

Jahres-
bericht

Assenagon Balanced EquiVol

**Jahresbericht, inklusive geprüftem
Jahresabschluss, zum 30. September 2023**

Investmentfonds nach Luxemburger Recht
"Fonds Commun de Placement"

R.C.S. K2083

Inhalt

Verwaltung und Administration

Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Bericht des *Réviseur d'entreprises agréé*

Fonds Assenagon Balanced EquiVol

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

Erläuterungen zum Jahresabschluss

Angaben zur Mitarbeitervergütung (ungeprüft)

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Wichtige Hinweise

Auf der alleinigen Grundlage dieses Jahresberichts 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 (seit 20. Dezember 2022)
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

Hans Günther Bonk (Vorsitzender bis 31. Mai 2023)
Vassilios Pappas
Dr. Dr. Heimo Plössnig
KoppaKontor GmbH, vertreten durch Dr. Immo Querner
(Vorsitzender seit 1. Juni 2023)

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
Prannerstraße 8
80333 München
Deutschland

Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Marktbericht

Die globale Konjunktur hat sich im Beobachtungszeitraum von Ende September 2022 bis Ende September 2023 weiter abgeschwächt. Der IWF senkte seine Wachstumsprognose für das Jahr 2023 auf 3% ab, nachdem die Weltwirtschaft im Jahr 2022 noch ein Wachstum von 3,5% verzeichnet hatte. Hauptgründe für die schwache Konjunktur waren in erster Linie der reale Kaufkraftverlust im Zuge stark gestiegener Preise und die hohen Zinsbelastungen infolge zahlreicher Zinserhöhungsschritte durch die wichtigsten Zentralbanken. Ein Rückgang des Konsums und der Investitionstätigkeiten war die Folge, der sich gleichermaßen in Industrie- und Schwellenländern zeigte.

Unter den Industrieländern entwickelte sich die Wirtschaft heterogen. Die konjunkturelle Dynamik in den USA hat sich im Beobachtungszeitraum trotz hoher Zinsen bisher nicht abgeschwächt. Das reale Bruttoinlandsprodukt (BIP) stieg im ersten und zweiten Quartal des Jahres 2023 annualisiert um jeweils etwas über 2%. Die Konsumausgaben der Haushalte kurbelten die Wirtschaft, besonders im Dienstleistungssektor, im zweiten Quartal kräftig an. Das Vertrauen der Verbraucher wuchs bis in den Sommer, unterstützt durch einen stabilen Arbeitsmarkt und steigende Realeinkommen infolge eines spürbaren Rückgangs der Inflation. Zudem waren die Ersparnisse der Haushalte aus der Pandemie-Zeit immer noch nicht ganz aufgebraucht; die Sparquote lag mit 3,9% im August 2023 deutlich unter dem Niveau der Vor-Corona-Jahre. Zudem profitierten private Investitionen, besonders im Bau, von Maßnahmen der US-Regierung im Rahmen des "Inflation Reduction Act" und des "CHIPS and Science Act".

In der Eurozone fiel das Wachstum wesentlich schwächer aus als in den Vereinigten Staaten. In den ersten zwei Quartalen des Jahres blieb das BIP praktisch unverändert. Die hohe Inflation führte zu einem Rückgang der Kaufkraft und dementsprechend zu einem schwachen Konsum. Hohe Zinsen bremsten die Investitionen im Wohnungsbau, dafür nahmen Investitionen in Ausrüstung und außerhalb des Wohnungsbausektors zu. Dies war teils auf staatliche Anreize im Rahmen des NextGenerationEU-Programms zurückzuführen. Obwohl die Wirtschaft im gesamten Euroraum stagnierte, gab es länderspezifische Unterschiede: In Frankreich und Italien sanken die Konsumausgaben und Investitionen, während sie in Spanien aufgrund boomender Tourismusaktivitäten anstiegen.

Die japanische Konjunktur erwies sich mit annualisierten Wachstumsraten von 3,2% und 4,7% im ersten und zweiten Quartal des Jahres als sehr robust. Hier dürfte insbesondere die Abwertung des Yens gegenüber den anderen Leitwährungen eine Rolle gespielt haben, die die japanischen Waren im Ausland erschwinglicher machte und die Exportwirtschaft entsprechend begünstigte.

Die Inflation war im Betrachtungszeitraum in den meisten großen Volkswirtschaften rückläufig. In den USA gingen die Teuerungsraten von 8,2% im September 2022 auf 3,7% im September 2023 zurück. In der Eurozone zeigte sich ein ähnliches Bild. Hier lag die Inflation am Ende des Betrachtungszeitraums bei 4,3%, nachdem sie im Oktober und November des vergangenen Jahres die Marke von 10% überschritten hatte. Der Rückgang der Preissteigerung lässt sich durch Basiseffekte, sinkende Energiepreise und den Rückgang des Wachstums durch einen starken Anstieg der Zinsen erklären. Letzterer ist insbesondere auf die restriktive Geldpolitik der wichtigsten Zentralbanken – mit Ausnahme der Bank of Japan – zurückzuführen. So hob die Federal Reserve die Federal Funds Rate im Beobachtungszeitraum von 3,125% auf 5,375% an. Die EZB erhöhte den Zinssatz für die Einlagefazilität im selben Zeitraum von 1,25% auf 4,5%. Zusätzlich begannen die Währungshüter beider Zentralbanken mit der Rückführung der Bilanzen über Quantitative Tightening. Als Folge stiegen die Zinsen an den Rentenmärkten für alle Anlagensegmente spürbar an.

Die Aktienmärkte verzeichneten, den steigenden Zinsen zum Trotz, kräftige Gewinne. So legte der MSCI World Index im Beobachtungszeitraum um 20% zu. Der MSCI Europe Index gewann 16,1% und der MSCI USA Index 19,6% an Wert. Die Zugewinne fielen in die erste Hälfte des Beobachtungszeitraums, als Investoren aufgrund sinkender Inflationsraten eine weniger restriktive Geldpolitik erwarteten. Diese Erwartungen konnten sich in Folge allerdings nicht materialisieren, da sich insbesondere die Kerninflation in den Industrieländern als besonders hartnäckig erwies. Die Indizes entwickelten sich in der zweiten Hälfte des Jahres unter Schwankungen seitwärts. Die Aktienmärkte der Schwellenländer fielen relativ betrachtet zurück. So stieg der MSCI Emerging Markets Index im Beobachtungszeitraum um 8,8%. Vor allem das gedämpfte Wachstum in China, die Sorgen um eine Eskalation des China-Taiwan-Konflikts sowie die hohen Schulden im chinesischen Immobiliensektor belasteten die Märkte.

Die Renditen auf 10-jährige Staatsanleihen stiegen auf das höchste Niveau seit Ausbruch der Finanzkrise. Amerikanische Staatsanleihen rentierten Ende September 2023 bei 4,58%, während die Rendite auf deutsche Bundesanleihen bei 2,85% lag. Die Risikoaufschläge peripherer europäischer Staaten waren leicht rückläufig.

Ausblick

Für das kommende Jahr erwarten wir eine weitere Abschwächung der globalen Konjunktur. Die gestiegenen Zinsen dürften die gesamtwirtschaftliche Nachfrage weiterhin dämpfen. Zudem dürften sich die während der Corona-Pandemie akkumulierten Ersparnisse vieler Haushalte langsam erschöpft haben. Allerdings dürften die realen Einkommen infolge weiterhin sinkender Inflationsraten wieder etwas steigen und damit den Nachfragerückgang bremsen. In der zweiten Hälfte des Jahres 2024 könnten die wichtigsten Zentralbanken aufgrund des zu erwartenden Rückgangs der Inflation zudem beginnen, die Leitzinsen wieder zu senken. Hierdurch sind positive Effekte auf Investitionstätigkeit und Konjunktur zu erwarten.

Das Risiko steigender Refinanzierungskosten bleibt in vielen Staaten weiterhin hoch. Hinzu kommen geopolitische Spannungen wie der Nahostkonflikt, der Russland-Ukraine-Krieg oder der China-Taiwan-Konflikt, bei denen sich bislang keine Lösungen abzeichnen und die weiterhin für Unsicherheit sorgen.

Assenagon Balanced EquiVol

Performance Bericht

Der Assenagon Balanced EquiVol konnte im Berichtsjahr bei geringer Schwankungsbreite positiv abschneiden, das Portfoliomanagement sieht als Grund die ausgewogenen Mischung aus Aktien- sowie Volatilitätsinvestments. In der I-Tranche wurde eine Performance von +3,33% erzielt, in der I EUR-Tranche, die Währungsrisiken zu den internationalen Währungen minimiert und damit nicht an der Abwertung der Fremdwährungen gegenüber dem Euro im Berichtsjahr partizipiert, eine Performance von +5,46%. Das Risiko gegenüber einem reinen Aktienmarktinvestment wurde reduziert. Das Portfoliomanagement investiert im Rahmen der Aktienstrategie systematisch in die globalen Aktienmärkte und orientiert sich bei der Gewichtung an der Marktkapitalisierung. Im Rahmen der Volatilitätsstrategie wird Volatilität als Renditequelle genutzt, die insbesondere in Marktphasen mit erhöhter Volatilität einen positiven Wertzuwachs liefert.

Das verwaltete Volumen des Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr negativ von 162 Mio EUR auf 105 Mio EUR. Im Berichtsjahr erfolgten wieder Ausschüttungen: Die I EUR-Tranche des Assenagon Balanced EquiVol nahm im November 2022 eine Ausschüttung in Höhe von EUR 10,53 (I-Klasse EUR 10,87), die R EUR-Tranche eine Ausschüttung in Höhe von EUR 0,54 (genauso die P EUR-Tranche) vor.

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)

Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale und/oder nachhaltige Investitionen sind im Abschnitt Sonstige Angaben (ungeprüft), welche die nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor enthalten, zu finden.

Die Angaben in diesem Bericht sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung des Fonds.

