

assenagon

Halbjahres-
bericht

Assenagon Alpha

Halbjahresbericht zum 31. Juli 2019

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

Inhalt

Verwaltung und Administration

Finanzaufstellung des Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

- Wertpapierbestand und sonstige Vermögensgegenstände des Nettoteilfondsvermögens
- Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Risikomanagementverfahren

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Sonstige Angaben

Wichtige Hinweise

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

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

Da sich die Geschäftstätigkeit des Fonds nur auf den Teilfonds Assenagon Alpha Volatility bezogen hat, dient dieser Bericht auch als Halbjahresbericht für den Fonds, es werden keine konsolidierten Zahlen ausgewiesen.

Verwaltung und Administration

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

GESCHÄFTSFÜHRER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Hubert Dänner
Michael Hünzeler
Dr. Dr. Heimo Plössnig
Thomas Romig
Dr. Robert Wendt
Philip Seegerer

SAMMEL-, ZAHL- UND INFORMATIONSS- STELLE IN DEUTSCHLAND

Baader Bank AG
Weihenstephaner Straße 4
85716 Unterschleißheim
Deutschland

VERTRIEBSSTELLE IN DEUTSCHLAND

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

AUFSICHTSBEHÖRDE

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

VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Hans Günther Bonk (Vorsitzender)
Vassilios Pappas
Dr. Dr. Heimo Plössnig

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

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

ZAHL-, VERTRIEBS- UND INFORMATIONSS- STELLE IN ÖSTERREICH

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

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS UND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, Avenue John F. Kennedy
1855 Luxemburg
Luxemburg

Halbjahresbericht

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019

ISIN	Festverzinsliche Wertpapiere	Nennbetrag	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Deutschland					
DE0001135408	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3 %, 04.07.2020	22.000.000	EUR	22.757.680,00	2,99
DE0001104735	Bundesschatzanweisungen 0 %, 11.09.2020	20.000.000	EUR	20.164.580,00	2,64
DE0001104727	Bundesschatzanweisungen 0 %, 12.06.2020	27.000.000	EUR	27.166.222,80	3,56
DE0001104719	Bundesschatzanweisungen 0 %, 13.03.2020	20.000.000	EUR	20.087.160,00	2,63
				90.175.642,80	11,82
Großbritannien					
GB00BN65R198	United Kingdom Gilt 2 %, 22.07.2020	1.000.000	GBP	1.115.629,83	0,15
				1.115.629,83	0,15
Vereinigte Staaten					
US9128285B27	U.S. Treasury Note 2,75 %, 30.09.2020	25.000.000	USD	22.641.444,67	2,97
US9128285G14	U.S. Treasury Note 2,875 %, 31.10.2020	40.000.000	USD	36.306.302,86	4,76
				58.947.747,53	7,73
Summe Festverzinsliche Wertpapiere				150.239.020,16	19,70
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				150.239.020,16	19,70
Tagesgelder					
Kontrahent	Zinssatz	Währung	Nominale (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)	
Deutschland					
Bayerische Landesbank	-0,47 %	EUR	63.500.000,00	8,33	
Bayerische Landesbank	1,45 %	USD	14.370.396,98	1,88	
DekaBank	-0,60 %	EUR	65.000.000,00	8,52	
DZ Bank AG	-0,55 %	EUR	36.000.000,00	4,72	
Landesbank Baden Württemberg	-0,60 %	EUR	75.000.000,00	9,84	
			253.870.396,98	33,29	
Summe Tagesgelder			253.870.396,98	33,29	
Optionen					
Aktioptionen					
Underlying	Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)	
Allianz SE	Jun 2020 (put, strike 155,00)	1.000	EUR	229.954,90	0,03
Allianz SE	Jun 2020 (put, strike 160,00)	1.500	EUR	423.452,85	0,06
Allianz SE	Dez 2020 (put, strike 140,00)	1.000	EUR	232.396,90	0,03
Allianz SE	Dez 2020 (put, strike 150,00)	800	EUR	266.448,56	0,04
Allianz SE	Dez 2020 (put, strike 160,00)	1.000	EUR	473.936,00	0,06
Allianz SE	Dez 2020 (call, strike 180,00)	1.000	EUR	3.038.358,00	0,40
Allianz SE	Dez 2020 (put, strike 180,00)	2.400	EUR	2.254.281,84	0,30

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Allianz SE	Dez 2020 (put, strike 180,00)	-1.000	EUR	-939.587,60	-0,12
Allianz SE	Dez 2020 (call, strike 190,00)	1.300	EUR	3.465.947,42	0,45
Allianz SE	Dez 2020 (put, strike 190,00)	1.300	EUR	1.657.168,89	0,22
Allianz SE	Dez 2020 (call, strike 195,00)	500	EUR	1.158.245,40	0,15
Allianz SE	Dez 2020 (put, strike 195,00)	500	EUR	735.744,85	0,10
Allianz SE	Jun 2021 (put, strike 170,00)	2.100	EUR	2.373.886,83	0,31
Allianz SE	Jun 2021 (put, strike 180,00)	2.100	EUR	3.140.240,88	0,41
Amazon.com Inc.	Jun 2020 (call, strike 1.600,00)	5.000	USD	1.664.455,16	0,22
Amazon.com Inc.	Jun 2020 (put, strike 1.600,00)	5.000	USD	337.861,08	0,04
Amazon.com Inc.	Jun 2020 (call, strike 1.650,00)	6.000	USD	1.808.104,44	0,24
Amazon.com Inc.	Jun 2020 (call, strike 1.650,00)	-6.000	USD	-1.808.104,44	-0,24
Amazon.com Inc.	Jun 2020 (put, strike 1.650,00)	6.000	USD	481.809,02	0,06
Amazon.com Inc.	Jun 2020 (put, strike 1.650,00)	-6.000	USD	-481.809,02	-0,06
Amazon.com Inc.	Jun 2020 (call, strike 1.800,00)	5.000	USD	1.085.507,50	0,14
Amazon.com Inc.	Jun 2020 (put, strike 1.800,00)	5.000	USD	645.876,60	0,08
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.650,00)	5.000	USD	1.766.089,99	0,23
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.650,00)	8.500	USD	1.001.761,63	0,13
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.650,00)	5.000	USD	589.271,55	0,08
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.700,00)	8.000	USD	1.075.967,04	0,14
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.800,00)	11.000	USD	1.885.889,63	0,25
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.800,00)	10.000	USD	1.714.445,11	0,22
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.850,00)	6.000	USD	1.510.273,70	0,20
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.850,00)	5.000	USD	1.258.561,42	0,16
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.850,00)	6.000	USD	1.156.440,08	0,15
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.850,00)	5.000	USD	963.700,06	0,13
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.900,00)	5.000	USD	1.147.162,95	0,15
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.900,00)	5.000	USD	1.073.731,11	0,14
Amazon.com Inc.	Jun 2021 (put, strike 1.750,00)	12.000	USD	2.115.056,57	0,28
Amazon.com Inc.	Jun 2021 (call, strike 2.000,00)	6.000	USD	1.376.492,79	0,18
Amazon.com Inc.	Jun 2021 (put, strike 2.000,00)	6.000	USD	1.750.411,60	0,23
American Express Co.	Jan 2020 (put, strike 95,00)	270.000	USD	192.719,71	0,03
American Express Co.	Jan 2020 (put, strike 95,00)	-270.000	USD	-192.719,71	-0,03
American Express Co.	Jan 2021 (put, strike 95,00)	270.000	USD	796.709,76	0,10
American Express Co.	Jan 2021 (put, strike 100,00)	150.000	USD	552.642,90	0,07
American Express Co.	Jan 2021 (call, strike 105,00)	95.000	USD	2.175.198,81	0,28
American Express Co.	Jan 2021 (put, strike 105,00)	95.000	USD	440.057,26	0,06
American Express Co.	Jan 2021 (call, strike 125,00)	80.000	USD	915.149,13	0,12
American Express Co.	Jan 2021 (put, strike 125,00)	80.000	USD	860.276,27	0,11
American International Group Inc.	Jan 2020 (put, strike 50,00)	300.000	USD	396.504,94	0,05
American International Group Inc.	Jan 2020 (put, strike 50,00)	-300.000	USD	-396.504,94	-0,05

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Apple Inc.	Jan 2020 (call, strike 160,00)	60.000	USD	2.901.763,66	0,38
Apple Inc.	Jan 2020 (call, strike 160,00)	-60.000	USD	-2.901.763,66	-0,38
Apple Inc.	Jan 2020 (put, strike 160,00)	100.000	USD	102.483,92	0,01
Apple Inc.	Jan 2020 (put, strike 160,00)	60.000	USD	61.490,35	0,01
Apple Inc.	Jan 2020 (put, strike 160,00)	60.000	USD	61.490,35	0,01
Apple Inc.	Jan 2020 (put, strike 160,00)	-100.000	USD	-102.483,92	-0,01
Apple Inc.	Jan 2020 (put, strike 160,00)	-120.000	USD	-122.980,71	-0,02
Apple Inc.	Jan 2020 (call, strike 180,00)	50.000	USD	1.611.612,85	0,21
Apple Inc.	Jan 2020 (call, strike 180,00)	-50.000	USD	-1.611.612,85	-0,21
Apple Inc.	Jan 2020 (put, strike 180,00)	50.000	USD	135.356,43	0,02
Apple Inc.	Jan 2020 (put, strike 180,00)	-50.000	USD	-135.356,43	-0,02
Apple Inc.	Jan 2020 (put, strike 205,00)	100.000	USD	845.228,04	0,11
Apple Inc.	Jan 2020 (put, strike 205,00)	-100.000	USD	-845.228,04	-0,11
Apple Inc.	Jun 2020 (call, strike 145,00)	60.000	USD	3.732.028,51	0,49
Apple Inc.	Jun 2020 (put, strike 145,00)	60.000	USD	94.176,45	0,01
Apple Inc.	Jun 2020 (call, strike 160,00)	60.000	USD	3.009.246,11	0,39
Apple Inc.	Jun 2020 (call, strike 160,00)	-60.000	USD	-3.009.246,11	-0,39
Apple Inc.	Jun 2020 (put, strike 160,00)	60.000	USD	170.741,33	0,02
Apple Inc.	Jun 2020 (put, strike 160,00)	-60.000	USD	-170.741,33	-0,02
Apple Inc.	Jun 2020 (call, strike 190,00)	45.000	USD	1.307.102,28	0,17
Apple Inc.	Jun 2020 (call, strike 190,00)	-45.000	USD	-1.307.102,28	-0,17
Apple Inc.	Jun 2020 (put, strike 190,00)	45.000	USD	374.718,04	0,05
Apple Inc.	Jun 2020 (put, strike 190,00)	-45.000	USD	-374.718,04	-0,05
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 170,00)	140.000	USD	1.039.210,04	0,14
Apple Inc.	Jan 2021 (call, strike 185,00)	50.000	USD	1.816.903,85	0,24
Apple Inc.	Jan 2021 (call, strike 185,00)	-50.000	USD	-1.816.903,85	-0,24
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 185,00)	50.000	USD	557.861,91	0,07
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 185,00)	-50.000	USD	-557.861,91	-0,07
Apple Inc.	Jun 2021 (call, strike 190,00)	60.000	USD	2.159.568,56	0,28
Apple Inc.	Jun 2021 (put, strike 190,00)	60.000	USD	916.753,66	0,12
AXA S.A.	Dez 2019 (put, strike 16,00)	13.000	EUR	58.748,30	0,01
AXA S.A.	Dez 2019 (put, strike 17,00)	55.000	EUR	366.234,00	0,05
AXA S.A.	Dez 2019 (call, strike 24,00)	17.000	EUR	791.429,90	0,10
AXA S.A.	Dez 2019 (put, strike 24,00)	-17.000	EUR	-2.733.639,10	-0,36
AXA S.A.	Dez 2020 (put, strike 16,00)	15.000	EUR	748.810,50	0,10
AXA S.A.	Dez 2020 (put, strike 17,00)	12.000	EUR	789.278,40	0,10
AXA S.A.	Dez 2020 (put, strike 18,00)	26.000	EUR	2.247.466,00	0,29
AXA S.A.	Dez 2020 (put, strike 19,00)	8.000	EUR	899.941,60	0,12
AXA S.A.	Dez 2020 (put, strike 20,00)	7.500	EUR	1.087.777,50	0,14
AXA S.A.	Jun 2021 (put, strike 17,00)	15.000	EUR	1.707.841,50	0,22

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
AXA S.A.	Jun 2021 (put, strike 18,00)	20.000	EUR	2.918.300,00	0,38
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 28,00)	300.000	USD	671.582,36	0,09
Bank of America Corp.	Jan 2020 (call, strike 26,00)	300.000	USD	1.372.798,28	0,18
Bank of America Corp.	Jan 2020 (call, strike 26,00)	-300.000	USD	-1.372.798,28	-0,18
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 26,00)	300.000	USD	128.110,02	0,02
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 26,00)	-300.000	USD	-128.110,02	-0,02
Bank of America Corp.	Jan 2020 (call, strike 27,00)	400.000	USD	1.534.449,07	0,20
Bank of America Corp.	Jan 2020 (call, strike 27,00)	250.000	USD	959.030,67	0,13
Bank of America Corp.	Jan 2020 (call, strike 27,00)	-250.000	USD	-959.030,67	-0,13
Bank of America Corp.	Jan 2020 (call, strike 27,00)	-400.000	USD	-1.534.449,07	-0,20
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 27,00)	900.000	USD	527.050,48	0,07
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 27,00)	800.000	USD	468.489,31	0,06
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 27,00)	800.000	USD	468.489,31	0,06
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 27,00)	500.000	USD	292.805,82	0,04
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 27,00)	400.000	USD	234.244,66	0,03
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 27,00)	400.000	USD	234.244,66	0,03
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 27,00)	250.000	USD	146.402,91	0,02
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 27,00)	-250.000	USD	-146.402,91	-0,02
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 27,00)	-400.000	USD	-234.244,66	-0,03
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 27,00)	-400.000	USD	-234.244,66	-0,03
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 27,00)	-500.000	USD	-292.805,82	-0,04
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 27,00)	-900.000	USD	-527.050,48	-0,07
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 27,00)	-1.600.000	USD	-936.978,62	-0,12
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 28,00)	600.000	USD	476.049,94	0,06
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 28,00)	-600.000	USD	-476.049,94	-0,06
Bank of America Corp.	Jan 2020 (call, strike 29,00)	380.000	USD	957.829,35	0,13
Bank of America Corp.	Jan 2020 (call, strike 29,00)	-380.000	USD	-957.829,35	-0,13
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 29,00)	380.000	USD	404.702,39	0,05
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 29,00)	-380.000	USD	-404.702,39	-0,05
Bank of America Corp.	Jan 2020 (call, strike 30,00)	320.000	USD	628.817,24	0,08
Bank of America Corp.	Jan 2020 (call, strike 30,00)	-320.000	USD	-628.817,24	-0,08
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 30,00)	320.000	USD	450.000,07	0,06
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 30,00)	-320.000	USD	-450.000,07	-0,06
Bank of America Corp.	Jan 2020 (call, strike 31,00)	400.000	USD	593.845,88	0,08
Bank of America Corp.	Jan 2020 (call, strike 31,00)	250.000	USD	371.153,67	0,05
Bank of America Corp.	Jan 2020 (call, strike 31,00)	-250.000	USD	-371.153,67	-0,05
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 31,00)	400.000	USD	728.917,19	0,10
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 31,00)	250.000	USD	455.573,24	0,06
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 31,00)	-250.000	USD	-455.573,24	-0,06
Bank of America Corp.	Jan 2020 (put, strike 31,00)	-400.000	USD	-728.917,19	-0,10

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Bank of America Corp.	Jun 2020 (call, strike 24,00)	380.000	USD	2.477.647,10	0,32
Bank of America Corp.	Jun 2020 (call, strike 24,00)	380.000	USD	2.477.647,10	0,32
Bank of America Corp.	Jun 2020 (call, strike 24,00)	350.000	USD	2.282.043,38	0,30
Bank of America Corp.	Jun 2020 (call, strike 24,00)	-350.000	USD	-2.282.043,38	-0,30
Bank of America Corp.	Jun 2020 (put, strike 24,00)	1.000.000	USD	625.709,54	0,08
Bank of America Corp.	Jun 2020 (put, strike 24,00)	380.000	USD	237.769,62	0,03
Bank of America Corp.	Jun 2020 (put, strike 24,00)	380.000	USD	237.769,62	0,03
Bank of America Corp.	Jun 2020 (put, strike 24,00)	350.000	USD	218.998,34	0,03
Bank of America Corp.	Jun 2020 (put, strike 24,00)	-350.000	USD	-218.998,34	-0,03
Bank of America Corp.	Jun 2020 (call, strike 27,00)	300.000	USD	1.330.467,40	0,17
Bank of America Corp.	Jun 2020 (call, strike 27,00)	250.000	USD	1.108.722,83	0,15
Bank of America Corp.	Jun 2020 (put, strike 27,00)	600.000	USD	726.820,73	0,10
Bank of America Corp.	Jun 2020 (put, strike 27,00)	300.000	USD	363.410,36	0,05
Bank of America Corp.	Jun 2020 (put, strike 27,00)	250.000	USD	302.841,97	0,04
Bank of America Corp.	Jun 2020 (call, strike 28,00)	350.000	USD	1.336.418,45	0,18
Bank of America Corp.	Jun 2020 (call, strike 28,00)	280.000	USD	1.069.134,76	0,14
Bank of America Corp.	Jun 2020 (call, strike 28,00)	250.000	USD	954.584,61	0,12
Bank of America Corp.	Jun 2020 (put, strike 28,00)	680.000	USD	1.008.831,36	0,13
Bank of America Corp.	Jun 2020 (put, strike 28,00)	500.000	USD	741.787,77	0,10
Bank of America Corp.	Jun 2020 (put, strike 28,00)	350.000	USD	519.251,44	0,07
Bank of America Corp.	Jun 2020 (put, strike 28,00)	280.000	USD	415.401,15	0,05
Bank of America Corp.	Jun 2020 (put, strike 28,00)	250.000	USD	370.893,88	0,05
Bank of America Corp.	Jun 2020 (call, strike 29,00)	250.000	USD	811.928,55	0,11
Bank of America Corp.	Jun 2020 (put, strike 29,00)	250.000	USD	450.285,16	0,06
Bank of America Corp.	Jan 2021 (call, strike 24,00)	300.000	USD	2.087.202,71	0,27
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 24,00)	300.000	USD	350.587,75	0,05
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 25,00)	1.600.000	USD	2.262.118,92	0,30
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 26,00)	900.000	USD	1.497.352,16	0,20
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 26,00)	400.000	USD	665.489,85	0,09
Bank of America Corp.	Jan 2021 (call, strike 27,00)	400.000	USD	2.026.428,96	0,27
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 27,00)	400.000	USD	774.524,16	0,10
Bank of America Corp.	Jan 2021 (call, strike 28,00)	300.000	USD	1.345.375,79	0,18
Bank of America Corp.	Jan 2021 (call, strike 28,00)	280.000	USD	1.255.684,07	0,16
Bank of America Corp.	Jan 2021 (call, strike 28,00)	250.000	USD	1.121.146,49	0,15
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 28,00)	280.000	USD	626.810,20	0,08
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 28,00)	250.000	USD	559.651,97	0,07
Bank of America Corp.	Jun 2021 (call, strike 30,00)	350.000	USD	1.340.028,16	0,18
Bank of America Corp.	Jun 2021 (put, strike 30,00)	350.000	USD	1.186.869,99	0,16
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2020 (call, strike 60,00)	1.600	EUR	1.536.924,80	0,20
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2020 (put, strike 60,00)	1.600	EUR	770.109,92	0,10

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Bayerische Motoren Werke AG	Jun 2021 (put, strike 56,00)	2.000	EUR	1.008.496,80	0,13
BNP Paribas S.A.	Dez 2020 (put, strike 34,00)	5.000	EUR	1.180.321,00	0,15
BNP Paribas S.A.	Dez 2020 (put, strike 36,00)	4.500	EUR	1.362.016,80	0,18
BNP Paribas S.A.	Dez 2020 (call, strike 40,00)	4.700	EUR	2.262.388,71	0,30
BNP Paribas S.A.	Dez 2020 (put, strike 40,00)	4.700	EUR	2.227.601,66	0,29
Citigroup Inc.	Jan 2020 (call, strike 31,00)	-400.000	USD	-593.845,88	-0,08
Citigroup Inc.	Jan 2020 (call, strike 57,50)	110.000	USD	1.383.781,72	0,18
Citigroup Inc.	Jan 2020 (call, strike 57,50)	-110.000	USD	-1.383.781,72	-0,18
Citigroup Inc.	Jan 2020 (put, strike 57,50)	110.000	USD	84.973,27	0,01
Citigroup Inc.	Jan 2020 (put, strike 57,50)	-110.000	USD	-84.973,27	-0,01
Citigroup Inc.	Jan 2020 (put, strike 60,00)	400.000	USD	427.845,52	0,06
Citigroup Inc.	Jan 2020 (put, strike 60,00)	270.000	USD	288.795,72	0,04
Citigroup Inc.	Jan 2020 (put, strike 60,00)	220.000	USD	235.315,04	0,03
Citigroup Inc.	Jan 2020 (put, strike 60,00)	-220.000	USD	-235.315,04	-0,03
Citigroup Inc.	Jan 2020 (put, strike 60,00)	-270.000	USD	-288.795,72	-0,04
Citigroup Inc.	Jan 2020 (call, strike 62,50)	190.000	USD	1.670.595,56	0,22
Citigroup Inc.	Jan 2020 (call, strike 62,50)	-190.000	USD	-1.670.595,56	-0,22
Citigroup Inc.	Jan 2020 (put, strike 62,50)	190.000	USD	279.986,69	0,04
Citigroup Inc.	Jan 2020 (put, strike 62,50)	-190.000	USD	-279.986,69	-0,04
Citigroup Inc.	Jan 2020 (call, strike 65,00)	150.000	USD	1.063.214,25	0,14
Citigroup Inc.	Jan 2020 (call, strike 65,00)	100.000	USD	708.809,50	0,09
Citigroup Inc.	Jan 2020 (call, strike 65,00)	-100.000	USD	-708.809,50	-0,09
Citigroup Inc.	Jan 2020 (call, strike 65,00)	-150.000	USD	-1.063.214,25	-0,14
Citigroup Inc.	Jan 2020 (put, strike 65,00)	370.000	USD	743.864,83	0,10
Citigroup Inc.	Jan 2020 (put, strike 65,00)	150.000	USD	301.566,82	0,04
Citigroup Inc.	Jan 2020 (put, strike 65,00)	100.000	USD	201.044,55	0,03
Citigroup Inc.	Jan 2020 (put, strike 65,00)	-100.000	USD	-201.044,55	-0,03
Citigroup Inc.	Jan 2020 (put, strike 65,00)	-150.000	USD	-301.566,82	-0,04
Citigroup Inc.	Jan 2020 (put, strike 65,00)	-370.000	USD	-743.864,83	-0,10
Citigroup Inc.	Jan 2020 (call, strike 67,50)	150.000	USD	832.440,99	0,11
Citigroup Inc.	Jan 2020 (call, strike 67,50)	100.000	USD	554.960,66	0,07
Citigroup Inc.	Jan 2020 (call, strike 67,50)	-100.000	USD	-554.960,66	-0,07
Citigroup Inc.	Jan 2020 (call, strike 67,50)	-150.000	USD	-832.440,99	-0,11
Citigroup Inc.	Jan 2020 (put, strike 67,50)	150.000	USD	406.811,21	0,05
Citigroup Inc.	Jan 2020 (put, strike 67,50)	100.000	USD	271.207,47	0,04
Citigroup Inc.	Jan 2020 (put, strike 67,50)	-100.000	USD	-271.207,47	-0,04
Citigroup Inc.	Jan 2020 (put, strike 67,50)	-150.000	USD	-406.811,21	-0,05
Citigroup Inc.	Jun 2020 (call, strike 50,00)	120.000	USD	2.299.747,94	0,30
Citigroup Inc.	Jun 2020 (call, strike 50,00)	-120.000	USD	-2.299.747,94	-0,30
Citigroup Inc.	Jun 2020 (put, strike 50,00)	120.000	USD	106.888,59	0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Citigroup Inc.	Jun 2020 (put, strike 50,00)	-120.000	USD	-106.888,59	-0,01
Citigroup Inc.	Jun 2020 (call, strike 52,50)	150.000	USD	2.573.428,78	0,34
Citigroup Inc.	Jun 2020 (call, strike 52,50)	120.000	USD	2.058.743,02	0,27
Citigroup Inc.	Jun 2020 (put, strike 52,50)	150.000	USD	171.863,03	0,02
Citigroup Inc.	Jun 2020 (put, strike 52,50)	120.000	USD	137.490,43	0,02
Citigroup Inc.	Jun 2020 (call, strike 60,00)	190.000	USD	2.205.526,11	0,29
Citigroup Inc.	Jun 2020 (put, strike 60,00)	320.000	USD	752.403,81	0,10
Citigroup Inc.	Jun 2020 (put, strike 60,00)	190.000	USD	446.739,76	0,06
Citigroup Inc.	Jun 2020 (call, strike 62,00)	160.000	USD	1.646.999,53	0,22
Citigroup Inc.	Jun 2020 (put, strike 62,00)	160.000	USD	452.811,64	0,06
Citigroup Inc.	Jun 2020 (call, strike 65,00)	165.000	USD	1.396.417,79	0,18
Citigroup Inc.	Jun 2020 (call, strike 65,00)	150.000	USD	1.269.470,72	0,17
Citigroup Inc.	Jun 2020 (put, strike 65,00)	370.000	USD	1.362.941,89	0,18
Citigroup Inc.	Jun 2020 (put, strike 65,00)	165.000	USD	607.798,41	0,08
Citigroup Inc.	Jun 2020 (put, strike 65,00)	150.000	USD	552.544,01	0,07
Citigroup Inc.	Jun 2020 (put, strike 65,00)	-370.000	USD	-1.362.941,89	-0,18
Citigroup Inc.	Jun 2020 (call, strike 67,50)	120.000	USD	844.305,84	0,11
Citigroup Inc.	Jun 2020 (call, strike 67,50)	-120.000	USD	-844.305,84	-0,11
Citigroup Inc.	Jun 2020 (put, strike 67,50)	120.000	USD	538.588,22	0,07
Citigroup Inc.	Jun 2020 (put, strike 67,50)	-120.000	USD	-538.588,22	-0,07
Citigroup Inc.	Jan 2021 (put, strike 60,00)	270.000	USD	1.069.394,49	0,14
Citigroup Inc.	Jan 2021 (call, strike 67,50)	110.000	USD	953.548,64	0,13
Citigroup Inc.	Jan 2021 (put, strike 67,50)	110.000	USD	711.202,66	0,10
Citigroup Inc.	Jun 2021 (call, strike 70,00)	120.000	USD	985.485,07	0,13
Citigroup Inc.	Jun 2021 (put, strike 70,00)	120.000	USD	1.025.236,82	0,13
Credit Suisse Group AG	Dez 2020 (put, strike 10,00)	17.000	CHF	1.097.207,01	0,14
Credit Suisse Group AG	Jun 2021 (put, strike 10,00)	12.400	CHF	1.145.559,98	0,15
Delta Air Lines Inc.	Jan 2020 (call, strike 50,00)	180.000	USD	1.960.717,98	0,26
Delta Air Lines Inc.	Jan 2020 (call, strike 50,00)	-180.000	USD	-1.960.717,98	-0,26
Delta Air Lines Inc.	Jan 2020 (put, strike 50,00)	180.000	USD	160.772,30	0,02
Delta Air Lines Inc.	Jan 2020 (put, strike 50,00)	-180.000	USD	-160.772,30	-0,02
Delta Air Lines Inc.	Jun 2020 (call, strike 45,00)	200.000	USD	3.125.485,54	0,41
Delta Air Lines Inc.	Jun 2020 (put, strike 45,00)	200.000	USD	264.620,80	0,03
Delta Air Lines Inc.	Jan 2021 (put, strike 45,00)	400.000	USD	955.539,43	0,12
Deutsche Telekom AG	Dez 2020 (put, strike 13,00)	11.000	EUR	676.526,40	0,09
Deutsche Telekom AG	Dez 2020 (call, strike 14,50)	6.000	EUR	661.566,00	0,09
Deutsche Telekom AG	Dez 2020 (put, strike 14,50)	6.000	EUR	751.424,40	0,10
E.ON SE	Jun 2020 (put, strike 8,50)	15.000	EUR	894.363,00	0,12
E.ON SE	Jun 2020 (call, strike 8,60)	10.000	EUR	862.385,00	0,11
E.ON SE	Jun 2020 (put, strike 8,60)	10.000	EUR	641.510,00	0,08

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
E.ON SE	Jun 2020 (call, strike 8,80)	8.000	EUR	595.648,00	0,08
E.ON SE	Jun 2020 (put, strike 8,80)	8.000	EUR	593.884,80	0,08
E.ON SE	Jun 2020 (call, strike 9,00)	8.000	EUR	508.357,60	0,07
E.ON SE	Jun 2020 (put, strike 9,00)	8.000	EUR	681.094,40	0,09
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2020 (call, strike 42,00)	200.000	USD	1.558.832,58	0,20
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2020 (put, strike 42,00)	200.000	USD	378.863,48	0,05
Facebook Inc.	Jan 2020 (call, strike 10,50)	900.000	USD	214.837,61	0,03
Facebook Inc.	Jan 2020 (call, strike 10,50)	800.000	USD	190.966,77	0,02
Facebook Inc.	Jan 2020 (call, strike 10,50)	-800.000	USD	-190.966,77	-0,03
Facebook Inc.	Jan 2020 (call, strike 10,50)	-900.000	USD	-214.837,61	-0,03
Ford Motor Co.	Jan 2020 (put, strike 10,50)	900.000	USD	1.044.215,83	0,14
Ford Motor Co.	Jan 2020 (put, strike 10,50)	800.000	USD	928.191,84	0,12
Ford Motor Co.	Jan 2020 (put, strike 10,50)	-800.000	USD	-928.191,84	-0,12
Ford Motor Co.	Jan 2020 (put, strike 10,50)	-900.000	USD	-1.044.215,83	-0,14
Goldman Sachs Group Inc.	Jan 2020 (call, strike 210,00)	40.000	USD	686.086,69	0,09
Goldman Sachs Group Inc.	Jan 2020 (call, strike 210,00)	-40.000	USD	-686.086,69	-0,09
Goldman Sachs Group Inc.	Jan 2020 (put, strike 210,00)	40.000	USD	336.656,48	0,04
Goldman Sachs Group Inc.	Jan 2020 (put, strike 210,00)	-40.000	USD	-336.656,48	-0,04
ING Groep NV	Dez 2020 (put, strike 8,50)	12.000	EUR	939.483,60	0,12
ING Groep NV	Dez 2020 (call, strike 9,00)	7.500	EUR	1.059.710,25	0,14
ING Groep NV	Dez 2020 (put, strike 9,00)	25.500	EUR	2.531.925,60	0,33
ING Groep NV	Jun 2021 (put, strike 8,00)	15.000	EUR	1.308.348,00	0,17
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (call, strike 90,00)	100.000	USD	2.393.176,94	0,31
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (call, strike 90,00)	-100.000	USD	-2.393.176,94	-0,31
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (put, strike 90,00)	240.000	USD	151.708,71	0,02
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (put, strike 90,00)	100.000	USD	63.211,96	0,01
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (put, strike 90,00)	-100.000	USD	-63.211,96	-0,01
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (put, strike 90,00)	-240.000	USD	-151.708,71	-0,02
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (call, strike 100,00)	135.000	USD	2.119.145,11	0,28
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (call, strike 100,00)	-135.000	USD	-2.119.145,11	-0,28
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (put, strike 100,00)	210.000	USD	309.143,99	0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (put, strike 100,00)	200.000	USD	294.422,85	0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (put, strike 100,00)	150.000	USD	220.817,14	0,03
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (put, strike 100,00)	135.000	USD	198.735,42	0,03
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (put, strike 100,00)	-135.000	USD	-198.735,42	-0,03
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (put, strike 100,00)	-210.000	USD	-309.143,99	-0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (put, strike 100,00)	-350.000	USD	-515.239,99	-0,07
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (call, strike 105,00)	110.000	USD	1.320.037,54	0,17
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (call, strike 105,00)	-110.000	USD	-1.320.037,54	-0,17
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (put, strike 105,00)	110.000	USD	254.387,89	0,03

