

**assenagon**

Halbjahres-  
bericht

Assenagon Balanced EquiVol  
Halbjahresbericht zum 31. März 2024

Investmentfonds nach Luxemburger Recht  
"Fonds Commun de Placement"

R.C.S. K2083

## Inhalt

### **Verwaltung und Administration**

#### **Fonds Assenagon Balanced EquiVol**

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

#### **Erläuterungen zum Halbjahresabschluss**

#### **Angaben zur Mitarbeitervergütung (ungeprüft)**

#### **Sonstige Angaben (ungeprüft)**

## 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 bzw. Basisinformationsblätter und des aktuellen, ausführlichen Verkaufsprospekts erfolgen, ergänzt durch den jeweiligen letzten Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss.

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 bzw. Basisinformationsblätter und der ausführliche Verkaufsprospekt, die Jahresberichte inklusive geprüftem Jahresabschluss (sofern zutreffend) sowie die ungeprüften Halbjahresberichte kostenfrei am eingetragenen Sitz des AIFM des Fonds erhältlich.

## Verwaltung und Administration

### **Domizil, Verwaltungsgesellschaft und AIFM**

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

### **Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft**

Dr. Stephan Höcht  
Matthias Kunze  
Jens Meiser  
Dr. Dr. Heimo Plössnig  
Thomas Romig  
Philip Seegerer

### **Register- und Transferstelle**

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

### **Aufsichtsbehörde**

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

### **Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft**

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

### **Verwahrstelle, Zentralverwaltung, Zahlstelle für Luxemburg und Deutschland**

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

### **Wirtschaftsprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft**

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

### **Kontaktstelle für Deutschland**

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

### **Informations- und Vertriebsstelle in Deutschland**

Assenagon Asset Management S.A.  
Zweigniederlassung München  
Landsberger Straße 346  
80387 München  
Deutschland

## Finanzaufstellung

### ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Australien</b>					
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd.	2.047	AUD	36.354,26	0,04
AU000000APA1	APA Group	2.354	AUD	11.958,94	0,01
AU000000ASX7	ASX Ltd.	330	AUD	13.240,46	0,02
US0494681010	Atlassian Corp.	239	USD	43.177,12	0,05
AU000000BXB1	Brambles Ltd.	4.041	AUD	39.423,17	0,04
AU000000COH5	Cochlear Ltd.	171	AUD	34.864,69	0,04
AU0000030678	Coles Group Ltd.	1.205	AUD	12.330,78	0,01
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	1.401	AUD	101.844,67	0,11
AU000000CPU5	Computershare Ltd.	1.463	AUD	23.074,98	0,03
AU000000CSL8	CSL Ltd.	395	AUD	68.700,37	0,08
NZEBOE0001S6	EBOS Group Ltd.	702	NZD	13.316,31	0,02
AU000000FMG4	Fortescue Ltd.	952	AUD	14.779,52	0,02
AU000000IAG3	Insurance Australia Group Ltd.	4.319	AUD	16.697,57	0,02
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd.	350	AUD	42.221,75	0,05
AU000000MIN4	Mineral Resources Ltd.	280	AUD	11.987,00	0,01
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd.	1.857	AUD	38.857,95	0,04
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd.	4.597	AUD	50.345,71	0,06
AU000000REA9	REA Group Ltd.	99	AUD	11.091,72	0,01
AU000000STO6	Santos Ltd.	1.968	AUD	9.213,34	0,01
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd.	364	AUD	6.466,76	0,01
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	3.375	AUD	33.394,72	0,04
AU000000TLS2	Telstra Group Ltd.	8.312	AUD	19.381,30	0,02
AU000000TCL6	Transurban Group	6.697	AUD	53.885,84	0,06
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	255	AUD	10.536,26	0,01
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp.	1.793	AUD	28.269,03	0,03
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd.	3.405	AUD	62.734,60	0,07
AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd.	374	AUD	7.493,89	0,01
				<b>815.642,71</b>	<b>0,92</b>
<b>Belgien</b>					
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	804	EUR	45.393,84	0,05
BE0003565737	KBC Group NV	743	EUR	51.579,06	0,06
				<b>96.972,90</b>	<b>0,11</b>
<b>Dänemark</b>					
DK0010181759	Carlsberg AS	109	DKK	13.789,00	0,02
DK0060448595	Coloplast AS	123	DKK	15.375,37	0,02
DK0060079531	DSV	133	DKK	20.006,11	0,02
DK0010272202	Genmab	25	DKK	6.984,83	0,01
DK0062498333	Novo Nordisk	2.591	DKK	306.132,48	0,35
DK0060336014	Novonosis (Novozymes) B	441	DKK	23.956,66	0,03

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Dänemark</b>					
DK0060094928	Orsted AS	759	DKK	39.115,00	0,04
DK0060252690	Pandora	209	DKK	31.228,03	0,03
DK0061539921	Vestas Wind Systems	2.066	DKK	53.457,16	0,06
				<b>510.044,64</b>	<b>0,58</b>
<b>Deutschland</b>					
DE000A1EWWW0	adidas AG	219	EUR	45.333,00	0,05
DE0008404005	Allianz SE	365	EUR	101.397,00	0,12
DE000BASF111	BASF SE	152	EUR	8.045,36	0,01
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	278	EUR	29.734,88	0,03
DE0005140008	Deutsche Bank AG	771	EUR	11.242,72	0,01
DE0005810055	Deutsche Boerse AG	200	EUR	37.930,00	0,04
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	1.062	EUR	23.895,00	0,03
DE000ENAG999	E.ON SE	1.502	EUR	19.353,27	0,02
DE0006602006	GEA Group AG	243	EUR	9.523,17	0,01
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA	547	EUR	40.751,50	0,05
DE0006231004	Infineon Technologies AG	927	EUR	29.214,41	0,03
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	159	EUR	12.653,22	0,02
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	380	EUR	28.047,80	0,03
DE0006599905	Merck KGaA	293	EUR	47.934,80	0,05
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs AG	171	EUR	77.343,30	0,09
DE0006969603	Puma SE	628	EUR	26.388,56	0,03
DE0007164600	SAP SE	939	EUR	169.451,94	0,19
DE0007165631	Sartorius AG	46	EUR	16.955,60	0,02
DE0007236101	Siemens AG	666	EUR	117.855,36	0,13
DE000ZAL1111	Zalando SE	373	EUR	9.880,77	0,01
				<b>862.931,66</b>	<b>0,97</b>
<b>Finnland</b>					
FI0009007884	Elisa OYJ	404	EUR	16.705,40	0,02
FI0009000202	Kesko OYJ	1.138	EUR	19.704,47	0,02
FI0009013403	Kone OYJ	406	EUR	17.514,84	0,02
FI0009014575	Metso OYJ	2.712	EUR	29.845,56	0,03
FI0009013296	Neste OYJ	1.782	EUR	44.728,20	0,05
FI0009000681	Nokia OYJ	12.050	EUR	39.656,55	0,04
FI4000297767	Nordea Bank Abp	2.360	EUR	24.709,20	0,03
FI4000552500	Sampo OYJ	856	EUR	33.824,84	0,04
FI0009005961	Stora Enso OYJ	2.843	EUR	36.632,06	0,04
FI0009005987	UPM-Kymmene OYJ	1.304	EUR	40.254,48	0,05
FI0009003727	Wartsila OYJ Abp	2.348	EUR	33.083,32	0,04
				<b>336.658,92</b>	<b>0,38</b>
<b>Frankreich</b>					
FR0010340141	Aeroports de Paris S.A.	84	EUR	10.676,40	0,01
FR0000120073	Air Liquide S.A.	234	EUR	45.124,56	0,05

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Frankreich</b>					
FR0000120628	AXA S.A.	1.940	EUR	67.541,10	0,08
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	780	EUR	51.370,80	0,06
FR0000120503	Bouygues S.A.	333	EUR	12.597,39	0,01
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain S.A.	187	EUR	13.450,91	0,01
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1.391	EUR	49.408,32	0,06
FR0000064578	Covivio S.A./France	625	EUR	29.812,50	0,03
FR0000120644	Danone S.A.	876	EUR	52.463,64	0,06
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	1.096	EUR	44.979,84	0,05
FR0010208488	Engie S.A.	1.199	EUR	18.596,49	0,02
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	235	EUR	49.279,50	0,06
FR0010040865	Gecina S.A.	137	EUR	12.967,05	0,01
FR0000052292	Hermes International SCA	25	EUR	59.150,00	0,07
FR0000121485	Kering S.A.	102	EUR	37.367,70	0,04
FR0010307819	Legrand S.A.	81	EUR	7.955,82	0,01
FR0000120321	L'Oreal S.A.	192	EUR	84.220,80	0,09
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	208	EUR	173.409,60	0,20
FR0000120693	Pernod Ricard S.A.	193	EUR	28.940,35	0,03
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	156	EUR	15.763,80	0,02
FR0010451203	Rexel S.A.	1.107	EUR	27.708,21	0,03
FR0000120578	Sanofi S.A.	564	EUR	51.301,44	0,06
FR0000121972	Schneider Electric SE	587	EUR	123.064,55	0,14
FR0000130809	Societe Generale S.A.	649	EUR	16.101,69	0,02
FR0000120271	TotalEnergies SE	1.891	EUR	120.021,77	0,13
FR0000125486	Vinci S.A.	183	EUR	21.733,08	0,02
				<b>1.225.007,31</b>	<b>1,37</b>
<b>Großbritannien</b>					
GB00B1YW4409	3i Group PLC	1.741	GBP	57.202,64	0,07
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	1.239	GBP	28.286,04	0,03
GB0000536739	Ashtead Group PLC	278	GBP	18.339,58	0,02
GB0009895292	AstraZeneca PLC	1.100	GBP	137.387,79	0,16
GB00BPQY8M80	Aviva PLC	8.763	GBP	50.900,85	0,06
GB0031348658	Barclays PLC	15.281	GBP	32.744,83	0,04
GB0000811801	Barratt Developments PLC	2.326	GBP	12.939,49	0,02
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC	373	GBP	20.758,64	0,02
GB0007980591	BP PLC	8.247	GBP	47.816,79	0,05
GB0030913577	BT Group PLC	13.864	GBP	17.781,27	0,02
GB00B0744B38	Bunzl PLC	398	GBP	14.189,38	0,02
GB0031743007	Burberry Group PLC	1.718	GBP	24.375,27	0,03
NL0010545661	CNH Industrial NV	4.727	USD	56.724,00	0,06
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners PLC	311	USD	20.143,01	0,02
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	682	GBP	18.531,01	0,02

