

# Assenagon I

## Jahresbericht, inklusive geprüftem Jahresabschluss zum 30. September 2022

– 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

<b>Informationen an die Anleger</b> .....	<b>2</b>
<b>Verwaltung, Vertrieb und Beratung</b> .....	<b>3</b>
<b>Bericht der Verwaltungsgesellschaft</b> .....	<b>4</b>
<b>Assenagon I – Multi Asset Conservative</b> .....	<b>6</b>
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 .....	12
Vermögensentwicklung des Teilfonds.....	13
Entwicklung im Jahresvergleich .....	13
<b>Assenagon I – Multi Asset Balanced</b> .....	<b>14</b>
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens.....	14
Währungsübersicht des Teilfonds.....	14
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds .....	14
Länderübersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds .....	15
Vermögensaufstellung des Teilfonds .....	15
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds .....	19
Vermögensentwicklung des Teilfonds.....	20
Entwicklung im Jahresvergleich .....	20
<b>Zusammenfassung des Assenagon I</b> .....	<b>21</b>
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens .....	21
Vermögensentwicklung des Netto-Fondsvermögens.....	21
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds.....	22
<b>Anhang zum Jahresabschluss</b> .....	<b>23</b>
<b>Bericht des Réviseur d'Entreprise agréé</b> .....	<b>29</b>
<b>Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht</b> .....	<b>32</b>
<b>Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz</b> .....	<b>35</b>

## 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 der jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) 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 die jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) 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 2013) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

### Zusätzliche Informationen für die Schweiz

Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, das Fondsreglement, die jährlichen und halbjährlichen Berichte auf Deutsch, sowie weitere Informationen sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich: Carnegie Fund Services S.A., 11, Rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz, Tel.: + 41 22 7051177, Fax: + 41 22 7051179, Web: [www.carnegie-fund-services.ch](http://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](http://www.fundinfo.com) abgerufen werden.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

## Verwaltung, Vertrieb und Beratung

### **Verwaltungsgesellschaft**

Assenagon Asset Management S.A.  
Aerogolf Center  
1B Heienhaff  
1736 Senningerberg  
Luxemburg  
[www.assenagon.com](http://www.assenagon.com)

### **Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft**

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

### **Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft**

Holger Herber (bis 30. April 2022)  
Matthias Kunze  
Dr. Dr. Heimo Plössnig  
Thomas Romig  
Philip Seegerer  
Dr. Stephan Höcht (seit 18. Februar 2022)

### **Zentralverwaltungsstelle**

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
5365 Munsbach  
Luxemburg  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### **Verwahrstelle sowie Register- und Transferstelle**

European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
5365 Munsbach  
Luxemburg  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### **Zahlstelle im Großherzogtum Luxemburg**

European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
5365 Munsbach  
Luxemburg  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### **Zahlstelle in der Schweiz**

BANQUE CANTONALE DE GENÈVE  
17, quai de l'Île  
1204 Genf  
Schweiz  
[www.bcge.ch](http://www.bcge.ch)

### **Aufsichtsbehörde im Großherzogtum Luxemburg**

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

### **Vertreter in der Schweiz**

CARNEGIE FUND SERVICES S.A.  
11, rue du Général-Dufour  
1204 Genf  
Schweiz  
[www.carnegie-fund-services.ch](http://www.carnegie-fund-services.ch)

### **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](http://www.assenagon.com)

### **Kontaktstelle für die Bundesrepublik Deutschland und die Republik Österreich**

Assenagon Asset Management S.A.  
Aerogolf Center  
1B Heienhaff  
1736 Senningerberg  
Luxemburg  
[www.assenagon.com](http://www.assenagon.com)

### **Steuerlicher Vertreter in der Republik Österreich**

PricewaterhouseCoopers Österreich GmbH  
Erdbergstraße 200  
1030 Wien  
Österreich  
[www.pwc.com/at](http://www.pwc.com/at)

### **Abschlussprüfer**

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée  
20 Boulevard de Kockelscheuer  
1821 Luxemburg  
Luxemburg  
[www.deloitte.lu](http://www.deloitte.lu)

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft

### Marktbericht

Die globale Konjunktur hat in der Beobachtungszeitraum von Ende September 2021 bis Ende September 2022 an Dynamik verloren. Nachdem sich die Weltwirtschaft mit einem Zuwachs von 6,0% im Jahr 2021 von der Corona-Pandemie kräftig erholen konnte, rechnet der Internationale Währungsfonds (IWF) für das Jahr 2022 mit einem Rückgang der Wachstumsrate auf 3,2%. Für diese Verringerung gibt es vielschichtige Faktoren. Der Angriffskrieg Russlands auf die Ukraine, der im ersten Quartal des Jahres begann und noch immer anhält, sorgte für gravierende Übertragungseffekte, besonders in Europa. Gegenseitig verhängte Zölle trieben Rohstoffpreise und somit die Produktions- und Lebenshaltungskosten vieler Unternehmen und Privatpersonen in die Höhe. Hinzu kamen zunehmend restriktive geldpolitische Maßnahmen infolge weltweit gestiegener Inflationszahlen sowie die Null-Covid-Strategie Chinas im Zuge der Corona-Pandemie, die globale Lieferkettenstörungen nach sich zog.

Der Konjunkturabschwung war für einzelne Länder unterschiedlich stark ausgeprägt. Das Wirtschaftswachstum der USA dürfte sich von 5,7% im Jahr 2021 auf 1,6% im Jahr 2022 reduzieren. Ursächlich dafür sind der unerwartet hohe Rückgang des realen Bruttoinlandsprodukts im zweiten Quartal, der Rückgang der Reallöhne mit einhergehender geringerer Konsumentennachfrage und gestiegene Zinsen, die die Refinanzierung der Unternehmen verteuerten. Für die Eurozone erwartet der IWF einen Rückgang des Wirtschaftswachstums von 5,2% im Jahr 2021 auf 3,1%, wobei die Entwicklungen in den einzelnen Mitgliedsstaaten stark variieren dürften. Während in Italien und Spanien aufgrund der Erholung des Tourismus und der industriellen Produktion die Wachstumsprognosen für 2022 bei vergleichsweise hohen 3,2% und 4,3% liegen, wird für Deutschland nur ein Wirtschaftswachstum von 1,5% erwartet. Dies war in erster Linie auf die hohe Abhängigkeit von russischem Gas einhergehend mit steigenden Energiekosten zurückzuführen. In Großbritannien, China und anderen Schwellenländern dürfte der Konjunkturerinbruch ähnlich signifikant wie in den USA und der Eurozone ausfallen, während sich das Wachstum in Japan auf einem ähnlichen Niveau wie im Jahr 2021 einpendeln dürfte.

