

## Assenagon Select Plus

# Halbjahresbericht zum 31. Juli 2023

Investmentfonds nach Luxemburger Recht  
"Fonds Commun de Placement"

R.C.S. K79

## Inhalt

### **Verwaltung und Administration**

#### **Fonds Assenagon Select Plus**

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

#### **Erläuterungen zum Halbjahresbericht**

**Risikomanagementverfahren** (ungeprüft)

**Angaben zur Mitarbeitervergütung** (ungeprüft)

**Sonstige Angaben** (ungeprüft)

## Wichtige Hinweise

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

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

## Verwaltung und Administration

### **Verwaltungsgesellschaft**

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

### **Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft**

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

### **Register- und Transferstelle**

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

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

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

### **Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft**

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

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

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

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

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

### **Aufsichtsbehörde**

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

### **Kontaktstelle für Deutschland**

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

## Finanzaufstellung

### ASSENAGON SELECT PLUS WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2023

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.					
<b>Deutschland</b>					
DE0008404005	Allianz SE	280.000	EUR	60.872.000,00	25,02
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	750.000	EUR	14.881.500,00	6,12
DE0007236101	Siemens AG	410.000	EUR	63.541.800,00	26,12
DE0007664039	Volkswagen AG	240.000	EUR	28.934.400,00	11,89
<b>Summe Aktien</b>				<b>168.229.700,00</b>	<b>69,15</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.</b>				<b>168.229.700,00</b>	<b>69,15</b>
<b>Tagesgelder</b>					
Kontrahent	Zinssatz		Währung	Nominale (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
<b>Deutschland</b>					
	Bayerische Landesbank, 3,30 %, Tagesgeld		EUR	19.650.000,00	8,08
	DZ Bank AG, 3,35 %, Tagesgeld		EUR	20.100.000,00	8,26
<b>Summe Tagesgelder</b>				<b>39.750.000,00</b>	<b>16,34</b>
<b>Optionen</b>					
<b>Indexoptionen</b>					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Euro Stoxx 50® Index	Sep 2023 (call, strike 1.000,00)	250	EUR	8.698.500,00	3,57
Euro Stoxx 50® Index	Sep 2023 (put, strike 1.000,00)	-250	EUR	-250,00	0,00
Euro Stoxx 50® Index	Sep 2023 (call, strike 6.000,00)	-250	EUR	-250,00	0,00
Euro Stoxx 50® Index	Sep 2023 (put, strike 6.000,00)	250	EUR	3.742.250,00	1,54
Euro Stoxx 50® Index	Dez 2023 (call, strike 1.000,00)	450	EUR	15.638.850,00	6,43
Euro Stoxx 50® Index	Dez 2023 (put, strike 1.000,00)	-450	EUR	-450,00	0,00
Euro Stoxx 50® Index	Dez 2023 (call, strike 6.000,00)	-450	EUR	-450,00	0,00
Euro Stoxx 50® Index	Dez 2023 (put, strike 6.000,00)	450	EUR	6.539.850,00	2,69
<b>Summe Indexoptionen</b>				<b>34.618.050,00</b>	<b>14,23</b>
<b>Summe Optionen</b>				<b>34.618.050,00</b>	<b>14,23</b>

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

**ASSENAGON SELECT PLUS**  
**WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2023 (FORTSETZUNG)**

<b>Summe Aktien, Tagesgelder und Optionen (Anschaffungskosten EUR 237.637.609,05)</b>	<b>242.597.750,00</b>	<b>99,72</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1.651.049,19</b>	<b>0,68</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>69.918,51</b>	<b>0,03</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.041.365,56</b>	<b>-0,43</b>
<b>Summe Nettofondsvermögen</b>	<b>243.277.352,14</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichts.

## ASSENAGON SELECT PLUS ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS PER 31. JULI 2023 IN EUR

<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	168.229.700,00
Tagesgelder (Erl. 2)	39.750.000,00
Optionen (Erl. 2)	34.618.050,00
Bankguthaben (Erl. 2) *	1.651.049,19
Zinsforderungen	60.344,59
Sonstige Forderungen	9.573,92
<b>Summe Aktiva</b>	<b>244.318.717,70</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Tagesgeldern	300.000,00
Unrealisierte Verluste aus Finanzterminkontrakten (Erl. 4)	690.676,27
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	14.079,59
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	5.401,72
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 5)	2.048,84
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	16.394,55
Zinsverbindlichkeiten	12.764,59
<b>Summe Passiva</b>	<b>1.041.365,56</b>
<b>Summe Nettofondsvermögen</b>	<b>243.277.352,14</b>

<b>Anteilklassen</b>	<b>I</b>
Umlaufende Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	328.357,00
Zeichnungen	58.776,00
Rücknahmen	137.943,00
<b>Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>249.190,00</b>

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

**ASSENAGON SELECT PLUS**  
**AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS**  
**FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. FEBRUAR 2023 BIS ZUM 31. JULI 2023 IN EUR**

<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode</b>	<b>316.439.090,27</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsen aus Tagesgeldern (Erl. 2)	401.309,29
Sonstige Erträge	1.320,00
<b>Summe Erträge</b>	<b>402.629,29</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	92.571,92
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	35.474,84
Prüfungskosten	8.430,98
Taxe d'Abonnement (Erl. 5)	11.915,72
Transaktionskosten (Erl. 8)	41.768,99
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	30.730,31
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>220.892,76</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>181.736,53</b>
Realisierte Nettogewinne	46.237.638,29
Realisierte Nettoverluste	-36.075.989,82
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>10.343.385,00</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	-16.730.814,37
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	9.796.432,04
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>3.409.002,67</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	56.836.979,76
Rücknahme von Anteilen	-133.407.720,56
<b>Summe Nettofondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>243.277.352,14</b>

