

Halbjahres-
bericht

Assenagon Funds

Halbjahresbericht zum 31. März 2022

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

αssenagon

Inhalt

Verwaltung und Administration

Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa

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

Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US

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

Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

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

Konsolidierte Darstellung

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Risikomanagementverfahren

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Sonstige Angaben

Wichtige Hinweise

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

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

Verwaltung und Administration

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Holger Herber (bis 30. April 2022)
Dr. Stephan Höcht (ab 18. Februar 2022)
Matthias Kunze
Dr. Dr. Heimo Plössnig
Thomas Romig
Philip Seegerer

Verwahrstelle, Zentralverwaltung, Zahlstelle für Luxemburg, Deutschland und Österreich

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

Register- und Transferstelle

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

Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland

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

Informationsstelle für Österreich

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

Wirtschaftsprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

Aufsichtsbehörde

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

Kontaktstelle für Österreich und Deutschland

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

Halbjahresbericht

ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2022

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Belgien					
BE0974320526	Umicore S.A.	19.254	EUR	757.837,44	0,79
				757.837,44	0,79
Dänemark					
DK0010244508	AP Moller - Maersk	251	DKK	687.356,46	0,71
DK0010181759	Carlsberg AS	6.045	DKK	674.515,09	0,70
DK0060448595	Coloplast A/S	5.204	DKK	716.748,05	0,75
DK0060534915	Novo Nordisk	7.145	DKK	719.355,11	0,75
DK0060094928	Orsted AS	5.813	DKK	663.632,40	0,69
DK0060252690	Pandora	8.703	DKK	757.692,68	0,79
				4.219.299,79	4,39
Deutschland					
DE000A1EWWW0	adidas AG	3.629	EUR	768.985,10	0,80
DE0008404005	Allianz SE	3.525	EUR	763.338,75	0,79
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	9.260	EUR	727.836,00	0,76
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	5.064	EUR	744.154,80	0,78
DE0006062144	Covestro AG	15.717	EUR	720.467,28	0,75
DE000ENAG999	E.ON SE	66.028	EUR	696.067,18	0,73
DE0006095003	Encavis AG	39.046	EUR	742.264,46	0,77
DE000A0Z2ZZ5	Freenet AG	31.048	EUR	754.466,40	0,79
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd AG	2.831	EUR	896.294,60	0,93
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	11.489	EUR	733.113,09	0,76
DE0006599905	Merck KGaA	4.136	EUR	785.219,60	0,82
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs AG	3.022	EUR	734.346,00	0,76
DE0007164600	SAP SE	6.874	EUR	695.098,88	0,72
DE0007236101	Siemens AG	5.680	EUR	713.748,80	0,74
				10.475.400,94	10,90
Finnland					
FI0009000202	Kesko OYJ	28.839	EUR	721.263,39	0,75
FI0009013296	Neste OYJ	19.742	EUR	818.898,16	0,85
FI4000297767	Nordea Bank Abp	76.245	SEK	715.447,34	0,75
FI0009014377	Orion OYJ	21.960	EUR	903.654,00	0,94
FI0009000277	TietoEVERY OYJ	29.500	EUR	712.130,00	0,74
FI4000074984	Valmet OYJ	22.076	EUR	622.763,96	0,65
				4.494.156,85	4,68
Frankreich					
FR0000120628	AXA S.A.	29.153	EUR	774.449,45	0,81
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	13.774	EUR	715.283,82	0,74
FR0000120503	Bouygues S.A.	22.091	EUR	698.738,33	0,73
FR0000125338	Capgemini SE	3.949	EUR	799.672,50	0,83
FR0000121261	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	6.210	EUR	763.519,50	0,79
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	65.795	EUR	716.244,37	0,74

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

ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2022 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Frankreich					
FR0010908533	Edenred	17.596	EUR	790.412,32	0,82
FR0000121485	Kering S.A.	1.252	EUR	720.776,40	0,75
FR0000120321	L'Oreal S.A.	2.001	EUR	728.063,85	0,76
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.196	EUR	776.682,40	0,81
FR0000120693	Pernod Ricard S.A.	3.791	EUR	755.546,30	0,79
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	13.115	EUR	724.734,90	0,75
FR0000120578	Sanofi	7.281	EUR	673.565,31	0,70
FR0000121972	Schneider Electric SE	4.963	EUR	755.170,08	0,79
FR0000120271	TotalEnergies SE	14.634	EUR	673.603,02	0,70
FR0000125486	Vinci S.A.	7.846	EUR	729.599,54	0,76
				11.796.062,09	12,27
Großbritannien					
GB00B1YW4409	3i Group PLC	47.434	GBP	779.376,63	0,81
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	14.673	GBP	689.754,55	0,72
GB0009895292	AstraZeneca PLC	6.415	GBP	769.136,79	0,80
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC	14.804	GBP	655.182,70	0,68
GB00B0N8QD54	Britvic PLC	73.726	GBP	704.053,97	0,73
GB0031743007	Burberry Group PLC	35.945	GBP	712.042,12	0,74
GB0009633180	Dechra Pharmaceuticals PLC	14.246	GBP	683.758,33	0,71
GB0002374006	Diageo PLC	16.280	GBP	744.298,36	0,77
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC	5.123	GBP	629.264,82	0,66
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC	37.089	GBP	722.941,58	0,75
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	115.944	GBP	720.858,62	0,75
GB0031638363	Intertek Group PLC	11.757	GBP	726.794,16	0,76
GB00B019KW72	J Sainsbury PLC	222.982	GBP	666.786,49	0,69
GB0005603997	Legal & General Group PLC	224.828	GBP	723.654,13	0,75
GB0006825383	Persimmon PLC	23.827	GBP	606.487,03	0,63
GB00B2B0DG97	RELX PLC	26.209	GBP	739.071,13	0,77
GB0007188757	Rio Tinto PLC	9.554	GBP	687.498,86	0,72
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC/The	85.786	GBP	711.819,81	0,74
GB0002405495	Schroders PLC	19.403	GBP	741.852,54	0,77
GB00B5ZN1N88	Segro PLC	45.048	GBP	717.250,67	0,75
GB0003308607	Spectris PLC	21.323	GBP	655.792,33	0,68
GB0007669376	St James's Place PLC	46.228	GBP	792.383,36	0,83
GB0008754136	Tate & Lyle PLC	81.918	GBP	709.775,19	0,74
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC	52.148	GBP	693.919,13	0,72
				16.983.753,30	17,67
Italien					
IT0000062072	Assicurazioni Generali SpA	40.785	EUR	847.104,45	0,88
IT0003796171	Poste Italiane SpA	70.484	EUR	727.394,88	0,76
IT0003828271	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	16.336	EUR	745.575,04	0,77
				2.320.074,37	2,41

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

ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2022 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Niederlande					
NL0013267909	Akzo Nobel NV	9.421	EUR	736.910,62	0,77
NL0000334118	ASM International NV	2.481	EUR	823.940,10	0,86
NL0010273215	ASML Holding NV	1.267	EUR	772.870,00	0,80
NL0011821202	ING Groep NV	75.585	EUR	718.888,94	0,75
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	24.845	EUR	723.362,18	0,75
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	228.537	EUR	718.291,79	0,75
NL0010773842	NN Group NV	17.062	EUR	782.463,32	0,81
NL0009739416	PostNL NV	190.774	EUR	660.078,04	0,69
NL0000379121	Randstad NV	12.556	EUR	686.059,84	0,71
NL0011821392	Signify NV	17.545	EUR	744.434,35	0,77
NL00150001Q9	Stellantis NV	50.558	EUR	748.258,40	0,78
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	7.463	EUR	720.776,54	0,75
				8.836.334,12	9,19
Norwegen					
NO0010161896	DNB Bank ASA	35.336	NOK	726.767,90	0,75
NO0010096985	Equinor ASA	21.138	NOK	719.590,60	0,75
NO0003733800	Orkla ASA	85.589	NOK	689.356,13	0,72
				2.135.714,63	2,22
Österreich					
AT0000831706	Wienerberger AG	27.218	EUR	745.773,20	0,78
				745.773,20	0,78
Portugal					
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	57.826	EUR	665.866,39	0,69
				665.866,39	0,69
Schweden					
SE0006993770	Axfood AB	28.762	SEK	849.332,47	0,88
SE0015811559	Boliden AB	15.915	SEK	733.801,93	0,76
SE0016589188	Electrolux AB	36.997	SEK	510.575,07	0,53
SE0000936478	Intrum AB	31.691	SEK	779.039,07	0,81
SE0000825820	Lundin Energy AB	17.915	SEK	689.873,69	0,72
SE0000108227	SKF AB	45.926	SEK	681.854,60	0,71
SE0000120669	SSAB AB	134.531	SEK	818.663,05	0,85
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB SCA	47.012	SEK	831.725,29	0,87
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	82.467	SEK	691.119,96	0,72
SE0005190238	Tele2 AB	57.185	SEK	784.766,56	0,82
SE0006422390	Thule Group AB	20.977	SEK	758.626,67	0,79
SE0000115446	Volvo AB	43.578	SEK	742.183,77	0,77
				8.871.562,13	9,23
Schweiz					
CH0012221716	ABB Ltd.	23.014	CHF	678.114,47	0,71
CH0360674466	Galenica AG	10.652	CHF	741.227,66	0,77
CH0030170408	Geberit AG	1.192	CHF	666.131,09	0,69
CH0010645932	Givaudan S.A.	190	CHF	710.146,02	0,74
CH0011029946	Inficon Holding AG	719	CHF	747.147,09	0,78