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (put, strike 105,00)	-110.000	USD	-254.387,89	-0,03
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (call, strike 110,00)	100.000	USD	845.633,55	0,11
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (call, strike 110,00)	-100.000	USD	-845.633,55	-0,11
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (put, strike 110,00)	100.000	USD	329.040,42	0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2020 (put, strike 110,00)	-100.000	USD	-329.040,42	-0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2020 (put, strike 90,00)	350.000	USD	590.834,83	0,08
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2020 (put, strike 90,00)	200.000	USD	337.619,90	0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2020 (call, strike 95,00)	80.000	USD	1.650.197,23	0,22
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2020 (put, strike 95,00)	275.000	USD	633.219,49	0,08
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2020 (put, strike 95,00)	80.000	USD	184.209,30	0,02
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2020 (call, strike 97,50)	110.000	USD	2.063.226,15	0,27
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2020 (put, strike 97,50)	110.000	USD	295.542,55	0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2020 (call, strike 100,00)	135.000	USD	2.295.115,31	0,30
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2020 (call, strike 100,00)	90.000	USD	1.530.076,87	0,20
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2020 (put, strike 100,00)	135.000	USD	429.862,84	0,06
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2020 (put, strike 100,00)	90.000	USD	286.575,23	0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2020 (call, strike 105,00)	80.000	USD	1.095.518,02	0,14
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2020 (put, strike 105,00)	80.000	USD	349.318,70	0,05
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2020 (call, strike 110,00)	70.000	USD	737.068,25	0,10
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2020 (put, strike 110,00)	70.000	USD	397.185,56	0,05
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 90,00)	110.000	USD	2.796.331,89	0,37
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 90,00)	110.000	USD	373.322,45	0,05
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 95,00)	100.000	USD	2.184.510,87	0,29
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 95,00)	100.000	USD	2.184.510,87	0,29
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 95,00)	180.000	USD	782.542,16	0,10
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 95,00)	100.000	USD	434.745,64	0,06
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 95,00)	100.000	USD	434.745,64	0,06
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 100,00)	200.000	USD	1.111.449,43	0,15
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 100,00)	200.000	USD	1.111.449,43	0,15
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 100,00)	200.000	USD	1.111.449,43	0,15
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 105,00)	135.000	USD	2.097.624,76	0,27
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 105,00)	135.000	USD	948.820,96	0,12
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 110,00)	110.000	USD	1.397.933,23	0,18
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 110,00)	110.000	USD	952.608,20	0,12
MetLife Inc.	Jun 2020 (call, strike 42,00)	-200.000	USD	-1.558.832,58	-0,20
MetLife Inc.	Jun 2020 (put, strike 42,00)	-200.000	USD	-378.863,48	-0,05
MetLife Inc.	Jan 2021 (put, strike 40,00)	500.000	USD	1.188.265,22	0,16
MetLife Inc.	Jan 2021 (call, strike 44,00)	200.000	USD	1.453.935,51	0,19
MetLife Inc.	Jan 2021 (put, strike 44,00)	200.000	USD	703.368,60	0,09
MetLife Inc.	Jan 2021 (call, strike 47,50)	200.000	USD	1.088.890,78	0,14

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
MetLife Inc.	Jan 2021 (put, strike 47,50)	200.000	USD	962.082,09	0,13
Newmont Mining Corp.	Jan 2020 (call, strike 34,00)	380.000	USD	1.594.934,47	0,21
Newmont Mining Corp.	Jan 2020 (call, strike 34,00)	-380.000	USD	-1.594.934,47	-0,21
Newmont Mining Corp.	Jan 2020 (put, strike 34,00)	380.000	USD	408.366,21	0,05
Newmont Mining Corp.	Jan 2020 (put, strike 34,00)	-380.000	USD	-408.366,21	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-2.500	USD	-407.231,20	-0,05
Schlumberger Ltd.	Jan 2020 (call, strike 58,00)	200.000	USD	9.636,43	0,00
Schlumberger Ltd.	Jan 2020 (call, strike 58,00)	-200.000	USD	-9.636,43	0,00
Schlumberger Ltd.	Jan 2020 (put, strike 58,00)	200.000	USD	3.324.771,87	0,44
Schlumberger Ltd.	Jan 2020 (put, strike 58,00)	-200.000	USD	-3.324.771,87	-0,44
Schlumberger Ltd.	Jan 2020 (call, strike 65,00)	130.000	USD	1.067,53	0,00
Schlumberger Ltd.	Jan 2020 (call, strike 65,00)	-130.000	USD	-1.067,53	0,00
Schlumberger Ltd.	Jan 2020 (put, strike 65,00)	130.000	USD	2.967.592,69	0,39
Schlumberger Ltd.	Jan 2020 (put, strike 65,00)	-130.000	USD	-2.967.592,69	-0,39
Swiss Market Index	Dez 2019 (call, strike 8.000,00)	1.600	CHF	2.747.202,64	0,36
Swiss Market Index	Dez 2019 (put, strike 8.000,00)	1.600	CHF	31.591,52	0,00
U.S. Bancorp	Jan 2020 (call, strike 45,00)	180.000	USD	2.016.564,06	0,26
U.S. Bancorp	Jan 2020 (call, strike 45,00)	-180.000	USD	-2.016.564,06	-0,26
U.S. Bancorp	Jan 2020 (put, strike 45,00)	400.000	USD	134.525,60	0,02
U.S. Bancorp	Jan 2020 (put, strike 45,00)	180.000	USD	60.536,52	0,01
U.S. Bancorp	Jan 2020 (put, strike 45,00)	-4.000	USD	-134.525,60	-0,02
U.S. Bancorp	Jan 2020 (put, strike 45,00)	-180.000	USD	-60.536,52	-0,01
U.S. Bancorp	Jan 2020 (call, strike 48,00)	200.000	USD	1.732.481,23	0,23
U.S. Bancorp	Jan 2020 (put, strike 48,00)	720.000	USD	368.538,60	0,05
U.S. Bancorp	Jan 2020 (put, strike 48,00)	200.000	USD	102.371,83	0,01
U.S. Bancorp	Jan 2020 (call, strike 50,00)	200.000	USD	1.406.829,71	0,18
U.S. Bancorp	Jan 2020 (call, strike 50,00)	-200.000	USD	-1.406.829,71	-0,18
U.S. Bancorp	Jan 2020 (put, strike 50,00)	380.000	USD	264.366,89	0,03
U.S. Bancorp	Jan 2020 (put, strike 50,00)	200.000	USD	139.140,47	0,02
U.S. Bancorp	Jan 2020 (put, strike 50,00)	-200.000	USD	-139.140,47	-0,02
U.S. Bancorp	Jan 2021 (put, strike 45,00)	300.000	USD	471.935,24	0,06
U.S. Bancorp	Jan 2021 (call, strike 47,00)	430.000	USD	4.483.143,16	0,59
U.S. Bancorp	Jan 2021 (put, strike 47,00)	430.000	USD	823.425,67	0,11
U.S. Bancorp	Jan 2021 (call, strike 50,00)	210.000	USD	1.754.822,17	0,23
U.S. Bancorp	Jan 2021 (call, strike 50,00)	200.000	USD	1.671.259,21	0,22
U.S. Bancorp	Jan 2021 (call, strike 50,00)	180.000	USD	1.504.133,29	0,20
U.S. Bancorp	Jan 2021 (put, strike 50,00)	210.000	USD	533.446,96	0,07
U.S. Bancorp	Jan 2021 (put, strike 50,00)	200.000	USD	508.044,73	0,07
U.S. Bancorp	Jan 2021 (put, strike 50,00)	180.000	USD	457.240,26	0,06
UBS Group AG	Dez 2020 (put, strike 10,00)	12.000	CHF	1.074.566,01	0,14

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
UBS Group AG	Dez 2020 (call, strike 10,50)	11.000	CHF	1.234.821,25	0,16
UBS Group AG	Dez 2020 (put, strike 10,50)	11.000	CHF	1.224.592,32	0,16
UBS Group AG	Dez 2020 (call, strike 11,00)	12.500	CHF	1.089.710,86	0,14
UBS Group AG	Dez 2020 (put, strike 11,00)	12.500	CHF	1.698.292,40	0,22
UBS Group AG	Dez 2020 (call, strike 11,50)	6.000	CHF	404.457,54	0,05
UBS Group AG	Dez 2020 (put, strike 11,50)	6.000	CHF	990.495,38	0,13
Zurich Insurance Group AG	Jun 2020 (put, strike 280,00)	6.000	CHF	291.803,91	0,04
Zurich Insurance Group AG	Jun 2020 (call, strike 310,00)	3.500	CHF	1.282.885,00	0,17
Zurich Insurance Group AG	Jun 2020 (put, strike 310,00)	3.500	CHF	384.675,83	0,05
Zurich Insurance Group AG	Dez 2020 (put, strike 290,00)	6.000	CHF	635.781,08	0,09
Zurich Insurance Group AG	Dez 2020 (call, strike 300,00)	3.000	CHF	1.362.813,09	0,18
Zurich Insurance Group AG	Dez 2020 (put, strike 300,00)	3.000	CHF	395.066,05	0,05
				214.929.908,22	28,18
Summe Aktienoptionen				214.929.908,22	28,18

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
DAX	Sep 2019 (call, strike 7.681,00)	420	USD	115.489,51	0,02
DAX	Sep 2019 (call, strike 12.322,00)	-229	EUR	-40.277,23	-0,01
DAX	Sep 2019 (put, strike 12.322,00)	229	EUR	72.012,14	0,01
DAX	Sep 2019 (call, strike 12.323,00)	50	EUR	8.770,21	0,00
DAX	Sep 2019 (put, strike 12.323,00)	-50	EUR	-15.749,26	0,00
DAX	Sep 2019 (call, strike 12.370,00)	53	EUR	8.145,75	0,00
DAX	Sep 2019 (put, strike 12.370,00)	-53	EUR	-18.035,81	0,00
DAX	Sep 2019 (call, strike 12.414,00)	-260	EUR	-35.146,62	0,00
DAX	Sep 2019 (call, strike 12.414,00)	-275	EUR	-37.174,31	-0,01
DAX	Sep 2019 (put, strike 12.414,00)	275	EUR	100.596,87	0,01
DAX	Sep 2019 (put, strike 12.414,00)	260	EUR	95.109,77	0,01
DAX	Sep 2019 (call, strike 12.537,00)	175	EUR	16.017,50	0,00
DAX	Sep 2019 (put, strike 12.537,00)	-175	EUR	-77.913,33	-0,01
DAX	Sep 2019 (call, strike 12.609,00)	-425	EUR	-30.086,02	0,00
DAX	Sep 2019 (put, strike 12.609,00)	425	EUR	211.020,14	0,03
DAX	Sep 2019 (call, strike 12.611,00)	200	EUR	14.052,76	0,00
DAX	Sep 2019 (put, strike 12.611,00)	-200	EUR	-99.598,44	-0,01
DAX	Dez 2019 (put, strike 11.200,00)	1.950	EUR	350.881,61	0,05
DAX	Dez 2019 (put, strike 11.200,00)	-1.950	EUR	-350.881,61	-0,05
DAX	Dez 2019 (call, strike 11.300,00)	1.000	EUR	1.065.160,45	0,14
DAX	Dez 2019 (call, strike 11.300,00)	-1.000	EUR	-1.065.160,45	-0,14
DAX	Dez 2019 (put, strike 11.300,00)	1.000	EUR	198.249,86	0,03

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
DAX	Dez 2019 (put, strike 11.300,00)	-1.000	EUR	-198.249,86	-0,03
DAX	Dez 2019 (put, strike 11.500,00)	1.600	EUR	384.743,40	0,05
DAX	Dez 2019 (put, strike 11.500,00)	-1.600	EUR	-384.743,40	-0,05
DAX	Dez 2019 (put, strike 11.800,00)	2.200	EUR	705.901,66	0,09
DAX	Dez 2019 (put, strike 11.800,00)	-2.200	EUR	-705.901,66	-0,09
DAX	Dez 2019 (call, strike 12.000,00)	950	EUR	526.292,27	0,07
DAX	Dez 2019 (call, strike 12.000,00)	150	EUR	83.098,78	0,01
DAX	Dez 2019 (call, strike 12.000,00)	-1.100	EUR	-609.391,05	-0,08
DAX	Dez 2019 (put, strike 12.000,00)	950	EUR	368.697,55	0,05
DAX	Dez 2019 (put, strike 12.000,00)	150	EUR	58.215,40	0,01
DAX	Dez 2019 (put, strike 12.000,00)	-1.100	EUR	-426.912,96	-0,06
DAX	Dez 2019 (call, strike 12.200,00)	500	EUR	216.982,20	0,03
DAX	Dez 2019 (call, strike 12.200,00)	-500	EUR	-216.982,20	-0,03
DAX	Dez 2019 (put, strike 12.200,00)	1.300	EUR	608.877,18	0,08
DAX	Dez 2019 (put, strike 12.200,00)	500	EUR	234.183,53	0,03
DAX	Dez 2019 (put, strike 12.200,00)	-500	EUR	-234.183,53	-0,03
DAX	Dez 2019 (put, strike 12.200,00)	-1.300	EUR	-608.877,18	-0,08
DAX	Dez 2019 (put, strike 12.300,00)	1.200	EUR	616.826,36	0,08
DAX	Dez 2019 (put, strike 12.300,00)	-1.200	EUR	-616.826,36	-0,08
DAX	Dez 2019 (put, strike 12.600,00)	2.400	EUR	1.619.309,93	0,21
DAX	Dez 2019 (put, strike 12.600,00)	-2.400	EUR	-1.619.309,93	-0,21
DAX	Dez 2019 (call, strike 12.800,00)	850	EUR	142.197,54	0,02
DAX	Dez 2019 (call, strike 12.800,00)	-850	EUR	-142.197,54	-0,02
DAX	Dez 2019 (put, strike 12.800,00)	850	EUR	682.183,97	0,09
DAX	Dez 2019 (put, strike 12.800,00)	-850	EUR	-682.183,97	-0,09
DAX	Jun 2020 (put, strike 9.800,00)	1.300	EUR	189.454,52	0,02
DAX	Jun 2020 (put, strike 9.800,00)	-1.300	EUR	-189.454,52	-0,02
DAX	Jun 2020 (put, strike 10.300,00)	1.500	EUR	308.621,64	0,04
DAX	Jun 2020 (put, strike 10.300,00)	-1.500	EUR	-308.621,64	-0,04
DAX	Jun 2020 (call, strike 11.000,00)	-750	EUR	-1.126.509,68	-0,15
DAX	Jun 2020 (put, strike 11.000,00)	-750	EUR	-247.090,00	-0,03
DAX	Jun 2020 (put, strike 11.000,00)	-1.100	EUR	-362.398,67	-0,05
DAX	Jun 2020 (call, strike 11.300,00)	-600	EUR	-763.828,70	-0,10
DAX	Jun 2020 (put, strike 11.300,00)	-600	EUR	-240.962,76	-0,03
DAX	Jun 2020 (call, strike 11.400,00)	-580	EUR	-695.849,70	-0,09
DAX	Jun 2020 (put, strike 11.400,00)	-580	EUR	-248.628,44	-0,03
DAX	Dez 2020 (put, strike 9.700,00)	1.400	EUR	334.398,40	0,04
DAX	Dez 2020 (put, strike 9.700,00)	-1.400	EUR	-334.398,40	-0,04
DAX	Dez 2020 (put, strike 10.300,00)	-1.100	EUR	-371.396,62	-0,05
DAX	Dez 2020 (put, strike 10.500,00)	-1.250	EUR	-472.639,44	-0,06
DAX	Dez 2020 (put, strike 11.500,00)	-1.200	EUR	-780.546,21	-0,10

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
DAX	Dez 2020 (call, strike 11.800,00)	600	EUR	657.122,06	0,09
DAX	Dez 2020 (call, strike 11.800,00)	-600	EUR	-657.122,06	-0,09
DAX	Dez 2020 (put, strike 11.800,00)	600	EUR	456.333,08	0,06
DAX	Dez 2020 (put, strike 11.800,00)	-600	EUR	-456.333,08	-0,06
DAX	Dez 2020 (call, strike 12.300,00)	-650	EUR	-526.272,61	-0,07
DAX	Dez 2020 (put, strike 12.300,00)	-650	EUR	-635.742,00	-0,08
DAX	Jun 2021 (put, strike 11.000,00)	-1.000	EUR	-627.407,40	-0,08
DAX	Jun 2021 (put, strike 11.000,00)	-1.300	EUR	-815.629,62	-0,11
Euro Stoxx 50 [®]	Sep 2019 (call, strike 3.438,00)	1.140	EUR	92.347,97	0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Sep 2019 (call, strike 3.438,00)	-1.806	EUR	-146.298,63	-0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Sep 2019 (put, strike 3.438,00)	1.806	EUR	100.982,69	0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Sep 2019 (put, strike 3.438,00)	-1.140	EUR	-63.743,22	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 2.600,00)	7.000	EUR	48.300,90	0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 2.600,00)	-7.000	EUR	-48.300,90	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 2.800,00)	14.500	EUR	192.169,69	0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 2.800,00)	7.500	EUR	99.398,12	0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 2.800,00)	4.600	EUR	60.964,18	0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 2.800,00)	-4.600	EUR	-60.964,18	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 2.800,00)	-7.500	EUR	-99.398,12	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 2.800,00)	-14.500	EUR	-192.169,69	-0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 2.900,00)	11.300	EUR	208.685,78	0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 2.900,00)	4.000	EUR	73.871,07	0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 2.900,00)	-4.000	EUR	-73.871,07	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 2.900,00)	-5.300	EUR	-97.879,17	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 2.900,00)	-6.000	EUR	-110.806,61	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.000,00)	3.000	EUR	1.418.461,25	0,19
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.000,00)	2.000	EUR	945.640,84	0,12
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.000,00)	-2.000	EUR	-945.640,84	-0,12
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.000,00)	-3.000	EUR	-1.418.461,25	-0,19
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.000,00)	7.000	EUR	180.961,68	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.000,00)	6.500	EUR	168.035,85	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.000,00)	6.500	EUR	168.035,85	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.000,00)	5.500	EUR	142.184,18	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.000,00)	5.300	EUR	137.013,85	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.000,00)	3.100	EUR	80.140,17	0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.000,00)	3.000	EUR	77.555,01	0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.000,00)	2.000	EUR	51.703,34	0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.000,00)	-2.000	EUR	-51.703,34	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.000,00)	-3.000	EUR	-77.555,01	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.000,00)	-3.100	EUR	-80.140,17	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.000,00)	-5.300	EUR	-137.013,85	-0,02

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.000,00)	-5.500	EUR	-142.184,18	-0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.000,00)	-6.500	EUR	-168.035,85	-0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.000,00)	-6.500	EUR	-168.035,85	-0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.000,00)	-7.000	EUR	-180.961,68	-0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.100,00)	3.600	EUR	1.379.360,57	0,18
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.100,00)	2.800	EUR	1.072.836,00	0,14
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.100,00)	2.300	EUR	881.258,14	0,12
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.100,00)	2.200	EUR	842.942,57	0,11
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.100,00)	2.100	EUR	804.627,00	0,11
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.100,00)	2.000	EUR	766.311,43	0,10
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.100,00)	-2.000	EUR	-766.311,43	-0,10
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.100,00)	-2.100	EUR	-804.627,00	-0,11
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.100,00)	-2.200	EUR	-842.942,57	-0,11
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.100,00)	-2.300	EUR	-881.258,14	-0,12
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.100,00)	-2.800	EUR	-1.072.836,00	-0,14
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.100,00)	-3.600	EUR	-1.379.360,57	-0,18
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.100,00)	3.600	EUR	130.798,38	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.100,00)	3.000	EUR	108.998,65	0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.100,00)	2.800	EUR	101.732,07	0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.100,00)	2.300	EUR	83.565,63	0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.100,00)	2.100	EUR	76.299,05	0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.100,00)	2.000	EUR	72.665,76	0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.100,00)	-2.000	EUR	-72.665,76	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.100,00)	-2.100	EUR	-76.299,05	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.100,00)	-2.200	EUR	-79.932,34	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.100,00)	-2.300	EUR	-83.565,63	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.100,00)	-2.800	EUR	-101.732,07	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.100,00)	-3.000	EUR	-108.998,65	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.150,00)	4.300	EUR	185.764,18	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.150,00)	-4.300	EUR	-185.764,18	-0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.200,00)	4.600	EUR	1.371.346,63	0,18
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.200,00)	3.600	EUR	1.073.227,80	0,14
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.200,00)	2.900	EUR	864.544,61	0,11
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.200,00)	2.100	EUR	626.049,55	0,08
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.200,00)	-2.100	EUR	-626.049,55	-0,08
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.200,00)	-2.900	EUR	-864.544,61	-0,11
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.200,00)	-3.600	EUR	-1.073.227,80	-0,14
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.200,00)	-4.600	EUR	-1.371.346,63	-0,18
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.200,00)	5.600	EUR	288.074,73	0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.200,00)	5.000	EUR	257.209,58	0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.200,00)	4.600	EUR	236.632,81	0,03

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.200,00)	3.600	EUR	185.190,90	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.200,00)	2.900	EUR	149.181,56	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.200,00)	2.100	EUR	108.028,02	0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.200,00)	-2.100	EUR	-108.028,02	-0,01
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.200,00)	-2.900	EUR	-149.181,56	-0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.200,00)	-3.600	EUR	-185.190,90	-0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.200,00)	-4.600	EUR	-236.632,81	-0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.200,00)	-5.000	EUR	-257.209,58	-0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.200,00)	-5.600	EUR	-288.074,73	-0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.300,00)	3.200	EUR	702.434,37	0,09
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.300,00)	3.000	EUR	658.532,22	0,09
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.300,00)	-3.000	EUR	-658.532,22	-0,09
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.300,00)	-3.200	EUR	-702.434,37	-0,09
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.300,00)	3.200	EUR	233.535,17	0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.300,00)	3.000	EUR	218.939,22	0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.300,00)	-3.000	EUR	-218.939,22	-0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.300,00)	-3.200	EUR	-233.535,17	-0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.350,00)	1.700	EUR	311.725,93	0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.350,00)	-1.700	EUR	-311.725,93	-0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.350,00)	1.700	EUR	147.747,27	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.350,00)	-1.700	EUR	-147.747,27	-0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.400,00)	9.000	EUR	1.348.224,91	0,18
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.400,00)	2.100	EUR	314.585,81	0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.400,00)	-2.100	EUR	-314.585,81	-0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.400,00)	-9.000	EUR	-1.348.224,91	-0,18
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.400,00)	9.000	EUR	930.759,17	0,12
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.400,00)	2.100	EUR	217.177,14	0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.400,00)	-2.100	EUR	-217.177,14	-0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.400,00)	-9.000	EUR	-930.759,17	-0,12
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.500,00)	4.500	EUR	415.713,47	0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (call, strike 3.500,00)	-4.500	EUR	-415.713,47	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.500,00)	4.500	EUR	657.637,23	0,09
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2019 (put, strike 3.500,00)	-4.500	EUR	-657.637,23	-0,09
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2020 (call, strike 2.700,00)	-3.000	USD	-989.542,59	-0,13
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2020 (put, strike 2.700,00)	7.500	EUR	280.944,05	0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2020 (put, strike 2.700,00)	4.900	EUR	183.550,11	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2020 (put, strike 2.700,00)	-3.000	USD	-230.165,93	-0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2020 (put, strike 2.700,00)	-4.900	EUR	-183.550,11	-0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2020 (put, strike 2.700,00)	-7.500	EUR	-280.944,05	-0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2020 (put, strike 2.800,00)	5.500	EUR	263.079,01	0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2020 (put, strike 2.800,00)	4.400	EUR	210.463,21	0,03

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2020 (put, strike 2.800,00)	-4.400	EUR	-210.463,21	-0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2020 (put, strike 2.800,00)	-5.500	EUR	-263.079,01	-0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2020 (put, strike 2.900,00)	6.000	EUR	367.613,90	0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2020 (put, strike 2.900,00)	-6.000	EUR	-367.613,90	-0,05
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2020 (call, strike 3.100,00)	1.400	EUR	494.071,83	0,06
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2020 (call, strike 3.100,00)	-1.400	EUR	-494.071,83	-0,06
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2020 (put, strike 3.100,00)	1.400	EUR	140.054,48	0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2020 (put, strike 3.100,00)	-1.400	EUR	-140.054,48	-0,02
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2020 (call, strike 11.300,00)	-550	EUR	-700.176,31	-0,09
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2020 (put, strike 11.300,00)	-550	EUR	-220.882,53	-0,03
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2020 (put, strike 2.600,00)	-9.500	EUR	-514.459,53	-0,07
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-5.600	EUR	-571.223,87	-0,08
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-5.900	EUR	-601.825,15	-0,08
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-6.500	EUR	-663.027,70	-0,09
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-10.000	EUR	-1.020.042,62	-0,13
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2020 (put, strike 3.000,00)	-5.000	EUR	-626.947,05	-0,08
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2020 (call, strike 3.100,00)	2.200	EUR	823.990,77	0,11
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2020 (put, strike 3.100,00)	2.200	EUR	337.826,97	0,04
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2020 (put, strike 3.100,00)	-4.900	EUR	-752.432,80	-0,10
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2020 (call, strike 3.200,00)	3.200	EUR	985.474,09	0,13
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2020 (put, strike 3.200,00)	3.200	EUR	600.286,91	0,08
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2020 (call, strike 3.300,00)	8.000	EUR	1.983.308,94	0,26
Euro Stoxx 50 [®]	Dez 2020 (put, strike 3.300,00)	8.000	EUR	1.825.241,38	0,24
Euro Stoxx 50 [®]	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	-6.000	EUR	-921.889,61	-0,12
Euro Stoxx [®] Banks	Dez 2019 (call, strike 90,00)	1.200	EUR	170.872,92	0,02
Euro Stoxx [®] Banks	Dez 2019 (put, strike 90,00)	1.200	EUR	461.916,42	0,06
FTSE 100	Sep 2019 (call, strike 7.277,00)	130	GBP	43.132,80	0,01
FTSE 100	Sep 2019 (put, strike 7.277,00)	-130	GBP	-6.564,52	0,00
FTSE 100	Sep 2019 (call, strike 7.289,00)	-336	GBP	-107.800,77	-0,01
FTSE 100	Sep 2019 (call, strike 7.289,00)	-480	GBP	-154.001,10	-0,02
FTSE 100	Sep 2019 (put, strike 7.289,00)	480	GBP	25.307,79	0,00
FTSE 100	Sep 2019 (put, strike 7.289,00)	336	GBP	17.715,45	0,00
FTSE 100	Sep 2019 (call, strike 7.313,00)	580	GBP	173.555,90	0,02
FTSE 100	Sep 2019 (call, strike 7.313,00)	-962	GBP	-287.863,42	-0,04
FTSE 100	Sep 2019 (put, strike 7.313,00)	962	GBP	55.305,37	0,01
FTSE 100	Sep 2019 (put, strike 7.313,00)	-580	GBP	-33.344,20	0,00
FTSE 100	Sep 2019 (call, strike 7.346,00)	-705	GBP	-190.565,15	-0,03
FTSE 100	Sep 2019 (put, strike 7.346,00)	705	GBP	45.694,68	0,01
FTSE 100	Sep 2019 (call, strike 7.363,00)	440	GBP	112.589,94	0,01
FTSE 100	Sep 2019 (call, strike 7.363,00)	-700	GBP	-179.120,36	-0,02
FTSE 100	Sep 2019 (put, strike 7.363,00)	700	GBP	48.350,87	0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
FTSE 100	Sep 2019 (put, strike 7.363,00)	-440	GBP	-30.391,97	0,00
FTSE 100	Sep 2019 (call, strike 7.367,00)	560	GBP	141.418,12	0,02
FTSE 100	Sep 2019 (call, strike 7.367,00)	-870	GBP	-219.703,15	-0,03
FTSE 100	Sep 2019 (put, strike 7.367,00)	870	GBP	60.998,53	0,01
FTSE 100	Sep 2019 (put, strike 7.367,00)	-560	GBP	-39.263,43	-0,01
FTSE 100	Sep 2019 (call, strike 7.378,00)	-642	GBP	-156.255,14	-0,02
FTSE 100	Sep 2019 (call, strike 7.378,00)	-891	GBP	-216.858,77	-0,03
FTSE 100	Sep 2019 (put, strike 7.378,00)	891	GBP	65.090,88	0,01
FTSE 100	Sep 2019 (put, strike 7.378,00)	642	GBP	46.900,50	0,01
FTSE 100	Sep 2019 (call, strike 7.426,00)	-461	GBP	-94.472,99	-0,01
FTSE 100	Sep 2019 (call, strike 7.426,00)	-810	GBP	-165.993,75	-0,02
FTSE 100	Sep 2019 (put, strike 7.426,00)	810	GBP	70.737,10	0,01
FTSE 100	Sep 2019 (put, strike 7.426,00)	461	GBP	40.259,02	0,01
FTSE 100	Sep 2019 (call, strike 7.471,00)	121	GBP	20.720,22	0,00
FTSE 100	Sep 2019 (put, strike 7.471,00)	-121	GBP	-12.472,49	0,00
FTSE 100	Sep 2019 (call, strike 7.505,00)	65	GBP	9.602,89	0,00
FTSE 100	Sep 2019 (put, strike 7.505,00)	-65	GBP	-7.600,23	0,00
FTSE 100	Sep 2019 (call, strike 7.527,00)	252	GBP	33.694,13	0,00
FTSE 100	Sep 2019 (put, strike 7.527,00)	-252	GBP	-32.020,67	0,00
FTSE 100	Sep 2019 (call, strike 7.537,00)	418	GBP	53.320,43	0,01
FTSE 100	Sep 2019 (call, strike 7.537,00)	-806	GBP	-102.814,03	-0,01
FTSE 100	Sep 2019 (put, strike 7.537,00)	806	GBP	106.316,50	0,01
FTSE 100	Sep 2019 (put, strike 7.537,00)	-418	GBP	-55.136,85	-0,01
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 2.500,00)	3.000	USD	60.794,12	0,01
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 3.100,00)	2.200	EUR	79.932,34	0,01
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 3.100,00)	-3.600	EUR	-130.798,38	-0,02
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 6.500,00)	2.650	GBP	3.002.911,58	0,39
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 6.500,00)	1.200	GBP	1.359.809,02	0,18
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 6.500,00)	-1.200	GBP	-1.359.809,02	-0,18
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 6.500,00)	-1.300	GBP	-1.473.126,44	-0,19
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 6.500,00)	-1.350	GBP	-1.529.785,15	-0,20
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 6.500,00)	2.650	GBP	110.768,46	0,01
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 6.500,00)	2.500	GBP	104.498,55	0,01
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 6.500,00)	1.200	GBP	50.159,30	0,01
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 6.500,00)	-1.200	GBP	-50.159,30	-0,01
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 6.500,00)	-1.300	GBP	-54.339,25	-0,01
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 6.500,00)	-1.350	GBP	-56.429,22	-0,01
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 6.500,00)	-2.500	GBP	-104.498,55	-0,01
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 6.600,00)	1.650	GBP	1.701.609,52	0,22
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 6.600,00)	1.200	GBP	1.237.534,20	0,16
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 6.600,00)	1.000	GBP	1.031.278,50	0,14