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

BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Assenagon Balanced EquiVol (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens und des Wertpapierbestands und sonstige Vermögensgegenstände zum 30. September 2023, der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Assenagon Balanced EquiVol zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des *“réviseur d’entreprises agréé“* für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „*International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards*“, herausgegeben vom „*International Ethics Standards Board for Accountants*“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „*réviseur d’entreprises agréé*“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des "réviseur d'entreprises agréé", welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Sascha Voigt, *Réviseur d'entreprises agréé*
Partner

Luxemburg, den 21. Dezember 2023

Finanzaufstellung

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Australien					
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd.	2.669	AUD	41.748,48	0,04
AU000000ASX7	ASX Ltd.	293	AUD	10.202,14	0,01
US0494681010	Atlassian Corp.	236	USD	44.917,46	0,04
AU000000BXB1	Brambles Ltd.	5.268	AUD	45.985,85	0,04
AU000000COH5	Cochlear Ltd.	109	AUD	16.964,72	0,02
AU00000030678	Coles Group Ltd.	1.106	AUD	10.490,60	0,01
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	1.902	AUD	115.908,61	0,11
AU000000CPU5	Computershare Ltd.	922	AUD	14.590,53	0,01
AU000000CSL8	CSL Ltd.	492	AUD	75.219,10	0,07
NZEBOE0001S6	EBOS Group Ltd.	657	NZD	12.751,58	0,01
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd.	1.241	AUD	15.825,92	0,02
AU000000IAG3	Insurance Australia Group Ltd.	5.632	AUD	19.500,53	0,02
AU000000LLC3	Lendlease Corp. Ltd.	2.599	AUD	11.375,39	0,01
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd.	297	AUD	30.367,05	0,03
AU000000MGR9	Mirvac Group	15.869	AUD	20.604,62	0,02
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd.	2.066	AUD	36.610,94	0,04
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd.	1.024	AUD	15.305,80	0,01
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd.	6.349	AUD	60.801,88	0,06
AU000000REA9	REA Group Ltd.	222	AUD	20.883,85	0,02
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	4.570	AUD	38.917,78	0,04
AU000000TLS2	Telstra Group Ltd.	10.769	AUD	25.273,86	0,02
AU000000TCL6	Transurban Group	6.660	AUD	51.519,46	0,05
AU000000VCX7	Vicinity Ltd.	27.930	AUD	28.858,66	0,03
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	333	AUD	10.730,18	0,01
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp.	2.337	AUD	30.130,38	0,03
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd.	3.964	AUD	88.174,50	0,08
				893.659,87	0,85
Belgien					
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	894	EUR	46.943,94	0,05
BE0003822393	Elia Group S.A./NV	491	EUR	45.491,15	0,04
BE0003565737	KBC Group NV	969	EUR	57.306,66	0,05
BE0974320526	Umicore S.A.	466	EUR	10.461,70	0,01
BE0974349814	Warehouses de Pauw CVA	643	EUR	15.071,92	0,01
				175.275,37	0,16
Dänemark					
DK0010181759	Carlsberg AS	78	DKK	9.324,03	0,01
DK0060079531	DSV	147	DKK	26.001,52	0,02
DK0010272202	Genmab	47	DKK	15.807,45	0,02
DK0062498333	Novo Nordisk	3.472	DKK	299.802,11	0,28

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Dänemark					
DK0060094928	Orsted AS	2.182	DKK	112.684,66	0,11
DK0060252690	Pandora	283	DKK	27.764,94	0,03
DK0010219153	ROCKWOOL	227	DKK	52.130,63	0,05
DK0061539921	Vestas Wind Systems	7.241	DKK	147.170,14	0,14
				690.685,48	0,66
Deutschland					
DE000A1EWWW0	adidas AG	208	EUR	34.656,96	0,03
DE0008404005	Allianz SE	476	EUR	107.433,20	0,10
DE000BAY0017	Bayer AG	364	EUR	16.543,80	0,02
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	447	EUR	43.081,86	0,04
DE0005810055	Deutsche Boerse AG	291	EUR	47.636,70	0,04
DE0005552004	Deutsche Post AG	751	EUR	28.939,79	0,03
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	1.384	EUR	27.497,31	0,03
DE000ENAG999	E.ON SE	2.966	EUR	33.219,20	0,03
DE0006602006	GEA Group AG	324	EUR	11.327,04	0,01
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA	446	EUR	30.087,16	0,03
DE0006231004	Infineon Technologies AG	1.236	EUR	38.754,78	0,04
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	423	EUR	27.871,47	0,03
DE0006599905	Merck KGaA	351	EUR	55.510,65	0,05
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs AG	236	EUR	87.107,60	0,08
DE0006969603	Puma SE	282	EUR	16.581,60	0,02
DE0007164600	SAP SE	1.488	EUR	182.756,16	0,17
DE0007165631	Sartorius AG	36	EUR	11.584,80	0,01
DE0007236101	Siemens AG	868	EUR	117.752,88	0,11
				918.342,96	0,87
Finnland					
FI0009007884	Elisa OYJ	380	EUR	16.678,20	0,02
FI0009000202	Kesko OYJ	1.176	EUR	19.956,72	0,02
FI0009013403	Kone OYJ	473	EUR	18.882,16	0,02
FI0009014575	Metso OYJ	2.869	EUR	28.558,03	0,03
FI0009013296	Neste OYJ	2.798	EUR	89.899,74	0,08
FI0009000681	Nokia OYJ	10.856	EUR	38.734,21	0,04
FI4000297767	Nordea Bank Abp	3.282	SEK	34.273,84	0,03
FI0009003305	Sampo OYJ	379	EUR	15.531,42	0,01
FI0009005961	Stora Enso OYJ	705	EUR	8.382,45	0,01
FI0009005987	UPM-Kymmene OYJ	1.334	EUR	43.314,98	0,04
FI0009003727	Wartsila OYJ Abp	3.465	EUR	37.266,08	0,03
				351.477,83	0,33
Frankreich					
FR0000120073	Air Liquide S.A.	220	EUR	35.164,80	0,03
FR0010220475	Alstom S.A.	3.968	EUR	89.676,80	0,09
FR0000120628	AXA S.A.	2.529	EUR	71.267,22	0,07

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Frankreich					
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	1.123	EUR	67.862,89	0,06
FR0000120503	Bouygues S.A.	673	EUR	22.303,22	0,02
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain S.A.	244	EUR	13.878,72	0,01
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1.455	EUR	42.296,85	0,04
FR0000064578	Covivio S.A./France	2.113	EUR	88.957,30	0,08
FR0000120644	Danone S.A.	1.142	EUR	59.680,92	0,06
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	2.141	EUR	75.566,60	0,07
FR0010908533	Edenred SE	311	EUR	18.436,08	0,02
FR0010208488	Engie S.A.	544	EUR	7.904,32	0,01
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	128	EUR	21.140,48	0,02
FR0010040865	Gecina S.A.	617	EUR	59.694,75	0,06
FR0000052292	Hermes International SCA	32	EUR	55.353,60	0,05
FR0000121485	Kering S.A.	98	EUR	42.326,20	0,04
FR0000121964	Klepierre S.A.	2.606	EUR	60.537,38	0,06
FR0010307819	Legrand S.A.	323	EUR	28.197,90	0,03
FR0000120321	L'Oreal S.A.	251	EUR	98.693,20	0,09
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	304	EUR	217.785,60	0,21
FR0000120693	Pernod Ricard S.A.	208	EUR	32.832,80	0,03
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	221	EUR	15.858,96	0,01
FR0000120578	Sanofi	939	EUR	95.289,72	0,09
FR0000121972	Schneider Electric SE	953	EUR	149.601,94	0,14
FR0000130809	Societe Generale S.A.	2.603	EUR	59.986,14	0,06
NL0000226223	STMicroelectronics NV	1.224	EUR	50.165,64	0,05
FR0000120271	TotalEnergies SE	2.707	EUR	168.673,17	0,16
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield	279	EUR	13.043,25	0,01
FR0013176526	Valeo SE	1.590	EUR	25.964,70	0,02
FR0000125486	Vinci S.A.	260	EUR	27.305,20	0,03
				1.815.446,35	1,72
Großbritannien					
GB00B1YW4409	3i Group PLC	2.269	GBP	54.224,55	0,05
GB00B02J6398	Admiral Group PLC	270	GBP	7.398,69	0,01
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	359	GBP	9.376,07	0,01
GB0000536739	Ashtead Group PLC	437	GBP	25.199,23	0,02
GB0006731235	Associated British Foods PLC	376	GBP	8.963,97	0,01
GB0009895292	AstraZeneca PLC	1.468	GBP	187.883,83	0,18
GB00BPQY8M80	Aviva PLC	2.295	GBP	10.313,04	0,01
GB0031348658	Barclays PLC	8.214	GBP	15.050,47	0,01
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC	1.476	GBP	69.883,26	0,07
GB0007980591	BP PLC	12.966	GBP	79.430,93	0,08
GB0030913577	BT Group PLC	17.993	GBP	24.206,75	0,02
GB0031743007	Burberry Group PLC	1.441	GBP	31.704,31	0,03

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Großbritannien					
NL0010545661	CNH Industrial NV	2.560	EUR	29.542,40	0,03
GB00BDPCN049	Coca-Cola Europacific Partners PLC	406	USD	23.959,27	0,02
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	889	GBP	20.497,17	0,02
GB00BJFFLV09	Croda International PLC	460	GBP	26.064,14	0,03
GB0002374006	Diageo PLC	3.079	GBP	107.692,98	0,10
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC	648	USD	100.662,63	0,10
GB00BN7SWP63	GSK PLC	3.358	GBP	57.757,93	0,06
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	19.751	GBP	146.839,73	0,14
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	2.626	GBP	22.716,93	0,02
GB00B019KW72	J Sainsbury PLC	8.785	GBP	25.602,42	0,02
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey PLC	4.540	GBP	85.206,43	0,08
GB0033195214	Kingfisher PLC	9.270	GBP	23.863,30	0,02
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC	3.865	GBP	26.279,46	0,02
GB0005603997	Legal & General Group PLC	9.632	GBP	24.706,35	0,02
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	70.789	GBP	36.209,07	0,03
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC	472	GBP	44.803,81	0,04
GB00B1CRLC47	Mondi PLC	957	GBP	15.142,12	0,01
GB00BDR05C01	National Grid PLC	4.569	GBP	51.618,97	0,05
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	7.098	GBP	19.286,69	0,02
IE00BLS09M33	Pentair PLC	1.079	USD	65.988,43	0,06
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	534	GBP	35.668,26	0,03
GB00B2B0DG97	RELX PLC	3.081	GBP	98.563,66	0,09
GB0007188757	Rio Tinto PLC	1.162	GBP	69.309,80	0,07
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC/The	2.344	GBP	26.724,90	0,03
GB00BP9LHF23	Schroders PLC	4.062	GBP	19.068,20	0,02
GB00B5ZN1N88	Segro PLC	6.730	GBP	55.814,57	0,05
GB00BP6MXD84	Shell PLC	6.919	GBP	207.864,28	0,20
GB0007908733	SSE PLC	2.489	GBP	46.196,91	0,04
GB0004082847	Standard Chartered PLC	1.855	GBP	16.209,71	0,02
GB00B10RZP78	Unilever PLC	3.069	GBP	143.713,95	0,14
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC	1.859	GBP	20.320,83	0,02
JE00B8KF9B49	WPP PLC	1.651	GBP	13.951,25	0,01
				2.231.481,65	2,11
Hong Kong					
HK0000069689	AIA Group Ltd.	11.932	HKD	91.879,02	0,09
KYG1674K1013	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	4.800	HKD	8.949,38	0,01
HK0011000095	Hang Seng Bank Ltd.	1.100	HKD	12.927,57	0,01
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	1.396	HKD	49.260,86	0,05
HK0066009694	MTR Corp. Ltd.	32.255	HKD	120.587,13	0,11
GB0007099541	Prudential PLC	2.667	GBP	27.326,83	0,03
HK0019000162	Swire Pacific Ltd.	2.000	HKD	12.747,27	0,01

