere verwahrt werden. Das jährliche Minimum beträgt EUR 12.000. Daneben 0,008 % p.a. des Nettofondsvermögens.

Zusätzliche ereignisbezogene und transaktionsabhängige Gebühren werden entsprechend der erbrachten Dienstleistungen berechnet.

Die Zentralverwaltung ist berechtigt ein Entgelt für die Fondsbuchhaltungs- und Administrationsgebühren zu erhalten in Höhe von 0,04 % p. a. auf das Fondsvermögen; mindestens jedoch EUR 28.020 p. a.

Zusätzlichen Gebühren für anteilklassenspezifische Aufstellungen und sonstiges Reporting wie z.B. Steuerkennzahlen sowie transaktionsabhängige Gebühren werden entsprechend der erbrachten Dienstleistungen berechnet.

Register- und Transferstellenvergütung: Fixe und transaktionsabhängige Gebühren sind abhängig von der Anzahl an Anteilsklassen, Investoren und Transaktionen.

Die Kosten für die Gründung des Fonds und die Erstausgabe von Anteilen können über einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren abgeschrieben werden.

Sonstige Kosten im Sinne von Artikel 13 des Verwaltungsreglements können dem Teilfondsvermögen nach ihrem tatsächlichen Anfall belastet werden.

Verwässerungsabgabe

Unter bestimmten Umständen können Ausgaben, Rücknahmen und Umtäusche in einem Teilfonds beziehungsweise einer Anteilsklasse negative Auswirkungen auf den Nettoinventarwert pro Anteil haben.

Wenn Ausgaben, Rücknahmen und Umtäusche in einem Teilfonds die Verwaltungsgesellschaft veranlassen, zugrundeliegende Anlagen dieses Teilfonds zu kaufen und/oder zu verkaufen, kann der Wert dieser Anlagen durch Geld-/Briefspannen, Handelskosten und damit verbundene Aufwendungen einschließlich Transaktionsgebühren, Brokergebühren und Steuern beeinflusst werden. Diese Investitionstätigkeit kann sich negativ auf den Nettoinventarwert pro Anteil auswirken, der als "Verwässerung" bezeichnet wird. Es ist jedoch nicht möglich, genau vorherzusagen, ob eine Verwässerung zu irgendeinem Zeitpunkt eintreten wird. Um bestehende oder verbleibende Anteilinhaber vor den möglichen Auswirkungen einer Verwässerung zu schützen, kann die Verwaltungsgesellschaft eine Verwässerungsabgabe anwenden.

Die Notwendigkeit, die Verwässerungsabgabe zu erheben, hängt vom Volumen der Netto-Ausgabe, -Rücknahme oder Umtausch von Anteilen ab und wird von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

Falls erhoben, wird die Verwässerungsabgabe zusätzlich zum (aber nicht als Teil vom) Preis der Anteile bei deren Ausgabe oder als Abzug bei deren Rücknahme ausgewiesen. Die Verwässerungsabgabe wird entweder im Falle einer Ausgabe oder Umwandlung von Anteilen in den jeweiligen Teilfonds/Anteilsklasse eingezahlt oder im Falle einer Rücknahme oder Umwandlung von Anteilen in dem Teilfonds/Anteilsklasse einbehalten.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bei der Ausgabe, Rücknahme oder Umtausch von Anteilen eine Verwässerungsabgabe von bis zu zwei (2) Prozent des Nettoinventarwerts der entsprechenden Anteile erheben, wenn ihrer Meinung nach die bestehenden Anteilinhaber (bei Ausgaben und Umtausch) oder die verbleibenden Anteilinhaber (bei Rücknahmen und Umtausch) nachteilig beeinträchtigt werden könnten.

Die Verwässerungsabgabe wird nach alleinigem und absolutem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ohne Haftung, wohl aber mit dem Ziel der Gleichbehandlung der Anteilinhaber, erhoben.

Der Prozentsatz der Verwässerungsabgabe (falls erhoben) wird für alle Anleger, die am selben Bewertungstag Anteile eines Teilfonds/einer Anteilsklasse kaufen/verkaufen/umwandeln, gleich angesetzt.

