

Halbjahres-
bericht

Assenagon Funds

Halbjahresbericht zum 31. März 2020

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

Inhalt

Verwaltung und Administration

Finanzaufstellung des Teilfonds Assenagon Funds-Substanz Europa

- Wertpapierbestand und sonstige Vermögensgegenstände
- Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens

Finanzaufstellung des Teilfonds Assenagon Funds-Substanz Asien-Pazifik (in Liquidation)

- Wertpapierbestand und sonstige Vermögensgegenstände
- Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens

Konsolidierte Darstellung

- Zusammensetzung des Nettofondsvermögens

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, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht, erfolgen. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen.

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

Verwaltung und Administration

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

GESCHÄFTSFÜHRER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Hubert Dänner (ab 1. Januar 2019 bis 2. Dezember 2019)
Holger Herber (ab 8. Januar 2020)
Michael Hünseler
Matthias Kunze (ab 8. Januar 2020)
Dr. Dr. Heimo Plössnig
Thomas Romig
Philip Seegerer

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

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

SAMMEL-, ZAHL- UND INFORMATIONEN- STELLE IN DEUTSCHLAND

Baader Bank AG
Weihenstephaner Straße 4
85716 Unterschleißheim
Deutschland

ZAHL-, VERTRIEBS- UND INFORMATIONEN- STELLE IN ÖSTERREICH

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
1010 Wien
Österreich

VERTRIEBSSTELLE IN DEUTSCHLAND

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

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS UND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

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

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

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

AUFSICHTSBEHÖRDE

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

Halbjahresbericht

ASSENAGON FUNDS-SUBSTANZ EUROPA WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2020.

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Belgien					
BE0003593044	Cofinimmo S.A.	8.191	EUR	976.367,20	0,64
BE0003565737	KBC Group NV	22.539	EUR	947.088,78	0,62
BE0003810273	Proximus S.A.	40.699	EUR	849.388,13	0,55
BE0003739530	UCB S.A.	14.465	EUR	1.142.735,00	0,75
				3.915.579,11	2,56
Dänemark					
DK0060448595	Coloplast A/S	7.323	DKK	968.198,81	0,63
DK0060534915	Novo Nordisk	18.880	DKK	1.035.187,32	0,68
				2.003.386,13	1,31
Deutschland					
DE0008404005	Allianz SE	7.709	EUR	1.209.387,92	0,79
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	23.458	EUR	1.105.223,67	0,72
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG	135.431	EUR	946.662,69	0,62
DE0005552004	Deutsche Post AG	47.791	EUR	1.184.022,03	0,77
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	84.752	EUR	1.001.260,13	0,65
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	58.904	EUR	1.123.299,28	0,73
DE000A0Z2ZZ5	Freenet AG	61.735	EUR	991.772,78	0,65
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	15.405	EUR	890.409,00	0,58
DE000A1PHFF7	Hugo Boss AG	43.413	EUR	1.003.274,43	0,66
DE0006599905	Merck KGaA	11.288	EUR	1.056.782,56	0,69
DE0007164600	SAP SE	10.262	EUR	1.054.933,60	0,69
DE0007236101	Siemens AG	15.010	EUR	1.162.824,70	0,76
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	28.953	EUR	1.043.610,89	0,68
				13.773.463,68	8,99
Finnland					
FI0009007884	Elisa OYJ	17.716	EUR	1.000.599,68	0,65
FI0009007132	Fortum OYJ	73.683	EUR	985.510,13	0,64
FI0009000202	Kesko OYJ B	16.236	EUR	837.777,60	0,55
FI0009005318	Nokian Renkaat OYJ	51.346	EUR	1.133.206,22	0,74
FI0009014377	Orion OYJ	29.225	EUR	1.089.508,00	0,71
FI0009005987	UPM-Kymmene OYJ	43.601	EUR	1.093.949,09	0,71
				6.140.550,72	4,00
Frankreich					
FR0000120073	Air Liquide S.A.	9.192	EUR	1.072.246,80	0,70
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	34.748	EUR	955.917,48	0,63
FR0000120503	Bouygues S.A.	39.610	EUR	1.058.379,20	0,69
FR0000121261	Cie Générale des Établissements Michelin S.C.A.	12.830	EUR	1.039.999,80	0,68
FR0000120222	CNP Assurances	169.410	EUR	1.511.137,20	0,99
FR0000120644	Danone S.A.	15.340	EUR	899.537,60	0,59
FR0010208488	Engie S.A.	89.064	EUR	838.270,37	0,55
FR0000120321	L'Oréal S.A.	4.088	EUR	976.623,20	0,64
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.A.	3.186	EUR	1.078.301,70	0,70
FR0000120685	Natixis S.A.	517.258	EUR	1.534.704,49	1,00
FR0000184798	Orpea	11.503	EUR	1.095.660,75	0,72
FR0000121501	Peugeot S.A.	95.958	EUR	1.167.329,07	0,76
FR0000121485	Kering S.A.	2.565	EUR	1.220.683,50	0,80
FR0000120578	Sanofi-Aventis S.A.	12.055	EUR	966.087,70	0,63
FR0000121972	Schneider Electric S.A.	13.463	EUR	1.057.922,54	0,69
FR0000120271	Total S.A.	42.090	EUR	1.489.565,10	0,97
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	52.980	EUR	1.031.785,50	0,67
FR0000125486	Vinci S.A.	16.094	EUR	1.213.487,60	0,79
				20.207.639,60	13,20

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provinienz der Investments.

ASSENAGON FUNDS-SUBSTANZ EUROPA
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2020 (FORTSETZUNG).