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Hong Kong					
HK0000063609	Swire Properties Ltd.	28.200	HKD	55.570,38	0,05
				379.248,44	0,36
Irland					
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	657	USD	190.574,99	0,18
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	240	USD	23.620,31	0,02
JE00B783TY65	Aptiv PLC	794	USD	73.936,68	0,07
IE0001827041	CRH PLC	1.319	GBP	69.064,37	0,07
IE0002424939	DCC PLC	323	GBP	17.162,14	0,02
GB00B19NLV48	Experian PLC	215	GBP	6.669,82	0,01
AU000000JHX1	James Hardie Industries PLC	906	AUD	22.527,73	0,02
IE0004906560	Kerry Group PLC	400	EUR	31.672,00	0,03
IE0004927939	Kingspan Group PLC	1.170	EUR	83.023,20	0,08
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	877	USD	64.908,35	0,06
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	567	USD	108.665,85	0,10
				691.825,44	0,66
Israel					
IL0006625771	Bank Hapoalim BM	1.601	ILS	13.461,29	0,01
IL0002730112	Nice Ltd.	72	ILS	11.523,47	0,01
US83417M1045	SolarEdge Technologies, Inc.	214	USD	26.177,23	0,03
				51.161,99	0,05
Italien					
IT0000062072	Assicurazioni Generali SpA	3.089	EUR	59.818,49	0,06
IT0003128367	Enel SpA	9.987	EUR	58.124,34	0,05
IT0003132476	ENI SpA	1.276	EUR	19.466,66	0,02
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	19.034	EUR	46.442,96	0,04
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2.516	EUR	17.934,05	0,02
IT0005239360	UniCredit SpA	2.113	EUR	48.028,49	0,05
				249.814,99	0,24
Japan					
JP3122400009	Advantest Corp.	400	JPY	10.585,35	0,01
JP3388200002	Aeon Co. Ltd.	500	JPY	9.375,48	0,01
JP3119600009	Ajinomoto Co., Inc.	1.400	JPY	51.076,01	0,05
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	500	JPY	17.690,77	0,02
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	4.400	JPY	26.175,76	0,02
JP3942400007	Astellas Pharma, Inc.	1.800	JPY	23.629,05	0,02
JP3937200008	Azbil Corp.	1.700	JPY	49.259,47	0,05
JP3830800003	Bridgestone Corp.	500	JPY	18.447,14	0,02
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	1.505	JPY	34.626,28	0,03
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd.	500	JPY	8.954,57	0,01
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	1.900	JPY	49.378,46	0,05
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	300	JPY	44.575,05	0,04
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	2.900	JPY	73.696,78	0,07

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Japan					
JP3502200003	Daiwa Securities Group, Inc.	6.800	JPY	37.147,96	0,04
JP3783600004	East Japan Railway Co.	1.000	JPY	54.148,32	0,05
JP3160400002	Eisai Co. Ltd.	400	JPY	21.023,85	0,02
JP3386450005	ENEOS Holdings, Inc.	8.500	JPY	31.736,74	0,03
JP3802400006	FANUC Corp.	2.100	JPY	51.745,03	0,05
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	300	JPY	61.882,89	0,06
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd.	200	JPY	8.539,67	0,01
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	400	JPY	44.559,23	0,04
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	1.300	JPY	41.972,39	0,04
JP3788600009	Hitachi Ltd.	1.300	JPY	76.317,17	0,07
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	8.400	JPY	89.427,33	0,09
JP3837800006	Hoya Corp.	700	JPY	67.899,02	0,06
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd.	600	JPY	30.244,57	0,03
JP3294460005	Inpex Corp.	3.500	JPY	49.977,22	0,05
JP3143600009	ITOCHU Corp.	2.300	JPY	78.698,94	0,07
JP3496400007	KDDI Corp.	3.300	JPY	95.600,43	0,09
JP3304200003	Komatsu Ltd.	1.700	JPY	43.502,84	0,04
JP3266400005	Kubota Corp.	3.900	JPY	54.405,30	0,05
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	600	JPY	19.801,01	0,02
JP3626800001	Lixil Corp.	2.100	JPY	23.147,70	0,02
JP3877600001	Marubeni Corp.	2.600	JPY	38.376,63	0,04
JP3869010003	MatsukiyoCocokara & Co.	600	JPY	10.179,63	0,01
JP3898400001	Mitsubishi Corp.	500	JPY	22.558,11	0,02
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	800	JPY	42.260,38	0,04
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	11.400	JPY	91.529,33	0,09
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	900	JPY	30.892,08	0,03
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	3.000	JPY	48.249,29	0,05
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	600	JPY	20.868,15	0,02
JP3733000008	NEC Corp.	200	JPY	10.457,49	0,01
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	1.100	JPY	43.375,62	0,04
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	27.200	JPY	30.403,57	0,03
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	2.800	JPY	10.617,50	0,01
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	1.100	JPY	27.104,54	0,03
JP3197800000	Omron Corp.	500	JPY	21.099,17	0,02
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd./Japan	1.400	JPY	43.499,68	0,04
JP3200450009	ORIX Corp.	1.700	JPY	30.052,79	0,03
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp.	3.400	JPY	36.196,78	0,03
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	1.500	JPY	43.758,55	0,04
JP3164720009	Renesas Electronics Corp.	700	JPY	10.126,15	0,01
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	1.500	JPY	28.264,09	0,03
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd.	2.200	JPY	26.665,91	0,03

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Japan					
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	600	JPY	16.493,24	0,02
JP3732000009	SoftBank Corp.	6.600	JPY	70.619,41	0,07
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	800	JPY	32.077,58	0,03
JP3165000005	Sompo Holdings, Inc.	1.100	JPY	44.788,98	0,04
JP3435000009	Sony Group Corp.	1.800	JPY	139.450,12	0,13
JP3401400001	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	4.400	JPY	11.334,75	0,01
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1.300	JPY	60.453,07	0,06
JP3351100007	Sysmex Corp.	800	JPY	36.118,29	0,03
JP3539220008	T&D Holdings, Inc.	700	JPY	10.934,73	0,01
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	700	JPY	20.562,44	0,02
JP3910660004	Tokio Marine Holdings, Inc.	2.600	JPY	57.021,88	0,05
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	500	JPY	64.686,83	0,06
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd.	600	JPY	12.877,87	0,01
JP3574200006	Tokyu Corp.	1.300	JPY	14.185,53	0,01
JP3621000003	Toray Industries, Inc.	4.700	JPY	23.144,21	0,02
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	10.700	JPY	181.333,58	0,17
JP3659000008	West Japan Railway Co.	1.000	JPY	39.147,56	0,04
JP3942600002	Yamaha Corp.	600	JPY	15.517,24	0,01
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd.	1.700	JPY	42.297,72	0,04
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp.	1.200	JPY	40.976,77	0,04
JP3933800009	Z Holdings Corp.	9.300	JPY	24.457,89	0,02
				3.024.262,91	2,87
Kanada					
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	695	CAD	29.966,82	0,03
CA0636711016	Bank of Montreal	878	CAD	70.280,24	0,07
CA0641491075	Bank of Nova Scotia/The	2.286	CAD	97.225,63	0,09
CA11271J1075	Brookfield Corp.	1.976	CAD	58.627,19	0,06
CA13321L1085	Cameco Corp.	934	CAD	35.162,92	0,03
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	988	CAD	36.188,17	0,03
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	668	CAD	68.641,93	0,07
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	711	CAD	50.147,45	0,05
CA15135U1093	Cenovus Energy, Inc.	574	CAD	11.340,21	0,01
CA12532H1047	CGI, Inc.	78	CAD	7.295,25	0,01
CA29250N1050	Enbridge, Inc.	2.440	CAD	76.791,74	0,07
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.	299	CAD	37.876,58	0,04
CA45823T1066	Intact Financial Corp.	250	CAD	34.584,30	0,03
US5500211090	Lululemon Athletica, Inc.	149	USD	54.267,66	0,05
CA56501R1064	Manulife Financial Corp.	1.847	CAD	32.025,69	0,03
CA6330671034	National Bank of Canada	1.005	CAD	63.350,04	0,06
CA6665111002	Northland Power, Inc.	2.164	CAD	33.440,46	0,03
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	551	CAD	32.287,91	0,03

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Kanada					
CA6837151068	Open Text Corp.	839	CAD	27.940,68	0,03
CA74935Q1072	RB Global, Inc.	790	CAD	46.933,21	0,04
CA7800871021	Royal Bank of Canada	1.625	CAD	134.751,61	0,13
CA82509L1076	Shopify, Inc.	1.321	CAD	68.420,35	0,07
CA85472N1096	Stantec, Inc.	312	CAD	19.209,15	0,02
CA8667961053	Sun Life Financial, Inc.	1.224	CAD	56.666,74	0,05
CA87807B1076	TC Energy Corp.	679	CAD	22.156,93	0,02
CA8787422044	Teck Resources Ltd.	363	CAD	14.825,02	0,01
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank/The	1.926	CAD	110.102,89	0,10
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd.	969	CAD	66.753,59	0,06
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.	729	CAD	28.071,56	0,03
				1.425.331,92	1,35
Neuseeland					
NZMRPE0001S2	Mercury NZ Ltd.	4.535	NZD	15.699,28	0,01
NZMELE0002S7	Meridian Energy Ltd.	17.877	NZD	52.147,12	0,05
				67.846,40	0,06
Niederlande					
NL0013267909	Akzo Nobel NV	450	EUR	30.816,00	0,03
NL0010832176	Argenx SE	24	EUR	11.054,40	0,01
NL0010273215	ASML Holding NV	449	EUR	251.035,90	0,24
NL0000009165	Heineken NV	299	EUR	24.954,54	0,02
NL0011821202	ING Groep NV	4.121	EUR	51.718,55	0,05
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1.406	EUR	40.099,12	0,04
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	12.321	EUR	38.429,20	0,04
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	468	USD	88.370,78	0,08
NL0013654783	Prosus NV	1.717	EUR	47.938,64	0,05
NL0015000IY2	Universal Music Group NV	866	EUR	21.416,18	0,02
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	297	EUR	34.051,05	0,03
				639.884,36	0,61
Norwegen					
NO0010161896	DNB Bank ASA	2.984	NOK	57.105,48	0,05
NO0010096985	Equinor ASA	2.556	NOK	79.667,97	0,08
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	2.001	NOK	27.974,21	0,03
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	3.188	NOK	19.015,94	0,02
NO0003733800	Orkla ASA	3.377	NOK	23.974,12	0,02
NO0010063308	Telenor ASA	5.168	NOK	55.735,13	0,05
				263.472,85	0,25
Österreich					
AT0000652011	Erste Group Bank AG	481	EUR	15.786,42	0,02
AT0000743059	OMV AG	780	EUR	35.349,60	0,03
AT0000746409	Verbund AG	1.416	EUR	109.102,80	0,10
				160.238,82	0,15

