

Assenagon I

Jahresbericht, inklusive geprüftem Jahresabschluss zum 30. September 2023

– Anlagefonds nach Luxemburger Recht –

"Fonds commun de placement" ("FCP") gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes
vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

RCS-Nr. K80

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds

"Assenagon I"

umfasst folgende Teilfonds:

- Assenagon I - Multi Asset Conservative
- Assenagon I - Multi Asset Balanced

Inhalt

Informationen an die Anleger	2
Verwaltung, Vertrieb und Beratung.....	3
Bericht der Verwaltungsgesellschaft.....	4
Assenagon I – Multi Asset Conservative	6
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	6
Währungsübersicht des Teilfonds	6
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	6
Länderübersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds.....	7
Vermögensaufstellung des Teilfonds.....	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds.....	11
Vermögensentwicklung des Teilfonds	12
Entwicklung im Jahresvergleich	12
Assenagon I – Multi Asset Balanced	13
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	13
Währungsübersicht des Teilfonds	13
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	13
Länderübersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds.....	14
Vermögensaufstellung des Teilfonds.....	14
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds.....	18
Vermögensentwicklung des Teilfonds	19
Entwicklung im Jahresvergleich	19
Zusammenfassung des Assenagon I	20
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens.....	20
Vermögensentwicklung des Netto-Fondsvermögens.....	20
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds	21
Anhang zum Jahresabschluss	22
Bericht des Réviseur d'entreprise agréé	28
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht.....	31
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz	34
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten.....	36

Informationen an die Anleger

Die Jahresberichte, inklusive geprüften Jahresabschlüssen werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober eines jeden Jahres und endet am 30. September des darauffolgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und wesentlichen Anlegerinformationen bzw. Basisinformationsblätter, sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt/Emissionsdokument (nebst Anhängen) und wesentlichen Anlegerinformationen bzw. Basisinformationsblätter sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die Assenagon Asset Management S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Zusätzliche Informationen für die Schweiz

Der Prospekt, das Basisinformationsblatt, 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'Île, 1204 Genf, Schweiz. Die aktuellen Anteilspreise können unter www.fundinfo.com abgerufen werden.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Hans Günther Bonk (Vorsitzender bis 31. Mai 2023)
Vassilios Pappas
Dr. Dr. Heimo Plössnig
KoppaKontor GmbH, vertreten durch Dr. Immo Querner
(Vorsitzender seit 1. Juni 2023)

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Dr. Stephan Höcht
Matthias Kunze
Jens Meiser (seit dem 12. Dezember 2022)
Dr. Dr. Heimo Plössnig
Thomas Romig
Philip Seegerer

Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach
Luxemburg
www.apexfundservices.com

Verwahrstelle

European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach
Luxemburg
www.europeandepositorybank.com

Register- und Transferstelle (seit 6. März 2023)

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach
Luxemburg
www.apexfundservices.com

Zahlstelle im Großherzogtum Luxemburg

European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach
Luxemburg
www.europeandepositorybank.com

Aufsichtsbehörde im Großherzogtum Luxemburg

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

Kontaktstelle für die Bundesrepublik Deutschland und die Republik Österreich

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

Vertriebs- und Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland und Informationsstelle für die Republik Österreich

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

Steuerlicher Vertreter in der Republik Österreich

PricewaterhouseCoopers Österreich GmbH
Erdbergstraße 200
1030 Wien
Österreich
www.pwc.com/at

Vertreter in der Schweiz

CARNEGIE FUND SERVICES S.A.
11, rue du Général-Dufour
1204 Genf
Schweiz
www.carnegie-fund-services.ch

Zahlstelle in der Schweiz

BANQUE CANTONALE DE GENÈVE
17, quai de l'Île
1204 Genf
Schweiz
www.bcge.ch

Abschlussprüfer

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxemburg
Luxemburg
www.deloitte.lu

Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Marktbericht

Die globale Konjunktur hat sich im Beobachtungszeitraum von Ende September 2022 bis Ende September 2023 weiter abgeschwächt. Der IWF senkte seine Wachstumsprognose für das Jahr 2023 auf 3% ab, nachdem die Weltwirtschaft im Jahr 2022 noch ein Wachstum von 3,5% verzeichnet hatte. Hauptgründe für die schwache Konjunktur waren in erster Linie der reale Kaufkraftverlust im Zuge stark gestiegener Preise und die hohen Zinsbelastungen infolge zahlreicher Zinserhöhungsschritte durch die wichtigsten Zentralbanken. Ein Rückgang des Konsums und der Investitionstätigkeiten war die Folge, der sich gleichermaßen in Industrie- und Schwellenländern zeigte.

Unter den Industrieländern entwickelte sich die Wirtschaft heterogen. Die konjunkturelle Dynamik in den USA hat sich im Beobachtungszeitraum trotz hoher Zinsen bisher nicht abgeschwächt. Das reale Bruttoinlandsprodukt (BIP) stieg im ersten und zweiten Quartal des Jahres 2023 annualisiert um jeweils etwas über 2%. Die Konsumausgaben der Haushalte kurbelten die Wirtschaft, besonders im Dienstleistungssektor, im zweiten Quartal kräftig an. Das Vertrauen der Verbraucher wuchs bis in den Sommer, unterstützt durch einen stabilen Arbeitsmarkt und steigende Realeinkommen infolge eines spürbaren Rückgangs der Inflation. Zudem waren die Ersparnisse der Haushalte aus der Pandemie-Zeit immer noch nicht ganz aufgebraucht; die Sparquote lag mit 3,9% im August 2023 deutlich unter dem Niveau der Vor-Corona-Jahre. Zudem profitierten private Investitionen, besonders im Bau, von Maßnahmen der US-Regierung im Rahmen des "Inflation Reduction Act" und des "CHIPS and Science Act".

In der Eurozone fiel das Wachstum wesentlich schwächer aus als in den Vereinigten Staaten. In den ersten zwei Quartalen des Jahres blieb das BIP praktisch unverändert. Die hohe Inflation führte zu einem Rückgang der Kaufkraft und dementsprechend zu einem schwachen Konsum. Hohe Zinsen bremsten die Investitionen im Wohnungsbau, dafür nahmen Investitionen in Ausrüstung und außerhalb des Wohnungsbausektors zu. Dies war teils auf staatliche Anreize im Rahmen des NextGenerationEU-Programms zurückzuführen. Obwohl die Wirtschaft im gesamten Euroraum stagnierte, gab es länderspezifische Unterschiede: In Frankreich und Italien sanken die Konsumausgaben und Investitionen, während sie in Spanien aufgrund boomender Tourismusaktivitäten anstiegen.

Die japanische Konjunktur erwies sich mit annualisierten Wachstumsraten von 3,2% und 4,7% im ersten und zweiten Quartal des Jahres als sehr robust. Hier dürfte insbesondere die Abwertung des Yens gegenüber den anderen Leitwährungen eine Rolle gespielt haben, die die japanischen Waren im Ausland erschwinglicher machte und die Exportwirtschaft entsprechend begünstigte.

Die Inflation war im Betrachtungszeitraum in den meisten großen Volkswirtschaften rückläufig. In den USA gingen die Teuerungsraten von 8,2% im September 2022 auf 3,7% im September 2023 zurück. In der Eurozone zeigte sich ein ähnliches Bild. Hier lag die Inflation am Ende des Betrachtungszeitraums bei 4,3%, nachdem sie im Oktober und November des vergangenen Jahres die Marke von 10% überschritten hatte. Der Rückgang der Preissteigerung lässt sich durch Basiseffekte, sinkende Energiepreise und den Rückgang des Wachstums durch einen starken Anstieg der Zinsen erklären. Letzterer ist insbesondere auf die restriktive Geldpolitik der wichtigsten Zentralbanken – mit Ausnahme der Bank of Japan – zurückzuführen. So hob die Federal Reserve die Federal Funds Rate im Beobachtungszeitraum von 3,125% auf 5,375% an. Die EZB erhöhte den Zinssatz für die Einlagefazilität im selben Zeitraum von 1,25% auf 4,5%. Zusätzlich begannen die Währungshüter beider Zentralbanken mit der Rückführung der Bilanzen über Quantitative Tightening. Als Folge stiegen die Zinsen an den Rentenmärkten für alle Anlagesegmente spürbar an.

Die Aktienmärkte verzeichneten, den steigenden Zinsen zum Trotz, kräftige Gewinne. So legte der MSCI World Index im Beobachtungszeitraum um 20% zu. Der MSCI Europe Index gewann 16,1% und der MSCI USA Index 19,6% an Wert. Die Zugewinne fielen in die erste Hälfte des Beobachtungszeitraums, als Investoren aufgrund sinkender Inflationsraten eine weniger restriktive Geldpolitik erwarteten. Diese Erwartungen konnten sich in Folge allerdings nicht materialisieren, da sich insbesondere die Kerninflation in den Industrieländern als besonders hartnäckig erwies. Die Indizes entwickelten sich in der zweiten Hälfte des Jahres unter Schwankungen seitwärts. Die Aktienmärkte der Schwellenländer fielen relativ betrachtet zurück. So stieg der MSCI Emerging Markets Index im Beobachtungszeitraum um 8,8%. Vor allem das gedämpfte Wachstum in China, die Sorgen um eine Eskalation des China-Taiwan-Konflikts sowie die hohen Schulden im chinesischen Immobiliensektor belasteten die Märkte.

Die Renditen auf 10-jährige Staatsanleihen stiegen auf das höchste Niveau seit Ausbruch der Finanzkrise. Amerikanische Staatsanleihen rentierten Ende September 2023 bei 4,58%, während die Rendite auf deutsche Bundesanleihen bei 2,85% lag. Die Risikoaufschläge peripherer europäischer Staaten waren leicht rückläufig.

Ausblick

Für das kommende Jahr erwarten wir eine weitere Abschwächung der globalen Konjunktur. Die gestiegenen Zinsen dürften die gesamtwirtschaftliche Nachfrage weiterhin dämpfen. Zudem dürften sich die während der Corona-Pandemie akkumulierten Ersparnisse vieler Haushalte langsam erschöpft haben. Allerdings dürften die realen Einkommen infolge weiterhin sinkender Inflationsraten wieder etwas steigen und damit den Nachfragerückgang bremsen. In der zweiten Hälfte des Jahres 2024 könnten die wichtigsten Zentralbanken aufgrund des zu erwartenden Rückgangs der Inflation zudem beginnen, die Leitzinsen wieder zu senken. Hierdurch sind positive Effekte auf Investitionstätigkeit und Konjunktur zu erwarten.

Das Risiko steigender Refinanzierungskosten bleibt in vielen Staaten weiterhin hoch. Hinzu kommen geopolitische Spannungen wie der Nahostkonflikt, der Russland-Ukraine-Krieg oder der China-Taiwan-Konflikt, bei denen sich bislang keine Lösungen abzeichnen und die weiterhin für Unsicherheit sorgen.

Assenagon I – Multi Asset Conservative

Die I-Tranche des Assenagon I – Multi Asset Conservative konnte im vergangenen Geschäftsjahr +6,14% in EUR zulegen. Dabei wurde das Anlageergebnis von fast allen Vermögensklassen positiv beeinflusst. Am stärksten trug das Aktiensegment zum erzielten Anlageergebnis bei, wobei vor allem unsere Positionen in japanischen Value-Titeln, unsere Positionen in europäischen Wachstumsunternehmen und unser Engagement in US Standardaktien positiv zur Wertentwicklung beitrugen. Geringe negative Ergebnisbeiträge lieferten dagegen lediglich unsere Strategien im Bereich Übernahmeziele Europa. Auch unser Credit-Segment trug positiv zur Wertentwicklung bei. Hier profitierten wir sowohl von einem stärkeren Fokus auf europäische Märkte sowie von deutlich kürzeren Restlaufzeiten, wodurch unsere Investments weniger Zinssensitivität aufwiesen und so Verluste auf der Zinsseite weitestgehend vermeiden konnten. Unter Wertentwicklungsgesichtspunkten besonders hervorzuheben sind dabei eine opportunistische, global agierende Unternehmensanleihen-Strategie sowie unsere kurzlaufenden Engagements in europäischen und nordischen Unternehmensanleihen. Die im größtenteils zinsgetriebenen Staatsanleihen-Segment durch steigende Zinsen angelaufenen Verluste konnten wir dagegen fast komplett vermeiden, da wir in diesem Segment nur wenige, hauptsächlich taktisch getriebene Engagements in der Berichtsperiode eingegangen sind. Der Absolute Return Bereich schlug, hauptsächlich aufgrund unserer Positionen bei versicherungsbasierten Anleihen wiederum positiv zu Buche. Lediglich unsere Engagements im Volatilitätsbereich mussten Wertrückgänge hinnehmen. Der Rohstoffbereich, der maßgeblich aus unseren Gold-Positionen besteht, lieferte insgesamt keinen nennenswerten Wertentwicklungsbeitrag. Die I-Anteilsklasse des Assenagon I – Multi Asset Conservative nahm im vergangenen Berichtsjahr keine Ausschüttung vor. Das verwaltete Volumen entwickelte sich erfreulich und stieg von gut EUR 356 Mio. zu Beginn des Berichtszeitraums an auf etwa EUR 417 Mio.