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Großbritannien					
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	75.215	GBP	1.203.895,89	0,79
GB00B132NW22	Ashmore Group Plc.	275.965	GBP	1.112.698,25	0,73
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings Plc.	22.672	GBP	926.182,75	0,60
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	31.807	GBP	991.683,22	0,65
GB0007668071	Close Brothers Group Plc.	68.713	GBP	878.989,91	0,57
GB00BD6K4575	Compass Group Plc	84.611	GBP	1.208.571,80	0,79
GB0002374006	Diageo PLC	39.036	GBP	1.140.975,57	0,75
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Group PLC	320.329	GBP	1.071.124,06	0,70
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC	19.072	GBP	1.089.687,22	0,71
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	59.551	GBP	1.019.261,38	0,67
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	174.909	GBP	897.853,84	0,59
GB00BGLP8L22	IMI PLC	91.375	GBP	771.754,26	0,50
GB0031638363	Intertek Group Plc.	19.991	GBP	1.067.644,80	0,70
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey PLC	41.548	GBP	844.186,42	0,55
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	70.078	GBP	1.093.638,85	0,71
GB0006825383	Persimmon Plc.	55.550	GBP	1.203.071,51	0,79
GB0007099541	Prudential PLC	120.822	GBP	1.413.821,81	0,92
GB00B2B0DG97	Reed Elsevier Plc.	57.063	GBP	1.116.865,93	0,73
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	26.311	GBP	1.105.614,43	0,72
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC/The	148.120	GBP	990.574,67	0,65
GB00B1FH8J72	Severn Trent Plc.	34.504	GBP	889.002,22	0,58
GB0003308607	Spectris Plc.	36.436	GBP	1.012.071,34	0,66
GB0008754136	Tate & Lyle Plc.	155.243	GBP	1.150.838,60	0,75
GB0008847096	Tesco Plc.	375.679	GBP	971.340,49	0,63
NL0000388619	Unilever NV	21.113	EUR	945.967,97	0,62
GB00B2PDGW16	WH Smith PLC	115.586	GBP	1.490.353,98	0,97
				27.607.671,17	18,03
Irland					
IE0001827041	CRH PLC	39.190	GBP	973.422,78	0,64
IE0001827041	CRH PLC	13.456	EUR	334.381,60	0,22
GB00B19NLV48	Experian Plc.	42.580	GBP	1.083.127,81	0,71
IE0033024807	UDG Healthcare PLC	185.087	GBP	1.320.832,74	0,86
				3.711.764,93	2,43
Italien					
IT0000062072	Assicurazioni Generali SpA	88.335	EUR	1.096.237,35	0,72
IT0005211237	Italgas SpA	204.585	EUR	1.020.674,57	0,67
IT0003828271	Recordati SpA	26.361	EUR	1.015.952,94	0,66
IT0003153415	Snam SpA	234.919	EUR	987.599,48	0,64
				4.120.464,34	2,69
Jordanien					
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC	48.451	GBP	1.114.206,56	0,73
				1.114.206,56	0,73
Niederlande					
NL0000852564	Aalberts Industries NV	50.571	EUR	1.094.356,44	0,72
NL0010273215	ASML Holding NV	4.935	EUR	1.196.490,75	0,78
NL0000008977	Heineken Holding NV	13.601	EUR	950.029,85	0,62
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	468.517	EUR	1.019.492,99	0,67
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	29.218	EUR	1.078.582,47	0,70
NL0010773842	NN Group NV	42.236	EUR	1.039.005,60	0,68
NL0011821392	Philips Lighting NV	49.017	EUR	867.110,73	0,57
NL0000379121	Randstad Holding NV	27.816	EUR	894.840,72	0,58
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc.	85.927	EUR	1.400.438,25	0,91
				9.540.347,80	6,23

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provinienz der Investments.

ASSENAGON FUNDS-SUBSTANZ EUROPA WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2020 (FORTSETZUNG).

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Norwegen					
NO0010031479	DNB ASA	112.420	NOK	1.139.106,10	0,74
NO0003733800	Orkla ASA	129.358	NOK	999.412,07	0,65
NO0010310956	Salmar ASA	29.134	NOK	878.402,65	0,57
NO0010096985	Statoil ASA	111.093	NOK	1.264.499,61	0,83
				4.281.420,43	2,79
Österreich					
AT0000652011	Erste Group Bank AG	56.540	EUR	954.677,90	0,62
AT0000743059	OMV AG	56.193	EUR	1.413.815,88	0,92
				2.368.493,78	1,54
Polen					
PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen S.A.	138.759	PLN	953.897,51	0,62
				953.897,51	0,62
Portugal					
PTJMT0AE0001	Jeronimo Martins SGPS S.A.	61.015	EUR	1.003.086,60	0,66
				1.003.086,60	0,66
Schweden					
SE0011166628	Atlas Copco AB	41.512	SEK	1.118.826,66	0,73
SE0006993770	Axfood AB	51.268	SEK	953.562,26	0,62
SE0000379190	Castellum AB	62.348	SEK	963.503,59	0,63
SE0000107419	Investor AB	26.197	SEK	1.101.499,52	0,72
SE0000667891	Sandvik AB	83.262	SEK	1.081.824,53	0,71
SE0000108227	SKF AB	79.393	SEK	998.325,71	0,65
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	133.685	SEK	1.022.384,44	0,67
SE0000115446	Volvo AB	105.209	SEK	1.156.491,19	0,76
				8.396.417,90	5,49
Schweiz					
CH0002432174	Bucher Industries AG	3.928	CHF	950.139,71	0,62
CH0010570759	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	14	CHF	1.112.990,49	0,73
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd	33.312	CHF	1.109.516,94	0,72
CH0025751329	Logitech International S.A.	27.032	CHF	1.065.346,36	0,70
CH0038863350	Nestlé S.A.	10.256	CHF	960.735,35	0,63
CH0012005267	Novartis AG	13.418	CHF	1.009.214,96	0,66
CH0018294154	PSP Swiss Property AG	9.301	CHF	1.057.445,24	0,69
CH0012032048	Roche Holding AG	3.330	CHF	985.062,99	0,64
CH0024638196	Schindler Holding AG	4.687	CHF	937.714,08	0,61
CH0418792922	Sika AG	7.169	CHF	1.080.099,58	0,71
CH0012549785	Sonova Holding AG	6.109	CHF	1.003.546,68	0,66
CH0012255151	Swatch Group AG	5.625	CHF	1.024.972,55	0,67
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	3.506	CHF	1.087.818,60	0,71
CH0008038389	Swiss Prime Site AG	9.625	CHF	859.015,36	0,56
CH0008742519	Swisscom AG	1.847	CHF	905.020,08	0,59
CH0244767585	UBS Group AG	124.437	CHF	1.060.295,91	0,69
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	3.621	CHF	1.171.250,49	0,76
				17.380.185,37	11,35
Spanien					
ES0167050915	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	78.912	EUR	1.405.817,28	0,92
ES0105046009	Aena SME S.A. - 144A	8.634	EUR	859.255,68	0,56
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	449.685	EUR	997.401,33	0,65
ES0113679I37	Bankinter S.A.	190.593	EUR	637.342,99	0,42
ES0171996087	Grifols S.A.	31.373	EUR	972.563,00	0,64
ES0148396007	Industria de Diseno Textil S.A.	44.274	EUR	1.047.522,84	0,68
				5.919.903,12	3,87