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Großbritannien</b>					
GB00BJFFLV09	Croda International PLC	489	GBP	28.038,04	0,03
GB0002374006	Diageo PLC	2.621	GBP	89.687,66	0,10
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC	450	USD	91.012,50	0,10
GB00BN7SWP63	GSK PLC	2.576	GBP	51.481,58	0,06
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	14.162	GBP	102.537,04	0,12
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	3.308	GBP	32.161,52	0,04
GB0031638363	Intertek Group PLC	259	GBP	15.101,86	0,02
GB00B019KW72	J Sainsbury PLC	9.557	GBP	30.226,92	0,03
GB0033195214	Kingfisher PLC	10.555	GBP	30.790,75	0,04
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC	1.793	GBP	13.803,96	0,02
GB0005603997	Legal & General Group PLC	7.388	GBP	21.984,14	0,03
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	56.364	GBP	34.124,14	0,04
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC	352	GBP	39.072,79	0,04
GB00BMWC6P49	Mondi PLC	960	GBP	15.669,91	0,02
GB00BDR05C01	National Grid PLC	4.864	GBP	60.647,97	0,07
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	6.816	GBP	21.167,02	0,02
GB0006776081	Pearson PLC	1.231	GBP	15.003,46	0,01
IE00BLS09M33	Pentair PLC	827	USD	65.424,89	0,07
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	410	GBP	21.638,07	0,03
GB00B2B0DG97	RELX PLC	2.271	GBP	90.952,87	0,10
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC	3.073	GBP	16.954,85	0,02
GB0007188757	Rio Tinto PLC	891	GBP	52.286,23	0,06
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC/The	1.989	GBP	29.441,68	0,03
GB00BP9LHF23	Schroders PLC	2.464	GBP	10.853,91	0,01
GB00B5ZN1N88	Segro PLC	3.932	GBP	41.567,26	0,05
GB00BP6MXD84	Shell PLC	4.879	GBP	149.804,77	0,17
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering PLC	79	GBP	9.286,64	0,01
GB0007908733	SSE PLC	1.909	GBP	36.843,04	0,04
GB0007669376	St James's Place PLC	997	GBP	5.416,85	0,01
GB0004082847	Standard Chartered PLC	2.718	GBP	21.345,01	0,02
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	11.631	GBP	18.644,97	0,02
GB00B10RZP78	Unilever PLC	2.099	GBP	97.604,48	0,11
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC	82	USD	20.879,63	0,02
JE00B8KF9B49	WPP PLC	1.347	GBP	11.873,37	0,01
				<b>1.951.450,37</b>	<b>2,21</b>
<b>Hong Kong</b>					
HK0000069689	AIA Group Ltd.	9.932	HKD	61.747,71	0,07
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	1.096	HKD	29.537,63	0,03
HK0066009694	MTR Corp. Ltd.	11.755	HKD	35.880,11	0,04
GB0007099541	Prudential PLC	2.595	GBP	22.552,34	0,03

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Hong Kong</b>					
HK0019000162	Swire Pacific Ltd.	1.500	HKD	11.428,48	0,01
				<b>161.146,27</b>	<b>0,18</b>
<b>Irland</b>					
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	488	USD	156.616,37	0,18
NL0000687663	AerCap Holdings NV	108	USD	8.691,00	0,01
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	170	USD	21.204,35	0,02
JE00B783TY65	Aptiv PLC	609	USD	44.913,75	0,05
IE0001827041	CRH PLC	844	GBP	67.406,45	0,08
IE0002424939	DCC PLC	417	GBP	28.094,68	0,03
AU000000JHX1	James Hardie Industries PLC	410	AUD	15.258,97	0,02
IE00BY7QL619	Johnson Controls International PLC	1.032	USD	62.416,89	0,07
IE0004906560	Kerry Group PLC	411	EUR	32.649,84	0,04
IE0004927939	Kingspan Group PLC	351	EUR	29.645,46	0,03
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	635	USD	51.240,97	0,06
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	385	USD	107.015,74	0,12
				<b>625.154,47</b>	<b>0,71</b>
<b>Israel</b>					
IL0006625771	Bank Hapoalim BM	1.228	ILS	10.700,94	0,01
IL0002730112	Nice Ltd.	83	ILS	20.078,77	0,02
				<b>30.779,71</b>	<b>0,03</b>
<b>Italien</b>					
IT0000062072	Assicurazioni Generali SpA	2.177	EUR	51.072,42	0,06
IT0003128367	Enel SpA	8.298	EUR	50.775,46	0,06
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	13.502	EUR	45.407,23	0,05
IT0004965148	Moncler SpA	644	EUR	44.551,92	0,05
IT0003153415	Snam SpA	1.879	EUR	8.222,50	0,01
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	1.930	EUR	14.783,80	0,02
IT0005239360	UniCredit SpA	1.396	EUR	49.104,30	0,05
				<b>263.917,63</b>	<b>0,30</b>
<b>Japan</b>					
JP3122400009	Advantest Corp.	500	JPY	20.479,94	0,02
JP3388200002	Aeon Co. Ltd.	700	JPY	15.348,79	0,02
JP3119600009	Ajinomoto Co., Inc.	900	JPY	31.010,82	0,03
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	600	JPY	20.350,85	0,02
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	5.200	JPY	35.217,55	0,04
JP3942400007	Astellas Pharma, Inc.	1.400	JPY	13.918,41	0,02
JP3937200008	Azbil Corp.	500	JPY	12.752,93	0,01
JP3830800003	Bridgestone Corp.	1.200	JPY	49.122,50	0,06
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	500	JPY	17.638,14	0,02
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	1.500	JPY	44.031,11	0,05
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	300	JPY	37.827,48	0,04
JP3502200003	Daiwa Securities Group, Inc.	5.400	JPY	37.860,52	0,04
JP3160400002	Eisai Co. Ltd.	300	JPY	11.436,34	0,01

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Japan</b>					
JP3802400006	FANUC Corp.	2.000	JPY	51.635,76	0,06
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	200	JPY	57.154,18	0,06
JP3814000000	FUJIFILM Holdings Corp.	900	JPY	18.654,95	0,02
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	3.000	JPY	44.370,66	0,05
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	1.000	JPY	26.503,10	0,03
JP3788600009	Hitachi Ltd.	900	JPY	75.737,55	0,09
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	4.400	JPY	50.163,78	0,06
JP3837800006	Hoya Corp.	500	JPY	57.616,09	0,06
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd.	400	JPY	16.484,29	0,02
JP3294460005	Inpex Corp.	1.100	JPY	15.475,13	0,02
JP3143600009	ITOCHU Corp.	1.700	JPY	67.229,28	0,08
JP3205800000	KAO Corp.	400	JPY	13.841,32	0,02
JP3496400007	KDDI Corp.	2.300	JPY	62.870,83	0,07
JP3304200003	Komatsu Ltd.	700	JPY	19.113,19	0,02
JP3300200007	Konami Group Corp.	100	JPY	6.283,17	0,01
JP3266400005	Kubota Corp.	1.900	JPY	27.508,59	0,03
JP3933800009	LY Corp.	9.600	JPY	22.465,23	0,03
JP3877600001	Marubeni Corp.	2.900	JPY	46.315,87	0,05
JP3898400001	Mitsubishi Corp.	2.100	JPY	44.748,75	0,05
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp.	2.300	JPY	35.480,93	0,04
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	900	JPY	15.114,47	0,02
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	5.000	JPY	41.755,22	0,05
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	6.800	JPY	63.859,49	0,07
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	900	JPY	38.780,05	0,04
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	2.400	JPY	23.838,10	0,03
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	2.300	JPY	42.045,22	0,05
JP3733000008	NEC Corp.	200	JPY	13.477,91	0,02
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	600	JPY	30.317,05	0,03
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	17.700	JPY	19.491,89	0,02
JP3753000003	Nippon Yusen KK	300	JPY	7.616,89	0,01
JP3684000007	Nitto Denko Corp.	100	JPY	8.427,52	0,01
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	4.500	JPY	26.545,31	0,03
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	900	JPY	23.439,82	0,03
JP3197800000	Omron Corp.	400	JPY	13.195,26	0,01
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd./Japan	900	JPY	26.633,41	0,03
JP3200450009	ORIX Corp.	1.000	JPY	20.177,10	0,02
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings Corp.	400	JPY	9.801,01	0,01
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp.	3.500	JPY	30.802,51	0,03
JP3967200001	Rakuten Group, Inc.	3.900	JPY	20.424,27	0,02
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	1.500	JPY	60.834,15	0,07
JP3164720009	Renesas Electronics Corp.	900	JPY	14.778,60	0,02