Assenagon I – Multi Asset Balanced

Die I-Tranche des Assenagon I – Multi Asset Balanced konnte im vergangenen Geschäftsjahr +7,81% in EUR zulegen. Dabei wurde das Anlageergebnis von fast allen Vermögensklassen positiv beeinflusst. Am stärksten trug das Aktiensegment zum erzielten Anlageergebnis bei, wobei vor allem unsere Positionen in japanischen Value-Titeln, unsere Positionen in europäischen Wachstumsunternehmen und unser Engagement in US Standardaktien positiv zur Wertentwicklung beitrugen. Geringe negative Ergebnisbeiträge lieferten dagegen lediglich unsere Strategien im Bereich Übernahmeziele Europa. Auch unser Credit-Segment trug positiv zur Wertentwicklung bei. Hier profitierten wir sowohl von einem stärkeren Fokus auf europäische Märkte sowie von deutlich kürzeren Restlaufzeiten, wodurch unsere Investments weniger Zinssensitivität aufwiesen und so Verluste auf der Zinsseite weitestgehend vermeiden konnten. Unter Wertentwicklungsgesichtspunkten besonders hervorzuheben sind dabei eine opportunistische, global agierende Unternehmensanleihen-Strategie sowie unsere kurzlaufenden Engagements in europäischen und nordischen Unternehmensanleihen. Die im größtenteils zinsgetriebenen Staatsanleihen-Segment durch steigende Zinsen angelaufenen Verluste konnten wir dagegen fast komplett vermeiden, da wir in diesem Segment nur wenige, hauptsächlich taktisch getriebene Engagements in der Berichtsperiode eingegangen sind. Der Absolute Return Bereich schlug, hauptsächlich aufgrund unserer Positionen bei versicherungsbasierten Anleihen wiederum positiv zu Buche. Lediglich unsere Engagements im Volatilitätsbereich mussten Wertrückgänge hinnehmen. Der Rohstoffbereich, der maßgeblich aus unseren Gold-Positionen besteht, lieferte insgesamt keinen nennenswerten Wertentwicklungsbeitrag. Die I-Anteilsklasse des Assenagon I – Multi Asset Balanced nahm im vergangenen Berichtsjahr keine Ausschüttung vor. Das verwaltete Volumen betrug am Ende des Berichtszeitraums 29 Mio Euro.

Die beide Teilfonds des Assenagon I unterliegen Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesen Finanzprodukten zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen grundsätzlich Produkte mit ökologischen und/ oder sozialen Merkmalen. Eine Darstellung gemäß Anhang IV der Verordnung erfolgt im Anhang dieses Berichtes ab Seite 36.

Assenagon I – Multi Asset Conservative

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

Assenagon I – Multi Asset Conservative per 30. September 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	365.463.979,36
(Wertpapiereinstandskosten EUR 353.905.375,65)	
Derivate	-1.925.888,94
Bankguthaben	53.524.037,44
Zinsforderungen	4.965,61
Summe Aktiva	417.067.093,47
Bankverbindlichkeiten	-41.366,83
Zinsverbindlichkeiten	-5.700,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-512.897,78
Summe Passiva	-559.964,61
Netto-Teilfondsvermögen	416.507.128,86

Währungsübersicht des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Conservative

Währung	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	389,77	93,59
USD	17,76	4,26
GBP	2,60	0,62
CAD	1,74	0,42
CHF	1,32	0,32
NOK	1,23	0,29
HKD	1,09	0,26
SEK	0,96	0,23
JPY	0,04	0,01
Summe	416,51	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Conservative

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	351,49	84,39
Indexzertifikate	12,68	3,04
Aktien	1,29	0,31
Summe	365,46	87,74

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Länderübersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Conservative

Länder	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	165,42	39,72
Irland	130,37	31,30
Frankreich	51,03	12,25
Bundesrepublik Deutschland	11,67	2,80
Liechtenstein	4,25	1,02
Kanada	1,43	0,34
Jersey	1,29	0,31
Summe	365,46	87,74

Vermögensaufstellung des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Conservative zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand	Kurs zum 29.09.2023	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere/Regulierter Markt						
Indezertifikate						
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	72.000,00 EUR	169,2300	12.184.560,00	2,93
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11 (11/O.End) Platin	IE00B4LHWP62	STK	40.000,00 USD	13,1213	495.726,09	0,12
Organisierter Markt						
Aktien						
Yellow Cake PLC Reg.Shs. LS-,01	JE00BF50RG45	STK	200.000,00 GBP	5,6000	1.291.215,13	0,31
Wertpapier-Investmentanteile						
Sprott Physical Uranium Trust Registered Units o.N.	CA85210A1049	ANT	90.000,00 CAD	22,6700	1.425.387,73	0,34
A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. IT (EUR)Acc. o.N.	LU0594339896	ANT	125,00 EUR	3.449,8800	431.235,00	0,10
Amundi Fds-Europ. Equity Value Act. Nom.I2 Unh. EUR Acc. oN	LU1883315480	ANT	1.600,00 EUR	2.476,7000	3.962.720,00	0,95
Assenagon Alpha Volatility Nam.-Ant. I o.N. *)	LU0575255335	ANT	3.700,00 EUR	1.131,0700	4.184.959,00	1,00
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. I EUR Acc. oN	LU1923360827	ANT	6.250,00 EUR	148,2100	926.312,50	0,22
Berenberg European Micro Cap Nam.-Ant. M o.N.	LU1637618825	ANT	2.000,00 EUR	130,1700	260.340,00	0,06
BNP Paribas EO H.Yld S.Dur.Bd Act. Nom. I H EUR Cap o.N.	LU1022395633	ANT	121.000,00 EUR	121,1200	14.655.520,00	3,52
Brown Adv Btl Gdmn US Val Reg. Shs SIUH EUR Acc. oN	IE00BN940Q96	ANT	170.000,00 EUR	10,7200	1.822.400,00	0,44
Carmignac Portf.-Credit Namens-Ant. FW EUR Acc. o.N.	LU1623763148	ANT	37.500,00 EUR	136,5500	5.120.625,00	1,23
CO.Bu.Cr.Str.-COR.B.Eur.H.Y.Fd Reg. Shs In.Fo.Po. EUR Acc. oN	IE00BMCT1J48	ANT	70.000,00 EUR	112,9199	7.904.393,00	1,90
Eleva UCITS-Eleva Abs.Ret.Eur. Nam.-Ant. S EUR acc. o.N.	LU1331974276	ANT	6.000,00 EUR	1.453,0900	8.718.540,00	2,09
F.Sent.Inv.Gl.U.-FSSA Jap.Equ. Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY84Q86	ANT	5.000,00 EUR	19,7946	98.973,00	0,02
FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile I	DE000A14N878	ANT	40.000,00 EUR	105,7300	4.229.200,00	1,02
Fed.He.IF-F.H.As.Ex-Jap.Equ.Fd Reg. Shs F Dist.EUR o.N.	IE00B831WC11	ANT	900.000,00 EUR	4,4872	4.038.480,00	0,97
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile IT o.N.	LU1481584016	ANT	178.000,00 EUR	112,0800	19.950.240,00	4,79
Fulcrum-Eq.Dispersion Fund Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2164655040	ANT	17.000,00 EUR	122,7493	2.086.738,10	0,50
Fundsmith SICAV-Equity Fund Nam.-Ant. I Dis.o.N.	LU0690374532	ANT	16.000,00 EUR	50,7599	812.158,40	0,19
Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU0912262358	ANT	850,00 EUR	1.475,6310	1.254.286,35	0,30
HELIUM FDS-HELIUM INVEST Act. Nom. D Uhd EUR Acc. oN	LU1995646509	ANT	1.250,00 EUR	1.267,4990	1.584.373,75	0,38

*) Der Zielfonds Assenagon Alpha Volatility Fund (ISIN LU0575255335 für Anteilklasse I) wird von derselben Verwaltungsgesellschaft verwaltet wie der Dachfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative.

Der beige-fügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand	Kurs zum 29.09.2023	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Reg. Shares CE Acc. EUR o.N.	IE00BH4GY991	ANT	7.500,00 EUR	235,9204	1.769.403,00	0,42
iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289382	ANT	64.000,00 EUR	62,1700	3.978.880,00	0,96
Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Actions Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908500753	ANT	10.000,00 EUR	204,1800	2.041.800,00	0,49
M.U.L.-Lyxor MSCI Russi.UC.ETF Nam.-Ant. Acc.EUR o.N	LU1923627092	ANT	80.000,00 EUR	0,0000	0,00	0,00
Man Fds VI-Man GLG Hig.Yi.Opp. Registered Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BDTYYL24	ANT	50.000,00 EUR	131,8200	6.591.000,00	1,58
Man Fds-Man GLG Dyn.Inc. Reg.Shs IF Hgd EUR Acc. oN	IE000230XXL4	ANT	33.000,00 EUR	130,1300	4.294.290,00	1,03
Man Funds-M.GLG Jap.CoreAI.Eq. Regist.Shares I H EUR o.N.	IE00B578XK25	ANT	74.000,00 EUR	310,5000	22.977.000,00	5,52
Man-GLG Gl.Invest Grade Opps Reg. Shs IF Hgd EUR Acc. oN	IE000FTP5ZV4	ANT	130.300,00 EUR	98,9100	12.887.973,00	3,09
MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETF Nam.-Ant. EUR Dis.oN	LU0496786574	ANT	410.000,00 EUR	41,9620	17.204.420,00	4,13
Neub.Berm.Inv.-N.B.Co.Hy.Bd Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	IE00BZ090894	ANT	625.000,00 EUR	11,3700	7.106.250,00	1,71
Neub.Berm.Inv.-NB US L.Cap.Val Reg. Shs I Unhdgd EUR Acc. oN	IE000OCOXIH6	ANT	200.000,00 EUR	8,8600	1.772.000,00	0,43
Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Nam.-Ant. H Acc.EUR o.N.	LU1311575093	ANT	155.000,00 EUR	121,7736	18.874.908,00	4,53
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.o.N.	IE00B80G9288	ANT	500.000,00 EUR	13,6500	6.825.000,00	1,64
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. P EUR Acc. oN	LI1115713706	ANT	40.000,00 EUR	106,2200	4.248.800,00	1,02
Sissener S.Corp.Bd Fd Act. Nom. RF EUR Acc. oN	LU2262945038	ANT	700.000,00 EUR	11,5600	8.092.000,00	1,94
SPDR S+P US Comm.Ser.S.S.UETF Reg.Shs. Acc.o.N.	IE00BFWFPX50	ANT	234.000,00 EUR	27,0750	6.335.550,00	1,52
SQUAD GALLO Europa Inhaber-Anteile SI	DE000A2P3PK6	ANT	22.000,00 EUR	157,1500	3.457.300,00	0,83
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile ICL(EUR) o.N.	LU2058024444	ANT	54.000,00 EUR	127,9900	6.911.460,00	1,66
T. Rowe Pr-Euro Corp. Bond Act.Nom. I9 EUR Acc. oN	LU2573689044	ANT	390.000,00 EUR	10,2600	4.001.400,00	0,96
The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2394143205	ANT	20.000,00 EUR	115,5272	2.310.544,00	0,55
THEAM Quant-Cross Ass.Hi.Foc. Act.Nom. I EUR Acc. oN	LU2346213866	ANT	17.000,00 EUR	115,3700	1.961.290,00	0,47
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI1 EUR Acc. oN	IE00BKF1PS04	ANT	50.000,00 EUR	115,3700	5.768.500,00	1,38
W.M.Fds(I.)-W.Euro Hi.Yi.Bd Fd Reg.Shs E EUR Acc. oN	IE000EESGXZ0	ANT	100.000,00 EUR	10,5637	1.056.370,00	0,25
WMF(I)-W.Em.Loc.Debt Adv.Beta Reg.Shs EUR SC Accumulating oN	IE00BYXWSZ19	ANT	230.000,00 EUR	13,0568	3.003.064,00	0,72
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.	IE00B6TYHG95	ANT	365.000,00 EUR	36,0594	13.161.681,00	3,16
Xtr.(IE) - MSCI World Energy Reg.Shs. 1C USD o.N.	IE00BM67HM91	ANT	50.000,00 EUR	46,2450	2.312.250,00	0,56
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274211217	ANT	90.000,00 EUR	43,2850	3.895.650,00	0,94
Xtrackers S&P 500 Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0490618542	ANT	419.500,00 EUR	79,7580	33.458.481,00	8,03
GIO ICAV-EM Corp.HY Debt.Fd Reg. Shs O4 USD Acc. oN	IE00BG4R4L74	ANT	33.500,00 USD	136,8431	4.329.864,32	1,04
Pzena Val-Em.Mkts Sel.Val Reg.Shs E USD Acc. oN	IE000OF7UAQ4	ANT	35.000,00 USD	109,9280	3.633.983,47	0,87
Smead Fds-Smead US Value UC.Fd Act. Nom. Y USD Acc. oN	LU2314635694	ANT	10.000,00 USD	289,2100	2.731.617,47	0,66
Geldmarktfonds						
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI Actions au Porteur IC o.N.	FR0010251660	ANT	187,00 EUR	236.514,8800	44.228.282,56	10,62
AXA IM Euro Liquidity Actions Port. (4 Déc.) o.N.	FR0000978371	ANT	150,00 EUR	45.363,8966	6.804.584,49	1,63
Summe Wertpapiervermögen			EUR		365.463.979,36	87,74
Derivate						
Aktienindex-Terminkontrakte						
OMX Oslo 20 Index Future 20.10.23		STK	400,00 NOK	1.237,0800	41.366,83	0,01
S&P 500 E-Mini Index Future 15.12.23		STK	100,00 USD	4.325,5000	-889.728,45	-0,21
STXE 600 Future 15.12.23		STK	275,00 EUR	453,2000	-51.425,00	-0,01