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Portugal					
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	16.412	EUR	64.597,63	0,06
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	2.632	EUR	36.953,28	0,04
				101.550,91	0,10
Schweden					
SE0000695876	Alfa Laval AB	736	SEK	24.046,03	0,02
SE0007100581	Assa Abloy AB	768	SEK	15.904,20	0,02
SE0017486889	Atlas Copco AB	3.369	SEK	43.128,58	0,04
SE0020050417	Boliden AB	954	SEK	26.080,07	0,03
SE0015658109	Epiroc AB	1.369	SEK	24.755,72	0,02
SE0012853455	EQT AB	522	SEK	9.843,26	0,01
SE0009922164	Essity AB	1.093	SEK	22.415,94	0,02
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB	1.557	SEK	21.043,41	0,02
SE0015811963	Investor AB	528	SEK	9.630,49	0,01
SE0015988019	Nibe Industrier AB	3.410	SEK	21.285,68	0,02
SE0000667891	Sandvik AB	477	SEK	8.360,22	0,01
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken AB	2.480	SEK	28.168,90	0,03
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB SCA	2.768	SEK	36.084,56	0,03
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	2.960	SEK	25.105,70	0,02
SE0000242455	Swedbank AB	1.207	SEK	21.123,21	0,02
SE0005190238	Tele2 AB	4.287	SEK	31.187,74	0,03
SE0000667925	Telia Co. AB	17.474	SEK	34.287,25	0,03
SE0000115446	Volvo AB	2.024	SEK	39.697,07	0,04
				442.148,03	0,42
Schweiz					
CH0012221716	ABB Ltd.	2.878	CHF	97.464,18	0,09
CH0432492467	Alcon, Inc.	910	CHF	66.651,97	0,06
CH0044328745	Chubb Ltd.	314	USD	61.741,22	0,06
CH0210483332	Cie Financiere Richemont S.A.	477	CHF	55.159,05	0,05
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	318	GBP	8.244,77	0,01
CH0030170408	Geberit AG	65	CHF	30.803,95	0,03
CH0010645932	Givaudan S.A.	15	CHF	46.368,54	0,04
CH0012214059	Holcim AG	239	CHF	14.504,67	0,01
CH0025238863	Kuehne + Nagel International AG	166	CHF	44.733,10	0,04
CH0025751329	Logitech International S.A.	305	CHF	19.927,22	0,02
CH0013841017	Lonza Group AG	118	CHF	51.851,82	0,05
CH0038863350	Nestlé S.A.	2.756	CHF	295.192,87	0,28
CH0012005267	Novartis AG	1.969	CHF	190.832,76	0,18
CH0012032048	Roche Holding AG	603	CHF	155.926,08	0,15
CH1256740924	SGS S.A.	132	CHF	10.496,82	0,01
CH0435377954	SIG Group AG	1.271	CHF	29.709,98	0,03
CH0418792922	Sika AG	137	CHF	32.971,84	0,03
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	22	CHF	12.983,61	0,01

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Schweiz					
CH0126881561	Swiss Re AG	761	CHF	74.108,64	0,07
CH0008742519	Swisscom AG	27	CHF	15.170,60	0,02
CH0244767585	UBS Group AG	3.982	CHF	93.285,93	0,09
CH0311864901	VAT Group AG	19	CHF	6.454,01	0,01
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	213	CHF	92.387,39	0,09
				1.506.971,02	1,43
Singapur					
SGXE62145532	CapitaLand Investment Ltd./Singapore	9.200	SGD	19.735,82	0,02
SG1R89002252	City Developments Ltd.	11.300	SGD	51.687,51	0,05
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	1.200	SGD	27.934,63	0,02
SG1U68934629	Keppel Corp. Ltd.	17.201	SGD	80.940,96	0,08
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	5.100	SGD	45.209,01	0,04
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	1.600	SGD	31.555,17	0,03
				257.063,10	0,24
Spanien					
ES0125220311	Acciona S.A.	88	EUR	10.621,60	0,01
ES0167050915	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	418	EUR	14.241,26	0,01
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	878	EUR	50.291,84	0,05
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	8.466	EUR	65.272,86	0,06
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	18.981	EUR	68.682,75	0,07
ES0140609019	CaixaBank S.A.	2.074	EUR	7.852,16	0,01
ES0105563003	Corp. ACCIONA Energias Renovables S.A.	3.676	EUR	89.694,40	0,08
ES0127797019	EDP Renovaveis S.A.	6.751	EUR	104.741,77	0,10
ES0130670112	Endesa S.A.	914	EUR	17.617,35	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	9.835	EUR	104.201,83	0,10
ES0148396007	Industria de Diseno Textil S.A.	1.463	EUR	51.629,27	0,05
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A.	922	EUR	23.750,72	0,02
ES0173093024	Redeia Corp. S.A.	3.088	EUR	45.995,76	0,04
				654.593,57	0,62
Uruguay					
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	50	USD	59.876,27	0,06
				59.876,27	0,06
Vereinigte Staaten					
US88579Y1010	3M Co.	1.022	USD	90.370,38	0,09
US0028241000	Abbott Laboratories	1.869	USD	170.968,26	0,16
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	1.690	USD	237.932,85	0,23
US00507V1098	Activision Blizzard, Inc.	787	USD	69.597,93	0,07
US00724F1012	Adobe, Inc.	578	USD	278.368,08	0,26
US0079031078	Advanced Micro Devices, Inc.	2.085	USD	202.483,78	0,19
US00766T1007	AECOM	259	USD	20.313,92	0,02
US0010551028	Aflac, Inc.	231	USD	16.745,45	0,02
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	447	USD	47.209,96	0,04

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US0091581068	Air Products & Chemicals, Inc.	121	USD	32.388,57	0,03
US00971T1016	Akamai Technologies, Inc.	121	USD	12.176,00	0,01
US0152711091	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	218	USD	20.610,91	0,02
US0162551016	Align Technology, Inc.	50	USD	14.418,89	0,01
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	111	USD	18.567,27	0,02
US02079K1079	Alphabet, Inc.	11.453	USD	1.426.283,87	1,35
US0231351067	Amazon.com, Inc.	9.362	USD	1.124.058,98	1,07
US0258161092	American Express Co.	828	USD	116.674,68	0,11
US0268747849	American International Group, Inc.	158	USD	9.043,49	0,01
US03027X1000	American Tower Corp.	578	USD	89.777,66	0,09
US0304201033	American Water Works Co., Inc.	255	USD	29.824,46	0,03
US03076C1062	Ameriprise Financial, Inc.	136	USD	42.348,51	0,04
US0311621009	Amgen, Inc.	655	USD	166.269,47	0,16
US0320951017	Amphenol Corp.	305	USD	24.195,47	0,02
US0326541051	Analog Devices, Inc.	401	USD	66.315,08	0,06
US03662Q1058	ANSYS, Inc.	133	USD	37.378,18	0,04
IE00BLP1HW54	Aon PLC	83	USD	25.417,01	0,02
US0378331005	Apple, Inc.	16.032	USD	2.592.527,72	2,46
US0382221051	Applied Materials, Inc.	1.086	USD	142.013,41	0,13
US0394831020	Archer-Daniels-Midland Co.	849	USD	60.478,47	0,06
US0404131064	Arista Networks, Inc.	263	USD	45.689,34	0,04
US3635761097	Arthur J Gallagher & Co.	51	USD	10.979,39	0,01
US00206R1023	AT&T, Inc.	6.844	USD	97.092,68	0,09
US0527691069	Autodesk, Inc.	446	USD	87.161,14	0,08
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	685	USD	155.652,70	0,15
US0533321024	AutoZone, Inc.	18	USD	43.182,83	0,04
US0534841012	AvalonBay Communities, Inc.	178	USD	28.873,41	0,03
US05352A1007	Avantor, Inc.	1.372	USD	27.316,89	0,03
US0536111091	Avery Dennison Corp.	196	USD	33.816,60	0,03
US05464C1018	Axon Enterprise, Inc.	193	USD	36.273,97	0,03
US05722G1004	Baker Hughes Co.	2.088	USD	69.655,88	0,07
US0584981064	Ball Corp.	719	USD	33.805,73	0,03
US0605051046	Bank of America Corp.	7.366	USD	190.489,80	0,18
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp./The	1.545	USD	62.237,78	0,06
US0718131099	Baxter International, Inc.	282	USD	10.052,12	0,01
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	260	USD	63.487,89	0,06
US0846707026	Berkshire Hathaway, Inc.	1.212	USD	401.004,58	0,38
US0865161014	Best Buy Co., Inc.	1.182	USD	77.557,06	0,07
US09062X1037	Biogen, Inc.	274	USD	66.513,10	0,06
US09247X1019	BlackRock, Inc.	147	USD	89.760,60	0,08
US09260D1072	Blackstone, Inc.	232	USD	23.477,19	0,02

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US09857L1089	Booking Holdings, Inc.	39	USD	113.600,05	0,11
US0997241064	BorgWarner, Inc.	534	USD	20.361,35	0,02
US1011211018	Boston Properties, Inc.	771	USD	43.314,36	0,04
US1011371077	Boston Scientific Corp.	810	USD	40.394,81	0,04
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	2.300	USD	126.084,53	0,12
US11135F1012	Broadcom, Inc.	397	USD	311.442,98	0,30
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions, Inc.	265	USD	44.815,35	0,04
US1156372096	Brown-Forman Corp.	324	USD	17.654,37	0,02
US12008R1077	Builders FirstSource, Inc.	157	USD	18.460,38	0,02
BMG169621056	Bunge Ltd.	698	USD	71.365,76	0,07
US1220171060	Burlington Stores, Inc.	159	USD	20.318,96	0,02
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	353	USD	78.118,44	0,07
US1344291091	Campbell Soup Co.	608	USD	23.590,69	0,02
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	165	USD	15.124,68	0,01
US14149Y1082	Cardinal Health, Inc.	87	USD	7.134,21	0,01
US14448C1045	Carrier Global Corp.	1.587	USD	82.741,35	0,08
US1491231015	Caterpillar, Inc.	574	USD	148.006,61	0,14
US12503M1080	Cboe Global Markets, Inc.	136	USD	20.065,70	0,02
US12504L1098	CBRE Group, Inc.	1.021	USD	71.226,50	0,07
US15135B1017	Centene Corp.	470	USD	30.577,19	0,03
US15677J1088	Ceridian HCM Holding, Inc.	260	USD	16.662,10	0,02
US12541W2098	CH Robinson Worldwide, Inc.	582	USD	47.346,08	0,04
US8085131055	Charles Schwab Corp./The	1.301	USD	67.461,53	0,06
US16119P1084	Charter Communications, Inc.	27	USD	11.216,19	0,01
US16411R2085	Cheniere Energy, Inc.	473	USD	74.143,17	0,07
US1667641005	Chevron Corp.	1.857	USD	295.751,91	0,28
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	20	USD	34.603,64	0,03
US1713401024	Church & Dwight Co., Inc.	541	USD	46.821,09	0,04
US1255231003	Cigna Group/The	414	USD	111.861,14	0,11
US1729081059	Cintas Corp.	99	USD	44.977,56	0,04
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	4.569	USD	231.999,47	0,22
US1729674242	Citigroup, Inc.	2.331	USD	90.553,98	0,09
US1746101054	Citizens Financial Group, Inc.	316	USD	7.998,87	0,01
US1890541097	Clorox Co.	315	USD	38.993,06	0,04
US12572Q1058	CME Group, Inc.	259	USD	48.979,44	0,05
US1912161007	Coca-Cola Co.	4.933	USD	260.825,82	0,25
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp.	171	USD	10.940,77	0,01
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	669	USD	44.932,79	0,04
US20030N1019	Comcast Corp.	3.945	USD	165.214,92	0,16
US2058871029	Conagra Brands, Inc.	1.252	USD	32.424,88	0,03
US2091151041	Consolidated Edison, Inc.	533	USD	43.057,84	0,04