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

ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2022 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Schweiz					
CH0025751329	Logitech International S.A.	10.566	CHF	714.088,92	0,74
CH0013841017	Lonza Group AG	1.157	CHF	759.569,40	0,79
CH0038863350	Nestlé S.A.	6.091	CHF	715.037,24	0,74
CH0012005267	Novartis AG	9.192	CHF	729.405,41	0,76
CH0012032048	Roche Holding AG	1.979	CHF	708.265,54	0,74
CH0002497458	SGS S.A.	277	CHF	696.885,17	0,73
CH0012549785	Sonova Holding AG	2.150	CHF	813.875,21	0,85
CH0012280076	Straumann Holding AG	531	CHF	770.894,64	0,80
CH0038388911	Sulzer AG	10.217	CHF	767.335,56	0,80
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	1.316	CHF	763.702,35	0,79
CH0008742519	Swisscom AG	1.221	CHF	661.826,63	0,69
CH0012100191	Tecan Group AG	1.877	CHF	674.602,09	0,70
CH0244767585	UBS Group AG	45.123	CHF	799.632,68	0,83
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	1.707	CHF	761.544,36	0,79
				13.879.431,53	14,44
Spanien					
ES0125220311	Acciona S.A.	4.398	EUR	763.053,00	0,79
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	141.251	EUR	735.917,71	0,77
ES0127797019	EDP Renovaveis S.A.	29.631	EUR	691.587,54	0,72
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	70.948	EUR	703.804,16	0,73
ES0148396007	Industria de Diseno Textil S.A.	32.122	EUR	635.373,16	0,66
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A.	30.593	EUR	830.905,88	0,87
ES0173093024	Red Electrica Corp. S.A.	38.209	EUR	711.069,49	0,74
				5.071.710,94	5,28
Summe Aktien				91.252.977,72	94,94
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				91.252.977,72	94,94
Optionen					
Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Euro Stoxx 50®	Sep 2022 (put, strike 3.000,00)	199	EUR	134.325,00	0,14
Euro Stoxx 50®	Sep 2022 (put, strike 3.300,00)	372	EUR	412.176,00	0,43
Euro Stoxx 50®	Dez 2022 (put, strike 3.300,00)	566	EUR	856.358,00	0,89
Euro Stoxx 50®	Mar 2023 (put, strike 3.000,00)	189	EUR	236.628,00	0,25
Euro Stoxx 50®	Mar 2023 (put, strike 3.200,00)	369	EUR	601.839,00	0,62
Euro Stoxx 50®	Jun 2023 (put, strike 2.900,00)	392	EUR	540.568,00	0,56
Euro Stoxx 50®	Jun 2023 (put, strike 3.400,00)	194	EUR	492.178,00	0,51
				3.274.072,00	3,40
Summe Indexoptionen				3.274.072,00	3,40
Summe Optionen				3.274.072,00	3,40

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

ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2022 (FORTSETZUNG)

Summe Aktien und Optionen (Anschaffungskosten EUR 85.724.903,88)	94.527.049,72	98,34
Bankguthaben	1.460.686,82	1,52
Sonstige Vermögenswerte	397.361,05	0,41
Sonstige Verbindlichkeiten	-262.698,78	-0,27
Summe Nettoteilfondsvermögen	96.122.398,81	100,00

ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. MÄRZ 2022 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	91.252.977,72
Optionen (Erl. 2)	3.274.072,00
Bankguthaben (Erl. 2) *	1.460.686,82
Forderungen aus Dividenden	370.760,78
Sonstige Forderungen	26.600,27
Summe Aktiva	96.385.097,59
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	180.004,17
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	63.863,04
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	16.186,39
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	2.645,18
Summe Passiva	262.698,78
Summe Nettoteilfondsvermögen	96.122.398,81

Anteilklassen	I	P	R
Umlaufende Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	80.288,42	28.471,93	8.040,00
Zeichnungen	14.340,79	6.658,00	6.298,00
Rücknahmen	1.683,00	2.223,00	150,00
Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode	92.946,21	32.906,93	14.188,00

* Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten (Erl. 11).
Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DIE AM 31. MÄRZ 2022 ENDEnde GESCHÄFTSPERIODE IN EUR

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	84.892.837,10
Erträge	
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuer	1.173.001,87
Summe Erträge	1.173.001,87
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	363.098,28
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	48.600,33
Prüfungskosten	2.992,08
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	5.140,94
Transaktionskosten (Erl. 10)	103,70
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	44.563,57
Summe Aufwendungen	464.498,90
Nettogewinn/(-verlust)	708.502,97
Realisierte Nettogewinne	6.174.117,41
Realisierte Nettoverluste	-5.731.782,66
Realisierter Nettogewinn	1.150.837,72
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	185.190,52
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	-250.527,10
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	1.085.501,14
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	15.318.229,23
Rücknahme von Anteilen	-1.790.034,77
Ausschüttungen (Erl. 8)	-3.384.133,89
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode	96.122.398,81

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Statistische Angaben

Teilfondsangaben

Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Substanz Europa per 31.03.2022	96.122.398,81
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Substanz Europa per 30.09.2021	84.892.837,10
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Substanz Europa per 30.09.2020	79.997.870,52

Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
I	1.009,13	1.034,41	906,13
P	49,54	50,98	45,02
R*	49,13	48,48	–

Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
I	92.946,21	80.288,42	86.513,42
P	32.906,93	28.471,93	35.670,39
R*	14.188,00	8.040,00	–

* Die Anteilklasse R wurde am 5. August 2021 neu aufgelegt.

Halbjahresbericht

ASSENAGON FUNDS ASYMMETRIC BETA US WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2022

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (USD)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Großbritannien					
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group PLC	11.702	USD	409.804,04	0,97
				409.804,04	0,97
Irland					
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	800	USD	269.784,00	0,64
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	1.321	USD	201.716,70	0,48
				471.500,70	1,12
Israel					
US83417M1045	SolarEdge Technologies, Inc.	341	USD	109.928,17	0,26
				109.928,17	0,26
Niederlande					
NL0012169213	QIAGEN NV	7.785	USD	381.465,00	0,91
				381.465,00	0,91
Vereinigte Staaten					
US8318652091	A O Smith Corp.	1.725	USD	110.210,25	0,26
US0036541003	ABIOMED, Inc.	213	USD	70.554,12	0,17
US00507V1098	Activision Blizzard, Inc.	4.260	USD	341.268,60	0,81
US00508Y1029	Acuity Brands, Inc.	2.015	USD	381.439,50	0,91
US00724F1012	Adobe, Inc.	1.005	USD	457.898,10	1,09
US00790R1041	Advanced Drainage Systems, Inc.	2.405	USD	285.738,05	0,68
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	743	USD	98.321,19	0,23
US00971T1016	Akamai Technologies, Inc.	3.543	USD	422.998,77	1,00
US0152711091	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1.413	USD	284.366,25	0,67
US02079K3059	Alphabet, Inc.	323	USD	898.376,05	2,13
US0231351067	Amazon.com, Inc.	227	USD	740.008,65	1,76
US03676B1026	Antero Midstream Corp.	18.010	USD	195.768,70	0,46
US0378331005	Apple, Inc.	10.066	USD	1.757.624,26	4,17
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	1.658	USD	377.261,32	0,90
US05351W1036	Avangrid, Inc.	8.608	USD	402.337,92	0,95
US05722G1004	Baker Hughes Co.	2.101	USD	76.497,41	0,18
US0584981064	Ball Corp.	1.398	USD	125.820,00	0,30
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp./The	6.509	USD	323.041,67	0,77
US0846707026	Berkshire Hathaway, Inc.	285	USD	100.579,35	0,24
US0865161014	Best Buy Co., Inc.	2.941	USD	267.336,90	0,63
US09247X1019	BlackRock, Inc.	175	USD	133.729,75	0,32
US1011211018	Boston Properties, Inc.	1.495	USD	192.556,00	0,46
BMG169621056	Bunge Ltd.	1.406	USD	155.798,86	0,37
US1344291091	Campbell Soup Co.	2.477	USD	110.399,89	0,26
US12503M1080	Cboe Global Markets, Inc.	3.293	USD	376.785,06	0,89
US12541W2098	CH Robinson Worldwide, Inc.	3.800	USD	409.298,00	0,97
US16411R2085	Cheniere Energy, Inc.	2.875	USD	398.618,75	0,95
US1713401024	Church & Dwight Co., Inc.	1.990	USD	197.766,20	0,47