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand	Kurs zum 29.09.2023	Kurswert in EUR	In % des Netto- vermögens
Rentenindex-Terminkontrakte						
2 Year T-Note Future 29.12.23		STK	95,00 USD	101,3555	-48.369,20	-0,01
Optionsrechte auf Aktienindices						
Put Euro Stoxx 4025 20.10.23		STK	-150,00 EUR	17,7000	-26.550,00	-0,01
Put Euro Stoxx 4325 20.10.23		STK	150,00 EUR	149,8000	224.700,00	0,05
Put S&P 4150 20.10.23		STK	-20,00 USD	20,8300	-39.348,29	-0,01
Put S&P 4450 20.10.23		STK	20,00 USD	165,0000	311.688,31	0,07
Devisen-Derivate						
Futures						
EUR/USD Future 18.12.23		USD	707,00 EUR	1,0613	-1.448.223,14	-0,35
Summe Derivate			EUR		-1.925.888,94	-0,46
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	171.537,43 EUR		119.838,92	0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	386.617,37 EUR		399.171,31	0,10
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	9.920.234,69 EUR		9.920.234,69	2,38
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	232.044,32 EUR		267.517,09	0,06
Bankkonto European Depositary Bank SA		HKD	5.286.200,85 EUR		637.509,98	0,15
Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	5.963.024,00 EUR		37.742,58	0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	1.000.000,00 EUR		88.762,65	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	4.385.005,26 EUR		381.221,93	0,09
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	620.936,80 EUR		586.481,04	0,14
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		CAD	272.762,55 EUR		190.556,48	0,05
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		CHF	894.015,28 EUR		923.045,05	0,22
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		EUR	5.114.394,65 EUR		5.114.394,65	1,23
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		GBP	905.140,95 EUR		1.043.510,43	0,25
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		HKD	3.728.291,45 EUR		449.627,83	0,11
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		NOK	12.835.542,88 EUR		1.139.316,78	0,27
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		SEK	6.697.202,26 EUR		582.238,84	0,14
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		USD	6.040.297,28 EUR		5.705.121,40	1,37
Forderungen aus Variation Margin		EUR	51.425,00 EUR		51.425,00	0,01
Forderungen aus Variation Margin		USD	2.526.517,14 EUR		2.386.320,79	0,57
Callgeld(er)						
Callgeld Bayerische Landesbank (München)		EUR	5.500.000,00 EUR		5.500.000,00	1,32
Callgeld DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank (Frankfurt)		EUR	18.000.000,00 EUR		18.000.000,00	4,32
Summe Bankguthaben			EUR		53.524.037,44	12,85
Zinsforderungen						
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	3,39 EUR		3,39	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	0,85 EUR		0,81	0,00
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		EUR	4.961,41 EUR		4.961,41	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		4.965,61	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand	Kurs zum 29.09.2023	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankverbindlichkeiten						
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		NOK	-466.038,66	EUR	-41.366,83	-0,01
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-41.366,83	-0,01
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit(en) Callgeld(er)		EUR	-5.700,00	EUR	-5.700,00	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-5.700,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-512.897,78	-0,12
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	416.507.128,86	100,00 ^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den "Sonstigen Verbindlichkeiten" sind fremde Depotgebühren, Prüfungskosten, Risiko-Management-Gebühren, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zentralverwaltungsvergütung enthalten.

Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – I EUR	EUR	1.146,89
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – P EUR	EUR	55,74
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – R EUR	EUR	54,15
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – N EUR	EUR	45,80
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – I2 EUR	EUR	986,72
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – P2 EUR	EUR	49,32
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – I EUR	STK	172.301,08
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – P EUR	STK	3.138.846,46
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – R EUR	STK	633.684,48
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – N EUR	STK	208.206,75
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – I2 EUR	STK	50,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – P2 EUR	STK	1.000,00
Bestand der Wertpapiere am Nettoteilfondsvermögen	%	87,74
Bestand der Derivate am Nettoteilfondsvermögen	%	-0,46

Eventualverbindlichkeiten aus Derivaten

Eventual- verbindlichkeiten aus geschriebenen Equity Optionen (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventual- forderungen 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- verbindlich- keiten aus FX Futures gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR	Eventual- verbindlichkeiten aus Zinsderivaten (Zinsfutures, Zins- und Währungsswaps) gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR
2.849.381,25	12.086.679,35	30.820.250,32	0,00	0,00	0,00	83.471.074,38	17.945.690,67

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.09.2023
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,431400	= 1	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	0,968550	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,867400	= 1	EUR
Hongkong Dollar	(HKD)	8,291950	= 1	EUR
Japanischer Yen	(JPY)	157,991950	= 1	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	11,266000	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	11,502500	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,058750	= 1	EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Conservative im Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
Erträge	
Erträge aus Investmentanteilen	466.896,34
Zinsen aus Geldanlagen	1.256.138,92
Erträge aus Bestandsprovisionen	20.455,08
Ordentlicher Ertragsausgleich	63.556,48
Erträge insgesamt	1.807.046,82
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-3.745.158,23
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-157.868,48
Verwahrstellenvergütung	-205.240,27
Prüfungskosten	-36.847,77
Taxe d'abonnement	-88.107,10
Veröffentlichungskosten	-18.600,62
Register- und Transferstellenvergütung	-36.304,98
Zinsaufwendungen	-29.752,23
Regulatorische Kosten	-377,69
Sonstige Aufwendungen	-178.971,95
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-206.282,59
Aufwendungen insgesamt	-4.703.511,91
Ordentlicher Nettoaufwand	-2.896.465,09
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	23.971.211,56
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	1.048.493,75
Realisierte Verluste	-16.378.176,74
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-643.382,93
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	7.998.145,64
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.101.680,55
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	17.686.214,83
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-919.521,13
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	16.766.693,70
Ergebnis des Geschäftsjahres	21.868.374,25

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Vermögensentwicklung des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Conservative

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	356.626.692,43
Ausschüttungen	-5.449.970,87
Mittelzuflüsse	66.955.663,91
Mittelabflüsse	-23.231.246,15
Mittelzufluss/-abfluss netto	43.724.417,76
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-262.384,71
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	21.868.374,25
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	416.507.128,86

Entwicklung im Jahresvergleich

Assenagon I – Multi Asset Conservative – I EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2023	172.301,079	EUR	197.610.296,27	1.146,89
30.09.2022	150.539,645	EUR	162.666.924,69	1.080,56
30.09.2021	118.258,725	EUR	139.774.563,55	1.181,94

Assenagon I – Multi Asset Conservative – P EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2023	3.138.846,459	EUR	174.950.418,54	55,74
30.09.2022	2.724.957,809	EUR	148.038.423,87	54,33
30.09.2021	1.559.354,153	EUR	95.329.774,13	61,13

Assenagon I – Multi Asset Conservative – R EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2023	633.684,482	EUR	34.310.872,36	54,15
30.09.2022	696.304,711	EUR	36.527.521,00	52,46
30.09.2021	554.180,241	EUR	32.588.061,79	58,80

Assenagon I – Multi Asset Conservative – N EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2023	208.206,747	EUR	9.536.883,97	45,80
30.09.2022	209.898,199	EUR	9.393.822,87	44,75
30.09.2021	59.201,910	EUR	2.992.954,49	50,56

Assenagon I – Multi Asset Conservative – I2 EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2023	50,000	EUR	49.335,91	986,72
15.09.2023 *)	50,000	EUR	50.000,00	1.000,00

Assenagon I – Multi Asset Conservative – P2 EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2023	1.000,000	EUR	49.321,81	49,32
15.09.2023 *)	1.000,000	EUR	50.000,00	50,00

*) Datum der Erstaussgabe.

Der beige-farbene Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Assenagon I – Multi Asset Balanced

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

Assenagon I – Multi Asset Balanced per 30. September 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	25.961.415,24
(Wertpapiereinstandskosten EUR 25.344.629,44)	
Derivate	-239.052,74
Bankguthaben	3.229.413,46
Zinsforderungen	6.484,91
Summe Aktiva	28.958.260,87
Zinsverbindlichkeiten	-4.627,02
Sonstige Verbindlichkeiten	-34.894,78
Summe Passiva	-39.521,80
Netto-Teilfondsvermögen	28.918.739,07

Währungsübersicht des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Balanced

Währung	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	26,19	90,54
USD	1,58	5,46
GBP	0,32	1,09
CHF	0,20	0,71
CAD	0,20	0,68
SEK	0,19	0,66
HKD	0,15	0,54
NOK	0,09	0,32
Summe	28,92	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Balanced

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	24,56	84,94
Indexzertifikate	1,24	4,27
Aktien	0,16	0,56
Summe	25,96	89,77

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Länderübersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Balanced

Länder	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
Irland	11,69	40,46
Luxemburg	10,76	37,19
Frankreich	1,66	5,73
Bundesrepublik Deutschland	1,04	3,58
Liechtenstein	0,47	1,62
Kanada	0,18	0,63
Jersey	0,16	0,56
Summe	25,96	89,77

Vermögensaufstellung des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Balanced zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand	Kurs zum 29.09.2023	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere/Regulierter Markt						
Indezertifikate						
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	7.300,00 EUR	169,2300	1.235.379,00	4,27
Organisierter Markt						
Aktien						
Yellow Cake PLC Reg.Shs. LS-,01	JE00BF50RG45	STK	25.000,00 GBP	5,6000	161.401,89	0,56
Wertpapier-Investmentanteile						
Sprott Physical Uranium Trust Registered Units o.N.	CA85210A1049	ANT	11.500,00 CAD	22,6700	182.132,88	0,63
A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. IT (EUR)Acc. o.N.	LU0594339896	ANT	10,00 EUR	3.449,8800	34.498,80	0,12
Amundi Fds-Europ. Equity Value Act. Nom. I2 Unh. EUR Acc. oN	LU1883315480	ANT	140,00 EUR	2.476,7000	346.738,00	1,20
Assenagon Alpha Volatility Nam.-Ant. I o.N.	LU0575255335	ANT	250,00 EUR	1.131,0700	282.767,50	0,98
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. I EUR Acc. oN	LU1923360827	ANT	550,00 EUR	148,2100	81.515,50	0,28
BNP Paribas EO H.Yld S.Dur.Bd Act. Nom. I H EUR Cap o.N.	LU1022395633	ANT	7.300,00 EUR	121,1200	884.176,00	3,06
Brown Adv Btl Gdmn US Val Reg. Shs SIUH EUR Acc. oN	IE00BN940Q96	ANT	14.000,00 EUR	10,7200	150.080,00	0,52
Carmignac Portf.-Credit Namens-Ant. FW EUR Acc. o.N.	LU1623763148	ANT	2.500,00 EUR	136,5500	341.375,00	1,18
CO.Bu.Cr.Str.-COR.B.Eur.H.Y.Fd Reg. Shs In.Fo.Po. EUR Acc. oN	IE00BMCT1J48	ANT	2.750,00 EUR	112,9199	310.529,73	1,07
Eleva UCITS-Eleva Abs.Ret.Eur. Nam.-Ant. S EUR acc. o.N.	LU1331974276	ANT	440,00 EUR	1.453,0900	639.359,60	2,21
F.Sent.Inv.Gl.U.-FSSA Jap.Equ. Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY84Q86	ANT	1.000,00 EUR	19,7946	19.794,60	0,07
FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile I	DE000A14N878	ANT	3.000,00 EUR	105,7300	317.190,00	1,10
Fed.He.IF-F.H.As.Ex-Jap.Equ.Fd Reg. Shs F Dist.EUR o.N.	IE00B831WC11	ANT	137.000,00 EUR	4,4872	614.746,40	2,13
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile IT o.N.	LU1481584016	ANT	9.500,00 EUR	112,0800	1.064.760,00	3,68
Fulcrum-Eq.Dispersion Fund Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2164655040	ANT	1.200,00 EUR	122,7493	147.299,16	0,51
Fundsmith SICAV-Equity Fund Nam.-Ant. I Dis.o.N.	LU0690374532	ANT	3.300,00 EUR	50,7599	167.507,67	0,58
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU1112771768	ANT	140,00 EUR	1.697,0260	237.583,64	0,82
HELIUM FDS-HELIUM INVEST Act. Nom. D Uhd EUR Acc. oN	LU1995646509	ANT	135,00 EUR	1.267,4990	171.112,37	0,59
Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Reg. Shares CE Acc. EUR o.N.	IE00BH4GY991	ANT	1.000,00 EUR	235,9204	235.920,40	0,82
iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289382	ANT	5.000,00 EUR	62,1700	310.850,00	1,07
Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Actions Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908500753	ANT	2.500,00 EUR	204,1800	510.450,00	1,77