Da ein Umtausch von Anteilen von einem Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds praktisch eine Rücknahme vom ursprünglichen Teilfonds und eine Ausgabe von Anteilen des neuen Teilfonds ist, wird der Umtausch in die oben genannten Nettoausgaben und Nettorücknahmen einbezogen. Daher ist es möglich, dass sowohl auf die Rückzahlung des

ursprünglichen Teilfonds als auch auf die Anlage in den neuen Teilfonds eine Verwässerungsabgabe erhoben wird. Der Prozentsatz der Verwässerungsabgabe ist gleich für alle Anteilinhaber, die Anteile eines Teilfonds am selben Bewertungstag umtauschen.

Da die Verwässerung in direktem Zusammenhang mit den Zu- und Abflüssen von Geldern in beziehungsweise aus einem Teilfonds/einer Anteilsklasse steht, ist es nicht möglich, genau vorherzusagen, wann die Verwässerung eintreten wird. Daher ist es auch nicht möglich, genau vorherzusagen, wie oft die Verwaltungsgesellschaft eine solche Verwässerungsabgabe anwenden muss.

In der abgelaufenen Geschäftsperiode wurde eine Verwässerungsabgabe in Höhe von 90.362,37 EUR angewendet.

4. Finanzterminkontrakte

Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

Die am 31. Dezember 2020 ausstehenden Finanzterminkontrakte werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Underlying	Währung	Fälligkeit	Kontrakte	Unrealisierter Gewinn/Verlust (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
DAX Index Future	EUR	19.03.2021	106	214.396,19	0,03
EURO/GBP Future	GBP	15.03.2021	-179	253.898,68	0,03
EURO FX Currency Future	USD	15.03.2021	152	211.617,41	0,03
FTSE 100 Index Future	GBP	19.03.2021	444	3.015,00	0,00
Hang Seng China Enterprises Index Future	HKD	28.01.2021	-575	-718.640,89	-0,10
FNasdaq 100 E-Mini	USD	19.03.2021	-194	-1.464.427,33	-0,20
S&P 500 E-Mini Future	USD	19.03.2021	1.761	3.340.825,84	0,45
Swiss Market Index Future	CHF	19.03.2021	70	206.176,51	0,03
				2.046.861,41	0,27

5. Devisentermingeschäfte

Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

Die am 31. Dezember 2020 ausstehenden Devisentermingeschäfte werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/Verlust (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
33.178.777,85	EUR	35.700.000,00	CHF	19.03.2021	288.465,66	0,04
11.031.062,37	EUR	10.000.000,00	GBP	19.03.2021	-19.540,55	0,00
27.209.383,40	EUR	257.000.000,00	HKD	19.03.2021	298.278,74	0,04
90.308.279,63	EUR	110.000.000,00	USD	19.03.2021	1.032.348,02	0,14
					1.599.551,87	0,22

Die am 31. Dezember 2020 ausstehenden Devisentermingeschäfte für währungsgesicherte Anteilklassen werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/Verlust (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
8.540.660,00	GBP	9.347.324,78	EUR	14.01.2021	100.694,66	0,01
					100.694,66	0,01

6. Besteuerung

Taxe d'Abonnement

Der jeweilige Teilfonds unterliegt einer Abonnementsteuer (Taxe d'Abonnement) in Höhe von 0,05 % p. a., welche vierteljährlich auf der Grundlage des Nettoteilfondsvermögens am Ende des jeweiligen Quartals berechnet wird. Für Anteilklassen, die ausschließlich institutionellen Anlegern zugänglich sind, gilt ein ermäßigter Steuersatz von 0,01 % p. a.

7. Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während der Berichtsperiode getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

8. Gewinnverwendung

Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

Es werden ausschüttende (Anteilklassen I, I GBP, P und R) und thesaurierende (Anteilklasse I2 SPEZ) Anteile ausgegeben. Im Geschäftsperiode vom 1. Februar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 erfolgte keine Ausschüttung für Anteilklassen I GBP, I, P und R.

Teilfonds Assenagon Alpha Premium

Es werden ausschüttende (Anteilklassen I, IS, P, R und RS) und thesaurierende (Anteilklasse I2R) Anteile ausgegeben. In der Geschäftsperiode vom 1. Februar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 erfolgte keine Ausschüttung für Anteilklassen I, IS, P, R und RS.

9. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögenswerte des Fonds sind auf der Grundlage der nachstehenden Kurse per 31. Dezember 2020 umgerechnet:

Britische Pfund	0,903817	= 1 Euro
Hong Kong Dollar	9,535778	= 1 Euro
Japanische Yen	126,996515	= 1 Euro
Schweizer Franken	1,086011	= 1 Euro
Schwedische Krone	10,068513	= 1 Euro
US-Dollar	1,230050	= 1 Euro

10. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere und Derivate für die am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsperiode werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Teilfonds	Transaktionskosten (EUR)
Assenagon Alpha Volatility	5.456.739,40
Assenagon Alpha Premium	0,00
	5.456.739,40

Die Transaktionskosten, die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen werden, sind in dem oben genannten Betrag enthalten. Sie stehen im direkten Zusammenhang mit den Käufen und Verkäufen von Wertpapieren. Darüber hinaus wurden hier auch jene Transaktionskosten ausgewiesen, die auf Grund verschiedener buchungstechnischer Restriktionen den Anschaffungskosten der verschiedenen Wertpapiere zugerechnet wurden und daher bereits in den unrealisierten und realisierten Gewinnen/Verlusten enthalten sind.

11. Besicherung der Derivate

Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

Zum Stichtag stellte der Teilfonds folgende Sicherheiten ("Collateral") für die zum Geschäftsperiodenende ausgewiesenen Derivate. Die gestellten Sicherheiten sind im Bankguthaben in der Bilanz enthalten.

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag (EUR)
BNP Paribas London	Barmittel	14.960.000,00
Credit Suisse International	Barmittel	8.910.000,00
Goldman Sachs International	Barmittel	33.180.000,00
HSBC Bank PLC London	Barmittel	2.440.000,00
JP Morgan AG (Frankfurt)	Barmittel	4.620.000,00

Morgan Stanley & Co. International PLC	Barmittel	11.900.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Barmittel	6.370.000,00
UBS AG	Barmittel	37.590.000,00

Zum Stichtag wurden dem Teilfonds folgende Sicherheiten ("Collateral") für die zum Geschäftsperiodenende ausgewiesenen Derivate zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos gestellt:

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag (EUR)
Citigroup Global Markets Limited	Barmittel	5.660.000,00
Credit Suisse Securities Sociedad de Valores SA	Barmittel	2.390.000,00
JP Morgan Securities PLC	Barmittel	750.000,00
Natixis S.A. (Paris)	Barmittel	20.630.000,00
Société Générale (Paris)	Barmittel	10.690.000,00

Teilfonds Assenagon Alpha Premium

Zum Stichtag stellte der Teilfonds folgende Sicherheiten ("Collateral") für die zum Geschäftsperiodenende ausgewiesenen Derivate. Die gestellten Sicherheiten sind im Bankguthaben in der Bilanz enthalten.

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag (EUR)
Goldman Sachs International	Barmittel	220.000,00
JP Morgan Securities PLC	Barmittel	1.830.000,00
Morgan Stanley & Co. International PLC	Barmittel	1.701.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Barmittel	70.000,00
Natixis S.A. (Paris)	Barmittel	210.000,00

Zum Stichtag wurden dem Teilfonds folgende Sicherheiten ("Collateral") für die zum Geschäftsperiodenende ausgewiesenen Derivate zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos gestellt:

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag (EUR)
BNP Paribas S.A. Paris	Barmittel	1.290.000,00
Credit Suisse International	Barmittel	120.000,00
HSBC Bank PLC London	Barmittel	610.000,00
UBS AG	Barmittel	350.000,00

12. Ausweis der Kontrahenten

Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

Der Teilfonds hat in der Geschäftsperiode Derivategeschäfte mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Kontrahent
Banco Bilbao Vizcaya Madrid S.A.
Barclays Bank PLC.
BNP Paribas S.A.
Brown Brothers Harriman & Co
Citigroup Global Markets Limited
Credit Suisse International
Exane S.A.
Goldman Sachs International
HSBC Bank PLC
JP Morgan Securities PLC.
Merrill Lynch International
Morgan Stanley & Co. International
Natixis S.A.