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

ASSENAGON FUNDS ASYMMETRIC BETA US WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2022 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (USD)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Vereinigte Staaten					
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	9.426	USD	525.593,76	1,25
US1773761002	Citrix Systems, Inc.	1.667	USD	168.200,30	0,40
US1890541097	Clorox Co.	1.998	USD	277.781,94	0,66
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	2.568	USD	194.731,44	0,46
US2091151041	Consolidated Edison, Inc.	4.611	USD	436.569,48	1,04
US24703L2025	Dell Technologies, Inc.	2.161	USD	108.460,59	0,26
US2538681030	Digital Realty Trust, Inc.	3.038	USD	430.788,40	1,02
US25754A2015	Domino's Pizza, Inc.	798	USD	324.793,98	0,77
US2786421030	eBay, Inc.	4.100	USD	234.766,00	0,56
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	1.181	USD	139.027,32	0,33
US2855121099	Electronic Arts, Inc.	3.172	USD	401.289,72	0,95
US5324571083	Eli Lilly & Co.	1.580	USD	452.464,60	1,07
US29355A1079	Enphase Energy, Inc.	762	USD	153.756,36	0,36
US29444U7000	Equinix, Inc.	497	USD	368.585,14	0,87
US30040W1080	Eversource Energy	1.974	USD	174.087,06	0,41
US3021301094	Expeditors International of Washington, Inc.	3.822	USD	394.277,52	0,94
US3030751057	FactSet Research Systems, Inc.	636	USD	276.119,40	0,66
US31847R1023	First American Financial Corp.	5.710	USD	370.122,20	0,88
US3364331070	First Solar, Inc.	5.652	USD	473.298,48	1,12
US3029411093	FTI Consulting, Inc.	2.543	USD	399.810,46	0,95
US3703341046	General Mills, Inc.	6.112	USD	413.904,64	0,98
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	7.241	USD	430.477,45	1,02
US4180561072	Hasbro, Inc.	3.255	USD	266.649,60	0,63
US42250P1030	Healthpeak Properties, Inc.	2.407	USD	82.632,31	0,20
US4364401012	Hologic, Inc.	3.555	USD	273.095,10	0,65
US4370761029	Home Depot, Inc./The	1.014	USD	303.520,62	0,72
US4404521001	Hormel Foods Corp.	5.252	USD	270.688,08	0,64
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	89	USD	48.688,34	0,12
US45784P1012	Insulet Corp.	913	USD	243.214,07	0,58
US4581401001	Intel Corp.	8.873	USD	439.745,88	1,04
US4592001014	International Business Machines Corp.	3.240	USD	421.264,80	1,00
US4612021034	Intuit, Inc.	280	USD	134.635,20	0,32
US8326964058	J M Smucker Co.	666	USD	90.183,06	0,21
US4262811015	Jack Henry & Associates, Inc.	806	USD	158.822,30	0,38
IE00BY7QL619	Johnson Controls International PLC	5.518	USD	361.815,26	0,86
US48203R1041	Juniper Networks, Inc.	11.019	USD	409.466,04	0,97
US4878361082	Kellogg Co.	6.155	USD	396.935,95	0,94
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	596	USD	94.150,12	0,22
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	1.495	USD	184.124,20	0,44
US5010441013	Kroger Co.	8.311	USD	476.802,07	1,13
US5486611073	Lowe's Cos, Inc.	986	USD	199.359,34	0,47
US5717481023	Marsh & McLennan Cos, Inc.	2.290	USD	390.261,80	0,93

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

ASSENAGON FUNDS ASYMMETRIC BETA US WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2022 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (USD)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Vereinigte Staaten					
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	3.720	USD	305.226,00	0,72
US30303M1027	Meta Platforms, Inc.	654	USD	145.423,44	0,34
US5926881054	Mettler-Toledo International, Inc.	221	USD	303.474,99	0,72
US5949181045	Microsoft Corp.	4.719	USD	1.454.914,89	3,45
US60770K1079	Moderna, Inc.	625	USD	107.662,50	0,26
US6153691059	Moody's Corp.	177	USD	59.721,57	0,14
US6174464486	Morgan Stanley	2.453	USD	214.392,20	0,51
US6177001095	Morningstar, Inc.	508	USD	138.770,36	0,33
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	864	USD	209.260,80	0,50
US64110D1046	NetApp, Inc.	2.991	USD	248.253,00	0,59
US64110L1061	Netflix, Inc.	252	USD	94.396,68	0,22
US6501111073	New York Times Co.	7.976	USD	365.619,84	0,87
US6516391066	Newmont Corp.	6.133	USD	487.266,85	1,16
US65473P1057	NiSource, Inc.	4.122	USD	131.079,60	0,31
US6658591044	Northern Trust Corp.	1.908	USD	222.186,60	0,53
US6687711084	NortonLifeLock, Inc.	13.514	USD	358.391,28	0,85
US67066G1040	NVIDIA Corp.	1.756	USD	479.142,16	1,14
US6826801036	ONEOK, Inc.	1.793	USD	126.639,59	0,30
US68389X1054	Oracle Corp.	1.822	USD	150.734,06	0,36
US73278L1052	Pool Corp.	677	USD	286.269,45	0,68
US74051N1028	Premier, Inc.	10.502	USD	373.766,18	0,89
US7433151039	Progressive Corp./The	2.571	USD	293.068,29	0,70
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	2.626	USD	359.394,36	0,85
US74838J1016	Quidel Corp.	1.056	USD	118.757,76	0,28
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	625	USD	436.512,50	1,04
US7703231032	Robert Half International, Inc.	3.007	USD	343.339,26	0,81
US7802871084	Royal Gold, Inc.	3.033	USD	428.502,24	1,02
US78409V1044	S&P Global, Inc.	293	USD	120.182,74	0,28
AN8068571086	Schlumberger NV	6.517	USD	269.217,27	0,64
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings PLC	2.933	USD	263.676,70	0,63
US78442P1066	SLM Corp.	13.530	USD	248.410,80	0,59
IE00BFY8C754	STERIS PLC	358	USD	86.553,66	0,21
US87105L1044	Switch, Inc.	13.671	USD	421.340,22	1,00
US8740541094	Take-Two Interactive Software, Inc.	2.292	USD	352.372,08	0,84
US8753722037	Tandem Diabetes Care, Inc.	554	USD	64.424,66	0,15
US87612E1064	Target Corp.	2.027	USD	430.169,94	1,02
US87918A1051	Teladoc Health, Inc.	1.431	USD	103.218,03	0,24
US88076W1036	Teradata Corp.	1.023	USD	50.423,67	0,12
US88087E1001	Terminix Global Holdings, Inc.	7.704	USD	351.533,52	0,83
US88160R1014	Tesla, Inc.	357	USD	384.703,20	0,91
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	2.312	USD	424.205,76	1,01
US8923561067	Tractor Supply Co.	1.909	USD	445.503,33	1,06

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

ASSENAGON FUNDS ASYMMETRIC BETA US WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2022 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (USD)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Vereinigte Staaten					
US91347P1057	Universal Display Corp.	1.489	USD	248.588,55	0,59
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	10.626	USD	541.288,44	1,28
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	980	USD	255.750,60	0,61
US9282541013	Virtu Financial, Inc.	9.487	USD	353.106,14	0,84
US9418481035	Waters Corp.	1.222	USD	379.296,58	0,90
US9553061055	West Pharmaceutical Services, Inc.	1.051	USD	431.656,21	1,02
US98156Q1085	World Wrestling Entertainment, Inc.	1.739	USD	108.583,16	0,26
US3848021040	WW Grainger, Inc.	663	USD	341.968,77	0,81
US98389B1008	Xcel Energy, Inc.	3.564	USD	257.213,88	0,61
US98419M1009	Xylem, Inc./NY	2.453	USD	209.142,78	0,50
US98978V1035	Zoetis, Inc.	1.061	USD	200.093,99	0,47
Summe Aktien				37.672.151,08	89,40
				39.044.848,99	92,66
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				39.044.848,99	92,66
Summe Aktien (Anschaffungskosten EUR 34.333.162,73)				39.044.848,99	92,66
Bankguthaben				2.420.571,97	5,74
Sonstige Vermögenswerte				925.418,54	2,20
Sonstige Verbindlichkeiten				-253.638,73	-0,60
Summe Nettoteilfondsvermögen				42.137.200,77	100,00