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand	Kurs zum 29.09.2023	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
M.U.L.-Lyxor MSCI Russi.UC.ETF Nam.-Anteile Acc.EUR oN*)	LU1923627092	ANT	6.000,00 EUR	0,0000	0,00	0,00
Man Fds VI-Man GLG Hig.Yi.Opp. Registered Acc.Shs I EUR oN	IE00BDTYYL24	ANT	3.000,00 EUR	131,8200	395.460,00	1,37
Man Fds-Man GLG Dyn.Inc. Reg.Shs IF Hgd EUR Acc. oN	IE000230XXL4	ANT	6.750,00 EUR	130,1300	878.377,50	3,04
Man Funds-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. Regist.Shares I H EUR o.N.	IE00B578XK25	ANT	7.900,00 EUR	310,5000	2.452.950,00	8,48
Man-GLG Gl.Invest Grade Opps Reg. Shs IF Hgd EUR Acc. oN	IE000FTP5ZV4	ANT	12.600,00 EUR	98,9100	1.246.266,00	4,31
MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETF Nam.-Ant. EUR Dis.oN	LU0496786574	ANT	38.000,00 EUR	41,9620	1.594.556,00	5,51
Neub.Berm.Inv.-N.B.Co.Hy.Bd Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	IE00BZ090894	ANT	37.500,00 EUR	11,3700	426.375,00	1,47
Neub.Berm.Inv.-NB US L.Cap.Val Reg. Shs I Unhdgd EUR Acc. oN	IE000COXIH6	ANT	12.500,00 EUR	8,8600	110.750,00	0,38
Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Nam.-Anteile H Acc.EUR o.N.	LU1311575093	ANT	9.750,00 EUR	121,7736	1.187.292,60	4,11
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.o.N.	IE00B80G9288	ANT	29.000,00 EUR	13,6500	395.850,00	1,37
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. P EUR Acc. oN	LI1115713706	ANT	4.400,00 EUR	106,2200	467.368,00	1,62
Sissener S.Corp.Bd Fd Act. Nom. RF EUR Acc. oN	LU2262945038	ANT	25.500,00 EUR	11,5600	294.780,00	1,02
SPDR S+P US Comm.Ser.S.S.UETF Reg. Shs. Acc.o.N.	IE00BFWFPX50	ANT	24.500,00 EUR	27,0750	663.337,50	2,29
SQUAD GALLO Europa Inhaber-Anteile SI	DE000A2P3PK6	ANT	2.600,00 EUR	157,1500	408.590,00	1,41
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile ICL(EUR) o.N.	LU2058024444	ANT	2.400,00 EUR	127,9900	307.176,00	1,06
T. Rowe Pr-Euro Corp. Bond Act.Nom. I9 EUR Acc. oN	LU2573689044	ANT	21.000,00 EUR	10,2600	215.460,00	0,75
The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I EUR Acc. oN	LU2394143205	ANT	1.500,00 EUR	115,5272	173.290,80	0,60
THEAM Quant-Cross Ass.Hi.Foc. Act.Nom. I EUR Acc. oN	LU2346213866	ANT	1.250,00 EUR	115,3700	144.212,50	0,50
Twelve Cat Bond Fund Reg.Shs SI1 EUR Acc. oN	IE00BKF1PS04	ANT	2.700,00 EUR	115,3700	311.499,00	1,08
WMF(I)-W.Em.Loc.Debt Adv.Beta Reg.Shs EUR SC Acc. oN	IE00BYXWSZ19	ANT	14.500,00 EUR	13,0568	189.323,60	0,65
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.	IE00B6TYHG95	ANT	31.000,00 EUR	36,0594	1.117.841,40	3,87
Xtr.(IE) - MSCI World Energy Reg.Shs. 1C USD o.N.	IE00BM67HM91	ANT	5.000,00 EUR	46,2450	231.225,00	0,80
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274211217	ANT	12.300,00 EUR	43,2850	532.405,50	1,84
Xtrackers S&P 500 Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0490618542	ANT	14.100,00 EUR	79,7580	1.124.587,80	3,89
GIO ICAV-EM Corp.HY Debt.Fd Reg. Shs O4 USD Acc. oN	IE00BG4R4L74	ANT	2.250,00 USD	136,8431	290.811,78	1,01
Pzena Val-Em.Mkts Sel.Val Reg.Shs E USD Acc. oN	IE000OF7UAQ4	ANT	4.100,00 USD	109,9280	425.695,21	1,47
Smead Fds-Smead US Value UC.Fd Act. Nom. Y USD Acc. oN	LU2314635694	ANT	1.000,00 USD	289,2100	273.161,75	0,94
Geldmarktfonds						
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI Actions au Porteur IC o.N.	FR0010251660	ANT	7,00 EUR	236.514,8800	1.655.604,16	5,73
Summe Wertpapiervermögen			EUR		25.961.415,24	89,77
Derivate						
Aktienindex-Terminkontrakte						
OMX Oslo 20 Index Future 20.10.23		STK	36,00 NOK	1.237,0800	4.627,02	0,02
S&P 500 E-Mini Index Future 15.12.23		STK	24,00 USD	4.325,5000	-213.534,83	-0,74
STXE 600 Future 15.12.23		STK	19,00 EUR	453,2000	-3.553,00	-0,01
STXE 600 Insurance Future 15.12.23		STK	17,00 EUR	330,3000	-2.550,00	-0,01
Rentenindex-Terminkontrakte						
2 Year T-Note Future 29.12.23		STK	9,00 USD	101,3555	-4.582,34	-0,02
Optionsrechte auf Aktienindices						
Put Euro Stoxx 4025 20.10.23		STK	-13,00 EUR	17,7000	-2.301,00	-0,01
Put Euro Stoxx 4325 20.10.23		STK	13,00 EUR	149,8000	19.474,00	0,07
Put S&P 4150 20.10.23		STK	-2,00 USD	20,8300	-3.934,83	-0,01
Put S&P 4450 20.10.23		STK	2,00 USD	165,0000	31.168,83	0,11

*) Die offizielle Netto-Inventarwertberechnung für den Zielfonds wurde im Zuge des Russland-Ukraine Konflikts eingestellt und der Handel an der Börse ausgesetzt. Wir weisen hierzu auch auf das Kapitel „Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres“ im Anhang zum Jahresabschluss in diesem Bericht.

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand	Kurs zum 29.09.2023	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
Devisen-Derivate						
Futures						
EUR/USD Future 18.12.23		USD	31,00	EUR 1,0613	-63.866,59	-0,22
Summe Derivate				EUR	-239.052,74	-0,83
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	19.009,89	EUR	13.280,63	0,05
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	169.519,70	EUR	175.024,21	0,61
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	1.175.028,12	EUR	1.175.028,12	4,06
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	16.379,32	EUR	18.883,24	0,07
Bankkonto European Depositary Bank SA		HKD	499.616,11	EUR	60.253,15	0,21
Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	100.000,00	EUR	8.876,26	0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	99.782,73	EUR	8.674,87	0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	41.751,35	EUR	39.434,57	0,14
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		CHF	29.013,98	EUR	29.956,10	0,10
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		EUR	395.398,50	EUR	395.398,50	1,37
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		GBP	117.051,77	EUR	134.945,55	0,47
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		HKD	783.429,71	EUR	94.480,76	0,33
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		NOK	951.744,15	EUR	84.479,33	0,29
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		SEK	2.084.893,71	EUR	181.255,70	0,63
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		USD	551.985,35	EUR	521.355,70	1,80
Forderungen aus Variation Margin		EUR	6.103,00	EUR	6.103,00	0,02
Forderungen aus Variation Margin		USD	298.550,31	EUR	281.983,77	0,98
Summe Bankguthaben				EUR	3.229.413,46	11,17
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,45	EUR	0,45	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	0,16	EUR	0,15	0,00
Gründungskosten		EUR	6.484,31	EUR	6.484,31	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	6.484,91	0,02
Bankverbindlichkeiten						
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		NOK	-52.128,00	EUR	-4.627,02	-0,02
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-4.627,02	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten 1)				EUR	-34.894,78	-0,12
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	28.918.739,07	100,00 *)

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den "Sonstigen Verbindlichkeiten" sind fremde Depotgebühren, Prüfungskosten, Risiko-Management-Gebühren, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zentralverwaltungsvergütung enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – I EUR	EUR	945,27
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – P EUR	EUR	45,40
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – R EUR	EUR	45,77
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – ZZ EUR	EUR	95.188,56
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – I EUR	STK	50,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – P EUR	STK	2.075,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – R EUR	STK	4.822,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – ZZ EUR	STK	300,00
Bestand der Wertpapiere am Nettoteilfondsvermögen	%	89,77
Bestand der Derivate am Nettoteilfondsvermögen	%	-0,83

Eventualverbindlichkeiten aus Derivaten

Eventualverbindlichkeiten 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	Eventualverbindlichkeiten aus Equity Futures (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus anderen Equity Swaps (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus anderen Equity Derivaten (Volatility Swaps, etc.) gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus Devisen-Termingeschäften gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus FX Futures gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus Zinsderivaten (Zinsfutures, Zins- und Währungsswaps) gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR
268.584,85	1.140.028,29	5.959.998,97	0,00	0,00	0,00	3.659.976,39	1.700.118,06

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.09.2023
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,431400	= 1	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	0,968550	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,867400	= 1	EUR
Hongkong Dollar	(HKD)	8,291950	= 1	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	11,266000	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	11,502500	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,058750	= 1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Balanced im Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
Erträge	
Erträge aus Investmentanteilen	68.330,88
Zinsen aus Geldanlagen	99.849,55
Erträge aus Bestandsprovisionen	1.317,31
Erträge insgesamt	169.497,74
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-107.861,22
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-20.108,87
Verwahrstellenvergütung	-16.288,17
Prüfungskosten	-3.299,56
Taxe d'abonnement	-2.341,83
Veröffentlichungskosten	-15.145,24
Register- und Transferstellenvergütung	-5.450,01
Gründungskosten	-2.031,56
Zinsaufwendungen	-3.565,62
Sonstige Aufwendungen	-377,71
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-49.943,26
Aufwendungen insgesamt	-226.413,05
Ordentlicher Nettoaufwand	-56.915,31
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	2.233.333,74
Realisierte Verluste	-1.858.770,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	374.563,62
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	317.648,31
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	2.564.780,00
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-185.619,38
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	2.379.160,62
Ergebnis des Geschäftsjahres	2.696.808,93

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Vermögensentwicklung des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Balanced

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	35.527.700,58
Ausschüttungen	-6.064,41
Mittelzuflüsse	127.882,05
Mittelabflüsse	-9.427.588,08
Mittelzufluss/-abfluss netto	-9.299.706,03
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	2.696.808,93
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	28.918.739,07

Entwicklung im Jahresvergleich

Assenagon I – Multi Asset Balanced – I EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2023	50,000	EUR	47.263,57	945,27
30.09.2022	50,000	EUR	43.840,57	876,81
08.12.2021 *)	50,000	EUR	50.000,00	1.000,00

Assenagon I – Multi Asset Balanced – P EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2023	2.075,000	EUR	94.205,80	45,40
30.09.2022	2.580,000	EUR	112.666,74	43,67
08.12.2021 *)	1.000,000	EUR	50.000,00	50,00

Assenagon I – Multi Asset Balanced – R EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2023	4.822,000	EUR	220.700,36	45,77
30.09.2022	4.131,000	EUR	181.038,25	43,82
08.12.2021 *)	1.000,000	EUR	50.000,00	50,00

Assenagon I – Multi Asset Balanced – ZZ EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2023	300,000	EUR	28.556.569,34	95.188,56
30.09.2022	400,000	EUR	35.190.155,02	87.975,39
08.12.2021 *)	400,000	EUR	40.000.000,00	100.000,00

*) Datum der Erstaussgabe.

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Zusammenfassung des Assenagon I

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	391.425.394,60
Derivate	-2.164.941,68
Bankguthaben	56.753.450,90
Sonstige Vermögensgegenstände	11.450,52
Summe Aktiva	446.025.354,34
Bankverbindlichkeiten	-45.993,85
Zinsverbindlichkeiten	-5.700,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-547.792,56
Summe Passiva	-599.486,41
Netto-Fondsvermögen	445.425.867,93

Vermögensentwicklung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Netto-Fondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	392.154.393,01
Ausschüttungen	-5.456.035,28
Mittelzuflüsse	67.083.545,96
Mittelabflüsse	-32.658.834,23
Mittelzufluss/-abfluss netto	34.424.711,73
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-262.384,71
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	24.565.183,18
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	445.425.867,93

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds

	EUR
Erträge	
Erträge aus Investmentanteilen	535.227,22
Zinsen aus Geldanlagen	1.355.988,47
Erträge aus Bestandsprovisionen	21.772,39
Ordentlicher Ertragsausgleich	63.556,48
Erträge insgesamt	1.976.544,56
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-3.853.019,45
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-177.977,35
Verwahrstellenvergütung	-221.528,44
Prüfungskosten	-40.147,33
Taxe d'abonnement	-90.448,93
Veröffentlichungskosten	-33.745,86
Register- und Transferstellenvergütung	-41.754,99
Gründungskosten	-2.031,56
Zinsaufwendungen	-33.317,85
Regulatorische Kosten	-755,40
Sonstige Aufwendungen	-228.915,21
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-206.282,59
Aufwendungen insgesamt	-4.929.924,96
Ordentlicher Nettoertrag	-2.953.380,40
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	26.204.545,30
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	1.048.493,75
Realisierte Verluste	-18.236.946,86
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-643.382,93
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	8.372.709,26
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-5.419.328,86
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	20.250.994,83
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-1.105.140,51
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	19.145.854,32
Ergebnis des Geschäftsjahres	24.565.183,18

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anhang zum Jahresabschluss

Allgemein

Der Assenagon I (der "Fonds") ist am 16. November 2015 als ein "Fonds Commun de Placement à Compartiments Multiples" gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gegründet worden und erfüllt die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

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

Gegenwärtig sind zwei Teilfonds im Fonds Assenagon I aufgelegt:

- Assenagon I - Multi Asset Conservative
- Assenagon I - Multi Asset Balanced

Anteile der Anteilklassen I und P des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative werden seit dem 16. November 2015 zum Kauf angeboten, die Anteilklasse R seit dem 13. Dezember 2017, die Anteilklasse N seit dem 20. April 2021 und die Anteilklassen I2 und P2 seit dem 15. September 2023.

Anteile der Anteilklassen I, P, R und ZZ des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced werden seit dem 8. Dezember 2021 zum Kauf angeboten.

Der Fonds und seine Teilfonds bilanzieren in Euro. Der Jahresabschluss wurde auf der Basis der letzten Nettoinventarwertberechnung zum 29. September 2023 aufgestellt.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften ("LuxGAAP") unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

Die Erstellung des Jahresabschlusses erfolgt in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ("OGAW").

1. Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird nachfolgenden Grundsätzen berechnet:

- 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.
- 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.
- 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 Wirtschaftsprüfer nachvollziehbaren, Weise.
- Falls die unter Buchstaben 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 Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren, Bewertungsregeln festlegt.
- Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden miteinbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates 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 Teilfonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein 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 Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich errechenbaren Verkehrswertes 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 Verkehrswert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben von der Verwaltungsgesellschaft und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.
2. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Teilfonds für angebracht hält.
 3. 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.
 4. Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird gegebenenfalls um Ausschüttungen reduziert, die an die Anleger des Teilfonds gezahlt werden.
 5. Für die jeweiligen Anteilklassen erfolgt die daraus resultierende Anteilswertberechnung nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilsklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt jedoch immer für den gesamten Teilfonds.
 6. Auf die ordentlichen und außerordentlichen Erträge kann ein Ertragsausgleich gerechnet werden.

