

**assenagon**

Halbjahres-  
bericht

## Assenagon Credit

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

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

R.C.S. K75

## Inhalt

### **Verwaltung und Administration**

#### **Teilfonds Assenagon Credit Selection ESG**

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

#### **Teilfonds Assenagon Credit SubDebt and CoCo**

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

#### **Teilfonds Assenagon Credit Opportunity Plus**

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

#### **Konsolidierte Darstellung**

- Zusammensetzung des Nettofondsvermögens
- Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettofondsvermögens

#### **Erläuterungen zum Halbjahresbericht**

#### **Risikomanagementverfahren (ungeprüft)**

#### **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 der Verwaltungsgesellschaft des Fonds erhältlich.

## Verwaltung und Administration

### **Verwaltungsgesellschaft**

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

### **Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft**

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

### **Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft**

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

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

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

### **Register- und Transferstelle**

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

### **Vertriebs- und Informationsstelle für Deutschland und Spanien**

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

### **Informationsstelle für Österreich**

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

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

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

### **Aufsichtsbehörde**

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

### **Kontaktstelle für Österreich, Deutschland und Spanien**

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

## Finanzaufstellung

### ASSENAGON CREDIT SELECTION ESG WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. JUNI 2024

ISIN	Festverzinsliche Wertpapiere	Nennbetrag	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Belgien</b>					
BE0002990712	KBC Group NV 4,75 %, 17.04.2035	1.200.000	EUR	1.211.264,10	0,90
BE0390119825	UCB S.A. 4,25 %, 20.03.2030	1.000.000	EUR	999.361,75	0,74
				<b>2.210.625,85</b>	<b>1,64</b>
<b>Dänemark</b>					
XS2100904361	Danske Bank 2,25 %, 14.01.2028	1.100.000	GBP	1.198.670,49	0,89
XS2412258522	GN Store Nord AS 0,875 %, 25.11.2024	1.400.000	EUR	1.374.764,65	1,02
XS2778385240	Orsted AS 5,125 %, 14.03.3024	1.100.000	EUR	1.110.422,50	0,82
XS2831524728	Pandora 3,875 %, 31.05.2030	1.600.000	EUR	1.595.424,00	1,18
				<b>5.279.281,64</b>	<b>3,91</b>
<b>Deutschland</b>					
DE000BHY0GY7	Berlin Hyp AG 2,75 %, 07.05.2027	1.500.000	EUR	1.483.478,25	1,10
DE000CZ439T8	Commerzbank AG 4,625 %, 17.01.2031	1.300.000	EUR	1.325.972,70	0,98
XS2010039548	Deutsche Bahn Finance GmbH 1,6 %, 18.07.2029	1.600.000	EUR	1.390.202,24	1,03
DE000DL19WN3	Deutsche Bank AG 4 %, 24.06.2032	1.300.000	EUR	1.269.313,01	0,94
DE000A289N78	Deutsche Boerse AG 1,25 %, 16.06.2047	1.400.000	EUR	1.293.432,00	0,96
XS2056730679	Infineon Technologies AG 3,625 %, 01.01.2028	1.300.000	EUR	1.260.937,60	0,93
				<b>8.023.335,80</b>	<b>5,94</b>
<b>Finnland</b>					
FI4000496468	Kemira OYJ 1 %, 30.03.2028	1.500.000	EUR	1.350.847,88	1,00
US654902AE56	Nokia OYJ 4,375 %, 12.06.2027	1.300.000	USD	1.183.553,96	0,88
FI4000567094	Valmet OYJ 4 %, 13.03.2029	1.300.000	EUR	1.296.956,70	0,96
				<b>3.831.358,54</b>	<b>2,84</b>
<b>Frankreich</b>					
FR0013457157	Accor S.A. 2,625 %, 30.01.2025	1.100.000	EUR	1.083.758,50	0,80
FR001400ORA4	Arkema S.A. 4,8 %, 25.03.2029	1.300.000	EUR	1.298.128,00	0,96
FR001400Q486	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 3,125 %, 16.05.2031	1.300.000	EUR	1.276.579,59	0,95
FR00140060J6	Clariane SE 2,25 %, 15.10.2028	1.800.000	EUR	1.402.065,90	1,04
FR001400M8W6	Coface S.A. 5,75 %, 28.11.2033	1.300.000	EUR	1.383.527,28	1,03
FR0014005EJ6	Danone S.A. 1 %, 16.09.2026	1.500.000	EUR	1.392.474,38	1,03
FR001400OP33	Elis S.A. 3,75 %, 21.03.2030	1.300.000	EUR	1.284.478,00	0,95
FR001400M998	Imerys S.A. 4,75 %, 29.11.2029	1.300.000	EUR	1.329.165,83	0,98
FR0013367174	IPSOS S.A. 2,875 %, 21.09.2025	1.300.000	EUR	1.277.175,06	0,95
XS2732357525	Loxam SAS 6,375 %, 31.05.2029	1.300.000	EUR	1.342.077,75	0,99
FR0014003B55	Orange S.A. 1,375 %, 11.02.2029	1.600.000	EUR	1.381.640,00	1,02
FR001400M1X9	Sogecap S.A. 6,5 %, 16.05.2044	1.500.000	EUR	1.604.527,50	1,19
FR001400M2G2	Teleperformance SE 5,75 %, 22.11.2031	1.200.000	EUR	1.235.454,90	0,92
				<b>17.291.052,69</b>	<b>12,81</b>

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

## ASSENAGON CREDIT SELECTION ESG

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. JUNI 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Festverzinsliche Wertpapiere	Nennbetrag	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Großbritannien</b>					
US06738ECE32	Barclays PLC 7,437 %, 02.11.2033	1.300.000	USD	1.336.847,50	0,99
XS2370445921	Berkeley Group PLC/The 2,5 %, 11.08.2031	1.400.000	GBP	1.287.019,10	0,96
XS1720922415	British Telecommunications PLC 3,125 %, 21.11.2031	1.300.000	GBP	1.331.861,98	0,99
XS2831553073	Burberry Group PLC 5,75 %, 20.06.2030	1.000.000	GBP	1.176.252,81	0,87
XS2808453455	Drax Finco PLC 5,875 %, 15.04.2029	1.300.000	EUR	1.309.080,50	0,97
XS2654098222	DS Smith PLC 4,5 %, 27.07.2030	1.200.000	EUR	1.241.757,00	0,92
XS2408001100	IG Group Holdings PLC 3,125 %, 18.11.2028	1.100.000	GBP	1.130.481,01	0,84
XS2623504102	Inchcape PLC 6,5 %, 09.06.2028	1.100.000	GBP	1.325.028,83	0,98
XS2068065163	Informa PLC 1,25 %, 22.04.2028	1.300.000	EUR	1.190.925,45	0,88
XS1275957121	InterContinental Hotels Group PLC 3,75 %, 14.08.2025	1.000.000	GBP	1.155.590,21	0,86
XS2117435904	Intermediate Capital Group PLC 1,625 %, 17.02.2027	1.400.000	EUR	1.308.306,03	0,97
XS2838391170	ITV PLC 4,25 %, 19.06.2032	1.300.000	EUR	1.296.486,10	0,96
XS2010044977	NGG Finance PLC 1,625 %, 05.12.2079	1.300.000	EUR	1.286.658,75	0,95
XS2044910466	Pearson Funding PLC 3,75 %, 04.06.2030	1.300.000	GBP	1.406.258,02	1,04
XS2726389427	Phoenix Group Holdings PLC 7,75 %, 06.12.2053	1.000.000	GBP	1.228.799,18	0,91
XS2621758635	Rothsay Life PLC 7,734 %, 16.05.2033	1.000.000	GBP	1.243.954,55	0,92
XS2795388383	Schroders PLC 6,346 %, 18.07.2034	1.300.000	GBP	1.540.689,08	1,14
XS2343851510	Virgin Money UK PLC 2,625 %, 19.08.2031	1.300.000	GBP	1.430.772,28	1,06
XS2630493570	Vodafone Group PLC 8 %, 30.08.2086	1.000.000	GBP	1.267.221,71	0,94
XS2630496672	Weir Group PLC/The 6,875 %, 14.06.2028	1.000.000	GBP	1.229.682,92	0,91
				<b>25.723.673,01</b>	<b>19,06</b>
<b>Irland</b>					
XS2817924660	Bank of Ireland Group PLC 4,75 %, 10.08.2034	1.300.000	EUR	1.299.577,50	0,96
XS2641927574	Permanent TSB Group Holdings PLC 6,625 %, 30.06.2029	1.200.000	EUR	1.292.246,40	0,96
XS2771418097	Securitas Treasury Ireland DAC 3,875 %, 23.02.2030	1.000.000	EUR	999.630,50	0,74
				<b>3.591.454,40</b>	<b>2,66</b>
<b>Italien</b>					
XS2534883363	Intesa Sanpaolo SpA 8,505 %, 20.09.2032	1.100.000	GBP	1.415.589,06	1,05
XS2353073161	Poste Italiane SpA 2,625 %, 24.03.2029	1.700.000	EUR	1.496.510,00	1,11
				<b>2.912.099,06</b>	<b>2,16</b>
<b>Niederlande</b>					
XS2637069357	Achmea BV 6,75 %, 26.12.2043	1.200.000	EUR	1.319.400,00	0,98
XS1757377400	Alliander NV 1,625 %, 30.03.2025	1.400.000	EUR	1.366.618,75	1,01
XS2594025814	Arcadis NV 4,875 %, 28.02.2028	1.200.000	EUR	1.236.864,00	0,92
XS2554581830	ASR Nederland NV 7 %, 07.12.2043	1.200.000	EUR	1.358.010,00	1,01
XS2802928692	Brenntag Finance BV 3,875 %, 24.04.2032	1.200.000	EUR	1.181.014,50	0,87
XS2202902636	de Volksbank NV 1,75 %, 22.10.2030	1.400.000	EUR	1.349.770,80	1,00
XS2824763044	Ferrari NV 3,625 %, 21.05.2030	1.500.000	EUR	1.505.920,88	1,12
XS2677668357	IMCD NV 4,875 %, 18.09.2028	1.300.000	EUR	1.337.095,18	0,99
XS2588986724	ING Groep NV 6,25 %, 20.05.2033	1.000.000	GBP	1.186.765,45	0,88