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provinienz der Investments.

ASSENAGON FUNDS-SUBSTANZ EUROPA WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2020 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Währung	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Summe Aktien				132.438.478,75	86,49
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				131.462.111,55	86,49
Optionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Indexoptionen					
Euro Stoxx 50®	Dez 2020 (put, strike 2.300,00)	405	EUR	570.240,00	0,37
Euro Stoxx 50®	Dez 2020 (put, strike 2.600,00)	808	EUR	1.830.928,00	1,20
Euro Stoxx 50®	Jun 2021 (put, strike 2.300,00)	1.538	EUR	2.768.400,00	1,81
Euro Stoxx 50®	Jun 2021 (put, strike 2.400,00)	775	EUR	1.615.100,00	1,05
Euro Stoxx 50®	Sep 2020 (put, strike 2.200,00)	414	EUR	396.198,00	0,26
Euro Stoxx 50®	Sep 2020 (put, strike 2.400,00)	403	EUR	552.916,00	0,36
Euro Stoxx 50®	Sep 2020 (put, strike 2.500,00)	397	EUR	649.492,00	0,42
				8.383.274,00	5,47
Summe Indexoptionen				8.383.274,00	5,47
Summe Optionen				8.383.274,00	5,47
Summe Aktien und Optionen (Anschaffungskosten EUR 166.597.903,51)				140.821.752,75	91,96
Bankguthaben				11.152.865,36	7,28
Sonstige Vermögenswerte				1.317.064,61	0,86
Sonstige Verbindlichkeiten				-165.381,25	-0,10
Summe Nettoteilfondsvermögen				153.126.301,47	100,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON FUNDS-SUBSTANZ EUROPA
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. MÄRZ 2020 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	132.438.478,75
Optionen (Erl. 2)	8.383.274,00
Bankguthaben (Erl. 2)*	11.152.865,36
Forderungen aus Dividenden	466.833,52
Sonstige Forderungen	850.231,09
Summe Aktiva	153.291.682,72
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	105.357,97
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	56.201,00
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 4)	3.822,28
Summe Passiva	165.381,25
Summe Nettoteilfondsvermögen	153.126.301,47
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	823,19
Anteilklasse P	41,05
Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraumes	
Anteilklasse I	184.407,42
Anteilklasse P	32.231,82

* Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten.
 Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Halbjahresbericht

ASSENAGON FUNDS-SUBSTANZ ASIEN-PAZIFIK (IN LIQUIDATION) WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2020.