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Japan</b>					
JP3421800008	Secom Co. Ltd.	200	JPY	13.410,62	0,01
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	1.600	JPY	33.614,64	0,04
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd.	2.400	JPY	28.110,90	0,03
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	700	JPY	28.290,77	0,03
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd.	300	JPY	7.580,18	0,01
JP3732000009	SoftBank Corp.	4.300	JPY	51.062,51	0,06
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	1.000	JPY	54.829,35	0,06
JP3165000005	Sompo Holdings, Inc.	1.800	JPY	34.799,08	0,04
JP3435000009	Sony Group Corp.	1.500	JPY	118.658,25	0,13
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	500	JPY	13.713,46	0,02
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1.000	JPY	54.034,01	0,06
JP3351100007	Symex Corp.	1.800	JPY	29.595,74	0,03
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1.000	JPY	25.713,88	0,03
JP3546800008	Terumo Corp.	400	JPY	6.753,03	0,01
JP3910660004	Tokio Marine Holdings, Inc.	1.800	JPY	52.033,43	0,06
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	400	JPY	96.076,78	0,11
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd.	500	JPY	10.510,69	0,01
JP3574200006	Tokyu Corp.	600	JPY	6.748,75	0,01
JP3621000003	Toray Industries, Inc.	6.900	JPY	30.630,53	0,03
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	6.900	JPY	160.666,76	0,18
JP3951600000	Unicharm Corp.	300	JPY	8.844,77	0,01
JP3942600002	Yamaha Corp.	1.200	JPY	23.896,84	0,03
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd.	4.100	JPY	34.853,83	0,04
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp.	700	JPY	14.873,42	0,02
				<b>2.597.305,50</b>	<b>2,93</b>
<b>Kanada</b>					
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	435	CAD	24.040,17	0,03
CA0636711016	Bank of Montreal	552	CAD	49.949,71	0,06
CA0641491075	Bank of Nova Scotia/The	1.753	CAD	84.045,07	0,09
CA11271J1075	Brookfield Corp.	1.423	CAD	55.186,51	0,06
CA13321L1085	Cameco Corp.	652	CAD	26.160,12	0,03
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	911	CAD	42.803,93	0,05
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	486	CAD	59.313,87	0,07
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	488	CAD	39.877,82	0,05
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd.	86	CAD	7.949,72	0,01
CA29250N1050	Enbridge, Inc.	1.914	CAD	64.105,14	0,07
CA3359341052	First Quantum Minerals Ltd.	1.571	CAD	15.650,77	0,02
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.	249	CAD	27.498,00	0,03
CA45823T1066	Intact Financial Corp.	192	CAD	28.906,87	0,03
US5500211090	Lululemon Athletica, Inc.	131	USD	47.384,40	0,05
CA56501R1064	Manulife Financial Corp.	1.416	CAD	32.776,57	0,04

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Kanada</b>					
CA6330671034	National Bank of Canada	744	CAD	58.063,67	0,07
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	682	CAD	34.340,09	0,04
CA6837151068	Open Text Corp.	543	CAD	19.527,80	0,02
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp.	195	CAD	6.378,98	0,01
CA7800871021	Royal Bank of Canada	1.246	CAD	116.474,41	0,13
CA82509L1076	Shopify, Inc.	1.080	CAD	77.221,50	0,09
CA85472N1096	Stantec, Inc.	104	CAD	8.002,57	0,01
CA8667961053	Sun Life Financial, Inc.	799	CAD	40.406,22	0,05
CA87807B1076	TC Energy Corp.	521	CAD	19.406,81	0,02
CA8787422044	Teck Resources Ltd.	470	CAD	19.938,28	0,02
CA8849038085	Thomson Reuters Corp.	70	CAD	10.096,41	0,01
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank/The	1.641	CAD	91.789,83	0,10
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd.	121	CAD	9.683,25	0,01
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.	700	CAD	30.557,44	0,03
CA92938W2022	WSP Global, Inc.	134	CAD	20.699,03	0,02
				<b>1.168.234,96</b>	<b>1,32</b>
<b>Neuseeland</b>					
NZAIAE0002S6	Auckland International Airport Ltd.	1.752	NZD	8.102,27	0,01
NZMELE0002S7	Meridian Energy Ltd.	13.711	NZD	44.878,97	0,05
NZXROE0001S2	Xero Ltd.	90	AUD	7.248,16	0,01
				<b>60.229,40</b>	<b>0,07</b>
<b>Niederlande</b>					
NL0012969182	Adyen NV	9	EUR	14.112,00	0,01
NL0013267909	Akzo Nobel NV	490	EUR	33.898,20	0,04
NL0000334118	ASM International NV	19	EUR	10.752,10	0,01
NL0010273215	ASML Holding NV	335	EUR	298.887,00	0,34
NL0000009165	Heineken NV	325	EUR	29.035,50	0,03
NL0011821202	ING Groep NV	2.936	EUR	44.762,26	0,05
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1.261	EUR	34.954,92	0,04
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	9.449	EUR	32.750,23	0,04
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	346	USD	79.378,17	0,09
NL0013654783	Prosus NV	1.516	EUR	44.077,70	0,05
NL0015000IY2	Universal Music Group NV	538	EUR	14.999,44	0,02
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	260	EUR	37.752,00	0,04
				<b>675.359,52</b>	<b>0,76</b>
<b>Norwegen</b>					
NO0010161896	DNB Bank ASA	2.288	NOK	42.004,80	0,05
NO0010096985	Equinor ASA	2.427	NOK	59.326,04	0,06
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	1.153	NOK	15.469,79	0,02
NO0003054108	Mowi ASA	432	NOK	7.335,51	0,01
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	2.560	NOK	12.978,63	0,01
NO0003733800	Orkla ASA	2.590	NOK	16.919,63	0,02

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Norwegen</b>					
NO0010063308	Telenor ASA	3.457	NOK	35.627,80	0,04
				<b>189.662,20</b>	<b>0,21</b>
<b>Österreich</b>					
AT0000652011	Erste Group Bank AG	369	EUR	15.239,70	0,02
AT0000743059	OMV AG	432	EUR	18.947,52	0,02
AT0000746409	Verbund AG	801	EUR	54.267,75	0,06
				<b>88.454,97</b>	<b>0,10</b>
<b>Portugal</b>					
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	13.981	EUR	50.471,41	0,06
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	1.367	EUR	20.935,61	0,02
				<b>71.407,02</b>	<b>0,08</b>
<b>Schweden</b>					
SE0000695876	Alfa Laval AB	344	SEK	12.535,08	0,01
SE0007100581	Assa Abloy AB	970	SEK	25.795,53	0,03
SE0017486889	Atlas Copco AB	2.878	SEK	45.059,06	0,05
SE0015658109	Epiroc AB	1.309	SEK	22.795,26	0,03
SE0012853455	EQT AB	906	SEK	26.564,89	0,03
SE0009922164	Essity AB	1.091	SEK	24.015,59	0,03
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB	529	SEK	7.997,29	0,01
SE0015811963	Investor AB	880	SEK	20.472,10	0,02
SE0000667891	Sandvik AB	780	SEK	16.055,24	0,02
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.225	SEK	15.376,14	0,02
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB SCA	2.829	SEK	40.249,77	0,04
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	2.750	SEK	25.778,25	0,03
SE0000242455	Swedbank AB	547	SEK	10.056,12	0,01
SE0005190238	Tele2 AB	3.095	SEK	23.558,22	0,03
SE0000667925	Telia Co. AB	14.491	SEK	34.420,49	0,04
SE0000115446	Volvo AB	1.552	SEK	38.988,13	0,04
				<b>389.717,16</b>	<b>0,44</b>
<b>Schweiz</b>					
CH0012221716	ABB Ltd.	2.056	CHF	88.537,97	0,10
CH0432492467	Alcon, Inc.	889	CHF	68.304,75	0,08
CH0044328745	Chubb Ltd.	241	USD	57.824,38	0,06
CH0210483332	Cie Financiere Richemont S.A.	497	CHF	70.251,43	0,08
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	326	GBP	9.544,30	0,01
CH0010645932	Givaudan S.A.	13	CHF	53.670,19	0,06
CH0012214059	Holcim AG	90	CHF	7.555,23	0,01
CH0025238863	Kuehne + Nagel International AG	144	CHF	37.156,29	0,04
CH0025751329	Logitech International S.A.	353	CHF	29.306,71	0,03
CH0013841017	Lonza Group AG	108	CHF	59.975,57	0,07
CH0038863350	Nestlé S.A.	1.784	CHF	175.602,10	0,20
CH0012005267	Novartis AG	1.510	CHF	135.623,63	0,15
CH0012032048	Roche Holding AG	434	CHF	102.481,81	0,12

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Schweiz</b>					
CH1256740924	SGS S.A.	183	CHF	16.460,96	0,02
CH0435377954	SIG Group AG	1.699	CHF	34.931,68	0,04
CH0418792922	Sika AG	137	CHF	37.828,81	0,04
CH0012549785	Sonova Holding AG	111	CHF	29.793,80	0,03
NL0000226223	STMicroelectronics NV	859	EUR	34.291,28	0,04
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	9	CHF	5.849,15	0,01
CH0126881561	Swiss Re AG	542	CHF	64.605,00	0,07
CH0008742519	Swisscom AG	11	CHF	6.235,27	0,01
CH0012453913	Temenos AG	225	CHF	14.914,33	0,02
CH0244767585	UBS Group AG	3.313	CHF	94.476,54	0,11
CH0311864901	VAT Group AG	26	CHF	12.490,08	0,01
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	154	CHF	76.987,65	0,09
				<b>1.324.698,91</b>	<b>1,50</b>
<b>Singapur</b>					
SGXE62145532	CapitaLand Investment Ltd./Singapore	15.700	SGD	28.867,26	0,03
SG1R89002252	City Developments Ltd.	5.900	SGD	23.679,86	0,03
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	1.000	SGD	24.719,26	0,03
KYG4124C1096	Grab Holdings Ltd.	7.050	USD	20.497,22	0,02
SG1U68934629	Keppel Ltd.	7.901	SGD	39.787,74	0,04
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	2.400	SGD	22.212,34	0,03
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	6.000	SGD	10.414,61	0,01
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	1.200	SGD	24.130,61	0,03
SG1T56930848	Wilmar International Ltd.	6.700	SGD	15.766,67	0,02
				<b>210.075,57</b>	<b>0,24</b>
<b>Spanien</b>					
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	887	EUR	52.723,28	0,06
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	4.095	EUR	45.208,80	0,05
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	13.576	EUR	61.383,88	0,07
ES0140609019	CaixaBank S.A.	1.598	EUR	7.179,81	0,01
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	646	EUR	21.169,42	0,02
ES0127797019	EDP Renovaveis S.A.	752	EUR	9.433,84	0,01
ES0130670112	Endesa S.A.	701	EUR	12.032,67	0,01
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	7.543	EUR	86.706,79	0,10
ES0148396007	Industria de Diseno Textil S.A.	1.022	EUR	47.696,74	0,05
ES0173093024	Redeia Corp. S.A.	1.388	EUR	21.937,34	0,03
				<b>365.472,57</b>	<b>0,41</b>
<b>Uruguay</b>					
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	34	USD	47.598,74	0,05
				<b>47.598,74</b>	<b>0,05</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US88579Y1010	3M Co.	961	USD	94.382,66	0,11
US0028241000	Abbott Laboratories	1.018	USD	107.135,07	0,12
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	1.207	USD	203.513,61	0,23