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

## ASSENAGON CREDIT SELECTION ESG

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. JUNI 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Festverzinsliche Wertpapiere	Nennbetrag	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Niederlande</b>					
XS2728560959	JDE Peet's NV 4,5 %, 23.01.2034	1.300.000	EUR	1.326.568,10	0,98
XS2824778075	Koninklijke KPN NV 4,875 %, 18.06.2029	1.500.000	EUR	1.514.250,00	1,12
XS2713801780	NIBC Bank NV 6 %, 16.11.2028	1.300.000	EUR	1.389.786,13	1,03
XS2616652637	NN Group NV 6 %, 03.11.2043	1.300.000	EUR	1.405.521,00	1,04
XS2128499105	Signify NV 2,375 %, 11.05.2027	1.400.000	EUR	1.356.281,81	1,00
XS0222524372	Sudzucker International Finance BV 6,822 %, 30.09.2024	1.200.000	EUR	1.198.515,00	0,89
XS2646608401	Telefonica Europe BV 6,75 %, 07.06.2031	1.200.000	EUR	1.304.211,00	0,97
XS2207430120	TenneT Holding BV 2,374 %, 22.07.2025	1.300.000	EUR	1.266.801,25	0,94
XS2345035963	Wabtec Transportation Netherlands BV 1,25 %, 03.12.2027	1.400.000	EUR	1.298.943,10	0,96
				<b>23.902.336,95</b>	<b>17,71</b>
<b>Norwegen</b>					
NO0010874050	Mowi ASA 5,465 %, 31.01.2025	1.300.000	EUR	1.307.089,55	0,97
XS1760129608	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0,5 %, 30.01.2025	4.800.000	EUR	4.717.680,00	3,50
XS2397352233	Sparebanken Vest Boligkreditt AS 0,01 %, 11.11.2026	2.000.000	EUR	1.856.169,70	1,37
XS2325328313	Storebrand Livsforsikring AS 1,875 %, 30.09.2051	1.700.000	EUR	1.391.152,50	1,03
				<b>9.272.091,75</b>	<b>6,87</b>
<b>Österreich</b>					
XS2230264603	BAWAG Group AG 1,875 %, 23.09.2030	1.500.000	EUR	1.432.856,25	1,06
XS2418392143	UNIQA Insurance Group AG 2,375 %, 09.12.2041	1.700.000	EUR	1.439.741,48	1,07
				<b>2.872.597,73</b>	<b>2,13</b>
<b>Schweden</b>					
XS2834462983	Molnlycke Holding AB 4,25 %, 11.06.2034	1.300.000	EUR	1.301.813,50	0,96
XS2526881532	Telia Co. AB 4,625 %, 21.12.2082	1.300.000	EUR	1.303.676,73	0,97
				<b>2.605.490,23</b>	<b>1,93</b>
<b>Spanien</b>					
XS2698998593	Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. 5,125 %, 23.04.2031	1.300.000	EUR	1.345.911,13	1,00
XS2677541364	Banco de Sabadell S.A. 5,5 %, 08.09.2029	1.200.000	EUR	1.265.781,00	0,94
XS2751667150	Banco Santander S.A. 5 %, 22.04.2034	1.200.000	EUR	1.221.345,00	0,90
XS2579488201	CaixaBank S.A. 6,875 %, 25.10.2033	1.100.000	GBP	1.328.720,30	0,98
XS2848960683	El Corte Ingles S.A. 4,25 %, 26.06.2031	1.100.000	EUR	1.100.566,50	0,81
XS2552369469	Redeia Corp. S.A. 4,625 %, 07.05.2028	1.300.000	EUR	1.318.005,00	0,98
				<b>7.580.328,93</b>	<b>5,61</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
USG0611AAA90	Ashtead Capital, Inc. 5,5 %, 11.08.2032	1.400.000	USD	1.277.465,32	0,95
XS1374392717	AT&T, Inc. 4,375 %, 14.09.2029	1.000.000	GBP	1.137.880,31	0,84
US117043AW94	Brunswick Corp. 5,85 %, 18.03.2029	1.400.000	USD	1.307.999,73	0,97
XS2393323667	Computershare US, Inc. 1,125 %, 07.10.2031	1.500.000	EUR	1.219.791,00	0,90
US34964CAH97	Fortune Brands Innovations, Inc. 5,875 %, 01.06.2033	1.400.000	USD	1.326.672,92	0,98
US45687VAB27	Ingersoll Rand, Inc. 5,7 %, 14.08.2033	1.400.000	USD	1.339.323,87	0,99
US460690BU38	Interpublic Group of Cos, Inc./The 5,375 %, 15.06.2033	1.400.000	USD	1.290.265,72	0,96

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

## ASSENAGON CREDIT SELECTION ESG

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. JUNI 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Festverzinsliche Wertpapiere	Nennbetrag	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.						
<b>Vereinigte Staaten</b>						
US501889AF63	LKQ Corp. 6,25 %, 15.06.2033	1.400.000	USD	1.342.508,79	0,99	
XS2801962155	PVH Corp. 4,125 %, 16.07.2029	1.300.000	EUR	1.295.859,35	0,96	
US962166BR41	Weyerhaeuser Co. 7,375 %, 15.03.2032	1.300.000	USD	1.359.122,32	1,01	
<b>Summe Festverzinsliche Wertpapiere</b>				<b>12.896.889,33</b>	<b>9,55</b>	
<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.</b>				<b>127.992.615,91</b>	<b>94,82</b>	
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.						
<b>Vereinigte Staaten</b>						
USU0740VAA18	Berry Global, Inc. 4,875 %, 15.07.2026	1.400.000	USD	1.283.848,01	0,95	
US577081AU60	Mattel, Inc. 6,2 %, 01.10.2040	1.400.000	USD	1.290.174,43	0,96	
<b>Summe Festverzinsliche Wertpapiere</b>				<b>2.574.022,44</b>	<b>1,91</b>	
<b>Summe der Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.</b>				<b>2.574.022,44</b>	<b>1,91</b>	
Credit Default Swaps	Underlying	Long/Short	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
CDS 1 %, 20.06.2031 FR00140057U9 BNP Paribas S.A. S 1.100.000 EUR -31.647,12 -0,02						
CDS 5 %, 20.12.2031 XS1265778933 Cellnex Telecom S.A. S 1.100.000 EUR 227.736,93 0,17						
CDS 5 %, 20.12.2030 XS1425274484 Heidelberg Materials AG S 1.200.000 EUR 259.166,12 0,19						
CDS 5 %, 20.06.2029 XS2332589972 Nexi SpA S 1.300.000 EUR 140.560,81 0,10						
CDS 1 %, 20.06.2031 US92343VDY74 Verizon Communications, Inc. S 1.400.000 USD 12.589,23 0,01						
<b>Summe Credit Default Swaps</b>					<b>608.405,97</b>	<b>0,45</b>
<b>Summe Festverzinsliche Wertpapiere und Credit Default Swaps (Anschaffungskosten EUR 129.326.381,82)</b>				<b>131.175.044,32</b>	<b>97,18</b>	
<b>Bankguthaben</b>				<b>890.072,85</b>	<b>0,66</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>				<b>3.252.116,05</b>	<b>2,41</b>	
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>-341.900,90</b>	<b>-0,25</b>	
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>134.975.332,32</b>	<b>100,00</b>	

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



## ASSENAGON CREDIT SELECTION ESG ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 30. JUNI 2024 IN EUR

<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	130.566.638,35
Unrealisierte Gewinne aus Credit Default Swaps (Erl. 2)	608.405,97
Bankguthaben (Erl. 2) *	890.072,85
Forderungen aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	3.190,44
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	1.418.233,99
Zinsforderungen	1.827.652,97
Sonstige Forderungen	3.038,65
<b>Summe Aktiva</b>	<b>135.317.233,22</b>
<b>Passiva</b>	
Unrealisierte Verluste aus Devisentermingeschäften (Erl. 4)	209.719,38
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	73.113,23
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	24.948,93
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 5)	3.905,36
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	30.002,68
Verbindlichkeiten aus Performance Fee (Erl. 3)	211,32
<b>Summe Passiva</b>	<b>341.900,90</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>134.975.332,32</b>

Anteilklassen	I	I2**	I2R	I2S CHF	P	P2	R	R2 CHF	RM
Umlaufende Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	132.846,00	0,00	25,00	4.150,00	28.460,06	500,00	4.755,00	489,00	12.613,01
Zeichnungen	6.162,00	25,00	8.567,00	0,00	36.057,00	0,00	19.032,83	25.925,17	6.478,00
Rücknahmen	11.382,00	0,00	101,00	27,00	1.396,00	0,00	0,00	1,00	4.073,00
<b>Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>127.626,00</b>	<b>25,00</b>	<b>8.491,00</b>	<b>4.123,00</b>	<b>63.121,06</b>	<b>500,00</b>	<b>23.787,83</b>	<b>26.413,17</b>	<b>15.018,01</b>

\* Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten.