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US21036P1084	Constellation Brands, Inc.	47	USD	11.157,03	0,01
US2166484020	Cooper Cos, Inc./The	125	USD	37.545,45	0,04
US2172041061	Copart, Inc.	567	USD	23.076,30	0,02
US22052L1044	Corteva, Inc.	196	USD	9.470,94	0,01
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	461	USD	245.994,39	0,23
US22822V1017	Crown Castle, Inc.	924	USD	80.317,09	0,08
US1264081035	CSX Corp.	1.927	USD	55.967,18	0,05
US2310211063	Cummins, Inc.	387	USD	83.507,93	0,08
US1266501006	CVS Health Corp.	1.285	USD	84.740,21	0,08
US2358511028	Danaher Corp.	846	USD	198.245,67	0,19
US2372661015	Darling Ingredients, Inc.	356	USD	17.552,02	0,02
US23918K1088	DaVita, Inc.	315	USD	28.124,63	0,03
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	90	USD	43.700,68	0,04
US2441991054	Deere & Co.	339	USD	120.832,89	0,11
US24703L2025	Dell Technologies, Inc.	572	USD	37.223,90	0,04
US2473617023	Delta Air Lines, Inc.	501	USD	17.508,38	0,02
US2521311074	Dexcom, Inc.	373	USD	32.869,80	0,03
US2538681030	Digital Realty Trust, Inc.	1.136	USD	129.850,03	0,12
US2547091080	Discover Financial Services	593	USD	48.520,98	0,05
US2566771059	Dollar General Corp.	118	USD	11.791,64	0,01
US2567461080	Dollar Tree, Inc.	256	USD	25.739,03	0,02
US25746U1097	Dominion Energy, Inc.	604	USD	25.483,52	0,02
US2600031080	Dover Corp.	297	USD	39.135,27	0,04
US2605571031	Dow, Inc.	1.278	USD	62.237,24	0,06
US23331A1097	DR Horton, Inc.	338	USD	34.309,19	0,03
US2333311072	DTE Energy Co.	72	USD	6.751,51	0,01
US26441C2044	Duke Energy Corp.	593	USD	49.433,94	0,05
US26614N1028	DuPont de Nemours, Inc.	624	USD	43.961,43	0,04
IE00B8KQN827	Eaton Corp. PLC	479	USD	96.492,20	0,09
US2786421030	eBay, Inc.	210	USD	8.745,12	0,01
US2788651006	Ecolab, Inc.	679	USD	108.640,00	0,10
US2810201077	Edison International	650	USD	38.855,73	0,04
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	908	USD	59.415,57	0,06
US2855121099	Electronic Arts, Inc.	616	USD	70.050,91	0,07
US0367521038	Elevance Health, Inc.	331	USD	136.126,58	0,13
US5324571083	Eli Lilly & Co.	873	USD	442.894,44	0,42
US2910111044	Emerson Electric Co.	582	USD	53.085,00	0,05
US29355A1079	Enphase Energy, Inc.	853	USD	96.800,90	0,09
US29444U7000	Equinix, Inc.	180	USD	123.472,77	0,12
US29670G1022	Essential Utilities, Inc.	347	USD	11.251,49	0,01
US5184391044	Estee Lauder Cos, Inc./The	174	USD	23.756,03	0,02

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US30040W1080	Eversource Energy	504	USD	27.681,32	0,03
US30063P1057	Exact Sciences Corp.	217	USD	13.982,28	0,01
US30161N1019	Exelon Corp.	1.527	USD	54.503,26	0,05
US3021301094	Expeditors International of Washington, Inc.	633	USD	68.534,39	0,06
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	4.037	USD	448.331,01	0,43
US3030751057	FactSet Research Systems, Inc.	93	USD	38.408,67	0,04
US3032501047	Fair Isaac Corp.	25	USD	20.508,38	0,02
US3119001044	Fastenal Co.	372	USD	19.198,19	0,02
US31428X1063	FedEx Corp.	218	USD	54.547,87	0,05
US31620M1062	Fidelity National Information Services, Inc.	1.022	USD	53.351,54	0,05
US3364331070	First Solar, Inc.	922	USD	140.718,75	0,13
US3377381088	Fiserv, Inc.	745	USD	79.485,43	0,08
US34959J1088	Fortive Corp.	465	USD	32.570,86	0,03
US34964C1062	Fortune Brands Innovations, Inc.	869	USD	51.019,64	0,05
US35137L1052	Fox Corp.	775	USD	22.838,25	0,02
US35671D8570	Freeport-McMoRan, Inc.	1.041	USD	36.664,83	0,03
US3666511072	Gartner, Inc.	81	USD	26.287,99	0,02
US6687711084	Gen Digital, Inc.	826	USD	13.793,32	0,01
US3687361044	Generac Holdings, Inc.	102	USD	10.497,21	0,01
US3703341046	General Mills, Inc.	1.531	USD	92.532,41	0,09
US37045V1008	General Motors Co.	898	USD	27.964,17	0,03
US3724601055	Genuine Parts Co.	73	USD	9.954,89	0,01
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	2.239	USD	158.479,96	0,15
US3841091040	Graco, Inc.	341	USD	23.473,04	0,02
US4062161017	Halliburton Co.	1.034	USD	39.553,25	0,04
US4165151048	Hartford Financial Services Group, Inc./The	254	USD	17.011,70	0,02
US4180561072	Hasbro, Inc.	829	USD	51.787,54	0,05
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	331	USD	76.901,42	0,07
US42250P1030	Healthpeak Properties, Inc.	539	USD	9.346,91	0,01
US8064071025	Henry Schein, Inc.	198	USD	13.885,71	0,01
US4278661081	Hershey Co.	157	USD	29.669,48	0,03
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	5.527	USD	90.676,73	0,09
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	128	USD	18.156,35	0,02
US4364401012	Hologic, Inc.	438	USD	28.710,46	0,03
US4370761029	Home Depot, Inc./The	1.206	USD	344.184,14	0,33
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics PLC	198	USD	21.635,53	0,02
US4404521001	Hormel Foods Corp.	693	USD	24.892,36	0,02
US40434L1052	HP, Inc.	1.164	USD	28.254,83	0,03
US4435106079	Hubbell, Inc.	52	USD	15.392,98	0,01
US4435731009	HubSpot, Inc.	71	USD	33.027,15	0,03
US4448591028	Humana, Inc.	149	USD	68.468,93	0,06

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US4461501045	Huntington Bancshares, Inc./OH	2.851	USD	28.005,10	0,03
US45167R1041	IDEX Corp.	167	USD	32.811,66	0,03
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	267	USD	110.272,58	0,10
US4523081093	Illinois Tool Works, Inc.	327	USD	71.132,34	0,07
US45337C1027	Incyte Corp.	157	USD	8.566,60	0,01
US45687V1061	Ingersoll Rand, Inc.	546	USD	32.860,56	0,03
US45784P1012	Insulet Corp.	82	USD	12.352,47	0,01
US4581401001	Intel Corp.	5.987	USD	201.027,49	0,19
US45866F1049	Intercontinental Exchange, Inc.	558	USD	57.984,57	0,05
US4592001014	International Business Machines Corp.	1.401	USD	185.653,18	0,18
US4595061015	International Flavors & Fragrances, Inc.	554	USD	35.670,54	0,03
US4601461035	International Paper Co.	607	USD	20.335,57	0,02
US4606901001	Interpublic Group of Cos, Inc./The	983	USD	26.609,47	0,03
US4612021034	Intuit, Inc.	355	USD	171.318,72	0,16
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	359	USD	99.109,43	0,09
BMG491BT1088	Invesco Ltd.	1.163	USD	15.949,71	0,01
US46266C1053	IQVIA Holdings, Inc.	303	USD	56.307,20	0,05
US46284V1017	Iron Mountain, Inc.	454	USD	25.492,61	0,02
US8326964058	J M Smucker Co.	171	USD	19.851,34	0,02
US4456581077	JB Hunt Transport Services, Inc.	236	USD	42.021,93	0,04
US4781601046	Johnson & Johnson	2.426	USD	356.882,64	0,34
IE00BY7QL619	Johnson Controls International PLC	1.434	USD	72.069,08	0,07
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	3.009	USD	412.151,29	0,39
US48203R1041	Juniper Networks, Inc.	849	USD	22.284,50	0,02
US4878361082	Kellogg Co.	1.198	USD	67.336,94	0,06
US49271V1008	Keurig Dr Pepper, Inc.	1.730	USD	51.585,45	0,05
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	412	USD	51.486,87	0,05
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	572	USD	65.290,39	0,06
US49456B1017	Kinder Morgan, Inc.	1.602	USD	25.087,28	0,02
US4824801009	KLA Corp.	47	USD	20.360,82	0,02
US5007541064	Kraft Heinz Co.	1.826	USD	58.018,08	0,05
US5010441013	Kroger Co.	1.261	USD	53.298,47	0,05
US50540R4092	Laboratory Corp. of America Holdings	230	USD	43.675,56	0,04
US5128071082	Lam Research Corp.	227	USD	134.381,86	0,13
US5132721045	Lamb Weston Holdings, Inc.	275	USD	24.015,58	0,02
US5261071071	Lennox International, Inc.	167	USD	59.061,61	0,06
IE000S9YS762	Linde PLC	466	USD	163.886,75	0,16
US5018892084	LKQ Corp.	1.118	USD	52.280,69	0,05
US5486611073	Lowe's Cos, Inc.	727	USD	142.715,16	0,14
US50212V1008	LPL Financial Holdings, Inc.	79	USD	17.732,56	0,02
US5494981039	Lucid Group, Inc.	23.512	USD	124.138,92	0,12

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
NL0009434992	LyondellBasell Industries NV	559	USD	49.999,81	0,05
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	495	USD	70.756,36	0,07
US57060D1081	MarketAxess Holdings, Inc.	96	USD	19.371,37	0,02
US5717481023	Marsh & McLennan Cos, Inc.	564	USD	101.373,51	0,10
US5732841060	Martin Marietta Materials, Inc.	59	USD	22.874,45	0,02
US5738741041	Marvell Technology, Inc.	1.484	USD	75.871,47	0,07
US57636Q1040	Mastercard, Inc.	940	USD	351.504,51	0,33
US5797802064	McCormick & Co., Inc./MD	602	USD	43.008,53	0,04
US5801351017	McDonald's Corp.	723	USD	179.898,11	0,17
US58155Q1031	McKesson Corp.	152	USD	62.429,47	0,06
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	2.915	USD	283.446,75	0,27
US30303M1027	Meta Platforms, Inc.	2.028	USD	575.042,15	0,55
US59156R1086	MetLife, Inc.	820	USD	48.723,68	0,05
US5926881054	Mettler-Toledo International, Inc.	39	USD	40.816,75	0,04
US5950171042	Microchip Technology, Inc.	129	USD	9.509,75	0,01
US5951121038	Micron Technology, Inc.	951	USD	61.106,52	0,06
US5949181045	Microsoft Corp.	7.514	USD	2.240.893,03	2,13
US60855R1005	Molina Healthcare, Inc.	138	USD	42.737,96	0,04
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co.	777	USD	46.667,70	0,04
US6092071058	Mondelez International, Inc.	1.341	USD	87.901,20	0,08
US60937P1066	MongoDB, Inc.	47	USD	15.353,41	0,01
US6153691059	Moody's Corp.	231	USD	68.982,55	0,07
US6174464486	Morgan Stanley	1.851	USD	142.782,69	0,14
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	133	USD	34.198,74	0,03
US6311031081	Nasdaq, Inc.	716	USD	32.859,92	0,03
US64110D1046	NetApp, Inc.	265	USD	18.992,40	0,02
US64110L1061	Netflix, Inc.	350	USD	124.826,45	0,12
US6516391066	Newmont Corp.	1.163	USD	40.588,29	0,04
US65339F1012	NextEra Energy, Inc.	2.005	USD	108.492,51	0,10
US6541061031	NIKE, Inc.	999	USD	90.223,74	0,09
US65473P1057	NiSource, Inc.	472	USD	11.002,56	0,01
US6558441084	Norfolk Southern Corp.	218	USD	40.548,51	0,04
US6658591044	Northern Trust Corp.	343	USD	22.509,22	0,02
US6703461052	Nucor Corp.	473	USD	69.849,87	0,07
US67066G1040	NVIDIA Corp.	2.785	USD	1.144.223,99	1,09
US6795801009	Old Dominion Freight Line, Inc.	156	USD	60.284,15	0,06
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	277	USD	24.318,44	0,02
US6826801036	ONEOK, Inc.	1.192	USD	71.413,04	0,07
US68389X1054	Oracle Corp.	1.760	USD	176.074,81	0,17
US67103H1077	O'Reilly Automotive, Inc.	15	USD	12.876,41	0,01
US68902V1070	Otis Worldwide Corp.	426	USD	32.313,63	0,03