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 6.600,00)	1.000	GBP	1.031.278,50	0,14
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 6.600,00)	-1.000	GBP	-1.031.278,50	-0,14
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 6.600,00)	-1.200	GBP	-1.237.534,20	-0,16
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 6.600,00)	-2.650	GBP	-2.732.888,02	-0,36
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 6.600,00)	1.650	GBP	81.739,86	0,01
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 6.600,00)	1.200	GBP	59.447,18	0,01
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 6.600,00)	1.000	GBP	49.539,32	0,01
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 6.600,00)	1.000	GBP	49.539,32	0,01
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 6.600,00)	-1.000	GBP	-49.539,32	-0,01
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 6.600,00)	-1.200	GBP	-59.447,18	-0,01
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 6.600,00)	-2.650	GBP	-131.279,18	-0,02
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 6.700,00)	1.800	GBP	105.829,59	0,01
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 6.700,00)	-1.800	GBP	-105.829,59	-0,01
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 6.800,00)	2.200	GBP	153.745,78	0,02
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 6.800,00)	2.100	GBP	146.757,34	0,02
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 6.800,00)	-2.100	GBP	-146.757,34	-0,02
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 6.800,00)	-2.200	GBP	-153.745,78	-0,02
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 7.200,00)	1.950	GBP	914.754,13	0,12
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 7.200,00)	-1.950	GBP	-914.754,13	-0,12
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 7.200,00)	1.950	GBP	283.098,98	0,04
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 7.200,00)	-1.950	GBP	-283.098,98	-0,04
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 7.300,00)	1.350	GBP	526.117,65	0,07
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 7.300,00)	1.000	GBP	389.716,78	0,05
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 7.300,00)	750	GBP	292.287,58	0,04
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 7.300,00)	-750	GBP	-292.287,58	-0,04
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 7.300,00)	-1.000	GBP	-389.716,78	-0,05
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 7.300,00)	-1.350	GBP	-526.117,65	-0,07
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 7.300,00)	1.350	GBP	236.825,97	0,03
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 7.300,00)	1.000	GBP	175.426,65	0,02
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 7.300,00)	-750	GBP	-131.569,98	-0,02
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 7.300,00)	-1.000	GBP	-175.426,65	-0,02
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 7.300,00)	-1.350	GBP	-236.825,97	-0,03
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 7.400,00)	1.000	GBP	316.685,62	0,04
FTSE 100	Dez 2019 (call, strike 7.400,00)	-1.000	GBP	-316.685,62	-0,04
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 7.400,00)	1.000	GBP	212.031,06	0,03
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 7.400,00)	-1.000	GBP	-212.031,06	-0,03
FTSE 100	Dez 2019 (put, strike 9.800,00)	8.000	HKD	166.255,41	0,02
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 2.700,00)	-3.200	USD	-245.510,33	-0,03
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 6.200,00)	3.200	GBP	260.456,83	0,03
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 6.200,00)	2.600	GBP	211.621,17	0,03
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 6.200,00)	-2.600	GBP	-211.621,17	-0,03

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 6.200,00)	-3.200	GBP	-260.456,83	-0,03
FTSE 100	Jun 2020 (call, strike 6.300,00)	-1.200	GBP	-1.485.916,79	-0,19
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 6.300,00)	-1.200	GBP	-113.420,75	-0,01
FTSE 100	Jun 2020 (call, strike 6.400,00)	850	GBP	972.392,44	0,13
FTSE 100	Jun 2020 (call, strike 6.400,00)	750	GBP	857.993,33	0,11
FTSE 100	Jun 2020 (call, strike 6.400,00)	-750	GBP	-857.993,33	-0,11
FTSE 100	Jun 2020 (call, strike 6.400,00)	-850	GBP	-972.392,44	-0,13
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 6.400,00)	850	GBP	93.064,72	0,01
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 6.400,00)	750	GBP	82.115,93	0,01
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 6.400,00)	-750	GBP	-82.115,93	-0,01
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 6.400,00)	-850	GBP	-93.064,72	-0,01
FTSE 100	Jun 2020 (call, strike 6.500,00)	1.200	GBP	1.262.137,91	0,17
FTSE 100	Jun 2020 (call, strike 6.500,00)	700	GBP	736.247,11	0,10
FTSE 100	Jun 2020 (call, strike 6.500,00)	-700	GBP	-736.247,11	-0,10
FTSE 100	Jun 2020 (call, strike 6.500,00)	-1.200	GBP	-1.262.137,91	-0,17
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 6.500,00)	1.200	GBP	151.826,25	0,02
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 6.500,00)	700	GBP	88.565,32	0,01
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 6.500,00)	-700	GBP	-88.565,32	-0,01
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 6.500,00)	-1.200	GBP	-151.826,25	-0,02
FTSE 100	Jun 2020 (call, strike 6.700,00)	1.000	GBP	873.997,31	0,11
FTSE 100	Jun 2020 (call, strike 6.700,00)	-1.000	GBP	-873.997,31	-0,11
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 6.700,00)	1.700	GBP	284.281,78	0,04
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 6.700,00)	1.000	GBP	167.224,58	0,02
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 6.700,00)	-1.000	GBP	-167.224,58	-0,02
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 6.700,00)	-1.700	GBP	-284.281,78	-0,04
FTSE 100	Jun 2020 (call, strike 6.800,00)	1.000	GBP	789.153,35	0,10
FTSE 100	Jun 2020 (call, strike 6.800,00)	-1.000	GBP	-789.153,35	-0,10
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 6.800,00)	1.000	GBP	191.624,09	0,02
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 6.800,00)	-1.000	GBP	-191.624,09	-0,03
FTSE 100	Jun 2020 (call, strike 6.900,00)	900	GBP	636.608,71	0,08
FTSE 100	Jun 2020 (call, strike 6.900,00)	-900	GBP	-636.608,71	-0,08
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 6.900,00)	900	GBP	197.151,53	0,03
FTSE 100	Jun 2020 (put, strike 6.900,00)	-900	GBP	-197.151,53	-0,03
FTSE 100	Jun 2020 (call, strike 9.600,00)	-10.000	HKD	-1.547.321,54	-0,20
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.200,00)	2.200	GBP	358.849,70	0,05
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.200,00)	-2.200	GBP	-358.849,70	-0,05
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.300,00)	-1.600	GBP	-293.441,62	-0,04
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.300,00)	-2.400	GBP	-440.162,43	-0,06
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.400,00)	1.900	GBP	390.964,07	0,05
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.400,00)	-1.900	GBP	-390.964,07	-0,05
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.500,00)	-2.100	GBP	-483.808,91	-0,06

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.600,00)	-2.400	GBP	-617.565,43	-0,08
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 6.700,00)	-900	GBP	-773.821,90	-0,10
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 6.700,00)	-1.200	GBP	-1.031.762,54	-0,14
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.700,00)	-900	GBP	-258.149,90	-0,03
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.700,00)	-1.200	GBP	-344.199,86	-0,05
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 6.800,00)	-1.500	GBP	-1.174.740,42	-0,15
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 6.800,00)	-1.700	GBP	-1.331.372,47	-0,17
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 6.800,00)	-2.300	GBP	-1.801.268,63	-0,24
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.800,00)	-1.500	GBP	-478.661,10	-0,06
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.800,00)	-1.700	GBP	-542.482,58	-0,07
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.800,00)	-2.300	GBP	-733.947,02	-0,10
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 6.900,00)	-1.000	GBP	-709.478,18	-0,09
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 6.900,00)	-1.100	GBP	-780.425,99	-0,10
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 6.900,00)	-2.600	GBP	-1.844.643,26	-0,24
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.900,00)	-1.000	GBP	-354.341,33	-0,05
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.900,00)	-1.100	GBP	-389.775,46	-0,05
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.900,00)	-2.600	GBP	-921.287,45	-0,12
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 7.000,00)	-750	GBP	-479.254,49	-0,06
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 7.000,00)	-1.100	GBP	-702.906,58	-0,09
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 7.000,00)	-1.200	GBP	-766.807,18	-0,10
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 7.000,00)	-1.950	GBP	-1.246.061,65	-0,16
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 7.000,00)	-2.200	GBP	-1.405.813,15	-0,18
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	-750	GBP	-294.588,87	-0,04
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	-1.100	GBP	-432.063,67	-0,06
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	-1.200	GBP	-471.342,19	-0,06
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	-1.950	GBP	-765.931,06	-0,10
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 7.100,00)	-1.100	GBP	-629.020,44	-0,08
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 7.100,00)	-1.100	GBP	-477.985,17	-0,06
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 7.200,00)	-1.000	GBP	-508.132,47	-0,07
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 7.200,00)	-1.000	GBP	-479.743,69	-0,06
FTSE 100	Jun 2021 (put, strike 6.000,00)	-3.000	GBP	-651.113,40	-0,09
FTSE 100	Jun 2021 (put, strike 6.200,00)	-2.600	GBP	-694.912,03	-0,09
FTSE 100	Jun 2021 (put, strike 6.200,00)	-3.000	GBP	-801.821,58	-0,11
FTSE 100	Jun 2021 (put, strike 6.200,00)	-3.500	GBP	-935.458,51	-0,12
FTSE 100	Jun 2021 (put, strike 6.300,00)	-1.600	GBP	-472.856,06	-0,06
FTSE 100	Jun 2021 (call, strike 6.400,00)	-1.500	GBP	-1.583.928,29	-0,21
FTSE 100	Jun 2021 (put, strike 6.400,00)	-1.500	GBP	-489.070,73	-0,06
FTSE 100	Jun 2021 (put, strike 6.400,00)	-2.700	GBP	-880.327,30	-0,12
FTSE 100	Jun 2021 (put, strike 6.500,00)	-2.700	GBP	-969.081,23	-0,13
FTSE 100	Dez 2021 (put, strike 6.400,00)	-2.600	GBP	-1.118.504,95	-0,15
FTSE Index	Dez 2019 (put, strike 7.300,00)	750	GBP	131.569,98	0,02

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
FTSE Index	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	-2.200	GBP	-864.127,35	-0,11
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2019 (call, strike 9.600,00)	7.000	HKD	991.614,50	0,13
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2019 (call, strike 9.600,00)	-7.000	HKD	-991.614,50	-0,13
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2019 (put, strike 9.600,00)	15.000	HKD	246.509,19	0,03
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2019 (put, strike 9.600,00)	7.000	HKD	115.037,62	0,01
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2019 (put, strike 9.600,00)	-7.000	HKD	-115.037,62	-0,02
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2019 (put, strike 9.600,00)	-15.000	HKD	-246.509,19	-0,03
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2019 (call, strike 9.800,00)	8.000	HKD	986.218,29	0,13
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2019 (call, strike 9.800,00)	-8.000	HKD	-986.218,29	-0,13
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2019 (put, strike 9.800,00)	-8.000	HKD	-166.255,41	-0,02
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2019 (call, strike 10.000,00)	12.000	HKD	1.269.828,75	0,17
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2019 (call, strike 10.000,00)	-12.000	HKD	-1.269.828,75	-0,17
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2019 (put, strike 10.000,00)	12.000	HKD	312.643,33	0,04
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2019 (put, strike 10.000,00)	-12.000	HKD	-312.643,33	-0,04
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2020 (call, strike 9.600,00)	10.000	HKD	1.547.321,54	0,20
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2020 (put, strike 9.600,00)	10.000	HKD	408.262,62	0,05
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2020 (put, strike 9.600,00)	-10.000	HKD	-408.262,62	-0,05
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 9.300,00)	15.000	HKD	808.294,43	0,11
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (call, strike 10.000,00)	8.000	HKD	1.126.654,38	0,15
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (call, strike 10.000,00)	7.000	HKD	985.822,58	0,13
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 10.000,00)	8.000	HKD	655.921,46	0,09
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 10.000,00)	7.000	HKD	573.931,28	0,08
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (call, strike 10.500,00)	7.000	HKD	778.489,96	0,10
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 10.500,00)	7.000	HKD	757.130,49	0,10
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (call, strike 11.000,00)	15.000	HKD	1.299.051,80	0,17
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 11.000,00)	15.000	HKD	2.090.135,43	0,27
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (put, strike 9.000,00)	20.000	HKD	1.208.939,47	0,16
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (call, strike 9.600,00)	10.000	HKD	1.799.292,23	0,24
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (put, strike 9.600,00)	10.000	HKD	846.956,39	0,11
iShares Euro Stoxx	Dez 2019 (call, strike 85,00)	135.000	EUR	682.204,82	0,09
iShares Euro Stoxx	Dez 2019 (call, strike 85,00)	-55.000	EUR	-277.935,30	-0,04
iShares Euro Stoxx	Dez 2019 (call, strike 85,00)	-80.000	EUR	-404.269,52	-0,05
iShares Euro Stoxx	Dez 2019 (put, strike 85,00)	135.000	EUR	661.067,73	0,09
iShares Euro Stoxx	Dez 2019 (put, strike 85,00)	-55.000	EUR	-269.323,89	-0,04
iShares Euro Stoxx	Dez 2019 (put, strike 85,00)	-80.000	EUR	-391.743,84	-0,05
iShares Euro Stoxx	Dez 2019 (call, strike 90,00)	-60.000	EUR	-170.872,92	-0,02
iShares Euro Stoxx	Dez 2019 (put, strike 90,00)	-60.000	EUR	-461.916,42	-0,06
iShares Euro Stoxx	Dez 2019 (call, strike 100,00)	130.000	EUR	95.832,10	0,01
iShares Euro Stoxx	Dez 2019 (call, strike 100,00)	-130.000	EUR	-95.832,10	-0,01
iShares Euro Stoxx	Dez 2019 (put, strike 100,00)	130.000	EUR	2.028.323,31	0,27
iShares Euro Stoxx	Dez 2019 (put, strike 100,00)	-130.000	EUR	-2.028.323,31	-0,27

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Nasdaq 100	Sep 2019 (call, strike 7.681,00)	-700	USD	-192.482,52	-0,03
Nasdaq 100	Sep 2019 (put, strike 7.681,00)	700	USD	83.762,07	0,01
Nasdaq 100	Sep 2019 (put, strike 7.681,00)	-420	USD	-50.257,24	-0,01
Nasdaq 100	Sep 2019 (call, strike 7.687,00)	240	USD	65.074,19	0,01
Nasdaq 100	Sep 2019 (put, strike 7.687,00)	-240	USD	-29.087,87	0,00
Nasdaq 100	Sep 2019 (call, strike 7.766,00)	-1.614	USD	-359.275,35	-0,05
Nasdaq 100	Sep 2019 (put, strike 7.766,00)	1.614	USD	231.427,02	0,03
Nasdaq 100	Sep 2019 (call, strike 7.932,00)	-750	USD	-100.696,68	-0,01
Nasdaq 100	Sep 2019 (put, strike 7.932,00)	750	USD	152.755,85	0,02
Nasdaq 100	Dez 2019 (call, strike 6.400,00)	2.000	USD	2.725.244,75	0,36
Nasdaq 100	Dez 2019 (call, strike 6.400,00)	-2.000	USD	-2.725.244,75	-0,36
Nasdaq 100	Dez 2019 (put, strike 6.400,00)	2.000	USD	92.402,99	0,01
Nasdaq 100	Dez 2019 (put, strike 6.400,00)	-2.000	USD	-92.402,99	-0,01
Nasdaq 100	Jun 2020 (call, strike 6.400,00)	-1.300	USD	-1.908.707,28	-0,25
Nasdaq 100	Jun 2020 (put, strike 6.400,00)	-1.300	USD	-166.587,05	-0,02
Nasdaq 100	Jun 2020 (call, strike 6.800,00)	1.400	USD	1.641.598,94	0,22
Nasdaq 100	Jun 2020 (call, strike 6.800,00)	-1.400	USD	-1.641.598,94	-0,22
Nasdaq 100	Jun 2020 (put, strike 6.800,00)	1.400	USD	259.130,56	0,03
Nasdaq 100	Jun 2020 (put, strike 6.800,00)	-1.400	USD	-259.130,56	-0,03
Nasdaq 100	Jun 2020 (call, strike 6.900,00)	1.400	USD	1.542.215,56	0,20
Nasdaq 100	Jun 2020 (call, strike 6.900,00)	-1.400	USD	-1.542.215,56	-0,20
Nasdaq 100	Jun 2020 (put, strike 6.900,00)	1.400	USD	283.162,45	0,04
Nasdaq 100	Jun 2020 (put, strike 6.900,00)	-1.400	USD	-283.162,45	-0,04
Nasdaq 100	Jun 2020 (call, strike 7.000,00)	-1.100	USD	-1.135.150,67	-0,15
Nasdaq 100	Jun 2020 (put, strike 7.000,00)	-1.100	USD	-242.863,80	-0,03
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 6.700,00)	-2.000	USD	-519.886,73	-0,07
Nasdaq 100	Dez 2020 (call, strike 6.800,00)	-1.250	USD	-1.618.900,60	-0,21
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 6.800,00)	-1.250	USD	-349.497,34	-0,05
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 6.900,00)	-3.400	USD	-1.021.797,74	-0,13
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	-2.000	USD	-645.375,47	-0,08
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	-3.000	USD	-968.063,21	-0,13
Nasdaq 100	Dez 2020 (call, strike 7.500,00)	-1.200	USD	-1.030.007,90	-0,14
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 7.500,00)	-1.200	USD	-545.174,59	-0,07
Nasdaq 100	Dez 2020 (call, strike 7.600,00)	-1.500	USD	-1.203.210,84	-0,16
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 7.600,00)	-1.500	USD	-728.203,82	-0,10
Nasdaq 100	Jun 2021 (put, strike 7.000,00)	-3.000	USD	-1.239.618,07	-0,16
Nasdaq 100	Jun 2021 (call, strike 7.300,00)	-1.500	USD	-1.635.617,42	-0,21
Nasdaq 100	Jun 2021 (put, strike 7.300,00)	-1.500	USD	-743.237,41	-0,10
Russell 2000	Sep 2019 (call, strike 1.562,00)	600	USD	24.207,90	0,00
Russell 2000	Sep 2019 (put, strike 1.562,00)	-600	USD	-16.379,42	0,00
Russell 2000	Dez 2019 (put, strike 1.400,00)	15.000	USD	254.683,66	0,03

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Russell 2000	Dez 2019 (put, strike 1.400,00)	-15.000	USD	-254.683,66	-0,03
Russell 2000	Jun 2020 (put, strike 1.400,00)	20.000	USD	804.245,09	0,11
Russell 2000	Jun 2020 (put, strike 1.400,00)	-20.000	USD	-804.245,09	-0,11
Russell 2000	Dez 2020 (put, strike 1.300,00)	17.000	USD	681.898,31	0,09
Russell 2000	Dez 2020 (put, strike 1.300,00)	-17.000	USD	-681.898,31	-0,09
Russell 2000	Dez 2020 (put, strike 1.400,00)	15.000	USD	900.273,30	0,12
Russell 2000	Jun 2021 (put, strike 1.400,00)	20.000	USD	1.527.800,16	0,20
S&P 500 Index	Sep 2019 (call, strike 2.930,00)	667	USD	54.002,52	0,01
S&P 500 Index	Sep 2019 (call, strike 2.930,00)	-800	USD	-64.770,64	-0,01
S&P 500 Index	Sep 2019 (call, strike 2.930,00)	-1.900	USD	-153.830,28	-0,02
S&P 500 Index	Sep 2019 (put, strike 2.930,00)	1.900	USD	69.956,43	0,01
S&P 500 Index	Sep 2019 (put, strike 2.930,00)	800	USD	29.455,34	0,00
S&P 500 Index	Sep 2019 (put, strike 2.930,00)	-667	USD	-24.558,39	0,00
S&P 500 Index	Sep 2019 (call, strike 2.939,00)	624	USD	46.865,13	0,01
S&P 500 Index	Sep 2019 (call, strike 2.939,00)	-3.432	USD	-257.758,23	-0,03
S&P 500 Index	Sep 2019 (put, strike 2.939,00)	3.432	USD	133.910,45	0,02
S&P 500 Index	Sep 2019 (put, strike 2.939,00)	-624	USD	-24.347,35	0,00
S&P 500 Index	Sep 2019 (call, strike 2.957,00)	-3.798	USD	-242.506,68	-0,03
S&P 500 Index	Sep 2019 (call, strike 2.966,00)	561	USD	32.807,53	0,00
S&P 500 Index	Sep 2019 (put, strike 2.966,00)	-561	USD	-26.124,70	0,00
S&P 500 Index	Sep 2019 (call, strike 2.968,00)	510	USD	29.228,80	0,00
S&P 500 Index	Sep 2019 (put, strike 2.968,00)	-510	USD	-24.066,74	0,00
S&P 500 Index	Sep 2019 (call, strike 2.970,00)	-2.175	USD	-122.129,50	-0,02
S&P 500 Index	Sep 2019 (call, strike 2.975,00)	1.240	USD	66.082,90	0,01
S&P 500 Index	Sep 2019 (call, strike 2.975,00)	-2.400	USD	-127.902,38	-0,02
S&P 500 Index	Sep 2019 (put, strike 2.975,00)	2.400	USD	118.651,82	0,02
S&P 500 Index	Sep 2019 (put, strike 2.975,00)	-1.240	USD	-61.303,44	-0,01
S&P 500 Index	Sep 2019 (call, strike 2.980,00)	-1.250	USD	-63.117,24	-0,01
S&P 500 Index	Sep 2019 (put, strike 2.980,00)	1.250	USD	63.895,04	0,01
S&P 500 Index	Sep 2019 (call, strike 3.000,00)	840	USD	33.547,91	0,00
S&P 500 Index	Sep 2019 (call, strike 3.000,00)	-1.702	USD	-67.974,45	-0,01
S&P 500 Index	Sep 2019 (put, strike 3.000,00)	1.702	USD	99.510,44	0,01
S&P 500 Index	Sep 2019 (put, strike 3.000,00)	-840	USD	-49.112,08	-0,01
S&P 500 Index	Sep 2019 (call, strike 3.005,00)	560	USD	20.982,60	0,00
S&P 500 Index	Sep 2019 (put, strike 3.005,00)	-560	USD	-33.865,64	0,00
S&P 500 Index	Sep 2019 (call, strike 3.018,00)	300	USD	9.436,47	0,00
S&P 500 Index	Sep 2019 (call, strike 3.018,00)	-1.800	USD	-56.618,86	-0,01
S&P 500 Index	Sep 2019 (put, strike 3.018,00)	1.800	USD	118.979,28	0,02
S&P 500 Index	Sep 2019 (put, strike 3.018,00)	-300	USD	-19.829,88	0,00
S&P 500 Index	Sep 2019 (call, strike 3.023,00)	600	USD	17.591,17	0,00
S&P 500 Index	Sep 2019 (put, strike 3.023,00)	-600	USD	-41.063,96	-0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 Index	Sep 2019 (call, strike 3.023,00)	-2.300	USD	-67.432,81	-0,01
S&P 500 Index	Sep 2019 (put, strike 3.023,00)	2.300	USD	157.411,83	0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.300,00)	9.500	USD	77.720,80	0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.300,00)	-9.500	USD	-77.720,80	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.400,00)	9.000	USD	105.981,43	0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.400,00)	6.000	USD	70.654,28	0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.400,00)	-6.000	USD	-70.654,28	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.400,00)	-9.000	USD	-105.981,43	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.450,00)	6.400	USD	90.339,37	0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.450,00)	-6.400	USD	-90.339,37	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.500,00)	10.000	USD	169.143,84	0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.500,00)	8.500	USD	143.772,27	0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.500,00)	8.200	USD	138.697,95	0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.500,00)	6.300	USD	106.560,62	0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.500,00)	6.000	USD	101.486,30	0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.500,00)	4.800	USD	81.189,04	0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.500,00)	-4.800	USD	-81.189,04	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.500,00)	-6.000	USD	-101.486,30	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.500,00)	-6.300	USD	-106.560,62	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.500,00)	-8.200	USD	-138.697,95	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.500,00)	-8.500	USD	-143.772,27	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.500,00)	-10.000	USD	-169.143,84	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.500,00)	-10.000	USD	-169.143,84	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.550,00)	3.000	USD	1.215.806,66	0,16
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.550,00)	400	USD	162.107,55	0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.550,00)	-3.400	USD	-1.377.914,22	-0,18
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.550,00)	400	USD	8.105,88	0,00
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.550,00)	-3.400	USD	-68.900,00	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.600,00)	5.000	USD	1.823.283,29	0,24
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.600,00)	4.800	USD	1.750.351,96	0,23
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.600,00)	4.200	USD	1.531.557,96	0,20
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.600,00)	2.500	USD	911.641,65	0,12
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.600,00)	2.500	USD	911.641,65	0,12
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.600,00)	-2.500	USD	-911.641,65	-0,12
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.600,00)	-2.500	USD	-911.641,65	-0,12
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.600,00)	-3.600	USD	-1.312.763,97	-0,17
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.600,00)	-4.200	USD	-1.531.557,96	-0,20
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.600,00)	-4.800	USD	-1.750.351,96	-0,23
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.600,00)	-5.000	USD	-1.823.283,29	-0,24
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.600,00)	8.500	USD	205.459,46	0,03
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.600,00)	5.600	USD	135.361,52	0,02

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.600,00)	5.000	USD	120.858,51	0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.600,00)	4.800	USD	116.024,17	0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.600,00)	4.200	USD	101.521,14	0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.600,00)	2.500	USD	60.429,25	0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.600,00)	2.500	USD	60.429,25	0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.600,00)	-2.500	USD	-60.429,25	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.600,00)	-2.500	USD	-60.429,25	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.600,00)	-3.600	USD	-87.018,12	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.600,00)	-4.200	USD	-101.521,14	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.600,00)	-4.800	USD	-116.024,17	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.600,00)	-5.000	USD	-120.858,51	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.600,00)	-5.600	USD	-135.361,52	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.600,00)	-6.500	USD	-157.116,06	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.600,00)	-7.700	USD	-186.122,09	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.600,00)	-8.500	USD	-205.459,46	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.650,00)	4.200	USD	1.364.099,02	0,18
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.650,00)	3.500	USD	1.136.749,18	0,15
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.650,00)	-3.500	USD	-1.136.749,18	-0,15
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.650,00)	-4.200	USD	-1.364.099,02	-0,18
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.650,00)	8.000	USD	230.557,99	0,03
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.650,00)	4.200	USD	121.042,95	0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.650,00)	3.500	USD	100.869,12	0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.650,00)	-3.500	USD	-100.869,12	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.650,00)	-4.200	USD	-121.042,95	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.650,00)	-8.000	USD	-230.557,99	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.700,00)	4.000	USD	1.143.392,13	0,15
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.700,00)	3.400	USD	971.883,31	0,13
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.700,00)	2.100	USD	600.280,87	0,08
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.700,00)	-2.100	USD	-600.280,87	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.700,00)	-2.900	USD	-828.959,30	-0,11
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.700,00)	-3.400	USD	-971.883,31	-0,13
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.700,00)	-4.000	USD	-1.143.392,13	-0,15
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.700,00)	8.200	USD	282.092,51	0,04
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.700,00)	8.000	USD	275.212,21	0,04
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.700,00)	4.000	USD	137.606,11	0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.700,00)	3.400	USD	116.965,19	0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.700,00)	2.900	USD	99.764,42	0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.700,00)	2.100	USD	72.243,20	0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.700,00)	-2.100	USD	-72.243,20	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.700,00)	-2.900	USD	-99.764,42	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.700,00)	-3.400	USD	-116.965,19	-0,02

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.700,00)	-4.000	USD	-137.606,11	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.700,00)	-8.000	USD	-275.212,21	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.700,00)	-8.200	USD	-282.092,51	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.750,00)	7.700	USD	1.908.823,07	0,25
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.750,00)	-3.700	USD	-917.226,68	-0,12
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.750,00)	-4.000	USD	-991.596,41	-0,13
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.750,00)	7.700	USD	315.483,01	0,04
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.750,00)	-3.700	USD	-151.595,73	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.750,00)	-4.000	USD	-163.887,28	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.800,00)	4.000	USD	844.720,55	0,11
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.800,00)	3.700	USD	781.366,51	0,10
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.800,00)	-3.700	USD	-781.366,51	-0,10
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.800,00)	-4.000	USD	-844.720,55	-0,11
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.800,00)	4.000	USD	195.088,32	0,03
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.800,00)	3.700	USD	180.456,70	0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.800,00)	-3.700	USD	-180.456,70	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.800,00)	-4.000	USD	-195.088,32	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.850,00)	4.200	USD	739.145,30	0,10
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.850,00)	3.800	USD	668.750,51	0,09
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.850,00)	-3.800	USD	-668.750,51	-0,09
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.850,00)	-4.200	USD	-739.145,30	-0,10
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.850,00)	4.200	USD	244.012,21	0,03
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.850,00)	3.800	USD	220.772,96	0,03
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.850,00)	-3.800	USD	-220.772,96	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.850,00)	-4.200	USD	-244.012,21	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.900,00)	4.400	USD	627.398,57	0,08
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.900,00)	3.400	USD	484.807,98	0,06
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.900,00)	3.300	USD	470.548,93	0,06
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.900,00)	3.000	USD	427.771,75	0,06
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.900,00)	-3.000	USD	-427.771,75	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.900,00)	-3.300	USD	-470.548,93	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.900,00)	-3.400	USD	-484.807,98	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2019 (call, strike 2.900,00)	-4.400	USD	-627.398,57	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.900,00)	4.400	USD	304.572,31	0,04
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.900,00)	3.400	USD	235.351,33	0,03
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.900,00)	3.300	USD	228.429,23	0,03
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.900,00)	3.000	USD	207.662,93	0,03
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.900,00)	-3.000	USD	-207.662,93	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.900,00)	-3.300	USD	-228.429,23	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.900,00)	-3.400	USD	-235.351,33	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.900,00)	-4.400	USD	-304.572,31	-0,04

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 Index	Dez 2019 (put, strike 2.957,00)	3.798	USD	166.659,52	0,02
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.350,00)	-13.000	USD	-421.033,90	-0,06
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.400,00)	3.500	USD	1.940.433,56	0,25
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.400,00)	2.500	USD	1.386.023,97	0,18
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.400,00)	-2.500	USD	-1.386.023,97	-0,18
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.400,00)	-3.500	USD	-1.940.433,56	-0,25
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.400,00)	3.500	USD	128.879,58	0,02
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.400,00)	2.500	USD	92.056,83	0,01
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.400,00)	-2.500	USD	-92.056,83	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.400,00)	-3.500	USD	-128.879,58	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.400,00)	-10.500	USD	-386.638,72	-0,05
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.450,00)	-2.500	USD	-1.288.246,14	-0,17
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.450,00)	-3.700	USD	-1.906.604,28	-0,25
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.450,00)	-2.500	USD	-104.471,21	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.450,00)	-3.700	USD	-154.617,40	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.500,00)	-2.900	USD	-1.382.685,58	-0,18
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.500,00)	-3.000	USD	-1.430.364,40	-0,19
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.500,00)	-3.600	USD	-1.716.437,27	-0,23
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.500,00)	-4.200	USD	-2.002.510,15	-0,26
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.500,00)	10.000	USD	473.550,45	0,06
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.500,00)	-2.900	USD	-137.329,63	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.500,00)	-3.000	USD	-142.065,13	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.500,00)	-3.600	USD	-170.478,17	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.500,00)	-4.200	USD	-198.891,19	-0,03
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.500,00)	-7.300	USD	-345.691,83	-0,05
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.500,00)	-10.000	USD	-473.550,45	-0,06
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.600,00)	-3.400	USD	-1.365.946,88	-0,18
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.600,00)	-3.700	USD	-1.486.471,60	-0,20
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.600,00)	-4.200	USD	-1.687.346,15	-0,22
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.600,00)	-5.000	USD	-2.008.745,41	-0,26
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.600,00)	5.500	USD	332.583,70	0,04
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.600,00)	-3.400	USD	-205.597,20	-0,03
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.600,00)	-3.700	USD	-223.738,13	-0,03
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.600,00)	-4.200	USD	-253.973,01	-0,03
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.600,00)	-5.000	USD	-302.348,82	-0,04
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.600,00)	-5.500	USD	-332.583,70	-0,04
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.600,00)	-10.000	USD	-604.697,64	-0,08
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.600,00)	-14.400	USD	-870.764,59	-0,11
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.650,00)	-3.000	USD	-1.096.005,26	-0,14
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.650,00)	-3.400	USD	-1.242.139,29	-0,16
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.650,00)	-3.600	USD	-1.315.206,31	-0,17