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.

Kosten

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative

Für die Anteilsklasse I

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,7 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögen ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für die Anteilsklasse P

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 1,3 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögen ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für die Anteilsklasse R

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,7 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögen ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für die Anteilsklasse N

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 1,55 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögen ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für die Anteilsklasse I2

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,7 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögen ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für die Anteilsklasse P2

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 1,3 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögen ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced

Für die Anteilsklasse I

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,75 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Netto-Teilfondsvermögen ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für die Anteilsklasse P

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 1,2 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Netto-Teilfondsvermögen ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für die Anteilsklasse R

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,75 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Netto-Teilfondsvermögen ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für die Anteilsklasse ZZ

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,35 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Netto-Teilfondsvermögen ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Die Verwahrstelle und die Zahlstelle in Luxemburg sind berechtigt ein Entgelt von bis zu 0,04 % p. a., mindestens jedoch EUR 10.000 p. a. zu erhalten. Zusätzliche fixe und transaktionsabhängige Gebühren werden von der Verwahrstelle entsprechend der erbrachten Dienstleistungen berechnet. Die Vergütung wird täglich abgegrenzt und am Ende des Kalenderquartals auf Basis des durchschnittlichen Teilfondsvermögens berechnet und ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Die Zentralverwaltung ist berechtigt ein Entgelt von bis zu 0,04 % p. a., mindestens jedoch EUR 20.000 p. a. zu erhalten. Die weiteren Gebühren bestimmen sich nach dem gesonderten Leistungsverzeichnis der Zentralverwaltung. Die Vergütung wird täglich abgegrenzt und am Ende des Kalenderquartals auf Basis des durchschnittlichen Teilfondsvermögens berechnet und ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

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

Zudem können dem Teilfonds sonstige Kosten gemäß Art. 13 des Verwaltungsreglements belastet werden.

Hinweis zur Performance-Fee im Berichtszeitraum

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Netto-Teilfondsvermögen eine Performance Fee. Diese erfolgsabhängige Vergütung beträgt für die Anteilklassen I, I2, P, P2, R und N des Teilfonds 10% der Wertentwicklung, die über 2,5% („Hurdle Rate“) p.a. hinausgeht. Für die Anteilklasse wird derzeit, abweichend vom aktuell gültigen Verkaufsprospekt, keine Performance Fee erhoben.

Diese Mehr- bzw. Minderperformance wird täglich ermittelt und ein möglicher Anspruch in der Fondspreisermittlung berücksichtigt. Ein positiver Anspruch wird in der Regel nach Abschluss eines Geschäftsjahres ausgezahlt. Eine High-Water-Mark gewährleistet, dass eine wiederkehrende Mehrperformance bei schwankenden Preisen der Verwaltungsgesellschaft nur einmalig vergütet wird. Für die abgelaufene Berichtsperiode sind keine Performance Fees angefallen. Für die Anteilklassen I2 und P2 wurde in der abgelaufenen Berichtsperiode keine Performance-Fee berechnet.

Assenagon I	Anteil-Klasse	Performance Fee in EUR	Performance Fee in % des durchschnittl. Nettovermögens der Anteilklasse
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I EUR	0,00	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P EUR	0,00	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R EUR	0,00	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N EUR	0,00	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I2 EUR	-	-
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P2 EUR	-	-

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Netto-Teilfondsvermögen eine Performance Fee. Diese erfolgsabhängige Vergütung beträgt für den die Klassen I, P und R des Teilfonds 10% der Wertentwicklung, die über 3,0% („Hurdle Rate“) p.a. hinausgeht. Für die Anteilklasse ZZ des Teilfonds beträgt diese 20% der Wertentwicklung bei einer Hurdle Rate von 0,0%.

Diese Mehr- bzw. Minderperformance wird täglich ermittelt und ein möglicher Anspruch in der Fondspreisermittlung berücksichtigt. Ein positiver Anspruch wird in der Regel nach Abschluss eines Geschäftsjahres ausgezahlt. Eine High-Water-Mark gewährleistet, dass eine wiederkehrende Mehrperformance bei schwankenden Preisen der Verwaltungsgesellschaft nur einmalig vergütet wird. Für die abgelaufene Berichtsperiode sind keine Performance Fees angefallen.

Assenagon I	Anteil-Klasse	Performance Fee in EUR	Performance Fee in % des durchschnittl. Nettovermögens der Anteilklasse
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I EUR	0,00	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P EUR	0,00	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R EUR	0,00	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	ZZ EUR	0,00	0,00 %

Weitere Informationen zur Performance Fee-Berechnung befinden sich im Verkaufsprospekt.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere, Investmentanteile und Derivate für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Teilfonds	Transaktionskosten
Assenagon I - Multi Asset Conservative	63.209,34 EUR
Assenagon I - Multi Asset Balanced	16.180,18 EUR

Laufende Kosten ("Ongoing Charges")

Die Kosten der Teilfonds werden EU- und UK-weit nach den Vorschriften der Richtlinie CESR/10/674 bzw. der Verordnung EU 1286/2014 berechnet und in den entsprechenden Kundeninformationsdokumenten ausgewiesen. So werden die laufenden Kosten gemäß der Richtlinie CESR/10/674 in den Wesentlichen Anlegerinformationen bzw. die Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten gemäß der Verordnung EU 1286/2014 in den Basisinformationsblättern veröffentlicht. Ein redundanter Ausweis der Berechnung der TER ("Total Expense Ratio") im Jahresbericht entfällt somit.

Für die Berechnung 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.

Ausweis der Kontrahenten

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative und Assenagon I – Multi Asset Balanced

Der Teilfonds hat im Berichtszeitraum Geschäfte über Derivate mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

- European Depository Bank S.A.
- Morgan Stanley

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

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

Ertragsverwendung

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative

Die Anteilsklassen I, I2 und P2 des Teilfonds ist thesaurierend. Die Anteilsklasse P, N und R des Teilfonds sind ausschüttend. Im Berichtszeitraum fanden folgende Ausschüttungen statt:

Teilfonds	Anteilsklasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil	
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P EUR	17.11.2022	EUR	1,53
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N EUR	17.11.2022	EUR	1,26
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R EUR	17.11.2022	EUR	1,47

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced

Die Anteilklassen I, P, R und ZZ des Teilfonds sind ausschüttend. Im Berichtszeitraum fanden folgende Ausschüttungen statt:

Teilfonds	Anteilsklasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil	
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P EUR	17.11.2022	EUR	1,41
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R EUR	17.11.2022	EUR	1,41

Besteuerung (Taxe d'abonnement)

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative

Der Teilfonds unterliegt einer Abonnementsteuer (Taxe d'abonnement) in Höhe von 0,01 % p. a. für die Anteilsklasse I und I2 und 0,05 % p. a. für die Anteilsklasse P, P2, N und R, welche vierteljährlich auf der Grundlage des Gesamtnettovermögens am Ende des jeweiligen Quartals berechnet wird.

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced

Der Teilfonds unterliegt einer Abonnementsteuer (Taxe d'abonnement) in Höhe von 0,01 % p. a. für die Anteilklassen I und ZZ (Anteilklassen für institutionelle Anleger) sowie 0,05 % p. a. für die Anteilklassen P und R welche vierteljährlich auf der Grundlage des Gesamtnettovermögens am Ende des jeweiligen Quartals berechnet wird.

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Berichtszeitraum im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der KAG verwaltet wurden, erhältlich.

Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Mit Wirkung zum 12. Dezember 2022 wurde Herr Jens Meiser in die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft aufgenommen.

Mit Wirkung zum 6. März 2023 wechselte die Register- und Transferstelle des Fonds von der European Depositary Bank SA zur Apex Fund Services S.A.

Die KoppaKontor GmbH, vertreten durch Herrn Dr. Immo Querner, wurde per 1. Juni 2023 zum Vorsitzenden des Verwaltungsrates ernannt. Herr Hans Günther Bonk bleibt Mitglied des Verwaltungsrates.

Die Teilfonds Assenagon I - Multi Asset Conservative und Assenagon I - Multi Asset Balanced halten Anteile am Lyxor MSCI Russia UCITS ETF. Die Börsennotiz dieses Fonds wurde am 4. März 2022 wegen anhaltenden kriegerischen Handlungen zwischen Russland und der Ukraine ausgesetzt. Daraufhin beschloss das Valuation Committee von Assenagon Asset Management S.A., die Bewertung dieses Instruments bis zu einer Wiederaufnahme der Börsennotiz mit einem Wert von EUR 0 anzusetzen.

Wichtige Ereignisse nach dem Geschäftsjahresende

Mit Wirkung zum 1. Januar 2024 wechselt die Zahlstelle und der Vertreter in der Schweiz für den Fonds.

Vertreter in der Schweiz bisher:

Carnegie Fund Services S.A.
11, rue du Général-Dufour
CH-1204 Genf

Tel: +41 22 705 11 77
Fax: +41 22 705 11 78
www.carnegie-fund-services.ch

Zahlstelle in der Schweiz bisher:

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

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ab dem 1. Januar 2024:

REYL & CIE SA
4, rue du Rhône
CH-1204 Genf

Tel: +41 22 816 80 00
Fax: +41 22 816 80 01
www.reyl.com

Mit Wirkung zum 13. November 2023 wurden die Anteilklassen I2 und P2 des Teilfonds Assenagon I - Multi Asset Conservative in I2R und P2R umbenannt.

Es lagen keine weiteren wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor.

An die Anteilhaber des

Assenagon I

1B, Heienhaff

1736 Senningerberg

Luxemburg

Bericht des *Réviseur d'entreprise agréé*

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Assenagon I (der "Fonds") und eines jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Vermögensentwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr 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 I und eines jeden seiner Teilfonds zum 30. September 2023 zum sowie der Ertragslage und der Vermögensentwicklung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

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 Verwaltungsrates 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 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*

Sascha Voigt, *Réviseur d’entreprises agréé*

Partner

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht

Risiko-Management-Verfahren (Marktrisiko/Value at Risk; kurz: VaR)

Unter dem Marktrisiko versteht man das Verlustrisiko, das aus Schwankungen beim Marktwert von Positionen im Portfolio resultiert, die auf Veränderungen bei Marktvariablen, wie Zinssätzen, Wechselkursen oder Aktienpreisen zurückzuführen sind.

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative

Die Gesellschaft ermittelt das Marktrisikopotential auf der Grundlage des relativen VaR-Ansatzes im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512. Dabei entspricht das relative Limit dem zweifachen Marktrisiko (VaR) eines Referenzportfolios. Als Referenzportfolio wird eine Zusammensetzung aus insgesamt 6 verschiedenen breit gestreuten Indices herangezogen. Details zur Zusammensetzung des Referenzportfolios können dem Anhang des Verkaufsprospektes entnommen werden.

Minimale Auslastung des VaR-Limits	23,63 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	47,05 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	30,91 %

Die Risikokennzahlen wurden für den Berichtszeitraum auf Basis des Verfahrens der Historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von zwei Jahren berechnet.

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced

Die Gesellschaft ermittelt das Marktrisikopotential auf der Grundlage des relativen VaR-Ansatzes im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512. Dabei entspricht das relative Limit dem zweifachen Marktrisiko (VaR) eines Referenzportfolios. Als Referenzportfolio wird eine Zusammensetzung aus insgesamt 6 verschiedenen breit gestreuten Indices herangezogen. Details zur Zusammensetzung des Referenzportfolios können dem Anhang des Verkaufsprospektes entnommen werden.

Minimale Auslastung des VaR-Limits	28,16 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	51,66 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	36,71 %

Die Risikokennzahlen wurden für den Berichtszeitraum auf Basis des Verfahrens der Historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von zwei Jahren berechnet.

Hebelwirkung

Die berechnete durchschnittliche Hebelwirkung während des Geschäftsjahres beträgt:

- Im Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative 40,43 %
- Im Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced 44,69 %

Im Rahmen der Ermittlung der Hebelwirkung wird der Ansatz gemäß Punkt 3 der Box 24 der ESMA-Empfehlung 10-788 herangezogen, in welchem die Summe der Nominalwerte der derivativen Positionen bzw. deren Basiswertäquivalente als Berechnungsgrundlage verwendet werden. Dabei ist zu berücksichtigen, dass sich zukünftig sowohl die Gewichtung der einzelnen Derivatepositionen als auch die Ausprägungen der Risikofaktoren für jedes derivative Instrument durch neue Marktgegebenheiten im Zeitverlauf ändern können und es somit zu Abweichungen der erwarteten Hebelwirkung gemäß Verkaufsprospekt kommen kann. Der Anleger muss insofern damit rechnen, dass sich auch die erwartete Hebelwirkung ändern kann. Darüber hinaus sei darauf hingewiesen, dass derivative Finanzinstrumente auch teilweise oder vollständig zur Absicherung von Risiken eingesetzt werden können.

Aufgrund der Anlagestrategie des Teilfonds wird erwartet, dass die Hebelwirkung aus dem Einsatz von Derivaten nach der Summe der Nennwerte nicht mehr als das 6-fache des Nettoteilfondsvermögen beträgt.

Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative

Der Fonds erfüllt die zum 10. März 2021 in Kraft getretenen Anforderungen des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung). Dabei wurde bei aktiven Zielfonds-Investments ein best-in-class-Ansatz verfolgt, welcher im Jahres-Durchschnitt zu Fonds mit einer überdurchschnittlichen ESG-Ausprägung geführt hat. Auf Einzeltitel-Ebene, bestehend aus einer Position im Bereich Energie, wurde eine Verbesserung im absoluten ESG-Score erreicht. Da sich das herangezogene Vergleichsuniversum lt. MSCI stärker verbessert hat, wurde aktiv ein Engagement-Prozess initiiert. Darüber hinaus wurden Unternehmen mit besonders schwerwiegenden Kontroversen (inkl. Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact) sowie mit signifikanten Umsatzanteilen in umstrittenen Geschäftsfeldern (inkl. einer Null-Toleranz-Schwelle für Emittenten mit Bezug zu geächteten Waffen) als Direktinvestments ausgeschlossen.

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced

Der Fonds erfüllt die zum 10. März 2021 in Kraft getretenen Anforderungen des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung). Dabei wurde bei aktiven Zielfonds-Investments ein best-in-class-Ansatz verfolgt, welcher im Jahres-Durchschnitt zu Fonds mit einer überdurchschnittlichen ESG-Ausprägung geführt hat. Auf Einzeltitel-Ebene, bestehend aus einer Position im Bereich Energie, wurde eine Verbesserung im absoluten ESG-Score erreicht. Da sich das herangezogene Vergleichsuniversum lt. MSCI stärker verbessert hat, wurde aktiv ein Engagement-Prozess initiiert. Darüber hinaus wurden Unternehmen mit besonders schwerwiegenden Kontroversen (inkl. Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact) sowie mit signifikanten Umsatzanteilen in umstrittenen Geschäftsfeldern (inkl. einer Null-Toleranz-Schwelle für Emittenten mit Bezug zu geächteten Waffen) als Direktinvestments ausgeschlossen.

Eine Darstellung gemäß Anhang IV der Offenlegungsverordnung für beide Teilfonds erfolgt im Anhang dieses Berichtes ab Seite 36.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und deren Weiterverwendung

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 Reporting-Verpflichtungen (die aber für WFG grundsätzlich nicht anwendbar sind) zusätzliche Meldepflichten begründet.

Der Assenagon I – Multi Asset Conservative als auch der Assenagon I – Multi Asset Balanced unterhielten keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps im abgelaufenen Berichtszeitraum. Die zusätzlichen Meldepflichten aus oben genannter Regulierung finden daher keine Anwendung.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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
- Ausdrückliche Berücksichtigung und Bewertung von Leistungen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit und ESG

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 2022

Assenagon Asset Management S.A.	Angabe in Euro
Personalbestand Jahresdurchschnitt	81
Gesamtvergütung	12,307 Mio.
– davon feste Vergütung	8,0 – 8,5 Mio.
– davon variable Vergütung	3,5 – 4,0 Mio.
Gesamtvergütung an die Geschäftsführer	1,0 – 1,5 Mio.
Gesamtvergütung an weitere Risikoträger	5,5 – 6,0 Mio.

Die Leitsätze des Vergütungssystems werden mindestens einmal jährlich einer Überprüfung unterzogen. Während des Geschäftsjahres der Verwaltungsgesellschaft kam es zu keinen wesentlichen Änderungen in dem angewandten Vergütungssystem.

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.

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz

Allgemein

Assenagon I 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
CH-1204 Genf

Zahlstelle in der Schweiz ist:
Banque Cantonale de Genève
17, Quai de l'île
CH-1204 Genf

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 Vertretern bezogen werden. Die Veröffentlichungen der Anteilspreise in der Schweiz erfolgen auf der elektronischen Plattform der Gesellschaft fundinfo AG (www.fundinfo.com).

Total Expense Ratio (geprüft)

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.

Die zusammengesetzte (synthetische) TER wird ausgewiesen, sofern der Gesamtanteil der Zielfonds größer gleich 10 % des Nettofondsvermögens ist und entspricht der Summe der TER des Dachfonds, abzüglich der in der Berichtsperiode vereinnahmten Rückvergütungen von Zielfonds, der anteilmäßigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen des Dachfonds per Stichtag, sowie der effektiv bezahlten Ausgabe- und Rücknahmekommissionen der Zielfonds.

Assenagon I	Anteils- klasse	Total Expense Ratio*)	Synthetische Total Expense Ratio
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I EUR	0,86 %	1,31 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P EUR	1,47 %	1,92 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R EUR	0,88 %	1,33 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N EUR	1,72 %	2,17 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I2 EUR **)	0,73 %	1,18 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P2 EUR**)	1,38 %	1,83 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I EUR	1,08 %	1,59 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P EUR	1,55 %	2,06 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R EUR	1,11 %	1,62 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	ZZ EUR	0,72 %	1,23 %

*) Die Total Expense Ratio wird im Jahresbericht inklusive der erfolgsabhängigen Kommission für das abgelaufene Geschäftsjahr ausgewiesen.

***) Die Anteilklassen I2 EUR und P2 EUR wurden zum 15. September 2023 neu aufgelegt. Bei den Werten für die TER handelt es sich aufgrund der geringen Zeitspanne bis zum Geschäftsjahresende am 30. September 2023 um eine Schätzung.

Die Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio entspricht der AMAS-Richtlinie vom 16. Mai 2008 (Stand 5. August 2021).

Erfolgsabhängige Kommission ("Performance Fee")

Assenagon I	Anteilklasse	Performance Fee in EUR	Performance Fee In % des durchschnittl. Nettovermögens der Anteilklasse
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I EUR	0,00	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P EUR	0,00	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R EUR	0,00	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N EUR	0,00	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative ¹⁾	I2 EUR	-	-
Assenagon I – Multi Asset Conservative ¹⁾	P2 EUR	-	-
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I EUR	0,00	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P EUR	0,00	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R EUR	0,00	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	ZZ EUR	0,00	0,00 %

1) Für die Anteilklasse wird derzeit, abweichend vom aktuell gültigen Verkaufsprospekt, keine Performance Fee erhoben.

Performance-Kennzahlen (Stand: 30.09.2023)

Assenagon I	Anteilklasse	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I EUR	6,14 %	-8,58 %	8,90 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P EUR	5,49 %	-8,99 %	8,37 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R EUR	6,12 %	-8,64 %	8,83 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N EUR	5,24 %	-9,30 %	1,12 % ³⁾
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I2 EUR	-1,33 % ¹⁾	-	-
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P2 EUR	-1,36 % ¹⁾	-	-
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I EUR	5,37 %	-12,32 % ²⁾	-
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P EUR	5,14 %	-12,66 % ²⁾	-
Assenagon I – Multi Asset Balanced	REUR	5,37 %	-12,36 % ²⁾	-
Assenagon I – Multi Asset Balanced	ZZ EUR	5,56 %	-12,02 % ²⁾	-

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

¹⁾ Für den Zeitraum seit Erstausgabedatum am 15. September 2023 bis zum 30. September 2023.

²⁾ Für den Zeitraum seit Erstausgabedatum am 8. Dezember 2021 bis zum 30. September 2022.

³⁾ Für den Zeitraum seit Erstausgabedatum am 20. April 2021 bis zum 30. September 2021.

Anhang IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Assenagon I - Multi Asset Conservative

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900IYNMMJTLMP331

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 4,18 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der Gesamtbetrachtung wurde ein best-in-class-Ansatz angestrebt, welcher mittelfristig zu einem Subportfolio, bestehend aus Zielfonds und Direktinvestments, mit überdurchschnittlichen ESG-Ausprägungen führen sollte. Des Weiteren wurde ein Mindestanteil des Portfolios in nachhaltige Investitionen angelegt. Dies umfasste die Investition in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind, sowie Investitionen mit einem sozialen Ziel. Bei den Umweltzielen lag der Fokus unter anderem auf Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Darüber hinaus kamen normbasierte und sektorspezifische Ausschlusskriterien zur Anwendung. Diese Merkmale wurden, wie in den folgenden Abschnitten beschrieben, erreicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die ESG Ausprägung des Subportfolios, bestehend aus Zielfonds und Direktinvestments hat im Berichtszeitraum wie folgt abgeschnitten.

	Durchschnittliches ESG-Rating	Assenagon I - Multi Asset Conservative	Verbesserung
ESG-Score	5,71	6,91	1,20 Punkte

Bezüglich ESG-Score, stellt ein höherer Wert eine Verbesserung dar. Des Weiteren wurden im Teilfonds 4,18 % an nachhaltigen Investitionen getätigt. Alle Ausschlusskriterien, welche im Verkaufsprospekt dargestellt sind (Direktinvestitionen in Unternehmensanleihen und Aktien: kontroverse Waffen, besonders schwerwiegenden Kontroversen (inkl. Verstößen gegen globale Normen), Rüstungsgüter (Umsatztoleranz < 10 %), Tabak (Umsatztoleranz < 5 %), Kohle (Umsatztoleranz < 30 %), Glücksspiel (Umsatztoleranz < 30 %), Aktive Zielfonds: Investments in Unternehmen mit Bezug zu Streubomben müssen vom Zielfonds ausgeschlossen werden, Zielfondsgesellschaft muss Unterzeichner der UN PRI sein), wurden während des Geschäftsjahres eingehalten. Die genannten Zahlen beziehen sich auf den Stichtag 29.09.2023.

Als Grundlage dienen Daten des spezialisierten ESG-Datenanbieters MSCI ESG Research.

Für das durchschnittliche ESG-Rating dient die obere Grenze des mittleren ESG Ratings der MSCI ESG Rating Skala (BBB: 4,29-5,71).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen orientierten sich an den Umweltzielen des Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 sowie an sozialen Zielen. Es wurde in Referenzschuldner investiert, welche Umsatzanteile in ökologisch nachhaltigen (2,20 %) beziehungsweise sozialen Aktivitäten (1,98 %) aufweisen und damit maßgeblich zu Nachhaltigkeitszielen beitragen. Bei den Umweltzielen lag der Fokus unter anderem auf Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Bei den sozialen Aktivitäten handelt es sich unter anderem um sozialen Wohnungsbau, Bildung, Gesundheitsversorgung sowie KMU-Finanzierungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

In der Berechnung der Nachhaltigkeitsquoten fanden Unternehmen mit besonders schwerwiegenden Kontroversen keine Berücksichtigung. Schwerwiegende Kontroversen umfassen Themen aus dem Bereich Umwelt, Soziales, Governance sowie globale Normen. Durch diese Ausschlüsse streben wir eine bestmögliche Vermeidung von erheblichen Schäden der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele an.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die sogenannten Principal Adverse Impacts (PAIs), wurden ein Großteil der auf Unternehmen bezogenen Indikatoren in der Anlagestrategie direkt und indirekt berücksichtigt. Eine direkte Berücksichtigung der Indikatoren erfolgte über unterschiedliche Ausschlusskriterien. Eine indirekte Berücksichtigung erfolgte über die angestrebte überdurchschnittliche ESG-Ausprägung des Subportfolios aus Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumente sowie Zielfonds, welche diverse PAIs umfasst. So werden alle Umweltindikatoren der Tabelle 1 im Anhang 1 der Regulatory Technical Standards sowie die sozialen Indikatoren Verstoß gegen beziehungsweise mangelnde Überwachung von globalen Normen, Geschlechter-Diversität und kontroverse Waffen berücksichtigt. Für den Indikator "Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle" erlaubte die Datenabdeckung und -qualität keine sinnvolle Berücksichtigung.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Für die nachhaltigen Investitionen gelten Ausschlüsse für Unternehmen mit besonders schwerwiegenden Verstößen gegen globale Normen. Diese Normen berücksichtigen die Themengebiete der OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Ein besonders schwerwiegender Verstoß umfasst Ereignisse und Handlungen, die die Umwelt unwiederbringlich oder dauerhaft schädigen, zu Todesfällen führen, zu einer großen Finanz- oder Wirtschaftskrise beitragen oder einem schweren Verbrechen gegen die Menschlichkeit entsprechen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die sogenannten Principal Adverse Impacts (PAIs), wurden ein Großteil der auf Unternehmen bezogenen Indikatoren in der Anlagestrategie direkt und indirekt berücksichtigt. Eine direkte Berücksichtigung der Indikatoren erfolgte über die angestrebte überdurchschnittliche ESG-Ausprägung des Subportfolios aus Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumente sowie Zielfonds, welche diverse PAIs umfasst. So werden alle Umweltindikatoren sowie die sozialen Indikatoren Verstoß gegen beziehungsweise mangelnde Überwachung von globalen Normen, Geschlechter-Diversität und kontroverse Waffen berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.12.2022 – 29.09.2023

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Technology	0,67 %	US
META PLATFORMS	Communications	0,56 %	US
APPLE INC	Technology	0,53 %	US
AMAZON.COM INC	Communications	0,45 %	US
ALPHABET INC-CL A	Communications	0,41 %	US
ALPHABET INC-CL C	Communications	0,30 %	US
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	Financial	0,28 %	CA
EXXON MOBIL CORP	Energy	0,27 %	US
YELLOW CAKE PLC	Financial	0,26 %	JE
NOVO NORDISK A/S-B	Consumer, Non-cycl.	0,22 %	DK
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	Financial	0,20 %	JP
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Financial	0,19 %	US
BANK OF AMERICA CORP	Financial	0,18 %	US
VIVION INVESTMENTS	Financial	0,18 %	LU
CHEVRON CORP	Energy	0,18 %	US

Die genannten Zahlen beziehen auf den Durchschnitt der vier Beobachtungszeitpunkte 30.12.22, 31.03.23, 30.06.23 und 29.09.23 und basieren bei den Zielfonds im Portfolio auf einem look-through.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Zum Berichtsstichtag 29.09.23 betrug der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen 87,74 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