Im Zuge der Konjunkturerholung im vergangenen Jahr kehrten im letzten Quartal 2021 hohe Inflationsraten zurück. Bereits im Dezember 2021 lagen die Inflationsraten in den USA bei 7,1% und in Europa bei 5%. Zunächst wurde von den Zentralbanken, mit Verweis auf Basiseffekte und Normalisierung der Lieferketten, angenommen, dass die Inflation nur vorübergehend sei. Allerdings stiegen die Preise im Laufe des Jahres weiter an. In Deutschland lagen die Inflationsraten seit Februar 2022 stets über 5%, in den USA sogar stets über 7%. Ähnlich hohe Zahlen galten für die gesamte Eurozone, Großbritannien sowie die Mehrheit der Schwellenländer. Die Inflation in Deutschland erreichte Ende des dritten Quartales 2022 sogar die 10%-Marke. Faktoren für den globalen Anstieg der Inflationsraten waren die gestiegenen Preise fossiler Energie und von Lebensmitteln infolge des Russland-Ukraine-Krieges. Zudem hatte die Null-Covid-Politik Chinas wochenlange Schließungen chinesischer Häfen zur Folge, wodurch sich die Transportkosten vieler Unternehmen erhöhten. Weitere preistreibende Faktoren waren im Jahr 2022 auch der Wandel zur klimaneutralen Wirtschaft sowie die Knappheit bestimmter Produktionsinputs wie z.B. Computerchips oder seltener Erden.

Auf Grund der hohen Inflationsraten gingen die Zentralbanken der USA und der Eurozone dazu über, eine geldpolitische Wende durch Bilanzverkürzungen und Zinserhöhungen einzuleiten. Die Federal Reserve erhöhte im März 2022 erstmals ihren Leitzins seit 2018. Nach mehreren Zinserhöhungen lag der Leitzins in den USA im September 2022 bei 3,25%. Die EZB handelte weniger entschlossen, folgte jedoch - nach immer höheren Inflationszahlen - in der ersten Jahreshälfte mit bislang zwei Zinsschritten. Im September 2022 lag der Hauptrefinanzierungssatz der EZB bei 1,25%. Die Zentralbanken der Schwellenländer schlossen sich größtenteils dem geldpolitischen Handeln der USA an oder nahmen Zinserhöhungen sogar vorweg, um einer Währungsabwertung gegenüber dem US-Dollar zuvorzukommen. Als große Ausnahme zeigte sich die Bank of Japan, die den Leitzins unverändert niedrig an der Nullzinsgrenze beließ. Die entschlossenen Leitzinserhöhungen der FED hatten eine starke Aufwertung des US-Dollars zur Folge. Der Euro verlor im Beobachtungszeitraum mehr als 15% gegenüber dem US-Dollar und fiel erstmals seit 2002 wieder unter Parität zum US-Dollar. Der japanische Yen verlor im Vergleich zum US-Dollar sogar über 20% an Wert. Er befand sich letztmals vor über 30 Jahren auf einem vergleichbar schwachen Niveau. Ähnlich hart traf es auch den britischen Pfund sowie die Währungen vieler Schwellenländer.

An den Kapitalmärkten sorgten die restriktiven Maßnahmen der Zentralbanken global für Verunsicherungen und Kapitalflucht der Investoren. Im Beobachtungszeitraum verloren der MSCI World Index 6,4%, der MSCI Europe Index 13,3% und der MSCI USA Index 3,6% an Wert. Die Kapitalmärkte der Schwellenländer traf es besonders hart. Der MSCI Emerging Markets Index büßte 17,3% an Marktkapitalisierung ein. Grund hierfür waren insbesondere die Schwäche in China im Zuge der harten Corona-Maßnahmen und zunehmender geopolitischer Spannungen im Konflikt um Taiwan. Auf Sektorebene entwickelten sich Unternehmen aus der Energiebranche sowie Versorger besonders gut. Auch nicht-zyklische Konsumgüter sowie Banken konnten relativ zum Markt besser abschließen. So blieb die Nachfrage nach nicht-zyklischen Konsumgütern weiterhin hoch, während steigende Leitzinsen die Zinsgewinne der Geschäftsbanken erhöhten. Der Technologiesektor, das Gesundheitswesen sowie zyklische Konsumgüter schnitten relativ zum Markt hingegen schlechter ab. An den Kreditmärkten sind die Zinsen auf 10-jährige Staatsanleihen in Industrie- und Schwellenländern infolge der globalen Zinserhöhungen sprunghaft angestiegen. In Deutschland lag die Rendite einer 10-jährigen Bundesanleihe erstmals seit 2016 wieder im positiven Bereich. Seit Jahresbeginn sind die Renditen auf deutsche und amerikanische Staatsanleihen um rund 230 Basispunkte, in Großbritannien um über 300 Basispunkte angestiegen. Auch die Risikoaufschläge peripherer europäischer Staaten weiteten sich deutlich aus.

## Ausblick

Die Aussichten für das Jahr 2023 bieten wenig Platz für Optimismus. Die Volkswirtschaften und Kapitalmärkte stehen vor Herausforderungen, die noch lange nicht gelöst zu sein scheinen. In vielen Ländern drohen Rezessionen, geprägt durch hartnäckig-hohe Inflation, sinkendes Wachstum sowie immer stärker werdende Restriktionen der Geldpolitik. Das Wirtschaftswachstum in der Eurozone wird vom IWF für das Jahr 2023 nur noch auf 0,5% geschätzt, für die USA auf 1% und für die Schwellenländer, die für gewöhnlich hohes Wachstumspotential aufweisen, nur noch auf 3,7%. Die steigenden Schuldenkosten gefährden die Solvenz hochverschuldeter Staaten. Zugleich wächst auf diese der Druck, ihre Schulden weiter abzubauen. Hinzu kommen geopolitische Spannungen wie der Russland-Ukraine-Krieg oder der China-Taiwan-Konflikt, bei denen sich bislang keine Lösung abzeichnet. Zusätzlich bleibt die große Herausforderung für die Weltwirtschaft bestehen, zur Klimaneutralität zu konvertieren und Klimakatastrophen vorzubeugen.

## Assenagon I – Multi Asset Conservative

Die I-Tranche des Assenagon I – Multi Asset Conservative musste im vergangenen Jahr einen Wertrückgang von -8,58% in EUR hinnehmen. Maßgeblich bestimmt wurde das Anlageergebnis vom Aktiensegment, welches größtenteils Wertminderungen hinnehmen musste. Auch das nach dem Ausbruch des Russland-Ukraine Krieg deutlich zurückgeführte Engagement im Credit-Bereich trug noch teilweise zur negativen Gesamt-Wertentwicklung bei. Im Gegenzug erzielte der Absolute Return Bereich ein positives Investmentresultat, was vor allem auf die Anlagen im Volatilitäts-Segment zurückzuführen ist. Zudem konnte das Portfolio Management die Strategie vor den Kursverlusten am Staatsanleihenmarkt weitgehend erfolgreich schützen, indem es die Investitionsquoten in diesem Bereich auf geringem Niveau gehalten hat. Besonders hervorzuheben sind im Aktienbereich die Investments in russischen Aktien. Der von uns gewählte russische Aktien-ETF wurde kurz nach dem Einmarsch Russlands in die Ukraine im Portfolio auf einen Wert von null abgeschrieben. Die Anteile verbleiben allerdings weiterhin im Portfolio und können so von etwaigen zukünftigen Wertaufholungen weiterhin profitieren. Auf der positiven Seite ist die Wertentwicklung unserer Investments im energienahen Bereich bemerkenswert. Das hier gewählte Investment erzielte eine Performance von bis zu +52% im abgelaufenen Berichtsjahr. Im Credit-Bereich schlugen vor allem Investments in Schwellenländer-Anleihen und hochverzinslichen Anleihen negativ zu Buche. Die bereits genannten Engagements im Volatilitätsbereich erzielten einen Wertzuwachs von bis zu +11% bzw. +1,5% in der Berichtsperiode bzw. seit Erstinvestition.