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.650,00)	9.400	USD	640.446,93	0,08
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.650,00)	-3.000	USD	-204.397,96	-0,03
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.650,00)	-3.400	USD	-231.651,01	-0,03
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.650,00)	-3.600	USD	-245.277,55	-0,03
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.650,00)	-9.400	USD	-640.446,93	-0,08
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.700,00)	-2.400	USD	-791.634,08	-0,10
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.700,00)	-2.500	USD	-824.618,83	-0,11
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.700,00)	-3.100	USD	-1.022.527,34	-0,13
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.700,00)	-3.200	USD	-1.055.512,10	-0,14
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.700,00)	-3.500	USD	-1.154.466,36	-0,15
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.700,00)	-2.400	USD	-184.132,75	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.700,00)	-2.500	USD	-191.804,95	-0,03
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.700,00)	-3.100	USD	-237.838,14	-0,03
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.700,00)	-3.500	USD	-268.526,93	-0,04
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.700,00)	-5.300	USD	-406.626,49	-0,05
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.750,00)	3.700	USD	1.092.330,73	0,14
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.750,00)	3.700	USD	1.092.330,73	0,14
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.750,00)	-2.500	USD	-738.061,31	-0,10
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.750,00)	-7.400	USD	-2.184.661,46	-0,29
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.750,00)	3.700	USD	318.850,66	0,04
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.750,00)	3.700	USD	318.850,66	0,04
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.750,00)	-2.500	USD	-215.439,64	-0,03
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.750,00)	-7.400	USD	-637.701,33	-0,08
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.800,00)	2.800	USD	732.554,69	0,10
S&P 500 Index	Jun 2020 (call, strike 2.800,00)	-8.400	USD	-2.197.664,06	-0,29
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.800,00)	2.800	USD	270.633,69	0,04
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.800,00)	-5.700	USD	-550.932,87	-0,07
S&P 500 Index	Jun 2020 (put, strike 2.800,00)	-8.400	USD	-811.901,07	-0,11
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.300,00)	-10.000	USD	-488.484,41	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.400,00)	-8.500	USD	-516.419,66	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.500,00)	-2.800	USD	-1.402.916,27	-0,18
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.500,00)	-2.800	USD	-210.183,40	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.500,00)	-4.600	USD	-345.301,29	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.500,00)	-5.500	USD	-412.860,25	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.500,00)	-6.400	USD	-480.419,19	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.500,00)	-7.000	USD	-525.458,50	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.500,00)	-8.200	USD	-615.537,09	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.500,00)	-8.500	USD	-638.056,75	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.500,00)	-10.000	USD	-750.654,99	-0,10
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.500,00)	-16.000	USD	-1.201.047,99	-0,16
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.600,00)	-4.000	USD	-1.722.584,82	-0,23

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.600,00)	-4.000	USD	-368.106,35	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.600,00)	-6.300	USD	-579.767,50	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.600,00)	-8.000	USD	-736.212,70	-0,10
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.650,00)	-9.400	USD	-954.778,93	-0,13
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.700,00)	-3.200	USD	-1.162.397,74	-0,15
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.700,00)	-3.500	USD	-1.271.372,53	-0,17
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	-3.200	USD	-358.355,47	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	-3.500	USD	-391.951,29	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	-7.000	USD	-783.902,59	-0,10
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	-7.500	USD	-839.895,63	-0,11
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	-7.500	USD	-839.895,63	-0,11
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.750,00)	3.400	USD	1.124.661,62	0,15
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.750,00)	-3.400	USD	-1.124.661,62	-0,15
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.750,00)	-3.500	USD	-1.157.739,90	-0,15
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.750,00)	-3.600	USD	-1.190.818,19	-0,16
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.750,00)	3.400	USD	418.872,60	0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.750,00)	-3.400	USD	-418.872,60	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.750,00)	-3.500	USD	-431.192,38	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.750,00)	-3.600	USD	-443.512,17	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	-2.500	USD	-748.216,27	-0,10
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	-2.800	USD	-838.002,22	-0,11
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	-3.000	USD	-897.859,52	-0,12
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	-3.300	USD	-987.645,47	-0,13
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	-3.400	USD	-1.017.574,12	-0,13
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	-3.500	USD	-1.047.502,78	-0,14
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	-4.000	USD	-1.197.146,03	-0,16
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	-4.200	USD	-1.257.003,33	-0,16
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	-7.000	USD	-2.095.005,56	-0,27
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-2.500	USD	-338.449,26	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-2.800	USD	-379.063,18	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-3.000	USD	-406.139,12	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-3.300	USD	-446.753,03	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-3.400	USD	-460.291,00	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-3.500	USD	-473.828,97	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-4.000	USD	-541.518,83	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-4.200	USD	-568.594,76	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-7.000	USD	-947.657,95	-0,12
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.850,00)	-3.700	USD	-994.808,81	-0,13
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.850,00)	-3.700	USD	-549.963,00	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	-2.500	USD	-598.607,19	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	-3.000	USD	-718.328,62	-0,09

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	-3.300	USD	-790.161,48	-0,10
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	-4.800	USD	-1.149.325,79	-0,15
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-3.000	USD	-488.677,44	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-3.300	USD	-537.545,19	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-4.800	USD	-781.883,91	-0,10
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.950,00)	-3.500	USD	-739.307,92	-0,10
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.950,00)	-3.500	USD	-624.255,25	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.700,00)	2.900	USD	828.959,30	0,11
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.600,00)	-10.000	USD	-1.188.502,42	-0,16
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.900,00)	-4.000	USD	-1.091.127,09	-0,14
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	-4.000	USD	-790.406,46	-0,10
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.000,00)	-2.700	USD	-595.335,85	-0,08
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.000,00)	-3.500	USD	-771.731,65	-0,10
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-2.700	USD	-626.245,96	-0,08
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-3.500	USD	-811.800,31	-0,11
S&P 500 Index	Sep 2190 (put, strike 2.970,00)	2.175	USD	104.009,50	0,01
STOXX Europe 600 Index	Dez 2020 (put, strike 100,00)	4.000	EUR	800.477,00	0,10
STOXX Europe 600 Index	Dez 2020 (call, strike 120,00)	2.100	EUR	1.253.301,11	0,16
STOXX Europe 600 Index	Dez 2020 (put, strike 120,00)	2.100	EUR	1.099.617,23	0,14
STOXX Europe 600 Index	Dez 2020 (call, strike 130,00)	6.700	EUR	2.393.572,32	0,31
STOXX Europe 600 Index	Dez 2020 (put, strike 130,00)	6.700	EUR	5.273.768,32	0,69
STOXX Europe 600 Index	Dez 2021 (put, strike 110,00)	3.000	EUR	1.812.288,30	0,24
Swiss Market Index	Dez 2019 (call, strike 8.000,00)	1.600	CHF	2.747.202,64	0,36
Swiss Market Index	Dez 2019 (call, strike 8.000,00)	-1.600	CHF	-2.747.202,64	-0,36
Swiss Market Index	Dez 2019 (call, strike 8.000,00)	-1.600	CHF	-2.747.202,64	-0,36
Swiss Market Index	Dez 2019 (put, strike 8.000,00)	2.600	CHF	51.336,23	0,01
Swiss Market Index	Dez 2019 (put, strike 8.000,00)	2.200	CHF	43.438,34	0,01
Swiss Market Index	Dez 2019 (put, strike 8.000,00)	2.100	CHF	41.463,87	0,01
Swiss Market Index	Dez 2019 (put, strike 8.000,00)	1.600	CHF	31.591,52	0,00
Swiss Market Index	Dez 2019 (put, strike 8.000,00)	1.000	CHF	19.744,70	0,00
Swiss Market Index	Dez 2019 (put, strike 8.000,00)	-1.600	CHF	-31.591,52	0,00
Swiss Market Index	Dez 2019 (put, strike 8.000,00)	-1.600	CHF	-31.591,52	0,00
Swiss Market Index	Dez 2019 (put, strike 8.000,00)	-2.100	CHF	-41.463,87	-0,01
Swiss Market Index	Dez 2019 (put, strike 8.000,00)	-2.200	CHF	-43.438,34	-0,01
Swiss Market Index	Dez 2019 (put, strike 8.000,00)	-3.600	CHF	-71.080,93	-0,01
Swiss Market Index	Dez 2019 (call, strike 8.200,00)	1.350	CHF	2.080.336,67	0,27
Swiss Market Index	Dez 2019 (call, strike 8.200,00)	-1.350	CHF	-2.080.336,67	-0,27
Swiss Market Index	Dez 2019 (put, strike 8.200,00)	1.350	CHF	34.718,14	0,00
Swiss Market Index	Dez 2019 (put, strike 8.200,00)	-1.350	CHF	-34.718,14	0,00
Swiss Market Index	Dez 2019 (call, strike 8.400,00)	1.300	CHF	1.776.888,49	0,23
Swiss Market Index	Dez 2019 (call, strike 8.400,00)	1.100	CHF	1.503.521,03	0,20

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Swiss Market Index	Dez 2019 (call, strike 8.400,00)	-1.100	CHF	-1.503.521,03	-0,20
Swiss Market Index	Dez 2019 (call, strike 8.400,00)	-1.300	CHF	-1.776.888,49	-0,23
Swiss Market Index	Dez 2019 (put, strike 8.400,00)	1.300	CHF	43.612,78	0,01
Swiss Market Index	Dez 2019 (put, strike 8.400,00)	1.100	CHF	36.903,12	0,00
Swiss Market Index	Dez 2019 (put, strike 8.400,00)	-1.100	CHF	-36.903,12	0,00
Swiss Market Index	Dez 2019 (put, strike 8.400,00)	-1.300	CHF	-43.612,78	-0,01
Swiss Market Index	Dez 2019 (call, strike 8.500,00)	1.100	CHF	1.408.953,90	0,18
Swiss Market Index	Dez 2019 (call, strike 8.500,00)	-1.100	CHF	-1.408.953,90	-0,18
Swiss Market Index	Dez 2019 (put, strike 8.500,00)	1.100	CHF	42.427,17	0,01
Swiss Market Index	Dez 2019 (put, strike 8.500,00)	-1.100	CHF	-42.427,17	-0,01
Swiss Market Index	Dez 2019 (call, strike 8.600,00)	750	CHF	896.759,72	0,12
Swiss Market Index	Dez 2019 (call, strike 8.600,00)	-750	CHF	-896.759,72	-0,12
Swiss Market Index	Dez 2019 (put, strike 8.600,00)	750	CHF	33.280,94	0,00
Swiss Market Index	Dez 2019 (put, strike 8.600,00)	-750	CHF	-33.280,94	0,00
Swiss Market Index	Jun 2020 (put, strike 7.800,00)	1.500	CHF	113.556,87	0,01
Swiss Market Index	Jun 2020 (put, strike 7.800,00)	-1.500	CHF	-113.556,87	-0,02
Swiss Market Index	Jun 2020 (call, strike 7.900,00)	750	CHF	1.210.005,86	0,16
Swiss Market Index	Jun 2020 (call, strike 7.900,00)	-750	CHF	-1.210.005,86	-0,16
Swiss Market Index	Jun 2020 (put, strike 7.900,00)	750	CHF	62.684,19	0,01
Swiss Market Index	Jun 2020 (put, strike 7.900,00)	-750	CHF	-62.684,19	-0,01
Swiss Market Index	Jun 2020 (put, strike 8.000,00)	2.000	CHF	184.838,48	0,02
Swiss Market Index	Jun 2020 (put, strike 8.000,00)	-2.000	CHF	-184.838,48	-0,02
Swiss Market Index	Jun 2020 (put, strike 8.400,00)	-2.000	CHF	-274.869,10	-0,04
Swiss Market Index	Jun 2020 (call, strike 9.200,00)	-1.000	CHF	-641.206,29	-0,08
Swiss Market Index	Jun 2020 (put, strike 9.200,00)	-1.000	CHF	-299.438,41	-0,04
Swiss Market Index	Dez 2020 (put, strike 8.000,00)	-2.200	CHF	-372.322,68	-0,05
Swiss Market Index	Dez 2020 (put, strike 8.300,00)	-1.400	CHF	-303.097,60	-0,04
Swiss Market Index	Dez 2020 (call, strike 8.600,00)	-1.000	CHF	-1.114.557,42	-0,15
Swiss Market Index	Dez 2020 (put, strike 8.600,00)	-1.000	CHF	-275.449,76	-0,04
Swiss Market Index	Dez 2020 (call, strike 8.800,00)	-1.150	CHF	-1.124.481,53	-0,15
Swiss Market Index	Dez 2020 (put, strike 8.800,00)	-1.150	CHF	-370.627,75	-0,05
Swiss Market Index	Dez 2020 (call, strike 8.900,00)	-700	CHF	-638.329,18	-0,08
Swiss Market Index	Dez 2020 (put, strike 8.900,00)	-700	CHF	-243.715,58	-0,03
Swiss Market Index	Dez 2020 (call, strike 9.100,00)	-700	CHF	-550.257,53	-0,07
Swiss Market Index	Dez 2020 (call, strike 9.100,00)	-1.350	CHF	-1.061.210,96	-0,14
Swiss Market Index	Dez 2020 (put, strike 9.100,00)	-700	CHF	-284.151,80	-0,04
Swiss Market Index	Dez 2020 (put, strike 9.100,00)	-1.350	CHF	-548.007,03	-0,07
Swiss Market Index	Jun 2021 (put, strike 8.800,00)	-1.400	CHF	-687.827,18	-0,09
Summe Indexoptionen				-130.727.365,03	-17,14
Summe Optionen				84.202.543,19	11,04

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
ABB Ltd. 21,07 %	19.06.2020	2.270	CHF	-36.532,04	0,00
ABB Ltd. 20,37 %	18.12.2020	3.409	CHF	-11.381,21	0,00
Abbott Laboratories 23,12 %	15.01.2021	1.500	USD	-6.345,43	0,00
AbbVie Inc. 27,95 %	15.01.2021	3.000	USD	31.309,51	0,00
AbbVie Inc. 30,01 %	15.01.2021	667	USD	12.987,89	0,00
AbbVie Inc. 30,60 %	15.01.2021	1.500	USD	18.120,17	0,00
Accenture PLC 21,40 %	15.01.2021	1.500	USD	-53,89	0,00
Accenture PLC 21,70 %	15.01.2021	3.000	USD	-17.190,58	0,00
Adobe Inc. 29,10 %	17.01.2020	1.500	USD	59.951,50	0,01
Adobe Inc. 29,66 %	15.01.2021	1.500	USD	5.240,70	0,00
Adobe Inc. 30,80 %	15.01.2021	667	USD	-4.143,67	0,00
Advanced Micro Devices Inc. 53,40 %	15.01.2021	1.500	USD	-30.797,56	0,00
Advanced Micro Devices Inc. 53,50 %	15.01.2021	667	USD	-15.652,54	0,00
AFLAC Inc. 19,32 %	15.01.2021	3.500	USD	-11.819,65	0,00
AFLAC Inc. 26,92 %	17.01.2020	2.000	USD	-185.467,93	-0,02
AFLAC Inc. 20,21 %	17.01.2020	3.000	USD	-74.151,24	-0,01
AFLAC Inc. 19,50 %	15.01.2021	3.500	USD	-17.069,34	0,00
AFLAC Inc. 24,80 %	15.01.2021	2.000	USD	-82.665,71	-0,01
AFLAC Inc. 19,10 %	17.01.2020	3.000	USD	-22.202,26	0,00
AFLAC Inc. 21,10 %	15.01.2021	2.000	USD	-20.100,59	0,00
Agnico Eagle Mines Ltd. 29,78 %	15.01.2021	2.000	USD	5.766,12	0,00
Agnico Eagle Mines Ltd. 30,90 %	15.01.2021	2.500	USD	-15.852,35	0,00
Agnico Eagle Mines Ltd. 29,78 %	15.01.2021	2.000	USD	6.322,98	0,00
Agricultural Bank of China Ltd. 20,01 %	30.12.2020	13.000	HKD	-18.883,42	0,00
AIA Group Ltd. 24,10 %	30.12.2019	20.000	HKD	-10.142,75	0,00
Air Products & Chemicals Inc. 19,53 %	17.01.2020	620	USD	4.660,86	0,00
Akzo Nobel NV 20,46 %	18.12.2020	2.000	EUR	-19.500,00	0,00
Alaska Air Group Inc. 36,52 %	17.01.2020	2.000	USD	-166.283,45	-0,02
Alaska Air Group Inc. 35,06 %	17.01.2020	2.500	USD	-175.363,75	-0,02
Alaska Air Group Inc. 34,03 %	19.06.2020	2.000	USD	-87.012,75	-0,01
Alaska Air Group Inc. 31,09 %	15.01.2021	2.000	USD	9.861,69	0,00
Alaska Air Group Inc. 32,09 %	17.01.2020	1.500	USD	-53.808,16	-0,01
Alaska Air Group Inc. 30,60 %	15.01.2021	1.500	USD	10.050,29	0,00
Alaska Air Group Inc. 28,30 %	15.01.2021	2.500	USD	57.661,22	0,01
Alaska Air Group Inc. 32,06 %	17.01.2020	2.500	USD	-82.764,51	-0,01
Alaska Air Group Inc. 31,84 %	17.01.2020	1.000	USD	-48.976,11	-0,01
Alaska Air Group Inc. 30,60 %	15.01.2021	1.500	USD	11.437,93	0,00
Alibaba Group Holding Ltd. 33,57 %	17.01.2020	1.000	USD	-39.509,61	-0,01
Alibaba Group Holding Ltd. 34,39 %	15.01.2021	2.000	USD	-39.608,40	-0,01
Alibaba Group Holding Ltd. 34,58 %	17.01.2020	1.750	USD	-78.493,80	-0,01
Alibaba Group Holding Ltd. 34,39 %	15.01.2021	3.500	USD	-79.971,26	-0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Alibaba Group Holding Ltd. 33,30 %	15.01.2021	2.000	USD	-21.645,41	0,00
Alibaba Group Holding Ltd. 31,82 %	15.01.2021	3.333	USD	7.005,71	0,00
Allergan Plc. 26,08 %	20.12.2019	2.500	EUR	-9.100,00	0,00
Allergan Plc. 26,08 %	20.12.2019	2.500	EUR	9.100,00	0,00
Allergan Plc. 29,83 %	17.01.2020	2.500	USD	99.874,26	0,01
Allianz SE 21,29 %	20.12.2019	2.500	EUR	-130.125,00	-0,02
Allianz SE 19,48 %	20.12.2019	2.500	EUR	-80.150,00	-0,01
Allianz SE 19,48 %	20.12.2019	2.500	EUR	80.150,00	0,01
Allianz SE 18,23 %	18.12.2020	2.000	EUR	2.020,00	0,00
Allianz SE 18,90 %	18.12.2020	2.500	EUR	-7.725,00	0,00
Allianz SE 17,89 %	18.12.2020	3.000	EUR	11.310,00	0,00
Allianz SE 18,88 %	19.06.2020	2.000	EUR	-42.120,00	-0,01
Allianz SE 19,45 %	18.12.2020	3.000	EUR	-44.430,00	-0,01
Allstate Corp/The 20,34 %	17.01.2020	1.000	USD	-25.121,25	0,00
Alphabet Inc. 24,32 %	15.01.2021	2.500	USD	24.272,50	0,00
Alphabet Inc. 25,40 %	15.01.2021	2.000	USD	-6.197,23	0,00
Alphabet Inc. 25,40 %	15.01.2021	1.500	USD	-485,00	0,00
Alphabet Inc. 25,50 %	15.01.2021	1.500	USD	-2.694,45	0,00
Alphabet Inc. 24,93 %	19.06.2020	1.400	USD	1.760,37	0,00
Alphabet Inc. 25,10 %	17.01.2020	2.000	USD	-10.777,79	0,00
Alphabet Inc. 24,46 %	15.01.2021	3.333	USD	30.597,59	0,00
Alphabet Inc. 25,10 %	15.01.2021	1.500	USD	3.354,59	0,00
Alphabet Inc. 24,58 %	15.01.2021	3.500	USD	31.435,24	0,00
Alphabet Inc. 25,90 %	15.01.2021	2.500	USD	-16.660,68	0,00
Alphabet Inc. 24,10 %	15.01.2021	2.500	USD	26.742,41	0,00
Alphabet Inc. 24,10 %	15.01.2021	3.000	USD	38.261,19	0,00
Alphabet Inc. 26,28 %	19.06.2020	1.700	USD	-18.612,36	0,00
Alphabet Inc. 25,50 %	17.01.2020	1.000	USD	-8.038,44	0,00
Alphabet Inc. 24,28 %	17.01.2020	1.500	USD	43.232,44	0,01
Alphabet Inc. 25,40 %	15.01.2021	2.000	USD	-6.861,86	0,00
Alphabet Inc. 23,63 %	15.01.2021	2.500	USD	13.696,78	0,00
Alphabet Inc. 24,44 %	15.01.2021	2.941	USD	31.382,66	0,00
Alphabet Inc. 25,84 %	15.01.2021	667	USD	-3.011,95	0,00
Alphabet Inc. 24,96 %	15.01.2021	1.500	USD	3.610,56	0,00
Alphabet Inc. 23,80 %	15.01.2021	3.000	USD	44.242,86	0,01
Alphabet Inc. 25,87 %	15.01.2021	667	USD	-3.700,57	0,00
Alphabet Inc. 25,62 %	15.01.2021	1.500	USD	-6.682,24	0,00
Alphabet Inc. 24,05 %	19.06.2020	8.000	USD	94.413,51	0,01
Alphabet Inc. 26,03 %	17.01.2020	3.000	USD	-37.183,40	-0,01
Alphabet Inc. 24,76 %	15.01.2021	2.500	USD	12.327,10	0,00
Amazon.com Inc. 30,10 %	15.01.2021	1.500	USD	-32.414,23	0,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Amazon.com Inc. 30,61 %	15.01.2021	3.500	USD	-101.818,75	-0,01
Amazon.com Inc. 30,72 %	15.01.2021	2.500	USD	-80.541,59	-0,01
Amazon.com Inc. 29,80 %	17.01.2020	2.500	USD	72.772,59	0,01
Amazon.com Inc. 30,40 %	15.01.2021	1.500	USD	-36.954,38	-0,01
Amazon.com Inc. 29,64 %	15.01.2021	1.500	USD	-26.809,77	0,00
Amazon.com Inc. 30,10 %	15.01.2021	2.500	USD	-54.270,70	-0,01
Amazon.com Inc. 30,36 %	15.01.2021	2.500	USD	-72.031,62	-0,01
Amazon.com Inc. 30,63 %	15.01.2021	667	USD	-17.101,63	0,00
Amazon.com Inc. 30,60 %	15.01.2021	3.000	USD	-91.449,61	-0,01
Amazon.com Inc. 28,30 %	15.01.2021	3.000	USD	-8.972,51	0,00
Amazon.com Inc. 30,10 %	19.06.2020	8.000	USD	-290.138,31	-0,04
Amazon.com Inc. 29,30 %	15.01.2021	1.500	USD	-21.703,79	0,00
Amazon.com Inc. 30,87 %	19.06.2020	1.400	USD	-62.317,23	-0,01
Amazon.com Inc. 33,90 %	17.01.2020	1.750	USD	-137.859,26	-0,02
Amazon.com Inc. 31,60 %	17.01.2020	2.000	USD	-138.566,55	-0,02
Amazon.com Inc. 32,39 %	17.01.2020	3.000	USD	-198.203,70	-0,03
Amazon.com Inc. 28,09 %	15.01.2021	3.000	USD	-5.200,28	0,00
Amazon.com Inc. 31,63 %	19.06.2020	1.700	USD	-75.640,38	-0,01
Amazon.com Inc. 31,85 %	17.01.2020	1.000	USD	-71.160,41	-0,01
Amazon.com Inc. 31,54 %	15.01.2021	1.500	USD	-61.271,78	-0,01
Amazon.com Inc. 30,29 %	15.01.2021	3.000	USD	-74.555,41	-0,01
Amazon.com Inc. 31,42 %	15.01.2021	2.500	USD	-94.777,26	-0,01
American Airlines Group Inc. 36,57 %	15.01.2021	1.500	USD	31.161,30	0,00
American Airlines Group Inc. 37,50 %	15.01.2021	1.500	USD	19.588,64	0,00
American Airlines Group Inc. 36,82 %	15.01.2021	3.000	USD	58.900,67	0,01
American Airlines Group Inc. 37,90 %	15.01.2021	1.500	USD	13.337,52	0,00
American Electric Power Co Inc. 18,12 %	19.06.2020	8.000	USD	-113.310,58	-0,02
American Electric Power Co Inc. 18,23 %	17.01.2020	1.500	USD	-30.582,00	0,00
American Electric Power Co Inc. 16,61 %	17.01.2020	1.000	USD	-13.544,10	0,00
American Electric Power Co Inc. 16,99 %	17.01.2020	620	USD	-3.329,98	0,00
American Electric Power Co Inc. 18,06 %	17.01.2020	2.000	USD	-41.099,33	-0,01
American Electric Power Co Inc. 17,66 %	15.01.2021	2.000	USD	13.059,10	0,00
American Express Co. 22,31 %	15.01.2021	2.000	USD	-11.406,50	0,00
American Express Co. 23,48 %	15.01.2021	1.500	USD	-24.128,80	0,00
American Express Co. 25,41 %	15.01.2021	1.500	USD	-49.550,93	-0,01
American Express Co. 23,50 %	15.01.2021	2.500	USD	-49.128,80	-0,01
American Express Co. 23,87 %	15.01.2021	2.000	USD	-45.105,08	-0,01
American Express Co. 25,34 %	17.01.2020	2.000	USD	-89.347,94	-0,01
American Express Co. 25,53 %	17.01.2020	2.500	USD	-129.984,73	-0,02
American Express Co. 24,99 %	19.06.2020	2.000	USD	-77.636,07	-0,01
American Express Co. 24,78 %	15.01.2021	2.500	USD	-84.897,61	-0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
American Express Co. 24,20 %	15.01.2021	1.500	USD	-39.056,05	-0,01
American Express Co. 24,58 %	17.01.2020	1.500	USD	-60.732,89	-0,01
American Express Co. 21,79 %	15.01.2021	2.500	USD	-1.167,60	0,00
American Express Co. 24,26 %	17.01.2020	1.750	USD	-103.940,63	-0,01
American International Group Inc. 24,76 %	17.01.2020	2.000	USD	-6.376,86	0,00
American International Group Inc. 23,70 %	17.01.2020	1.000	USD	6.825,94	0,00
American International Group Inc. 23,72 %	17.01.2020	2.000	USD	15.232,62	0,00
American International Group Inc. 23,70 %	17.01.2020	3.000	USD	20.477,82	0,00
American Tower Corp. 21,83 %	17.01.2020	2.500	USD	-87.749,24	-0,01
Amgen Inc. 23,58 %	17.01.2020	1.500	USD	-5.079,04	0,00
Anthem Inc. 26,86 %	15.01.2021	2.500	USD	52.990,84	0,01
Anthem Inc. 26,67 %	15.01.2021	3.333	USD	80.296,20	0,01
Anthem Inc. 24,81 %	17.01.2020	1.750	USD	74.580,11	0,01
Anthem Inc. 25,48 %	19.06.2020	1.400	USD	48.724,62	0,01
Aon Plc. 16,44 %	17.01.2020	620	USD	24.323,34	0,00
Aon Plc. 21,92 %	17.01.2020	2.500	USD	-22.184,30	0,00
Aon Plc. 18,83 %	15.01.2021	2.500	USD	8.756,96	0,00
Apple Inc. 26,17 %	15.01.2021	2.500	USD	-27.213,94	0,00
Apple Inc. 27,38 %	15.01.2021	2.000	USD	-47.134,90	-0,01
Apple Inc. 25,88 %	15.01.2021	3.333	USD	-24.819,37	0,00
Apple Inc. 27,38 %	15.01.2021	2.000	USD	-46.524,16	-0,01
Apple Inc. 25,67 %	15.01.2021	6.500	USD	-34.704,50	0,00
Apple Inc. 25,60 %	15.01.2021	2.500	USD	-14.145,86	0,00
Apple Inc. 25,31 %	19.06.2020	8.000	USD	-73.504,58	-0,01
Apple Inc. 29,64 %	17.01.2020	2.500	USD	-48.163,29	-0,01
Apple Inc. 25,59 %	15.01.2021	2.941	USD	-11.834,55	0,00
Apple Inc. 26,71 %	19.06.2020	1.700	USD	-31.926,53	0,00
Apple Inc. 26,23 %	15.01.2021	1.500	USD	-14.779,06	0,00
Apple Inc. 26,94 %	17.01.2020	3.000	USD	-78.219,86	-0,01
Apple Inc. 26,65 %	17.01.2020	2.000	USD	-65.762,53	-0,01
Apple Inc. 25,38 %	15.01.2021	1.500	USD	-2.936,95	0,00
Apple Inc. 25,35 %	15.01.2021	3.000	USD	-3.179,45	0,00
Apple Inc. 24,70 %	15.01.2021	1.500	USD	5.968,20	0,00
Apple Inc. 25,78 %	19.06.2020	1.400	USD	-20.571,23	0,00
Apple Inc. 26,67 %	17.01.2020	1.000	USD	-32.270,52	0,00
Apple Inc. 26,59 %	15.01.2021	1.500	USD	-24.196,16	0,00
Apple Inc. 25,24 %	15.01.2021	2.500	USD	-6.017,61	0,00
Apple Inc. 28,10 %	17.01.2020	1.750	USD	-62.446,11	-0,01
Apple Inc. 25,70 %	15.01.2021	2.000	USD	-12.538,17	0,00
Apple Inc. 26,62 %	17.01.2020	2.500	USD	23.733,61	0,00
Apple Inc. 27,75 %	17.01.2020	3.000	USD	-7.140,29	0,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Apple Inc. 23,90 %	17.01.2020	3.000	USD	100.098,80	0,01
Apple Inc. 27,23 %	17.01.2020	4.000	USD	9.915,58	0,00
Apple Inc. 26,10 %	17.01.2020	3.500	USD	55.608,95	0,01
Apple Inc. 25,70 %	17.01.2020	6.000	USD	100.179,64	0,01
Apple Inc. 26,43 %	17.01.2020	3.000	USD	30.070,06	0,00
Apple Inc. 25,70 %	17.01.2020	1.000	USD	16.696,61	0,00
Apple Inc. 23,93 %	17.01.2020	2.500	USD	114.693,73	0,01
Apple Inc. 24,50 %	17.01.2020	1.500	USD	64.868,87	0,01
Apple Inc. 24,80 %	17.01.2020	1.500	USD	62.996,22	0,01
Archer-Daniels-Midland Co. 21,82 %	19.06.2020	8.000	USD	11.999,28	0,00
Archer-Daniels-Midland Co. 25,35 %	15.01.2021	2.000	USD	-40.326,92	-0,01
Archer-Daniels-Midland Co. 22,20 %	15.01.2021	2.500	USD	29.257,23	0,00
Assicurazioni Generali SpA 17,83 %	18.12.2020	2.000	EUR	-2.980,00	0,00
Assicurazioni Generali SpA 21,45 %	20.12.2019	2.500	EUR	-168.000,00	-0,02
Assicurazioni Generali SpA 18,02 %	18.12.2020	2.500	EUR	-8.450,00	0,00
Assicurazioni Generali SpA 21,93 %	20.12.2019	2.500	EUR	175.975,00	0,02
Assicurazioni Generali SpA 18,16 %	18.12.2020	2.000	EUR	-8.820,00	0,00
Assicurazioni Generali SpA 21,93 %	20.12.2019	2.500	EUR	-175.975,00	-0,02
AXA S.A. 21,51 %	20.12.2019	2.500	EUR	-139.425,00	-0,02
AXA S.A. 20,97 %	18.12.2020	2.000	EUR	-11.340,00	0,00
AXA S.A. 21,42 %	18.12.2020	2.500	EUR	-27.275,00	0,00
AXA S.A. 21,17 %	18.12.2020	2.000	EUR	-14.280,00	0,00
AXA S.A. 23,40 %	20.12.2019	7.500	EUR	-461.850,00	-0,06
Baidu Inc. 31,86 %	15.01.2021	3.333	USD	190.202,00	0,02
Baidu Inc. 37,56 %	15.01.2021	2.000	USD	-25.058,38	0,00
Baidu Inc. 31,54 %	17.01.2020	3.000	USD	142.859,71	0,02
Baidu Inc. 33,78 %	17.01.2020	1.500	USD	48.351,89	0,01
Baidu Inc. 34,68 %	17.01.2020	3.000	USD	40.578,41	0,01
Baidu Inc. 33,11 %	17.01.2020	1.500	USD	54.198,85	0,01
Baidu Inc. 33,40 %	17.01.2020	2.000	USD	67.882,17	0,01
Baidu Inc. 37,56 %	15.01.2021	2.000	USD	-25.812,82	0,00
Baidu Inc. 32,11 %	15.01.2021	2.941	USD	164.019,31	0,02
Baidu Inc. 34,85 %	17.01.2020	2.500	USD	45.783,19	0,01
Baidu Inc. 34,33 %	17.01.2020	2.000	USD	40.129,34	0,01
Baidu Inc. 33,35 %	15.01.2021	1.500	USD	72.655,83	0,01
Baker Hughes 30,91 %	17.01.2020	620	USD	12.924,56	0,00
Ball Corp. 28,40 %	15.01.2021	1.500	USD	-39.783,55	-0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 25,75 %	18.12.2020	2.000	EUR	-2.800,00	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 26,64 %	18.12.2020	2.000	EUR	-17.120,00	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 26,97 %	18.12.2020	3.000	EUR	-45.810,00	-0,01
Banco Bradesco S.A. 38,70 %	15.01.2021	1.500	USD	19.534,76	0,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Banco Bradesco S.A. 26,66 %	18.12.2020	2.000	EUR	2.640,00	0,00
Bank of America Corp. 27,00 %	15.01.2021	3.000	USD	-41.925,63	-0,01
Bank of America Corp. 28,05 %	17.01.2020	3.500	USD	-121.717,26	-0,02
Bank of America Corp. 26,92 %	17.01.2020	1.750	USD	-73.998,56	-0,01
Bank of America Corp. 27,95 %	15.01.2021	667	USD	-12.981,91	0,00
Bank of America Corp. 26,59 %	17.01.2020	2.000	USD	-77.186,99	-0,01
Bank of America Corp. 26,66 %	15.01.2021	2.500	USD	-12.439,38	0,00
Bank of America Corp. 27,50 %	15.01.2021	3.500	USD	-67.177,12	-0,01
Bank of America Corp. 26,30 %	17.01.2020	1.000	USD	-21.501,71	0,00
Bank of America Corp. 26,40 %	15.01.2021	3.000	USD	-21.932,81	0,00
Bank of America Corp. 28,41 %	17.01.2020	2.000	USD	-82.090,89	-0,01
Bank of America Corp. 25,82 %	15.01.2021	3.500	USD	-15.874,80	0,00
Bank of America Corp. 28,27 %	15.01.2021	1.500	USD	-33.128,26	0,00
Bank of America Corp. 28,62 %	17.01.2020	4.000	USD	-110.876,60	-0,01
Bank of America Corp. 28,42 %	17.01.2020	2.000	USD	-71.402,91	-0,01
Bank of America Corp. 28,75 %	17.01.2020	2.500	USD	-106.767,56	-0,01
Bank of America Corp. 26,86 %	15.01.2021	2.941	USD	-35.292,29	0,00
Bank of America Corp. 26,30 %	17.01.2020	3.000	USD	-64.505,12	-0,01
Bank of China Ltd. 23,01 %	30.12.2019	20.000	HKD	-155.721,06	-0,02
Bank of China Ltd. 21,73 %	30.12.2019	20.000	HKD	-135.045,46	-0,02
Bank of China Ltd. 24,12 %	30.12.2019	40.000	HKD	-385.057,40	-0,05
Bank of China Ltd. 18,40 %	30.12.2019	20.000	HKD	-94.887,50	-0,01
Bank of China Ltd. 19,79 %	30.12.2020	13.000	HKD	32.859,53	0,00
Bank of China Ltd. 20,21 %	30.12.2020	25.000	HKD	45.894,80	0,01
Bank of China Ltd. 20,25 %	30.12.2020	25.000	HKD	44.804,80	0,01
Bank of New York Mellon Corp. 25,25 %	17.01.2020	1.500	USD	-19.736,85	0,00
Bank of New York Mellon Corp. 27,77 %	19.06.2020	2.000	USD	-65.852,34	-0,01
Bank of New York Mellon Corp. 26,98 %	19.06.2020	1.700	USD	-50.202,98	-0,01
Barclays Plc. 27,04 %	18.12.2020	1.794	GBP	92.949,03	0,01
Barclays Plc. 28,27 %	18.12.2020	4.000	GBP	146.485,30	0,02
Barclays Plc. 27,59 %	18.12.2020	2.238	GBP	100.999,31	0,01
Barclays Plc. 30,29 %	18.12.2020	1.761	GBP	18.258,38	0,00
Barclays Plc. 27,27 %	18.12.2020	1.792	GBP	90.240,30	0,01
Barrick Gold Corp. 33,70 %	15.01.2021	1.500	USD	25.543,38	0,00
Barrick Gold Corp. 32,97 %	15.01.2021	667	USD	17.299,23	0,00
Bayerische Motoren Werke AG 24,07 %	19.06.2020	2.000	EUR	-47.520,00	-0,01
Bayerische Motoren Werke AG 21,39 %	18.12.2020	3.000	EUR	21.660,00	0,00
Berkshire Hathaway Inc. 21,36 %	15.01.2021	1.500	USD	-26.217,00	0,00
Berkshire Hathaway Inc. 21,09 %	15.01.2021	2.500	USD	-42.594,76	-0,01
Berkshire Hathaway Inc. 21,90 %	15.01.2021	667	USD	-13.580,71	0,00
Best Buy Co Inc. 34,59 %	19.06.2020	8.000	USD	-236.824,14	-0,03