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US6907421019	Owens Corning	504	USD	64.935,67	0,06
US6937181088	PACCAR, Inc.	417	USD	33.486,04	0,03
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	356	USD	78.829,41	0,07
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	60	USD	22.074,33	0,02
US7043261079	Paychex, Inc.	380	USD	41.393,53	0,04
US70432V1026	Paycom Software, Inc.	26	USD	6.366,96	0,01
US70438V1061	Paylocity Holding Corp.	68	USD	11.669,99	0,01
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	1.060	USD	58.529,02	0,06
US7134481081	PepsiCo, Inc.	1.616	USD	258.621,05	0,25
US7170811035	Pfizer, Inc.	6.004	USD	188.101,70	0,18
US7185461040	Phillips 66	808	USD	91.694,17	0,09
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc./The	593	USD	68.762,80	0,07
US73278L1052	Pool Corp.	72	USD	24.216,48	0,02
US6935061076	PPG Industries, Inc.	463	USD	56.762,60	0,05
US7427181091	Procter & Gamble Co.	2.503	USD	344.828,88	0,33
US7433151039	Progressive Corp./The	633	USD	83.283,97	0,08
US74340W1036	Prologis, Inc.	897	USD	95.067,17	0,09
US7443201022	Prudential Financial, Inc.	758	USD	67.935,41	0,06
US69370C1009	PTC, Inc.	187	USD	25.024,00	0,02
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	866	USD	46.549,29	0,04
US7458671010	PulteGroup, Inc.	116	USD	8.113,15	0,01
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	1.094	USD	114.757,63	0,11
US74762E1029	Quanta Services, Inc.	378	USD	66.788,63	0,06
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	361	USD	41.550,38	0,04
US7547301090	Raymond James Financial, Inc.	102	USD	9.675,43	0,01
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	115	USD	89.388,81	0,08
US7591EP1005	Regions Financial Corp.	2.194	USD	35.642,79	0,03
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum Co.	73	USD	18.080,56	0,02
US7599161095	Repligen Corp.	117	USD	17.571,83	0,02
US7607591002	Republic Services, Inc.	139	USD	18.709,70	0,02
US7611521078	ResMed, Inc.	147	USD	20.530,71	0,02
US76954A1034	Rivian Automotive, Inc.	6.900	USD	158.235,66	0,15
US7703231032	Robert Half, Inc.	181	USD	12.527,68	0,01
US7739031091	Rockwell Automation, Inc.	178	USD	48.061,26	0,05
US7766961061	Roper Technologies, Inc.	42	USD	19.211,11	0,02
US78409V1044	S&P Global, Inc.	400	USD	138.053,36	0,13
US79466L3024	Salesforce, Inc.	1.116	USD	213.744,96	0,20
US78410G1040	SBA Communications Corp.	166	USD	31.384,39	0,03
AN8068571086	Schlumberger NV	2.207	USD	121.528,31	0,12
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings PLC	253	USD	15.759,48	0,01
US8168511090	Sempra	205	USD	13.172,28	0,01

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	237	USD	125.122,57	0,12
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	252	USD	60.706,12	0,06
US8334451098	Snowflake, Inc.	96	USD	13.852,11	0,01
US8425871071	Southern Co.	360	USD	22.006,33	0,02
US8486371045	Splunk, Inc.	203	USD	28.041,32	0,03
US8552441094	Starbucks Corp.	1.279	USD	110.256,75	0,10
US8574771031	State Street Corp.	668	USD	42.247,25	0,04
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	646	USD	65.420,66	0,06
IE00BFY8C754	STERIS PLC	140	USD	29.014,21	0,03
US8636671013	Stryker Corp.	277	USD	71.495,43	0,07
US87165B1035	Synchrony Financial	1.430	USD	41.289,35	0,04
US8716071076	Synopsys, Inc.	206	USD	89.301,36	0,08
US8718291078	Sysco Corp.	541	USD	33.750,22	0,03
US74144T1088	T Rowe Price Group, Inc.	228	USD	22.583,57	0,02
US8740541094	Take-Two Interactive Software, Inc.	146	USD	19.359,57	0,02
US87612E1064	Target Corp.	703	USD	73.417,44	0,07
CH0102993182	TE Connectivity Ltd.	250	USD	29.168,83	0,03
US88160R1014	Tesla, Inc.	3.425	USD	809.448,41	0,77
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	1.311	USD	196.894,55	0,19
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	347	USD	165.894,68	0,16
US8725401090	TJX Cos, Inc./The	1.115	USD	93.602,08	0,09
US8725901040	T-Mobile US, Inc.	129	USD	17.063,94	0,02
US8910921084	Toro Co.	255	USD	20.014,64	0,02
US8923561067	Tractor Supply Co.	250	USD	47.945,69	0,05
US89400J1079	TransUnion	114	USD	7.729,93	0,01
US89417E1091	Travelers Cos, Inc./The	330	USD	50.901,82	0,05
US8962391004	Trimble, Inc.	440	USD	22.383,38	0,02
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	1.544	USD	41.722,64	0,04
US90353T1007	Uber Technologies, Inc.	1.914	USD	83.140,36	0,08
US90384S3031	Ulta Beauty, Inc.	103	USD	38.860,31	0,04
US9078181081	Union Pacific Corp.	589	USD	113.282,71	0,11
US9113121068	United Parcel Service, Inc.	751	USD	110.562,81	0,10
US9113631090	United Rentals, Inc.	108	USD	45.349,29	0,04
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	1.035	USD	492.879,95	0,47
US9029733048	US Bancorp	1.482	USD	46.276,19	0,04
US91879Q1094	Vail Resorts, Inc.	124	USD	25.987,59	0,02
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	555	USD	74.284,82	0,07
US9224751084	Veeva Systems, Inc.	137	USD	26.326,00	0,02
US92345Y1064	Verisk Analytics, Inc.	76	USD	16.957,96	0,02
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	4.990	USD	152.751,74	0,14
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	276	USD	90.650,52	0,09

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US9182041080	VF Corp.	543	USD	9.062,39	0,01
US92826C8394	Visa, Inc.	1.738	USD	377.574,86	0,36
US9285634021	VMware, Inc.	387	USD	60.852,67	0,06
US9291601097	Vulcan Materials Co.	79	USD	15.073,98	0,01
US9314271084	Walgreens Boots Alliance, Inc.	912	USD	19.157,38	0,02
US9311421039	Walmart, Inc.	1.355	USD	204.680,19	0,19
US2546871060	Walt Disney Co.	2.108	USD	161.372,75	0,15
US94106L1098	Waste Management, Inc.	305	USD	43.914,24	0,04
US9418481035	Waters Corp.	179	USD	46.359,94	0,04
US9497461015	Wells Fargo & Co.	2.272	USD	87.682,57	0,08
US95040Q1040	Welltower, Inc.	491	USD	37.990,76	0,04
US9553061055	West Pharmaceutical Services, Inc.	113	USD	40.046,03	0,04
US9581021055	Western Digital Corp.	274	USD	11.808,85	0,01
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	154	USD	15.457,45	0,01
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	3.155	USD	91.364,63	0,09
US9694571004	Williams Cos, Inc./The	1.073	USD	34.143,44	0,03
US98138H1014	Workday, Inc.	413	USD	83.809,26	0,08
US3848021040	WW Grainger, Inc.	106	USD	69.265,68	0,07
US98389B1008	Xcel Energy, Inc.	1.187	USD	64.151,25	0,06
US98419M1009	Xylem, Inc./NY	1.377	USD	118.392,74	0,11
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	227	USD	26.787,61	0,03
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	469	USD	49.710,68	0,05
US98978V1035	Zoetis, Inc.	927	USD	152.330,07	0,14
US98980F1049	ZoomInfo Technologies, Inc.	1.554	USD	24.071,40	0,02
Summe Aktien				35.602.870,53	33,80
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				52.654.531,06	49,97
ISIN	Zielfonds	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.					
Luxemburg					
LU2239847549	Assenagon Alpha Volatility I2 SPEZ*	53.490	EUR	52.808.537,40	50,11
				52.808.537,40	50,11
Summe Zielfonds				52.808.537,40	50,11
Summe der Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.				52.808.537,40	50,11

*Verwaltet von Assenagon Asset Management S.A

**ASSENAGON BALANCED EQUIVOL
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)**

Summe Aktien und Zielfonds (Anschaffungskosten EUR 99.385.973,38)	105.463.068,46	100,08
Bankguthaben	647.633,68	0,61
Sonstige Vermögenswerte	84.209,57	0,08
Verbindlichkeiten	-814.212,81	-0,77
Summe Nettofondsvermögen	105.380.698,90	100,00

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS PER 30. SEPTEMBER 2023 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	105.463.068,46
Bankguthaben (Erl. 2) *	647.633,68
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	6.770,00
Forderungen aus Dividenden	75.714,98
Gründungskosten (Erl. 3)	1.724,59
Summe Aktiva	106.194.911,71
Passiva	
Unrealisierte Verluste aus Devisentermingeschäften (Erl. 4)	709.868,58
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	48.959,46
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	19.623,02
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 5)	1.632,52
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	33.721,04
Sonstige Verbindlichkeiten	408,19
Summe Passiva	814.212,81
Summe Nettofondsvermögen	105.380.698,90

Anteilklassen	I	I EUR	P	R
Umlaufende Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	7.599,00	153.271,16	6.207,60	65.247,00
Zeichnungen	24.276,00	1.535,00	554,00	22.834,00
Rücknahmen	990,00	89.455,00	22,00	3.454,00
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	30.885,00	65.351,16	6.739,60	84.627,00

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. OKTOBER 2022 BIS ZUM 30. SEPTEMBER 2023 IN EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	161.685.849,18
Erträge	
Bankzinsen (Erl. 2)	7.905,42
Dividenderträge (Erl. 2)	1.057.784,77
Sonstige Erträge	40,05
Summe Erträge	1.065.730,24
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	742.039,42
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	194.298,74
Abschreibung auf Gründungskosten (Erl. 3)	797,16
Prüfungskosten	43.770,00
Taxe d'Abonnement (Erl. 5)	6.589,73
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	110.476,97
Summe Aufwendungen	1.097.972,02
Nettogewinn/(-verlust)	-32.241,78
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	9.149.611,30
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-5.688.702,22
Realisierter Nettogewinn	3.428.667,30
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	-4.121.217,86
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	7.461.239,73
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	6.768.689,17
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	29.295.294,69
Rücknahme von Anteilen	-90.621.440,93
Ausschüttungen (Erl. 7)	-1.747.693,21
Summe Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	105.380.698,90