Société Générale (Paris)

UBS AG (London)

Teilfonds Assenagon Alpha Premium

Der Teilfonds hat in der Geschäftsperiode Derivategeschäfte mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Kontrahent
BNP Paribas S.A.
Brown Brothers Harriman & Co
Citigroup Global Markets Limited
Credit Suisse International
Goldman Sachs International
HSBC Bank PLC
JP Morgan Securities PLC
Morgan Stanley & Co. International
Natixis S.A
UBS AG (London)

13. Eventualverbindlichkeiten

Zum 31. Dezember 2020 hatten die Teilfonds die folgenden Eventualverbindlichkeiten aus Derivategeschäften:

	Eventual- verbindlichkeiten aus geschriebenen Equity Optionen (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventualforderungen aus gekauften Equity Optionen (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventual- verbindlichkeiten aus Equity Futures (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventual- verbindlichkeiten aus anderen Equity Swaps (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventual- verbindlichkeiten aus anderen Equity Derivaten (Volatility Swaps, etc.) gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR	Eventual- verbindlichkeiten aus Devisen- Termingeschäften gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR	Eventual- verbindlichkeiten aus FX Futures gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR
Assenagon Alpha Volatility	2.146.063.287,08	2.116.366.945,69	460.724.381,44	330.222.112,42	3.022.978.156,37	171.177.226,64	-
Assenagon Alpha Premium	-	-	-	-	725.668.147,79	-	-

14. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

Am Anfang des Jahres 2020 waren die globalen Finanzmärkte einer extremen Volatilität ausgesetzt, die von der Verbreitung eines neuartigen Virus bekannt als COVID-19 verursacht wurden und werden eventuell im weiteren Jahresverlauf weiterhin betroffen sein.

Der Ausbruch von COVID-19 hat Einschränkungen auf Reisefreiheit, Quarantänen, Versorgungsengpässe, Konsumrückgang und generelle Marktunsicherheiten zur Folge. Die Folgen von COVID-19 haben Einfluss und werden vermutlich weiteren Einfluss haben auf die Weltwirtschaft, die Wirtschaften einzelner Länder und einzelner Unternehmen, welche sich negativ auf die Entwicklung des Fonds auswirken könnten.

Die Assenagon Asset Management S.A. installierte ihre geübten Notfallprozesse (Disaster Recovery) und ermöglichte nahezu allen ihren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern ihren täglichen Aufgaben im Homeoffice nachzukommen. Die technische Ausrüstung ermöglicht auch den Fondsmanagern unabhängig von ihrem Standort die Märkte zu beobachten und zu analysieren sowie ihre Investmentfonds zu managen.

Die Krise erfasste natürlich auch die Kapitalmärkte. Der enorme Anstieg der Volatilitäten und die Kurseinbrüche in den Aktienmärkten zeigten deutlich die große Verunsicherung der Investoren.

Ab Ende Oktober setzte eine bis jetzt anhaltende Erholung der weltweiten Aktienmärkte hin zu neuen Höchstständen ein. Der Wert des Assenagon Alpha Volatility stieg in der Spitze schnell um etwa 40% an (im Vergleich zum Fondspreis per 31.01.2020 – am Beispiel der Anteilklasse I) und gab davon bis Ende Mai etwa wieder die Hälfte ab. Investoren nutzen den Wertanstieg zur Realisierung der hohen Gewinne, so dass der Teilfonds bisher rund 40% (netto) gemessen am Fondsvermögen zum Geschäftsjahresbeginn an die Investoren zurückzahlte.

Der strategisch anders konzipierte Teilfonds Assenagon Alpha Premium büßte in der Spitze lediglich rund -11% ein und

erholte sich bis Ende Mai wieder auf einen Wert von -7% (im Vergleich zum Fondspreis per 31. Januar 2020 – am Beispiel der Anteilklasse I), erholte sich aber im weiteren Verlauf des Jahres und schloss das Geschäftsjahr mit einem positiven Ergebnis ab. Im Gegensatz zum erstgenannten Teilfonds steigerte der Assenagon Alpha Premium sein Fondsvermögen um etwa 20% durch Mittelzuflüsse gemessen am Fondsvermögen zum Geschäftsjahresende.

Die Anteilklasse I2R des Teilfonds Alpha Volatility wurde liquidiert. Die letzte NAV-Berechnung erfolgte am 5. März 2020 (€ 910,22).