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US00724F1012	Adobe, Inc.	434	USD	202.774,44	0,23
US0079031078	Advanced Micro Devices, Inc.	1.340	USD	223.941,30	0,25
US0010551028	Aflac, Inc.	83	USD	6.598,50	0,01
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	300	USD	40.419,44	0,05
US0090661010	Airbnb, Inc.	82	USD	12.524,74	0,01
US00971T1016	Akamai Technologies, Inc.	60	USD	6.042,22	0,01
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	86	USD	11.900,65	0,01
US02079K1079	Alphabet, Inc.	8.148	USD	1.148.717,11	1,30
US0231351067	Amazon.com, Inc.	6.880	USD	1.149.087,41	1,30
US0258161092	American Express Co.	531	USD	111.947,58	0,13
US0268747849	American International Group, Inc.	222	USD	16.068,28	0,02
US03027X1000	American Tower Corp.	530	USD	96.965,46	0,11
US0304201033	American Water Works Co., Inc.	224	USD	25.347,26	0,03
US03076C1062	Ameriprise Financial, Inc.	57	USD	23.139,89	0,03
US0311621009	Amgen, Inc.	473	USD	124.521,63	0,14
US0320951017	Amphenol Corp.	266	USD	28.410,28	0,03
US0326541051	Analog Devices, Inc.	270	USD	49.447,50	0,06
US03662Q1058	ANSYS, Inc.	115	USD	36.966,11	0,04
IE00BLP1HW54	Aon PLC	89	USD	27.501,00	0,03
US03769M1062	Apollo Global Management, Inc.	140	USD	14.576,85	0,02
US0378331005	Apple, Inc.	10.949	USD	1.738.457,89	1,96
US0382221051	Applied Materials, Inc.	882	USD	168.421,17	0,19
US0394831020	Archer-Daniels-Midland Co.	592	USD	34.429,19	0,04
US0404131064	Arista Networks, Inc.	206	USD	55.311,00	0,06
US00206R1023	AT&T, Inc.	4.204	USD	68.509,63	0,08
US0527691069	Autodesk, Inc.	356	USD	85.842,15	0,10
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	525	USD	121.401,39	0,14
US0533321024	AutoZone, Inc.	9	USD	26.263,75	0,03
US0534841012	AvalonBay Communities, Inc.	166	USD	28.521,26	0,03
US05352A1007	Avantor, Inc.	911	USD	21.568,77	0,02
US0536111091	Avery Dennison Corp.	102	USD	21.084,72	0,02
US05464C1018	Axon Enterprise, Inc.	149	USD	43.165,85	0,05
US05722G1004	Baker Hughes Co.	1.549	USD	48.047,69	0,05
US0584981064	Ball Corp.	525	USD	32.744,44	0,04
US0605051046	Bank of America Corp.	5.406	USD	189.810,67	0,21
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp./The	1.055	USD	56.286,20	0,06
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	147	USD	33.680,69	0,04
US0846707026	Berkshire Hathaway, Inc.	873	USD	339.920,33	0,38
US0865161014	Best Buy Co., Inc.	793	USD	60.231,29	0,07
US09062X1037	Biogen, Inc.	180	USD	35.938,33	0,04
US09247X1019	BlackRock, Inc.	105	USD	81.054,17	0,09

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US09260D1072	Blackstone, Inc.	222	USD	27.003,83	0,03
US09857L1089	Booking Holdings, Inc.	28	USD	94.056,15	0,11
US1011211018	Boston Properties, Inc.	228	USD	13.787,67	0,01
US1011371077	Boston Scientific Corp.	622	USD	39.445,17	0,04
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	1.653	USD	83.002,03	0,09
US11135F1012	Broadcom, Inc.	321	USD	393.941,31	0,44
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions, Inc.	339	USD	64.303,28	0,07
US1156372096	Brown-Forman Corp.	365	USD	17.445,65	0,02
US12008R1077	Builders FirstSource, Inc.	117	USD	22.592,92	0,03
CH1300646267	Bunge Global S.A.	613	USD	58.189,59	0,07
US1220171060	Burlington Stores, Inc.	122	USD	26.228,87	0,03
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	245	USD	70.614,44	0,08
US1344291091	Campbell Soup Co.	466	USD	19.179,35	0,02
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	301	USD	41.496,19	0,05
US14149Y1082	Cardinal Health, Inc.	360	USD	37.300,00	0,04
US1431301027	CarMax, Inc.	379	USD	30.569,16	0,03
US14448C1045	Carrier Global Corp.	1.217	USD	65.503,90	0,07
US1491231015	Caterpillar, Inc.	415	USD	140.804,12	0,16
US12503M1080	Cboe Global Markets, Inc.	104	USD	17.692,52	0,02
US12504L1098	CBRE Group, Inc.	828	USD	74.550,67	0,08
US03073E1055	Cencora, Inc.	223	USD	50.172,94	0,06
US15135B1017	Centene Corp.	720	USD	52.320,00	0,06
US12541W2098	CH Robinson Worldwide, Inc.	693	USD	48.856,50	0,06
US8085131055	Charles Schwab Corp./The	938	USD	62.828,63	0,07
US16119P1084	Charter Communications, Inc.	39	USD	10.494,97	0,01
US16411R2085	Cheniere Energy, Inc.	356	USD	53.162,67	0,06
US1667641005	Chevron Corp.	1.424	USD	207.983,11	0,23
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	16	USD	43.063,26	0,05
US1713401024	Church & Dwight Co., Inc.	415	USD	40.082,08	0,05
US1255231003	Cigna Group/The	317	USD	106.602,99	0,12
US1729081059	Cintas Corp.	62	USD	39.440,61	0,04
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	3.288	USD	151.948,22	0,17
US1729674242	Citigroup, Inc.	1.675	USD	98.080,56	0,11
US1746101054	Citizens Financial Group, Inc.	279	USD	9.374,92	0,01
US1890541097	Clorox Co.	413	USD	58.550,40	0,07
US12572Q1058	CME Group, Inc.	134	USD	26.711,91	0,03
US1912161007	Coca-Cola Co.	3.723	USD	210.901,06	0,24
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp.	88	USD	5.971,78	0,01
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	483	USD	40.272,36	0,05
US20030N1019	Comcast Corp.	2.646	USD	106.207,50	0,12
US2058871029	Conagra Brands, Inc.	736	USD	20.199,11	0,02

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US20717M1036	Confluent, Inc.	298	USD	8.421,26	0,01
US20825C1045	ConocoPhillips	1.055	USD	124.333,70	0,14
US2091151041	Consolidated Edison, Inc.	287	USD	24.131,92	0,03
US21036P1084	Constellation Brands, Inc.	138	USD	34.724,89	0,04
US2166485019	Cooper Cos, Inc./The	385	USD	36.168,61	0,04
US2172041061	Copart, Inc.	435	USD	23.328,89	0,03
US22052L1044	Corteva, Inc.	345	USD	18.422,36	0,02
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	340	USD	230.642,78	0,26
US22788C1053	CrowdStrike Holdings, Inc.	66	USD	19.591,61	0,02
US22822V1017	Crown Castle, Inc.	874	USD	85.643,91	0,10
US1264081035	CSX Corp.	1.478	USD	50.730,98	0,06
US2310211063	Cummins, Inc.	243	USD	66.296,25	0,07
US1266501006	CVS Health Corp.	733	USD	54.133,41	0,06
US2358511028	Danaher Corp.	649	USD	150.063,22	0,17
US2372661015	Darling Ingredients, Inc.	505	USD	21.747,73	0,02
US23804L1035	Datadog, Inc.	74	USD	8.468,89	0,01
US23918K1088	DaVita, Inc.	196	USD	25.053,52	0,03
US15677J1088	Dayforce, Inc.	306	USD	18.759,50	0,02
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	81	USD	70.594,50	0,08
US2441991054	Deere & Co.	255	USD	96.980,28	0,11
US24703L2025	Dell Technologies, Inc.	202	USD	21.342,80	0,02
US2473617023	Delta Air Lines, Inc.	502	USD	22.250,69	0,03
US2521311074	Dexcom, Inc.	215	USD	27.611,57	0,03
US2538681030	Digital Realty Trust, Inc.	412	USD	54.948,59	0,06
US2561631068	DocuSign, Inc.	182	USD	10.035,28	0,01
US2566771059	Dollar General Corp.	110	USD	15.895,00	0,02
US2567461080	Dollar Tree, Inc.	208	USD	25.643,70	0,03
US25746U1097	Dominion Energy, Inc.	497	USD	22.636,51	0,03
US2600031080	Dover Corp.	191	USD	31.336,38	0,04
US2605571031	Dow, Inc.	999	USD	53.585,25	0,06
US23331A1097	DR Horton, Inc.	244	USD	37.176,11	0,04
US2333311072	DTE Energy Co.	179	USD	18.586,17	0,02
US26441C2044	Duke Energy Corp.	525	USD	47.011,81	0,05
US26614N1028	DuPont de Nemours, Inc.	425	USD	30.171,06	0,03
IE00B8KQN827	Eaton Corp. PLC	330	USD	95.541,11	0,11
US2786421030	eBay, Inc.	261	USD	12.755,17	0,01
US2788651006	Ecolab, Inc.	414	USD	88.511,67	0,10
US2810201077	Edison International	380	USD	24.886,48	0,03
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	921	USD	81.491,44	0,09
US2855121099	Electronic Arts, Inc.	395	USD	48.522,82	0,05
US0367521038	Elevance Health, Inc.	240	USD	115.231,11	0,13