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

ASSENAGON FUNDS ASYMMETRIC BETA US
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. MÄRZ 2022 IN USD

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	39.044.848,99
Unrealisierte Gewinne aus Finanzterminkontrakten (Erl. 4)	826.312,50
Unrealisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften (Erl. 4)	64.148,88
Bankguthaben (Erl. 2) *	2.420.571,97
Forderungen aus Dividenden	30.354,31
Sonstige Forderungen	4.602,85
Summe Aktiva	42.390.839,50
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	17.129,62
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	20.978,46
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	1.072,57
Sonstige Verbindlichkeiten	214.458,08
Summe Passiva	253.638,73
Summe Nettoteilfondsvermögen	42.137.200,77

Anteilklassen	I2 USD	I2 EUR	R
Umlaufende Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	50,00	22.390,00	1.000,00
Zeichnungen	0,00	2.930,00	0,00
Rücknahmen	0,00	0,00	0,00
Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode	50,00	25.320,00	1.000,00

* Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten (Erl. 11).
 Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON FUNDS ASYMMETRIC BETA US
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DIE AM 31. MÄRZ 2022 ENDEnde GESCHÄFTSPERIODE IN USD

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	36.993.264,39
Erträge	
Bankzinsen (Erl. 2)	673,75
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuer	214.438,52
Summe Erträge	215.112,27
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	98.655,18
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	44.106,44
Prüfungskosten	1.496,04
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	2.105,75
Transaktionskosten (Erl. 10)	223,66
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	22.498,00
Summe Aufwendungen	169.085,07
Nettogewinn/(-verlust)	46.027,20
Realisierte Nettogewinne	2.388.582,53
Realisierte Nettoverluste	-4.193.749,31
Realisierter Nettoverlust	-1.759.139,58
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	1.811.687,87
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	281.822,84
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	334.371,13
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	4.809.565,25
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode	42.137.200,77

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Statistische Angaben

Teilfondsangaben

Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Asymmetric Beta US per 31.03.2022	42.137.200,77
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Asymmetric Beta US per 30.09.2021	36.993.264,39
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Asymmetric Beta US per 30.09.2020	32.492.600,47

Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
I2 USD	1.523,43	1.443,91	1.150,05
I2 EUR	1.657,89	1.645,47	1.342,48
R	83,33	78,94	62,94

Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
I2 USD	50,00	50,00	1.350,00
I2 EUR	25.320,00	22.390,00	23.000,00
R	1.000,00	1.000,00	1.000,00

Halbjahresbericht

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2022

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Australien					
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	83.304	AUD	1.551.770,02	0,43
AU000000WOR2	Worley Ltd.	169.993	AUD	1.481.186,35	0,41
				3.032.956,37	0,84
Belgien					
BE0003565737	KBC Group NV	23.973	EUR	1.567.354,74	0,43
BE0003739530	UCB S.A.	14.415	EUR	1.563.306,75	0,43
				3.130.661,49	0,86
Dänemark					
DK0010244508	AP Moller - Maersk	476	DKK	1.303.512,65	0,36
DK0060534915	Novo Nordisk	14.775	DKK	1.487.539,78	0,41
DK0060094928	Orsted AS	13.687	DKK	1.562.555,75	0,43
DK0010219153	ROCKWOOL International	4.805	DKK	1.441.799,44	0,40
DK0061539921	Vestas Wind Systems	53.278	DKK	1.430.711,18	0,39
				7.226.118,80	1,99
Deutschland					
DE0008404005	Allianz SE	7.157	EUR	1.549.848,35	0,43
DE0006766504	Aurubis AG	12.899	EUR	1.398.896,55	0,39
DE0006599905	Merck KGaA	7.906	EUR	1.500.954,10	0,41
DE0007164600	SAP SE	14.148	EUR	1.430.645,76	0,39
				5.880.344,76	1,62
Finnland					
FI0009000681	Nokia OYJ	307.647	EUR	1.533.774,12	0,42
				1.533.774,12	0,42
Frankreich					
FR0000120628	AXA S.A.	59.479	EUR	1.580.059,64	0,44
FR0000121261	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	11.906	EUR	1.463.842,70	0,40
FR0000064578	Covivio	20.328	EUR	1.466.461,92	0,40
FR0000121485	Kering S.A.	2.402	EUR	1.382.831,40	0,38
FR0000120321	L'Oreal S.A.	4.043	EUR	1.471.045,55	0,40
FR0000121972	Schneider Electric SE	10.152	EUR	1.544.728,32	0,43
FR0000130809	Societe Generale S.A.	60.290	EUR	1.474.693,40	0,41
FR0000127771	Vivendi SE	126.796	EUR	1.501.264,64	0,41
				11.884.927,57	3,27
Großbritannien					
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	30.303	GBP	1.424.496,14	0,39
GB0000811801	Barratt Developments PLC	209.026	GBP	1.292.156,81	0,36
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC	31.074	GBP	1.375.246,37	0,38
GB0031743007	Burberry Group PLC	69.281	GBP	1.372.402,01	0,38
GB0002374006	Diageo PLC	32.862	GBP	1.502.403,73	0,41
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group PLC	48.338	USD	1.521.409,93	0,42
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	2.558.097	GBP	1.424.408,41	0,39
IE00BLS09M33	Pentair PLC	27.361	USD	1.333.069,53	0,37

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

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2022 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Großbritannien					
GB00B5ZN1N88	Segro PLC	91.895	GBP	1.463.144,87	0,40
				12.708.737,80	3,50
Hong Kong					
HK0066009694	MTR Corp. Ltd.	302.500	HKD	1.470.214,88	0,41
				1.470.214,88	0,41
Irland					
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	4.875	USD	1.477.550,22	0,41
IE0001827041	CRH PLC	35.298	EUR	1.283.082,30	0,35
IE00BY7QL619	Johnson Controls International PLC	24.552	USD	1.446.883,24	0,40
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	10.084	USD	1.383.927,38	0,38
				5.591.443,14	1,54
Israel					
IL0006625771	Bank Hapoalim BM	160.618	ILS	1.436.211,94	0,40
				1.436.211,94	0,40
Japan					
JP3942400007	Astellas Pharma, Inc.	96.400	JPY	1.364.111,59	0,38
JP3830800003	Bridgestone Corp.	40.500	JPY	1.426.893,76	0,39
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	76.900	JPY	1.422.999,59	0,39
JP3386450005	ENEOS Holdings, Inc.	392.900	JPY	1.332.476,89	0,37
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	55.100	JPY	1.422.707,84	0,39
JP3294460005	Inpex Corp.	136.200	JPY	1.452.284,75	0,40
JP3496400007	KDDI Corp.	47.400	JPY	1.405.701,28	0,39
JP3297000006	Kokuyo Co. Ltd.	116.200	JPY	1.389.603,29	0,38
JP3249600002	Kyocera Corp.	27.800	JPY	1.416.679,61	0,39
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	255.000	JPY	1.435.612,89	0,40
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	46.800	JPY	1.378.550,91	0,38
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	53.500	JPY	1.404.372,12	0,39
JP3684000007	Nitto Denko Corp.	22.300	JPY	1.456.416,62	0,40
JP3197800000	Omron Corp.	23.600	JPY	1.435.419,62	0,40
JP3188220002	Otsuka Holdings Co. Ltd.	45.900	JPY	1.438.369,69	0,40
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	77.600	JPY	1.362.402,57	0,37
JP3358000002	Shimano, Inc.	6.900	JPY	1.438.522,97	0,40
JP3165000005	Sompo Holdings, Inc.	36.800	JPY	1.466.300,52	0,40
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	44.700	JPY	1.324.305,71	0,36
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd.	74.400	JPY	1.518.323,54	0,42
				28.292.055,76	7,80
Kanada					
CA0636711016	Bank of Montreal	13.333	CAD	1.411.340,07	0,39
CA0641491075	Bank of Nova Scotia/The	21.154	CAD	1.363.835,86	0,38
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	12.286	CAD	1.341.531,29	0,37
CA1375761048	Canfor Corp.	70.911	CAD	1.314.380,37	0,36
CA4488112083	Hydro One Ltd.	62.977	CAD	1.526.214,76	0,42
CA8667961053	Sun Life Financial, Inc.	29.730	CAD	1.493.179,19	0,41
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank/The	19.656	CAD	1.402.893,27	0,39