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Best Buy Co Inc. 33,19 %	15.01.2021	3.333	USD	-19.011,22	0,00
Best Buy Co Inc. 33,95 %	15.01.2021	2.941	USD	-33.258,23	0,00
Best Buy Co Inc. 35,61 %	15.01.2021	1.500	USD	-31.754,09	0,00
BHP Billiton Ltd. 29,74 %	17.01.2020	2.000	USD	-88.683,31	-0,01
BHP Billiton Plc 30,08 %	17.01.2020	3.000	USD	-114.675,76	-0,02
BHP Billiton Plc 27,69 %	17.01.2020	1.000	USD	-48.176,75	-0,01
BHP Billiton Plc 25,40 %	15.01.2021	1.500	USD	18.605,17	0,00
BHP Billiton Plc 27,70 %	17.01.2020	3.500	USD	-53.457,88	-0,01
Biogen Inc. 29,64 %	17.01.2020	1.500	USD	153.691,39	0,02
Biogen Inc. 35,20 %	15.01.2021	667	USD	-27.496,73	0,00
Biogen Inc. 33,40 %	15.01.2021	1.500	USD	-41.454,11	-0,01
BlackBerry Ltd 41,07 %	17.01.2020	1.000	USD	-17.801,33	0,00
BlackRock Inc. 22,40 %	15.01.2021	2.000	USD	21.268,19	0,00
BlackRock Inc. 23,59 %	17.01.2020	2.000	USD	2.227,41	0,00
BlackRock Inc. 23,85 %	15.01.2021	2.000	USD	-4.005,75	0,00
BlackRock Inc. 25,49 %	17.01.2020	1.750	USD	-71.373,72	-0,01
BlackRock Inc. 24,30 %	15.01.2021	1.500	USD	-8.218,07	0,00
BNP Paribas S.A. 23,11 %	20.12.2019	2.500	EUR	-55.275,00	-0,01
BNP Paribas S.A. 24,61 %	18.12.2020	2.000	EUR	2.520,00	0,00
BNP Paribas S.A. 17,40 %	18.12.2020	2.000	EUR	-24.900,00	0,00
BNP Paribas S.A. 24,23 %	18.12.2020	2.000	EUR	9.360,00	0,00
BNP Paribas S.A. 23,11 %	20.12.2019	2.500	EUR	55.275,00	0,01
BNP Paribas S.A. 24,74 %	18.12.2020	2.500	EUR	-1.675,00	0,00
Booking Holdings Inc. 28,05 %	15.01.2021	2.500	USD	-34.938,03	0,00
Booking Holdings Inc. 27,75 %	15.01.2021	2.000	USD	2.712,42	0,00
Booking Holdings Inc. 27,85 %	17.01.2020	2.500	USD	-12.933,36	0,00
Booking Holdings Inc. 26,48 %	15.01.2021	2.500	USD	-2.469,91	0,00
Booking Holdings Inc. 26,94 %	15.01.2021	3.500	USD	-9.273,40	0,00
Booking Holdings Inc. 25,36 %	17.01.2020	1.500	USD	28.547,69	0,00
Booking Holdings Inc. 27,15 %	15.01.2021	3.333	USD	-17.993,29	0,00
Booking Holdings Inc. 25,60 %	17.01.2020	2.000	USD	29.315,61	0,00
Booking Holdings Inc. 32,06 %	17.01.2020	2.000	USD	-90.533,50	-0,01
Booking Holdings Inc. 26,09 %	17.01.2020	3.000	USD	-7.194,18	0,00
Booking Holdings Inc. 24,84 %	17.01.2020	1.500	USD	28.386,02	0,00
Booking Holdings Inc. 24,87 %	17.01.2020	620	USD	15.352,44	0,00
Booking Holdings Inc. 27,14 %	15.01.2021	2.941	USD	-11.781,71	0,00
Booking Holdings Inc. 25,52 %	17.01.2020	1.500	USD	23.104,90	0,00
Booking Holdings Inc. 27,75 %	15.01.2021	2.500	USD	-30.110,47	0,00
Booking Holdings Inc. 27,74 %	15.01.2021	1.500	USD	-2.788,76	0,00
Booking Holdings Inc. 25,40 %	17.01.2020	6.000	USD	88.377,94	0,01
BP Plc. 21,00 %	15.01.2021	2.941	USD	3.751,12	0,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
BP Plc. 23,40 %	15.01.2021	1.500	USD	-25.839,77	0,00
BP Plc. 23,62 %	15.01.2021	667	USD	-12.209,46	0,00
Bristol-Myers Squibb Co 28,10 %	15.01.2021	667	USD	-14.395,07	0,00
Bristol-Myers Squibb Co 27,72 %	15.01.2021	3.333	USD	-72.871,35	-0,01
Bristol-Myers Squibb Co 26,49 %	15.01.2021	1.500	USD	-11.640,02	0,00
Bristol-Myers Squibb Co 27,02 %	15.01.2021	1.500	USD	-20.208,37	0,00
Bristol-Myers Squibb Co 28,62 %	15.01.2021	1.500	USD	-47.166,34	-0,01
Bristol-Myers Squibb Co 28,40 %	15.01.2021	2.000	USD	-56.206,21	-0,01
Broadcom Inc. 32,52 %	15.01.2021	1.500	USD	-6.587,93	0,00
Broadcom Inc. 31,12 %	15.01.2021	3.000	USD	32.629,79	0,00
Broadcom Inc. 34,23 %	15.01.2021	2.500	USD	-41.090,36	-0,01
Broadcom Inc. 33,64 %	17.01.2020	1.000	USD	-32.369,32	0,00
Broadcom Inc. 32,88 %	15.01.2021	3.500	USD	-19.992,81	0,00
Broadcom Inc. 31,07 %	17.01.2020	1.500	USD	29.409,91	0,00
Broadcom Inc. 32,48 %	15.01.2021	2.500	USD	-10.665,53	0,00
Broadcom Inc. 32,30 %	15.01.2021	3.000	USD	-9.430,57	0,00
Broadcom Inc. 32,86 %	17.01.2020	2.000	USD	-51.877,13	-0,01
Broadcom Inc. 31,55 %	17.01.2020	1.500	USD	18.968,92	0,00
Broadcom Inc. 31,82 %	19.06.2020	1.400	USD	-7.016,35	0,00
Broadcom Inc. 32,90 %	17.01.2020	1.750	USD	-49.007,54	-0,01
Broadcom Inc. 31,65 %	15.01.2021	3.333	USD	13.143,19	0,00
Broadcom Inc. 31,89 %	17.01.2020	3.000	USD	-57.822,88	-0,01
Broadcom Inc. 34,31 %	15.01.2021	1.500	USD	-19.548,23	0,00
Capital One Financial Corp. 29,44 %	17.01.2020	2.000	USD	-75.067,36	-0,01
Cardinal Health Inc. 29,78 %	17.01.2020	2.500	USD	-5.546,08	0,00
Carnival Corp. 26,20 %	17.01.2020	2.500	USD	-1.886,12	0,00
Carnival Corp. 26,95 %	17.01.2020	2.000	USD	26.657,09	0,00
Carnival Corp. 26,10 %	15.01.2021	1.500	USD	22.471,71	0,00
Carnival Corp. 26,79 %	15.01.2021	2.000	USD	35.387,11	0,00
Caterpillar Inc 25,68 %	17.01.2020	620	USD	31.284,00	0,00
Caterpillar Inc. 29,99 %	15.01.2021	1.500	USD	-30.231,73	0,00
Celgene Corp. 29,20 %	17.01.2020	2.000	USD	12.951,32	0,00
Centro HL Distribuzione SpA 22,62 %	17.01.2020	1.500	USD	-61.810,67	-0,01
Centro HL Distribuzione SpA 22,37 %	17.01.2020	2.000	USD	-74.456,62	-0,01
Centro HL Distribuzione SpA 21,60 %	17.01.2020	2.000	USD	-49.200,64	-0,01
Cerner Corp. 25,55 %	15.01.2021	3.000	USD	25.624,22	0,00
Cerner Corp. 25,79 %	15.01.2021	2.000	USD	9.125,20	0,00
Cerner Corp. 25,79 %	15.01.2021	2.000	USD	9.358,72	0,00
Cerner Corp. 25,13 %	15.01.2021	1.500	USD	7.180,70	0,00
Charles Schwab Corp/The 30,13 %	15.01.2021	1.500	USD	-13.283,64	0,00
Charles Schwab Corp/The 29,52 %	15.01.2021	2.941	USD	-18.491,47	0,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Cheniere Energy Inc. 32,13 %	15.01.2021	1.500	USD	25.974,49	0,00
Cheniere Energy Inc. 31,20 %	15.01.2021	1.500	USD	37.910,90	0,00
Cheniere Energy Inc. 28,90 %	15.01.2021	2.000	USD	95.239,81	0,01
Cheniere Energy Inc. 29,54 %	15.01.2021	3.000	USD	137.174,42	0,02
Cheniere Energy Inc. 28,80 %	15.01.2021	2.500	USD	124.259,02	0,02
Cheniere Energy Inc. 28,48 %	15.01.2021	3.333	USD	143.796,66	0,02
Cheniere Energy Inc. 31,27 %	15.01.2021	2.000	USD	55.541,59	0,01
Chevron Corp. 21,64 %	15.01.2021	1.500	USD	-13,48	0,00
Chevron Corp. 23,80 %	15.01.2021	1.500	USD	-26.041,86	0,00
Chevron Corp. 23,68 %	15.01.2021	667	USD	-10.095,71	0,00
Chevron Corp. 22,87 %	15.01.2021	1.500	USD	-13.687,81	0,00
Chevron Corp. 22,25 %	15.01.2021	2.941	USD	-2.932,22	0,00
Chevron Corp. 22,29 %	15.01.2021	2.500	USD	-9.789,83	0,00
Chevron Corp. 22,00 %	15.01.2021	2.500	USD	-1.549,31	0,00
China Construction Bank Corp. 23,40 %	30.12.2020	25.000	HKD	-41.477,43	-0,01
China Construction Bank Corp. 23,03 %	30.12.2020	13.000	HKD	-14.214,77	0,00
China Construction Bank Corp. 22,10 %	30.12.2020	20.000	HKD	-11.978,54	0,00
China Construction Bank Corp. 25,93 %	30.12.2019	20.000	HKD	-162.972,44	-0,02
China Construction Bank Corp. 21,60 %	30.12.2019	20.000	HKD	-99.293,40	-0,01
China Construction Bank Corp. 23,71 %	30.12.2020	25.000	HKD	-50.082,70	-0,01
China Life Insurance Co Ltd. 27,93 %	30.12.2019	20.000	HKD	22.763,82	0,00
China Minsheng Banking Corp Ltd. 25,35 %	30.12.2020	13.000	HKD	12.782,85	0,00
China Minsheng Banking Corp Ltd. 25,20 %	30.12.2020	20.000	HKD	9.041,28	0,00
China Mobile Ltd. 24,48 %	30.12.2019	20.000	HKD	-157.488,01	-0,02
China Petroleum & Chemical Corp 24,30 %	30.12.2020	13.000	HKD	-60.960,92	-0,01
China Petroleum & Chemical Corp. 32,79 %	30.12.2019	20.000	HKD	-269.195,96	-0,04
China Shenhua Energy Co Ltd. 29,25 %	30.12.2020	25.000	HKD	-27.594,25	0,00
China Shenhua Energy Co Ltd. 27,61 %	30.12.2020	13.000	HKD	10.933,29	0,00
China Shenhua Energy Co Ltd. 29,12 %	30.12.2020	25.000	HKD	-24.152,14	0,00
Chipotle Mexican Grill Inc. 31,90 %	15.01.2021	1.500	USD	7.342,37	0,00
Chipotle Mexican Grill Inc. 31,15 %	15.01.2021	2.500	USD	12.416,92	0,00
Chipotle Mexican Grill Inc. 31,74 %	15.01.2021	1.500	USD	8.662,65	0,00
Chipotle Mexican Grill Inc. 33,40 %	15.01.2021	667	USD	-5.934,08	0,00
Chubb Ltd. 19,50 %	15.01.2021	1.500	USD	296,39	0,00
Chubb Ltd. 19,70 %	15.01.2021	1.500	USD	-1.630,14	0,00
Chubb Ltd. 19,90 %	15.01.2021	2.000	USD	-3.377,04	0,00
Cie de Saint-Gobain 24,57 %	18.12.2020	3.000	EUR	-36.960,00	-0,01
Cigna Corp. 26,18 %	15.01.2021	1.500	USD	77.654,03	0,01
Cigna Corp. 25,97 %	19.06.2020	1.400	USD	71.898,68	0,01
Cisco Systems Inc. 22,95 %	17.01.2020	2.500	USD	34.444,04	0,00
Cisco Systems Inc. 23,62 %	17.01.2020	1.500	USD	22.121,43	0,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Cisco Systems Inc. 23,81 %	17.01.2020	1.500	USD	16.099,33	0,00
Cisco Systems Inc. 24,70 %	15.01.2021	3.500	USD	-125,74	0,00
Cisco Systems Inc. 25,39 %	17.01.2020	2.000	USD	-54.266,21	-0,01
Cisco Systems Inc. 25,70 %	15.01.2021	2.500	USD	-24.474,58	0,00
Cisco Systems Inc. 23,61 %	19.06.2020	1.400	USD	-5.230,83	0,00
Cisco Systems Inc. 25,05 %	15.01.2021	2.500	USD	-11.271,78	0,00
Cisco Systems Inc. 23,91 %	17.01.2020	2.000	USD	21.411,89	0,00
Cisco Systems Inc. 23,99 %	19.06.2020	8.000	USD	-48.715,64	-0,01
Citigroup Inc. 27,92 %	17.01.2020	1.500	USD	-36.186,46	0,00
Citigroup Inc. 27,98 %	15.01.2021	2.500	USD	-38.553,08	-0,01
Citigroup Inc. 27,45 %	17.01.2020	3.000	USD	-90.776,00	-0,01
Citigroup Inc. 26,35 %	17.01.2020	2.500	USD	-48.634,81	-0,01
Citigroup Inc. 28,30 %	15.01.2021	2.000	USD	-38.189,33	-0,01
Citigroup Inc. 26,60 %	17.01.2020	2.000	USD	-45.015,27	-0,01
Citigroup Inc. 26,23 %	17.01.2020	3.500	USD	-61.298,72	-0,01
Citigroup Inc. 28,60 %	17.01.2020	2.000	USD	-73.809,95	-0,01
Citigroup Inc. 25,95 %	19.06.2020	8.000	USD	-82.342,37	-0,01
Citigroup Inc. 25,66 %	17.01.2020	2.000	USD	-17.226,51	0,00
Citigroup Inc. 25,23 %	19.06.2020	1.400	USD	-7.833,67	0,00
Citrix Systems Inc. 23,99 %	17.01.2020	1.500	USD	-65.434,71	-0,01
Citrix Systems Inc. 23,35 %	17.01.2020	2.000	USD	-71.349,02	-0,01
Citrix Systems Inc. 24,50 %	15.01.2021	2.500	USD	-51.037,36	-0,01
Citrix Systems Inc. 26,62 %	17.01.2020	2.500	USD	-171.232,26	-0,02
Citrix Systems Inc. 23,10 %	17.01.2020	1.500	USD	-48.621,34	-0,01
Citrix Systems Inc. 24,30 %	17.01.2020	2.000	USD	-91.036,46	-0,01
Citrix Systems Inc. 22,50 %	15.01.2021	2.500	USD	14.303,03	0,00
Citrix Systems Inc. 22,65 %	17.01.2020	1.500	USD	-44.781,75	-0,01
CK Asset Holdings Ltd. 25,96 %	30.12.2019	20.000	HKD	-150.053,06	-0,02
CK Asset Holdings Ltd. 23,37 %	30.12.2019	20.000	HKD	-37.794,37	-0,01
CK Hutchison Holdings Ltd. 18,00 %	30.12.2019	20.000	HKD	-68.842,20	-0,01
CME Group Inc. 22,60 %	15.01.2021	2.000	USD	22.328,01	0,00
CME Group Inc. 25,58 %	17.01.2020	2.000	USD	-110.975,39	-0,01
CME Group Inc. 23,04 %	17.01.2020	2.000	USD	-68.690,49	-0,01
CME Group Inc. 21,99 %	17.01.2020	2.000	USD	-47.476,20	-0,01
CME Group Inc. 21,55 %	17.01.2020	3.000	USD	-61.298,74	-0,01
Coca-Cola Co/The 17,70 %	15.01.2021	1.500	USD	5.820,01	0,00
Coca-Cola Co/The 17,50 %	15.01.2021	1.500	USD	7.935,15	0,00
Coca-Cola Co/The 18,19 %	15.01.2021	2.500	USD	-11.765,76	0,00
Coca-Cola Co/The 18,00 %	15.01.2021	1.500	USD	1.522,36	0,00
Coca-Cola Co/The 17,50 %	15.01.2021	1.500	USD	5.644,87	0,00
Coca-Cola Co/The 16,94 %	15.01.2021	2.000	USD	30.105,98	0,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Cognizant Technology Solutions Corp. 25,31 %	17.01.2020	1.500	USD	36.940,90	0,00
Cognizant Technology Solutions Corp. 25,39 %	17.01.2020	2.000	USD	44.314,71	0,01
Cognizant Technology Solutions Corp. 28,29 %	17.01.2020	2.000	USD	-38.315,07	-0,01
Cognizant Technology Solutions Corp. 24,84 %	17.01.2020	1.500	USD	39.460,21	0,01
Cognizant Technology Solutions Corp. 26,73 %	17.01.2020	1.000	USD	7.059,46	0,00
Cognizant Technology Solutions Corp. 26,72 %	17.01.2020	2.500	USD	16.548,41	0,00
Comcast Corp. 25,44 %	15.01.2021	2.500	USD	-36.128,08	0,00
Comcast Corp. 25,11 %	15.01.2021	2.500	USD	2.200,47	0,00
Comcast Corp. 26,10 %	15.01.2021	1.500	USD	-22.566,02	0,00
Comcast Corp. 26,60 %	15.01.2021	1.500	USD	-26.001,44	0,00
Comcast Corp. 26,29 %	15.01.2021	667	USD	-10.407,09	0,00
Comcast Corp. 25,98 %	15.01.2021	2.000	USD	-25.938,56	0,00
Comcast Corp. 24,80 %	15.01.2021	2.500	USD	2.088,20	0,00
Comcast Corp. 25,30 %	15.01.2021	2.000	USD	-23.962,63	0,00
Comcast Corp. 26,40 %	15.01.2021	2.500	USD	-43.425,54	-0,01
Comcast Corp. 25,93 %	15.01.2021	1.500	USD	-20.679,90	0,00
Comcast Corp. 25,20 %	15.01.2021	1.500	USD	-11.626,55	0,00
Consolidated Operations Group Ltd. 32,02 %	15.01.2021	3.000	USD	106.026,59	0,01
Consolidated Operations Group Ltd. 31,44 %	17.01.2020	2.000	USD	10.813,73	0,00
Consolidated Operations Group Ltd. 31,70 %	15.01.2021	1.500	USD	43.636,61	0,01
Consolidated Operations Group Ltd. 34,10 %	17.01.2020	2.000	USD	-61.505,30	-0,01
Consolidated Operations Group Ltd. 33,96 %	15.01.2021	2.500	USD	-1.100,24	0,00
Corning Inc. 25,95 %	17.01.2020	1.500	USD	46.196,33	0,01
Corning Inc. 26,13 %	17.01.2020	2.000	USD	55.397,88	0,01
Corning Inc. 24,72 %	17.01.2020	2.500	USD	86.536,73	0,01
Corning Inc. 24,89 %	17.01.2020	1.500	USD	53.309,68	0,01
Costco Wholesale Corp. 22,80 %	17.01.2020	1.750	USD	-69.833,39	-0,01
Credit Agricole S.A. 27,63 %	18.12.2020	3.000	EUR	-33.090,00	0,00
Credit Agricole S.A. 24,34 %	20.12.2019	2.500	EUR	76.775,00	0,01
Credit Agricole S.A. 25,47 %	18.12.2020	3.000	EUR	26.070,00	0,00
Credit Agricole S.A. 24,34 %	20.12.2019	2.500	EUR	-76.775,00	-0,01
Credit Suisse Group AG 25,40 %	18.12.2020	3.423	CHF	-1.335,44	0,00
Credit Suisse Group AG 25,51 %	20.12.2019	2.845	CHF	13.161,03	0,00
Credit Suisse Group AG 27,67 %	18.12.2020	2.787	CHF	-53.602,67	-0,01
Credit Suisse Group AG 26,51 %	18.12.2020	2.229	CHF	-17.226,03	0,00
Credit Suisse Group AG 25,51 %	20.12.2019	2.845	CHF	-13.161,02	0,00
CSX Corp. 28,78 %	17.01.2020	2.500	USD	-64.756,60	-0,01
Cummins Inc. 28,64 %	15.01.2021	2.000	USD	-35.027,84	0,00
Cummins Inc. 27,47 %	15.01.2021	2.000	USD	1.293,34	0,00
Cummins Inc. 27,90 %	15.01.2021	1.500	USD	-5.213,76	0,00
Cummins Inc. 26,07 %	17.01.2020	3.000	USD	-55.649,36	-0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Cummins Inc. 25,20 %	15.01.2021	2.500	USD	52.294,77	0,01
Cummins Inc. 25,40 %	15.01.2021	3.000	USD	42.976,47	0,01
Cummins Inc. 26,26 %	15.01.2021	2.500	USD	14.931,74	0,00
Cummins Inc. 26,18 %	19.06.2020	1.700	USD	-12.306,45	0,00
DAX 17,81 %	19.06.2020	10.000	EUR	247.620,00	0,03
DAX 18,23 %	18.12.2020	7.500	EUR	153.922,50	0,02
DAX 16,54 %	18.12.2020	10.000	EUR	-400,00	0,00
Delta Air Lines Inc. 31,10 %	17.01.2020	3.000	USD	-126.719,95	-0,02
Delta Air Lines Inc. 30,19 %	15.01.2021	3.000	USD	-33.492,00	0,00
Delta Air Lines Inc. 30,31 %	19.06.2020	1.700	USD	-53.088,74	-0,01
Delta Air Lines Inc. 30,52 %	15.01.2021	3.000	USD	-11.181,96	0,00
Delta Air Lines Inc. 30,75 %	17.01.2020	2.500	USD	-95.271,24	-0,01
Delta Air Lines Inc. 30,10 %	15.01.2021	3.000	USD	-35.755,34	0,00
Delta Air Lines Inc. 32,60 %	15.01.2021	1.500	USD	-44.849,11	-0,01
Delta Air Lines Inc. 31,10 %	17.01.2020	1.000	USD	-42.239,98	-0,01
Delta Air Lines Inc. 31,32 %	15.01.2021	1.500	USD	-26.931,03	0,00
Delta Air Lines Inc. 30,07 %	15.01.2021	2.500	USD	1.571,76	0,00
Delta Air Lines Inc. 29,60 %	15.01.2021	3.000	USD	12.879,47	0,00
Delta Air Lines Inc. 30,89 %	17.01.2020	1.000	USD	-59.215,02	-0,01
Delta Air Lines Inc. 29,95 %	17.01.2020	3.000	USD	-96.461,29	-0,01
Delta Air Lines Inc. 32,67 %	17.01.2020	2.000	USD	-112.448,35	-0,01
Delta Air Lines Inc. 29,80 %	15.01.2021	2.500	USD	2.716,90	0,00
Delta Air Lines Inc. 32,28 %	17.01.2020	2.500	USD	-121.384,95	-0,02
Delta Air Lines Inc. 31,60 %	17.01.2020	2.000	USD	-82.019,04	-0,01
Delta Air Lines Inc. 26,99 %	17.01.2020	2.000	USD	11.172,99	0,00
Delta Air Lines Inc. 31,27 %	15.01.2021	2.500	USD	-37.385,49	-0,01
Delta Air Lines Inc. 31,56 %	17.01.2020	2.000	USD	-81.911,26	-0,01
Delta Air Lines Inc. 30,27 %	15.01.2021	2.000	USD	-8.640,20	0,00
Delta Air Lines Inc. 31,80 %	15.01.2021	2.000	USD	-35.243,40	0,00
Delta Air Lines Inc. 28,89 %	17.01.2020	1.500	USD	-21.245,74	0,00
Delta Air Lines Inc. 34,53 %	17.01.2020	2.000	USD	-143.883,60	-0,02
Delta Air Lines Inc. 32,56 %	19.06.2020	2.000	USD	-73.271,06	-0,01
Delta Air Lines Inc. 31,46 %	15.01.2021	2.000	USD	-34.093,76	0,00
Delta Air Lines Inc. 28,90 %	17.01.2020	3.000	USD	-41.710,07	-0,01
Delta Air Lines Inc. 30,95 %	15.01.2021	2.000	USD	-23.226,15	0,00
Deutsche Telekom AG 17,67 %	18.12.2020	2.000	EUR	-14.900,00	0,00
Digital Realty Trust Inc. 20,51 %	17.01.2020	620	USD	20.859,71	0,00
Dollar General Corp. 25,47 %	15.01.2021	3.333	USD	12.694,11	0,00
Dollar Tree Inc. 26,40 %	15.01.2021	2.500	USD	46.479,25	0,01
Dominion Energy Inc. 18,31 %	17.01.2020	1.500	USD	-6.843,90	0,00
Dominion Energy Inc. 20,32 %	17.01.2020	2.000	USD	-47.907,31	-0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Dominion Energy Inc. 16,64 %	17.01.2020	1.000	USD	-1.419,08	0,00
Dominion Energy Inc. 17,05 %	19.06.2020	1.400	USD	18.207,29	0,00
Dominion Energy Inc. 17,32 %	15.01.2021	1.500	USD	38.449,79	0,00
Dominion Energy Inc. 18,10 %	17.01.2020	1.500	USD	-4.836,54	0,00
Duke Energy Corp. 16,61 %	17.01.2020	2.000	USD	-41.512,48	-0,01
Duke Energy Corp. 18,40 %	15.01.2021	2.000	USD	-11.622,06	0,00
Duke Energy Corp. 18,35 %	17.01.2020	1.500	USD	-42.545,36	-0,01
DuPont de Nemours Inc 28,30 %	15.01.2021	2.500	USD	2.548,77	0,00
DuPont de Nemours Inc. 29,27 %	15.01.2021	2.000	USD	31.812,47	0,00
DuPont de Nemours Inc. 29,27 %	15.01.2021	2.000	USD	30.590,99	0,00
E.ON SE 22,89 %	18.12.2020	3.000	EUR	-71.790,00	-0,01
E.ON SE 21,75 %	18.12.2020	2.000	EUR	-5.440,00	0,00
eBay Inc. 28,30 %	15.01.2021	1.500	USD	-35.997,85	0,00
eBay Inc. 27,32 %	17.01.2020	1.500	USD	-21.286,15	0,00
eBay Inc. 28,05 %	15.01.2021	2.941	USD	-61.867,17	-0,01
eBay Inc. 26,53 %	15.01.2021	2.500	USD	-3.727,32	0,00
eBay Inc. 27,80 %	17.01.2020	2.000	USD	-36.590,62	0,00
eBay Inc. 27,24 %	17.01.2020	1.500	USD	-18.928,51	0,00
Electronic Arts Inc. 33,83 %	15.01.2021	3.000	USD	-13.526,13	0,00
Enel SpA 21,30 %	18.12.2020	2.000	EUR	2.120,00	0,00
Eni SpA 20,16 %	18.12.2020	2.000	EUR	-3.460,00	0,00
Enterprise Products Partners LP 19,78 %	15.01.2021	2.000	USD	-15.807,43	0,00
Enterprise Products Partners LP 21,30 %	15.01.2021	3.000	USD	-72.992,63	-0,01
Enterprise Products Partners LP 19,30 %	15.01.2021	2.000	USD	-3.430,93	0,00
Enterprise Products Partners LP 19,57 %	17.01.2020	1.000	USD	-31.821,45	0,00
Enterprise Products Partners LP 19,80 %	15.01.2021	2.000	USD	-12.071,13	0,00
Enterprise Products Partners LP 20,30 %	15.01.2021	1.500	USD	-21.003,24	0,00
EOG Resources Inc. 29,90 %	17.01.2020	1.000	USD	24.824,86	0,00
EOG Resources Inc. 31,04 %	15.01.2021	2.500	USD	116.108,32	0,02
EOG Resources Inc. 27,50 %	17.01.2020	1.500	USD	97.714,21	0,01
EOG Resources Inc. 29,66 %	17.01.2020	3.000	USD	79.998,21	0,01
EOG Resources Inc. 27,52 %	17.01.2020	3.000	USD	145.742,77	0,02
EOG Resources Inc. 28,75 %	17.01.2020	2.500	USD	86.177,47	0,01
EOG Resources Inc. 29,90 %	17.01.2020	3.000	USD	74.474,59	0,01
EOG Resources Inc. 30,04 %	17.01.2020	2.000	USD	48.751,57	0,01
EOG Resources Inc. 29,72 %	17.01.2020	3.500	USD	94.431,47	0,01
Essex Property Trust Inc. 19,23 %	17.01.2020	620	USD	-6.565,29	0,00
Euro Stoxx [®] 50 18,15 %	20.12.2019	7.500	EUR	325.432,50	0,04
Euro Stoxx [®] 50 17,21 %	18.12.2020	7.500	EUR	124.987,50	0,02
Euro Stoxx [®] 50 18,50 %	19.06.2020	10.000	EUR	-407.330,00	-0,05
Euro Stoxx [®] 50 16,53 %	18.12.2020	9.600	EUR	76.032,00	0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Euro Stoxx [®] 50 16,68 %	20.12.2019	20.000	EUR	491.220,00	0,06
Euro Stoxx [®] 50 16,68 %	20.12.2019	20.000	EUR	-491.220,00	-0,06
Euro Stoxx [®] 50 16,04 %	18.12.2020	10.000	EUR	7.890,00	0,00
Euro Stoxx [®] 50 15,90 %	18.12.2020	6.875	EUR	-1.608,75	0,00
Euro Stoxx [®] 50 15,93 %	18.12.2020	10.000	EUR	-6.930,00	0,00
Exchanges & Clearing Ltd. 25,70 %	30.12.2019	20.000	HKD	-41.190,59	-0,01
Exelon Corp. 20,38 %	15.01.2021	2.000	USD	305,37	0,00
Exelon Corp. 20,47 %	15.01.2021	3.000	USD	-1.293,34	0,00
Exelon Corp. 19,87 %	17.01.2020	1.500	USD	-29.841,03	0,00
Exelon Corp. 20,18 %	19.06.2020	2.000	USD	-20.657,44	0,00
Exelon Corp. 22,03 %	17.01.2020	2.000	USD	-76.019,40	-0,01
Exelon Corp. 18,28 %	17.01.2020	1.000	USD	-9.780,85	0,00
Exelon Corp. 21,50 %	15.01.2021	1.500	USD	-14.617,39	0,00
Exelon Corp. 20,20 %	15.01.2021	1.500	USD	21.124,48	0,00
Exelon Corp. 20,21 %	17.01.2020	1.500	USD	-35.566,74	0,00
Expedia Group Inc. 32,06 %	15.01.2021	2.000	USD	-66.858,27	-0,01
Expedia Group Inc. 31,80 %	15.01.2021	1.500	USD	-33.747,98	0,00
Expedia Group Inc. 32,19 %	15.01.2021	2.000	USD	-69.355,13	-0,01
Exxon Mobil Corp. 18,71 %	17.01.2020	2.000	USD	19.489,85	0,00
Exxon Mobil Corp. 21,60 %	15.01.2021	2.000	USD	-10.167,05	0,00
Facebook Inc. 31,47 %	15.01.2021	667	USD	-2.844,28	0,00
Facebook Inc. 31,65 %	15.01.2021	1.500	USD	-19.009,34	0,00
Facebook Inc. 30,90 %	15.01.2021	1.500	USD	-538,89	0,00
Facebook Inc. 30,50 %	19.06.2020	1.400	USD	-11.957,97	0,00
Facebook Inc. 30,03 %	17.01.2020	1.500	USD	34.596,73	0,00
Facebook Inc. 31,00 %	15.01.2021	1.500	USD	-1.886,12	0,00
Facebook Inc. 29,93 %	17.01.2020	2.000	USD	45.518,24	0,01
Facebook Inc. 30,65 %	17.01.2020	2.000	USD	-54.589,54	-0,01
Facebook Inc. 30,04 %	17.01.2020	2.500	USD	42.033,41	0,01
Facebook Inc. 30,03 %	17.01.2020	2.000	USD	90.856,84	0,01
Facebook Inc. 30,35 %	15.01.2021	1.500	USD	6.170,29	0,00
Facebook Inc. 31,42 %	17.01.2020	3.000	USD	-45.967,30	-0,01
Fidelity National Information Services Inc. 18,50 %	17.01.2020	620	USD	15.074,01	0,00
FLIR Systems Inc. 25,07 %	17.01.2020	620	USD	13.509,25	0,00
Ford Motor Co. 27,63 %	17.01.2020	3.000	USD	9.403,63	0,00
Ford Motor Co. 29,80 %	17.01.2020	3.000	USD	-58.361,77	-0,01
Ford Motor Co. 29,80 %	17.01.2020	1.000	USD	-19.453,92	0,00
Freeport-McMoRan Inc. 41,31 %	17.01.2020	1.750	USD	-34.688,79	0,00
FTSE 100 15,73 %	19.06.2020	5.201	GBP	202.004,23	0,03
FTSE 100 16,32 %	20.12.2019	8.905	GBP	377.641,68	0,05
FTSE 100 14,66 %	18.12.2020	16.000	GBP	173.178,17	0,02