Das verwaltete Volumen entwickelte sich erfreulich und stieg von gut EUR 270 Mio. zu Beginn des Berichtszeitraums an auf etwa EUR 356 Mio. Im Berichtsjahr erfolgten folgende Ausschüttungen: Die P-Tranche des Assenagon I Multi Asset Conservative nahm im November 2021 eine Ausschüttung in Höhe von EUR 1,47 vor, die R-Tranche schüttete EUR 1,41 aus. Des Weiteren schüttete die N-Tranche EUR 1,25 aus.

## Assenagon I – Multi Asset Balanced

Der Assenagon I – Multi Asset Balanced wurde am 8. Dezember 2021 aufgelegt. Die I-Tranche des Fonds musste seitdem einen Wertrückgang von -12,32% in EUR hinnehmen. Maßgeblich bestimmt wurde das Anlageergebnis vom Aktiensegment, welches größtenteils Wertminderungen hinnehmen musste. Auch das nach dem Ausbruch des Russland-Ukraine Krieg deutlich zurückgeführte Engagement im Credit-Bereich trug zur negativen Gesamt-Wertentwicklung bei. Im Gegenzug erzielte der Absolute Return Bereich ein positives Investmentresultat, was vor allem auf die Anlagen im Volatilitäts-Segment zurückzuführen ist. Zudem konnte das Portfolio Management die Strategie vor den Kursverlusten am Staatsanleihenmarkt weitgehend erfolgreich schützen, indem es die Investitionsquoten in diesem Bereich auf geringem Niveau gehalten hat. Besonders hervorzuheben sind im Aktienbereich die Investments in russischen Aktien. Der von uns gewählte russische Aktien-ETF wurde kurz nach dem Einmarsch Russlands in die Ukraine im Portfolio auf einen Wert von null abgeschrieben. Die Anteile verbleiben allerdings weiterhin im Portfolio und können so von etwaigen zukünftigen Wertaufholungen weiterhin profitieren. Auf der positiven Seite ist die Wertentwicklung unserer Investments im energienahen Bereich bemerkenswert. Das hier gewählte Investment erzielte eine Performance von bis zu +52% im abgelaufenen Berichtsjahr. Im Credit-Bereich schlugen vor allem Investments in Schwellenländer-Anleihen und hochverzinslichen Anleihen negativ zu Buche. Die bereits genannten Engagements im Volatilitätsbereich erzielten einen Wertzuwachs von bis zu +11% bzw. +1,5% in der Berichtsperiode bzw. seit Erstinvestition.

Keine der verfügbaren Anteilsklassen des Assenagon I – Multi Asset Balanced nahm im vergangenen Berichtsjahr eine Ausschüttung vor. Das verwaltete Volumen verringerte sich von gut EUR 40 Mio. zur Auflage des Fonds auf etwa EUR 35,5 Mio. zum Berichtsstichtag.

## Assenagon I – Multi Asset Conservative

### Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

#### Assenagon I – Multi Asset Conservative per 30. September 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	263.613.379,82
(Wertpapiereinstandskosten EUR 269.238.141,12)	
Derivate	120.675,52
Bankguthaben	93.409.952,25
Zinsforderungen	1.727,63
<b>Summe Aktiva</b>	<b>357.145.735,22</b>
Bankverbindlichkeiten	-96.383,89
Zinsverbindlichkeiten	-558,33
Sonstige Verbindlichkeiten	-422.100,57
<b>Summe Passiva</b>	<b>-519.042,79</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>356.626.692,43</b>

### Währungsübersicht des Teilfonds

#### Assenagon I – Multi Asset Conservative

Währung	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	335,00	93,93
USD	14,67	4,11
GBP	2,34	0,66
CAD	1,45	0,41
CHF	1,33	0,37
HKD	1,16	0,33
SEK	0,64	0,18
JPY	0,04	0,01
<b>Summe</b>	<b>356,63</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

#### Assenagon I – Multi Asset Conservative

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	248,97	69,82
Indexzertifikate	13,72	3,85
Aktien	0,92	0,26
<b>Summe</b>	<b>263,61</b>	<b>73,93</b>

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	109,81	30,80
Irland	74,92	21,01
Frankreich	73,68	20,66
Liechtenstein	3,38	0,95
Jersey	0,92	0,26
Kanada	0,90	0,25
<b>Summe</b>	<b>263,61</b>	<b>73,93</b>

## Vermögensaufstellung des Teilfonds

### Assenagon I – Multi Asset Conservative zum 30. September 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2022	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere/Regulierter Markt</b>						
<b>Indexzertifikate</b>						
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	80.000,00 EUR	165,0400	13.203.200,00	3,70
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11 (11/O.End) Platin	IE00B4LHWP62	STK	40.000,00 USD	12,5600	512.836,22	0,14
<b>Organisierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
Yellow Cake PLC Registered Shares LS-,01	JE00BF50RG45	STK	200.000,00 GBP	4,0580	924.794,90	0,26
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>						
Sprott Physical Uranium Trust Registered Units o.N.	CA85210A1049	ANT	75.000,00 CAD	16,0700	895.397,64	0,25
A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. IT (EUR)Acc. o.N.	LU0594339896	ANT	245,00 EUR	3.445,6500	844.184,25	0,24
AGIF-A.German Sm.+Micro Cap Act. au Port. WT EUR Acc. oN	LU2226248602	ANT	315,00 EUR	854,6700	269.221,05	0,08
AGIF-Allianz Credit Opportuni. Inhaber-Anteile IT(EUR) o.N.	LU1505874849	ANT	5.000,00 EUR	1.001,9200	5.009.600,00	1,40
Am.Fds-Amundi Fds Volatil.Euro Nam.-Anteile I EUR(C) oN	LU0272941112	ANT	7.850,00 EUR	1.411,7100	11.081.923,50	3,11
Amundi Fds-Europ. Equity Value Act. Nom. I2 Unh.EUR Acc. oN	LU1883315480	ANT	50,00 EUR	1.977,6800	98.884,00	0,03
Assenagon Alpha Volatility Nam.-Anteile I o.N.	LU0575255335	ANT	8.300,00 EUR	1.164,1800	9.662.694,00	2,71
AXA IM F.I.I.S.-US Sh.Dur.H.Y. Nam.-Anteile A(Cap.)EUR o.N.	LU0194345913	ANT	27.000,00 EUR	164,3900	4.438.530,00	1,24
BAKERSTEEL GBL-Electrum Fund Act. au Port. I EUR Acc. oN	LU1923360827	ANT	250,00 EUR	147,0400	36.760,00	0,01
Berenberg European Micro Cap Namens-Anteile M o.N.	LU1637618825	ANT	2.000,00 EUR	135,1700	270.340,00	0,08
BNP Paribas EO H.Yld S.Dur.Bd Act. Nom. I H EUR Cap o.N.	LU1022395633	ANT	40.000,00 EUR	110,5600	4.422.400,00	1,24
EdR Fund - US Value Actions Nom. J EUR o.N.	LU1103304645	ANT	4.300,00 EUR	264,7800	1.138.554,00	0,32
Eleva UCITS-Eleva Abs.Ret.Eur. Nam.-Ant. S EUR acc. o.N.	LU1331974276	ANT	6.000,00 EUR	1.366,4800	8.198.880,00	2,30
F.Sent.Inv.GI.U.-FS GI.L.Infr. Registered Shs VI Acc.EUR o.N.	IE00BYSJV039	ANT	400.000,00 EUR	16,6689	6.667.560,00	1,87
F.Sent.Inv.GI.U.-FSSA Jap.Equ. Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY84Q86	ANT	185.000,00 EUR	18,8724	3.491.394,00	0,98
Fed.He.IF-F.H.As.Ex-Jap.Equ.Fd Reg. Shs F Dist.EUR o.N.	IE00B831WC11	ANT	1.050.000,00 EUR	4,1969	4.406.745,00	1,24
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile IT o.N.	LU1481584016	ANT	42.000,00 EUR	108,8500	4.571.700,00	1,28
Fundsmith SICAV-Equity Fund Nam.-Anteile I Dis.o.N.	LU0690374532	ANT	165.000,00 EUR	45,2530	7.466.745,00	2,09
Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU0912262358	ANT	850,00 EUR	1.389,6080	1.181.166,80	0,33