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

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2022 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Kanada					
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd.	15.950	CAD	1.180.507,65	0,32
				11.033.882,46	3,04
Neuseeland					
NZAIAE0002S6	Auckland International Airport Ltd.	314.377	NZD	1.538.799,98	0,42
NZCENE0001S6	Contact Energy Ltd.	283.659	NZD	1.445.186,25	0,40
NZTELE0001S4	Spark New Zealand Ltd.	490.147	NZD	1.403.335,37	0,39
				4.387.321,60	1,21
Niederlande					
NL0010273215	ASML Holding NV	2.494	EUR	1.521.340,00	0,42
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	8.796	EUR	1.429.350,00	0,39
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	8.427	USD	1.401.760,81	0,39
NL0011821392	Signify NV	32.503	EUR	1.379.102,29	0,38
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	14.974	EUR	1.446.188,92	0,40
				7.177.742,02	1,98
Norwegen					
NO0010161896	DNB Bank ASA	72.079	NOK	1.482.474,06	0,41
NO0010096985	Equinor ASA	47.743	NOK	1.625.291,62	0,45
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	97.854	NOK	1.420.183,76	0,39
				4.527.949,44	1,25
Portugal					
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	352.544	EUR	1.574.108,96	0,43
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	129.361	EUR	1.489.591,92	0,41
PTSON0AM0001	Sonae SGPS S.A.	1.484.164	EUR	1.546.498,89	0,43
				4.610.199,77	1,27
Schweden					
SE0015811963	Investor AB	80.941	SEK	1.609.182,74	0,44
SE0000120669	SSAB AB	261.219	SEK	1.589.599,01	0,44
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB SCA	95.099	SEK	1.682.469,22	0,46
SE0000667925	Telia Co. AB	433.619	SEK	1.578.205,89	0,44
				6.459.456,86	1,78
Schweiz					
CH0012221716	ABB Ltd.	46.800	CHF	1.378.976,15	0,38
CH0114405324	Garmin Ltd.	13.839	USD	1.475.256,18	0,41
CH0008742519	Swisscom AG	2.575	CHF	1.395.744,13	0,38
CH0102993182	TE Connectivity Ltd.	11.653	USD	1.371.779,03	0,38
CH0244767585	UBS Group AG	90.538	CHF	1.604.439,93	0,44
				7.226.195,42	1,99
Singapur					
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	183.100	SGD	1.505.359,66	0,42
				1.505.359,66	0,42
Spanien					
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	154.209	EUR	1.529.753,28	0,42
ES0148396007	Industria de Diseno Textil S.A.	65.180	EUR	1.289.260,40	0,36
				2.819.013,68	0,78
Vereinigte Staaten					
US00507V1098	Activision Blizzard, Inc.	19.264	USD	1.386.994,15	0,38

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

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2022 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Vereinigte Staaten					
US00508Y1029	Acuity Brands, Inc.	8.379	USD	1.425.555,84	0,39
US00724F1012	Adobe, Inc.	3.486	USD	1.427.485,12	0,39
US00738A1060	ADTRAN, Inc.	78.294	USD	1.298.273,76	0,36
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	11.621	USD	1.382.112,01	0,38
US0152711091	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	8.248	USD	1.491.852,78	0,41
US0200021014	Allstate Corp./The	12.620	USD	1.571.020,72	0,43
US02079K1079	Alphabet, Inc.	584	USD	1.465.965,18	0,40
US0231351067	Amazon.com, Inc.	515	USD	1.508.897,00	0,42
US0316521006	Amkor Technology, Inc.	70.278	USD	1.371.894,27	0,38
US0326541051	Analog Devices, Inc.	9.980	USD	1.481.594,75	0,41
US03662Q1058	ANSYS, Inc.	5.021	USD	1.433.443,27	0,40
US0367521038	Anthem, Inc.	3.345	USD	1.476.772,48	0,41
US0378331005	Apple, Inc.	9.651	USD	1.514.547,35	0,42
US0382221051	Applied Materials, Inc.	12.155	USD	1.439.831,93	0,40
US0394831020	Archer-Daniels-Midland Co.	19.235	USD	1.560.374,87	0,43
US00206R1023	AT&T, Inc.	65.503	USD	1.391.125,59	0,38
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	7.526	USD	1.539.087,80	0,42
US05351W1036	Avangrid, Inc.	34.705	USD	1.457.881,36	0,40
US0538071038	Avnet, Inc.	36.945	USD	1.347.771,13	0,37
US0565251081	Badger Meter, Inc.	15.900	USD	1.424.876,65	0,39
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp./The	29.910	USD	1.334.142,18	0,37
US0865161014	Best Buy Co., Inc.	14.894	USD	1.216.792,88	0,34
US09247X1019	BlackRock, Inc.	2.099	USD	1.441.596,94	0,40
US09739D1000	Boise Cascade Co.	19.480	USD	1.216.263,52	0,34
US0997241064	BorgWarner, Inc.	39.897	USD	1.394.862,09	0,38
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	22.599	USD	1.483.310,09	0,41
US12008R1077	Builders FirstSource, Inc.	20.565	USD	1.192.886,44	0,33
BMG169621056	Bunge Ltd.	14.462	USD	1.440.286,00	0,40
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	10.364	USD	1.531.895,42	0,42
US12504L1098	CBRE Group, Inc.	16.574	USD	1.363.279,09	0,38
US1717793095	Ciena Corp.	25.073	USD	1.366.266,11	0,38
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	18.395	USD	1.401.799,35	0,39
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	27.565	USD	1.381.408,71	0,38
US1729674242	Citigroup, Inc.	27.247	USD	1.307.679,68	0,36
US1844991018	Clean Energy Fuels Corp.	212.048	USD	1.513.199,23	0,42
US1912161007	Coca-Cola Co.	25.178	USD	1.402.989,26	0,39
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp.	17.706	USD	1.426.950,99	0,39
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	20.201	USD	1.376.750,85	0,38
US2017231034	Commercial Metals Co.	39.887	USD	1.492.020,80	0,41
US2091151041	Consolidated Edison, Inc.	17.896	USD	1.522.844,81	0,42
US2166484020	Cooper Cos, Inc./The	3.845	USD	1.443.071,54	0,40
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	2.911	USD	1.506.582,80	0,42

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

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2022 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Vereinigte Staaten					
US1263491094	CSG Systems International, Inc.	24.719	USD	1.412.292,12	0,39
US2310211063	Cummins, Inc.	7.544	USD	1.390.688,75	0,38
US1266501006	CVS Health Corp.	14.943	USD	1.359.260,35	0,37
US2372661015	Darling Ingredients, Inc.	20.625	USD	1.489.990,11	0,41
US24703L2025	Dell Technologies, Inc.	29.382	USD	1.325.378,67	0,37
US2538681030	Digital Realty Trust, Inc.	11.521	USD	1.468.276,46	0,41
US25659T1079	Dolby Laboratories, Inc.	21.262	USD	1.494.732,07	0,41
US26614N1028	DuPont de Nemours, Inc.	20.707	USD	1.369.362,39	0,38
US2786421030	eBay, Inc.	28.974	USD	1.491.080,97	0,41
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	14.179	USD	1.500.158,97	0,41
US2855121099	Electronic Arts, Inc.	12.469	USD	1.417.744,30	0,39
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	13.444	USD	1.360.893,11	0,38
US29270J1007	Energy Recovery, Inc.	80.885	USD	1.464.093,74	0,40
US30040W1080	Eversource Energy	19.181	USD	1.520.309,52	0,42
US30161N1019	Exelon Corp.	36.442	USD	1.559.998,62	0,43
US3021301094	Expeditors International of Washington, Inc.	15.106	USD	1.400.561,69	0,39
US3119001044	Fastenal Co.	29.437	USD	1.571.525,46	0,43
US31847R1023	First American Financial Corp.	23.715	USD	1.381.572,19	0,38
US3364331070	First Solar, Inc.	22.726	USD	1.710.398,81	0,47
US35137L1052	Fox Corp.	37.615	USD	1.333.673,44	0,37
US3596641098	Fulgent Genetics, Inc.	27.474	USD	1.541.052,75	0,42
US37253A1034	Gentherm, Inc.	20.624	USD	1.353.864,16	0,37
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	25.772	USD	1.377.023,68	0,38
US38141G1040	Goldman Sachs Group, Inc./The	4.341	USD	1.287.883,97	0,35
US3893751061	Gray Television, Inc.	64.931	USD	1.287.940,66	0,36
US4180561072	Hasbro, Inc.	16.724	USD	1.231.321,69	0,34
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	93.277	USD	1.400.852,62	0,39
US4364401012	Hologic, Inc.	21.830	USD	1.507.195,07	0,42
US4370761029	Home Depot, Inc./The	4.786	USD	1.287.550,78	0,35
US4404521001	Hormel Foods Corp.	30.817	USD	1.427.500,27	0,39
US4571871023	Ingredion, Inc.	17.919	USD	1.403.532,87	0,39
US4581401001	Intel Corp.	33.261	USD	1.481.521,74	0,41
US4592001014	International Business Machines Corp.	12.612	USD	1.473.789,82	0,41
US4606901001	Interpublic Group of Cos, Inc./The	43.605	USD	1.389.293,35	0,38
US4612021034	Intuit, Inc.	3.377	USD	1.459.395,75	0,40
US4627261005	iRobot Corp.	26.504	USD	1.510.226,58	0,42
US8326964058	J M Smucker Co.	11.694	USD	1.423.165,00	0,39
US4781601046	Johnson & Johnson	9.339	USD	1.487.575,58	0,41
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	6.522	USD	1.403.638,27	0,39
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	11.319	USD	1.386.784,78	0,38
US48203R1041	Juniper Networks, Inc.	45.679	USD	1.525.575,55	0,42
US48666K1097	KB Home	40.405	USD	1.175.853,95	0,32