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Australien					
AU000000ASX7	ASX Ltd.	4.988	AUD	215.261,11	0,51
AU000000BPT9	Beach Energy Ltd.	210.711	AUD	135.651,98	0,32
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	11.006	AUD	178.553,75	0,43
AU000000CAR3	carsales.com Ltd.	23.192	AUD	152.551,73	0,36
AU000000CCL2	Coca-Cola Amatil Ltd.	32.184	AUD	159.269,77	0,38
AU000000COH5	Cochlear Ltd.	1.781	AUD	186.891,88	0,45
AU0000030678	Coles Group Ltd.	26.024	AUD	220.858,61	0,53
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Ltd.	4.522	AUD	156.495,06	0,37
AU000000CSL8	CSL Ltd.	1.195	AUD	198.471,09	0,47
AU000000CSR5	CSR Ltd.	88.257	AUD	156.620,82	0,37
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd.	36.686	AUD	205.372,10	0,49
AU000000JBH7	JB Hi-Fi Ltd.	10.166	AUD	159.348,95	0,38
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd.	2.743	AUD	131.674,30	0,31
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd.	14.519	AUD	135.573,19	0,32
AU000000ORG5	Origin Energy Ltd.	52.980	AUD	129.905,38	0,31
AU000000RHC8	Ramsay Health Care Ltd.	5.437	AUD	174.342,56	0,42
AU000000REA9	REA Group Ltd.	3.761	AUD	162.098,40	0,39
AU000000STO6	Santos Ltd.	54.143	AUD	103.659,59	0,25
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd.	12.840	AUD	174.883,25	0,42
AU000000TLS2	Telstra Corp. Ltd.	107.813	AUD	185.289,40	0,44
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	8.965	AUD	171.990,90	0,41
AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd.	9.431	AUD	185.313,02	0,44
				3.680.076,84	8,77
China					
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings, Inc.	36.500	HKD	172.352,91	0,41
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China Ltd.	601.000	HKD	219.550,56	0,52
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd.	1.200	USD	212.536,77	0,51
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	33.000	HKD	208.736,95	0,50
CNE1000022H9	Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd.	103.300	CNY	214.063,01	0,51
KYG040111059	ANTA Sports Products Ltd.	30.000	HKD	200.684,89	0,48
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	609.000	HKD	212.458,17	0,51
CNE100000205	Bank of Communications Co. Ltd.	375.000	HKD	209.230,30	0,50
CNE100000627	Bank of Nanjing Co. Ltd.	218.300	CNY	202.825,72	0,48
HK0285041858	BYD Electronic International Co. Ltd.	128.500	HKD	195.315,68	0,47
CNE100001T80	CGN Power Co. Ltd.	987.000	HKD	206.365,38	0,49
KYG2119Z1090	China Aoyuan Group Ltd.	167.000	HKD	178.115,62	0,42
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd.	458.000	HKD	206.045,89	0,49
KYG2116J1085	China Conch Venture Holdings Ltd.	49.500	HKD	201.178,24	0,48
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp.	298.000	HKD	221.924,48	0,53
KYG2157Q1029	China Lesso Group Holdings Ltd.	160.000	HKD	192.074,88	0,46
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd.	103.000	HKD	183.657,51	0,44
KYG211081248	China Medical System Holdings Ltd.	195.000	HKD	192.174,73	0,46
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd.	51.000	HKD	209.670,78	0,50
CNE100000HF9	China Minsheng Banking Corp. Ltd.	356.500	HKD	241.202,45	0,57
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	188.000	HKD	132.277,01	0,32
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group Co. Ltd.	73.000	HKD	201.078,39	0,48
CNE100001SR9	China Vanke Co. Ltd.	62.500	HKD	187.573,13	0,45
HK0883013259	CNOOC Ltd.	176.000	HKD	168.074,92	0,40
KYG245241032	Country Garden Holdings Co. Ltd.	180.000	HKD	198.323,89	0,47
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	106.000	HKD	193.240,11	0,46
CNE1000003I2	Dongfeng Motor Group Co. Ltd.	304.000	HKD	182.471,14	0,44
CNE100002GK7	G-bits Network Technology Xiamen Co. Ltd.	4.000	CNY	210.372,05	0,50

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provinienz der Investments.

ASSENAGON FUNDS-SUBSTANZ ASIEN-PAZIFIK (IN LIQUIDATION) WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2020 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
China					
KYG4290A1013	Haidilao International Holding Ltd.	59.000	HKD	209.294,90	0,50
KYG4402L1510	Hengan International Group Co. Ltd.	32.500	HKD	222.753,18	0,53
CNE000000DC6	Huaxin Cement Co. Ltd.	68.862	CNY	205.355,96	0,49
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	350.000	HKD	218.304,29	0,52
CNE000001QZ7	Industrial Bank Co. Ltd.	94.700	CNY	193.086,29	0,46
US47215P1066	JD.com, Inc.	6.300	USD	232.366,47	0,55
CNE0000018R8	Kweichow Moutai Co. Ltd.	1.600	CNY	227.806,09	0,54
KYG5496K1242	Li Ning Co. Ltd.	91.500	HKD	243.438,35	0,58
KYG555551095	Logan Property Holdings Co. Ltd.	140.000	HKD	196.679,42	0,47
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd.	52.000	HKD	230.579,13	0,55
US60879B1070	Momo, Inc.	8.700	USD	171.852,83	0,41
US64110W1027	NetEase, Inc.	700	USD	204.609,99	0,49
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	1.800	USD	177.434,54	0,42
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	232.000	HKD	204.384,96	0,49
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	21.500	HKD	192.312,74	0,46
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	381.000	HKD	211.235,38	0,50
CNE000001F70	Sany Heavy Industry Co. Ltd.	96.400	CNY	213.724,56	0,51
KYG8087W1015	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	19.600	HKD	189.706,84	0,45
KYG8569A1067	Sunac China Holdings Ltd.	44.000	HKD	185.543,96	0,44
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	15.500	HKD	190.078,02	0,45
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	4.900	HKD	218.830,52	0,52
CNE1000004K1	Tsingtao Brewery Co. Ltd.	46.000	HKD	213.699,75	0,51
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd.	19.900	USD	282.356,91	0,67
KYG9431R1039	Want Want China Holdings Ltd.	311.000	HKD	205.303,52	0,49
CNE1000004L9	Weichai Power Co. Ltd.	122.000	HKD	178.843,89	0,43
CNE100003F19	WuXi AppTec Co. Ltd.	16.300	HKD	182.656,73	0,44
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	304.000	HKD	156.760,92	0,37
CNE1000023R6	YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co. Ltd.	39.400	HKD	169.385,80	0,40
KYG984191075	Yihai International Holding Ltd.	36.000	HKD	248.222,02	0,59
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	63.000	HKD	200.543,94	0,48
CNE100000X85	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd.	290.200	HKD	192.254,36	0,46
				11.922.981,82	28,42
Großbritannien					
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	4.237	AUD	200.593,04	0,48
				200.593,04	0,48
Hong Kong					
HK0000069689	AIA Group Ltd.	24.400	HKD	201.056,07	0,48
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	526.000	HKD	187.209,58	0,45
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	70.000	HKD	176.370,13	0,42
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	66.000	HKD	208.930,77	0,50
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd.	52.000	HKD	195.457,81	0,47
BMG423131256	Haier Electronics Group Co. Ltd.	84.000	HKD	203.750,67	0,48
HK0000093390	HKT Trust & HKT Ltd. Miscella	161.000	HKD	199.705,25	0,48
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	7.300	HKD	200.478,16	0,48
BMG5800U1071	Man Wah Holdings Ltd.	333.200	HKD	166.338,82	0,40
KYG810431042	Shimao Property Holdings Ltd.	67.000	HKD	214.850,88	0,51
KYG960071028	WH Group Ltd.	241.500	HKD	205.662,37	0,49
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings Ltd.	194.000	HKD	202.810,97	0,48
				2.362.621,48	5,64
Japan					
JP3152740001	ABC-Mart, Inc.	4.200	JPY	190.692,96	0,45
JP3122400009	Advantest Corp.	5.200	JPY	189.400,52	0,45
JP3122800000	Amada Holdings Co. Ltd.	26.000	JPY	186.127,47	0,44
JP3124400007	Amano Corp.	9.900	JPY	198.324,20	0,47
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	29.100	JPY	186.779,39	0,45

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provinienz der Investments.