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

Statistische Angaben

Fondsangaben in EUR

Nettofondsvermögen Assenagon Balanced EquiVol per 30.09.2023	105.380.698,90
Nettofondsvermögen Assenagon Balanced EquiVol per 30.09.2022	161.685.849,18
Nettofondsvermögen Assenagon Balanced EquiVol per 30.09.2021*	173.267.684,32

Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021*
I	1.093,55	1.068,79	1.042,42
I EUR	1.020,06	977,24	1.029,03
P	53,56	52,73	51,80
R	54,16	52,95	52,13

Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021*
I	30.885,00	7.599,00	50,00
I EUR	65.351,16	153.271,16	165.553,16
P	6.739,60	6.207,60	6.007,60
R	84.627,00	65.247,00	48.829,00

*Der Fonds wurde am 24. November 2020 neu aufgelegt.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

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 Jahresabschlusses 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 nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.
- e) Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden miteinbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen vom 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 anteilsklassenspezifische 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 30. September 2023 ausstehenden Devisentermingeschäfte für währungsgesicherte Anteilsklassen werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Nettofondsvermögen (%)
590.283,44	EUR	992.622,74	AUD	04.12.2023	-14.451,45	-0,01
17.889,62	CAD	12.191,01	EUR	04.12.2023	283,69	0,00
923.459,29	EUR	1.364.900,43	CAD	04.12.2023	-28.306,33	-0,03
12.597,41	CHF	13.239,68	EUR	04.12.2023	-179,22	0,00
1.016.206,58	EUR	965.984,88	CHF	04.12.2023	14.714,81	0,01
125.626,48	DKK	16.868,39	EUR	04.12.2023	-9,75	0,00
462.762,69	EUR	3.445.789,28	DKK	04.12.2023	349,69	0,00
1.389.301,17	EUR	1.198.921,06	GBP	04.12.2023	10.443,29	0,01
50.957,66	GBP	59.253,33	EUR	04.12.2023	-647,83	0,00
292.268,86	EUR	2.491.793,44	HKD	04.12.2023	-7.865,28	-0,01
318.268,61	HKD	37.400,01	EUR	04.12.2023	935,14	0,00
38.330,50	EUR	158.199,41	ILS	04.12.2023	-928,27	0,00
79.726,35	EUR	146.255,70	NZD	04.12.2023	-3.049,15	0,00
2.153.207,75	EUR	338.807.095,00	JPY	04.12.2023	-7.498,98	-0,01
27.661.272,00	JPY	176.248,41	EUR	04.12.2023	158,45	0,00
316.014,34	EUR	3.740.598,80	SEK	04.12.2023	-9.184,51	-0,01
562.736,54	SEK	47.382,57	EUR	04.12.2023	1.540,42	0,00
24.622.603,06	EUR	26.861.117,69	USD	04.12.2023	-678.546,93	-0,64
2.258.194,45	USD	2.108.396,67	EUR	04.12.2023	18.652,44	0,02
165.578,33	EUR	1.913.701,97	NOK	04.12.2023	-4.121,61	0,00
120.306,87	EUR	176.947,11	SGD	04.12.2023	-2.157,20	0,00
					-709.868,58	-0,67

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 7. November 2022 wurden Ausschüttungen des Assenagon Balanced EquiVol für die Geschäftsperiode vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 festgelegt. Die Ausschüttungen erfolgten per Ex-Datum 17. November 2022 und Valuta 21. November 2022 wie folgt:

Anteilklasse I:	EUR	10,87 pro Anteil
Anteilklasse I EUR:	EUR	10,53 pro Anteil
Anteilklasse P:	EUR	0,54 pro Anteil
Anteilklasse R:	EUR	0,54 pro Anteil

8. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögensgegenstände des Fonds sind auf der Grundlage der nachstehenden Kurse per 30. September 2023 umgerechnet worden:

Australischer Dollar	1,640456	= 1 Euro
Britische Pfund	0,867437	= 1 Euro
Dänische Krone	7,456988	= 1 Euro
Hongkong-Dollar	8,291971	= 1 Euro
Israelischer Schekel	4,030661	= 1 Euro
Japanischer Yen	157,991971	= 1 Euro
Kanadischer Dollar	1,431430	= 1 Euro
Neuseeländischer Dollar	1,762087	= 1 Euro
Norwegische Krone	11,266001	= 1 Euro
Singapur-Dollar	1,445088	= 1 Euro
Schwedische Krone	11,502472	= 1 Euro
Schweizer Franken	0,968545	= 1 Euro
US-Dollar	1,058750	= 1 Euro

9. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere und Derivate für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Fonds	Transaktionskosten (EUR)
Assenagon Balanced EquiVol	17.421,42

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 zum Geschäftsjahresende ausgewiesenen Derivate zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos erhalten, noch gestellt.

11. Ausweis der Kontrahenten

Der Fonds hat im Geschäftsjahr Derivategeschäfte mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Kontrahent
Brown Brothers Harriman & Co.

12. Verpflichtungen aus Derivategeschäften zum 30. September 2023

Zum 30. September 2023 hatte der Fonds die folgenden Eventualverbindlichkeiten aus Derivategeschäften:

Fonds	Eventualverbindlichkeiten aus Devisen-Termingeschäften gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR
Assenagon Balanced EquiVol	29.699.069,16

13. Wesentliche Ereignisse im Laufe des Geschäftsjahres

Zum 20. Dezember 2022 wurde Jens Meiser als Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft berufen.

Die KoppaKontor GmbH, vertreten durch Herrn Dr. Immo Querner, wurde per 1. Juni 2023 zum Vorsitzenden des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Herr Hans Günther Bonk bleibt Mitglied des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft.

14. Wesentliche Ereignisse nach Bilanzstichtag 30. September 2023

Es lagen keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

Die Zielsetzungen der Vergütungsstruktur basieren auf den folgenden Grundsätzen:

- Betonung der langfristigen und strategischen Unternehmensziele
- Maximierung der Leistung der Mitarbeiter und des Unternehmens
- Gewinnung und Bindung der besten Mitarbeiterpotenziale
- Einfache und transparente Vergütungsstruktur
- Ausrichtung der Vergütung an individueller Leistung des Mitarbeiters, den Ergebnisbeiträgen der Geschäftsbereiche und dem Unternehmensergebnis
- Berücksichtigung verschiedener Aufgabenbereiche und Verantwortungsebenen
- Möglichkeit des Einsatzes variabler Vergütungselemente im Falle eines positiven Unternehmensergebnisses
- 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 2022

Assenagon Asset Management S.A.	Angaben in Euro
Personalbestand Jahresdurchschnitt	81
Gesamtvergütung	12,307 Mio.
– davon feste Vergütung	8,0 – 8,5 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 zugänglich. Auf Anfrage wird dem Anleger eine Papierversion dieser Vergütungspolitik kostenlos zur Verfügung gestellt.

Sonstige Angaben

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

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

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

Der Assenagon Balanced EquiVol unterhielt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps in der Geschäftsperiode vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023. Die zusätzlichen Meldepflichten aus oben genannten Regulierung finden daher keine Anwendung.

Pflichten im Hinblick auf Offenlegungsverordnung – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR).

Anhang IV
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Assenagon Balanced EquiVol

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900XUBIQ9BAQD8H45

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 7,12 % an nachhaltigen Investitionen

- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel
 Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Hauptaspekt der nachhaltigen Ausrichtung ergab sich über Verbesserungen auf Ebene des Aktienportfolios im Vergleich zum globalen Ausgangsuniversum. Dazu wurde einerseits eine signifikante Verbesserung im ESG-Score sowie eine deutliche Reduktion der Treibhausgas-Emissionsintensität angestrebt als Teil eines Best-in-Class Ansatz. Des Weiteren wurde ein Mindestanteil des Portfolios in nachhaltige Investitionen angelegt. Dies umfasste die Investition in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind, sowie Investitionen mit einem sozialen Ziel. Bei den Umweltzielen lag der Fokus unter anderem auf Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Darüber hinaus kamen normbasierte und sektorspezifische Ausschlusskriterien zur Anwendung. Diese Merkmale wurden, wie in den folgenden Abschnitten beschrieben, erreicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Verbesserungen auf Ebene des Aktienportfolios im Vergleich zum Ausgangsuniversum haben folgendermaßen abgeschnitten.

	Ausgangs-universum	Aktienportfolio Assenagon Balanced EquiVol	Verbesserung
ESG-Score	6,91	7,59	0,68 Punkte
Treibhausgas-Emissionsintensität (tCO ₂ e/\$m sales)	112,61	77,02	35,59 %

Bezüglich ESG-Score, stellt ein höherer Wert eine Verbesserung dar, wohingegen bei der Treibhausgas-Emissionsintensität ein niedrigerer Wert positiv zu bewerten ist. Des Weiteren wurden im Teilfonds 7,12 % an nachhaltigen Investitionen getätigt. Alle Ausschlusskriterien, welche im Verkaufsprospekt dargestellt sind (kontroverse Waffen, besonders schwerwiegenden Kontroversen (inkl. Verstößen gegen globale Normen), Rüstungsgüter (Umsatztoleranz < 10 %), Tabak (Umsatztoleranz < 5 %), Kohle (Umsatztoleranz < 30 %), Unkonventionelles Öl und Gas (Umsatztoleranz < 30 %), Glücksspiel (Umsatztoleranz < 30 %)), wurden während des Geschäftsjahres eingehalten. Die genannten Zahlen beziehen sich auf den Stichtag 29.09.2023.

Als Grundlage dienen Daten des spezialisierten ESG-Datenanbieters MSCI ESG Research. Das Ausgangsuniversum ist der globale Aktienmarkt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen orientierten sich an den Umweltzielen des Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 sowie an sozialen Zielen. Es wurde in Referenzschuldner investiert, welche Umsatzanteile in ökologisch nachhaltigen (4,97 %) beziehungsweise sozialen Aktivitäten (2,15 %) aufweisen und damit maßgeblich zu Nachhaltigkeitszielen beitragen. Bei den Umweltzielen lag der Fokus unter anderem auf Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Bei den sozialen Aktivitäten handelt es sich unter anderem um sozialen Wohnungsbau, Bildung, Gesundheitsversorgung sowie KMU-Finanzierungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Es wurden Unternehmen mit besonders schwerwiegenden Kontroversen (inkl. Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact) sowie mit signifikanten Umsatzanteilen in umstrittenen Geschäftsfeldern (inkl. einer Null-Toleranz-Schwelle für Emittenten mit Bezug zu geächteten Waffen) ausgeschlossen. Diese Ausschlussmethodik besteht auch für die nachhaltigen Investitionen. Schwerwiegende Kontroversen umfassen Themen aus dem Bereich Umwelt, Soziales, Governance sowie globale Normen. Durch diese Ausschlüsse streben wir eine bestmögliche Vermeidung von erheblichen Schäden der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele an.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die sogenannten Principal Adverse Impacts (PAIs), wurden ein Großteil der auf Unternehmen bezogenen Indikatoren in der Anlagestrategie direkt und indirekt berücksichtigt. Eine direkte Berücksichtigung der Indikatoren erfolgte zum einen über die Verbesserung der Treibhausgas-Emissionsintensität des Aktienportfolios gegenüber dem Gesamtmarkt sowie über unterschiedliche Ausschlusskriterien. Eine indirekte Berücksichtigung erfolgte über die Kontrolle und angestrebte Verbesserung des ESG-Scores, welcher diverse PAIs umfasst. So werden alle Umweltindikatoren der Tabelle 1 im Anhang 1 der Regulatory Technical Standards sowie die sozialen Indikatoren Verstoß gegen beziehungsweise mangelnde Überwachung von globalen Normen, Geschlechter-Diversität und kontroverse Waffen berücksichtigt.