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

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2022 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Vereinigte Staaten					
US49271V1008	Keurig Dr Pepper, Inc.	40.423	USD	1.376.921,49	0,38
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	10.039	USD	1.425.300,71	0,39
US49427F1084	Kilroy Realty Corp.	21.912	USD	1.504.979,14	0,42
US49926D1090	Knowles Corp.	72.228	USD	1.397.626,24	0,39
US50540R4092	Laboratory Corp. of America Holdings	5.750	USD	1.362.553,36	0,38
US5128071082	Lam Research Corp.	3.007	USD	1.452.921,65	0,40
US5018892084	LKQ Corp.	32.744	USD	1.336.363,67	0,37
US5486611073	Lowe's Cos, Inc.	6.822	USD	1.239.689,19	0,34
US5679081084	MarineMax, Inc.	33.588	USD	1.215.344,34	0,33
US57636Q1040	Mastercard, Inc.	4.509	USD	1.448.277,91	0,40
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	20.301	USD	1.497.053,93	0,41
US59001A1025	Meritage Homes Corp.	16.051	USD	1.142.965,65	0,32
US30303M1027	Meta Platforms, Inc.	7.783	USD	1.555.410,85	0,43
US5915202007	Methode Electronics, Inc.	35.613	USD	1.384.318,74	0,38
US59156R1086	MetLife, Inc.	23.354	USD	1.475.144,13	0,41
US5926881054	Mettler-Toledo International, Inc.	1.136	USD	1.402.007,68	0,39
US5951121038	Micron Technology, Inc.	19.329	USD	1.353.108,17	0,37
US5949181045	Microsoft Corp.	5.299	USD	1.468.327,59	0,40
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co.	30.516	USD	1.464.022,00	0,40
US6174464486	Morgan Stanley	17.576	USD	1.380.616,01	0,38
US61945C1036	Mosaic Co.	28.156	USD	1.682.805,91	0,46
US55405W1045	MYR Group, Inc.	17.039	USD	1.440.118,24	0,40
US6365181022	National Instruments Corp.	39.519	USD	1.441.671,87	0,40
US64110D1046	NetApp, Inc.	19.165	USD	1.429.645,44	0,39
US64110L1061	Netflix, Inc.	4.292	USD	1.444.964,98	0,40
US6541061031	NIKE, Inc.	12.077	USD	1.460.550,15	0,40
US6658591044	Northern Trust Corp.	14.115	USD	1.477.276,55	0,41
US6703461052	Nucor Corp.	11.507	USD	1.537.334,79	0,42
US67066G1040	NVIDIA Corp.	6.648	USD	1.630.317,96	0,45
US6710441055	OSI Systems, Inc.	19.323	USD	1.478.249,01	0,41
US6907421019	Owens Corning	17.005	USD	1.398.424,93	0,39
US7134481081	PepsiCo, Inc.	9.492	USD	1.427.916,20	0,39
US74051N1028	Premier, Inc.	42.671	USD	1.364.904,41	0,38
US7433121008	Progress Software Corp.	34.720	USD	1.469.433,16	0,41
US74340W1036	Prologis, Inc.	10.540	USD	1.529.680,67	0,42
US7443201022	Prudential Financial, Inc.	14.256	USD	1.514.071,38	0,42
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	11.501	USD	1.414.664,86	0,39
US7587501039	Regal Rexnord Corp.	9.622	USD	1.286.623,07	0,35
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2.516	USD	1.579.314,90	0,44
US7591EP1005	Regions Financial Corp.	66.888	USD	1.338.180,81	0,37
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum Co.	8.331	USD	1.372.838,58	0,38
US7703231032	Robert Half International, Inc.	13.425	USD	1.377.671,77	0,38

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

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2022 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Vereinigte Staaten					
US79466L3024	salesforce.com, Inc.	7.632	USD	1.456.366,55	0,40
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings PLC	16.092	USD	1.300.202,94	0,36
BMG812761002	Signet Jewelers Ltd.	22.376	USD	1.462.036,76	0,40
US83088M1027	Skyworks Solutions, Inc.	11.867	USD	1.421.501,60	0,39
US8330341012	Snap-on, Inc.	7.379	USD	1.362.725,85	0,38
US8574771031	State Street Corp.	18.600	USD	1.456.371,73	0,40
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	21.120	USD	1.583.644,09	0,44
IE00BFY8C754	STERIS PLC	6.659	USD	1.446.947,76	0,40
US86771W1053	Sunrun, Inc.	59.649	USD	1.628.131,16	0,45
US8716071076	Synopsys, Inc.	5.142	USD	1.540.173,77	0,42
US74144T1088	T Rowe Price Group, Inc.	10.986	USD	1.492.808,47	0,41
US87612E1064	Target Corp.	6.950	USD	1.325.600,14	0,37
US88160R1014	Tesla, Inc.	1.874	USD	1.814.966,43	0,50
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	9.137	USD	1.506.724,27	0,42
US89417E1091	Travelers Cos, Inc./The	9.024	USD	1.482.007,39	0,41
US8962391004	Trimble, Inc.	22.877	USD	1.483.257,79	0,41
US9026811052	UGI Corp.	41.996	USD	1.367.092,19	0,38
US91307C1027	United Therapeutics Corp.	8.995	USD	1.450.404,84	0,40
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	28.677	USD	1.312.907,37	0,36
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6.604	USD	1.548.955,99	0,43
US92826C8394	Visa, Inc.	7.448	USD	1.484.512,61	0,41
US9282981086	Vishay Intertechnology, Inc.	82.162	USD	1.447.333,12	0,40
US9290891004	Voya Financial, Inc.	23.907	USD	1.425.632,00	0,39
US9418481035	Waters Corp.	4.921	USD	1.372.784,96	0,38
US9427491025	Watts Water Technologies, Inc.	10.643	USD	1.335.241,42	0,37
US9507551086	Werner Enterprises, Inc.	34.721	USD	1.279.432,89	0,35
US9553061055	West Pharmaceutical Services, Inc.	4.027	USD	1.486.477,48	0,41
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	40.256	USD	1.371.233,00	0,38
US3848021040	WW Grainger, Inc.	3.242	USD	1.502.890,56	0,41
US98419M1009	Xylem, Inc./NY	17.837	USD	1.366.811,32	0,38
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	12.889	USD	1.373.058,17	0,38
US98978V1035	Zoetis, Inc.	7.977	USD	1.352.071,57	0,37
Summe Aktien				227.218.685,70	62,68
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				359.153.253,24	99,05

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

**ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2022 (FORTSETZUNG)**

Summe Aktien (Anschaffungskosten EUR 315.190.908,37)	359.153.253,24	99,05
Bankguthaben	2.362.953,63	0,65
Sonstige Vermögenswerte	1.316.030,74	0,36
Sonstige Verbindlichkeiten	-249.374,29	-0,06
Summe Nettoteilfondsvermögen	362.582.863,32	100,00

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. MÄRZ 2022 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	359.153.253,24
Bankguthaben (Erl. 2) *	2.362.953,63
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	501.986,71
Forderungen aus Dividenden	814.044,03
Summe Aktiva	362.832.237,61
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	121.814,04
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	56.681,85
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	46.142,00
Sonstige Verbindlichkeiten	24.736,40
Summe Passiva	249.374,29
Summe Nettoteilfondsvermögen	362.582.863,32

Anteilklassen	I2	RS
Umlaufende Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	50,00	4.457.192,00
Zeichnungen	0,00	686.738,00
Rücknahmen	0,00	75.209,00
Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode	50,00	5.068.721,00

* Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten (Erl. 11).
 Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DIE AM 31. MÄRZ 2022 ENDEnde GESCHÄFTSPERIODE IN EUR