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US5324571083	Eli Lilly & Co.	618	USD	445.166,00	0,50
US2910111044	Emerson Electric Co.	305	USD	32.030,65	0,04
US29355A1079	Enphase Energy, Inc.	222	USD	24.868,11	0,03
US29444U7000	Equinix, Inc.	108	USD	82.533,00	0,09
US29670G1022	Essential Utilities, Inc.	278	USD	9.536,94	0,01
US5184391044	Estee Lauder Cos, Inc./The	179	USD	25.548,94	0,03
US30040W1080	Eversource Energy	667	USD	36.913,51	0,04
US30063P1057	Exact Sciences Corp.	114	USD	7.289,67	0,01
US30161N1019	Exelon Corp.	1.177	USD	40.944,34	0,05
US3021301094	Expeditors International of Washington, Inc.	524	USD	58.983,96	0,07
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	2.786	USD	299.856,15	0,34
US3030751057	FactSet Research Systems, Inc.	71	USD	29.871,94	0,03
US3032501047	Fair Isaac Corp.	15	USD	17.355,69	0,02
US3119001044	Fastenal Co.	299	USD	21.356,35	0,02
US31428X1063	FedEx Corp.	223	USD	59.825,94	0,07
US31620M1062	Fidelity National Information Services, Inc.	824	USD	56.596,59	0,06
US3167731005	Fifth Third Bancorp	504	USD	17.364,67	0,02
US3364331070	First Solar, Inc.	145	USD	22.662,96	0,03
US3377381088	Fiserv, Inc.	484	USD	71.623,04	0,08
US34959J1088	Fortive Corp.	345	USD	27.478,61	0,03
US34964C1062	Fortune Brands Innovations, Inc.	591	USD	46.333,31	0,05
US35671D8570	Freeport-McMoRan, Inc.	729	USD	31.738,50	0,04
US3666511072	Gartner, Inc.	90	USD	39.722,50	0,04
US36266G1076	GE HealthCare Technologies, Inc.	297	USD	25.000,25	0,03
US3703341046	General Mills, Inc.	1.163	USD	75.347,32	0,09
US37045V1008	General Motors Co.	475	USD	19.945,60	0,02
US3724601055	Genuine Parts Co.	122	USD	17.501,35	0,02
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	1.669	USD	113.198,38	0,13
US3841091040	Graco, Inc.	133	USD	11.509,43	0,01
US4062161017	Halliburton Co.	494	USD	18.031,00	0,02
US4165151048	Hartford Financial Services Group, Inc./The	277	USD	26.430,42	0,03
US4180561072	Hasbro, Inc.	1.041	USD	54.479,00	0,06
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	213	USD	65.779,53	0,07
US8064071025	Henry Schein, Inc.	123	USD	8.600,89	0,01
US4278661081	Hershey Co.	102	USD	18.369,44	0,02
US42809H1077	Hess Corp.	600	USD	84.800,00	0,10
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	3.896	USD	63.959,33	0,07
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	110	USD	21.726,02	0,02
US4364401012	Hologic, Inc.	271	USD	19.562,19	0,02
US4370761029	Home Depot, Inc./The	857	USD	304.393,70	0,34
US4404521001	Hormel Foods Corp.	905	USD	29.236,53	0,03

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US40434L1052	HP, Inc.	1.090	USD	30.499,81	0,03
US4435106079	Hubbell, Inc.	40	USD	15.372,22	0,02
US4435731009	HubSpot, Inc.	69	USD	40.030,22	0,05
US4448591028	Humana, Inc.	114	USD	36.598,22	0,04
US4461501045	Huntington Bancshares, Inc./OH	2.081	USD	26.879,58	0,03
US45167R1041	IDEX Corp.	106	USD	23.950,11	0,03
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	148	USD	73.990,41	0,08
US4523081093	Illinois Tool Works, Inc.	251	USD	62.361,88	0,07
US45337C1027	Incyte Corp.	124	USD	6.541,00	0,01
US45687V1061	Ingersoll Rand, Inc.	406	USD	35.694,17	0,04
US45784P1012	Insulet Corp.	59	USD	9.363,52	0,01
US4581401001	Intel Corp.	4.516	USD	184.696,04	0,21
US45866F1049	Intercontinental Exchange, Inc.	389	USD	49.500,25	0,06
US4592001014	International Business Machines Corp.	817	USD	144.457,70	0,16
US4595061015	International Flavors & Fragrances, Inc.	575	USD	45.781,71	0,05
US4601461035	International Paper Co.	730	USD	26.374,63	0,03
US4606901001	Interpublic Group of Cos, Inc./The	414	USD	12.508,17	0,01
US4612021034	Intuit, Inc.	263	USD	158.287,04	0,18
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	262	USD	96.816,28	0,11
US46266C1053	IQVIA Holdings, Inc.	222	USD	51.982,94	0,06
US46284V1017	Iron Mountain, Inc.	430	USD	31.935,46	0,04
US4456581077	JB Hunt Transport Services, Inc.	170	USD	31.363,43	0,04
US4781601046	Johnson & Johnson	1.809	USD	264.968,25	0,30
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	2.164	USD	401.341,85	0,45
US48203R1041	Juniper Networks, Inc.	565	USD	19.387,87	0,02
US4878361082	Kellanova	1.059	USD	56.176,03	0,06
US49271V1008	Keurig Dr Pepper, Inc.	1.715	USD	48.702,82	0,06
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	353	USD	51.113,09	0,06
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	438	USD	52.458,61	0,06
US49456B1017	Kinder Morgan, Inc.	2.717	USD	46.138,69	0,05
US48251W1045	KKR & Co., Inc.	149	USD	13.876,31	0,02
US4824801009	KLA Corp.	91	USD	58.860,99	0,07
US5007541064	Kraft Heinz Co.	1.504	USD	51.386,67	0,06
US5010441013	Kroger Co.	967	USD	51.152,51	0,06
US50540R4092	Laboratory Corp. of America Holdings	129	USD	26.093,83	0,03
US5128071082	Lam Research Corp.	147	USD	132.241,47	0,15
US5132721045	Lamb Weston Holdings, Inc.	124	USD	12.231,22	0,01
US5184151042	Lattice Semiconductor Corp.	166	USD	12.024,24	0,01
US5261071071	Lennox International, Inc.	115	USD	52.043,89	0,06
IE000S9YS762	Linde PLC	348	USD	149.614,22	0,17
US5018892084	LKQ Corp.	973	USD	48.118,45	0,05

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US5486611073	Lowe's Cos, Inc.	533	USD	125.713,97	0,14
US50212V1008	LPL Financial Holdings, Inc.	32	USD	7.828,15	0,01
NL0009434992	LyondellBasell Industries NV	434	USD	41.101,41	0,05
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	242	USD	45.150,93	0,05
US57060D1081	MarketAxess Holdings, Inc.	63	USD	12.789,58	0,01
US5717481023	Marsh & McLennan Cos, Inc.	363	USD	69.232,17	0,08
US5732841060	Martin Marietta Materials, Inc.	45	USD	25.580,83	0,03
US5738741041	Marvell Technology, Inc.	993	USD	65.170,22	0,07
US57636Q1040	Mastercard, Inc.	662	USD	295.184,57	0,33
US5797802064	McCormick & Co., Inc./MD	518	USD	36.840,35	0,04
US5801351017	McDonald's Corp.	526	USD	137.320,09	0,16
US58155Q1031	McKesson Corp.	147	USD	73.071,25	0,08
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	1.926	USD	235.310,83	0,27
US30303M1027	Meta Platforms, Inc.	1.547	USD	695.548,39	0,79
US59156R1086	MetLife, Inc.	608	USD	41.721,19	0,05
US5926881054	Mettler-Toledo International, Inc.	23	USD	28.351,55	0,03
US5950171042	Microchip Technology, Inc.	178	USD	14.785,54	0,02
US5951121038	Micron Technology, Inc.	846	USD	92.347,17	0,10
US5949181045	Microsoft Corp.	5.413	USD	2.108.664,22	2,38
US60855R1005	Molina Healthcare, Inc.	97	USD	36.898,62	0,04
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co.	620	USD	38.606,48	0,04
US6092071058	Mondelez International, Inc.	1.028	USD	66.629,63	0,08
US60937P1066	MongoDB, Inc.	46	USD	15.275,41	0,02
US6153691059	Moody's Corp.	177	USD	64.413,25	0,07
US6174464486	Morgan Stanley	1.182	USD	103.052,89	0,12
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	96	USD	31.553,78	0,04
US6311031081	Nasdaq, Inc.	549	USD	32.075,83	0,04
US64110D1046	NetApp, Inc.	203	USD	19.730,47	0,02
US64110L1061	Netflix, Inc.	262	USD	147.333,76	0,17
US6516391066	Newmont Corp.	1.615	USD	53.594,07	0,06
US65339F1012	NextEra Energy, Inc.	1.359	USD	80.420,08	0,09
US6541061031	NIKE, Inc.	612	USD	53.255,33	0,06
US65473P1057	NiSource, Inc.	929	USD	23.792,72	0,03
US6558441084	Norfolk Southern Corp.	139	USD	32.802,71	0,04
US6658591044	Northern Trust Corp.	272	USD	22.394,67	0,03
US6703461052	Nucor Corp.	353	USD	64.683,98	0,07
US67066G1040	NVIDIA Corp.	1.909	USD	1.597.125,96	1,80
US6795801009	Old Dominion Freight Line, Inc.	236	USD	47.923,30	0,05
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	190	USD	12.939,35	0,01
US6826801036	ONEOK, Inc.	946	USD	70.222,98	0,08
US68389X1054	Oracle Corp.	1.276	USD	148.405,89	0,17