\*\* Die Anteilklasse I2 wurde am 14. Mai 2024 neu aufgelegt.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

**ASSENAGON CREDIT SELECTION ESG**  
**AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS**  
**FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JANUAR 2024 BIS ZUM 30. JUNI 2024 IN EUR**

<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode</b>	<b>123.399.112,07</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsen aus Wertpapieren und Zunahme des Disagios (Erl. 2)	2.867.865,14
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erl. 2)	109.912,63
Bankzinsen (Erl. 2)	87.200,27
Sonstige Erträge	158,95
<b>Summe Erträge</b>	<b>3.065.136,99</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Abschreibung des Agios	79.818,03
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	452.478,27
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	94.362,92
Performance Fee (Erl. 3)	199,82
Prüfungskosten	19.819,80
Taxe d'Abonnement (Erl. 5)	7.448,55
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	89.571,64
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>743.699,03</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>2.321.437,96</b>
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	3.294.603,52
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-2.887.259,76
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>2.728.781,72</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	-1.932.674,21
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	2.312.377,84
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>3.108.485,35</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	19.014.111,30
Rücknahme von Anteilen	-10.546.376,40
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>134.975.332,32</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

## Statistische Angaben

### Teilfondsangaben in EUR

Nettoteilfondsvermögen Assenagon Credit Selection ESG per 30.06.2024	134.975.332,32
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Credit Selection ESG per 31.12.2023	123.399.112,07
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Credit Selection ESG per 31.12.2022	245.818.676,41

### Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
I	900,21	877,14	817,45
I2*	1.005,33	–	–
I2R**	1.092,43	1.065,46	–
I2S CHF****	1.118,88	1.141,48	986,67
P	43,89	42,88	40,18
P2***	51,36	50,17	–
R	48,34	47,12	43,92
R2 CHF****	55,85	57,00	49,30
RM	49,93	48,66	45,36

### Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
I	127.626,00	132.846,00	293.211,78
I2*	25,00	–	–
I2R**	8.491,00	25,00	–
I2S CHF****	4.123,00	4.150,00	4.232,00
P	63.121,06	28.460,06	21.159,58
P2***	500,00	500,00	–
R	23.787,83	4.755,00	14.165,00
R2 CHF****	26.413,17	489,00	535,00
RM	15.018,01	12.613,01	10.072,01

\*Die Anteilklasse I2 wurde am 14. Mai 2024 neu aufgelegt.

\*\*Die Anteilklasse I2R wurde am 25. Oktober 2023 neu aufgelegt.

\*\*\*Die Anteilklasse P2 wurde am 19. Dezember 2023 neu aufgelegt.

\*\*\*\* Währungsgesicherte Anteilklasse

## Finanzaufstellung

### ASSENAGON CREDIT SUBDEBT AND COCO WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. JUNI 2024

ISIN	Festverzinsliche Wertpapiere	Nennbetrag	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Australien</b>					
USQ08328AA64	Australia & New Zealand Banking Group Ltd./United Kingdom 6,75 %, 15.06.2026	400.000	USD	375.772,33	0,28
USQ08328AA64	Australia & New Zealand Banking Group Ltd./United Kingdom 6,75 %, 15.06.2026	1.200.000	USD	1.127.317,00	0,84
USQ568A9SP31	Macquarie Bank Ltd./London 6,125 %, 08.03.2027	1.300.000	USD	1.194.480,63	0,88
				<b>2.697.569,96</b>	<b>2,00</b>
<b>Belgien</b>					
BE0002582600	Belfius Bank S.A. 3,625 %, 16.04.2025	1.200.000	EUR	1.143.465,00	0,85
BE0002961424	KBC Group NV 8 %, 05.09.2028	1.800.000	EUR	1.911.375,00	1,41
				<b>3.054.840,00</b>	<b>2,26</b>
<b>Dänemark</b>					
XS2343014119	Danske Bank 4,375 %, 18.05.2026	2.100.000	USD	1.832.855,70	1,36
DK0030352471	Nykredit Realkredit AS 4,125 %, 15.04.2026	1.000.000	EUR	977.343,75	0,72
				<b>2.810.199,45</b>	<b>2,08</b>
<b>Deutschland</b>					
DE000CZ45WB5	Commerzbank AG 7,875 %, 09.10.2031	3.200.000	EUR	3.197.984,00	2,37
XS1071551391	Deutsche Bank AG 7,125 %, 30.04.2026	4.800.000	GBP	5.367.851,34	3,97
				<b>8.565.835,34</b>	<b>6,34</b>
<b>Finnland</b>					
US65559D2D05	Nordea Bank Abp 3,75 %, 01.03.2029	3.900.000	USD	3.042.946,84	2,25
				<b>3.042.946,84</b>	<b>2,25</b>
<b>Frankreich</b>					
FR0014005090	La Banque Postale S.A. 3 %, 20.11.2028	2.400.000	EUR	1.850.702,40	1,37
USF8586CBQ45	Societe Generale S.A. 6,75 %, 06.04.2028	6.600.000	USD	5.522.612,74	4,08
				<b>7.373.315,14</b>	<b>5,45</b>
<b>Großbritannien</b>					
US06738EBT10	Barclays PLC 4,375 %, 15.03.2028	6.700.000	USD	5.264.768,42	3,89
XS2826591740	Coventry Building Society 8,75 %, 11.06.2029	800.000	GBP	951.155,15	0,70
XS1043552261	Lloyds Banking Group PLC 7,875 %, 27.06.2029	4.500.000	GBP	5.327.935,78	3,94
XS2113658202	Nationwide Building Society 5,75 %, 20.06.2027	1.700.000	GBP	1.888.960,59	1,40
US639057AD02	NatWest Group PLC 4,6 %, 28.06.2031	6.500.000	USD	4.793.467,23	3,55
USG84228EV68	Standard Chartered PLC 4,3 %, 19.08.2028	6.200.000	USD	4.842.198,55	3,58
XS2486863595	Virgin Money UK PLC 8,25 %, 17.06.2027	1.100.000	GBP	1.305.528,92	0,97
				<b>24.374.014,64</b>	<b>18,03</b>
<b>Irland</b>					
XS2808268390	AIB Group PLC 7,125 %, 30.10.2029	1.300.000	EUR	1.301.859,00	0,96
XS2226123573	Bank of Ireland Group PLC 6 %, 01.09.2025	1.300.000	EUR	1.298.375,00	0,96
XS2538798583	Permanent TSB Group Holdings PLC 13,25 %, 26.10.2027	900.000	EUR	1.049.325,75	0,78
				<b>3.649.559,75</b>	<b>2,70</b>

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

## ASSENAGON CREDIT SUBDEBT AND COCO WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. JUNI 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Festverzinsliche Wertpapiere	Nennbetrag	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Italien</b>					
IT0005571309	Banco BPM SpA 9,5 %, 24.11.2028	1.700.000	EUR	1.861.542,50	1,38
XS2124979753	Intesa Sanpaolo SpA 3,75 %, 27.02.2025	5.400.000	EUR	5.287.892,60	3,91
XS2121441856	UniCredit SpA 3,875 %, 03.06.2027	3.700.000	EUR	3.332.083,10	2,46
				<b>10.481.518,20</b>	<b>7,75</b>
<b>Niederlande</b>					
XS1693822634	ABN AMRO Bank NV 4,75 %, 22.09.2027	2.600.000	EUR	2.435.875,00	1,80
XS2332245377	Coöperatieve Rabobank UA 3,1 %, 29.06.2028	4.800.000	EUR	4.166.361,60	3,08
XS2454874285	de Volksbank NV 7 %, 15.12.2027	900.000	EUR	898.515,00	0,67
XS2847665390	NIBC Bank NV 8,25 %, 04.01.2030	1.200.000	EUR	1.200.000,00	0,89
XS1691468026	NIBC Bank NV 6 %, 15.10.2024	700.000	EUR	701.147,13	0,52
				<b>9.401.898,73</b>	<b>6,96</b>
<b>Norwegen</b>					
XS2831061796	DNB Bank ASA 7,375 %, 30.05.2029	2.000.000	USD	1.868.439,47	1,38
				<b>1.868.439,47</b>	<b>1,38</b>
<b>Österreich</b>					
XS1806328750	BAWAG Group AG 5 %, 14.05.2025	1.200.000	EUR	1.166.250,00	0,86
XS2108494837	Erste Group Bank AG 3,375 %, 15.04.2027	3.000.000	EUR	2.665.889,25	1,97
				<b>3.832.139,25</b>	<b>2,83</b>
<b>Portugal</b>					
PTBCPKOM0004	Banco Comercial Portugues S.A. 8,125 %, 18.01.2029	800.000	EUR	814.634,00	0,60
				<b>814.634,00</b>	<b>0,60</b>
<b>Schweden</b>					
XS2479344561	Skandinaviska Enskilda Banken AB 6,875 %, 30.06.2027	1.800.000	USD	1.662.701,19	1,23
XS2233263586	Svenska Handelsbanken AB 4,75 %, 01.03.2031	1.600.000	USD	1.285.714,02	0,95
				<b>2.948.415,21</b>	<b>2,18</b>
<b>Spanien</b>					
XS2840032762	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6,875 %, 13.12.2030	4.800.000	EUR	4.746.660,00	3,51
XS2389116307	Banco de Sabadell S.A. 5 %, 19.05.2027	1.800.000	EUR	1.681.740,00	1,24
XS2388378981	Banco Santander S.A. 3,625 %, 21.03.2029	6.400.000	EUR	5.230.096,00	3,87
XS2585553097	Bankinter S.A. 7,375 %, 15.08.2028	1.200.000	EUR	1.235.522,40	0,91
ES0840609038	CaixaBank S.A. 3,625 %, 14.09.2028	3.600.000	EUR	3.012.777,00	2,23
				<b>15.906.795,40</b>	<b>11,76</b>
<b>Summe Festverzinsliche Wertpapiere</b>				<b>100.822.121,38</b>	<b>74,57</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.</b>				<b>100.822.121,38</b>	<b>74,57</b>
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.					
<b>Frankreich</b>					
USF1067PAF39	BNP Paribas S.A. 8 %, 22.08.2031	5.900.000	USD	5.537.461,72	4,10