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



## Statistische Angaben

<b>Fondsangaben in EUR</b>	
Nettofondsvermögen per 31.07.2023	243.277.352,14
Nettofondsvermögen per 31.01.2023	316.439.090,27
Nettofondsvermögen per 31.01.2022	586.311.620,12

### **Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag**

Anteilklasse	31.07.2023	31.01.2023	31.01.2022
I	976,27	963,70	965,55

### **Umlaufende Anteile zum Stichtag**

Anteilklasse	31.07.2023	31.01.2023	31.01.2022
I	249.190,00	328.357,00	607.231,00

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht

### 1. Der Fonds

Der Assenagon Select Plus (der "Fonds") ist am 10. April 2013 als ein "Fonds Commun de Placement" gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010, in der jeweils gültigen Fassung, gegründet worden und erfüllt die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

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

Gegenwärtig werden Anteile der Anteilklasse I (Auflagedatum: 10. April 2013) zum Kauf angeboten.

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jährlich zum 31. Januar.

### 2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### Allgemeines

Die Erstellung des Halbjahresberichts erfolgt unter Aufsicht des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen in Luxemburg in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) 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 die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte verkauft werden können.
- c) Nicht börsennotierte Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet. Die für die Preisfeststellung der Derivate bestimmten Kriterien erfolgen in üblicher und nachvollziehbarer 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 die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbareren 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 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 die Rücknahme von Investmentanteilen ausgesetzt ist oder kein Rücknahmepreis festgelegt werden kann, 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 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 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 Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft 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 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.

#### **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 Halbjahresbericht entfällt somit.

#### **Verwaltungsgebühren**

Die Verwaltungsgesellschaft erhielt für die Verwaltung des Fonds während des abgelaufenen Berichtszeitraumes bis zu 0,07 % p. a. Die Verwaltungsvergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettofondsvermögens ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

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

Die Verwahrstelle, die Zentralverwaltung, die Register- und Transferstelle und die Zahlstelle in Luxemburg sind berechtigt, aus dem Nettofondsvermögen ein Entgelt bis zu 0,025 % p. a., mindestens jedoch EUR 50.000 p. a., zu erhalten. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettofondsvermögens ausbezahlt. Zusätzliche fixe und transaktionsabhängige Gebühren werden entsprechend der erbrachten Dienstleistungen berechnet. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

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

Sonstige Kosten im Sinne von Artikel 13 des Verwaltungsreglements können dem Nettofondsvermögen nach ihrem tatsächlichen Anfall belastet werden.

## 4. Finanzterminkontrakte

Die am 31. Juli 2023 ausstehenden Finanzterminkontrakte werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Underlying	Währung	Fälligkeit	Kontrakte	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettofondsvermögen (%)
Allianz SE	EUR	18.09.2023	-2.800	-1.718.754,24	-0,70
Deutsche Telekom AG	EUR	23.10.2023	-7.500	-117.027,00	-0,05
Siemens AG	EUR	18.09.2023	-3.100	-172.928,23	-0,07
Siemens AG	EUR	23.10.2023	-1.000	254.785,20	0,10
Volkswagen AG	EUR	17.11.2023	-2.400	1.063.248,00	0,44
				<b>-690.676,27</b>	<b>-0,28</b>

## 5. Besteuerung

### Taxe d'Abonnement

Da Anteilklasse I ausschließlich institutionellen Anlegern zugänglich ist, gilt eine ermäßigte Abonnementsteuer (Taxe d'Abonnement) von 0,01 % p. a. Die "Taxe d'Abonnement" ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen zahlbar.

## 6. Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands

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

## 7. Gewinnverwendung

Es werden ausschüttende Anteile ausgegeben. Für die am 31. Juli 2023 endende Geschäftsperiode erfolgte keine Ausschüttung.

## 8. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere und Derivate für die am 31. Juli 2023 endende Geschäftsperiode werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Fonds	Transaktionskosten (EUR)
Assenagon Select Plus	72.918,89

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

## 9. Besicherung der Derivate

Zum Stichtag wurden dem Fonds keine Sicherheiten ("Collateral") für die zum Ende der Geschäftsperiode ausgewiesenen Derivate zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos erhalten, noch gestellt.

## 10. Ausweis der Kontrahenten

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

Kontrahent
Commerzbank AG
Eurex Clearing AG

## 11. Wesentliche Ereignisse im Laufe der Geschäftsperiode

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

Herr Hans Günther Bonk bleibt Mitglied des Verwaltungsrates.

Die für das Jahr 2023 zu erwartende Konjunkturerholung wurde durch den Russisch-Ukrainischen 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.

## **12. Wesentliche Ereignisse nach Bilanzstichtag 31. Juli 2023**

Es lagen keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor.

## Risikomanagementverfahren

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

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

<b>Auslastung des VaR Limits von 12,5 %*</b>	
Maximum	0,78% <sup>(1)</sup>
Minimum	0,28% <sup>(1)</sup>
Durchschnitt	0,53% <sup>(1)</sup>
<hr/>	
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	68,14% <sup>(2)</sup>

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

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

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

Das 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
- 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](http://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 Select Plus unterhielt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps in der Geschäftsperiode bis zum 31. Juli 2023. Die zusätzlichen Meldepflichten aus oben genannter Regulierung finden daher keine Anwendung.

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

#### **Assenagon Select Plus**

#### **Nachhaltigkeitsbezogene Angaben**

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



**assenagon**

Assenagon Asset Management S.A.  
Aerogolf Center  
1B Heienhaff  
1736 Senningerberg  
Luxemburg  
Telefon +352 27049-100  
Telefax +352 27049-111  
[www.assenagon.com](http://www.assenagon.com)  
© 2023