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US67103H1077	O'Reilly Automotive, Inc.	8	USD	8.362,07	0,01
US68902V1070	Otis Worldwide Corp.	269	USD	24.725,58	0,03
US6907421019	Owens Corning	167	USD	25.792,22	0,03
US6937181088	PACCAR, Inc.	169	USD	19.386,49	0,02
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	296	USD	77.872,67	0,09
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	67	USD	34.479,56	0,04
US7043261079	Paychex, Inc.	292	USD	33.201,48	0,04
US70438V1061	Paylocity Holding Corp.	105	USD	16.708,61	0,02
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	913	USD	56.631,36	0,06
US7134481081	PepsiCo, Inc.	1.110	USD	179.871,39	0,20
US7170811035	Pfizer, Inc.	4.387	USD	112.721,53	0,13
US7185461040	Phillips 66	508	USD	76.830,30	0,09
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc./The	405	USD	60.600,00	0,07
US73278L1052	Pool Corp.	47	USD	17.559,72	0,02
US6935061076	PPG Industries, Inc.	383	USD	51.385,83	0,06
US74251V1026	Principal Financial Group, Inc.	209	USD	16.702,58	0,02
US7427181091	Procter & Gamble Co.	1.790	USD	268.914,35	0,30
US7433151039	Progressive Corp./The	520	USD	99.580,00	0,11
US74340W1036	Prologis, Inc.	685	USD	82.593,24	0,09
US7443201022	Prudential Financial, Inc.	508	USD	55.221,48	0,06
US69370C1009	PTC, Inc.	168	USD	29.390,67	0,03
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	800	USD	49.466,67	0,06
US74460D1090	Public Storage	100	USD	26.857,41	0,03
US7458671010	PulteGroup, Inc.	146	USD	16.306,04	0,02
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	845	USD	132.461,57	0,15
US74762E1029	Quanta Services, Inc.	179	USD	43.059,44	0,05
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	229	USD	28.224,25	0,03
US7547301090	Raymond James Financial, Inc.	59	USD	7.015,54	0,01
CA74935Q1072	RB Global, Inc.	273	CAD	19.271,45	0,02
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	88	USD	78.425,11	0,09
US7591EP1005	Regions Financial Corp.	1.620	USD	31.560,00	0,04
US7599161095	Repligen Corp.	113	USD	19.243,48	0,02
US7607591002	Republic Services, Inc.	38	USD	6.735,85	0,01
US76954A1034	Rivian Automotive, Inc.	1.845	USD	18.706,25	0,02
US7707001027	Robinhood Markets, Inc.	851	USD	15.861,69	0,02
US7739031091	Rockwell Automation, Inc.	120	USD	32.370,00	0,04
US7766961061	Roper Technologies, Inc.	33	USD	17.136,78	0,02
US7782961038	Ross Stores, Inc.	43	USD	5.843,22	0,01
US78409V1044	S&P Global, Inc.	290	USD	114.241,20	0,13
US79466L3024	Salesforce, Inc.	808	USD	225.327,26	0,25
US78410G1040	SBA Communications Corp.	209	USD	41.935,46	0,05

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

**ASSENAGON BALANCED EQUIVOL**  
**WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024 (FORTSETZUNG)**

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
AN8068571086	Schlumberger NV	1.619	USD	82.164,25	0,09
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings PLC	219	USD	18.868,47	0,02
US8168511090	Sempra	247	USD	16.427,79	0,02
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	181	USD	127.772,59	0,14
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	168	USD	54.029,11	0,06
US8334451098	Snowflake, Inc.	104	USD	15.561,48	0,02
US8425871071	Southern Co.	276	USD	18.333,56	0,02
US8552441094	Starbucks Corp.	898	USD	75.989,09	0,09
US8574771031	State Street Corp.	293	USD	20.976,63	0,02
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	250	USD	34.312,50	0,04
IE00BFY8C754	STERIS PLC	185	USD	38.510,83	0,04
US8636671013	Stryker Corp.	213	USD	70.579,92	0,08
US87165B1035	Synchrony Financial	971	USD	38.768,07	0,04
US8716071076	Synopsys, Inc.	146	USD	77.258,33	0,09
US8718291078	Sysco Corp.	362	USD	27.210,33	0,03
US8740541094	Take-Two Interactive Software, Inc.	112	USD	15.398,96	0,02
US87612G1013	Targa Resources Corp.	382	USD	39.611,28	0,04
US87612E1064	Target Corp.	548	USD	89.917,67	0,10
CH0102993182	TE Connectivity Ltd.	208	USD	27.972,15	0,03
US8793691069	Teleflex, Inc.	74	USD	15.496,83	0,02
US88160R1014	Tesla, Inc.	2.182	USD	355.160,91	0,40
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	979	USD	157.918,14	0,18
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	258	USD	138.844,61	0,16
US8725401090	TJX Cos, Inc./The	813	USD	76.346,72	0,09
US8725901040	T-Mobile US, Inc.	166	USD	25.087,52	0,03
US8910921084	Toro Co.	146	USD	12.387,02	0,01
US8923561067	Tractor Supply Co.	175	USD	42.408,33	0,05
US89400J1079	TransUnion	168	USD	12.413,33	0,01
US89417E1091	Travelers Cos, Inc./The	211	USD	44.962,54	0,05
US8962391004	Trimble, Inc.	439	USD	26.161,15	0,03
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	1.353	USD	48.833,28	0,06
US90138F1021	Twilio, Inc.	217	USD	12.286,62	0,01
US90353T1007	Uber Technologies, Inc.	1.398	USD	99.659,28	0,11
US90364P1057	UiPath, Inc.	609	USD	12.783,36	0,01
US90384S3031	Ulta Beauty, Inc.	74	USD	35.826,96	0,04
US9078181081	Union Pacific Corp.	514	USD	117.044,46	0,13
US9113121068	United Parcel Service, Inc.	627	USD	86.287,97	0,10
US9113631090	United Rentals, Inc.	72	USD	48.074,00	0,05
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	772	USD	353.618,89	0,40
US9029733048	US Bancorp	1.163	USD	48.135,28	0,05
US91879Q1094	Vail Resorts, Inc.	103	USD	21.251,38	0,02

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	327	USD	51.681,14	0,06
US9224751084	Veeva Systems, Inc.	105	USD	22.525,42	0,03
US92345Y1064	Verisk Analytics, Inc.	46	USD	10.040,35	0,01
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	3.640	USD	141.420,74	0,16
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	186	USD	71.990,61	0,08
US92826C8394	Visa, Inc.	1.237	USD	319.649,96	0,36
US9291601097	Vulcan Materials Co.	69	USD	17.436,56	0,02
US9314271084	Walgreens Boots Alliance, Inc.	964	USD	19.360,33	0,02
US9311421039	Walmart, Inc.	3.107	USD	173.100,18	0,20
US2546871060	Walt Disney Co.	1.514	USD	171.530,59	0,19
US94106L1098	Waste Management, Inc.	197	USD	38.880,14	0,04
US9418481035	Waters Corp.	120	USD	38.247,78	0,04
US9497461015	Wells Fargo & Co.	1.822	USD	97.780,67	0,11
US95040Q1040	Welltower, Inc.	583	USD	50.440,30	0,06
US9553061055	West Pharmaceutical Services, Inc.	102	USD	37.372,61	0,04
US9581021055	Western Digital Corp.	483	USD	30.518,44	0,03
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	86	USD	11.600,44	0,01
US96145D1054	Westrock Co.	160	USD	7.325,93	0,01
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	960	USD	31.920,00	0,04
US9694571004	Williams Cos, Inc./The	570	USD	20.567,50	0,02
US9699041011	Williams-Sonoma, Inc.	254	USD	74.678,35	0,08
US98138H1014	Workday, Inc.	313	USD	79.046,99	0,09
US3848021040	WW Grainger, Inc.	74	USD	69.703,89	0,08
US98389B1008	Xcel Energy, Inc.	376	USD	18.712,96	0,02
US98419M1009	Xylem, Inc./NY	504	USD	60.312,00	0,07
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	220	USD	26.884,81	0,03
US98978V1035	Zoetis, Inc.	601	USD	94.162,23	0,11
US98980G1022	Zscaler, Inc.	99	USD	17.657,75	0,02
<b>Summe Aktien</b>				<b>30.791.972,08</b>	<b>34,75</b>
				<b>44.859.895,19</b>	<b>50,62</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.</b>				<b>44.859.895,19</b>	<b>50,62</b>
ISIN	Zielfonds	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.					
<b>Luxemburg</b>					
LU2239847549	Assenagon Alpha Volatility I2 SPEZ*	46.790	EUR	43.129.618,30	48,67
<b>Summe Zielfonds</b>				<b>43.129.618,30</b>	<b>48,67</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden.</b>				<b>43.129.618,30</b>	<b>48,67</b>

\*Verwaltet von Assenagon Asset Management S.A

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

**ASSENAGON BALANCED EQUIVOL  
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024 (FORTSETZUNG)**

<b>Summe Aktien und Zielfonds, (Anschaffungskosten EUR 79.718.184,09)</b>	<b>87.989.513,49</b>	<b>99,29</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>671.701,20</b>	<b>0,76</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>86.793,44</b>	<b>0,10</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-125.266,92</b>	<b>-0,14</b>
<b>Summe Nettofondsvermögen</b>	<b>88.622.741,21</b>	<b>100,00</b>

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS PER 31. MÄRZ 2024 IN EUR

<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	87.989.513,49
Bankguthaben (Erl. 2) *	671.701,20
Forderungen aus Dividenden	85.463,05
Gründungskosten (Erl. 3)	1.330,39
<b>Summe Aktiva</b>	<b>88.748.008,13</b>
<b>Passiva</b>	
Unrealisierte Verluste aus Devisentermingeschäften (Erl. 5)	12.196,63
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	38.520,20
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	52.262,47
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 5)	1.364,50
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	11.260,70
Sonstige Verbindlichkeiten	9.662,42
<b>Summe Passiva</b>	<b>125.266,92</b>
<b>Summe Nettofondsvermögen</b>	<b>88.622.741,21</b>

<b>Anteilklassen</b>	<b>I</b>	<b>I EUR</b>	<b>P</b>	<b>R</b>
Umlaufende Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	30.885,00	65.351,16	6.739,60	84.627,00
Zeichnungen	465,00	10,00	0,00	10.969,00
Rücknahmen	0,00	20.558,00	550,00	5.888,49
<b>Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>31.350,00</b>	<b>44.803,16</b>	<b>6.189,60</b>	<b>89.707,51</b>

\* Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten (Siehe Erl.10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Halbjahresabschlusses.

**ASSENAGON BALANCED EQUIVOL**  
**AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS**  
**FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. OKTOBER 2023 BIS ZUM 31. MÄRZ 2024 IN EUR**

<b>Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsperiode</b>	<b>105.380.698,90</b>
<b>Erträge</b>	
Bankzinsen (Erl. 2)	8.577,04
Dividendenerträge (Erl. 2)	348.747,24
<b>Summe Erträge</b>	<b>357.324,28</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	296.966,97
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	89.685,99
Abschreibung auf Gründungskosten (Erl. 3)	394,20
Prüfungskosten	16.583,40
Taxe d'Abonnement (Erl. 5)	2.915,12
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	53.931,92
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>460.477,60</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>-103.153,32</b>
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	5.048.268,53
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-2.784.637,89
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>2.160.477,32</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	2.325.158,36
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	566.747,91
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>5.052.383,59</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	1.135.261,16
Rücknahme von Anteilen	-21.937.666,32
Ausschüttungen (Erl. 7)	-1.007.936,12
<b>Summe Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsperiode</b>	<b>88.622.741,21</b>

\*Die Position beinhaltet Zinsen aus Overnight Deposits.  
 Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Halbjahresabschlusses.