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

## ASSENAGON CREDIT SUBDEBT AND COCO WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. JUNI 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Festverzinsliche Wertpapiere	Nennbetrag	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.					
<b>Frankreich</b>					
USF2R125CJ25	Credit Agricole S.A. 4,75 %, 23.03.2029	6.500.000	USD	5.288.809,98	3,91
				<b>10.826.271,70</b>	<b>8,01</b>
<b>Großbritannien</b>					
US404280CQ03	HSBC Holdings PLC 4,7 %, 09.03.2031	6.700.000	USD	5.345.196,55	3,95
				<b>5.345.196,55</b>	<b>3,95</b>
<b>Kanada</b>					
US06368B5P91	Bank of Montreal 4,8 %, 25.08.2024	1.900.000	USD	1.753.858,58	1,30
US0641598N91	Bank of Nova Scotia/The 3,625 %, 27.10.2081	3.700.000	USD	2.935.001,91	2,17
US780082AR49	Royal Bank of Canada 7,5 %, 02.05.2084	1.500.000	USD	1.446.947,52	1,07
US89116CKP13	Toronto-Dominion Bank/The 7,25 %, 31.07.2084	2.400.000	USD	2.239.328,20	1,65
				<b>8.375.136,21</b>	<b>6,19</b>
<b>Neuseeland</b>					
US96122UAA25	Westpac Banking Corp./New Zealand 5 %, 21.09.2027	1.600.000	USD	1.423.886,39	1,05
				<b>1.423.886,39</b>	<b>1,05</b>
<b>Niederlande</b>					
US456837AZ69	ING Groep NV 4,25 %, 16.05.2031	7.300.000	USD	5.319.045,98	3,93
				<b>5.319.045,98</b>	<b>3,93</b>
<b>Schweden</b>					
XS2377291963	Swedbank AB 4 %, 17.03.2029	2.600.000	USD	2.020.200,53	1,50
				<b>2.020.200,53</b>	<b>1,50</b>
<b>Summe Festverzinsliche Wertpapiere</b>				<b>33.309.737,36</b>	<b>24,63</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.</b>				<b>33.309.737,36</b>	<b>24,63</b>
<b>Summe Festverzinsliche Wertpapiere (Anschaffungskosten EUR 128.580.384,21)</b>				<b>134.131.858,74</b>	<b>99,20</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>6.555.387,20</b>	<b>4,85</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>				<b>1.375.524,11</b>	<b>1,02</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>-6.853.424,14</b>	<b>-5,07</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>135.209.345,91</b>	<b>100,00</b>

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

## ASSENAGON CREDIT SUBDEBT AND COCO ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 30. JUNI 2024 IN EUR

<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	134.131.858,74
Bankguthaben (Erl. 2) *	6.555.387,20
Zinsforderungen	1.358.469,43
Sonstige Forderungen	17.054,68
<b>Summe Aktiva</b>	<b>142.062.770,05</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	6.654.954,31
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	31.492,21
Unrealisierte Verluste aus Devisentermingeschäften (Erl. 4)	43.372,62
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	84.963,07
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	17.696,37
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 5)	3.499,21
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	17.446,35
<b>Summe Passiva</b>	<b>6.853.424,14</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>135.209.345,91</b>

<b>Anteilklassen</b>	<b>I</b>	<b>I2**</b>	<b>P</b>
Umlaufende Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	166.716,06	0,00	51.389,02
Zeichnungen	23.431,80	25,00	10.055,00
Rücknahmen	40.596,89	0,00	18.347,00
<b>Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>149.550,97</b>	<b>25,00</b>	<b>43.097,02</b>

\* Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten.

\*\* Die Anteilklasse I2 wurde am 14. Mai 2024 neu aufgelegt.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

**ASSENAGON CREDIT SUBDEBT AND COCO  
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS  
FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JANUAR 2024 BIS ZUM 30. JUNI 2024 IN EUR**

<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode</b>	<b>142.226.403,72</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsen aus Wertpapieren und Zunahme des Disagios (Erl. 2)	3.885.712,10
Bankzinsen (Erl. 2)	41.983,87
Sonstige Erträge	5.424,29
<b>Summe Erträge</b>	<b>3.933.120,26</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Abschreibung des Agios	79.392,59
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	569.509,07
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	87.554,32
Prüfungskosten	17.213,40
Taxe d'Abonnement (Erl. 5)	7.428,17
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	33.094,38
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>794.191,93</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>3.138.928,33</b>
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	9.590.748,81
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-4.372.044,18
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>8.357.632,96</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	-2.359.573,17
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	2.395.089,24
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>8.393.149,03</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	20.940.533,18
Rücknahme von Anteilen	-36.350.740,02
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>135.209.345,91</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.



## Statistische Angaben

### Teilfondsangaben in EUR

Nettoteilfondsvermögen Assenagon Credit SubDebt and CoCo per 30.06.2024	135.209.345,91
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Credit SubDebt and CoCo per 31.12.2023	142.226.403,72
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Credit SubDebt and CoCo per 31.12.2022	120.476.410,52

### Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
I	891,25	840,28	822,23
I2*	1.005,18	–	–
P	44,02	41,61	40,95

### Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
I	149.550,97	166.716,06	144.357,05
I2*	25,00	–	–
P	43.097,02	51.389,02	43.527,02

\* Die Anteilklasse I2 wurde am 14. Mai 2024 neu aufgelegt.

## Finanzaufstellung

### ASSENAGON CREDIT OPPORTUNITY PLUS WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. JUNI 2024

ISIN	Festverzinsliche Wertpapiere	Nennbetrag	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Belgien</b>					
BE6350702153	Anheuser-Busch InBev S.A./NV 3,45 %, 22.09.2031	300.000	EUR	299.498,78	1,04
BE6343825251	Lonza Finance International NV 3,875 %, 25.05.2033	300.000	EUR	300.868,50	1,04
				<b>600.367,28</b>	<b>2,08</b>
<b>Deutschland</b>					
XS2784415718	Deutsche Post AG 3,5 %, 25.03.2036	300.000	EUR	294.225,75	1,02
DE000A289NX4	Evonik Industries AG 0,625 %, 18.09.2025	300.000	EUR	289.122,15	1,00
XS2698713695	Fresenius SE & Co. KGaA 5,125 %, 05.10.2030	300.000	EUR	320.644,26	1,11
XS2194283839	Infineon Technologies AG 1,625 %, 24.06.2029	400.000	EUR	367.983,20	1,28
DE000A2YNWB9	ING-DiBa AG 2,375 %, 13.09.2030	800.000	EUR	768.038,20	2,66
XS2491029380	Merck Financial Services GmbH 2,375 %, 15.06.2030	300.000	EUR	284.551,50	0,99
				<b>2.324.565,06</b>	<b>8,06</b>
<b>Finnland</b>					
US654902AE56	Nokia OYJ 4,375 %, 12.06.2027	300.000	USD	273.127,84	0,95
				<b>273.127,84</b>	<b>0,95</b>
<b>Frankreich</b>					
FR001400OJO2	Accor S.A. 3,875 %, 11.03.2031	300.000	EUR	298.594,05	1,04
FR001400AJX2	Bouygues S.A. 2,25 %, 29.06.2029	400.000	EUR	378.090,00	1,31
FR0013519048	Capgemini SE 0,625 %, 23.06.2025	300.000	EUR	291.428,18	1,01
FR0014009DZ6	Carrefour S.A. 1,875 %, 30.10.2026	300.000	EUR	288.675,90	1,00
XS2723549361	Cie de Saint-Gobain S.A. 3,875 %, 29.11.2030	300.000	EUR	302.905,50	1,05
FR001400Q486	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 3,125 %, 16.05.2031	300.000	EUR	294.595,29	1,02
FR0013463650	EssilorLuxottica S.A. 0,125 %, 27.05.2025	300.000	EUR	290.677,01	1,01
FR001400A5N5	Kering S.A. 1,25 %, 05.05.2025	300.000	EUR	293.981,55	1,02
FR0013506524	Pernod Ricard S.A. 1,125 %, 07.04.2025	300.000	EUR	294.097,31	1,02
XS2017471983	Sodexo S.A. 1,75 %, 26.06.2028	300.000	GBP	314.022,33	1,09
FR0014000O87	Ubisoft Entertainment S.A. 0,878 %, 24.11.2027	300.000	EUR	259.291,50	0,90
FR001400PAJ8	Valeo SE 4,5 %, 11.04.2030	300.000	EUR	294.332,85	1,02
FR0011158849	Veolia Environnement S.A. 5,375 %, 02.12.2030	300.000	GBP	358.523,16	1,24
				<b>3.959.214,63</b>	<b>13,73</b>
<b>Großbritannien</b>					
XS2839195877	Aptiv PLC / Aptiv Global Financing Ltd. 4,25 %, 11.06.2036	300.000	EUR	297.267,75	1,03
XS2347663507	AstraZeneca PLC 0,375 %, 03.06.2029	300.000	EUR	261.046,13	0,91
US25243YBB48	Diageo Capital PLC 2,375 %, 24.10.2029	300.000	USD	247.640,00	0,86
XS1275957121	InterContinental Hotels Group PLC 3,75 %, 14.08.2025	300.000	GBP	346.677,06	1,20
XS2024535036	Marks & Spencer PLC 4,5 %, 10.07.2027	300.000	GBP	343.285,31	1,19
XS2486461283	National Grid PLC 2,949 %, 30.03.2030	300.000	EUR	286.663,20	0,99
XS2044910466	Pearson Funding PLC 3,75 %, 04.06.2030	300.000	GBP	324.521,08	1,13