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	308.031.809,40
Erträge	
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuer	2.858.397,91
Summe Erträge	2.858.397,91
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	693.766,59
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	125.149,46
Prüfungskosten	8.477,56
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	90.635,51
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	65.537,26
Summe Aufwendungen	983.566,38
Nettogewinn/(-verlust)	1.874.831,53
Realisierte Nettogewinne	17.613.900,10
Realisierte Nettoverluste	-9.471.413,15
Realisierter Nettogewinn	10.017.318,48
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	9.613.858,41
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	-3.657.029,29
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	15.974.147,60
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	49.329.969,43
Rücknahme von Anteilen	-5.402.224,66
Ausschüttungen (Erl. 8)	-5.350.838,45
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode	362.582.863,32

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Statistische Angaben

Teilfondsangaben

Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Value Size Global per 31.03.2022	362.582.863,32
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Value Size Global per 30.09.2021	308.031.809,40
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Value Size Global per 30.09.2020	194.139.615,23

Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
I2	1.451,96	1.381,50	1.034,74
RS	71,52	69,09	51,73

Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2022	30.09.2021	30.09.2020
I2	50,00	50,00	50,00
RS	5.068.721,00	4.457.192,00	3.751.653,00

KONSOLIDIERTE DARSTELLUNG

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS PER 31. MÄRZ 2022 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	485.497.993,60
Unrealisierte Gewinne aus Finanzterminkontrakten (Erl. 4)	742.652,69
Unrealisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften (Erl. 5)	57.654,14
Optionen (Erl. 2)	3.274.072,00
Bankguthaben (Erl. 2) *	5.999.142,19
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	501.986,71
Forderungen aus Dividenden	1.212.085,91
Sonstige Forderungen	30.737,11
Summe Aktiva	497.316.324,35
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	180.004,17
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	201.072,42
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	91.722,74
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	49.751,16
Sonstige Verbindlichkeiten	217.481,72
Summe Passiva	740.032,21
Summe Nettofondsvermögen	496.576.292,14

* Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten (Erl. 11).
Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS FÜR DIE AM 31. MÄRZ 2022 ENDEnde GESCHÄFTSPERIODE IN EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	424.844.284,97
Erträge	
Bankzinsen (Erl. 2)	605,54
Dividendenerträge nach Abzug von Quellensteuer	4.224.127,52
Summe Erträge	4.224.733,06
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	1.145.531,73
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	213.390,88
Prüfungskosten	12.814,21
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	97.669,00
Transaktionskosten (Erl. 10)	304,72
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	130.321,03
Summe Aufwendungen	1.600.031,37
Nettogewinn/(-verlust)	2.624.701,69
Realisierte Nettogewinne	25.934.768,58
Realisierte Nettoverluste	-18.972.349,98
Realisierter Nettogewinn	9.587.120,28
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	11.427.312,90
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	-3.654.266,64
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	17.360.166,55
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	68.970.820,63
Rücknahme von Anteilen	-7.192.259,43
Ausschüttungen (Erl. 8)	-8.734.972,34
Anpassung des nominalen Wechselkurses	1.328.251,76
Summe Nettofondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode	496.576.292,14

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

1. Der Fonds

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

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

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jährlich zum 30. September.

Das konsolidierte Nettofondsvermögen des Fonds besteht aus der Summe der Nettoteilfondsvermögen und wird in EUR ausgedrückt. Die Referenzwährung der Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa, Assenagon Funds Value Size Global ist EUR, und die Referenzwährung des Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US ist USD.

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Allgemeines

Die Erstellung des Jahresabschlusses erfolgt unter Aufsicht des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) unter der Annahme des Prinzips der Unternehmenfortführung.

Bewertung der Anlagen

Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Vermögenswerte, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wenn ein Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- b) Vermögenswerte, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte verkauft werden können.
- c) Nicht börsennotierte Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet. Die für die Preisfeststellung der Derivate bestimmten Kriterien erfolgen in üblicher, vom Abschlussprüfer nachvollziehbaren, Weise.
- d) Falls die unter Buchstaben a) und b) genannten Kurse nicht marktgerecht sind oder sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in a) oder b) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, werden diese Vermögenswerte ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfaren, Bewertungsregeln festlegt.
- e) Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden miteinbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt.
Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen vom Teilfonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettoinventarwert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Swaps werden zum Barwert (Present Value) bewertet.
- h) Flüssige Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zum jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

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

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

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

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

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

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

Erträge

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

Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren

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

3. Kosten

Alle Teilfonds

Laufende Kosten („Ongoing Charges“)

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

Für den Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa

Für die Anteilklasse I

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

Für die Anteilklasse P

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

Für die Anteilklasse R

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

Die Verwahrstelle, die Zentralverwaltung, die Register- und Transferstelle und die Zahlstelle in Luxemburg sind berechtigt ein Entgelt von 0,088 % p. a., mindestens jedoch EUR 40.000 p. a. zu erhalten. Diese Vergütung wird täglich abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens berechnet und

ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer. Zusätzliche und transaktionsabhängige Gebühren werden entsprechend der erbrachten Dienstleistungen berechnet. Zu dem können dem Teilfonds sonstige Kosten gemäß Art. 13 des Verwaltungsreglements belastet werden.

Für den Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US

Für die Anteilklasse I2 USD, I2 EUR, R

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,5 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögens ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Von der Verwahrstelle werden, abhängig von den Ländern in welchen die Wertpapiere verwahrt werden, zwischen 0,007 % und 0,015 % p. a. berechnet, mindestens jedoch EUR 12.000 p. a. Ferner fällt eine Verwahrstellengebühr von 0,008 % p. a. an.

Für die Register- und Transferstelle werden fixe und transaktionsabhängige Gebühren abhängig von der Anzahl an Anteilklassen, Investoren und Transaktionen berechnet.

Für Fondsbuchhaltung und Administration fallen weitere 0,03 % p. a. an, mindestens jedoch EUR 28.020 p. a.

Zusätzlichen Gebühren für anteilklassenspezifische Aufstellungen und sonstiges Reporting wie z.B. Steuerkennzahlen sowie transaktionsabhängige Gebühren werden entsprechend der erbrachten Dienstleistungen berechnet. Diese Vergütungen werden täglich abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen Teilfondsvermögens berechnet und ausbezahlt. Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Darüber hinaus können dem Teilfonds sonstige Kosten gemäß Artikel 13 des Verwaltungsreglements belastet werden.

Für den Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

Für die Anteilklasse I2

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,50 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögens ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für die Anteilklasse RS

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,45 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögens ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Von der Verwahrstelle werden, abhängig von den Ländern in welchen die Wertpapiere verwahrt werden, zwischen 0,007 % und 0,05 % p. a. berechnet, mindestens jedoch EUR 12.000 p. a. Ferner fällt eine Verwahrstellengebühr von 0,008 % p. a. an.

Für die Register- und Transferstelle werden fixe und transaktionsabhängige Gebühren abhängig von der Anzahl an Anteilklassen, Investoren und Transaktionen berechnet.

Für Fondsbuchhaltung und Administration fallen weitere 0,03 % p. a. an, mindestens jedoch EUR 28.020 p. a.

Zusätzlichen Gebühren für anteilklassenspezifische Aufstellungen und sonstiges Reporting wie z.B. Steuerkennzahlen sowie transaktionsabhängige Gebühren werden entsprechend der erbrachten Dienstleistungen berechnet. Diese Vergütungen werden täglich abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen Teilfondsvermögens berechnet und ausbezahlt. Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Darüber hinaus können dem Teilfonds sonstige Kosten gemäß Artikel 13 des Verwaltungsreglements belastet werden.

4. Finanzterminkontrakte

Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US

Die am 31. März 2022 ausstehenden Finanzterminkontrakte werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Underlying	Währung	Fälligkeit	Kontrakte	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (USD)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 E-Mini Future	USD	17.06.2022	45	826.312,50	1,96
				826.312,50	1,96

5. Devisentermingeschäfte

Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US

Die am 31. März 2022 ausstehenden Devisentermingeschäfte für währungsgesicherte Anteilsklassen werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (USD)	Nettoteilfondsvermögen (%)
38.612.590,00	EUR	42.929.780,49	USD	29.04.2022	64.148,88	0,15
					64.148,88	0,15

6. Besteuerung

Taxe d'abonnement

Der Fonds unterliegt einer Abonnementsteuer (Taxe d'abonnement) in Höhe von 0,01 % p. a. für die Anteilsklassen I, I2, I2 USD, I2 EUR und 0,05 % p. a. für die Anteilsklassen P, R, RS, welche vierteljährlich auf das jeweils ausgewiesene Nettoteilfondsvermögen berechnet wird.

7. Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands

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

8. Gewinnverwendung

Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa

Es werden thesaurierende (zum 31. März 2022 keine) und ausschüttende (Anteilsklassen I, P, R) Anteile ausgegeben.

In der Geschäftsperiode von 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022 erfolgte keine Ausschüttung für Anteilklasse R.