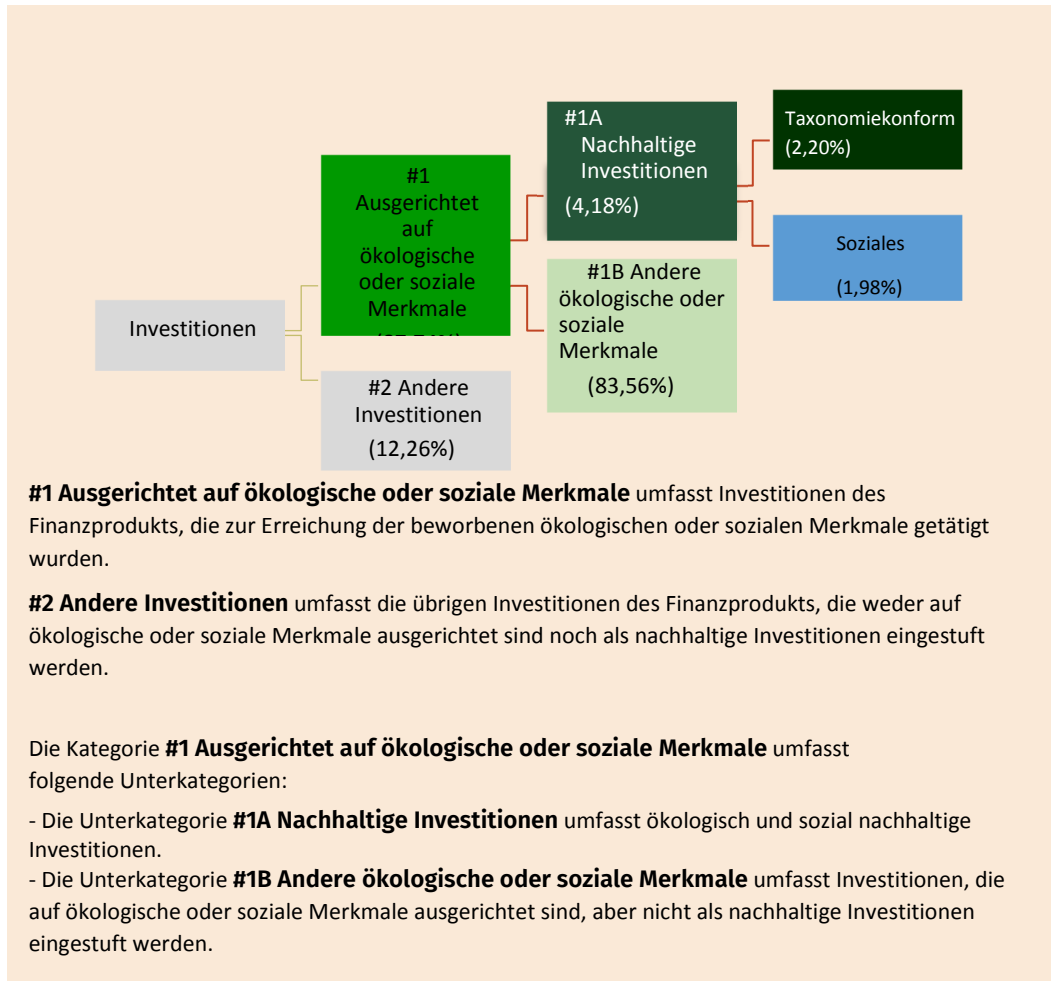
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil des Portfolios welcher auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet ist beträgt zum Stichtag 29.09.23 87,74 %. Der Anteil an anderen Investitionen (#2), die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, umfasst unter anderem die flüssigen Mittel und Zertifikate. Der Anteil an Taxonomie-konformen Investitionen und sozialen Investitionen ist in den nachfolgenden Abschnitten offengelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Um-stellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungs-vorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermög-lichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkei-ten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemis-sionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Advertising	0,36%
Aerospace/Defense	0,48%
Agriculture	0,32%
Airlines	0,35%
Apparel	0,35%
Auto Manufacturers	1,52%
Auto Parts&Equipment	0,70%
Banks	6,92%
Beverages	0,48%
Biotechnology	0,53%
Building Materials	0,30%
Chemicals	1,50%
Closed-end Funds	0,36%
Coal	0,07%
Commercial Services	1,62%
Computers	0,98%
Cosmetics/Personal Care	0,44%
Country Funds-Closed-end	0,01%
Distribution/Wholesale	0,20%
Diversified Finan Serv	3,23%
Electric	1,39%
Electrical Compo&Equip	0,17%
Electronics	0,64%
Energy-Alternate Sources	0,19%
Engineering&Construction	0,78%
Entertainment	0,77%
Environmental Control	0,11%
Food	1,15%
Food Service	0,07%
Forest Products&Paper	0,16%
Gas	0,17%
Hand/Machine Tools	0,02%
Healthcare-Products	0,56%
Healthcare-Services	0,51%
Holding Companies-Divers	0,14%
Home Builders	0,34%
Home Furnishings	0,43%
Household Products/Wares	0,05%
Insurance	2,86%
Internet	3,06%
Investment Companies	0,77%
Iron/Steel	0,08%
Leisure Time	0,22%
Lodging	0,28%

Machinery-Constr&Mining	0,18%
Machinery-Diversified	0,51%
Media	0,93%
Metal Fabricate/Hardware	0,31%
Mining	0,77%
Miscellaneous Manufactur	0,37%
Multi-National	0,08%
Municipal	0,00%
Office/Business Equip	0,01%
Oil&Gas	2,61%
Oil&Gas Services	0,51%
Packaging&Containers	0,29%
Pharmaceuticals	2,66%
Pipelines	0,30%
Private Equity	0,19%
Real Estate	2,01%
Regional(state/provnc)	0,10%
REITS	0,72%
Retail	0,99%
Savings&Loans	0,00%
Semiconductors	1,50%
Shipbuilding	0,04%
Software	1,89%
Sovereign	3,23%
Telecommunications	1,94%
Textiles	0,00%
Toys/Games/Hobbies	0,01%
Transportation	1,42%
Trucking&Leasing	0,00%

Die genannten Zahlen beziehen sich auf den Stichtag 29.09.23

Anteil der Investitionen in Sektoren der Wirtschaft, die Einnahmen in Verbindung mit fossilen Brennstoffen erzielen: 3,66 %.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?

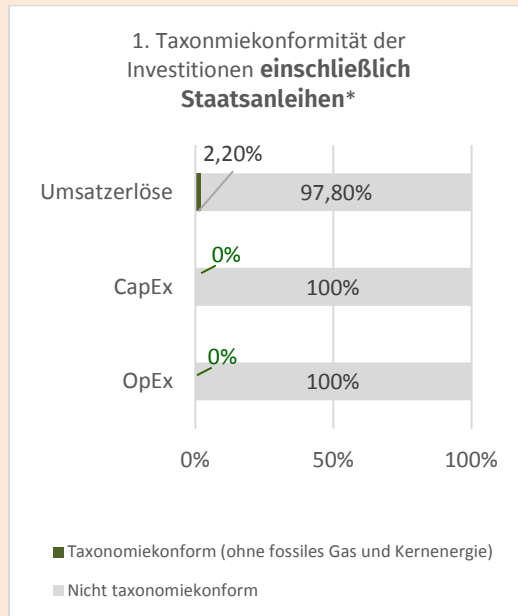
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomie-konform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomie-konforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die Quote an nachhaltigen Investitionen, die im Einklang mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie stehen und die Anforderungen des Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 erfüllen, betrug zum Stichtag 29.09.23, 2,20 %. Der Fokus lag dabei auf Investitionen in Unternehmen, die mit ihren wirtschaftlichen Tätigkeiten insbesondere zu den Umweltzielen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel beitragen. Als Berechnungsgrundlage für den Umfang der Taxonomie-konformen Investitionen dient der Umsatzerlös der Unternehmen. Zur Berechnung des Anteils der Taxonomie-konformen Investitionen werden Daten herangezogen, die direkt von den Emittenten oder von externen spezialisierten ESG-Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden. Informationen von spezialisierten ESG-Datenanbietern werden insbesondere in Fällen genutzt, in denen keine direkten Informationen von den Emittenten vorliegen. Dies kann unter anderem der Fall sein für Unternehmen, die aufgrund ihres Firmensitzes nicht unter die Reporting-Pflichten der EU-Taxonomie fallen. Da Informationen zu Taxonomie-konformen Investitionen direkt von Unternehmen oder von spezialisierten ESG-Datenanbietern genutzt werden, erfolgt keine weitergehende Prüfung der Daten von Wirtschaftsprüfern oder Dritten. Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Dieses Finanzprodukt verfolgt keinen Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten. Es weist daher auch keinen Anteil an diesen Investitionen aus.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Quote an sozial nachhaltigen Investitionen, betrug zum Stichtag 29.09.23, 1,98 %.



Welche Investitionen fielen unter "Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil an anderen Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, umfasste unter anderem die flüssigen Mittel und Zertifikate, welche z.B. für das Cash Management des Portfolios eingesetzt wurden. Die Ausschlusskriterien des Teilfonds galten für Direktinvestitionen in Unternehmensanleihen und Aktien sowie aktive Zielfonds.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Portfolio Manager stellen jederzeit sicher, dass die jeweiligen ESG-Merkmale des Teilfonds entsprechend der Angaben im Verkaufsprospekt umgesetzt werden. Dies wird durch eine Pre-Trade als auch eine Post-Trade-Kontrolle sichergestellt.

Des Weiteren erfolgt eine, vom Portfolio Management unabhängige, Post-Trade-Kontrolle der Einhaltung der ESG-Merkmale der Anlageprodukte durch das Risk Management & Control Team. Zusätzlich wurde über die Pooled Engagement Plattform von ISS, Einfluss auf Unternehmen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance ausgeübt. Ein Fokus liegt hierbei auch auf dem Ziel, Unternehmen zur Verpflichtung von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu bewegen.

Anhang IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Assenagon I - Multi Asset Balanced

Unternehmenskennung (LEI-Code):
52990022R8PIIVBRUZ05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 4,60 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der Gesamtbetrachtung wurde ein best-in-class-Ansatz angestrebt, welcher mittelfristig zu einem Subportfolio, bestehend aus Zielfonds und Direktinvestments, mit überdurchschnittlichen ESG-Ausprägungen führen sollte. Des Weiteren wurde ein Mindestanteil des Portfolios in nachhaltige Investitionen angelegt. Dies umfasste die Investition in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind, sowie Investitionen mit einem sozialen Ziel. Bei den Umweltzielen lag der Fokus unter anderem auf Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Darüber hinaus kamen normbasierte und sektorspezifische Ausschlusskriterien zur Anwendung. Diese Merkmale wurden, wie in den folgenden Abschnitten beschrieben, erreicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die ESG Ausprägung des Subportfolios, bestehend aus Zielfonds und Direktinvestments hat im Berichtszeitraum wie folgt abgeschnitten.

	Durchschnittliches ESG-Rating	Assenagon I - Multi Asset Balanced	Verbesserung
ESG-Score	5,71	6,84	1,13 Punkte

Bezüglich ESG-Score, stellt ein höherer Wert eine Verbesserung dar. Des Weiteren wurden im Teilfonds 4,60 % an nachhaltigen Investitionen getätigt. Alle Ausschlusskriterien, welche im Verkaufsprospekt dargestellt sind (Direktinvestitionen in Unternehmensanleihen und Aktien: kontroverse Waffen, besonders schwerwiegenden Kontroversen (inkl. Verstößen gegen globale Normen), Rüstungsgüter (Umsatztoleranz < 10 %), Tabak (Umsatztoleranz < 5 %), Kohle (Umsatztoleranz < 30 %), Glücksspiel (Umsatztoleranz < 30 %), Aktive Zielfonds: Investments in Unternehmen mit Bezug zu Streubomben müssen vom Zielfonds ausgeschlossen werden, Zielfondsgesellschaft muss Unterzeichner der UN PRI sein), wurden während des Geschäftsjahres eingehalten. Die genannten Zahlen beziehen sich auf den Stichtag 29.09.2023.

Als Grundlage dienen Daten des spezialisierten ESG-Datenanbieters MSCI ESG Research.