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
FTSE 100 15,28 %	18.12.2020	10.000	GBP	196.072,55	0,03
FTSE 100 14,97 %	18.12.2020	8.318	GBP	143.716,22	0,02
FTSE 100 14,69 %	18.12.2020	8.962	GBP	87.608,78	0,01
FTSE 100 16,09 %	18.12.2020	6.410	GBP	197.923,17	0,03
FTSE 100 15,19 %	18.12.2020	15.845	GBP	292.875,62	0,04
FTSE 100 14,30 %	18.12.2020	17.937	GBP	107.034,62	0,01
FTSE 100 14,47 %	18.12.2020	12.308	GBP	99.970,64	0,01
Galaxy Entertainment Group Ltd. 36,05 %	30.12.2020	13.000	HKD	-21.076,04	0,00
Garmin Ltd. 27,25 %	19.06.2020	1.400	USD	-56.130,77	-0,01
Garmin Ltd. 25,80 %	15.01.2021	1.500	USD	-21.919,35	0,00
General Motors Co. 29,65 %	17.01.2020	1.750	USD	-93.865,64	-0,01
General Motors Co. 30,02 %	17.01.2020	2.000	USD	-30.770,61	0,00
General Motors Co. 29,65 %	15.01.2021	1.500	USD	-23.091,43	0,00
General Motors Co. 32,95 %	17.01.2020	620	USD	6.153,23	0,00
Gilead Sciences Inc. 27,23 %	19.06.2020	1.400	USD	-18.106,70	0,00
Gilead Sciences Inc. 29,24 %	15.01.2021	667	USD	-11.993,89	0,00
Gilead Sciences Inc. 27,99 %	15.01.2021	3.000	USD	-11.478,35	0,00
Gilead Sciences Inc. 29,69 %	17.01.2020	1.500	USD	-53.121,07	-0,01
Gilead Sciences Inc. 28,08 %	17.01.2020	1.750	USD	-57.888,00	-0,01
Gilead Sciences Inc. 28,93 %	15.01.2021	2.500	USD	-50.251,48	-0,01
Gilead Sciences Inc. 28,84 %	15.01.2021	4.000	USD	-45.940,36	-0,01
GlaxoSmithKline Plc. 19,60 %	18.12.2020	2.000	GBP	-18.409,64	0,00
Goldman Sachs Group Inc. 26,90 %	17.01.2020	2.000	USD	-9.592,24	0,00
Goldman Sachs Group Inc. 26,51 %	15.01.2021	2.500	USD	6.309,50	0,00
Goldman Sachs Group Inc. 23,90 %	17.01.2020	2.000	USD	45.051,20	0,01
Goldman Sachs Group Inc. 25,14 %	15.01.2021	1.500	USD	22.027,12	0,00
Goldman Sachs Group Inc. 27,09 %	19.06.2020	1.700	USD	-58.096,82	-0,01
Goldman Sachs Group Inc. 26,42 %	15.01.2021	1.500	USD	4.715,28	0,00
Goodyear Tire & Rubber Co/The 29,27 %	17.01.2020	620	USD	39.737,02	0,01
Halliburton Co. 27,80 %	17.01.2020	620	USD	46.363,57	0,01
Halliburton Co. 29,96 %	15.01.2021	2.500	USD	143.973,41	0,02
Halliburton Co. 29,60 %	15.01.2021	1.500	USD	91.220,58	0,01
Halliburton Co. 27,45 %	17.01.2020	1.500	USD	109.542,84	0,01
Halliburton Co. 28,62 %	17.01.2020	3.000	USD	135.854,14	0,02
Halliburton Co. 30,50 %	15.01.2021	1.500	USD	73.059,99	0,01
Halliburton Co. 29,68 %	15.01.2021	1.500	USD	-38.449,80	-0,01
Halliburton Co. 29,25 %	15.01.2021	2.000	USD	128.722,83	0,02
Halliburton Co. 29,12 %	15.01.2021	1.500	USD	99.182,68	0,01
Hang Seng Index 21,24 %	30.12.2019	80.000	HKD	533.095,67	0,07
Hang Seng Index 16,97 %	30.12.2019	120.000	HKD	182.252,85	0,02
Hang Seng Index 16,97 %	30.12.2019	120.000	HKD	362.550,58	0,05

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Hang Seng Index 17,76 %	30.12.2020	130.000	HKD	-56.143,11	-0,01
Hang Seng Index 19,26 %	30.12.2020	100.000	HKD	131.832,82	0,02
Hang Seng Index 19,08 %	30.12.2020	100.000	HKD	111.352,27	0,01
Hang Seng Index 21,89 %	30.12.2019	100.000	HKD	692.747,62	0,09
Hang Seng Index 20,50 %	30.12.2020	45.000	HKD	139.136,98	0,02
Hang Seng Index 18,15 %	30.12.2020	120.000	HKD	19.358,43	0,00
Hartford Financial Services Group Inc. 25,61 %	15.01.2021	2.500	USD	-81.933,72	-0,01
Hartford Financial Services Group Inc. 24,70 %	15.01.2021	1.500	USD	-28.897,97	0,00
Hartford Financial Services Group Inc. 23,62 %	15.01.2021	2.000	USD	-20.837,07	0,00
Hartford Financial Services Group Inc. 22,70 %	15.01.2021	3.000	USD	6.197,24	0,00
Hartford Financial Services Group Inc. 26,36 %	17.01.2020	3.000	USD	-186.563,67	-0,02
Hartford Financial Services Group Inc. 24,75 %	15.01.2021	2.500	USD	-61.298,73	-0,01
Hartford Financial Services Group Inc. 22,30 %	15.01.2021	2.500	USD	1.908,57	0,00
Hartford Financial Services Group Inc. 25,86 %	17.01.2020	3.000	USD	-173.980,60	-0,02
Hartford Financial Services Group Inc. 24,10 %	17.01.2020	3.000	USD	-134.722,47	-0,02
Hartford Financial Services Group Inc. 24,24 %	17.01.2020	2.000	USD	-79.576,07	-0,01
Hartford Financial Services Group Inc. 23,40 %	15.01.2021	1.500	USD	-13.768,64	0,00
HDFC Bank Ltd. 26,85 %	17.01.2020	1.500	USD	-47.637,87	-0,01
HDFC Bank Ltd. 25,49 %	17.01.2020	2.000	USD	-39.374,88	-0,01
HeidelbergCement AG 24,53 %	19.06.2020	2.000	EUR	-50.140,00	-0,01
Hershey Co/The 20,52 %	17.01.2020	2.500	USD	-68.439,02	-0,01
Home Depot Inc/The 19,90 %	17.01.2020	1.500	USD	13.580,02	0,00
Home Depot Inc/The 21,10 %	17.01.2020	3.000	USD	-4.850,00	0,00
Home Depot Inc/The 21,80 %	15.01.2021	2.500	USD	-4.872,46	0,00
Home Depot Inc/The 24,32 %	15.01.2021	1.500	USD	-34.583,26	0,00
Honda Motor Co Ltd. 24,78 %	15.01.2021	2.000	USD	-87.533,68	-0,01
Honeywell International Inc. 21,69 %	15.01.2021	2.500	USD	-18.456,98	0,00
Honeywell International Inc. 19,58 %	17.01.2020	1.000	USD	-22.570,50	0,00
Honeywell International Inc. 22,12 %	15.01.2021	3.000	USD	-27.186,99	0,00
Honeywell International Inc. 22,20 %	15.01.2021	1.500	USD	-15.358,36	0,00
Honeywell International Inc. 20,70 %	15.01.2021	3.500	USD	7.436,68	0,00
Honeywell International Inc. 21,30 %	15.01.2021	3.000	USD	-9.753,90	0,00
HP Inc. 28,97 %	15.01.2021	2.500	USD	-3.210,89	0,00
HP Inc. 28,84 %	17.01.2020	2.000	USD	59.583,26	0,01
HP Inc. 27,06 %	17.01.2020	2.000	USD	90.425,73	0,01
HP Inc. 29,29 %	15.01.2021	2.500	USD	-12.057,66	0,00
HP Inc. 27,45 %	17.01.2020	1.500	USD	65.326,92	0,01
HP Inc. 26,34 %	17.01.2020	1.500	USD	70.365,54	0,01
HSBC Holdings Plc. 19,69 %	18.12.2020	1.792	GBP	-275,97	0,00
HSBC Holdings Plc. 23,63 %	30.12.2019	20.000	HKD	-221.763,69	-0,03
HSBC Holdings Plc. 18,80 %	18.12.2020	1.794	GBP	15.623,01	0,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
HSBC Holdings Plc. 18,25 %	30.12.2020	20.000	HKD	-55.624,50	-0,01
HSBC Holdings Plc. 17,50 %	30.12.2019	20.000	HKD	-89.357,18	-0,01
HSBC Holdings Plc. 19,56 %	18.12.2020	4.000	GBP	-4.223,00	0,00
HSBC Holdings Plc. 20,40 %	18.12.2020	2.000	GBP	-26.217,79	0,00
HSBC Holdings Plc. 19,87 %	18.12.2020	2.238	GBP	-7.333,77	0,00
HSBC Holdings Plc. 20,87 %	19.06.2020	1.734	GBP	-76.074,07	-0,01
HSBC Holdings Plc. 19,42 %	18.12.2020	1.761	GBP	-4.937,31	0,00
ICICI Bank Ltd. 33,70 %	15.01.2021	1.500	USD	-47.435,79	-0,01
Incyte Corp. 36,39 %	15.01.2021	2.941	USD	59.384,03	0,01
Incyte Corp. 36,40 %	15.01.2021	3.000	USD	64.639,84	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 22,97 %	30.12.2020	25.000	HKD	-53.897,71	-0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 23,00 %	30.12.2020	25.000	HKD	-54.729,55	-0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 25,84 %	30.12.2019	20.000	HKD	-162.674,13	-0,02
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 22,20 %	30.12.2020	20.000	HKD	-33.250,78	0,00
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 21,10 %	30.12.2019	20.000	HKD	-83.666,22	-0,01
INFO US Equity 19,87 %	17.01.2020	620	USD	7.472,97	0,00
ING Groep NV 27,24 %	19.06.2020	2.000	EUR	-43.080,00	-0,01
ING Groep NV 25,08 %	20.12.2019	2.500	EUR	-32.100,00	0,00
ING Groep NV 26,22 %	18.12.2020	3.000	EUR	-8.040,00	0,00
ING Groep NV 25,08 %	20.12.2019	2.500	EUR	32.100,00	0,00
Inter Corp. 29,48 %	15.01.2021	667	USD	-11.484,92	0,00
Intercontinental Exchange Inc. 22,41 %	17.01.2020	1.000	USD	-46.497,21	-0,01
Intercontinental Exchange Inc. 22,09 %	17.01.2020	2.000	USD	-62.475,30	-0,01
International Business Machines Corp. 21,01 %	17.01.2020	2.000	USD	42.680,08	0,01
International Business Machines Corp. 23,66 %	15.01.2021	1.500	USD	-26.419,08	0,00
International Paper Co. 26,10 %	17.01.2020	1.750	USD	-17.902,37	0,00
Intesa Sanpaolo SpA 30,17 %	18.12.2020	3.000	EUR	-112.350,00	-0,01
Intesa Sanpaolo SpA 27,63 %	18.12.2020	2.000	EUR	-13.560,00	0,00
Intesa Sanpaolo SpA 30,63 %	19.06.2020	2.000	EUR	-118.280,00	-0,02
Intesa Sanpaolo SpA 26,73 %	18.12.2020	2.000	EUR	3.200,00	0,00
Intesa Sanpaolo SpA 30,20 %	18.12.2020	3.000	EUR	-125.940,00	-0,02
Itau Unibanco Holding S.A. 34,50 %	15.01.2021	1.500	USD	15.439,19	0,00
Johnson & Johnson 18,41 %	17.01.2020	620	USD	10.741,70	0,00
Johnson & Johnson 28,40 %	17.01.2020	2.000	USD	-56.313,99	-0,01
Johnson & Johnson 27,44 %	17.01.2020	1.500	USD	-27.806,72	0,00
Johnson & Johnson 27,17 %	17.01.2020	1.500	USD	-30.177,84	0,00
Johnson & Johnson 22,23 %	15.01.2021	667	USD	-15.053,75	0,00
Johnson Controls International Plc. 25,90 %	15.01.2021	1.500	USD	-25.435,61	0,00
JPMorgan Chase & Co. 22,70 %	15.01.2021	2.000	USD	-14.208,73	0,00
JPMorgan Chase & Co. 23,21 %	15.01.2021	3.000	USD	-40.524,52	-0,01
JPMorgan Chase & Co. 24,42 %	15.01.2021	2.000	USD	-42.895,63	-0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
JPMorgan Chase & Co. 24,68 %	17.01.2020	3.500	USD	-141.647,21	-0,02
JPMorgan Chase & Co. 23,05 %	17.01.2020	3.000	USD	-93.632,11	-0,01
JPMorgan Chase & Co. 23,92 %	17.01.2020	2.000	USD	-78.983,29	-0,01
JPMorgan Chase & Co. 25,83 %	17.01.2020	1.500	USD	-85.131,13	-0,01
JPMorgan Chase & Co. 25,82 %	17.01.2020	1.500	USD	-84.228,49	-0,01
JPMorgan Chase & Co. 23,20 %	15.01.2021	1.500	USD	-18.753,37	0,00
JPMorgan Chase & Co. 23,60 %	15.01.2021	1.500	USD	-23.967,13	0,00
JPMorgan Chase & Co. 23,00 %	15.01.2021	3.000	USD	-27.456,44	0,00
JPMorgan Chase & Co. 26,49 %	17.01.2020	3.000	USD	-170.235,31	-0,02
JPMorgan Chase & Co. 24,36 %	15.01.2021	1.500	USD	-33.667,15	0,00
JPMorgan Chase & Co. 22,59 %	15.01.2021	3.000	USD	-10.400,57	0,00
JPMorgan Chase & Co. 22,10 %	15.01.2021	3.000	USD	-7.382,79	0,00
JPMorgan Chase & Co. 23,12 %	15.01.2021	2.500	USD	-26.877,13	0,00
JPMorgan Chase & Co. 23,10 %	17.01.2020	3.000	USD	-89.105,44	-0,01
JPMorgan Chase & Co. 23,46 %	15.01.2021	3.500	USD	-48.881,80	-0,01
Juniper Networks Inc. 29,94 %	17.01.2020	1.000	USD	-64.567,99	-0,01
Kimberly-Clark Corp. 21,92 %	15.01.2021	1.500	USD	-25.664,63	0,00
Kimberly-Clark Corp. 21,93 %	17.01.2020	620	USD	-206,03	0,00
Kinder Morgan Inc/DE 24,20 %	15.01.2021	1.500	USD	-17.729,48	0,00
Kinder Morgan Inc/DE 22,85 %	15.01.2021	2.000	USD	1.814,27	0,00
Kinder Morgan Inc/DE 24,90 %	15.01.2021	1.500	USD	-29.342,56	0,00
Kinder Morgan Inc/DE 24,84 %	15.01.2021	2.000	USD	-36.231,36	0,00
Kinder Morgan Inc/DE 23,71 %	15.01.2021	3.000	USD	-20.531,70	0,00
Kinder Morgan Inc/DE 23,50 %	15.01.2021	2.000	USD	-9.376,68	0,00
Kinder Morgan Inc/DE 26,76 %	15.01.2021	3.000	USD	-111.954,37	-0,01
Kinder Morgan Inc/DE 24,36 %	15.01.2021	3.000	USD	-33.896,17	0,00
Kinder Morgan Inc/DE 24,90 %	15.01.2021	2.500	USD	-47.399,86	-0,01
Kinder Morgan Inc/DE 23,58 %	15.01.2021	3.500	USD	-50.264,95	-0,01
Kinder Morgan Inc/DE 23,30 %	17.01.2020	1.000	USD	-40.003,59	-0,01
Kinder Morgan Inc/DE 22,66 %	17.01.2020	2.000	USD	-9.700,02	0,00
Kinder Morgan Inc/DE 23,30 %	15.01.2021	3.500	USD	-41.714,57	-0,01
Kinder Morgan Inc/DE 27,27 %	15.01.2021	2.000	USD	-74.025,50	-0,01
Koninklijke Philips NV 23,07 %	18.12.2020	3.000	EUR	-44.580,00	-0,01
Koninklijke Philips NV 21,76 %	18.12.2020	2.000	EUR	9.220,00	0,00
Las Vegas Sands Corp. 33,25 %	17.01.2020	1.000	USD	-39.446,74	-0,01
Lloyds Banking Group Plc. 26,10 %	18.12.2020	2.000	GBP	4.618,91	0,00
Marathon Oil Corp. 38,55 %	19.06.2020	1.400	USD	-17.704,33	0,00
Marathon Oil Corp. 39,86 %	17.01.2020	1.000	USD	-29.971,26	0,00
Marathon Petroleum Corp. 28,92 %	17.01.2020	2.000	USD	94.916,47	0,01
Marathon Petroleum Corp. 30,77 %	17.01.2020	3.000	USD	50.251,49	0,01
Marathon Petroleum Corp. 31,46 %	17.01.2020	1.000	USD	13.921,32	0,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Marriott International Inc/MD 24,90 %	15.01.2021	2.500	USD	19.197,95	0,00
McDonald's Corp. 20,08 %	15.01.2021	667	USD	-7.784,35	0,00
McDonald's Corp. 20,48 %	15.01.2021	1.500	USD	-26.149,63	0,00
McDonald's Corp. 20,63 %	15.01.2021	1.500	USD	-34.381,18	0,00
McDonald's Corp. 20,61 %	15.01.2021	1.500	USD	-34.610,21	0,00
Medtronic Plc. 22,00 %	17.01.2020	2.000	USD	-33.339,32	0,00
Merck & Co Inc. 21,87 %	15.01.2021	667	USD	2.389,19	0,00
Merck & Co Inc. 22,18 %	17.01.2020	2.500	USD	-41.225,08	-0,01
Merck & Co Inc. 20,98 %	15.01.2021	3.000	USD	42.060,36	0,01
Merck & Co Inc. 21,46 %	15.01.2021	1.500	USD	2.963,89	0,00
MetLife Inc. 26,34 %	15.01.2021	2.000	USD	8.909,65	0,00
MetLife Inc. 26,42 %	15.01.2021	1.500	USD	-1.481,95	0,00
MetLife Inc. 23,75 %	15.01.2021	3.500	USD	67.805,82	0,01
MetLife Inc. 26,30 %	15.01.2021	2.000	USD	9.592,24	0,00
MetLife Inc. 26,03 %	15.01.2021	3.000	USD	28.911,45	0,00
MetLife Inc. 24,90 %	15.01.2021	3.000	USD	58.388,72	0,01
MetLife Inc. 24,85 %	15.01.2021	3.500	USD	35.364,65	0,00
Micron Technology Inc. 42,96 %	17.01.2020	620	USD	21.789,66	0,00
Micron Technology Inc. 43,47 %	17.01.2020	1.500	USD	42.558,83	0,01
Microsoft Corp. 24,95 %	15.01.2021	2.000	USD	-22.920,78	0,00
Microsoft Corp. 24,18 %	17.01.2020	1.500	USD	16.961,56	0,00
Microsoft Corp. 25,21 %	15.01.2021	2.941	USD	-39.994,41	-0,01
Microsoft Corp. 23,82 %	17.01.2020	1.500	USD	24.856,29	0,00
Microsoft Corp. 24,74 %	19.06.2020	1.400	USD	-33.836,90	0,00
Microsoft Corp. 24,95 %	15.01.2021	2.000	USD	-21.214,30	0,00
Microsoft Corp. 27,12 %	17.01.2020	1.750	USD	-98.093,68	-0,01
Microsoft Corp. 25,24 %	15.01.2021	1.500	USD	-19.682,96	0,00
Microsoft Corp. 24,35 %	17.01.2020	2.000	USD	21.016,71	0,00
Microsoft Corp. 25,60 %	15.01.2021	2.500	USD	-41.202,62	-0,01
Microsoft Corp. 25,59 %	15.01.2021	667	USD	-10.323,25	0,00
Microsoft Corp. 24,74 %	19.06.2020	8.000	USD	-183.222,56	-0,02
Microsoft Corp. 25,60 %	15.01.2021	1.500	USD	-24.721,58	0,00
Microsoft Corp. 26,52 %	15.01.2021	2.500	USD	-68.461,47	-0,01
Microsoft Corp. 26,30 %	15.01.2021	2.000	USD	-49.182,68	-0,01
Momo Inc. 54,12 %	15.01.2021	1.500	USD	-30.056,59	0,00
Mondelez International Inc. 22,40 %	15.01.2021	1.500	USD	-31.686,73	0,00
Mondelez International Inc. 22,09 %	15.01.2021	2.000	USD	-46.829,53	-0,01
Mondelez International Inc. 20,40 %	17.01.2020	1.000	USD	-42.069,34	-0,01
Monster Beverage Corp. 29,19 %	17.01.2020	2.500	USD	14.976,65	0,00
Monster Beverage Corp. 29,99 %	15.01.2021	2.000	USD	-13.813,54	0,00
Monster Beverage Corp. 29,99 %	15.01.2021	2.000	USD	-12.627,98	0,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Morgan Stanley 25,50 %	17.01.2020	2.000	USD	10.598,17	0,00
Morgan Stanley 29,12 %	17.01.2020	3.000	USD	-95.437,39	-0,01
Morgan Stanley 25,68 %	17.01.2020	1.500	USD	1.468,47	0,00
Morgan Stanley 28,51 %	17.01.2020	2.000	USD	-42.392,67	-0,01
Morgan Stanley 30,01 %	15.01.2021	2.500	USD	-67.698,04	-0,01
Morgan Stanley 26,02 %	15.01.2021	2.000	USD	26.243,94	0,00
Morgan Stanley 26,35 %	17.01.2020	2.000	USD	-12.035,20	0,00
Morgan Stanley 28,43 %	17.01.2020	2.000	USD	-50.889,17	-0,01
Morgan Stanley 28,50 %	15.01.2021	2.000	USD	-27.195,97	0,00
Morgan Stanley 27,59 %	15.01.2021	1.500	USD	-1.239,45	0,00
Morgan Stanley 29,36 %	17.01.2020	2.000	USD	-68.277,35	-0,01
Morgan Stanley 30,07 %	15.01.2021	1.500	USD	-34.421,59	0,00
Morgan Stanley 29,30 %	17.01.2020	2.000	USD	-66.966,05	-0,01
Morgan Stanley 29,41 %	17.01.2020	1.500	USD	-51.841,21	-0,01
Morgan Stanley 28,22 %	17.01.2020	2.500	USD	-58.289,92	-0,01
Morgan Stanley 29,03 %	15.01.2021	2.500	USD	-34.488,95	0,00
Morgan Stanley 28,22 %	15.01.2021	2.500	USD	-29.257,23	0,00
Mosaic Co/The 29,63 %	15.01.2021	2.000	USD	106.358,90	0,01
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG 20,23 %	20.12.2019	2.500	EUR	-94.150,00	-0,01
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG 17,68 %	19.06.2020	2.000	EUR	-8.200,00	0,00
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG 18,53 %	18.12.2020	2.000	EUR	-6.420,00	0,00
Nasdaq 100 20,01 %	15.01.2021	24.500	USD	241.347,22	0,03
Nasdaq 100 19,25 %	17.01.2020	24.000	USD	-376.964,25	-0,05
Nasdaq 100 19,45 %	15.01.2021	12.600	USD	29.887,38	0,00
Nasdaq 100 20,61 %	15.01.2021	8.100	USD	148.264,78	0,02
Nasdaq 100 19,27 %	17.01.2020	30.000	USD	-521.025,69	-0,07
Nasdaq 100 19,40 %	15.01.2021	13.750	USD	46.520,79	0,01
Nasdaq 100 18,86 %	15.01.2021	16.500	USD	-75.342,20	-0,01
Nasdaq 100 19,48 %	17.01.2020	30.000	USD	-420.253,28	-0,06
Nasdaq 100 21,27 %	17.01.2020	18.000	USD	766.737,92	0,10
Nasdaq 100 20,41 %	17.01.2020	22.000	USD	806.119,99	0,11
National Oilwell Varco Inc. 33,92 %	15.01.2021	2.941	USD	131.712,08	0,02
NEM Insurance Plc. 29,35 %	15.01.2021	3.500	USD	-46.995,69	-0,01
NEM Insurance Plc. 30,91 %	17.01.2020	2.000	USD	-58.631,22	-0,01
NEM Insurance Plc. 29,00 %	15.01.2021	1.500	USD	-13.970,72	0,00
NEM Insurance Plc. 31,67 %	17.01.2020	2.000	USD	-81.677,74	-0,01
NEM Insurance Plc. 29,07 %	15.01.2021	2.500	USD	-31.727,14	0,00
NEM Insurance Plc. 31,03 %	19.06.2020	2.000	USD	-42.518,41	-0,01
NEM Insurance Plc. 28,13 %	17.01.2020	1.000	USD	-24.276,99	0,00
NEM Insurance Plc. 28,45 %	17.01.2020	1.750	USD	-51.302,32	-0,01
NEM Insurance Plc. 28,12 %	15.01.2021	3.500	USD	-9.587,75	0,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
NEM Insurance Plc. 29,77 %	19.06.2020	1.400	USD	-30.831,69	0,00
NetEase Inc. 37,58 %	15.01.2021	2.000	USD	19.795,22	0,00
NetEase Inc. 37,58 %	15.01.2021	2.000	USD	19.364,11	0,00
Netflix Inc. 41,25 %	15.01.2021	667	USD	-23.754,26	0,00
Netflix Inc. 41,20 %	15.01.2021	1.500	USD	-55.599,97	-0,01
Netflix Inc. 40,31 %	15.01.2021	1.500	USD	-44.229,39	-0,01
Netflix Inc. 44,56 %	17.01.2020	2.500	USD	-122.507,64	-0,02
Netflix Inc. 42,01 %	15.01.2021	2.500	USD	-120.105,09	-0,02
Netflix Inc. 36,46 %	15.01.2021	2.500	USD	7.679,18	0,00
NextEra Energy Inc. 18,81 %	17.01.2020	1.500	USD	-37.412,43	-0,01
NextEra Energy Inc. 19,67 %	15.01.2021	2.000	USD	10.616,13	0,00
NextEra Energy Inc. 20,41 %	17.01.2020	1.500	USD	-58.914,14	-0,01
NIKE Inc. 27,27 %	17.01.2020	1.750	USD	-78.761,00	-0,01
Norfolk Southern Corp. 26,36 %	15.01.2021	1.500	USD	5.227,23	0,00
Norfolk Southern Corp. 25,22 %	15.01.2021	3.333	USD	57.512,67	0,01
Norfolk Southern Corp. 26,64 %	17.01.2020	2.500	USD	-6.960,66	0,00
Norfolk Southern Corp. 23,98 %	17.01.2020	620	USD	15.708,82	0,00
Norfolk Southern Corp. 25,80 %	15.01.2021	2.500	USD	28.718,34	0,00
Nucor Corp. 27,57 %	15.01.2021	3.500	USD	-17.320,82	0,00
Nucor Corp. 27,50 %	15.01.2021	3.000	USD	-14.576,97	0,00
NVIDIA Corp. 34,72 %	17.01.2020	1.500	USD	203.808,15	0,03
NVIDIA Corp. 39,37 %	15.01.2021	3.000	USD	-33.869,23	0,00
NVIDIA Corp. 35,31 %	17.01.2020	1.500	USD	203.659,96	0,03
NVIDIA Corp. 35,07 %	17.01.2020	2.000	USD	268.780,32	0,04
Occidental Petroleum Corp. 27,77 %	15.01.2021	1.500	USD	27.469,91	0,00
Occidental Petroleum Corp. 26,29 %	15.01.2021	2.000	USD	62.834,56	0,01
Occidental Petroleum Corp. 28,00 %	17.01.2020	2.000	USD	15.250,59	0,00
Occidental Petroleum Corp. 23,11 %	17.01.2020	2.000	USD	107.292,98	0,01
Occidental Petroleum Corp. 25,84 %	15.01.2021	1.500	USD	51.477,45	0,01
Oracle Corp. 18,76 %	18.12.2020	2.000	EUR	-23.440,00	0,00
Oracle Corp. 24,49 %	19.06.2020	1.700	USD	-32.583,08	0,00
Oracle Corp. 27,02 %	15.01.2021	667	USD	-11.532,82	0,00
Oracle Corp. 23,70 %	17.01.2020	2.000	USD	-42.482,48	-0,01
Oracle Corp. 24,40 %	15.01.2021	2.500	USD	-4.198,85	0,00
Oracle Corp. 23,83 %	17.01.2020	2.000	USD	-17.046,88	0,00
Oracle Corp. 26,60 %	17.01.2020	2.000	USD	-65.672,71	-0,01
Oracle Corp. 24,57 %	17.01.2020	3.000	USD	-93.686,00	-0,01
Oracle Corp. 22,88 %	17.01.2020	1.500	USD	970,00	0,00
Paccar Inc. 25,20 %	15.01.2021	1.500	USD	14.698,22	0,00
Paccar Inc. 25,77 %	17.01.2020	1.500	USD	-17.163,65	0,00
Paccar Inc. 23,00 %	15.01.2021	2.500	USD	74.411,71	0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Packaging Corp of America 23,33 %	17.01.2020	620	USD	32.180,53	0,00
PayPal Holdings Inc. 27,78 %	17.01.2020	1.500	USD	35.108,67	0,00
PayPal Holdings Inc. 28,62 %	15.01.2021	2.500	USD	8.779,41	0,00
PayPal Holdings Inc. 31,09 %	15.01.2021	667	USD	-13.454,96	0,00
PayPal Holdings Inc. 30,80 %	15.01.2021	1.500	USD	-27.294,78	0,00
PayPal Holdings Inc. 28,91 %	15.01.2021	3.000	USD	-11.666,96	0,00
PayPal Holdings Inc. 30,38 %	17.01.2020	1.000	USD	-57.023,53	-0,01
PayPal Holdings Inc. 29,90 %	17.01.2020	2.000	USD	-106.484,64	-0,01
PayPal Holdings Inc. 32,20 %	17.01.2020	2.000	USD	-67.109,75	-0,01
PayPal Holdings Inc. 30,12 %	15.01.2021	2.000	USD	-23.585,41	0,00
PayPal Holdings Inc. 33,58 %	17.01.2020	2.500	USD	-162.767,20	-0,02
PayPal Holdings Inc. 30,50 %	15.01.2021	1.500	USD	-23.926,71	0,00
PayPal Holdings Inc. 29,24 %	15.01.2021	3.500	USD	-27.663,01	0,00
PayPal Holdings Inc. 30,19 %	15.01.2021	2.500	USD	-44.862,58	-0,01
PayPal Holdings Inc. 30,72 %	15.01.2021	1.500	USD	-26.675,05	0,00
PetroChina Co Ltd. 25,93 %	30.12.2020	13.000	HKD	-51.862,28	-0,01
PetroChina Co Ltd. 25,80 %	30.12.2020	20.000	HKD	-85.088,96	-0,01
Pfizer Inc. 21,40 %	15.01.2021	2.500	USD	5.209,27	0,00
Pfizer Inc. 21,30 %	17.01.2020	1.500	USD	-48.028,56	-0,01
Pfizer Inc. 23,11 %	17.01.2020	2.000	USD	-100.736,48	-0,01
Pfizer Inc. 20,62 %	15.01.2021	1.500	USD	18.551,28	0,00
Pfizer Inc. 23,40 %	15.01.2021	1.500	USD	-23.293,52	0,00
Pfizer Inc. 21,13 %	19.06.2020	2.000	USD	-37.309,14	-0,01
Pfizer Inc. 21,72 %	15.01.2021	2.941	USD	-8.955,16	0,00
Pfizer Inc. 20,95 %	15.01.2021	3.333	USD	22.603,89	0,00
Pfizer Inc. 20,40 %	15.01.2021	1.500	USD	22.512,12	0,00
Pfizer Inc. 20,92 %	17.01.2020	1.500	USD	-43.852,17	-0,01
Pfizer Inc. 20,90 %	15.01.2021	1.500	USD	9.888,63	0,00
Phillips 66 23,52 %	17.01.2020	2.000	USD	51.284,36	0,01
Phillips 66 27,93 %	15.01.2021	2.000	USD	-40.344,89	-0,01
Phillips 66 26,19 %	17.01.2020	1.000	USD	-33.051,91	0,00
Ping An Insurance Group Co of China Ltd. 25,20 %	30.12.2020	13.000	HKD	-44.449,12	-0,01
Ping An Insurance Group Co of China Ltd. 25,47 %	30.12.2019	20.000	HKD	-78.755,48	-0,01
Ping An Insurance Group Co of China Ltd. 25,30 %	30.12.2019	20.000	HKD	-64.711,67	-0,01
Ping An Insurance Group Co of China Ltd. 24,00 %	30.12.2020	45.000	HKD	-45.487,49	-0,01
PNC Financial Services Group Inc/The 23,83 %	15.01.2021	2.500	USD	-5.074,55	0,00
PPL Corp. 20,31 %	17.01.2020	1.500	USD	-18.201,01	0,00
Procter & Gamble Co/The 19,26 %	15.01.2021	1.500	USD	-2.169,03	0,00
Prudential Financial Inc. 26,70 %	15.01.2021	2.500	USD	-8.869,23	0,00
Prudential Financial Inc. 26,25 %	19.06.2020	1.400	USD	-16.195,44	0,00
Prudential Financial Inc. 29,69 %	17.01.2020	1.500	USD	-66.808,88	-0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Prudential Financial Inc. 25,21 %	18.12.2020	4.000	GBP	-47.200,82	-0,01
Prudential Financial Inc. 25,99 %	17.01.2020	1.500	USD	-11.424,47	0,00
Prudential Financial Inc. 22,70 %	18.12.2020	2.000	GBP	36.819,28	0,00
Prudential Financial Inc. 26,75 %	15.01.2021	3.500	USD	-25.619,72	0,00
Prudential Financial Inc. 30,20 %	17.01.2020	2.000	USD	-94.700,91	-0,01
Prudential Financial Inc. 25,53 %	15.01.2021	3.500	USD	11.631,04	0,00
Prudential Financial Inc. 29,12 %	15.01.2021	3.500	USD	-93.991,38	-0,01
Prudential Financial Inc. 26,50 %	17.01.2020	3.000	USD	-33.788,39	0,00
Prudential Financial Inc. 26,65 %	17.01.2020	1.000	USD	-23.612,36	0,00
Prudential Financial Inc. 27,80 %	15.01.2021	2.000	USD	-28.165,98	0,00
Prudential Financial Inc. 27,07 %	19.06.2020	1.700	USD	-35.346,69	0,00
Prudential Financial Inc. 34,64 %	17.01.2020	2.000	USD	-184.767,38	-0,02
Public Service Enterprise Group Inc. 18,09 %	15.01.2021	2.500	USD	9.385,66	0,00
Public Service Enterprise Group Inc. 18,50 %	15.01.2021	1.500	USD	-7.328,91	0,00
Public Service Enterprise Group Inc. 17,94 %	15.01.2021	2.000	USD	13.723,73	0,00
Public Service Enterprise Group Inc. 19,79 %	17.01.2020	1.500	USD	-31.430,76	0,00
Public Service Enterprise Group Inc. 17,21 %	17.01.2020	1.000	USD	-7.858,81	0,00
QUALCOMM Inc. 26,42 %	17.01.2020	2.000	USD	195.114,07	0,03
Renault SA 27,07 %	18.12.2020	3.000	EUR	108.720,00	0,01
Rio Tinto Plc. 29,90 %	17.01.2020	3.000	USD	-112.035,20	-0,01
Rio Tinto Plc. 28,13 %	17.01.2020	3.000	USD	-62.969,28	-0,01
Rio Tinto Plc. 27,16 %	15.01.2021	2.000	USD	7.688,17	0,00
Rio Tinto Plc. 30,35 %	17.01.2020	3.000	USD	-131.138,85	-0,02
Rio Tinto Plc. 27,16 %	15.01.2021	2.000	USD	6.772,05	0,00
Rio Tinto Plc. 30,71 %	17.01.2020	3.500	USD	-152.712,41	-0,02
Rio Tinto Plc. 29,87 %	17.01.2020	3.000	USD	-110.337,70	-0,01
Rio Tinto Plc. 30,94 %	17.01.2020	3.000	USD	-139.195,25	-0,02
Rio Tinto Plc. 31,92 %	17.01.2020	2.500	USD	-140.313,46	-0,02
Rio Tinto Plc. 29,57 %	17.01.2020	2.000	USD	-60.553,26	-0,01
Rio Tinto Plc. 29,90 %	17.01.2020	1.000	USD	-37.345,07	-0,01
Rio Tinto Plc. 30,69 %	17.01.2020	2.000	USD	-97.233,70	-0,01
Rockwell Automation Inc. 24,38 %	19.06.2020	8.000	USD	136.159,51	0,02
Rockwell Automation Inc. 24,74 %	19.06.2020	1.400	USD	16.949,88	0,00
Rockwell Automation Inc. 24,61 %	15.01.2021	1.500	USD	22.336,98	0,00
Royal Bank of Scotland Group Plc. 27,10 %	18.12.2020	2.000	GBP	9.809,68	0,00
Royal Bank of Scotland Group Plc. 28,60 %	18.12.2020	1.761	GBP	-19.904,15	0,00
Royal Bank of Scotland Group Plc. 27,60 %	18.12.2020	4.000	GBP	6.730,41	0,00
Royal Bank of Scotland Group Plc. 26,95 %	18.12.2020	2.238	GBP	23.896,28	0,00
Royal Bank of Scotland Group Plc. 27,63 %	18.12.2020	1.794	GBP	7.989,04	0,00
Royal Caribbean Cruises Ltd. 29,30 %	15.01.2021	1.500	USD	29.854,50	0,00
RWE AG 27,19 %	18.12.2020	2.000	EUR	-39.540,00	-0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 Index 18,15 %	15.01.2021	20.000	USD	320.819,11	0,04
S&P 500 Index 15,99 %	15.01.2021	30.000	USD	37.533,68	0,00
S&P 500 Index 16,63 %	15.01.2021	22.000	USD	158.133,65	0,02
S&P 500 Index 15,51 %	17.01.2020	16.000	USD	-48.773,13	-0,01
S&P 500 Index 15,71 %	15.01.2021	15.000	USD	-32.777,98	0,00
S&P 500 Index 14,87 %	17.01.2020	27.000	USD	-180.565,84	-0,02
S&P 500 Index 17,82 %	15.01.2021	20.000	USD	269.750,31	0,04
S&P 500 Index 15,89 %	15.01.2021	27.500	USD	12.473,06	0,00
S&P 500 Index 15,45 %	17.01.2020	17.500	USD	-5.312,56	0,00
S&P 500 Index 16,50 %	17.01.2020	30.000	USD	248.536,02	0,03
S&P 500 Index 16,35 %	17.01.2020	18.000	USD	141.846,60	0,02
S&P 500 Index 15,85 %	15.01.2021	30.000	USD	-21.043,65	0,00
S&P 500 Index 17,03 %	17.01.2020	27.000	USD	490.578,41	0,06
S&P 500 Index 16,12 %	17.01.2020	30.000	USD	306.331,96	0,04
S&P 500 Index 18,83 %	17.01.2020	28.000	USD	838.239,63	0,11
S&P 500 Index 18,24 %	17.01.2020	20.000	USD	483.258,49	0,06
S&P 500 Index 16,18 %	15.01.2021	20.000	USD	70.019,76	0,01
S&P 500 Index 17,60 %	17.01.2020	18.000	USD	412.929,77	0,05
S&P 500 Index 16,60 %	15.01.2021	21.000	USD	175.804,74	0,02
S&P 500 Index 15,63 %	17.01.2020	30.000	USD	-21.124,48	0,00
S&P 500 Index 17,80 %	15.01.2021	32.500	USD	422.464,97	0,06
S&P 500 Index 17,30 %	17.01.2020	20.000	USD	-255.954,74	-0,03
S&P 500 Index 15,79 %	17.01.2020	15.000	USD	151.926,53	0,02
S&P 500 Index 16,12 %	17.01.2020	10.000	USD	102.110,66	0,01
S&P 500 Index 17,12 %	17.01.2020	20.000	USD	377.312,73	0,05
S&P 500 Index 17,33 %	17.01.2020	25.000	USD	525.013,48	0,07
S&P 500 Index 16,53 %	15.01.2021	22.000	USD	142.760,91	0,02
S&P 500 Index 17,24 %	17.01.2020	24.500	USD	484.014,73	0,06
S&P 500 Index 15,09 %	17.01.2020	20.000	USD	-151.643,62	-0,02
S&P 500 Index 16,85 %	15.01.2021	20.000	USD	200.790,37	0,03
S&P 500 Index 16,66 %	17.01.2020	15.000	USD	282.647,75	0,04
S&P 500 Index 16,40 %	15.01.2021	20.000	USD	107.652,23	0,01
S&P 500 Index 18,19 %	15.01.2021	18.000	USD	295.543,39	0,04
S&P 500 Index 15,18 %	17.01.2020	13.020	USD	-106.835,56	-0,01
S&P 500 Index 16,64 %	15.01.2021	30.000	USD	249.344,35	0,03
S&P 500 Index 16,94 %	15.01.2021	50.000	USD	683.671,64	0,09
S&P 500 Index 15,55 %	15.01.2021	11.000	USD	-52.312,74	-0,01
S&P 500 Index 16,31 %	15.01.2021	30.000	USD	202.407,04	0,03
S&P 500 Index 16,85 %	15.01.2021	28.000	USD	401.239,45	0,05
S&P 500 Index 17,26 %	15.01.2021	18.900	USD	341.588,55	0,04
S&P 500 Index 18,37 %	17.01.2020	21.000	USD	610.855,94	0,08