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.09.2022	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
HELIUM FDS-HELIUM INVEST Act. Nom. D Uhd EUR Acc. oN	LU1995646509	ANT	1.250,00	EUR	1.201,5910	1.501.988,75	0,42
Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Reg. Shares CE Acc. EUR o.N.	IE00BH4GY991	ANT	7.500,00	EUR	205,0363	1.537.772,25	0,43
iShs VI-iShs Div.Com.SW.UC.ETF Reg. Shares o.N.	IE00BDFL4P12	ANT	250.000,00	EUR	7,2470	1.811.750,00	0,51
Lyx.FTSE It.PMI PIR 20(DR)U.E. Actions au Porteur Acc o.N.	FR0011758085	ANT	6.500,00	EUR	126,7600	823.940,00	0,23
Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Actions Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908500753	ANT	12.500,00	EUR	170,4200	2.130.250,00	0,60
M.U.L.-Lyxor MSCI Russi.UC.ETF Nam.-Anteile Acc.EUR o.N	LU1923627092	ANT	80.000,00	EUR	0,0000	0,00	0,00
Man Fds VI-Man GLG Hig.Yi.Opp. Reg. Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BDTYYL24	ANT	13.000,00	EUR	118,1300	1.535.690,00	0,43
Man Funds-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. Reg.Shares I H EUR o.N.	IE00B578XK25	ANT	33.000,00	EUR	211,4500	6.977.850,00	1,96
Man-GLG Gl.Invest Grade Opps Reg. Shs IF Hgd EUR Acc. oN	IE000FTP5ZV4	ANT	20.000,00	EUR	84,6800	1.693.600,00	0,47
MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETF Nam.-Ant. EUR Dis.oN	LU0496786574	ANT	495.000,00	EUR	38,3480	18.982.260,00	5,32
Neuberger-NB.US Large Cap Val. Reg. Shs I Unhdgd EUR Acc. oN	IE000OCOXIH6	ANT	760.000,00	EUR	9,1900	6.984.400,00	1,96
Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Nam.-Anteile H Acc.EUR o.N.	LU1311575093	ANT	500,00	EUR	111,7670	55.883,50	0,02
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. P EUR Acc. oN	LI1115713706	ANT	36.000,00	EUR	93,7500	3.375.000,00	0,95
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI1 EUR Acc. oN	IE00BKF1PS04	ANT	65.000,00	EUR	109,4100	7.111.650,00	1,99
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg. Shares Class S EUR o.N.	IE00B6TYHG95	ANT	432.000,00	EUR	29,8785	12.907.512,00	3,62
Xtr.(IE) - MSCI World Energy Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HM91	ANT	85.000,00	EUR	39,2400	3.335.400,00	0,94
Xtr.(IE)-MSCI World Health Care Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HK77	ANT	40.000,00	EUR	44,5800	1.783.200,00	0,50
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274211217	ANT	50.000,00	EUR	34,4400	1.722.000,00	0,48
Xtrackers S&P 500 Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0490618542	ANT	371.000,00	EUR	72,0520	26.731.292,00	7,50
iShsV-Agribusiness UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52143	ANT	20.000,00	USD	46,9900	959.322,21	0,27
<b>Geldmarktfonds</b>							
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI Actions au Porteur IC o.N.	FR0010251660	ANT	254,00	EUR	230.336,9718	58.505.590,84	16,41
AXA IM Euro Liquidity Actions Port. (4 Déc.) o.N.	FR0000978371	ANT	325,00	EUR	44.164,6705	14.353.517,91	4,02
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>263.613.379,82</b>	<b>73,93</b>
<b>Derivate</b>							
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
OMX 30 Index Future 21.10.22		STK	100,00	SEK	1.830,0000	-93.339,10	-0,03
S&P 500 E-Mini Index Future 16.12.22		STK	10,00	USD	3.601,5000	-62.959,38	-0,02
<b>Rentenindex-Terminkontrakte</b>							
10 Year Canada Bond Future 19.12.22		STK	-54,00	CAD	123,5900	55.085,18	0,02
10 Year T-Note Future 20.12.22		STK	50,00	USD	112,0625	-89.746,34	-0,03
Ultra 10 Year T-Note Future 20.12.22		STK	60,00	USD	118,4844	-423.520,13	-0,12
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							
Call Euro Stoxx 1000 16.12.22		STK	40,00	EUR	2.310,8000	924.320,00	0,26
Call Euro Stoxx 6000 16.12.22		STK	-40,00	EUR	0,1000	-40,00	0,00
Call S&P 4975 16.12.22		STK	7,00	USD	0,3000	214,36	0,00
Call STOXX 600 480 16.12.22		STK	70,00	EUR	0,1000	350,00	0,00
Put Euro Stoxx 1000 16.12.22		STK	-40,00	EUR	0,2000	-80,00	0,00
Put Euro Stoxx 6000 16.12.22		STK	40,00	EUR	2.679,8000	1.071.920,00	0,30