Bedingt durch die extrem angespannte Liquiditätssituation auf den Aktien- und Devisenmärkten und zum Schutz der Interessen der Anteilseigner wurde für den Teilfonds Assenagon Alpha Volatility am 12. März 2020 die Ausgabe, Rücknahme und der Umtausch von Anteilen vorübergehend ausgesetzt. Mit Wirkung vom 18. März 2020 wurde die Aussetzung wieder aufgehoben und durch sogenannte "Soft Closing-Maßnahmen" ersetzt, welche die Handelsvolumina in den einzelnen Anteilklassen des Teilfonds begrenzen.

Das am 1. Februar 2020 beginnende Geschäftsjahr wurde vom 31. Januar 2021 auf den 31. Dezember 2020 verkürzt.

15. Wesentliche Ereignisse nach Bilanzstichtag 31. Dezember 2020

Zum 1. Februar 2021 wurde Dr. Immo Querner in den Verwaltungsrat der Assenagon Asset Management S.A. berufen. Am 17. März 2021 ist Michael Hünseler als Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft zurückgetreten.

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Allgemein

Assenagon Alpha ist ein Investmentfonds nach Luxemburger Recht, der als „Fonds Commun de Placement à Compartiments Multiples“ aufgelegt wurde.

Vertreter in der Schweiz ist:

Carnegie Fund Services S.A.
11, Rue du Général-Dufour
1204 Genf
Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz ist:

Banque Cantonale de Genève
17, Quai de l'Île
1204 Genf
Schweiz

Bezugsort für maßgebliche Dokumente

Das Verwaltungsreglement sowie der Prospekt und die „Wesentlichen Informationen für die Anleger“, die Liste über die Aufstellung der Käufe und Verkäufe sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds können in der Schweiz kostenlos bei den oben genannten Vertreter bezogen werden. Die Veröffentlichungen der Anteilpreise in der Schweiz erfolgen auf der elektronischen Plattform der Gesellschaft fundinfo AG (www.fundinfo.com).

Total Expense Ratio

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio oder „TER“), drückt das Verhältnis der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme der Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens innerhalb einer 12 Monats-Periode aus.

	Anteilklasse	Total Expense Ratio per 31. Dezember 2020* (exkl. Performance Fee)	Total Expense Ratio per 31. Dezember 2020* (inkl. Performance Fee)
Assenagon Alpha Volatility	I	0,91 %	0,97 %
	I2R**	0,06 %	0,06 %
	I2 SPEZ***	0,47 %	0,47 %
	I GBP	0,93 %	1,42 %
	P	1,59 %	1,59 %
	R	0,87 %	5,72 %****
Assenagon Alpha Premium	I	0,97 %	0,97 %
	I2R	1,00 %	1,00 %
	IS	0,73 %	0,76 %
	P	1,51 %	1,51 %
	R	0,93 %	0,93 %
	RS	0,75 %	0,76 %

* Das am 1. Februar 2020 beginnende Geschäftsjahr des Fonds wurde vom 31. Januar 2021 auf den 31. Dezember 2020 verkürzt, aus diesem Grund ist Total Expense Ratio auf Basis von 11 Monaten berechnet.

** Die Anteilklasse I2R des Assenagon Alpha Volatility wurde am 5. März 2020 liquidiert. Die in der Tabelle ausgewiesene TER von 0,06 % drückt das Verhältnis der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme der Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens im Zeitraum vom 1. Februar 2020 bis zum 5. März 2020 (nicht annualisiert) aus.

*** Die Anteilklasse I2 SPEZ wurde am 17. November 2020 gestartet. Die in der Tabelle ausgewiesene TER von 0,47 % drückt das Verhältnis der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme der Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens im Zeitraum vom 17. November 2020 bis zum 31. Dezember 2020 (annualisiert) aus.

**** Die Anteilklasse R des Assenagon Alpha Volatility erzielte in der Geschäftsperiode eine auffallend hohe Performance Fee. Innerhalb der Geschäftsperiode gab es sehr große Veränderungen im Anteilklassenvolumen. Ebenso war der Teilfonds großen Preisschwankungen ausgesetzt. Diese Faktoren beeinflussen maßgeblich die Entwicklung und die Höhe der Performance Fee. Die sehr vereinfachte, auf Durchschnittswerten basierende Berechnung des TER-Anteils der Performance Fee - gemäß den Vorschriften der SFAMA - kann diese finanzielle Realität nicht adäquat berücksichtigen und bewirkt in diesem Fall den auffällig hohen Performance Fee Ausweis.