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 Index 18,01 %	17.01.2020	50.000	USD	1.186.410,99	0,16
S&P 500 Index 16,50 %	15.01.2021	36.000	USD	247.059,46	0,03
S&P 500 Index 16,43 %	17.01.2020	40.000	USD	1.301.598,70	0,17
S&P 500 Index 16,75 %	15.01.2021	30.000	USD	292.455,54	0,04
S&P 500 Index 17,94 %	17.01.2020	35.000	USD	1.620.643,97	0,21
S&P 500 Index 16,61 %	15.01.2021	25.500	USD	198.819,38	0,03
S&P 500 Index 18,72 %	17.01.2020	22.500	USD	676.515,62	0,09
S&P 500 Index 17,42 %	19.06.2020	20.400	USD	598.203,34	0,08
S&P 500 Index 20,96 %	17.01.2020	28.000	USD	1.608.629,42	0,21
S&P 500 Index 18,13 %	17.01.2020	14.000	USD	351.684,93	0,05
S&P 500 Index 18,98 %	17.01.2020	25.000	USD	933.828,82	0,12
S&P 500 Index 17,12 %	15.01.2021	40.500	USD	503.358,18	0,07
S&P 500 Index 19,00 %	19.06.2020	24.000	USD	762.054,97	0,10
S&P 500 Index 16,81 %	15.01.2021	28.000	USD	391.607,69	0,05
S&P 500 Index 16,40 %	15.01.2021	50.000	USD	400.263,67	0,05
S&P 500 Index 16,40 %	15.01.2021	13.750	USD	88.818,03	0,01
S&P 500 Index 16,95 %	15.01.2021	18.900	USD	204.464,25	0,03
S&P 500 Index 17,04 %	15.01.2021	18.000	USD	120.312,56	0,02
S&P 500 Index 16,20 %	19.06.2020	26.600	USD	466.300,34	0,06
S&P 500 Index 16,50 %	15.01.2021	30.000	USD	280.438,30	0,04
S&P 500 Index 16,99 %	15.01.2021	20.000	USD	122.381,89	0,02
S&P 500 Index 16,77 %	15.01.2021	32.500	USD	409.738,19	0,05
S&P 500 Index 16,00 %	19.06.2020	96.000	USD	1.433.533,32	0,19
S&P 500 Index 16,70 %	15.01.2021	18.000	USD	203.845,88	0,03
S&P 500 Index 16,67 %	15.01.2021	15.000	USD	163.984,19	0,02
S&P 500 Index 16,56 %	15.01.2021	10.500	USD	100.963,71	0,01
S&P 500 Index 16,80 %	15.01.2021	40.000	USD	509.574,27	0,07
S&P 500 Index 16,56 %	15.01.2021	50.001	USD	507.374,98	0,07
S&P Global Inc. 23,18 %	17.01.2020	2.000	USD	-32.099,87	0,00
S&P Global Inc. 22,45 %	15.01.2021	2.941	USD	-37.167,85	-0,01
S&P Global Inc. 20,48 %	15.01.2021	1.500	USD	9.444,04	0,00
S&P Global Inc. 22,85 %	15.01.2021	3.333	USD	-56.913,89	-0,01
S&P Global Inc. 22,50 %	17.01.2020	1.750	USD	-62.666,16	-0,01
salesforce.com Inc. 29,26 %	17.01.2020	2.000	USD	46.146,94	0,01
salesforce.com Inc. 29,24 %	17.01.2020	1.500	USD	76.630,14	0,01
salesforce.com Inc. 28,80 %	17.01.2020	3.000	USD	84.417,10	0,01
salesforce.com Inc. 31,47 %	15.01.2021	3.000	USD	-27.483,38	0,00
salesforce.com Inc. 28,80 %	17.01.2020	1.000	USD	28.139,03	0,00
Schlumberger Ltd. 24,00 %	17.01.2020	3.000	USD	155.227,24	0,02
Schlumberger Ltd. 34,05 %	15.01.2021	3.000	USD	-73.908,74	-0,01
Schlumberger Ltd. 27,05 %	15.01.2021	2.500	USD	100.817,31	0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Schlumberger Ltd. 26,73 %	15.01.2021	1.500	USD	66.418,18	0,01
Schlumberger Ltd. 27,20 %	17.01.2020	2.000	USD	59.421,59	0,01
Schlumberger Ltd. 26,59 %	15.01.2021	2.000	USD	89.204,24	0,01
Schlumberger Ltd. 28,20 %	15.01.2021	1.500	USD	45.576,61	0,01
Seagate Technology Plc. 37,58 %	15.01.2021	3.000	USD	-5.981,67	0,00
Seagate Technology Plc. 36,49 %	19.06.2020	8.000	USD	13.867,43	0,00
Seagate Technology Plc. 36,41 %	19.06.2020	1.400	USD	2.980,06	0,00
Sempra Energy 20,10 %	17.01.2020	2.000	USD	-49.236,57	-0,01
Sempra Energy 20,77 %	19.06.2020	2.000	USD	-61.972,33	-0,01
Sempra Energy 20,77 %	19.06.2020	2.000	USD	-49.919,16	-0,01
Sempra Energy 18,49 %	18.12.2020	2.239	CHF	-18.101,85	0,00
Sempra Energy 18,88 %	18.12.2020	2.787	CHF	-26.017,53	0,00
Sempra Energy 22,37 %	17.01.2020	1.500	USD	-76.953,48	-0,01
Sempra Energy 20,72 %	17.01.2020	1.000	USD	-47.727,68	-0,01
Sempra Energy 23,24 %	17.01.2020	2.000	USD	-124.717,08	-0,02
Service Corp International/US 24,84 %	15.01.2021	2.000	USD	-43.434,52	-0,01
Siemens AG 20,87 %	19.06.2020	2.000	EUR	-18.040,00	0,00
Skyworks Solutions Inc. 36,06 %	15.01.2021	1.500	USD	-8.245,02	0,00
Société Générale S.A. 24,73 %	20.12.2019	2.500	EUR	-133.775,00	-0,02
Société Générale S.A. 24,73 %	20.12.2019	2.500	EUR	133.775,00	0,02
Sony Corp. 30,99 %	15.01.2021	2.000	USD	23.531,53	0,00
Sony Corp. 32,41 %	17.01.2020	2.000	USD	-22.148,37	0,00
Southern Co/The 19,34 %	15.01.2021	2.500	USD	-24.968,57	0,00
Southern Co/The 19,59 %	17.01.2020	1.500	USD	-50.817,32	-0,01
Southern Co/The 18,59 %	17.01.2020	1.500	USD	-37.264,24	-0,01
Southern Co/The 18,00 %	15.01.2021	1.500	USD	9.201,54	0,00
Southwest Airlines Co. 29,96 %	15.01.2021	667	USD	-9.353,20	0,00
Square Inc. 42,63 %	15.01.2021	2.000	USD	-24.303,93	0,00
Square Inc. 41,80 %	15.01.2021	1.500	USD	-8.514,46	0,00
Square Inc. 41,50 %	15.01.2021	1.500	USD	-3.758,76	0,00
Starbucks Corp 23,90 %	17.01.2020	2.000	USD	-19.938,92	0,00
Starbucks Corp. 24,91 %	17.01.2020	2.500	USD	-64.419,80	-0,01
Starbucks Corp. 23,81 %	15.01.2021	2.000	USD	-7.113,34	0,00
Starbucks Corp. 24,17 %	17.01.2020	2.500	USD	-29.055,15	0,00
Starbucks Corp. 24,30 %	17.01.2020	2.000	USD	-20.459,85	0,00
Starbucks Corp. 27,11 %	17.01.2020	2.000	USD	-94.233,88	-0,01
Starbucks Corp. 24,06 %	17.01.2020	3.500	USD	-33.132,75	0,00
Starbucks Corp. 23,50 %	17.01.2020	1.000	USD	-6.170,29	0,00
Starbucks Corp. 22,17 %	17.01.2020	1.500	USD	8.271,96	0,00
Starbucks Corp. 25,06 %	17.01.2020	2.500	USD	-76.746,90	-0,01
Starbucks Corp. 23,50 %	17.01.2020	3.000	USD	-18.510,86	0,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Suncor Energy Inc. 25,25 %	15.01.2021	2.500	USD	11.024,79	0,00
Suncor Energy Inc. 25,82 %	19.06.2020	1.700	USD	-31.590,62	0,00
Suncor Energy Inc. 25,19 %	17.01.2020	2.000	USD	-1.401,11	0,00
Suncor Energy Inc. 26,06 %	17.01.2020	1.000	USD	-31.740,61	0,00
Suncor Energy Inc. 30,17 %	19.06.2020	2.000	USD	-97.682,77	-0,01
Suncor Energy Inc. 25,30 %	15.01.2021	1.500	USD	7.881,26	0,00
SunTrust Banks Inc. 24,40 %	15.01.2021	2.500	USD	-6.848,39	0,00
Swiss Life Holding AG 17,88 %	18.12.2020	3.423	CHF	-8.633,82	0,00
Swiss Life Holding AG 18,60 %	18.12.2020	2.239	CHF	-20.214,75	0,00
Swiss Market Index 14,80 %	19.06.2020	4.540	CHF	92.483,31	0,01
Swiss Market Index 15,35 %	18.12.2020	8.523	CHF	137.412,76	0,02
Swiss Market Index 14,11 %	18.12.2020	7.664	CHF	744,00	0,00
Swiss Market Index 14,49 %	18.12.2020	5.477	CHF	33.064,45	0,00
T Rowe Price Group Inc. 23,40 %	17.01.2020	1.500	USD	17.271,42	0,00
T US Equity 20,70 %	17.01.2020	2.000	USD	5.963,72	0,00
T US Equity 22,97 %	15.01.2021	667	USD	-10.820,25	0,00
T US Equity 22,82 %	17.01.2020	2.500	USD	-66.350,82	-0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd. 29,80 %	17.01.2020	2.000	USD	-55.882,88	-0,01
Tapestry Inc. 28,45 %	17.01.2020	620	USD	56.776,72	0,01
Telefonica SA 20,39 %	18.12.2020	2.000	EUR	6.620,00	0,00
Tencent Holdings Ltd. 28,75 %	30.12.2020	20.000	HKD	24.989,72	0,00
Tencent Holdings Ltd. 30,35 %	30.12.2020	13.000	HKD	-4.295,76	0,00
Texas Instruments Inc. 28,20 %	15.01.2021	1.500	USD	-10.292,80	0,00
Texas Instruments Inc. 26,30 %	19.06.2020	1.400	USD	-2.892,05	0,00
T-Mobile US Inc. 28,96 %	17.01.2020	2.500	USD	-117.567,81	-0,02
Toyota Motor Corp. 21,50 %	17.01.2020	1.500	USD	-72.642,36	-0,01
Toyota Motor Corp. 23,36 %	15.01.2021	2.000	USD	-88.324,05	-0,01
Travelers Cos Inc/The 20,50 %	15.01.2021	1.500	USD	4.553,62	0,00
Travelers Cos Inc/The 19,55 %	15.01.2021	1.500	USD	13.108,49	0,00
Travelers Cos Inc/The 18,37 %	15.01.2021	2.000	USD	46.111,01	0,01
Travelers Cos Inc/The 19,60 %	15.01.2021	2.000	USD	25.723,01	0,00
Travelers Cos Inc/The 23,24 %	17.01.2020	2.500	USD	-157.445,66	-0,02
TripAdvisor Inc. 42,99 %	17.01.2020	1.750	USD	-80.002,69	-0,01
Twitter Inc. 43,99 %	15.01.2021	2.500	USD	-30.806,54	0,00
Twitter Inc. 47,54 %	15.01.2021	1.500	USD	-74.555,42	-0,01
Twitter Inc. 45,50 %	15.01.2021	1.500	USD	-45.859,53	-0,01
Twitter Inc. 47,40 %	15.01.2021	1.500	USD	-69.826,66	-0,01
Tyson Foods Inc. 24,77 %	15.01.2021	3.333	USD	66.105,15	0,01
U.S. Bancorp 23,46 %	17.01.2020	1.500	USD	-77.061,26	-0,01
U.S. Bancorp 19,75 %	17.01.2020	1.500	USD	-28.453,39	0,00
U.S. Bancorp 24,81 %	17.01.2020	1.500	USD	-95.962,82	-0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
U.S. Bancorp 22,54 %	17.01.2020	2.000	USD	-90.389,79	-0,01
U.S. Bancorp 22,27 %	15.01.2021	2.500	USD	-46.097,54	-0,01
U.S. Bancorp 24,70 %	17.01.2020	2.000	USD	-129.207,83	-0,02
U.S. Bancorp 20,81 %	17.01.2020	2.000	USD	-72.570,50	-0,01
UBS Group AG 23,88 %	18.12.2020	2.787	CHF	-5.309,70	0,00
UBS Group AG 24,05 %	18.12.2020	2.239	CHF	-13.550,99	0,00
Under Armour Inc. 46,54 %	17.01.2020	2.500	USD	-120.037,72	-0,02
UniCredit SpA 33,82 %	18.12.2020	2.000	EUR	-14.540,00	0,00
UniCredit SpA 32,80 %	18.12.2020	2.000	EUR	6.920,00	0,00
Union Pacific Corp. 24,60 %	17.01.2020	2.000	USD	19.220,41	0,00
Union Pacific Corp. 25,19 %	15.01.2021	1.500	USD	-1.252,92	0,00
United Continental Holdings Inc. 32,05 %	15.01.2021	3.500	USD	-65.825,40	-0,01
United Continental Holdings Inc. 31,15 %	17.01.2020	1.500	USD	-48.634,82	-0,01
United Continental Holdings Inc. 33,87 %	15.01.2021	667	USD	-17.880,06	0,00
United Continental Holdings Inc. 31,30 %	15.01.2021	3.000	USD	-458,05	0,00
United Continental Holdings Inc. 34,23 %	15.01.2021	2.000	USD	-67.379,20	-0,01
United Continental Holdings Inc. 32,00 %	15.01.2021	3.500	USD	-64.316,51	-0,01
United Continental Holdings Inc. 33,95 %	15.01.2021	3.000	USD	-91.530,44	-0,01
United Continental Holdings Inc. 32,21 %	15.01.2021	2.500	USD	-45.087,12	-0,01
United Continental Holdings Inc. 32,80 %	17.01.2020	3.000	USD	-137.551,64	-0,02
United Continental Holdings Inc. 33,50 %	17.01.2020	2.000	USD	-114.657,80	-0,02
United Continental Holdings Inc. 33,71 %	17.01.2020	2.000	USD	-118.807,25	-0,02
United Continental Holdings Inc. 34,63 %	19.06.2020	2.000	USD	-103.143,52	-0,01
United Continental Holdings Inc. 31,70 %	15.01.2021	1.500	USD	-14.913,78	0,00
United Continental Holdings Inc. 37,77 %	17.01.2020	2.000	USD	-197.341,47	-0,03
United Continental Holdings Inc. 32,46 %	17.01.2020	2.000	USD	-79.791,63	-0,01
United Continental Holdings Inc. 31,21 %	15.01.2021	2.000	USD	-13.148,91	0,00
United Continental Holdings Inc. 33,30 %	15.01.2021	2.500	USD	-64.038,08	-0,01
United Continental Holdings Inc. 30,74 %	15.01.2021	2.500	USD	16.705,58	0,00
United Continental Holdings Inc. 32,02 %	19.06.2020	1.700	USD	-66.952,58	-0,01
United Continental Holdings Inc. 31,51 %	15.01.2021	3.000	USD	-6.816,95	0,00
United Continental Holdings Inc. 33,10 %	15.01.2021	1.500	USD	-33.855,76	0,00
United Continental Holdings Inc. 31,77 %	17.01.2020	1.000	USD	-61.514,28	-0,01
UnitedHealth Group Inc. 27,28 %	17.01.2020	2.000	USD	-29.261,72	0,00
UnitedHealth Group Inc. 26,80 %	17.01.2020	2.000	USD	-21.555,59	0,00
UnitedHealth Group Inc. 25,95 %	17.01.2020	2.500	USD	-8.487,52	0,00
UnitedHealth Group Inc. 23,07 %	17.01.2020	1.000	USD	19.965,87	0,00
UnitedHealth Group Inc. 28,04 %	17.01.2020	2.500	USD	-93.699,48	-0,01
Vale S.A. 38,27 %	17.01.2020	2.000	USD	56.655,29	0,01
Valero Energy Corp. 25,97 %	15.01.2021	3.500	USD	159.250,94	0,02
Valero Energy Corp. 27,30 %	17.01.2020	3.000	USD	115.403,27	0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Valero Energy Corp. 28,00 %	15.01.2021	3.000	USD	94.925,46	0,01
Valero Energy Corp. 29,36 %	17.01.2020	1.000	USD	-6.619,36	0,00
Valero Energy Corp. 28,28 %	15.01.2021	2.500	USD	70.751,75	0,01
Valero Energy Corp. 28,18 %	15.01.2021	3.000	USD	91.261,01	0,01
Valero Energy Corp. 27,07 %	17.01.2020	2.000	USD	84.084,79	0,01
Valero Energy Corp. 30,27 %	17.01.2020	2.500	USD	-8.756,96	0,00
Valero Energy Corp. 27,90 %	15.01.2021	3.500	USD	100.309,86	0,01
Veolia Environnement S.A. 20,76 %	18.12.2020	2.000	EUR	-16.940,00	0,00
Veolia Environnement S.A. 20,39 %	18.12.2020	3.000	EUR	-28.200,00	0,00
Viacom Inc. 30,31 %	17.01.2020	1.500	USD	-6.278,07	0,00
Viacom Inc. 31,30 %	15.01.2021	2.941	USD	-55.791,40	-0,01
Vinci SA 21,34 %	18.12.2020	2.000	EUR	-25.040,00	0,00
Vipshop Holdings Ltd. 52,45 %	17.01.2020	620	USD	32.570,33	0,00
Visa Inc. 23,60 %	15.01.2021	1.500	USD	-14.859,89	0,00
Visa Inc. 24,17 %	15.01.2021	667	USD	-9.167,58	0,00
VMware Inc. 32,82 %	17.01.2020	2.500	USD	12.057,66	0,00
VMware Inc. 31,40 %	17.01.2020	1.500	USD	33.923,12	0,00
Walgreens Boots Alliance Inc. 25,68 %	17.01.2020	2.500	USD	42.639,66	0,01
Walgreens Boots Alliance Inc. 24,68 %	15.01.2021	1.500	USD	48.540,50	0,01
Walgreens Boots Alliance Inc. 25,42 %	15.01.2021	1.500	USD	40.241,60	0,01
Walmart Inc. 21,95 %	15.01.2021	1.500	USD	-16.409,20	0,00
Walmart Inc. 22,50 %	15.01.2021	1.500	USD	-24.290,46	0,00
Walmart Inc. 22,55 %	15.01.2021	667	USD	-10.131,63	0,00
Walmart Inc. 20,96 %	17.01.2020	1.750	USD	-65.888,27	-0,01
Walt Disney Co/The 21,19 %	19.06.2020	8.000	USD	165.762,53	0,02
Walt Disney Co/The 24,70 %	17.01.2020	2.000	USD	-33.752,47	0,00
Walt Disney Co/The 23,50 %	17.01.2020	1.000	USD	-18.403,09	0,00
Walt Disney Co/The 23,50 %	17.01.2020	3.000	USD	-55.209,26	-0,01
Waste Management Inc. 16,94 %	19.06.2020	1.700	USD	-16.413,69	0,00
Waste Management Inc. 15,62 %	17.01.2020	1.750	USD	-28.197,41	0,00
Weibo Corp. 46,94 %	15.01.2021	2.941	USD	55.210,23	0,01
Weibo Corp. 46,96 %	15.01.2021	1.500	USD	35.849,65	0,00
Wells Fargo & Co. 24,05 %	15.01.2021	2.500	USD	763,43	0,00
Wells Fargo & Co. 25,90 %	15.01.2021	2.000	USD	-31.704,69	0,00
Western Union Co/The 22,14 %	15.01.2021	2.000	USD	29.477,28	0,00
Western Union Co/The 26,63 %	17.01.2020	2.000	USD	-123.962,63	-0,02
Williams Cos Inc. 25,20 %	17.01.2020	2.000	USD	-11.711,87	0,00
Williams Cos Inc/The 30,61 %	19.06.2020	2.000	USD	-74.474,58	-0,01
Williams Cos Inc/The 24,41 %	17.01.2020	1.500	USD	3.543,20	0,00
Williams Cos Inc/The 29,40 %	15.01.2021	1.500	USD	-8.972,52	0,00
Williams Cos Inc/The 28,92 %	17.01.2020	1.000	USD	-47.745,64	-0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Xerox Corp. 29,79 %	17.01.2020	2.500	USD	101.266,39	0,01
Yum! Brands Inc. 21,28 %	15.01.2021	2.000	USD	-39.356,92	-0,01
Yum! Brands Inc. 23,71 %	17.01.2020	2.000	USD	-145.643,97	-0,02
Yum! Brands Inc. 23,10 %	17.01.2020	2.000	USD	-92.886,65	-0,01
Yum! Brands Inc. 20,90 %	17.01.2020	1.000	USD	-52.290,28	-0,01
Yum! Brands Inc. 21,69 %	15.01.2021	2.500	USD	-57.077,42	-0,01
Yum! Brands Inc. 33,64 %	17.01.2020	2.500	USD	-57.279,51	-0,01
Yum! Brands Inc. 23,29 %	15.01.2021	2.000	USD	-74.510,51	-0,01
Yum! Brands Inc. 21,20 %	15.01.2021	1.500	USD	-22.889,35	0,00
Zoetis Inc. 24,58 %	17.01.2020	2.500	USD	-56.560,99	-0,01
Zurich Insurance Group AG 16,69 %	18.12.2020	2.787	CHF	-9.405,75	0,00
Zurich Insurance Group AG 17,99 %	18.12.2020	3.409	CHF	-67.916,13	-0,01
Zurich Insurance Group AG 16,48 %	19.06.2020	2.270	CHF	-41.680,30	-0,01
Summe Volatility Swaps				9.705.382,12	1,27