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

## ASSENAGON CREDIT OPPORTUNITY PLUS WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. JUNI 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Festverzinsliche Wertpapiere	Nennbetrag	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Großbritannien</b>					
XS2681383662	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3,625 %, 14.09.2028	300.000	EUR	302.111,25	1,05
				<b>2.409.211,78</b>	<b>8,36</b>
<b>Italien</b>					
XS2332590475	Nexi SpA 2,125 %, 30.04.2029	300.000	EUR	271.716,75	0,94
XS2802190459	Snam SpA 4,306 %, 15.04.2026, V/R	300.000	EUR	300.604,20	1,04
XS2798883752	Telecom Italia SpA 6,875 %, 15.02.2028	300.000	EUR	319.368,00	1,11
XS2655852726	Terna - Rete Elettrica Nazionale 3,875 %, 24.07.2033	300.000	EUR	301.818,30	1,05
				<b>1.193.507,25</b>	<b>4,14</b>
<b>Luxemburg</b>					
XS2050404636	DH Europe Finance II Sarl 0,2 %, 18.03.2026	300.000	EUR	283.779,18	0,99
XS1960678412	Medtronic Global Holdings SCA 1,625 %, 07.03.2031	400.000	EUR	357.641,10	1,24
				<b>641.420,28</b>	<b>2,23</b>
<b>Niederlande</b>					
XS2156598281	Akzo Nobel NV 1,625 %, 14.04.2030	300.000	EUR	270.295,05	0,94
XS2631416950	ASML Holding NV 3,5 %, 06.12.2025	300.000	EUR	300.076,10	1,04
XS2802928692	Brenntag Finance BV 3,875 %, 24.04.2032	300.000	EUR	295.253,63	1,02
XS2239553048	Davide Campari-Milano NV 1,25 %, 06.10.2027	300.000	EUR	276.170,25	0,96
XS0147048762	E.ON International Finance BV 6,25 %, 03.06.2030	300.000	GBP	373.541,82	1,29
XS2677668357	IMCD NV 4,875 %, 18.09.2028	300.000	EUR	308.560,43	1,07
XS2128499105	Signify NV 2,375 %, 11.05.2027	300.000	EUR	290.631,82	1,01
				<b>2.114.529,10</b>	<b>7,33</b>
<b>Norwegen</b>					
XS1760129608	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0,5 %, 30.01.2025	1.000.000	EUR	982.850,00	3,41
XS2397352233	Sparebanken Vest Boligkreditt AS 0,01 %, 11.11.2026	1.000.000	EUR	928.084,85	3,22
				<b>1.910.934,85</b>	<b>6,63</b>
<b>Schweden</b>					
XS2725836410	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 5,375 %, 29.05.2028	300.000	EUR	314.109,68	1,09
XS2589828941	Telia Co. AB 3,625 %, 22.02.2032	400.000	EUR	401.936,20	1,39
				<b>716.045,88</b>	<b>2,48</b>
<b>Spanien</b>					
XS2788614498	Amadeus IT Group S.A. 3,5 %, 21.03.2029	300.000	EUR	298.602,30	1,04
XS0545440900	Telefonica Emisiones SA 5,445 %, 08.10.2029	350.000	GBP	418.690,87	1,45
				<b>717.293,17</b>	<b>2,49</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
XS1374392717	AT&T, Inc. 4,375 %, 14.09.2029	400.000	GBP	455.152,13	1,58
XS2385398206	Comcast Corp. 0,25 %, 14.09.2029	300.000	EUR	254.766,00	0,88
US23355LAM81	DXC Technology Co. 2,375 %, 15.09.2028	300.000	USD	243.839,97	0,85
US29736RAQ39	Estee Lauder Cos, Inc./The 2,6 %, 15.04.2030	300.000	USD	245.686,88	0,85
XS1843435923	Fidelity National Information Services, Inc. 2 %, 21.05.2030	300.000	EUR	273.097,43	0,95
US44701QBE17	Huntsman International LLC 4,5 %, 01.05.2029	350.000	USD	309.773,88	1,08
US459200KS93	International Business Machines Corp. 4 %, 27.07.2025	300.000	USD	276.005,49	0,96

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

## ASSENAGON CREDIT OPPORTUNITY PLUS WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. JUNI 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Festverzinsliche Wertpapiere	Nennbetrag	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
XS2189947505	IQVIA, Inc. 2,875 %, 15.06.2028	300.000	EUR	283.559,17	0,98
XS1602130947	Levi Strauss & Co. 3,375 %, 15.03.2027	400.000	EUR	392.387,00	1,36
US579780AQ09	McCormick & Co., Inc./MD 2,5 %, 15.04.2030	300.000	USD	242.922,95	0,84
XS2486285294	McDonald's Corp. 2,375 %, 31.05.2029	300.000	EUR	285.653,63	0,99
FR0013425139	MMS USA Holdings, Inc. 0,625 %, 13.06.2025	300.000	EUR	291.227,18	1,01
XS2166217278	Netflix, Inc. 3 %, 15.06.2025	300.000	EUR	298.557,00	1,04
XS2801962155	PVH Corp. 4,125 %, 16.07.2029	300.000	EUR	299.044,20	1,04
US883556CU41	Thermo Fisher Scientific, Inc. 4,95 %, 21.11.2032	300.000	USD	278.266,22	0,97
US904764AH00	Unilever Capital Corp. 5,9 %, 15.11.2032	300.000	USD	298.161,68	1,03
				<b>4.728.100,81</b>	<b>16,41</b>
<b>Summe Festverzinsliche Wertpapiere</b>				<b>21.588.317,93</b>	<b>74,89</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.</b>				<b>21.588.317,93</b>	<b>74,89</b>
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.					
<b>Großbritannien</b>					
USG4863AAK46	International Game Technology PLC 6,25 %, 15.01.2027	300.000	USD	280.994,82	0,97
US92857WBJ80	Vodafone Group PLC 4,125 %, 30.05.2025	300.000	USD	276.625,94	0,96
				<b>557.620,76</b>	<b>1,93</b>
<b>Jersey</b>					
USG0086CAE33	Adient Global Holdings Ltd. 8,25 %, 15.04.2031	300.000	USD	292.434,43	1,01
				<b>292.434,43</b>	<b>1,01</b>
<b>Niederlande</b>					
US62954HAW88	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc. 2,7 %, 01.05.2025	300.000	USD	273.366,87	0,95
				<b>273.366,87</b>	<b>0,95</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US00724FAC59	Adobe, Inc. 3,25 %, 01.02.2025	300.000	USD	276.288,08	0,96
US15135BAT89	Centene Corp. 4,625 %, 15.12.2029	300.000	USD	264.968,40	0,92
US17275RAD44	Cisco Systems, Inc. 5,9 %, 15.02.2039	400.000	USD	398.153,84	1,38
USU23536AB88	Darling Ingredients, Inc. 6 %, 15.06.2030	300.000	USD	275.402,76	0,96
US278642AU75	eBay, Inc. 3,6 %, 05.06.2027	300.000	USD	268.812,55	0,93
USU3010DAH36	Expedia Group, Inc. 6,25 %, 01.05.2025	300.000	USD	280.580,74	0,97
US458140AS90	Intel Corp. 3,7 %, 29.07.2025	300.000	USD	275.168,14	0,95
US594918BK99	Microsoft Corp. 4,2 %, 03.11.2035	300.000	USD	268.221,67	0,93
US609207AT22	Mondelez International, Inc. 2,75 %, 13.04.2030	300.000	USD	248.384,36	0,86
US70450YAE32	PayPal Holdings, Inc. 2,85 %, 01.10.2029	300.000	USD	252.624,45	0,88
US855244AK58	Starbucks Corp. 2,45 %, 15.06.2026	300.000	USD	265.918,70	0,92

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

## ASSENAGON CREDIT OPPORTUNITY PLUS WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. JUNI 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Festverzinsliche Wertpapiere	Nennbetrag	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US254687DV52	Walt Disney Co. 6,55 %, 15.03.2033	300.000	USD	309.349,71	1,07
				<b>3.383.873,40</b>	<b>11,73</b>
<b>Summe Festverzinsliche Wertpapiere</b>				<b>4.507.295,46</b>	<b>15,62</b>

**Summe der Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden. 4.507.295,46 15,62**

### Optionen

#### Aktioptionen

Underlying	Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)	
Adient PLC	Dez 2024 (call, strike 30,00)	214	USD	13.977,14	0,05
Adobe, Inc	Jun 2025 (call, strike 490,00)	13	USD	148.194,54	0,51
Aptiv PLC	Jan 2025 (call, strike 87,50)	75	USD	18.019,59	0,06
AstraZeneca PLC	Dez 2024 (call, strike 11.500,00)	5	GBP	81.147,73	0,28
Carrefour S.A.	Jun 2025 (call, strike 17,00)	353	EUR	11.296,00	0,04
Centene Corp.	Jan 2025 (call, strike 85,00)	76	USD	6.913,93	0,02
Darling Ingredients, Inc.	Dez 2024 (call, strike 45,00)	141	USD	26.312,11	0,09
Davide Campari-Milano N.V.	Sep 2024 (call, strike 11,00)	109	EUR	1.335,25	0,00
Diageo PLC	Dez 2024 (call, strike 3.400,00)	15	GBP	530,76	0,00
EssilorLuxottica S.A.	Dez 2024 (call, strike 200,00)	30	EUR	44.700,00	0,16
Estee Lauder Cos., Inc./The	Jan 2025 (call, strike 155,00)	42	USD	6.857,94	0,02
Expedia Group, Inc.	Jun 2025 (call, strike 120,00)	54	USD	121.805,46	0,42
Huntsman International LLC	Jan 2025 (call, strike 27,00)	237	USD	11.056,68	0,04
IMCD NV	Dez 2024 (call, strike 160,00)	38	EUR	5.852,00	0,02
Intel Corp.	Jun 2025 (call, strike 33,00)	196	USD	75.528,81	0,26
International Game Technology PLC	Jan 2025 (call, strike 22,00)	292	USD	43.592,26	0,15
IQVIA Holdings, Inc.	Aug 2024 (call, strike 240,00)	27	USD	4.849,55	0,02
Kering S.A	Dez 2024 (call, strike 480,00)	13	EUR	2.249,00	0,01
Lonza Group AG	Mar 2025 (call, strike 560,00)	103	CHF	24.320,23	0,08
McCormick & Co., Inc.	Jan 2025 (call, strike 80,00)	81	USD	13.150,45	0,05
McDonald's Corp.	Jan 2025 (call, strike 300,00)	22	USD	4.310,71	0,02
Merck Financial Services GmbH	Mar 2025 (call, strike 170,00)	35	EUR	33.845,00	0,12
Mondelez International, Inc.	Jun 2025 (call, strike 77,50)	84	USD	11.364,59	0,04
Nexi SpA	Dez 2024 (call, strike 8,00)	750	EUR	4.612,50	0,02
PayPal Holdings, Inc.	Jun 2025 (call, strike 75,00)	86	USD	33.701,89	0,12
Pernod Ricard S.A.	Dez 2024 (call, strike 160,00)	38	EUR	3.344,00	0,01
Reckitt Benckiser Group PLC	Jun 2025 (call, strike 4.800,00)	11	GBP	22.964,33	0,08
Signify NV	Dez 2024 (call, strike 32,00)	188	EUR	4.700,00	0,02
Sodexo S.A.	Dez 2024 (call, strike 76,00)	79	EUR	283.136,00	0,98
Starbucks Corp.	Jun 2025 (call, strike 80,00)	81	USD	63.182,65	0,22
Telecom Italia SpA/Milano	Mar 2025 (call, strike 0,24)	2.500	EUR	83.500,00	0,29
Telia Co. AB	Mar 2025 (call, strike 28,00)	2.432	SEK	42.211,63	0,15
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Jan 2025 (call, strike 550,00)	12	USD	50.104,97	0,17
Ubisoft Entertainment S.A.	Dez 2024 (call, strike 28,00)	214	EUR	12.626,00	0,04
Valeo S.A.	Dez 2024 (call, strike 13,00)	462	EUR	15.708,00	0,05
Vivendi SE	Dez 2024 (call, strike 11,00)	545	EUR	17.440,00	0,06
Vodafone Group PLC	Mar 2025 (call, strike 72,00)	714	GBP	46.317,90	0,16
Walt Disney Co.	Mar 2025 (call, strike 120,00)	54	USD	15.972,01	0,06
				<b>1.410.731,61</b>	<b>4,89</b>
<b>Summe Aktioptionen</b>				<b>1.410.731,61</b>	<b>4,89</b>
<b>Summe Optionen</b>				<b>1.410.731,61</b>	<b>4,89</b>