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2022	Kurswert in EUR	In % des Netto- vermögens
<b>Devisen-Derivate</b>						
<b>Futures</b>						
EUR/GBP Future 19.12.22		GBP	30,00 EUR	0,8820	41.298,72	0,01
EUR/USD Future 19.12.22		USD	488,00 EUR	0,9862	-1.302.827,79	-0,37
<b>Summe Derivate</b>			<b>EUR</b>		<b>120.675,52</b>	<b>0,03</b>
<b>Bankguthaben</b>						
<b>Bankkonten</b>						
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	420.126,93 EUR		312.118,37	0,09
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	387.142,13 EUR		401.516,42	0,11
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	3.466.129,34 EUR		3.466.129,34	0,97
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	232.044,32 EUR		264.407,84	0,07
Bankkonto European Depositary Bank SA		HKD	5.287.055,75 EUR		687.510,09	0,19
Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	5.996.499,00 EUR		42.288,61	0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	4.385.133,16 EUR		403.354,89	0,11
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	5.332.183,96 EUR		5.442.947,95	1,53
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		CAD	324.026,44 EUR		240.723,93	0,07
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		CHF	893.444,68 EUR		926.617,59	0,26
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		EUR	3.131.207,09 EUR		3.131.207,09	0,88
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		GBP	1.008.684,81 EUR		1.149.367,38	0,32
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		HKD	3.665.943,13 EUR		476.706,32	0,13
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		SEK	2.601.693,63 EUR		239.309,91	0,07
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		USD	7.595.573,03 EUR		7.753.353,78	2,17
Forderungen aus Variation Margin		SEK	1.014.750,00 EUR		93.339,10	0,03
Forderungen aus Variation Margin		USD	1.840.814,90 EUR		1.879.053,64	0,53
<b>Callgeld(er)</b>						
Callgeld Bayerische Landesbank (München)		EUR	37.000.000,00 EUR		37.000.000,00	10,37
Callgeld DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank (Frankfurt)		EUR	29.500.000,00 EUR		29.500.000,00	8,27
<b>Summe Bankguthaben</b>			<b>EUR</b>		<b>93.409.952,25</b>	<b>26,19</b>
<b>Zinsforderungen</b>						
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	0,03 EUR		0,04	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,08 EUR		0,08	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	0,02 EUR		0,02	0,00
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		EUR	1.727,49 EUR		1.727,49	0,00
<b>Summe Zinsforderungen</b>			<b>EUR</b>		<b>1.727,63</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		CAD	-74.147,40 EUR		-55.085,18	-0,02
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		GBP	-36.243,75 EUR		-41.298,71	-0,01
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>		<b>-96.383,89</b>	<b>-0,03</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2022	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>						
Zinsverbindlichkeit(en) Callgeld(er)		EUR	-558,33	EUR	-558,33	0,00
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-558,33</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>	<b>-422.100,57</b>	<b>-0,12</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>356.626.692,43</b>	<b>100,00 *)</b>

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

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

Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – I EUR	EUR	1.080,56
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – P EUR	EUR	54,33
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – R EUR	EUR	52,46
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – N EUR	EUR	44,75
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – I EUR	STK	150.539,65
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – P EUR	STK	2.724.957,81
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – R EUR	STK	696.304,71
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – N EUR	STK	209.898,20
Bestand der Wertpapiere am Nettoteilfondsvermögen	%	73,93
Bestand der Derivate am Nettoteilfondsvermögen	%	0,03

## Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
OMX 30 Index Future 21.10.22	SEK	100,00	100,00	1.830,0000	0,091982	1.683.277,15
EUR/USD Future 19.12.22	USD	488,00	125.000,00	0,9862	1,020773	61.404.736,39
Ultra 10 Year T-Note Future 20.12.22	USD	60,00	1.000,00	118,4844	1,020773	7.256.737,10
10 Year T-Note Future 20.12.22	USD	50,00	1.000,00	112,0625	1,020773	5.719.517,17
EUR/GBP Future 19.12.22	GBP	30,00	125.000,00	0,8820	1,139471	3.768.801,28
S&P 500 E-Mini Index Future 16.12.22	USD	10,00	50,00	3.601,5000	1,020773	1.838.156,48
<b>Summe Futures Kauf</b>						<b>81.671.107,05</b>

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
10 Year Canada Bond Future 19.12.22	CAD	-54,00	1.000,00	123,5900	0,742914	-4.958.107,05
<b>Summe Futures Verkauf</b>						<b>-4.958.107,05</b>

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Optionen	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Call Euro Stoxx 6000 16.12.22	EUR	-40,00	10,00	3.318,2000	1,000000	1.327.280,00
Put Euro Stoxx 1000 16.12.22	EUR	-40,00	10,00	3.318,2000	1,000000	1.327.280,00
<b>Summe Optionen</b>						<b>2.654.560,00</b>

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2022
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,346050	= 1	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	0,964200	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,877600	= 1	EUR
Hongkong Dollar	(HKD)	7,690150	= 1	EUR
Japanischer Yen	(JPY)	141,799400	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	10,871650	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	0,979650	= 1	EUR

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Conservative im Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

	EUR
<b>Erträge</b>	
Erträge aus Investmentanteilen	478.574,29
Zinsen aus Geldanlagen	69.689,18
Erträge aus Bestandsprovisionen	12.948,43
Sonstige Erträge	1.131,44
Ordentlicher Ertragsausgleich	55.069,23
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>617.412,57</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	-2.826.332,20
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-132.248,45
Verwahrstellenvergütung	-199.209,02
Prüfungskosten	-17.056,49
Taxe d'abonnement	-85.753,44
Veröffentlichungskosten	-15.122,59
Register- und Transferstellenvergütung	-5.000,01
Zinsaufwendungen	-363.715,10
Regulatorische Kosten	-698,62
Sonstige Aufwendungen	-178.610,19
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-705.794,25
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-4.529.540,36</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-3.912.127,79</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	15.863.192,65
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	2.406.941,16
Realisierte Verluste	-29.428.268,75
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-3.869.521,51
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-15.027.656,45</b>
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-18.939.784,24</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste</b>	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	1.195.426,87
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-17.405.155,58
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>	<b>-16.209.728,71</b>
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-35.149.512,95</b>

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Vermögensentwicklung des Teilfonds

### Assenagon I – Multi Asset Conservative

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	270.685.353,96
Ausschüttungen	-3.565.498,02
Mittelzuflüsse	152.095.848,27
Mittelabflüsse	-29.552.804,20
Mittelzufluss/-abfluss netto	122.543.044,07
Ertrags- und Aufwandsausgleich	2.113.305,37
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-35.149.512,95
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>356.626.692,43</b>

## Entwicklung im Jahresvergleich

### Assenagon I – Multi Asset Conservative – I EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
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
30.09.2020	111.092,678	EUR	120.572.285,94	1.085,33

### Assenagon I – Multi Asset Conservative – P EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
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
30.09.2020	193.300,516	EUR	11.158.343,91	57,73

### Assenagon I – Multi Asset Conservative – R EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
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
30.09.2020	118.148,787	EUR	6.530.696,50	55,28

### Assenagon I – Multi Asset Conservative – N EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
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
20.04.2021 *)	1.000,000	EUR	50.000,00	50,00

\*) Datum der Erstausgabe.

## Assenagon I – Multi Asset Balanced

### Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

#### Assenagon I – Multi Asset Balanced per 30. September 2022

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	25.651.985,60
(Wertpapiereinstandskosten EUR 27.545.606,23)	
Derivate	-196.737,74
Bankguthaben	10.118.999,06
Zinsforderungen	8.515,89
<b>Summe Aktiva</b>	<b>35.582.762,081</b>
Zinsverbindlichkeiten	-1.045,91
Sonstige Verbindlichkeiten	-54.016,32
<b>Summe Passiva</b>	<b>-55.062,23</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>35.527.700,58</b>

### Währungsübersicht des Teilfonds

#### Assenagon I – Multi Asset Balanced

Währung	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	32,78	92,30
USD	1,82	5,12
GBP	0,27	0,75
CHF	0,21	0,58
HKD	0,17	0,46
CAD	0,15	0,43
SEK	0,13	0,36
<b>Summe</b>	<b>35,53</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

#### Assenagon I – Multi Asset Balanced

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	23,90	67,29
Indexzertifikate	1,63	4,58
Aktien	0,12	0,33
<b>Summe</b>	<b>25,65</b>	<b>72,20</b>

Der beigefügte 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
Luxemburg	14,47	40,73
Irland	9,49	26,72
Frankreich	1,07	3,02
Liechtenstein	0,38	1,06
Kanada	0,12	0,34
Jersey	0,12	0,33
<b>Summe</b>	<b>25,65</b>	<b>72,20</b>