Differenzkontrakte	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Deutschland				
Allianz SE	-40.758	EUR	191.466,98	0,03
Bayerische Motoren Werke AG	1.956.199	EUR	60.689,63	0,01
Deutsche Telekom AG	-2.148.455	EUR	84.919,79	0,01
E.ON SE	1.835.516	EUR	97.519,45	0,01
			434.595,85	0,06
Frankreich				
AXA S.A.	-627.204	EUR	135.726,22	0,02
BNP Paribas S.A.	-2.690.268	EUR	167.665,49	0,02
Credit Suisse Group AG	-7.562.716	CHF	-35.590,91	0,00
			267.800,80	0,04
Niederlande				
ING Groep NV	-8.703.314	EUR	-157.653,46	-0,02
			-157.653,46	-0,02
Schweiz				
UBS Group AG	2.747.156	CHF	155.531,57	0,02
Zurich Insurance Group AG	9.331.102	CHF	14.898,78	0,00
			170.430,35	0,02
Vereinigte Staaten				
Amazon.com Inc.	3.466.520	USD	194.297,84	0,03
American Express Co.	7.547.410	USD	142.276,52	0,02
Apple Inc.	13.011.398	USD	-460.123,39	-0,06
Bank of America Corp.	49.210.192	USD	-877.435,78	-0,12
Citigroup Inc.	40.056.444	USD	276.250,02	0,04

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2019 (FORTSETZUNG)

Differenzkontrakte	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Vereinigte Staaten				
Delta Air Lines Inc.	8.211.302	USD	-66.874,54	-0,01
JPMorgan Chase & Co.	63.019.306	USD	-768.253,59	-0,10
MetLife Inc.	4.560.974	USD	100.592,03	0,01
U.S. Bancorp	47.449.209	USD	-1.978.221,49	-0,26
			-3.437.492,38	-0,45
Summe Differenzkontrakte			-2.722.318,84	-0,35
Summe Festverzinsliche Wertpapiere, Tagesgelder, Optionen, Volatility Swaps und Differenzkontrakte (Anschaffungskosten EUR 455.892.126,79)			495.295.023,61	64,95
Bankguthaben			268.800.930,68	35,24
Sonstige Vermögenswerte			15.260.642,73	2,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-16.731.752,86	-2,19
Summe Nettoteilfondsvermögen			762.624.844,16	100,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. JULI 2019 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	150.239.020,16
Unrealisierte Gewinne aus Volatility Swaps (Erl. 2)	9.705.382,12
Tagesgelder (Erl. 2)	253.870.396,98
Optionen (Erl. 2)	84.202.543,19
Bankguthaben (Erl. 2) *	268.800.930,68
Forderungen aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	11.043.314,73
Forderungen aus Festgeldern	3.670,99
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	3.678.021,15
Zinsforderungen	535.635,86
Summe Aktiva	782.078.915,86
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	11.771.696,22
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	34.910,66
Unrealisierte Verluste aus Finanzterminkontrakten (Erl. 4)	528.430,33
Unrealisierte Verluste aus Devisentermingeschäften (Erl. 5)	3.184.227,91
Unrealisierte Verluste aus Differenzkontrakten	2.722.318,84
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	542.538,05
Verbindlichkeiten aus Verwahrstelle- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	112.253,78
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	7.529,90
Verbindlichkeiten für Differenzkontrakte	419.810,64
Sonstige Verbindlichkeiten	130.355,37
Summe Passiva	19.454.071,70
Summe Nettoteilfondsvermögen	762.624.844,16
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	1.084,75
Anteilklasse I2R	914,77
Anteilklasse IGB	1.051,79
Anteilklasse P	50,98
Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraumes	
Anteilklasse I	653.223,33
Anteilklasse I2R	5.834,00
Anteilklasse IGB	7.474,54
Anteilklasse P	801.112,51

* Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten.

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

1. Der Fonds

Der Assenagon Alpha (der "Fonds") wurde am 25. Januar 2011 als ein "Fonds Commun de Placement à Compartiments Multiples" aufgelegt. Bei dem Fonds handelt es sich um ein Sondervermögen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010, welcher die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) erfüllt.

Gegenwärtig wird der Teilfonds Assenagon Alpha Volatility mit den Anteilklassen I und P (Auflagedatum: 25. Januar 2011) zum Kauf angeboten.

Anteile der Anteilklassen I2R des Teilfonds Assenagon Alpha Volatility werden seit dem 21. Dezember 2016 zum Kauf angeboten.

Anteile der Anteilklassen I GBP des Teilfonds Assenagon Alpha Volatility werden seit dem 18. Dezember 2018 zum Kauf angeboten.

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jährlich zum 31. Januar.

Da sich die Geschäftstätigkeit während des gesamten Berichtszeitraums nur auf den Teilfonds Assenagon Alpha Volatility bezogen hat, stellen die Finanzaufstellungen des Teilfonds Assenagon Alpha Volatility gleichzeitig die konsolidierten Finanzaufstellungen des Assenagon Alpha zum 31. Juli 2019 dar.

Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

Anlageziel

Der Assenagon Alpha Volatility strebt die Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Wertzuwachses in Euro an, wobei kurzfristige Wertschwankungen toleriert werden. Das Sondervermögen ist dabei an keine Benchmark gebunden.

Anlagestrategie

Zur Erreichung des Anlageziels setzt der Teilfonds auf eine Kombination von Derivate-Strategien zur Ausnutzung der Volatilität an den globalen Aktien-, Renten-, Zins-, Währungs- und Rohstoffmärkten (Volatilitätsstrategien) verbunden mit einem risikoarmen Liquiditäts-Management.

Je nach Marktgegebenheiten können die Volatilitätsstrategien ein unterschiedliches Gewicht bei der Zusammensetzung des Teilfonds einnehmen, wobei bei Derivaten das Nominal die relevante Bezugsgröße bildet. Der maximal mögliche Verlust einzelner Instrumente, Strategien und auch des Gesamtportfolios kann vom Fonds-Management begrenzt werden. In Marktphasen, in denen keine ausreichenden Chancen zur Ausnutzung der Volatilität identifiziert werden, kann der Teilfonds bis zu 100 % im risikoarmen Liquiditäts-Management investiert bleiben.

a) Implizite Volatilität

Als Maßstab der Schwankungsintensität von Preis- und Renditebewegungen hat sich die Kennzahl Volatilität nicht nur in der Performance- und Risikoanalyse etabliert, sondern bietet auch die Chance, kontinuierlich als Renditequelle genutzt zu werden. Neben der tatsächlich realisierten Volatilität kommt dabei insbesondere der impliziten Volatilität eine entscheidende Rolle zu. Die implizite Volatilität eines Finanzinstrumentes drückt die am Markt erwartete zukünftige Schwankungsbreite der Preise des zugrundeliegenden Finanzinstrumentes aus und kann aus den Preisen von Optionen abgeleitet werden, die auf das jeweilige Instrument verweisen. Implizite Volatilität ist vor allem auf drei Weisen handelbar: Da der Preis einer Option wesentlich von der impliziten Volatilität abhängt, kann durch Kauf bzw. Verkauf von Optionen unter Absicherung aller anderen Marktrisiken die implizite Volatilität eines Finanzinstrumentes investierbar gemacht werden. Des Weiteren existieren mit Varianz Swaps Derivate, die die Differenz aus impliziter und realisierter Varianz (dem Quadrat der Volatilität) abbilden. Zuletzt werden für viele Märkte sogenannte Volatilitätsindizes veröffentlicht, die die am Markt gemessene implizite Volatilität anzeigen. Auf diese Indizes hat sich ein aktiver Derivatemarkt entwickelt.

b) Volatilitätsstrategie

Die im Fonds-Management eingesetzten Volatilitätsstrategien nutzen systematisch relative Preisdifferenzen in unterschiedlichen Volatilitätssegmenten. Dafür stehen dem Fonds-Management unterschiedliche Umsetzungsmöglichkeiten zur Verfügung. Insbesondere können dafür Differenzen zwischen der impliziten und der realisierten Volatilität eines Basiswerts oder Mean-Reversion-Effekte (Rückkehr zum Durchschnittswert) durch Investition in die implizite Volatilität unterschiedlicher Basiswerte genutzt werden. Weitere mögliche Strategien können als Renditequelle z. B. die Veränderung der Volatilitätsstrukturkurven (Laufzeitenkurve oder Schiefe) nutzen. Die Volatilitätsstrategien werden wie oben unter a) beschrieben im Wesentlichen durch Derivate auf Finanzindizes und Einzeltitel umgesetzt, die sich auf die globalen Aktien-, Renten-, Zins-, Währungs- und Rohstoffmärkte bzw. entsprechende Teilmärkte (z. B. Länder, Regionen, Rohstoffgruppen) beziehen oder auf

daraus abgeleitete Größen wie z. B. Volatilität oder Varianz referenzieren. Derivate dürfen sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Wertpapierleerverkäufe dürfen nicht getätigt werden.

Der verstärkte Einsatz von Derivaten bei der Umsetzung der Volatilitätsstrategien kann zu einer erhöhten Hebelwirkung im Fonds führen.

Bei der Umsetzung der Volatilitätsstrategien wird ein hohes Maß an Flexibilität durch optimierte Fälligkeitsstrukturen, Kostenoptimierung sowie minimiertes Kontrahentenrisiko angestrebt.

Mögliche Kurs- und Währungsrisiken können durch den Einsatz von Terminkontrakten abgesichert werden. Ausfall- oder Kontrahentenrisiken können durch die Hinterlegung von Wertpapieren als Sicherheiten zu Gunsten des Teilfonds minimiert werden.

c) Liquiditäts-Management

Ziel des Liquiditäts-Managements ist die Erzielung einer geldmarktnahen Rendite. Dafür kann der Teilfonds festverzinsliche Wertpapiere, variabel verzinsliche Wertpapiere, Sicht- und Termineinlagen aber auch in börsennotierte und liquide handelbare Wertpapiere, Anteile anderer OGA oder OGAW und Zertifikate erwerben. Dabei können je nach Marktlage Termingelder und Sichteinlagen auch längere Zeit bis zu 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds ausmachen. Daneben können auch optionsbasierte Strategien zur Erzielung einer geldmarktnahen Rendite eingesetzt werden.

Mögliche Kurs- und Währungsrisiken können durch den Einsatz von Terminkontrakten abgesichert werden. Ausfall- oder Kontrahentenrisiken können durch die Hinterlegung von Wertpapieren als Sicherheiten zu Gunsten des Teilfonds minimiert werden.

d) Anlageinstrumente

Folgende Instrumente können zur Umsetzung der Anlagestrategie im Einzelnen erworben werden:

- Aktien, die zu den internationalen Standardwerten zählen als auch Nebenwerte
- Schuldverschreibungen, die zumindest ein Rating von B- nach Standard & Poor's und Fitch oder B3 nach Moody's aufweisen, wie z.B. fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Staatsanleihen, Pfandbriefe, Genussscheine, Unternehmensanleihen, Anleihen von Finanzinstituten, Zero-Bonds, Wandel- und Optionsanleihen, Inflation Linked Bonds etc. Der Erwerb von Asset Backed Securities (ABS) ist jedoch ausgeschlossen
- Termingelder und Sichteinlagen mit einer Laufzeit von höchstens zwölf Monaten
- Währungskassa- und Währungstermingeschäfte
- Anteile anderer OGA und OGAW
- Zertifikate
- Optionen, sowohl börsengehandelte Optionen als auch OTC-Kontrakte (Over-the-Counter-Kontrakte) und Flex-Kontrakte (Flex-Produkte sind individuell vereinbarte Kontrakte, die über die Börse gehandelt werden, an der auch das Clearing erfolgt)
- Forwards, Futures und Flex-Futures
- Swaps (insbesondere Varianz-Swaps und Forward Starting Variance Swaps), Forward Swaps und Swaptions. Durch den Abschluss eines Varianz-Swaps wird zwischen den Kontrahenten ein auf der Varianz (Quadratzahl der Volatilität) des zugrunde liegenden Aktienindex basierender Austausch von Zahlungsströmen vereinbart. Mit Hilfe dieser Instrumente lassen sich Strategien bezüglich zukünftiger Volatilitätsentwicklung umsetzen oder aber langfristig Risikoprämien von impliziter gegenüber realisierter Volatilität verdienen.
- Mit dem Handel eines Forward Starting Variance Swap schließt man ein Termingeschäft ab, auf ein in der Zukunft startendes Varianz Swap. Dieses Instrument ermöglicht das Handeln von zukünftiger impliziter Volatilität
- Total Return Swaps

Je nach Einsatz innerhalb der Strategien können Kurs- und Zinsrisiken, Basiswertrisiken und Volatilitätsrisiken der vorstehenden Instrumente abgesichert werden. Zudem können Kreditrisiken durch den Einsatz von Kreditderivaten wie beispielsweise Credit Default Swaps abgesichert werden. Sofern es sich um Optionsanleihen oder Wandelschuldverschreibungen handelt, können auch die inhärenten Aktienrisiken abgesichert werden.

Derivative Instrumente (Optionen, Forwards, Futures, Swaps, Forward Swaps und Swaptions) dürfen im Teilfonds nur gehandelt werden, wenn die entsprechenden Basiswerte auf die globalen Aktien-, Renten-, Zins-, Währungs- und Rohstoffmärkte bzw. entsprechende Teilmärkte (z.B. Länder, Regionen, Rohstoffgruppen) oder daraus abgeleitete Größen (wie z.B. Volatilität, Varianz, Korrelation, Dividendenrendite, Inflation) sowie auf anerkannte Finanzindizes gemäß Artikel 44 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 und gemäß Artikel 9 der Großherzoglichen Verordnung vom 8. Februar 2008 lauten. Der Einsatz dieser Derivate erfolgt nur unter Einhaltung der im Verwaltungsreglement aufgeführten Anlagegrundsätze und -beschränkungen. Derivative Instrumente mit einzelnen Rohstoffen als Basiswert dürfen nicht im Teilfonds gehandelt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann Kontrahentenrisiken bei OTC-Derivatetransaktionen reduzieren, indem sie die OTC-Vertragsparteien verpflichtet, liquide Sicherheiten zu stellen. Darunter sind insbesondere Barmittel, Wertpapiere oder erstklassige Staatsanleihen zu verstehen. Für diese Sicherheiten wird täglich ein Marktwert ermittelt. Die Höhe der zu stellenden Sicherheiten muss mindestens dem Wert entsprechen, um den die im Verwaltungsreglement ausgewiesenen Grenzwerte der aufgeführten Anlagegrundsätze und -beschränkungen überschritten werden, ggf. multipliziert mit einem Gewichtungsfaktor. Die Sicherheiten können von der Verwaltungsgesellschaft verwertet werden. Für die im Portfolio des Fonds befindlichen Swaps kann ein Barausgleich stattfinden, es kann jedoch auch zu einer effektiven Lieferung von Wertpapieren kommen.

Währungsrisiken von nicht in Euro denominierten Instrumenten können abgesichert werden. Hierzu kommen in der Regel Währungsswaps oder Devisentermingeschäfte zum Einsatz. Zur Erreichung des Anlageziels kann der Fonds unter den Bedingungen von Artikel 5 des Verwaltungsreglements als Darlehensgeber und Darlehensnehmer von Wertpapieren auftreten. Die Verwaltungsgesellschaft erwartet, dass normalerweise nicht mehr als 30 % des Bestands des Fonds Gegenstand von Wertpapierleih-, Pensions- und Rückkaufgeschäften sind; maximal sind 50 % des Bestands des Fonds Gegenstand von Wertpapierleih-, Pensions- und Rückkaufgeschäften.

Der Fonds darf Anteile anderer OGAW und anderer OGA nur in Höhe von insgesamt 10 % des Nettofondsvermögens erwerben.

Die maximale Hebelwirkung aus dem Einsatz von Total Return Swaps wird nicht mehr als das 19-fache des Fondsvermögens betragen. Die erwartete Hebelwirkung aus dem Einsatz von Total Return Swaps wird im Normalfall nicht mehr als das 6-fache des Fondsvermögens betragen.

Im Rahmen der im Verwaltungsreglement festgesetzten Anlagebeschränkungen kann der Fonds in sonstige zulässige Vermögenswerte investieren.

e) Eingeschränkte Risikostreuung

Die Verwaltungsgesellschaft darf nach dem Grundsatz der Risikostreuung bis zu 100 % des Nettofondsvermögens in Wertpapieren verschiedener Emissionen anlegen, die von einem EU-Mitgliedstaat oder seinen Gebietskörperschaften, von einem Drittstaat oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, oder von anderen von der CSSF anerkannten Staaten (wie z.B. Brasilien, Singapur, Russland, Indonesien oder Südafrika) begeben oder garantiert werden, sofern diese Wertpapiere im Rahmen von mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben worden sind, wobei die Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30 % des Nettofondsvermögens des Fonds nicht überschreiten dürfen.

Anleger sollten beachten, dass die Anlagestrategie des Fonds im Falle einer negativen Marktentwicklung keinen Schutz vor Kursverlusten bietet.

Anleger werden ausdrücklich darauf hingewiesen, dass durch den zusätzlichen Einsatz von Derivaten die Risikostruktur des Fonds nachhaltig beeinflusst werden kann.

Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.

Risikoprofil des Teilfonds

Der Teilfonds verfolgt eine wachstumsorientierte Anlagestrategie, die auf eine attraktive Wertsteigerung ausgerichtet ist. Hohe Chancen stehen höheren Risiken gegenüber.

Risikoprofil des Anlegerkreises

Der Teilfonds ist insbesondere für Anleger geeignet, die ein moderates Wachstum bzw. Erträge erwarten und die daher bereit sind, Verluste hinzunehmen. Die Anlagedauer sollte mindestens zwei bis drei Jahre betragen.

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Allgemeines

Die Erstellung der Finanzberichte erfolgt in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW). Der Halbjahresbericht wurde auf Unternehmensfortführungsbasis erstellt.

Bewertung der Anlagen

Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Vermögenswerte, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wenn ein Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.

- b) Vermögenswerte, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte verkauft werden können.
- c) Nicht börsennotierte Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet. Die für die Preisfeststellung der Derivate bestimmten Kriterien erfolgen in üblicher, vom Wirtschaftsprüfer nachvollziehbaren, Weise.
- d) Falls die unter vorstehend a) und b) genannten Kurse nicht marktgerecht sind oder sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in a) oder b) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, werden diese Vermögenswerte, ebenso wie alle anderen Vermögenswerte, zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von 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 der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen vom jeweiligen Teilfonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettoinventarwert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Swaps werden zum Barwert (Present Value) bewertet.
- h) Flüssige Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zum jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.
- i) Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden die Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Veräußerungswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich errechenbaren Veräußerungswertes festlegt.
- j) Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die betreffende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne oder Verluste aus Devisentransaktionen werden hinzugerechnet oder abgesetzt.
- k) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Veräußerungswert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben von der Verwaltungsgesellschaft und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.

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

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

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

Erträge

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

Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren

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

3. Kosten

Für die Verwaltung des Teilfonds Assenagon Alpha Volatility erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von 0,8 % p.a. für die Anteilklasse I und I GBP, 1,0% p.a. für die Anteilklasse I2R, und 1,5 % p.a. für die Anteilklasse P. Die Verwaltungsvergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögens ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer. Die Verwahrstelle, die Zentralverwaltung, die Register- und Transferstelle und die Zahlstelle in Luxemburg sind berechtigt ein Entgelt von bis zu 0,15 % p.a., mindestens jedoch EUR 10.000 pro Monat, zu erhalten.

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

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

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

Performance Fee für Anteilklassen I, I GBP und P

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

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

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

4. Finanzterminkontrakte

Die am 31. Juli 2019 ausstehenden Finanzterminkontrakte werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Underlying	Währung	Fälligkeit	Kontrakte	Unrealisierte Gewinne/(Verluste) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
DAX Index	EUR	20.09.2019	21	-157.445,85	-0,02
EUR/CHF Future	CHF	16.09.2019	-42	96.210,89	0,01
EUR/GBP Future	GBP	16.09.2019	6	15.712,53	0,00
Euro FX Future	USD	16.09.2019	-2	3.929,41	0,00
Euro Stoxx 50 [®] September Futures	EUR	20.09.2019	-1.052	-6.419,95	0,00
FTSE 100 Index	GBP	20.09.2019	969	-3.233,29	0,00
Hang Seng China Enterprises Index	HKD	29.08.2019	-95	41.838,85	0,01
Hang Seng Index	HKD	29.08.2019	-27	32.940,99	0,00
NASDAQ 100 E-Mini	USD	20.09.2019	166	-151.338,20	-0,02
Russell 2000 E-Mini	USD	20.09.2019	99	110.144,58	0,01
S&P 500 E-Mini	USD	20.09.2019	1.085	-489.641,36	-0,06
STOXX [®] Europe 600 Banks	EUR	20.09.2019	600	-10.209,00	0,00
Swiss Market Index September Futures	CHF	20.09.2019	138	-10.919,93	0,00
				-528.430,33	-0,07

5. Devisentermingeschäfte

Die am 31. Juli 2019 ausstehenden Devisentermingeschäfte werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Unrealisierte Gewinne/(Verluste) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
32.617.534,83	EUR	36.500.000,00	CHF	20.09.2019	-520.541,09	-0,07
16.976.967,91	EUR	150.000.000,00	HKD	20.09.2019	-171.012,07	-0,02
2.255.656,06	EUR	20.000.000,00	HKD	20.09.2019	-30.741,27	0,00
154.911.810,92	EUR	175.000.000,00	USD	20.09.2019	-1.634.228,82	-0,21
7.112.810,00	GBP	8.228.545,09	EUR	09.08.2019	-408.033,45	-0,01
20.500.000,00	GBP	22.928.468,77	EUR	20.09.2019	-419.671,12	-0,06
					-3.184.227,91	-0,37

6. Besteuerung

Taxe d'Abonnement

Der jeweilige Teilfonds unterliegt einer Abonnementsteuer (Taxe d'Abonnement) in Höhe von 0,05 % p. a., welche vierteljährlich auf der Grundlage des Nettoteilfondsvermögens am Ende des jeweiligen Quartals berechnet wird. Für Anteilklassen, die ausschließlich institutionellen Anlegern zugänglich sind (Anteilklasse I, I2R und I GBP), gilt ein ermäßigter Steuersatz von 0,01 % p. a.

7. Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands

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

8. Gewinnverwendung

Es werden ausschüttende (Anteilklassen I, I GBP und P) und thesaurierende (Anteilklasse I2R) Anteile ausgegeben. Für den am 31. Juli 2019 endenden Berichtszeitraum erfolgte keine Ausschüttung.

9. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögenswerte des Sondervermögens sind auf der Grundlage der nachstehenden Kurse per 31. Juli 2019 umgerechnet:

Britische Pfund	0,909306	= 1 Euro
Hong Kong Dollar	8,715584	= 1 Euro
Japanische Yen	120,887407	= 1 Euro
Schweizer Franken	1,102266	= 1 Euro
US-Dollar	1,113400	= 1 Euro

10. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere und Derivate für den am 31. Juli 2019 endenden Berichtszeitraum werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Teilfonds	Transaktionskosten (EUR)
Assenagon Alpha Volatility	1.815.810,12
	1.815.810,12

11. Besicherung der Derivate

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

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag (EUR)
Goldman Sachs International	Barmittel	17.880.000,00
Morgan Stanley & Co. International Plc	Barmittel	17.220.000,00
Société Générale (Paris)	Barmittel	570.000,00
UBS AG	Barmittel	5.260.000,00
		40.930.000,00

Zum Bewertungsstichtag wurden dem Teilfonds folgende Sicherheiten ("Collateral") für die im Berichtszeitraum ausgewiesenen Derivate zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos gestellt:

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag (EUR)
BNP Paribas London	Barmittel	7.970.000,00
Citigroup Global Markets Limited	Barmittel	27.160.000,00
Credit Suisse International	Barmittel	670.000,00
JP Morgan Securities Plc.	Barmittel	270.000,00
Merrill Lynch International	Barmittel	2.330.000,00
Natixis S.A. (Paris)	Barmittel	9.130.000,00
		47.530.000,00

12. Ausweis der Kontrahenten

Der Teilfonds hat im Berichtszeitraum Derivategeschäfte mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Kontrahent
Banco Bilbao Vizcaya Madrid S.A.
Barclays Bank Plc.
BNP Paribas S.A.
Brown Brothers Harriman
Citigroup Global Markets Limited
Credit Suisse International
Deutsche Bank AG
Exane S.A.
Goldman Sachs International
HSBC Bank Plc. (London)
JPMorgan Chase & Co.
Merrill Lynch International
Morgan Stanley International
Natixis S.A.
Société Générale (Paris)
UBS AG (London)

13. Wesentliche Ereignisse nach Bilanzstichtag 31. Juli 2019

Der Anteilklasse R EUR wurde am 1. August 2019 neu aufgelegt.

Risikomanagementverfahren

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

Aufgrund der Anlagestrategie des Teilfonds wird erwartet, dass die Hebelwirkung aus dem Einsatz von Derivaten nach Summe der Nennwerte nicht mehr als das 19-fache des Nettoteilfondsvermögens beträgt. Die erwartete Hebelwirkung kann unter besonderen Umständen auch über der festgelegten Grenze liegen.

Auslastung des VaR Limits von 12,5 %*	
Maximum	55,47 % ⁽¹⁾
Minimum	38,89 % ⁽¹⁾
Durchschnitt	47,55 % ⁽¹⁾
<hr/>	
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	1.400,31 % ⁽²⁾

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

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

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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 2018

Assenagon Asset Management S.A.	Angaben in Euro
Personalbestand Jahresdurchschnitt	62
Gesamtvergütung	9,152 Mio
– davon feste Vergütung	6,5 – 7,0 Mio
– davon variable Vergütung	2,0 – 2,5 Mio
Gesamtvergütung an die Geschäftsführer	1,5 – 2,0 Mio
Gesamtvergütung an weitere Risikoträger	4,5 – 5,5 Mio

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

Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, sind über die Website www.assenagon.com/anlegerinformationen zugänglich. Auf Anfrage wird dem Anleger eine Papierversion dieser Vergütungspolitik kostenlos zur Verfügung gestellt.

Sonstige Angaben

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

Am 23.12.2015 wurde die Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR) im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlicht.

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

Der Assenagon Alpha Volatility unterhielt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamtrendite-Swaps im Berichtszeitraum zum 31. Juli 2019. Die zusätzlichen Meldepflichten aus oben genannten Regulierung finden daher keine Anwendung.

assenagon

Assenagon Asset Management S.A.
Aerogolf Center
1B Heienhaff
1736 Senningerberg
Luxemburg
Telefon +352 27049-100
Telefax +352 27049-111
www.assenagon.com
© 2019