## Statistische Angaben

### Fondsangaben in EUR

Nettofondsvermögen Assenagon Balanced EquiVol per 31.03.2024	88.622.741,21
Nettofondsvermögen Assenagon Balanced EquiVol per 30.09.2023	105.380.698,90
Nettofondsvermögen Assenagon Balanced EquiVol per 30.09.2022	161.685.849,18

### Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2024	30.09.2023	30.09.2022
I	1.134,32	1.093,55	1.068,79
I EUR	1.064,21	1.020,06	977,24
P	55,35	53,56	52,73
R	56,17	54,16	52,95

### Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2024	30.09.2023	30.09.2022
I	31.350,00	30.885,00	7.599,00
I EUR	44.803,16	65.351,16	153.271,16
P	6.189,60	6.739,60	6.207,60
R	89.707,51	84.627,00	65.247,00

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

### 1. Der Fonds

Der Assenagon Balanced EquiVol (der "Fonds") ist am 24. November 2020 als ein "Fonds Commun de Placement" gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010, in der jeweils gültigen Fassung, gegründet worden.

Der Fonds qualifiziert ferner als alternativer Investmentfonds ("AIF") nach dem Gesetz vom 12. Juli 2013, welches die EU Richtlinie 2011/61/EU über Verwalter alternativer Investmentfonds (die "AIFM Richtlinie") in Luxemburger Recht umsetzt (das "Gesetz vom 12. Juli 2013"), in der jeweils gültigen Fassung.

Gegenwärtig werden Anteile der Anteilklassen I, I EUR, P und R (Auflagedatum: 24. November 2020) zum Kauf angeboten.

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jährlich zum 30. September.

### 2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### **Allgemeines**

Die Erstellung des Halbjahresberichts erfolgt unter Aufsicht des Verwaltungsrats des AIFM in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften in Bezug auf Fonds gemäß Teil II Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (gemäß der gültigen Fassung) unter der Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung.

#### **Bewertung der Anlagen**

Das Nettofondsvermögen 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 der AIFM für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte verkauft werden können.
- c) Nicht börsennotierte Derivate werden auf einer vom AIFM festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet. Die für die Preisfeststellung der Derivate bestimmten Kriterien erfolgen in üblicher, vom Abschlussprüfer nachvollziehbaren, Weise.
- d) Falls die unter vorstehend a) und b) genannten Kurse nicht marktgerecht sind oder sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in a) oder b) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, werden diese Vermögenswerte ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbaren, Bewertungsregeln festlegt.
- e) Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden miteinbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien 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 Fonds 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 des AIFM 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 der AIFM nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich errechenbaren Verkehrswertes festlegt.

j) Alle nicht auf die Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die betreffende Fondswährung 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 vom AIFM und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.

Der AIFM kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn der AIFM der Ansicht ist, dass der ermittelte Nettoinventarwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Nettoinventarwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann der AIFM 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**

### **Laufende Kosten („Ongoing Charges or Management fees and other administrative or operation costs“)**

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

### **Verwaltungsgebühren**

Der AIFM nimmt dem Fonds ein Entgelt von 0,55 % p. a. für die Anteilklassen I und R, 0,6 % p. a. für die Anteilklasse I EUR, 1,25 % p. a. für die Anteilklasse P.

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

### **Verwahrstellen- und Administrationsgebühren und sonstige Kosten des Fonds**

Von der Verwahrstelle werden, abhängig von den Ländern, in welchen die Wertpapiere verwahrt werden, im Durchschnitt zwischen 0,02 % und 0,05 % p. a. auf das im Durchschnitt verwaltete monatliche Fondsvermögen berechnet, mindestens jedoch EUR 12.000 p. a.

Daneben fällt eine Verwahrstellengebühr von 0,008 % p. a. des durchschnittlichen monatlichen Nettofondsvermögens, das aus den börsentäglich ermittelten Werten in dem jeweiligen Monat errechnet wird, für Bargeldüberwachung sowie Überwachungsaufgaben im Hinblick auf den Erhalt der Gegenleistung bei Portfoliotransaktionen, die Ertragsverwendung und die Rechtsgültigkeit von Weisungen an die Verwahrstelle, an.

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

Für die Register- und Transferstelle werden bis zu 0,05 % p. a. auf das durchschnittliche monatliche Nettofondsvermögen, das aus den börsentäglich ermittelten Werten in dem jeweiligen Monat errechnet; jedoch mindestens EUR 3.750 p. a. berechnet.

Daneben werden transaktionsabhängige Gebühren abhängig von der Anzahl an Anteilklassen, Investoren und Transaktionen erhoben.

Für Fondsbuchhaltung und Administration fallen weitere 0,03 % p. a. auf das durchschnittliche monatliche Nettofondsvermögen, das aus den börsentäglich ermittelten Werten in dem jeweiligen Monat errechnet wird; mindestens jedoch EUR 28.020 p. a. Zusätzlichen Gebühren für anteilklassenspezifische Aufstellungen und sonstiges Reporting wie z. B. Steuerkennzahlen sowie transaktionsabhängige Gebühren werden entsprechend der erbrachten Dienstleistungen berechnet.

Sonstige Kosten im Sinne von Artikel 18 des Verwaltungsreglements können dem Fondsvermögen nach ihrem tatsächlichen Anfall belastet werden.

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

#### 4. Devisentermingeschäfte

Die am 31. März 2024 ausstehenden Devisentermingeschäfte für währungsgesicherte Anteilsklassen werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Nettofondsvermögen (%)
394.418,81	EUR	656.939,24	AUD	04.06.2024	-2.121,28	0,00
52.662,02	CAD	35.761,03	EUR	04.06.2024	212,31	0,00
603.155,26	EUR	887.496,52	CAD	04.06.2024	-3.092,17	0,00
658.582,90	EUR	623.396,62	CHF	04.06.2024	14.830,84	0,01
531.051,98	DKK	71.223,11	EUR	04.06.2024	18,30	0,00
306.052,89	EUR	2.279.304,74	DKK	04.06.2024	280,79	0,00
222.263,34	EUR	2.490.939,30	SEK	04.06.2024	6.545,73	0,01
1.619.685,90	EUR	260.999.792,00	JPY	04.06.2024	10.973,80	0,01
36.134.818,00	JPY	224.769,06	EUR	04.06.2024	-2.046,59	0,00
110.893,45	EUR	161.311,71	SGD	04.06.2024	181,44	0,00
36.981,65	SGD	25.362,33	EUR	04.06.2024	19,04	0,00
1.072.988,26	EUR	921.206,32	GBP	04.06.2024	-2.131,07	0,00
90.000,00	GBP	104.765,43	EUR	04.06.2024	271,56	0,00
46.514,02	EUR	180.976,42	ILS	04.06.2024	770,15	0,00
91.867,51	EUR	1.054.995,48	NOK	04.06.2024	1.914,99	0,00
62.833,58	EUR	111.819,21	NZD	04.06.2024	1.059,07	0,00
18.148.629,29	EUR	19.701.633,52	USD	04.06.2024	-46.669,99	-0,04
1.256.110,38	USD	1.153.524,93	EUR	04.06.2024	6.546,61	0,00
141.343,62	EUR	1.196.398,01	HKD	04.06.2024	-109,78	0,00
564.120,52	HKD	66.347,89	EUR	04.06.2024	349,62	0,00
					<b>-12.196,63</b>	<b>-0,01</b>

#### 5. Besteuerung

##### *Taxe d'Abonnement*

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

#### 6. Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands

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

#### 7. Gewinnverwendung

Es werden ausschüttende (I, I EUR, P, R) Anteile ausgegeben.

Durch den Beschluss des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft vom 30. Oktober 2023 wurden Ausschüttungen des Assenagon Balanced EquiVol für die Geschäftsperiode vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 festgelegt. Die Ausschüttungen erfolgten per Ex-Datum 14. November 2023 und Valuta 16. November 2023 wie folgt:

Anteilklasse I:	EUR	10,48 pro Anteil
Anteilklasse I EUR:	EUR	9,74 pro Anteil
Anteilklasse P:	EUR	0,52 pro Anteil
Anteilklasse R:	EUR	0,52 pro Anteil

## 8. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögensgegenstände des Fonds sind auf der Grundlage der nachstehenden Kurse per 31. März 2024 umgerechnet worden:

Australischer Dollar	1,655426	= 1 Euro
Britische Pfund	0,854938	= 1 Euro
Dänische Krone	7,459020	= 1 Euro
Hongkong-Dollar	8,452566	= 1 Euro
Israelischer Schekel	3,956796	= 1 Euro
Japanischer Yen	163,452602	= 1 Euro
Kanadischer Dollar	1,461510	= 1 Euro
Neuseeländischer Dollar	1,805568	= 1 Euro
Norwegische Krone	11,716488	= 1 Euro
Singapur-Dollar	1,457568	= 1 Euro
Schwedische Krone	11,548008	= 1 Euro
Schweizer Franken	0,972756	= 1 Euro
US-Dollar	1,080000	= 1 Euro

## 9. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere und Derivate für die am 31. März 2024 endende Geschäftsperiode werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Fonds	Transaktionskosten (EUR)
Assenagon Balanced EquiVol	8.585,89

Die Transaktionskosten, die in dem oben genannten Betrag ausgewiesen sind, wurden auf Grund verschiedener buchungstechnischer Restriktionen den Anschaffungskosten der verschiedenen Wertpapiere zugerechnet und daher sind bereits in den unrealisierten und realisierten Gewinnen/Verlusten enthalten.

## 10. Besicherung der Derivate

Zum Bewertungsstichtag hat der Fonds weder Sicherheiten ("Collateral") für die in der Geschäftsperiode ausgewiesenen Derivate zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos erhalten, noch gestellt.