## Vermögensaufstellung des Teilfonds

### Assenagon I – Multi Asset Balanced zum 30. September 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2022	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere/Regulierter Markt</b>						
<b>Indexzertifikate</b>						
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	9.850,00 EUR	165,0400	1.625.644,00	4,58
<b>Organisierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
Yellow Cake PLC Registered Shares LS-,01	JE00BF50RG45	STK	25.000,00 GBP	4,0580	115.599,36	0,33
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>						
Sprott Physical Uranium Trust Registered Units o.N.	CA85210A1049	ANT	10.200,00 CAD	16,0700	121.774,08	0,34
A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. IT (EUR)Acc. o.N.	LU0594339896	ANT	20,00 EUR	3.445,6500	68.913,00	0,19
AGIF-Allianz Credit Opportuni. Inhaber-Anteile IT(EUR) o.N.	LU1505874849	ANT	350,00 EUR	1.001,9200	350.672,00	0,99
Am.Fds-Amundi Fds Volatil.Euro Nam.-Anteile I EUR(C) oN	LU0272941112	ANT	1.030,00 EUR	1.411,7100	1.454.061,30	4,09
Amundi Fds-Europ. Equity Value Act. Nom. I2 Unh.EUR Acc. oN	LU1883315480	ANT	10,00 EUR	1.977,6800	19.776,80	0,06
Assenagon Alpha Volatility Nam.-Anteile I o.N.	LU0575255335	ANT	1.020,00 EUR	1.164,1800	1.187.463,60	3,34
AXA IM F.I.I.S.-US Sh.Dur.H.Y. Nam.-Anteile A(Cap.)EUR o.N.	LU0194345913	ANT	3.000,00 EUR	164,3900	493.170,00	1,39
BAKERSTEEL GBL-Electrum Fund Act. au Port. I EUR Acc. oN	LU1923360827	ANT	50,00 EUR	147,0400	7.352,00	0,02
BNP Paribas EO H.Yld S.Dur.Bd Act. Nom. I H EUR Cap o.N.	LU1022395633	ANT	3.500,00 EUR	110,5600	386.960,00	1,09
EdR Fund - US Value Actions Nom. J EUR o.N.	LU1103304645	ANT	950,00 EUR	264,7800	251.541,00	0,71
Eleva UCITS-Eleva Abs.Ret.Eur. Nam.-Ant. S EUR acc. o.N.	LU1331974276	ANT	800,00 EUR	1.366,4800	1.093.184,00	3,08
F.Sent.Inv.GI.U.-FS GI.L.Infr. Reg. Shs VI Acc.EUR o.N.	IE00BYSJV039	ANT	61.000,00 EUR	16,6689	1.016.802,90	2,86
F.Sent.Inv.GI.U.-FSSA Jap.Equ. Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY84Q86	ANT	20.000,00 EUR	18,8724	377.448,00	1,06
Fed.He.IF-F.H.As.Ex-Jap.Equ.Fd Reg. Shs F Dist.EUR o.N.	IE00B831WC11	ANT	165.000,00 EUR	4,1969	692.488,50	1,95
Fundsmith SICAV-Equity Fund Nam.-Anteile I Dis.o.N.	LU0690374532	ANT	23.700,00 EUR	45,2530	1.072.496,10	3,02
Helium Fd-Helium Selection Act.-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU1112771768	ANT	140,00 EUR	1.558,9770	218.256,78	0,61
HELIUM FDS-HELIUM INVEST Act. Nom. D Uhd EUR Acc. oN	LU1995646509	ANT	135,00 EUR	1.201,5910	162.214,79	0,46
Heptagon Fd-Kop.GI.All-Cap Eq. Reg. Shares CE Acc. EUR o.N.	IE00BH4GY991	ANT	1.000,00 EUR	205,0363	205.036,30	0,58
iShs VI-iShs Div.Com.SW.UC.ETF Reg. Shares o.N.	IE00BDFL4P12	ANT	35.000,00 EUR	7,2470	253.645,00	0,71
Lyx.FTSE It.PMI PIR 20(DR)U.E. Act. au Porteur Acc o.N.	FR0011758085	ANT	1.200,00 EUR	126,7600	152.112,00	0,43
Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Act. Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908500753	ANT	9.300,00 EUR	170,4200	1.584.906,00	4,46
M.U.L.-Lyxor MSCI Russia UCITS ETF Nam.-Ant. Acc.EUR o.N	LU1923627092	ANT	6.000,00 EUR	0,0000	0,00	0,00

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.09.2022	Kurswert in EUR	In % des Netto- vermögens
Man Fds VI-Man GLG Hig.Yi.Opp. Reg. Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BDTYYL24	ANT	1.100,00	EUR	118,1300	129.943,00	0,37
Man Funds-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. Reg.Shares I H EUR o.N.	IE00B578XK25	ANT	3.300,00	EUR	211,4500	697.785,00	1,96
Man-GLG Gl.Invest Grade Opps Reg. Shs IF Hgd EUR Acc. oN	IE000FTP5ZV4	ANT	2.000,00	EUR	84,6800	169.360,00	0,48
MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETF Nam.-Ant. EUR Dis.oN	LU0496786574	ANT	80.000,00	EUR	38,3480	3.067.840,00	8,64
Neuberger-NB.US Large Cap Val. Reg. Shs I Unhdgd EUR Acc. oN	IE000COXIH6	ANT	58.000,00	EUR	9,1900	533.020,00	1,50
Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Nam.-Anteile H Acc.EUR o.N.	LU1311575093	ANT	50,00	EUR	111,7670	5.588,35	0,02
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. P EUR Acc. oN	LI1115713706	ANT	4.000,00	EUR	93,7500	375.000,00	1,06
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI1 EUR Acc. oN	IE00BKF1PS04	ANT	8.800,00	EUR	109,4100	962.808,00	2,71
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg. Shares Class S EUR o.N.	IE00B6TYHG95	ANT	57.900,00	EUR	29,8785	1.729.965,15	4,87
Xtr.(IE) - MSCI World Energy Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HM91	ANT	14.000,00	EUR	39,2400	549.360,00	1,55
Xtr.(IE)-MSCI World Health Care Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HK77	ANT	7.500,00	EUR	44,5800	334.350,00	0,94
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274211217	ANT	8.800,00	EUR	34,4400	303.072,00	0,85
Xtrackers S&P 500 Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0490618542	ANT	38.100,00	EUR	72,0520	2.745.181,20	7,73
iShsV-Agribusiness UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52143	ANT	4.500,00	USD	46,9900	215.847,50	0,61
<b>Geldmarktfonds</b>							
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI Actions au Porteur IC o.N.	FR0010251660	ANT	4,00	EUR	230.336,9718	921.347,89	2,59
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>25.651.985,60</b>	<b>72,20</b>
<b>Derivate</b>							
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
OMX 30 Index Future 21.10.22		STK	18,00	SEK	1.830,0000	-16.795,97	-0,05
S&P 500 E-Mini Index Future 16.12.22		STK	7,00	USD	3.601,5000	-80.863,06	-0,23
STXE 600 Insurance Future 16.12.22		STK	11,00	EUR	275,1000	-14.190,00	-0,04
<b>Rentenindex-Terminkontrakte</b>							
Ultra 10 Year T-Note Future 20.12.22		STK	6,00	USD	118,4844	-42.355,69	-0,12
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							
Call S&P 4975 16.12.22		STK	1,00	USD	0,3000	30,62	0,00
Call STOXX 600 480 16.12.22		STK	12,00	EUR	0,1000	60,00	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>							
<b>Futures</b>							
EUR/USD Future 19.12.22		USD	17,00	EUR	0,9862	-42.623,64	-0,12
<b>Summe Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>-196.737,74</b>	<b>-0,55</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	40.600,18	EUR		30.162,46	0,08
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	49.589,24	EUR		51.430,45	0,14
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	1.705.126,11	EUR		1.705.126,11	4,80
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	16.379,32	EUR		18.663,76	0,05
Bankkonto European Depositary Bank SA		HKD	499.616,11	EUR		64.968,32	0,18
Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	99.782,73	EUR		9.178,25	0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	756.753,36	EUR		772.473,19	2,17