ASSENAGON FUNDS-SUBSTANZ ASIEN-PAZIFIK (IN LIQUIDATION) WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2020 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Japan					
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	15.400	JPY	215.965,94	0,51
JP3937200008	Azbil Corp.	9.800	JPY	230.617,46	0,55
JP3830800003	Bridgestone Corp.	7.300	JPY	203.582,90	0,49
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	13.600	JPY	188.782,84	0,45
JP3209000003	Casio Computer Co. Ltd.	14.100	JPY	179.511,71	0,43
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	2.200	JPY	230.792,02	0,55
JP3522200009	Chugoku Electric Power Co., Inc./The	18.200	JPY	230.335,47	0,55
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	1.800	JPY	198.951,11	0,47
JP3551500006	Denso Corp.	6.200	JPY	181.647,59	0,43
JP3924800000	DMG Mori Co. Ltd.	19.200	JPY	145.343,58	0,35
JP3766550002	Hakuhodo DY Holdings, Inc.	20.800	JPY	190.273,33	0,45
JP3771800004	Hamamatsu Photonics KK	6.300	JPY	233.695,80	0,56
JP3768600003	Haseko Corp.	18.800	JPY	182.548,93	0,44
JP3783420007	Hikari Tsushin, Inc.	1.300	JPY	197.801,35	0,47
JP3678800008	Hitachi High-Tech Corp.	3.300	JPY	221.006,44	0,53
JP3788600009	Hitachi Ltd.	7.200	JPY	189.917,49	0,45
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	9.300	JPY	189.660,69	0,45
JP3837800006	Hoya Corp.	2.700	JPY	208.468,14	0,50
JP3143600009	ITOCHU Corp.	10.600	JPY	199.492,43	0,48
JP3143900003	Itochu Techno-Solutions Corp.	8.700	JPY	225.248,82	0,54
JP3183200009	Japan Exchange Group, Inc.	14.400	JPY	230.342,19	0,55
JP3206000006	Kakaku.com Inc.	11.300	JPY	188.246,56	0,45
JP3496400007	KDDI Corp.	8.600	JPY	230.238,12	0,55
JP3278600006	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	7.600	JPY	199.001,47	0,47
JP3236200006	Keyence Corp.	800	JPY	233.846,87	0,56
JP3266400005	Kubota Corp.	17.200	JPY	199.419,41	0,48
JP3249600002	Kyocera Corp.	3.900	JPY	209.737,07	0,50
JP3877600001	Marubeni Corp.	36.500	JPY	165.108,61	0,39
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	36.000	JPY	194.207,71	0,46
JP3898400001	Mitsubishi Corp.	9.900	JPY	190.389,57	0,45
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp.	19.100	JPY	213.994,56	0,51
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	48.600	JPY	164.372,59	0,39
JP3499800005	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	42.400	JPY	189.306,53	0,45
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	14.500	JPY	182.961,42	0,44
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	7.500	JPY	190.403,42	0,45
JP3756200006	Nifco, Inc./Japan	10.000	JPY	162.813,28	0,39
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	54.600	JPY	209.776,35	0,50
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	11.100	JPY	213.141,05	0,51
JP3165650007	NTT DOCOMO, Inc.	8.900	JPY	252.237,21	0,60
JP3173400007	Obic Co. Ltd.	2.000	JPY	237.673,82	0,57
JP3689500001	Oracle Corp. Japan	3.100	JPY	245.596,28	0,59
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd.	2.100	JPY	243.565,31	0,58
JP3200450009	ORIX Corp.	15.000	JPY	163.715,47	0,39
JP3866800000	Panasonic Corp.	25.400	JPY	175.863,52	0,42
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd.	16.300	JPY	196.029,71	0,47
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	12.400	JPY	185.706,17	0,44
JP3358800005	Shimizu Corp.	26.500	JPY	187.927,65	0,45
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	2.200	JPY	198.111,87	0,47
JP3274150006	Ship Healthcare Holdings, Inc.	6.100	JPY	226.532,86	0,54
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	5.200	JPY	165.310,87	0,39
JP3663900003	Sojitz Corp.	83.900	JPY	178.847,87	0,43
JP3435000009	Sony Corp.	4.000	JPY	215.551,35	0,51
JP3397060009	Sugi Holdings Co. Ltd.	5.100	JPY	246.964,25	0,59
JP3404600003	Sumitomo Corp.	17.000	JPY	176.769,90	0,42
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	16.300	JPY	189.463,46	0,45

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provinienz der Investments.