Durch den Beschluss des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft vom 8. November 2021 wurden Ausschüttungen des Assenagon Funds Substanz Europa für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 festgelegt. Die Ausschüttungen erfolgten per Ex-Datum 18. November 2021 und Valuta 22. November 2021 wie folgt:

Anteilklasse I: EUR 40,87 pro Anteil

Anteilklasse P: EUR 2,03 pro Anteil

Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US

Es werden ausschüttende (Anteilklasse R) und thesaurierende (Anteilklassen I2 USD und I2 EUR) Anteile ausgegeben. In der Geschäftsperiode von 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022 erfolgte keine Ausschüttung für Anteilklasse R.

Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

Es werden ausschüttende (Anteilklasse RS) und thesaurierende (Anteilklasse I2) Anteile ausgegeben.

Durch den Beschluss des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft vom 8. November 2021 wurden Ausschüttungen des Assenagon Funds Value Size Global für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 festgelegt. Die Ausschüttungen erfolgten per Ex-Datum 18. November 2021 und Valuta 22. November 2021 wie folgt:

Anteilklasse RS: EUR 1,15 pro Anteil

9. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögensgegenstände des Fonds sind auf der Grundlage der nachstehenden Kurse per 31. März 2022 umgerechnet worden:

Australischer Dollar	1.481657	= 1 Euro
Britische Pfund	0.845061	= 1 Euro
Dänische Krone	7.438455	= 1 Euro
Hong Kong Dollar	8.713607	= 1 Euro

Israelischer Shekel	3.550744	= 1 Euro
Japanischer Yen	135.047896	= 1 Euro
Kanadischer Dollar	1.389756	= 1 Euro
Neuseeländischer Dollar	1.599670	= 1 Euro
Norwegische Krone	9.729012	= 1 Euro
Polnischer Zloty	4.636691	= 1 Euro
Schwedische Krone	10.369231	= 1 Euro
Schweizer Franken	1.023916	= 1 Euro
Singapur-Dollar	1.505805	= 1 Euro
Tschechische Krone	24.425450	= 1 Euro
US-Dollar	1.112650	= 1 Euro

10. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere, Investmentanteile und Derivate für das am 31. März 2022 endenden Berichtszeitraum werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Teilfonds	Transaktionskosten (EUR)
Assenagon Funds Substanz Europa	80.426,07
Assenagon Funds Value Size Global	125.890,33
	206.316,40

Teilfonds	Transaktionskosten (USD)
Assenagon Funds Asymmetric Beta US	6.382,97

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

11. Besicherung der Derivate

Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa

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

Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US

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

Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

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

12. Ausweis der Kontrahenten

Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa

Der Teilfonds hat in der Geschäftsperiode Geschäfte über Derivate mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Kontrahent
Commerzbank AG

Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US

Der Teilfonds hat in der Geschäftsperiode Geschäfte über Derivate mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Kontrahent
Brown Brothers Harriman & Co
Morgan Stanley Bank AG

Teilfonds Assenagon Funds Value Size Cap Global

Der Teilfonds hat in der Geschäftsperiode keine Geschäfte über Derivate getätigt.

13. Wesentliche Ereignisse während der Geschäftsperiode

Im September 2021 hat BBH & Co. ("BBH") eine Vereinbarung mit State Street Corporation ("State Street") abgeschlossen, in der State Street das BBH Investor Services-Geschäft erwerben wird; dazu gehören Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung und -verwaltung, Transferstelle, Verwahrstellendienste, Devisen- und Wertpapierleihdienstleistungen. Der Abschluss der Erwerbstransaktion unterliegt den üblichen Abschlussbedingungen und behördlichen Genehmigungen.

Zum 18. Februar 2022 wurde Dr. Stephan Höcht als Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft berufen.

14. Wesentliche Ereignisse nach Bilanzstichtag 31. März 2022

Am 12. April 2022 wurde der Teilfonds Assenagon Funds Green Economy eröffnet.

Am 30. April 2022 ist Holger Herber als Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft zurückgetreten.

Die für das Jahr 2022 zu erwartende Konjunkturerholung wurde durch den Russland-Ukraine Krieg ausgebremst. Die Sanktionen des Westens gegenüber Russland wirken sich negativ auf Produktion, Lieferketten und Handel insbesondere in den europäischen Volkswirtschaften aus und treiben die Preise weiter nach oben. Unternehmen stellen den Handel mit Russland komplett ein oder haben Schwierigkeiten, Finanzkanäle zu finden, über die sie bestehende Lieferketten aufrechterhalten können. Hinzu kommt die hohe Abhängigkeit vieler Länder von russischen Energieträgern wie Erdgas und Öl. Das Fondsmanagement hat zu Beginn der Ukraine Krise die Portfolio-Unternehmen auf Russland Exposure überprüft. Minimale Exposures wurden frühzeitig geschlossen.

Risikomanagementverfahren

Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die Bestimmung des Gesamtrisikos auf der Grundlage des Ansatzes des relativen Value-at-Risk (VaR). Das Referenzportfolio besteht aus einem 100 % breit gestreuten Index, dessen Ziel die Abbildung der EUR-Wertentwicklung des europäischen Aktienmarktes ist.

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

Auslastung des VaR Limits von 200 % des Benchmark VaR*	
Maximum	36,73 % ⁽¹⁾
Minimum	14,64 % ⁽¹⁾
Durchschnitt	29,61 % ⁽¹⁾
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	
	21,24 % ⁽²⁾

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

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

⁽²⁾ Es handelt sich um die durchschnittliche Hebelwirkung in der abgelaufenen Geschäftsperiode.

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

Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die Bestimmung des Gesamtrisikos auf der Grundlage des Ansatzes des relativen Value-at-Risk (VaR). Das Referenzportfolio besteht aus einem 100 % breit gestreuten Index, dessen Ziel die Abbildung der USD-Wertentwicklung des US- Aktienmarktes ist. Weitere Informationen zur aktuellen Zusammensetzung des Referenzportfolios können kostenlos über die Verwaltungsgesellschaft bezogen werden.

Aufgrund der Anlagestrategie des Fonds wird erwartet, dass die Hebelwirkung aus dem Einsatz von Derivaten nach Summe der Nennwerte nicht mehr als das 3-fache des Teilfondsvermögens beträgt.

Auslastung des VaR Limits von 200 % des Benchmark VaR*	
Maximum	55,02 % ⁽¹⁾
Minimum	45,57 % ⁽¹⁾
Durchschnitt	49,51 % ⁽¹⁾
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	
	125,39 % ⁽²⁾

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

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

⁽²⁾ Es handelt sich um die durchschnittliche Hebelwirkung in der abgelaufenen Geschäftsperiode.

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

Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die Bestimmung des Gesamtrisikos auf der Grundlage des Ansatzes des relativen Value-at-Risk (VaR). Das Referenzportfolio besteht aus aus einem 100 % breit gestreuten Index, dessen Ziel die Abbildung der EUR-Wertentwicklung des globalen Aktienmarktes aller Industrieländer ist. Weitere Informationen zur aktuellen Zusammensetzung des Referenzportfolios können kostenlos über die Verwaltungsgesellschaft bezogen werden.

Aufgrund der Anlagestrategie des Fonds wird erwartet, dass die Hebelwirkung aus dem Einsatz von Derivaten nach Summe der Nennwerte nicht mehr als das 1-fache des Teilfondsvermögens beträgt.

Auslastung des VaR Limits von 200 % des Benchmark VaR*	
Maximum	56,09 % ⁽¹⁾
Minimum	41,30 % ⁽¹⁾
Durchschnitt	45,71 % ⁽¹⁾
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	
	0,08 % ⁽²⁾

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

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

⁽²⁾ Es handelt sich um die durchschnittliche Hebelwirkung in der abgelaufenen Geschäftsperiode.

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

Die Zielsetzungen der Vergütungsstruktur basieren auf den folgenden Grundsätzen:

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

Die Leitsätze des Vergütungssystems berücksichtigen, dass:

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

Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr 2021

Assenagon Asset Management S.A.	Angabe in Euro
Personalbestand Jahresdurchschnitt	58
Gesamtvergütung	9,549 Mio.
– davon feste Vergütung	6,0 – 6,5 Mio.
– davon variable Vergütung	3,0 – 3,5 Mio.
Gesamtvergütung an die Geschäftsführer	1,0 – 1,5 Mio.
Gesamtvergütung an weitere Risikoträger	5,0 – 5,5 Mio.

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

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

Sonstige Angaben

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

Am 23. 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 Funds unterhielt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps in der Geschäftsperiode vom 1. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022. Die zusätzlichen Meldepflichten aus oben genannter Regulierung finden daher keine Anwendung.

assenagon

assenagon

Assenagon Asset Management S.A.

Aerogolf Center

1B Heienhaff

1736 Senningerberg

Telefon +352 27049-100

Telefax +352 27049-111

www.assenagon.com

© 2022