Für den Indikator "Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle" erlaubte die Datenabdeckung und -qualität keine sinnvolle Berücksichtigung.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Für die nachhaltigen Investitionen gelten, wie für das gesamte Portfolio, Ausschlüsse für Unternehmen mit besonders schwerwiegenden Verstößen gegen globale Normen. Diese Normen berücksichtigen die Themengebiete der OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Ein besonders schwerwiegender Verstoß umfasst Ereignisse und Handlungen, die die Umwelt unwiederbringlich oder dauerhaft schädigen, zu Todesfällen führen, zu einer großen Finanz- oder Wirtschaftskrise beitragen oder einem schweren Verbrechen gegen die Menschlichkeit entsprechen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die sogenannten Principal Adverse Impacts (PAIs), wurden ein Großteil der auf Unternehmen bezogenen Indikatoren in der Anlagestrategie direkt und indirekt berücksichtigt. Eine direkte Berücksichtigung der Indikatoren erfolgte zum einen über die Verbesserung der Treibhausgas-Emissionsintensität des Aktienportfolios gegenüber dem Gesamtmarkt sowie über unterschiedliche Ausschlusskriterien. Eine indirekte Berücksichtigung erfolgte über die Kontrolle und angestrebte Verbesserung des ESG-Scores, welcher diverse PAIs umfasst. So werden alle Umweltindikatoren sowie die sozialen Indikatoren Verstoß gegen beziehungsweise mangelnde Überwachung von globalen Normen, Geschlechter-Diversität und kontroverse Waffen berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.12.2022 – 29.09.2023

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INC	Technology	2,37 %	US
MICROSOFT CORP	Technology	1,98 %	US
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	Government	1,86 %	DE
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	Government	1,81 %	DE
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	Government	1,76 %	DE
BUNDES OblIGATION	Government	1,58 %	DE
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	Government	1,49 %	DE
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	Government	1,35 %	DE
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	Government	1,32 %	DE
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	Government	1,27 %	DE
ALPHABET INC-CL C	Communications	1,14 %	US
BUNDES OblIGATION	Government	1,14 %	DE

AMAZON.COM INC	Communications	0,93 %	US
NVIDIA CORP	Technology	0,81 %	US
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	Government	0,80 %	DE

Die genannten Zahlen beziehen auf den Durchschnitt der vier Beobachtungszeitpunkte 30.12.22, 31.03.23, 30.06.23 und 29.09.23.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Zum Berichtsstichtag 29.09.23 betrug der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen 64,08 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

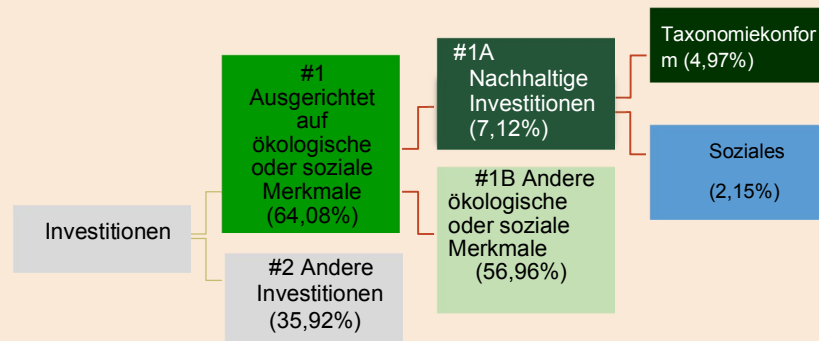
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil des Portfolios welcher auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet ist beträgt zum Stichtag 29.09.23 64,08 %. Der Anteil an anderen Investitionen (#2), die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, umfasst die umfasst unter anderem Teile der Volatilitätsstrategie, Währungsabsicherungsinstrumente sowie die flüssigen Mittel. Der Anteil an Taxonomiekonformen Investitionen und sozialen Investitionen ist in den nachfolgenden Abschnitten offengelegt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Advertising	0,05%
Agriculture	0,14%
Airlines	0,02%
Apparel	0,51%
Auto Manufacturers	1,52%
Auto Parts&Equipment	0,17%
Banks	3,18%
Beverages	0,87%
Biotechnology	0,69%
Building Materials	0,94%
Chemicals	0,90%
Coal	0,01%
Commercial Services	1,01%
Computers	3,10%
Cosmetics/Personal Care	0,64%
Distribution/Wholesale	0,43%
Diversified Finan Serv	1,53%
Electric	1,34%
Electrical Compo&Equip	0,32%
Electronics	0,48%
Energy-Alternate Sources	0,47%
Engineering&Construction	0,19%
Entertainment	0,09%
Environmental Control	0,14%
Food	1,09%
Food Service	0,02%
Forest Products&Paper	0,07%
Gas	0,04%
Hand/Machine Tools	0,01%
Healthcare-Products	1,44%
Healthcare-Services	1,01%
Holding Companies-Divers	0,01%
Home Builders	0,20%
Home Furnishings	0,17%
Household Products/Wares	0,24%
Insurance	1,86%
Internet	3,53%
Investment Companies	0,01%
Iron/Steel	0,16%
Leisure Time	0,05%
Lodging	0,07%
Machinery-Constr&Mining	0,35%
Machinery-Diversified	0,75%
Media	0,43%
Metal Fabricate/Hardware	0,01%

Mining	0,33%
Miscellaneous Manufactur	0,42%
Oil&Gas	1,79%
Oil&Gas Services	0,22%
Packaging&Containers	0,07%
Pharmaceuticals	3,14%
Pipelines	0,29%
Private Equity	0,16%
Real Estate	0,14%
REITS	1,11%
Retail	1,97%
Semiconductors	3,03%
Software	4,35%
Sovereign	14,50%
Telecommunications	1,08%
Toys/Games/Hobbies	0,09%
Transportation	1,08%
Water	0,06%

Die genannten Zahlen beziehen sich auf den Stichtag 29.09.23

Anteil der Investitionen in Sektoren der Wirtschaft, die Einnahmen in Verbindung mit fossilen Brennstoffen erzielen: 2,35 %.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?



Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

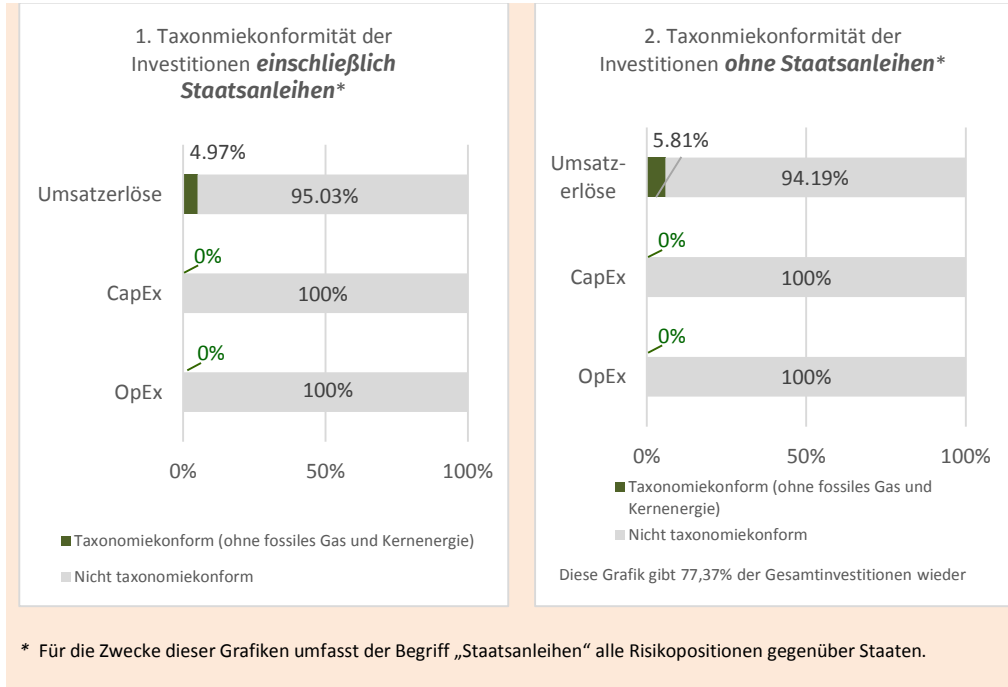
Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomie-konform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomie-konforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Die Quote an nachhaltigen Investitionen, die im Einklang mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie stehen und die Anforderungen des Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 erfüllen, betrug zum Stichtag 29.09.23, 4,97 %. Der Fokus lag dabei auf Investitionen in Unternehmen, die mit ihren wirtschaftlichen Tätigkeiten insbesondere zu den Umweltzielen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel beitragen. Als Berechnungsgrundlage für den Umfang der Taxonomie-konformen Investitionen dient der Umsatzerlös der Unternehmen. Zur Berechnung des Anteils der Taxonomie-konformen Investitionen werden Daten herangezogen, die direkt von den Emittenten oder von externen spezialisierten ESG-Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden. Informationen von spezialisierten ESG-Datenanbietern werden insbesondere in Fällen genutzt, in denen keine direkten Informationen von den Emittenten vorliegen. Dies kann unter anderem der Fall sein für Unternehmen, die aufgrund ihres Firmensitzes nicht unter die Reporting-Pflichten der EU-Taxonomie fallen. Da Informationen zu Taxonomie-konformen Investitionen direkt von Unternehmen oder von spezialisierten ESG-Datenanbietern genutzt werden, erfolgt keine weitergehende Prüfung der Daten von Wirtschaftsprüfern oder Dritten. Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieses Finanzprodukt verfolgt keinen Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten. Es weist daher auch keinen Anteil an diesen Investitionen aus.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Die Quote an sozial nachhaltigen Investitionen, betrug zum Stichtag 29.09.23, 2,15 %.



● **Welche Investitionen fielen unter "Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil an anderen Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, umfasste Teile der Volatilitätsstrategie, Währungsabsicherungsinstrumente sowie die flüssigen Mittel. Die Ausschlusskriterien des Teilfonds galten für Direktinvestitionen in Unternehmen um einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz zu gewährleisten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Portfolio Manager stellen jederzeit sicher, dass die jeweiligen ESG-Merkmale des Teilfonds entsprechend der Angaben im Verkaufsprospekt umgesetzt werden. Dies wird durch eine Pre-Trade als auch eine Post-Trade-Kontrolle sichergestellt.

Des Weiteren erfolgt eine, vom Portfolio Management unabhängige, Post-Trade-Kontrolle der Einhaltung der ESG-Merkmale der Anlageprodukte durch das Risk Management & Control Team. Zusätzlich wurde über die Pooled Engagement Plattform von ISS, Einfluss auf Unternehmen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance ausgeübt. Ein Fokus liegt hierbei auch auf dem Ziel, Unternehmen zur Verpflichtung von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu bewegen.

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 im Geschäftsjahr erfolgte wesentliche Änderungen.

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

© 2023