Hinweis: Die nach SFAMA ermittelten Kostenausweise können sich u.a. in methodischen Details, Betrachtungszeiträumen von Ausweisen in anderen Berichten unterscheiden.

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäß den Richtlinien der Swiss Fund & Asset Management Association (SFAMA) in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Gemäß Ziffer 8. dieser Richtlinie wird bei neu gegründeten kollektiven Kapitalanlagen der Betriebsaufwand annualisiert, um vergleichbare Ergebnisse zu erhalten.

Performance Kennzahlen (Stand:31.12.2020)

	Anteilklasse	2020 (Stand zum 31.12.2020)	2020 (Stand zum 31.01.2020)
Assenagon Alpha Volatility	I	13,26 %	-5,93 %
	I2R	-	-6,11 %
	I2 SPEZ	-1,19 %	-
	I GBP	14,80 %	-4,57 %
	P	12,46 %	-6,62 %
	R	13,12 %	-6,22 %
Assenagon Alpha Premium	I	2,60 %	-1,05 %
	I2R	2,41 %	-1,08 %
	IS	2,84 %	-1,02 %
	P	1,96 %	-1,16 %
	R	2,57%	-1,06 %
	RS	2,75%	-1,04 %

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.

Risikomanagementverfahren (ungeprüft)

Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die Bestimmung des Gesamtrisikos auf der Grundlage des Ansatzes des absoluten Value-at-Risk (VaR).

Aufgrund der Anlagestrategie des Teilfonds wird erwartet, dass die Hebelwirkung aus dem Einsatz von Derivaten nach Summe der Nennwerte nicht mehr als das 19-fache des Nettoteilfondsvermögens beträgt. Die erwartete Hebelwirkung kann unter besonderen Umständen aber auch höher sein. Bei währungsgesicherten Anteilsklassen erhöht sich die erwartete Hebelwirkung nach Summe der Nennwerte durch den Einsatz von Devisentermingeschäften um ungefähr 100 %

Auslastung des VaR Limits von 12,5 %*	
Maximum	171,39% ⁽¹⁾
Minimum	22,68% ⁽¹⁾
Durchschnitt	102,30% ⁽¹⁾
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	
	1419,00% ⁽²⁾

* Das VaR Limit wird entsprechend des Risikoprofils und der Assenagon Risk Management Policy definiert.

⁽¹⁾ Das Risikomaß gibt an, welchen Wert der Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % bei einer Haltedauer von 20 Tagen nicht überschreitet.

⁽²⁾ Es handelt sich um die durchschnittliche Hebelwirkung im abgelaufenen Geschäftsperiode.

Das VaR wird mit dem Modell der historischen Simulation über einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr, einem Konfidenzniveau von 99 % und einer Haltedauer von 20 Arbeitstagen berechnet.

Teilfonds Assenagon Alpha Premium

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die Bestimmung des Gesamtrisikos auf der Grundlage des Ansatzes des absoluten Value-at-Risk (VaR).

Aufgrund der Anlagestrategie des Teilfonds wird erwartet, dass die Hebelwirkung aus dem Einsatz von Derivaten nach Summe der Nennwerte nicht mehr als das 15-fache des Nettoteilfondsvermögens beträgt. Die erwartete Hebelwirkung kann unter besonderen Umständen (wie z.B. für Absicherungszwecke, um das bestehende Risiko Exposure im Falle von ungewöhnlichen Marktbewegungen oder Anteilsrücknahmen beizubehalten) aber auch höher sein. Bei währungsgesicherten Anteilsklassen erhöht sich die erwartete Hebelwirkung nach Summe der Nennwerte durch den Einsatz von Devisentermingeschäften um ungefähr 100 %.

Auslastung des VaR Limits von 12,5 %*	
Maximum	209,06% ⁽¹⁾
Minimum	6,31% ⁽¹⁾
Durchschnitt	100,34% ⁽¹⁾
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	
	685,70% ⁽²⁾

* Das VaR Limit wird entsprechend des Risikoprofils und der Assenagon Risk Management Policy definiert.