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

## ASSENAGON CREDIT OPPORTUNITY PLUS

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. JUNI 2024 (FORTSETZUNG)

Credit Default Swaps	Underlying	Long/ Short	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
CDS 1 %, 20.12.2030	XS1548422846 BASF SE	S	300.000	EUR	7.981,56	0,03
CDS 5 %, 20.12.2028	XS1412424662 CNH Industrial Finance Europe	S	500.000	EUR	84.040,82	0,29
CDS 1 %, 20.12.2028	XS2056430874 Continental AG	S	500.000	EUR	1.308,78	0,01
CDS 5 %, 20.06.2031	XS1963830002 Forvia Se	S	300.000	EUR	26.440,46	0,09
CDS 5 %, 20.12.2030	XS1425274484 Heidelberg Materials AG	L	300.000	EUR	64.791,53	0,23
CDS 1 %, 20.12.2031	XS1501367921 Lanxess AG	S	500.000	EUR	-39.303,96	-0,14
CDS 1 %, 20.06.2030	FR0013482825 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	L	300.000	EUR	9.572,06	0,03
CDS 1 %, 20.06.2030	FR0013176310 Vivendi SE	S	400.000	EUR	5.152,98	0,02
<b>Summe Credit Default Swaps</b>					<b>159.984,23</b>	<b>0,56</b>
<b>Summe Festverzinsliche Wertpapiere, Optionen und Credit Default Swaps (Anschaffungskosten EUR 29.133.097,49)</b>					<b>27.666.329,23</b>	<b>95,96</b>
<b>Bankguthaben</b>					<b>911.142,82</b>	<b>3,16</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>					<b>287.067,65</b>	<b>1,00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					<b>-34.202,20</b>	<b>-0,12</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>					<b>28.830.337,50</b>	<b>100,00</b>

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

## ASSENAGON CREDIT OPPORTUNITY PLUS ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 30. JUNI 2024 IN EUR

<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	26.095.613,39
Unrealisierte Gewinne aus Credit Default Swaps (Erl. 2)	159.984,23
Unrealisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften (Erl. 4)	8.458,97
Optionen (Erl. 2)	1.410.731,61
Bankguthaben (Erl. 2) *	911.142,82
Zinsforderungen	276.225,82
Sonstige Forderungen	2.382,86
<b>Summe Aktiva</b>	<b>28.864.539,70</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	51,46
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	15.751,15
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	10.711,16
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 5)	727,88
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	6.960,55
<b>Summe Passiva</b>	<b>34.202,20</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>28.830.337,50</b>

<b>Anteilklassen</b>	<b>I</b>	<b>I2**</b>	<b>P</b>	<b>P2**</b>	<b>R</b>
Umlaufende Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	30.900,00	0,00	1.730,78	0,00	2.100,00
Zeichnungen	910,00	25,00	303,00	500,00	75,00
Rücknahmen	0,00	0,00	165,00	0,00	0,00
<b>Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>31.810,00</b>	<b>25,00</b>	<b>1.868,78</b>	<b>500,00</b>	<b>2.175,00</b>

\* Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten.

\*\* Die Anteilklassen I2 und P2 wurden am 14. Mai 2024 neu aufgelegt.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

**ASSENAGON CREDIT OPPORTUNITY PLUS**  
**AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS**  
**FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JANUAR 2024 BIS ZUM 30. JUNI 2024 IN EUR**

<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode</b>	<b>28.580.306,48</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsen aus Wertpapieren und Zunahme des Disagios (Erl. 2)	472.734,71
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erl. 2)	33.516,66
Bankzinsen (Erl. 2)	36.823,06
Sonstige Erträge	485,93
<b>Summe Erträge</b>	<b>543.560,36</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Abschreibung des Agios	46.841,80
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	98.815,97
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	36.733,67
Prüfungskosten	6.913,80
Taxe d'Abonnement (Erl. 5)	1.475,83
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	28.146,32
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>218.927,39</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>324.632,97</b>
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	1.461.898,18
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-2.567.754,37
<b>Realisierter Nettoverlust</b>	<b>-781.223,22</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	-813.514,83
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	950.570,87
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>-644.167,18</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	902.692,51
Rücknahme von Anteilen	-8.494,31
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>28.830.337,50</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.



## Statistische Angaben

Teilfondsangaben in EUR	
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Credit Opportunity Plus per 30.06.2024	28.830.337,50
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Credit Opportunity Plus per 31.12.2023	28.580.306,48
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Credit Opportunity Plus per 31.12.2022	36.873.536,18

### Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
I	898,15	918,30	839,18
I2*	984,19	–	–
P	51,38	52,67	48,38
P2*	49,17	–	–
R	52,88	54,08	49,43

### Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
I	31.810,00	30.900,00	43.672,00
I2*	25,00	–	–
P	1.868,78	1.730,78	2.604,78
P2*	500,00	–	–
R	2.175,00	2.100,00	2.000,00

\* Die Anteilklassen I2 und P2 wurden am 14. Mai 2024 neu aufgelegt.

## Konsolidierte Darstellung

### ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS PER 30. JUNI 2024 IN EUR

<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	290.794.110,48
Unrealisierte Gewinne aus Credit Default Swaps (Erl. 2)	768.390,20
Unrealisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften (Erl. 4)	8.458,97
Optionen (Erl. 2)	1.410.731,61
Bankguthaben (Erl. 2) *	8.356.602,87
Forderungen aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	3.190,44
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	1.418.233,99
Zinsforderungen	3.462.348,22
Sonstige Forderungen	22.476,19
<b>Summe Aktiva</b>	<b>306.244.542,97</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	6.654.954,31
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	31.543,67
Unrealisierte Verluste aus Devisentermingeschäften (Erl. 4)	253.092,00
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	173.827,45
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	53.356,46
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 5)	8.132,45
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	54.409,58
Verbindlichkeiten aus Performance Fee (Erl. 3)	211,32
<b>Summe Passiva</b>	<b>7.229.527,24</b>
<b>Summe Nettofondsvermögen</b>	<b>299.015.015,73</b>

\* Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten.  
Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

## AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. JANUAR 2024 BIS ZUM 30. JUNI 2024 IN EUR

<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode</b>	<b>294.205.822,27</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsen aus Wertpapieren und Zunahme des Disagios (Erl. 2)	7.226.311,95
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erl. 2)	143.429,29
Bankzinsen (Erl. 2)	166.007,20
Sonstige Erträge	6.069,17
<b>Summe Erträge</b>	<b>7.541.817,61</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Abschreibung des Agios	206.052,42
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	1.120.803,31
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	218.650,91
Performance Fee (Erl. 3)	199,82
Prüfungskosten	43.947,00
Taxe d'Abonnement (Erl. 5)	16.352,55
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	150.812,34
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>1.756.818,35</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>5.784.999,26</b>
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	14.347.250,51
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-9.827.058,31
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>10.305.191,46</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	-5.105.762,21
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	5.658.037,95
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>10.857.467,20</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	40.857.336,99
Rücknahme von Anteilen	-46.905.610,73
<b>Summe Nettofondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>299.015.015,73</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht

### 1. Der Fonds

Der Assenagon Credit (der "Fonds") ist am 19. März 2013 als ein "Fonds Commun de Placement à Compartiments Multiples" gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010, in der jeweils gültigen Fassung, gegründet worden und erfüllt die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

Der Fonds wird von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Die Assenagon Asset Management S.A. ist eine Société Anonyme gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in Aerogolf Center, 1B Heienhaff, 1736 Senningerberg, Luxemburg. Sie ist am 3. Juli 2007 gegründet worden.

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

Gegenwärtig sind der Teilfonds Assenagon Credit Selection ESG, der Teilfonds Assenagon Credit SubDebt and CoCo und der Teilfonds Assenagon Credit Opportunity Plus aufgelegt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, innerhalb des jeweiligen Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen auszugeben. Das Verwaltungsreglement des Fonds trat erstmals am 19. März 2013 in Kraft. Eine letztmalige Änderung trat am 2. April 2024 in Kraft.

Das Sonderreglement des Fonds trat erstmals am 19. März 2013 in Kraft. Eine letztmalige Änderung trat am am 2. April 2024 in Kraft.

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jährlich zum 31. Dezember.

Das konsolidierte Nettofondsvermögen des Fonds besteht aus der Summe der Nettoteilfondsvermögen und wird in EUR ausgedrückt. Die Referenzwährung der jeweiligen Teilfonds ist EUR.

### 2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### *Allgemeines*

Die Erstellung des Halbjahresberichts 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 Unternehmensfortführung.

#### *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 Abschlussprüfern nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.
- e) Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden miteinbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- f) Der Liquidationswert von Futures, 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, Forwards 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, Forwards 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 zu dem 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) Die in einem Teilfonds enthaltenen 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 Veräußerungswert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben von der Verwaltungsgesellschaft und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.