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2022	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		CHF	149.105,27	EUR	154.641,43	0,44
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		EUR	933.582,63	EUR	933.582,63	2,63
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		GBP	115.601,76	EUR	131.724,89	0,37
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		HKD	770.328,30	EUR	100.170,78	0,28
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		SEK	1.304.104,91	EUR	119.954,64	0,34
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		USD	813.201,38	EUR	830.093,79	2,34
Forderungen aus Variation Margin		EUR	14.190,00	EUR	14.190,00	0,04
Forderungen aus Variation Margin		SEK	182.599,92	EUR	16.795,97	0,05
Forderungen aus Variation Margin		USD	162.467,50	EUR	165.842,39	0,47
<b>Callgeld(er)</b>						
Callgeld Bayerische Landesbank (München)		EUR	3.500.000,00	EUR	3.500.000,00	9,85
Callgeld DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank (Frankfurt)		EUR	1.500.000,00	EUR	1.500.000,00	4,22
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>10.118.999,06</b>	<b>28,48</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	0,01	EUR	0,01	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		USD	0,01	EUR	0,01	0,00
Gründungskosten		EUR	8.515,87	EUR	8.515,87	0,02
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>8.515,89</b>	<b>0,02</b>
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>						
Zinsverbindlichkeit(en) Callgeld(er)		EUR	-989,05	EUR	-989,05	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	-18,11	EUR	-18,11	0,00
Zinsverbindlichkeit(en) Callgeld(er)		EUR	-38,75	EUR	-38,75	0,00
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-1.045,91</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>	<b>-54.016,32</b>	<b>-0,15</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>35.527.700,58</b>	<b>100,00 *)</b>

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

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

Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – I EUR	EUR	876,81
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – P EUR	EUR	43,67
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – R EUR	EUR	43,82
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – ZZ EUR	EUR	87.975,39
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	2.580,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – R EUR	STK	4.131,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – ZZ EUR	STK	400,00
Bestand der Wertpapiere am Nettoteilfondsvermögen	%	72,20
Bestand der Derivate am Nettoteilfondsvermögen	%	-0,55

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
S&P 500 E-Mini Index Future 16.12.22	USD	7,00	50,00	3.601,5000	1,020773	1.286.709,54
OMX 30 Index Future 21.10.22	SEK	18,00	100,00	1.830,0000	0,091982	302.989,89
EUR/USD Future 19.12.22	USD	17,00	125.000,00	0,9862	1,020773	2.139.099,42
Ultra 10 Year T-Note Future 20.12.22	USD	6,00	1.000,00	118,4844	1,020773	725.673,71
STXE 600 Insurance Future 16.12.22	EUR	11,00	50,00	275,1000	1,000000	151.305,00
<b>Summe Futures Kauf</b>						<b>4.605.777,56</b>

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2022
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,346050	= 1	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	0,964200	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,877600	= 1	EUR
Hongkong Dollar	(HKD)	7,690150	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	10,871650	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	0,979650	= 1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Balanced im Zeitraum vom 8. Dezember 2021 (Auflagedatum) bis 30. September 2022

	EUR
<b>Erträge</b>	
Erträge aus Investmentanteilen	52.180,39
Zinsen aus Geldanlagen	6.188,29
Erträge aus Bestandsprovisionen	645,34
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>59.014,02</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	-105.735,91
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-15.969,63
Verwahrstellenvergütung	-17.416,67
Prüfungskosten	-15.000,01
Taxe d'abonnement	-2.834,41
Veröffentlichungskosten	-1.700,00
Register- und Transferstellenvergütung	-4.054,80
Gründungskosten	-1.647,52
Zinsaufwendungen	-28.576,56
Sonstige Aufwendungen	-698,61
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-66.173,90
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-259.808,02</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-200.794,00</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	1.168.906,37
Realisierte Verluste	-3.821.470,98
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-2.652.564,61</b>
<b>Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode</b>	<b>-2.853.358,61</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste</b>	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	139.268,00
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-2.136.415,54
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode</b>	<b>-1.997.147,54</b>
<b>Ergebnis der Berichtsperiode</b>	<b>-4.850.506,15</b>

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Vermögensentwicklung des Teilfonds

### Assenagon I – Multi Asset Balanced

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	0,00
Mittelzuflüsse*)	40.402.823,92
Mittelabflüsse	-24.617,19
Mittelzufluss/-abfluss netto	40.378.206,73
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-4.850.506,15
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode</b>	<b>35.527.700,58</b>

## Entwicklung im Jahresvergleich

### Assenagon I – Multi Asset Balanced – I EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
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
30.09.2022	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
30.09.2022	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
30.09.2022	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 Erstausgabe.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Zusammenfassung des Assenagon I

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	289.265.365,42
Derivate	-76.062,22
Bankguthaben	103.528.951,31
Sonstige Vermögensgegenstände	10.243,52
<b>Summe Aktiva</b>	<b>392.728.498,03</b>
Bankverbindlichkeiten	-96.383,89
Zinsverbindlichkeiten	-1.604,24
Sonstige Verbindlichkeiten	-476.116,89
<b>Summe Passiva</b>	<b>-574.105,02</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>392.154.393,01</b>

### Vermögensentwicklung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
<b>Netto-Fondsvermögen zum Beginn des Berichtszeitraumes</b>	<b>270.685.353,96</b>
Ausschüttungen	-3.565.498,02
Mittelzuflüsse	192.498.672,19
Mittelabflüsse	-29.577.421,39
Mittelzufluss/-abfluss netto	162.921.250,80
Ertrags- und Aufwandsausgleich	2.113.305,37
Ergebnis des Berichtszeitraumes inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-40.000.019,10
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>392.154.393,01</b>

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds

	EUR
<b>Erträge</b>	
Erträge aus Investmentanteilen	530.754,68
Zinsen aus Geldanlagen	75.877,47
Erträge aus Bestandsprovisionen	13.593,77
Sonstige Erträge	1.131,44
Ordentlicher Ertragsausgleich	55.069,23
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>676.426,59</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	-2.932.068,11
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-148.218,08
Depotvergütung	-69.332,59
Verwahrstellenvergütung	-147.293,10
Prüfungskosten	-32.056,50
Taxe d'abonnement	-88.587,85
Veröffentlichungskosten	-16.822,59
Register- und Transferstellenvergütung	-9.054,81
Gründungskosten	-1.647,52
Zinsaufwendungen	-392.291,66
Regulatorische Kosten	-1.397,23
Sonstige Aufwendungen	-244.784,09
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-705.794,25
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-4.789.348,38</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-4.112.921,79</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	17.032.099,02
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	2.406.941,16
Realisierte Verluste	-33.249.739,73
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-3.869.521,51
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-17.680.221,06</b>
<b>Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>	<b>-21.793.142,85</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste</b>	<b>1.334.694,87</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	-19.541.571,12
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-18.206.876,25
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Berichtszeitraumes</b>	<b>-18.206.876,25</b>
<b>Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>	<b>-40.000.019,10</b>

Der beigegefügte 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 und die Anteilklasse N seit dem 20. April 2021.