⁽¹⁾ Das Risikomaß gibt an, welchen Wert der Verlust des Portfolios mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % bei einer Haltedauer von 20 Tagen nicht überschreitet.

⁽²⁾ Es handelt sich um die durchschnittliche Hebelwirkung im abgelaufenen Geschäftsperiode.

Das VaR wird mit dem Modell der historischen Simulation über einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr, einem Konfidenzniveau von 99 % und einer Haltedauer von 20 Arbeitstagen berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat bildet den Vergütungsausschuss der Assenagon Asset Management S.A. Dieses Gremium entscheidet über die Leitsätze des Vergütungssystems sowie deren Umsetzung.

Das innerhalb von Assenagon Asset Management S.A. angewandte Vergütungssystem orientiert sich an der Unternehmensstrategie und trägt dazu bei, dass die Geschäftsziele erreicht werden, korrektes Verhalten belohnt sowie Mehrwert für Aktionäre und Investoren geschaffen und den geltenden aufsichtsrechtlichen Empfehlungen entsprochen wird. Ein Eingehen von überhöhten Risiken wird dabei nicht belohnt sondern klar abgelehnt.

Die Zielsetzungen der Vergütungsstruktur basieren auf den folgenden Grundsätzen:

- Betonung der langfristigen und strategischen Unternehmensziele
- Maximierung der Leistung der Mitarbeiter und des Unternehmens
- Gewinnung und Bindung der besten Mitarbeiterpotenziale
- Einfache und transparente Vergütungsstruktur
- Ausrichtung der Vergütung an individueller Leistung des Mitarbeiters, den Ergebnisbeiträgen der Geschäftsbereiche und dem
- Unternehmensergebnis
- Berücksichtigung verschiedener Aufgabenbereiche und Verantwortungsebenen
- Möglichkeit des Einsatzes variabler Vergütungselemente im Falle eines positiven Unternehmensergebnisses

Die Leitsätze des Vergütungssystems berücksichtigen, dass:

- im Falle von Bonuszahlungen die Gesamtvergütung des Mitarbeiters in einem ausgewogenen Verhältnis von variablen und fixen Zahlungen steht, wobei die Vergütungskomponenten und deren Höhe je Mitarbeiter und Position variieren.
- es nur im Falle von Neueinstellung von Mitarbeitern aus bestehenden Arbeitsverhältnissen in Ausnahmefällen zur Zahlung von garantierten Boni kommen kann.
- die variable Vergütung für die Mitarbeiter ein wirksamer Verhaltensanreiz ist, die Geschäfte im Sinne der Firma zu gestalten, es jedoch dafür Sorge getragen wird, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht.

Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr 2019

Assenagon Asset Management S.A.	Angabe in Euro
Personalbestand Jahresdurchschnitt	59
Gesamtvergütung	9,093 Mio
– davon feste Vergütung	6,5 – 7,0 Mio
– davon variable Vergütung	2,0 – 2,5 Mio
Gesamtvergütung an die Geschäftsführer	1,0 – 1,5 Mio
Gesamtvergütung an weitere Risikoträger	5,0 – 5,5 Mio

Die Leitsätze des Vergütungssystems werden mindestens einmal jährlich einer Überprüfung unterzogen. Die 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.

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Pflichten im Hinblick auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte - Verordnung zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR).

Am 23. Dezember 2015 wurde die Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR) im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlicht.

Die SFTR regelt im Wesentlichen Verpflichtungen im Hinblick auf sogenannte „Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“ (WFG). Durch die SFTR werden für den Abschluss, die Änderung oder Beendigung von WFG neben den nach EMIR bereits bestehenden Reportingverpflichtungen (die aber für WFG grundsätzlich nicht anwendbar sind) zusätzliche Meldepflichten begründet.

Der Assenagon Alpha unterhielt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamtrendite-Swaps im Geschäftsperiode vom 1. Februar 2020 bis zum 31. Dezember 2020. Die zusätzlichen Meldepflichten aus oben genannten Regulierung finden daher keine Anwendung.



Assenagon Asset Management S.A.
Aerogolf Center
1B Heienhaff
1736 Senningerberg
Luxemburg
Telefon +352 27049-100
Telefax +352 27049-111
www.assenagon.com
© 2021