ASSENAGON FUNDS-SUBSTANZ-ASIEN-PAZIFIK (IN LIQUIDATION) WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2020 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Japan					
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	7.500	JPY	165.100,22	0,39
JP3544000007	Teijin Ltd.	14.700	JPY	225.764,95	0,54
JP3910660004	Tokio Marine Holdings, Inc.	4.500	JPY	186.941,54	0,45
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	1.200	JPY	204.993,67	0,49
JP3629000005	Toppan Printing Co. Ltd.	13.900	JPY	193.180,47	0,46
JP3634600005	Toyota Industries Corp.	4.600	JPY	199.974,99	0,48
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	3.700	JPY	201.869,16	0,48
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp.	8.000	JPY	170.937,16	0,41
JP3156400008	Ushio, Inc.	19.400	JPY	168.186,12	0,40
JP3944130008	USS Co. Ltd.	15.300	JPY	190.808,77	0,45
JP3659000008	West Japan Railway Co.	3.400	JPY	211.039,58	0,50
JP3955800002	Yokohama Rubber Co. Ltd./The	14.900	JPY	167.938,54	0,40
JP3429250008	Zenkoku Hoshu Co. Ltd.	6.500	JPY	185.200,11	0,44
				14.520.078,21	34,61
Singapur					
SG9999015267	BOC Aviation Ltd.	27.700	HKD	161.384,25	0,39
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	13.900	SGD	164.900,56	0,39
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	32.200	SGD	177.731,75	0,42
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd.	39.700	SGD	233.078,08	0,56
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	111.900	SGD	181.576,32	0,43
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	13.500	SGD	167.744,69	0,40
				1.086.415,65	2,59
Südkorea					
KR7035720002	Kakao Corp.	1.701	KRW	196.918,57	0,47
KR7105560007	KB Financial Group, Inc.	7.521	KRW	193.453,06	0,46
KR7000270009	Kia Motors Corp.	8.071	KRW	156.225,76	0,37
KR7071050009	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	4.659	KRW	172.559,06	0,41
KR7030200000	KT Corp.	12.241	KRW	180.896,17	0,43
KR7033780008	KT&G Corp.	3.454	KRW	192.085,64	0,46
KR7003550001	LG Corp.	4.334	KRW	190.367,53	0,46
KR7008560005	Meritz Securities Co. Ltd.	84.190	KRW	177.377,65	0,42
KR7035420009	NAVER Corp.	1.681	KRW	212.749,52	0,51
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	2.322	KRW	168.891,87	0,40
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	5.398	KRW	191.892,60	0,46
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	9.058	KRW	192.863,62	0,46
KR7000660001	SK Hynix, Inc.	3.328	KRW	206.386,02	0,49
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	1.377	KRW	181.450,92	0,43
				2.614.117,99	6,23
Taiwan					
TW0003711008	ASE Technology Holding Co. Ltd.	102.000	TWD	179.818,56	0,43
TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	251.000	TWD	183.114,28	0,44
TW0002383007	Elite Material Co. Ltd.	62.000	TWD	197.712,58	0,47
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	91.000	TWD	191.361,83	0,45
TW0002207008	Hotai Motor Co. Ltd.	12.000	TWD	177.255,40	0,42
TW0006213002	ITEQ Corp.	51.000	TWD	204.827,46	0,49
TW0003034005	Novatek Microelectronics Corp.	37.000	TWD	191.455,09	0,45
TW0006239007	Powertech Technology Inc.	71.000	TWD	183.479,80	0,44
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics Corp.	74.000	TWD	175.871,53	0,42
TW0001101004	Taiwan Cement Corp.	172.000	TWD	204.391,24	0,49
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	23.000	TWD	189.589,87	0,45
TW0003044004	Tripod Technology Corp.	66.000	TWD	188.627,18	0,45
KYG989221000	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	63.000	TWD	176.262,63	0,42
				2.443.767,45	5,82

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.
Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provinienz der Investments.

ASSENAGON FUNDS-SUBSTANZ ASIEN-PAZIFIK (IN LIQUIDATION)
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2020 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Summe Aktien				38.830.652,48	92,56
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				38.830.652,48	92,56
Optionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Indexoptionen					
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	20.000	HKD	650.755,27	1,55
Tokyo Stock Exchange Tokyo Price Index	Dez 2020 (put, strike 1.100,00)	1.800.000	JPY	687.589,10	1,64
Summe Indexoptionen				1.338.344,37	3,19
Summe Optionen				1.338.344,37	3,19
Summe Aktien und Optionen (Anschaffungskosten EUR 44.982.687,26)				40.168.996,85	95,75
Bankguthaben				1.540.151,67	3,67
Sonstige Vermögenswerte				311.361,08	0,74
Sonstige Verbindlichkeiten				-67.478,19	-0,16
Summe Nettoteilfondsvermögen				41.953.031,41	100,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON FUNDS-SUBSTANZ ASIEN-PAZIFIK (IN LIQUIDATION)
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. MÄRZ 2020 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	38.830.652,48
Optionen (Erl. 2)	1.338.344,37
Bankguthaben (Erl. 2)*	1.540.151,67
Forderungen aus Dividenden	291.309,77
Sonstige Forderungen	20.051,31
Summe Aktiva	42.020.509,60
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	4.944,67
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	31.317,57
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	30.132,30
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 4)	1.083,65
Summe Passiva	67.478,19
Summe Nettoteilfondsvermögen	41.953.031,41
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	658,31
Anteilklasse P	33,25
Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraumes	
Anteilklasse I	62.960,59
Anteilklasse P	15.197,02

* Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten.
 Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

**KONSOLIDIERTE DARSTELLUNG
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS PER 31. MÄRZ 2020 IN EUR**

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	171.269.131,23
Optionen (Erl. 2)	9.721.618,37
Bankguthaben (Erl. 2)*	12.693.017,03
Forderungen aus Dividenden	758.143,29
Sonstige Forderungen	870.282,40
Summe Aktiva	195.312.192,32
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	4.944,67
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	136.675,54
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	86.333,30
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 4)	4.905,93
Summe Passiva	232.859,44
Summe Nettofondsvermögen	195.079.332,88

* 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 Funds (der "Fonds") ist am 3. April 2013 als ein „Fonds Commun de Placement à Compartiments Multiples“ gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gegründet worden und erfüllt die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

Der Fonds ist als Umbrella aufgelegt worden und die Verwaltungsgesellschaft beschließt, ob einer oder mehrere Teilfonds aufgelegt werden. Zum 7. April 2020 beschloss der Verwaltungsrat der Gesellschaft den Teilfonds Assenagon Funds-Substanz Asien-Pazifik in Liquidation zu setzen. Die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen wurde mit 8. April 2020 eingestellt.