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 30. September 2022 aufgestellt.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften (LUX-GAAP) 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:

- a) Vermögenswerte, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wenn ein Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- b) Vermögenswerte, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte verkauft werden können.
- c) Nicht börsennotierte Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet. Die für die Preisfeststellung der Derivate bestimmten Kriterien erfolgen in üblicher, vom Wirtschaftsprüfer nachvollziehbaren, Weise.
- d) 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 nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.
- e) Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden miteinbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien 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 Anteilsklassen 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 1,1 % 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 1,4% 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 Anteilsklassen I, P, R und N des Teilfonds 10% der Wertentwicklung, die über 2,5% („Hurdle Rate“) p.a. hinausgeht.

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 Anteilsklasse
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 %

## 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 Anteilsklasse
Assenagon I – Multi Asset Balanced <sup>1)</sup>	I EUR	0,00	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced <sup>1)</sup>	P EUR	0,00	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced <sup>1)</sup>	R EUR	0,00	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced <sup>1)</sup>	ZZ EUR	0,00	0,00 %

<sup>1)</sup> Für den Zeitraum des Erstausgabedatums am 8. Dezember 2021 bis zum 30. September 2022.

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 2022 endende Geschäftsjahr werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Teilfonds	Transaktionskosten
Assenagon I - Multi Asset Conservative	73.970,50 EUR
Assenagon I - Multi Asset Balanced	21.240,86 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 Depositary Bank S.A.

## 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 Anteilsklasse I 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	18.11.2021	EUR	1,47
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N EUR	18.11.2021	EUR	1,25
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R EUR	18.11.2021	EUR	1,41

### Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced

Die Anteilsklassen I, P, R und ZZ des Teilfonds sind ausschüttend. Da der Teilfonds erst am 8. Dezember 2021 neu aufgelegt wurde fanden noch keine Ausschüttungen statt.

## 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 0,05 % p. a. für die Anteilsklasse P2 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 Anteilsklassen I und ZZ (Anteilsklassen für institutionelle Anleger) sowie 0,05 % p. a. für die Anteilsklassen 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 Anteilsinhaber 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**

Die Funktion der Zahl- und Informationsstelle in Österreich mit der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (Wien) wurde im November 2021 aufgegeben. Die Funktion der Informationsstelle für die österreichischen Anleger ist von da an die Assenagon Asset Management S.A. Zweigniederlassung München übergegangen. Die Funktion der Kontaktstelle hat die Assenagon Asset Management S.A. Luxemburg übernommen.

Mit Wirkung zum 8. Dezember 2021 wurde im Fonds Assenagon I ein neuer Teilfonds, der Assenagon I - Multi Asset Balanced, aufgelegt.

Mit Wirkung zum 18. Februar 2022 wurde Herr Dr. Stephan Höcht in die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft aufgenommen.

Mit Wirkung zum 30. April 2022 ist Herr Holger Herber aus der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ausgeschieden und hat diese verlassen.

Im Februar 2022 kam es zum Ausbruch von kriegerischen Handlungen zwischen Russland und der Ukraine. Als Reaktion darauf hat der Westen weitgehende Sanktionen gegenüber Russland verhängt, welche verschiedene Bereiche wie Produktion, Lieferketten, Warenaustausch und Finanzmärkte betreffen. Der Handel für russische Wertpapiere und Fonds wurde im Zuge dessen ausgesetzt.

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 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**

Es lagen keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor.

An die Anteilhaber des  
Assenagon I  
1B, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Luxemburg

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### 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 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung 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 2022 sowie der Ertragslage 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 dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.



- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Jan van Delden, *Réviseur d'entreprises agréé*  
Partner

Luxemburg, den 19. Dezember 2022

## 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	21,21 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	46,96 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	34,22 %

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	25,83 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	60,93 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	37,82 %

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 30,99 %
- Im Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced 26,94 %

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 Nettoteilfondsvermögens 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.

### 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 und die Geschäftsführung bilden den Vergütungsausschuss der Assenagon Asset Management S.A. Diese Gremien entscheiden über die Leitsätze des Vergütungssystems sowie deren Umsetzung.

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

Die Zielsetzungen der Vergütungsstruktur basieren auf den folgenden Grundsätzen:

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

Die Leitsätze des Vergütungssystems berücksichtigen, dass:

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

## Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr 2021

<b>Assenagon Asset Management S.A.</b>	<b>Angabe in Euro</b>
Personalbestand Jahresdurchschnitt	57
Gesamtvergütung	10,892 Mio.
– davon feste Vergütung	6,5 – 7,0 Mio.
– davon variable Vergütung	4,0 – 4,5 Mio.
Gesamtvergütung an die Geschäftsführer	1,5 – 2,0 Mio.
Gesamtvergütung an weitere Risikoträger	6,5 – 7,0 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](http://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](http://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	0,85 %	1,15 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P EUR	1,28 %	1,58 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R EUR	0,90 %	1,20 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N EUR	1,58 %	1,89 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced <sup>1)</sup>	I EUR	1,16 %	1,53 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced <sup>1)</sup>	P EUR	1,54 %	1,91 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced <sup>1)</sup>	R EUR	1,13 %	1,50 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced <sup>1)</sup>	ZZ EUR	0,75 %	1,12 %

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

1) Hochrechnung für den Zeitraum seit Auflage am 8. Dezember 2021 bis zum 30. September 2022.

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 <sup>1)</sup>	N EUR	0,00	0,00 %
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 %

## Performance-Kennzahlen (Stand: 30.09.2022)

Assenagon I	Anteilklasse	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I EUR	-8,58 %	8,90 %	10,50 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P EUR	-8,99 %	8,37 %	9,82 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R EUR	-8,64 %	8,83 %	10,40 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N EUR	-9,30 %	1,12 % <sup>1)</sup>	-
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I EUR	-12,32 % <sup>2)</sup>	-	-
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P EUR	-12,66 % <sup>2)</sup>	-	-
Assenagon I – Multi Asset Balanced	REUR	-12,36 % <sup>2)</sup>	-	-
Assenagon I – Multi Asset Balanced	ZZ EUR	-12,02 % <sup>2)</sup>	-	-

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.

<sup>1)</sup> Für den Zeitraum seit Erstausgabedatum am 20. April 2021 bis zum 30. September 2021.

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

**αssenagon**

---

## **assenagon**

Assenagon Asset Management S.A.

Aerogolf Center, 1B, Heienhaff

1736 Senningerberg

Luxemburg

Telefon +352 27049-100

Telefax +352 27049-111

[www.assenagon.com](http://www.assenagon.com)

© 2022