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

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Nettoinventarwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Nettoinventarwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Nettoinventarwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Nettoinventarwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Das 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, angepasst um die Zunahme des Disagios und die Abschreibung des Agios nach der Effective Yield-Methode, laufen täglich auf. Sie werden nach Abzug der Quellensteuer ausgewiesen.

### **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**

### **Alle Teilfonds**

#### ***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 Halbjahresbericht entfällt somit.

## Für den Teilfonds Assenagon Credit Selection ESG

### Verwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von:

Anteilklasse	Verwaltungsvergütung
I2R	0,9 %
I, I2*, R, R2 CHF, RM	0,7 %
I2S CHF	0,5 %
P, P2	1,2 %

### Performance Fee für die Anteilklassen I, I2\*, I2R, I2S CHF, P, P2\*\*, R, RM und R2 CHF.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Nettoteilfondsvermögen eine wertentwicklungsabhängige Vergütung (Performance Fee) von 15 % der Wertentwicklung, die über den 3-Monats-Euribor + 3,5 % p. a. hinausgeht.

Weitere Informationen zur Berechnung der Performance Fee befinden sich in Artikel 24 des Sonderreglements des Assenagon Credit Selection ESG. Für die abgelaufene Geschäftsperiode sind Performance Fees in Höhe von EUR 199,82 angefallen.

Detailinformation zur Performance Fee sind im Abschnitt "Sonstige Angaben" im hinteren Teil des Halbjahresberichtes erläutert.

## Für den Teilfonds Assenagon Credit SubDebt and CoCo

### Verwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von:

Anteilklasse	Verwaltungsvergütung
I, I2*	0,8 %
P	1,3 %

### Performance Fee für die Anteilklassen I, I2\* und P

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Nettoteilfondsvermögen eine wertentwicklungsabhängige Vergütung (Performance Fee) von 20 % der Wertentwicklung, die über die kalkulatorische Grundverzinsung von 4,5 % p. a. hinausgeht.

Weitere Informationen zur Berechnung der Performance Fee befinden sich in Artikel 30 des Sonderreglements des Assenagon Sub Debt and CoCo. Für die abgelaufene Geschäftsperiode sind keine Performance Fees angefallen.

## Für den Teilfonds Assenagon Credit Opportunity Plus

### Verwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von:

Anteilklasse	Verwaltungsvergütung
I, I2*, R	0,7 %
P, P2*	1,2 %

### Performance Fee für die Anteilklassen I, I2\*, P, P2\* und R

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Nettoteilfondsvermögen eine wertentwicklungsabhängige Vergütung (Performance Fee) von 20 % der Wertentwicklung, die über die kalkulatorische Grundverzinsung von 4,5 % p. a. hinausgeht.

Weitere Informationen zur Berechnung der Performance Fee befinden sich in Artikel 36 des Sonderreglements des Assenagon Credit Opportunity Plus. Für die abgelaufene Geschäftsperiode sind keine Performance Fees angefallen.

\* Die Anteilklassen I2 und P2 wurden am 14. Mai 2024 neu aufgelegt.

\*\*Die Performance Fee für die Anteilsklasse P2 wird nach dem ersten vollen Geschäftsjahr realisiert.

## Verwahrstelle- und Administrationsgebühren und sonstige Kosten des Fonds

Die Verwahrstelle, die Zentralverwaltung und die Zahlstelle in Luxemburg sind berechtigt, aus den jeweiligen Nettoteilfondsvermögen ein Entgelt wie nachfolgend angegeben zu erhalten: bis zu einem Fondsvolumen in Höhe von EUR 200 Mio. 0,103 % p. a.; für das EUR 200 Mio. überschreitende Fondsvolumen 0,083 % p. a.; mindestens jedoch EUR 30.000 p. a..

Zusätzliche fixe und transaktionsabhängige Gebühren werden von der Verwahrstelle entsprechend der erbrachten Dienstleistungen berechnet. Diese Vergütung wird täglich abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens berechnet und ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer. Die Register- und Transferstellenvergütung ist transaktionsabhängig, beträgt jedoch mindestens EUR 24.000 p. a. Zusätzliche fixe und transaktionsabhängige Gebühren werden von der Verwahrstelle entsprechend der erbrachten Dienstleistungen berechnet.

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

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

## 4. Devisentermingeschäfte

### Teilfonds Assenagon Credit Selection ESG

Die am 30. Juni 2024 ausstehenden Devisentermingeschäfte werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Nettoteilfondsvermögen (%)
1.288.990,50	EUR	1.100.000,00	GBP	19.07.2024	-7.508,13	-0,01
1.184.938,02	EUR	1.000.000,00	GBP	19.07.2024	6.302,90	0,00
1.398.148,39	EUR	1.200.000,00	GBP	19.07.2024	-16.213,75	-0,01
22.192.165,46	EUR	19.000.000,00	GBP	19.07.2024	-201.901,76	-0,15
1.200.000,00	GBP	1.402.106,67	EUR	19.07.2024	12.255,47	0,01
1.100.000,00	GBP	1.279.102,49	EUR	19.07.2024	17.396,14	0,01
16.002.051,26	EUR	17.100.000,00	USD	19.07.2024	59.823,66	0,04
1.286.227,99	EUR	1.400.000,00	USD	19.07.2024	-18.983,63	-0,01
1.195.624,38	EUR	1.300.000,00	USD	19.07.2024	-16.357,84	-0,01
1.300.000,00	USD	1.214.936,24	EUR	19.07.2024	-2.954,03	0,00
1.400.000,00	USD	1.285.040,30	EUR	19.07.2024	20.171,32	0,02
1.400.000,00	USD	1.305.025,47	EUR	19.07.2024	186,15	0,00
					<b>-147.783,50</b>	<b>-0,11</b>

Die am 30. Juni 2024 ausstehenden Devisentermingeschäfte für währungsgesicherte Anteilsklassen werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Nettoteilfondsvermögen (%)
4.430.000,00	CHF	4.684.534,66	EUR	18.09.2024	-58.023,60	-0,05
1.421.470,00	CHF	1.488.437,49	EUR	18.09.2024	-3.912,28	0,00
					<b>-61.935,88</b>	<b>-0,05</b>

## Teilfonds Assenagon Credit SubDebt and CoCo

Die am 30. Juni 2024 ausstehenden Devisentermingeschäfte werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Nettoteilfondsvermögen (%)
468.279,34	EUR	400.000,00	GBP	19.07.2024	-3.174,71	0,00
1.700.000,00	GBP	1.992.192,95	EUR	19.07.2024	11.486,75	0,00
800.000,00	GBP	945.330,36	EUR	19.07.2024	-2.422,27	0,00
68.218.568,93	EUR	72.900.000,00	USD	19.07.2024	254.335,46	0,19
1.300.000,00	USD	1.211.266,27	EUR	19.07.2024	715,94	0,00
700.000,00	USD	652.919,90	EUR	19.07.2024	-314,09	0,00
5.900.000,00	USD	5.488.770,35	EUR	19.07.2024	11.764,32	0,01
16.232.061,97	EUR	13.900.000,00	GBP	19.07.2024	-150.966,16	-0,11
5.784.458,13	EUR	5.000.000,00	GBP	19.07.2024	-108.717,45	-0,08
1.288.305,27	EUR	1.100.000,00	GBP	19.07.2024	-8.193,36	-0,01
938.154,51	EUR	800.000,00	GBP	19.07.2024	-4.753,58	0,00
2.872.798,42	EUR	3.100.000,00	USD	19.07.2024	-17.313,01	-0,01
2.764.185,66	EUR	3.000.000,00	USD	19.07.2024	-32.696,38	-0,02
5.474.381,61	EUR	5.900.000,00	USD	19.07.2024	-26.153,06	-0,02
500.000,00	USD	464.765,82	EUR	19.07.2024	1.381,19	0,00
300.000,00	GBP	348.727,60	EUR	19.07.2024	4.862,94	0,00
6.063.244,60	EUR	6.600.000,00	USD	19.07.2024	-89.895,88	-0,07
4.300.000,00	USD	3.958.296,86	EUR	19.07.2024	50.567,39	0,04
4.900.000,00	USD	4.497.535,35	EUR	19.07.2024	70.705,31	0,05
2.750.000,00	USD	2.557.114,07	EUR	19.07.2024	6.694,46	0,00
4.200.000,00	GBP	4.956.261,00	EUR	19.07.2024	-5.993,51	0,00
600.000,00	GBP	712.473,99	EUR	19.07.2024	-5.292,92	0,00
					<b>-43.372,62</b>	<b>-0,04</b>

## Teilfonds Assenagon Credit Opportunity Plus

Die am 30. Juni 2024 ausstehenden Devisentermingeschäfte werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Nettoteilfondsvermögen (%)
369.319,52	EUR	400.000,00	USD	19.07.2024	-3.598,08	-0,01
800.000,00	USD	734.322,22	EUR	19.07.2024	11.512,99	0,04
400.000,00	USD	372.130,41	EUR	19.07.2024	787,19	0,00
3.153.729,23	EUR	2.700.000,00	GBP	19.07.2024	-28.585,59	-0,10
8.234.970,66	EUR	8.800.000,00	USD	19.07.2024	30.783,35	0,11
370.476,71	EUR	400.000,00	USD	19.07.2024	-2.440,89	-0,01
					<b>8.458,97</b>	<b>0,03</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, P2, R, RM und R2 CHF welche vierteljährlich auf der Grundlage des jeweiligen Nettoteilfondsvermögens am Ende des jeweiligen Quartals berechnet wird. Für Anteilklassen die ausschließlich institutionellen Anlegern zugänglich sind (Anteilklassen I, I2\*, I2R, I2S CHF), gilt ein ermäßigter Steuersatz von 0,01 % p. a.

## 6. 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 des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

\* Die Anteilklasse I2 wurde am 14. Mai 2024 neu aufgelegt.



## 7. Gewinnverwendung

Es werden thesaurierende (I2\*, I2R, I2S CHF, P2, R2 CHF) und ausschüttende (I, P, R und RM) Anteile ausgegeben.