## 11. Ausweis der Kontrahenten

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

Kontrahent
Brown Brothers Harriman & Co.

## 12. Verpflichtungen aus Derivategeschäften zum 31. März 2024

Zum 31. März 2024 hatte der Fonds die folgenden Eventualverbindlichkeiten aus Derivategeschäften:

Fonds	Eventualverbindlichkeiten aus Devisen-Termingeschäften gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR
Assenagon Balanced EquiVol	21.797.475,05

### **13. Wesentliche Ereignisse im Laufe der Geschäftsperiode**

Seit dem 1. Januar 2024 ist die Zweigniederlassung München unter folgender Adresse registriert:

Assenagon Asset Management S.A.  
Zweigniederlassung München  
Landsberger Straße 346  
80687 München

### **14. Wesentliche Ereignisse nach Bilanzstichtag 31. März 2024**

Es lagen keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung (ungeprüft)

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

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

Die Zielsetzungen der Vergütungsstruktur basieren auf den folgenden Grundsätzen:

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

Die Leitsätze des Vergütungssystems berücksichtigen, dass:

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

### Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr 2023 (ungeprüft)

Assenagon Asset Management S.A.	Angabe in Euro
Personalbestand Jahresdurchschnitt	83
Gesamtvergütung	13,033 Mio.
– davon feste Vergütung	9,0 – 9,5 Mio.
– davon variable Vergütung	3,5 – 4,0 Mio.
Gesamtvergütung an die Geschäftsführer	1,5 – 2,0 Mio.
Gesamtvergütung an weitere Risikoträger	5,5 – 6,0 Mio.

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

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

## Sonstige Angaben (ungeprüft)

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

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

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

Der Assenagon Balanced EquiVol unterhielt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps in der Geschäftsperiode vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023. Die zusätzlichen Meldepflichten aus oben genannten Regulierung finden daher keine Anwendung.

### **Pflichten im Hinblick auf Offenlegungsverordnung - Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR).**

#### **Nachhaltigkeitsbezogene Angaben**

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## Zusätzliche Informationspflichten nach dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds

### **Prozentualer Anteil an den Vermögenswerten des Fonds, der schwer zu liquidieren ist und für den besondere Regelungen gelten**

Der Anteil der Vermögenswerte des Investmentvermögens, die schwer zu liquidieren sind und für die deshalb besondere Regelungen gelten, beträgt 0%.

### **Regelungen zur Verwaltung der Liquidität des Fonds**

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine Änderungen bezüglich der Regelungen zur Verwaltung der Liquidität des Fonds.

### **Unterrichtung über das Risikoprofil des Fonds sowie über die vom AIFM eingesetzten Risikomanagement-Systeme**

Unter Berücksichtigung der in Abschnitt "Anlagepolitik" des Verkaufsprospekts genannten Anlagegrundsätze ergeben sich für den Fonds im Wesentlichen solche Risiken, die mit der Anlage in Investmentanteile sowie Aktien, Derivaten und Schuldverschreibungen verbunden sind. Bezüglich Anlagen in Investmentanteile sind das Marktrisiko und das Liquiditätsrisiko zu nennen. Daneben wird insbesondere auch auf Risiken hingewiesen, die in Verbindung mit den Anlagestrategien und Anlagegrundsätzen der eingesetzten Investmentanteile stehen. Hinsichtlich Anlagen in Aktien sind das allgemeine Marktrisiko, sowie unternehmensspezifische Risiken und das Liquiditätsrisiko zu nennen. Da der Fonds direkt oder indirekt in Schuldverschreibungen investieren kann, muss auch auf das Zinsänderungsrisiko hingewiesen werden.

Zur Risikosteuerung hat AIFM für alle wesentlichen Risiken angemessene Risikolimits eingerichtet, denen Frühwarnstufen vorgeschaltet sind. Die Definition der Risikolimits erfolgt unter Berücksichtigung von gesetzlichen und vertraglichen Vorgaben, sowie im Einklang mit dem individuellen Risikoprofil des Investmentvermögens. Die Einhaltung der Risikolimits wird bewertungsgängig überprüft. Für den Fall eines tatsächlichen oder zu erwartenden Überschreitens der Risikolimits existieren geeignete Informations- und Eskalationsmaßnahmen, um Abhilfe im besten Interesse des Anlegers zu schaffen. Daneben erfolgt eine regelmäßige Berichterstattung gegenüber der Geschäftsleitung und des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft über den aktuellen Risikostand des Investmentvermögens, Überschreitungen der Risikolimits sowie den abgeleiteten Maßnahmen. Die im Rahmen der Risikomanagement-Systeme eingesetzten Risikomessvorkehrungen, -prozesse und -verfahren sowie die Grundsätze für das Risikomanagement werden vom AIFM regelmäßig auf Angemessenheit und Wirksamkeit überprüft.

Die vom AIFM eingesetzten Risikomanagement-Systeme verfügen über eine ständige Risikocontrolling-Funktion, welche die Erfassung, Messung, Steuerung und Überwachung aller wesentlichen Risiken, denen das Investmentvermögen ausgesetzt ist oder sein kann, beinhaltet.

Als Marktrisiko wird das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen verstanden, das aus den Wertveränderungen der Vermögenswerte aufgrund von nachteiligen Änderungen von Marktpreisen resultiert. Die Assenagon Asset Management S.A. benutzt zur Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos den Ansatz des Value-at-Risks anhand der historischen Simulation. Die ermittelten Werte, sowie die eingesetzte Methode werden regelmäßig mittels geeigneter Backtesting-Verfahren auf ihre Genauigkeit hin überprüft.

Das Liquiditätsrisiko bedeutet, dass es zu Problemen bei der Veräußerung von Wertpapieren oder anderen Vermögensgegenständen kommen kann, bei denen die Positionen ggf. nicht innerhalb des angestrebten Zeitraums und/oder zu einem vorteilhaften Preis veräußert werden können. AIFM führt in Abhängigkeit von u.a. der Anteilsinhaberstruktur, der konkreten im Fonds befindlichen Anlageinstrumente und der Rücknahme-Volatilität regelmäßig, mindestens aber monatlich, einen Test zur Bestimmung der Liquidität des Fonds durch. Die dabei ermittelte Liquiditätsquote spiegelt das Verhältnis von liquiden Vermögenswerten zu dem gesamten Vermögen des Fonds wider. Die vom AIFM angestrebte Liquiditätsquote für den Fonds beträgt 20%, wobei diese unter außerordentlichen Umständen auch niedriger sein kann. Zusätzlich führt AIFM regelmäßig, mindestens aber monatlich, Liquiditäts-Stresstests durch, um die Auswirkung verschiedener Szenarien auf die Liquidität des Fonds zu analysieren und bei Bedarf die vorhandene Liquidität im Fonds zu erhöhen.

Der Fonds ist einem Ausfallrisiko ausgesetzt, bei dem der Emittent oder Kontrahent eines vom Fonds gehaltenen Wertpapiers bzw. der Schuldner einer zum Fonds gehörenden Forderung zahlungsunfähig werden kann. Die entsprechenden Vermögenswerte des Fonds können hierdurch wirtschaftlich wertlos werden. Alle mit einer spezifischen Anleihe verbundenen Kreditrisiken sind detailliert im Emissionsprospekt beschrieben. Die Messung des Ausfallrisikos erfolgt auf Basis einer internen oder externen (z.B. durch Ratingagenturen) Bonitätseinstufung der Emittenten/Kontrahenten.

Während der abgelaufenen Geschäftsperiode hat der Fonds keine Verluste durch zahlungsunfähige Emittenten oder Kontrahenten erlitten. In Bezug auf weitere potenzielle Risiken, die sich für den Fonds im Rahmen der Anlagegrundsätze ergeben können, wird auf den Abschnitt „Allgemeine Risikohinweise“ des Verkaufsprospektes verwiesen.

Weitere Angaben zum Risikomanagementverfahren AIFM finden sich im Verkaufsprospekt unter "Allgemeine Anlagegrundsätze und Anlagebeschränkungen" (Absatz 17.3 Risikomanagementverfahren). Alle wesentlichen Risiken des Investmentvermögens werden regelmäßig Stresstests unterzogen, welche die Auswirkungen aus potentiell möglichen Veränderungen von Marktbedingungen im Stressfall auf das Investmentvermögen untersuchen. Im Rahmen der von der Gesellschaft durchgeführten Überwachung der wesentlichen Risiken gab es im Geschäftsjahr folgende Beobachtungen:

- der AIFM verwendet seit 13. Mai 2021 die Methode des relativen Value-at-Risk.
- die vom AIFM angestrebte Liquiditätsquote wurde erreicht
- es wurden keine Verluste durch zahlungsunfähige Emittenten oder Kontrahenten generiert
- die im Geschäftsperiode des Fonds ausgeführten Stresstests waren unauffällig

## **Hebelfinanzierung**

### **Änderungen zum maximalen Umfang, in dem AIFM für Rechnung des Fonds Hebelfinanzierungen einsetzen kann, sowie etwaige Rechte zur Wiederverwendung von Sicherheiten oder sonstigen Garantien, die im Rahmen der Hebelfinanzierung gewährt werden**

Im abgelaufenen Geschäftsperiode ergaben sich keine Änderungen zum maximalen Umfang, in welchem der AIFM für Rechnung des Fonds Hebelfinanzierung einsetzen kann, sowie etwaige Rechte zur Wiederverwendung von Sicherheiten oder sonstigen Garantien, welche im Rahmen der Hebelfinanzierung gewährt wurden.

### **Hinweise zu wesentlichen Änderungen**

Nachfolgend informiert der AIFM gemäß Artikel 20 Absatz 2 d) des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über die Verwalter Alternativer Investmentfonds über in der Geschäftsperiode erfolgte wesentliche Änderungen.

Während des Geschäftsperiode des Fonds wurden keine wesentlichen Änderungen durchgeführt. Auch nach dem Ende des Geschäftsperiode wurden keine wesentlichen Änderungen durchgeführt.

**assenagon**

Assenagon Asset Management S.A.

Aerogolf Center

1B Heienhaff

1736 Senningerberg

Luxemburg

Telefon +352 27049-100

Telefax +352 27049-111

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

© 2024