Für das durchschnittliche ESG-Rating dient die obere Grenze des mittleren ESG Ratings der MSCI ESG Rating Skala (BBB: 4,29-5,71).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen orientierten sich an den Umweltzielen des Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 sowie an sozialen Zielen. Es wurde in Referenzschuldner investiert, welche Umsatzanteile in ökologisch nachhaltigen (2,47 %) beziehungsweise sozialen Aktivitäten (2,13 %) aufweisen und damit maßgeblich zu Nachhaltigkeitszielen beitragen. Bei den Umweltzielen lag der Fokus unter anderem auf Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Bei den sozialen Aktivitäten handelt es sich unter anderem um sozialen Wohnungsbau, Bildung, Gesundheitsversorgung sowie KMU-Finanzierungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

In der Berechnung der Nachhaltigkeitsquoten fanden Unternehmen mit besonders schwerwiegenden Kontroversen keine Berücksichtigung. Schwerwiegende Kontroversen umfassen Themen aus dem Bereich Umwelt, Soziales, Governance sowie globale Normen. Durch diese Ausschlüsse streben wir eine bestmögliche Vermeidung von erheblichen Schäden der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele an.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die sogenannten Principal Adverse Impacts (PAIs), wurden ein Großteil der auf Unternehmen bezogenen Indikatoren in der Anlagestrategie direkt und indirekt berücksichtigt. Eine direkte Berücksichtigung der Indikatoren erfolgte über unterschiedliche Ausschlusskriterien. Eine indirekte Berücksichtigung erfolgte über die angestrebte überdurchschnittliche ESG-Ausprägung des Subportfolios aus Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumente sowie Zielfonds, welche diverse PAIs umfasst. So werden alle Umweltindikatoren der Tabelle 1 im Anhang 1 der Regulatory Technical Standards sowie die sozialen Indikatoren Verstoß gegen beziehungsweise mangelnde Überwachung von globalen Normen, Geschlechter-Diversität und kontroverse Waffen berücksichtigt. Für den Indikator "Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle" erlaubte die Datenabdeckung und -qualität keine sinnvolle Berücksichtigung.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Für die nachhaltigen Investitionen gelten Ausschlüsse für Unternehmen mit besonders schwerwiegenden Verstößen gegen globale Normen. Diese Normen berücksichtigen die Themengebiete der OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Ein besonders schwerwiegender Verstoß umfasst Ereignisse und Handlungen, die die Umwelt unwiederbringlich oder dauerhaft schädigen, zu Todesfällen führen, zu einer großen Finanz- oder Wirtschaftskrise beitragen oder einem schweren Verbrechen gegen die Menschlichkeit entsprechen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die sogenannten Principal Adverse Impacts (PAIs), wurden ein Großteil der auf Unternehmen bezogenen Indikatoren in der Anlagestrategie direkt und indirekt berücksichtigt. Eine direkte Berücksichtigung der Indikatoren erfolgte über die angestrebte überdurchschnittliche ESG-Ausprägung des Subportfolios aus Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumente sowie Zielfonds, welche diverse PAIs umfasst. So werden alle Umweltindikatoren sowie die sozialen Indikatoren Verstoß gegen beziehungsweise mangelnde Überwachung von globalen Normen, Geschlechter-Diversität und kontroverse Waffen berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.12.2022 – 29.09.2023

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
META PLATFORMS	Communications	0,67 %	US
MICROSOFT CORP	Technology	0,65 %	US
ALPHABET INC-CL A	Communications	0,48 %	US
SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS	Financial	0,47 %	CA
APPLE INC	Technology	0,45 %	US
YELLOW CAKE PLC	Financial	0,43 %	JE
AMAZON.COM INC	Communications	0,40 %	US
ALPHABET INC-CL C	Communications	0,31 %	US
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Consumer, Cyclical	0,30 %	FR
NOVO NORDISK A/S-B	Consumer, Non-cyclical	0,29 %	DK
TOTALENERGIES SE	Energy	0,28 %	FR
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	Financial	0,27 %	JP
VIVION INVESTMENTS	Financial	0,27 %	LU
EXXON MOBIL CORP	Energy	0,26 %	US
L'OREAL	Consumer, Non-cyclical	0,25 %	FR

Die genannten Zahlen beziehen auf den Durchschnitt der vier Beobachtungszeitpunkte 30.12.22, 31.03.23, 30.06.23 und 29.09.23 und basieren bei den Zielfonds im Portfolio auf einem look-through.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Zum Berichtsstichtag 29.09.23 betrug der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen 89,77 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

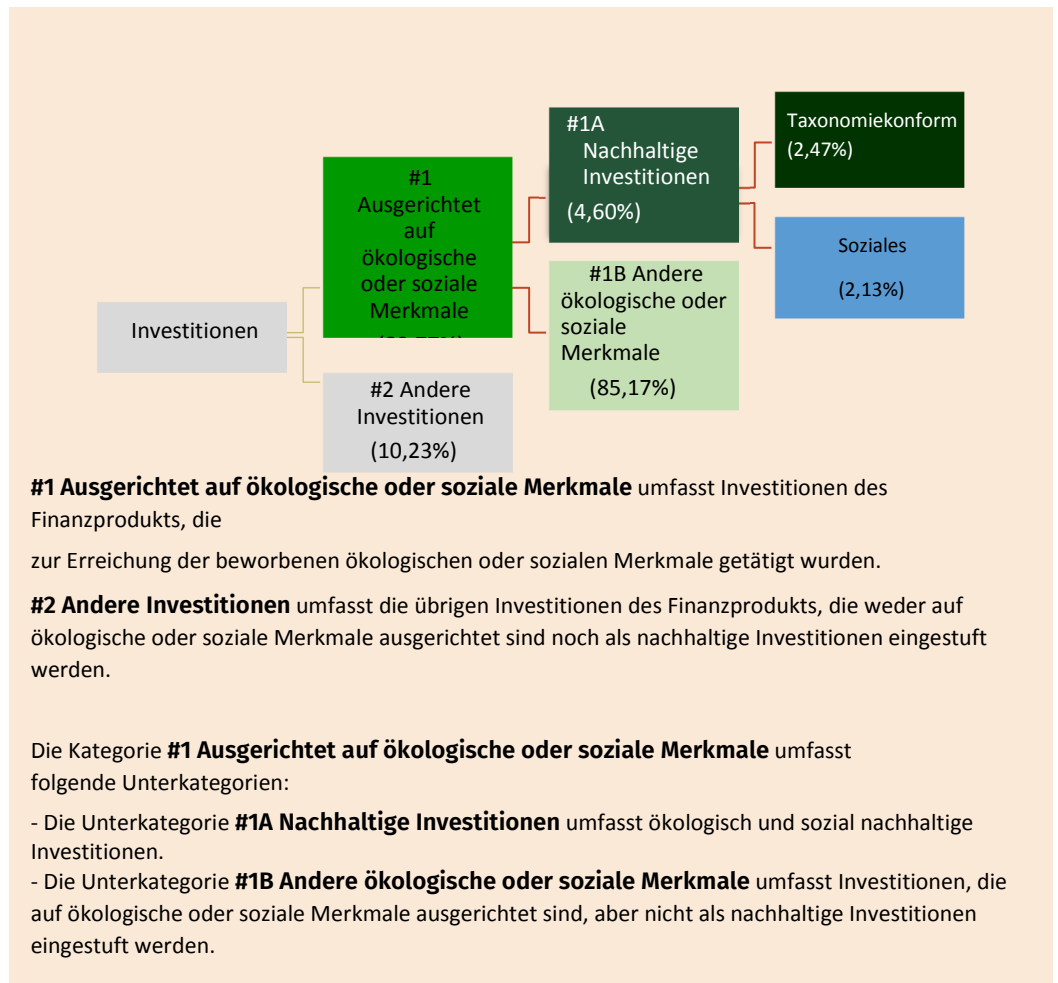
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil des Portfolios welcher auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet ist beträgt zum Stichtag 29.09.23 89,77 %. Der Anteil an anderen Investitionen (#2), die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, umfasst unter anderem die flüssigen Mittel und Zertifikate. Der Anteil an Taxonomie-konformen Investitionen und sozialen Investitionen ist in den nachfolgenden Abschnitten offengelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Advertising	0,53%
Aerospace/Defense	0,57%
Agriculture	0,40%
Airlines	0,32%
Apparel	0,51%
Auto Manufacturers	1,92%
Auto Parts&Equipment	0,78%
Banks	7,84%
Beverages	0,58%
Biotechnology	0,38%
Building Materials	0,33%
Chemicals	1,95%
Closed-end Funds	0,64%
Coal	0,13%
Commercial Services	1,63%
Computers	0,81%
Cosmetics/Personal Care	0,56%
Country Funds-Closed-end	0,01%
Distribution/Wholesale	0,25%
Diversified Finan Serv	4,22%
Electric	1,36%
Electrical Compo&Equip	0,21%
Electronics	0,76%
Energy-Alternate Sources	0,23%
Engineering&Construction	0,82%
Entertainment	0,65%
Environmental Control	0,10%
Food	1,33%
Food Service	0,08%
Forest Products&Paper	0,11%
Gas	0,19%
Hand/Machine Tools	0,02%
Healthcare-Products	0,59%
Healthcare-Services	0,37%
Holding Companies-Divers	0,11%
Home Builders	0,52%
Home Furnishings	0,65%
Household Products/Wares	0,07%
Insurance	3,87%
Internet	3,05%
Investment Companies	1,17%
Iron/Steel	0,09%
Leisure Time	0,17%
Lodging	0,27%

Machinery-Constr&Mining	0,25%
Machinery-Diversified	0,65%
Media	1,12%
Metal Fabricate/Hardware	0,44%
Mining	0,94%
Miscellaneous Manufactur	0,45%
Multi-National	0,09%
Municipal	0,00%
Office/Business Equip	0,01%
Oil&Gas	2,95%
Oil&Gas Services	0,49%
Packaging&Containers	0,23%
Pharmaceuticals	2,73%
Pipelines	0,41%
Private Equity	0,21%
Real Estate	2,73%
Regional(state/provnc)	0,09%
REITS	0,72%
Retail	1,04%
Savings&Loans	0,00%
Semiconductors	1,65%
Shipbuilding	0,03%
Software	1,62%
Sovereign	2,78%
Telecommunications	2,09%
Textiles	0,00%
Toys/Games/Hobbies	0,02%
Transportation	1,35%
Trucking&Leasing	0,00%
Water	0,09%

Die genannten Zahlen beziehen sich auf den Stichtag 29.09.23

Anteil der Investitionen in Sektoren der Wirtschaft, die Einnahmen in Verbindung mit fossilen Brennstoffen erzielen: 4,17 %.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie² investiert?

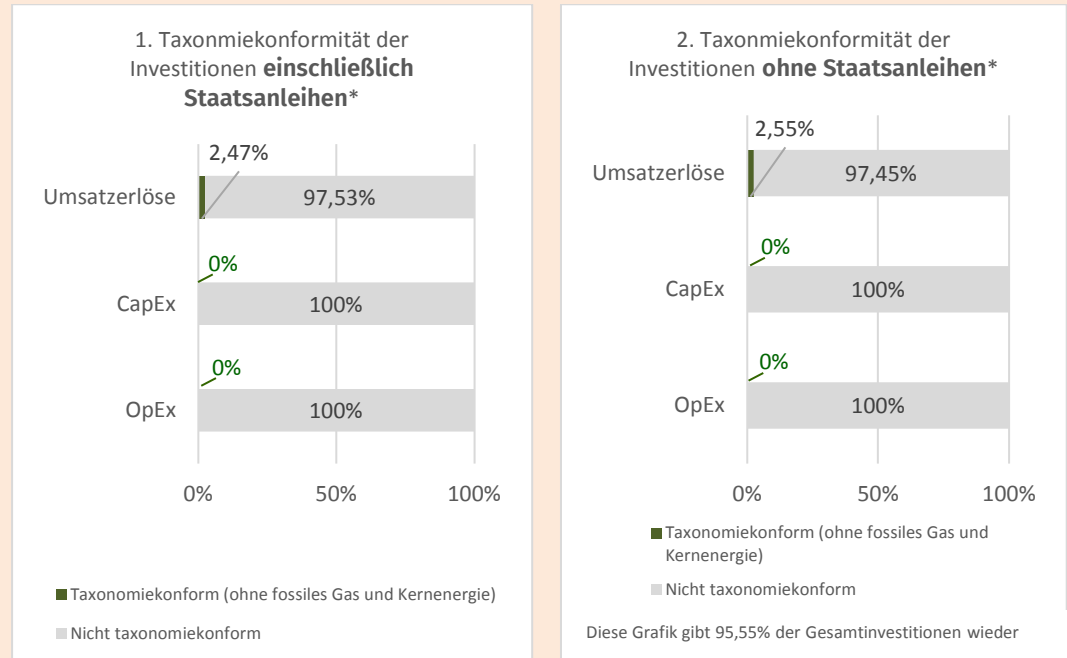
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

² Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomie-konform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomie-konforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die Quote an nachhaltigen Investitionen, die im Einklang mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie stehen und die Anforderungen des Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 erfüllen, betrug zum Stichtag 29.09.23, 2,47 %. Der Fokus lag dabei auf Investitionen in Unternehmen, die mit ihren wirtschaftlichen Tätigkeiten insbesondere zu den Umweltzielen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel beitragen. Als Berechnungsgrundlage für den Umfang der Taxonomie-konformen Investitionen dient der Umsatzerlös der Unternehmen. Zur Berechnung des Anteils der Taxonomie-konformen Investitionen werden Daten herangezogen, die direkt von den Emittenten oder von externen spezialisierten ESG-Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden. Informationen von spezialisierten ESG-Datenanbietern werden insbesondere in Fällen genutzt, in denen keine direkten Informationen von den Emittenten vorliegen. Dies kann unter anderem der Fall sein für Unternehmen, die aufgrund ihres Firmensitzes nicht unter die Reporting-Pflichten der EU-Taxonomie fallen. Da Informationen zu Taxonomie-konformen Investitionen direkt von Unternehmen oder von spezialisierten ESG-Datenanbietern genutzt werden, erfolgt keine weitergehende Prüfung der Daten von Wirtschaftsprüfern oder Dritten. Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Dieses Finanzprodukt verfolgt keinen Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten. Es weist daher auch keinen Anteil an diesen Investitionen aus.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Quote an sozial nachhaltigen Investitionen, betrug zum Stichtag 29.09.23, 2,13 %.



Welche Investitionen fielen unter "Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil an anderen Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, umfasste unter anderem die flüssigen Mittel und Zertifikate, welche z.B. für das Cash Management des Portfolios eingesetzt wurden. Die Ausschlusskriterien des Teilfonds galten für Direktinvestitionen in Unternehmensanleihen und Aktien sowie aktive Zielfonds.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Portfolio Manager stellen jederzeit sicher, dass die jeweiligen ESG-Merkmale des Teilfonds entsprechend der Angaben im Verkaufsprospekt umgesetzt werden. Dies wird durch eine Pre-Trade als auch eine Post-Trade-Kontrolle sichergestellt.

Des Weiteren erfolgt eine, vom Portfolio Management unabhängige, Post-Trade-Kontrolle der Einhaltung der ESG-Merkmale der Anlageprodukte durch das Risk Management & Control Team. Zusätzlich wurde über die Pooled Engagement Plattform von ISS, Einfluss auf Unternehmen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance ausgeübt. Ein Fokus liegt hierbei auch auf dem Ziel, Unternehmen zur Verpflichtung von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu bewegen.

assenagon

Assenagon Asset Management S.A.

Aerogolf Center, 1B, Heienhaff

1736 Senningerberg

Luxemburg

Telefon +352 27049-100

Telefax +352 27049-111

www.assenagon.com

© 2023