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jährlich zum 30. September.

Das konsolidierte Nettofondsvermögen des Fonds besteht aus der Summe der Nettoteilfondsvermögen und wird in EUR ausgedrückt. Die Referenzwährung der Teilfonds Assenagon Funds-Substanz Europa und Assenagon Funds-Substanz Asien-Pazifik ist EUR.

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Allgemeines

Die Erstellung der Finanzberichte erfolgt unter Aufsicht des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) unter der Annahme des Prinzips der Unternehmenfortführung. Der Halbjahresbericht für den Teilfonds Assenagon Funds-Substanz Asien-Pazifik wurde auf Liquidationsbasis 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 Abschlussprüfer nachvollziehbaren, Weise.
- d) Falls die unter Buchstaben a) und b) genannten Kurse nicht marktgerecht sind oder sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in a) oder b) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, werden diese Vermögenswerte ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfer nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.
- e) Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden miteinbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt.

Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen vom Teilfonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettoinventarwert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

- g) Swaps werden zum Barwert (Present Value) bewertet.
- h) Flüssige Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zum jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

- i) Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden die Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich errechenbaren Verkehrswertes festlegt.
- j) Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die betreffende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne oder Verluste aus Devisentransaktionen werden hinzugerechnet oder abgesetzt.
- k) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Verkehrswert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben von der Verwaltungsgesellschaft und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.

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.

Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird gegebenenfalls um Ausschüttungen reduziert, die an die Anleger des Teilfonds gezahlt werden.

Für die jeweiligen Anteilklassen erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt jedoch immer für den gesamten Teilfonds.

Auf die ordentlichen und außerordentlichen Erträge kann ein Ertragsausgleich gerechnet werden.

Erträge

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

Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren

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

3. Kosten

Teilfonds Assenagon Funds-Substanz Europa

Verwaltungsgebühren

Für die Anteilklasse I

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,8 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögen ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für die Anteilklasse P

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 1,5 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögen ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Verwahrstelle- und Administrationsgebühren und sonstige Kosten des Fonds

Die Verwahrstelle, die Zentralverwaltung, die Register- und Transferstelle und die Zahlstelle in Luxemburg sind berechtigt ein Entgelt von 0,088 % p. a., mindestens jedoch EUR 40.000 p. a. zu erhalten. Diese Vergütung wird täglich abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens berechnet und ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer. Zusätzliche und transaktionsabhängige Gebühren werden entsprechend der erbrachten Dienstleistungen berechnet.

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

Teilfonds Assenagon Funds-Substanz Asien-Pazifik (in Liquidation)

Verwaltungsgebühren

Für die Anteilklasse I

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,9 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögens ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für die Anteilklasse P

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 1,6 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögens ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Verwahrstelle- und Administrationsgebühren und sonstige Kosten des Fonds

Von der Verwahrstelle werden, abhängig von den Ländern in welchen die Wertpapiere verwahrt werden, zwischen 0,03 % und 0,15 % p. a. berechnet, mindestens jedoch EUR 18.000 p. a. Ferner fällt eine Verwahrstellengebühr von 0,01 % p. a. an.

Die Transferstellenvergütung beträgt EUR 4.000 p. a.

Für Fondsbuchhaltung und Administration fallen weitere 0,04 % p. a. an, mindestens jedoch EUR 18.000 p. a.

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

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

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten werden nun EU-weit einheitlich nach den Vorschriften der Richtlinie CESR/10/674 berechnet und in den Kundeninformationsdokumenten (KIID) ausgewiesen.

4. Besteuerung

Taxe d'abonnement

Der Fonds unterliegt einer Abonnementsteuer (Taxe d'abonnement) in Höhe von 0,01 % p. a. für die Anteilklassen I und 0,05 % p. a. für die Anteilklassen P, welche vierteljährlich auf das jeweils ausgewiesene Nettoteilfondsvermögen berechnet wird.

5. 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 dem Geschäftsjahr getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

6. Gewinnverwendung

Es werden nur ausschüttende Anteile ausgegeben.

Durch den Beschluss des Verwaltungsrates vom 8. November 2019 wurden Ausschüttungen des Assenagon Funds-Substanz Europa für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 festgelegt. Die Ausschüttungen erfolgten per Ex-Datum 19. November 2019 und Valuta 21. November 2019 wie folgt:

Anteilklasse I: EUR 38,78 pro Anteil

Anteilklasse P: EUR 1,95 pro Anteil

Durch den Beschluss des Verwaltungsrates vom 8. November 2019 wurden Ausschüttungen des Assenagon Funds-Substanz Asien-Pazifik für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 festgelegt. Die Ausschüttungen erfolgten per Ex-Datum 19. November 2019 und Valuta 21. November 2019 wie folgt:

Anteilklasse I: EUR 33,03 pro Anteil

Anteilklasse P: EUR 1,68 pro Anteil

7. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der nachstehenden Kurse per 31. März 2020 umgerechnet worden:

Australische Dollar	1,786319	= 1 Euro
Britische Pfund	0,884915	= 1 Euro
Chinesische Renminbi Offshore	7,803128	= 1 Euro
Chinesische Renminbi	7,788853	= 1 Euro
Dänische Kronen	7,462178	= 1 Euro
Hong Kong Dollar	8,513346	= 1 Euro
Japanische Yen	119,154900	= 1 Euro
Neuer Taiwan Dollar	33,240172	= 1 Euro
Norwegische Kronen	11,522223	= 1 Euro
Polnische Zloty	4,557428	= 1 Euro
Schwedische Kronen	10,871225	= 1 Euro
Schweizer Franken	1,061644	= 1 Euro
Singapur Dollar	1,565325	= 1 Euro
Südkoreanischer Won	1.343,222754	= 1 Euro
Tschechische Kronen	27,396525	= 1 Euro
US-Dollar	1,097250	= 1 Euro

Zum 31. März 2020 betrug des Wechselkurs für den Teilfonds Assenagon Funds-Substanz Asien-Pazifik (in Liquidation) 1,098050 USD zu 1 Euro.

8. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere, Investmentanteile und Derivate für das am 31. März 2020 endenden Berichtszeitraum werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt.

Teilfonds	Transaktionskosten (EUR)
Assenagon Funds-Substanz Europa	64.417,91
Assenagon Funds-Substanz Asien-Pazifik	14.907,70
	79.325,61

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

9. Besicherung der Derivate

Teilfonds Assenagon Funds-Substanz Europa

Zum Bewertungsstichtag hat der Teilfonds weder Sicherheiten ("Collateral") für die im Halbjahresbericht ausgewiesenen Derivate zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos erhalten, noch gestellt.

Teilfonds Assenagon Funds-Substanz Asien-Pazifik (in Liquidation)

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

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag (EUR)
BNP Paribas London	Barmittel	620.000,00
Citigroup Global Markets Limited	Barmittel	690.000,00

Zum Bewertungsstichtag stellte der Teilfonds keine Sicherheiten ("Collateral") für die im Halbjahresbericht ausgewiesenen Derivate.

Das den Derivaten zu Grunde liegende Exposure beträgt zum 31. März 2020: 1.338.344,37 EUR.

10. Ausweis der Kontrahenten

Teilfonds Assenagon Funds-Substanz Europa

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

Kontrahent
Commerzbank AG
Goldman Sachs International

Teilfonds Assenagon Funds-Substanz Asien-Pazifik

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

Kontrahent
BNP Paribas
Citigroup Global Markets Limited
UBS AG (London)

11. Wesentliche Ereignisse nach Bilanzstichtag 31. März 2020

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

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

Mit Wirkung zum 8. April 2020 beschloss der Verwaltungsrat den Fonds Assenagon Funds-Substanz Asien-Pazifik in Liquidation zu setzen.

Per 17. April 2020 erfolgte eine erste Teilausschüttung an die Anleger. Preis pro Anteil:

I: 655,968642 EUR,

P: 33,122332 EUR.

Dr. Heimo Plössnig wurde mit dem Schreiben vom 16. April 2020 von der Commission de Surveillance du Secteur Financier als Liquidator ernannt.

Risikomanagementverfahren

Teilfonds Assenagon Funds-Substanz Europa

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die Bestimmung des Gesamtrisikos auf der Grundlage des Ansatzes des relativen Value-at-Risk (VaR). Das Referenzportfolio besteht aus einem breit gestreuten europäischen Aktienindex, der 600 Aktien von Unternehmen großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung aus den wichtigsten Kapitalmärkten Europas enthält.

Aufgrund der Anlagestrategie des Teilfonds wird erwartet, dass die Hebelwirkung aus dem Einsatz von Derivaten nach Summe der Nennwerte nicht mehr als das 2-fache des Nettoteilfondsvermögens beträgt.

Auslastung des VaR Limits von 200 % des Benchmark VaR*	
Maximum	39,51 % ⁽¹⁾
Minimum	6,90 % ⁽¹⁾
Durchschnitt	32,96 % ⁽¹⁾
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	
	22,45 % ⁽²⁾

* Das VaR Limit wird entsprechend des Risikoprofils im Fondsprospekt 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.

Der Value-at-Risk (VaR) wird mit dem Modell der historischen Simulation über einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr, einem Konfidenzniveau von 99 % und einer Haltedauer von 20 Arbeitstagen berechnet.

Teilfonds Assenagon Funds-Substanz Asien-Pazifik (in Liquidation)

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die Bestimmung des Gesamtrisikos auf der Grundlage des Ansatzes des relativen Value-at-Risk (VaR). Das Referenzportfolio besteht aus der gleichgewichteten kombinierten Benchmark aus sieben führenden asiatischen und pazifischen Aktien-Länderindizes (China, Japan, Australien, Hong Kong, Südkorea, Taiwan und Singapur), die sich auf die Aktien mit der jeweils größten Marktkapitalisierung beziehen.

Aufgrund der Anlagestrategie des Teilfonds wird erwartet, dass die Hebelwirkung aus dem Einsatz von Derivaten nach Summe der Nennwerte nicht mehr als das 4-fache des Nettoteilfondsvermögens beträgt.

Auslastung des VaR Limits von 400 % des Benchmark VaR*	
Maximum	48,49 % ⁽¹⁾
Minimum	19,18 % ⁽¹⁾
Durchschnitt	41,95 % ⁽¹⁾
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	
	14,54 % ⁽²⁾

* Das VaR Limit wird entsprechend des Risikoprofils im Fondsprospekt 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.

Der Value-at-Risk (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 bildet den Vergütungsausschuss der Assenagon Asset Management S.A. Dieses Gremium entscheidet über die Leitsätze des Vergütungssystems sowie deren Umsetzung.

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

Die Zielsetzungen der Vergütungsstruktur basieren auf den folgenden Grundsätzen:

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

Die Leitsätze des Vergütungssystems berücksichtigen, dass:

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

Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr 2019

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

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

Sonstige Angaben

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

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

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

Der Assenagon Substanz unterhielt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps im Berichtszeitraum vom 01. Oktober 2019 bis zum 31. März 2020. Die zusätzlichen Meldepflichten aus oben genannter Regulierung finden daher keine Anwendung.

assenagon

Assenagon Asset Management S.A.

Aerogolf Center

1B Heienhaff

1736 Senningerberg

Telefon +352 27049-100

Telefax +352 27049-111

www.assenagon.com

© 2020