In der Geschäftsperiode vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 erfolgte keine Ausschüttung für den Teilfonds Assenagon Credit Selection ESG, Teilfonds Assenagon Credit SubDebt and CoCo und Teilfonds Assenagon Credit Opportunity Plus.

## 8. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögensgegenstände des Fonds sind auf der Grundlage der nachstehenden Kurse per 30. Juni 2024 umgerechnet worden:

Australischer Dollar	1,604777	= 1 Euro
Britische Pfund	0,847836	= 1 Euro
Dänische Krone	7,457451	= 1 Euro
Norwegische Krone	11,411459	= 1 Euro
Schwedische Krone	11,350047	= 1 Euro
Schweizer Franken	0,963075	= 1 Euro
US-Dollar	1,071750	= 1 Euro

## 9. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere und Derivate für die am 30. Juni 2024 endende Geschäftsperiode werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Teilfonds	Transaktionskosten (EUR)
Assenagon Credit Selection ESG	0,00
Assenagon Credit SubDebt and CoCo	0,00
Assenagon Credit Opportunity Plus	24.857,00
Summe	24.857,00

Die Transaktionskosten, die in der Aufwands- und Ertragsrechnung 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.

## 10. Besicherung der Derivate

### Teilfonds Assenagon Credit Selection ESG

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 SA	Barmittel	270.000,00
BofA Securities Europe SA	Barmittel	300.000,00

### Teilfonds Assenagon Credit SubDebt and CoCo

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)
Barclays Bank Ireland PLC	Barmittel	330.000,00

\* Die Anteilklasse I2 wurde am 14. Mai 2024 neu aufgelegt.

## Teilfonds Assenagon Credit Opportunity Plus

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

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag (EUR)
JP Morgan AG	Barmittel	70.000,00

## 11. Ausweis der Kontrahenten

### Teilfonds Assenagon Credit Selection ESG

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

Kontrahent
Barclays Bank Ireland PLC
BNP Paribas SA
Brown Brothers Harriman & Co.
Citigroup Global Markets Europe AG
Deutsche Bank AG
Goldman Sachs Bank Europe SE
JP Morgan SE
Morgan Stanley Bank AG

### Teilfonds Assenagon Credit SubDebt and CoCo

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

Kontrahent
Barclays Bank Ireland PLC
BofA Securities Europe SA
Brown Brothers Harriman & Co.
Goldman Sachs Bank Europe SE

### Teilfonds Assenagon Credit Opportunity Plus

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

Kontrahent
Barclays Bank Ireland PLC
BNP Paribas SA
BofA Securities Europe SA
Brown Brothers Harriman & Co.
JP Morgan SE
Morgan Stanley Bank AG

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

Mit Wirkung zum 1. Januar 2024 werden der bisherige Vertreter in der Schweiz Carnegie Fund Services S.A. 11, rue du Général-Dufour 1204 Genf, Schweiz und die bisherige Zahlstelle Banque Cantonale de Genève 17, Quai de l'Île 1204 Genf, Schweiz durch Reyl & Cie S.A. 4, rue du Rhône, 1204 Genf, Schweiz ersetzt.

Ab dem 1. Januar 2024 ist Reyl & Cie S.A der neue Vertreter und die Zahlstelle in der Schweiz.

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

Am 14. Mai 2024 wurde die Anteilsklasse I2 in Assenagon Credit Selection ESG und Assenagon Credit SubDebt and CoCo neu aufgelegt.

Am 14. Mai 2024 wurden die Anteilsklassen I2 und P2 in Assenagon Credit Opportunity Plus neu aufgelegt.

## **13. Wesentliche Ereignisse nach Bilanzstichtag 30. Juni 2024**

Es lagen keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor.

## Risikomanagementverfahren (ungeprüft)

### Teilfonds Assenagon Credit Selection ESG

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

Das Referenzportfolio besteht aus einem 100 % breit gestreuten Index, dessen Ziel die Abbildung der EUR-Wertentwicklung eines globalen Korbes an hochverzinslichen Unternehmens-Schuldverschreibungen ist.

Aufgrund der Anlagestrategie des Teilfonds wird erwartet, dass die Hebelwirkung aus dem Einsatz von Derivaten nach Summe der Nennwerte nicht mehr als das 7,5-fache des Nettoteilfondsvermögens beträgt; die erwartete Hebelwirkung kann unter besonderen Umständen aber auch höher sein.

Auslastung des VaR Limits von 12,5 %*	
Maximum	47,11 % <sup>(1)</sup>
Minimum	11,78 % <sup>(1)</sup>
Durchschnitt	28,28 % <sup>(1)</sup>
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	
	55,30 % <sup>(2)</sup>

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

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

<sup>(2)</sup> Es handelt sich um die durchschnittliche Hebelwirkung in der abgelaufenen Geschäftsperiode.

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 Credit SubDebt and CoCo

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

Das Referenzportfolio besteht aus einem 100 % breit gestreuten Index, dessen Ziel die Abbildung der EUR-Wertentwicklung eines globalen Korbes an Contingent Convertibles ist.

Aufgrund der Anlagestrategie des Teilfonds wird erwartet, dass die Hebelwirkung aus dem Einsatz von Derivaten nach Summe der Nennwerte nicht mehr als das 7,5-fache des Nettoteilfondsvermögens beträgt; die erwartete Hebelwirkung kann unter besonderen Umständen aber auch höher sein.

Auslastung des VaR Limits von 17,5 %*	
Maximum	101,46 % <sup>(1)</sup>
Minimum	35,71 % <sup>(1)</sup>
Durchschnitt	63,18 % <sup>(1)</sup>
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	
	156,42 % <sup>(2)</sup>

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

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

<sup>(2)</sup> Es handelt sich um die durchschnittliche Hebelwirkung in der abgelaufenen Geschäftsperiode.

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 Credit Opportunity Plus

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

Das Referenzportfolio besteht aus einem 65 % breit gestreuten Index, dessen Ziel die Abbildung der EUR-Wertentwicklung eines globalen Korbes an hochverzinslichen Unternehmens-Schuldverschreibungen ist und aus einem 35 % breit gestreuten Index, dessen Ziel die Abbildung der EUR-Wertentwicklung der größeren globalen Aktien ist.

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; die erwartete Hebelwirkung kann unter besonderen Umständen aber auch höher sein.

<b>Auslastung des VaR Limits von 17,5 %*</b>	
Maximum	51,69 % <sup>(1)</sup>
Minimum	21,51 % <sup>(1)</sup>
Durchschnitt	36,85 % <sup>(1)</sup>
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	111,55 % <sup>(2)</sup>

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

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

<sup>(2)</sup> Es handelt sich um die durchschnittliche Hebelwirkung in der abgelaufenen Geschäftsperiode.

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

## 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

Assenagon Asset Management S.A.	Angaben 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	1,0 – 1,5 Mio.
Gesamtvergütung an weitere Risikoträger	5,5 – 6,0 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](http://www.assenagon.com/anlegerinformationen) zugänglich. Auf Anfrage wird dem Anleger eine Papierversion dieser Vergütungspolitik kostenlos zur Verfügung gestellt.

## Sonstige Angaben (ungeprüft)

### Aufgelaufene Performance Fee innerhalb der Berichtsperiode

Die europäische Wertpapier- und Kapitalmarktaufsicht ESMA (European Securities and Markets Authority) fordert in Ihrer "Leitlinie zur erfolgsabhängigen Vergütung in OGAW und bestimmten Arten von AIF" [esma34-39-992] in Leitlinie Nr. 5 Punkt 49 die tatsächlichen Beträge der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung (Performance Fee) und den prozentualen Anteil auf Grundlage des Nettoinventarwerts der Anteilklasse in den Rechenschaftsberichten der Fonds (Halbjahresberichte und Jahresberichte) für die jeweilige Berichtsperiode darzulegen.

### Teilfonds Assenagon Credit Selection ESG

Anteilklasse	Performance Fee in EUR	Performance Fee in %*
I	198,92	0,00 %
I2**	0,00	0,00 %
I2R	0,00	0,00 %
I2S CHF	0,00	0,00 %
P	0,90	0,00 %
P2	0,00	0,00 %
R	0,00	0,00 %
R2 CHF	0,00	0,00 %
RM	0,00	0,00 %
insgesamt	199,82	

\* Die relative Performance Fee ergibt sich als Summe aus

a) der Summe der täglichen Kristallisierungen aus Anteilscheinrückgaben relativ zum Nettovermögen der Anteilklasse des Vortages und

b) der aufgelaufenen Performance Fee Abgrenzung zum Geschäftsjahresende relativ zum Nettovermögen der Anteilklasse am Geschäftsjahresende

Die ausgewiesenen Performance-Fee-Anteile lassen keinen Rückschluss auf die erzielte Wertentwicklung des Fondsinvestments eines einzelnen Investors zu.

\*\*Die Anteilklasse I2 wurde am 14. Mai 2024 neu aufgelegt.

### 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 Credit unterhielt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps in der Geschäftsperiode zum 30. Juni 2024. Die zusätzlichen Meldepflichten aus oben genannter Regulierung finden daher keine Anwendung.

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

### **Assenagon Credit Selection ESG**

#### **Nachhaltigkeitsbezogene Angaben**

Der Fonds erfüllt die zum 10. März 2021 in Kraft getretenen Anforderungen des Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung).

Ein umfangreicher Bericht zur Erreichung der ESG-Ziele erfolgt im Jahresbericht des Fonds.

### **Assenagon Credit SubDebt and CoCo**

#### **Nachhaltigkeitsbezogene Angaben**

Der Fonds erfüllt die zum 10. März 2021 in Kraft getretenen Anforderungen des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung).

Ein umfangreicher Bericht zur Erreichung der ESG-Ziele erfolgt im Jahresbericht des Fonds.

### **Assenagon Credit Opportunity Plus**

#### **Nachhaltigkeitsbezogene Angaben**

Der Fonds erfüllt die zum 10. März 2021 in Kraft getretenen Anforderungen des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung).

Ein umfangreicher Bericht zur Erreichung der ESG-Ziele erfolgt im Jahresbericht des Fonds.



**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