

Halbjahres-  
bericht

Assenagon Balanced EquiVol  
Halbjahresbericht zum 31. März 2023

Investmentfonds nach Luxemburger Recht  
"Fonds Commun de Placement"

R.C.S. K2083

## Inhalt

### **Verwaltung und Administration**

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

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

#### **Erläuterungen zum Halbjahresabschluss**

#### **Angaben zur Mitarbeitervergütung**

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

Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen.

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

## Verwaltung und Administration

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

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

### **Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft**

Dr. Stephan Höcht  
Matthias Kunze  
Jens Meiser (seit 20. Dezember 2022)  
Dr. Dr. Heimo Plössnig  
Thomas Romig  
Philip Seegerer

### **Register- und Transferstelle**

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

### **Aufsichtsbehörde**

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

### **Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft**

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

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

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

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

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

### **Kontaktstelle für Deutschland**

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

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

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

## Finanzaufstellung

### ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Australien</b>					
AU0000088338	Ampol Ltd.	407	AUD	7.649,88	0,01
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd.	3.147	AUD	44.483,99	0,03
AU000000ASX7	ASX Ltd.	825	AUD	33.067,69	0,03
AU000000BXB1	Brambles Ltd.	6.212	AUD	51.429,28	0,04
AU000000COH5	Cochlear Ltd.	100	AUD	14.590,93	0,01
AU0000030678	Coles Group Ltd.	1.951	AUD	21.672,80	0,02
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	1.966	AUD	119.159,41	0,10
AU000000CPU5	Computershare Ltd.	554	AUD	7.373,36	0,01
AU000000CSL8	CSL Ltd.	472	AUD	83.886,02	0,07
NZEBOE0001S6	EBOS Group Ltd.	460	NZD	12.317,78	0,01
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd.	2.547	AUD	35.311,92	0,03
AU000000IGO4	IGO Ltd.	1.172	AUD	9.226,17	0,01
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd.	407	AUD	44.072,76	0,03
AU000000MIN4	Mineral Resources Ltd.	205	AUD	10.184,46	0,01
AU000000MGR9	Mirvac Group	7.673	AUD	9.838,56	0,01
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd.	3.428	AUD	58.578,33	0,05
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd.	1.779	AUD	16.000,52	0,01
AU000000REA9	REA Group Ltd.	213	AUD	18.124,08	0,01
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	5.069	AUD	37.841,59	0,03
AU000000TLS2	Telstra Group Ltd.	12.571	AUD	32.702,82	0,03
AU000000TCL6	Transurban Group	7.853	AUD	68.791,16	0,05
AU000000VCX7	Vicinity Ltd.	38.098	AUD	45.679,86	0,04
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	531	AUD	16.448,77	0,01
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp.	2.094	AUD	27.960,06	0,02
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd.	4.421	AUD	90.863,41	0,07
AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd.	348	AUD	8.130,58	0,01
				<b>925.386,19</b>	<b>0,75</b>
<b>Belgien</b>					
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	1.249	EUR	76.601,17	0,06
BE0003822393	Elia Group S.A./NV	579	EUR	70.406,40	0,06
BE0003565737	KBC Group NV	1.035	EUR	65.515,50	0,05
BE0974320526	Umicore S.A.	404	EUR	12.608,84	0,01
				<b>225.131,91</b>	<b>0,18</b>
<b>Bermudas</b>					
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	236	USD	14.742,80	0,01
				<b>14.742,80</b>	<b>0,01</b>
<b>Chile</b>					
GB0000456144	Antofagasta Plc.	507	GBP	9.122,35	0,01
				<b>9.122,35</b>	<b>0,01</b>

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Dänemark</b>					
DK0010244508	AP Moller - Maersk	4	DKK	6.682,51	0,01
DK0060079531	DSV	171	DKK	30.450,05	0,02
DK0010272202	Genmab	54	DKK	18.767,67	0,01
DK0060534915	Novo Nordisk	2.123	DKK	309.445,68	0,25
DK0060336014	Novozymes	478	DKK	22.516,24	0,02
DK0060094928	Orsted AS	1.409	DKK	110.347,38	0,09
DK0060252690	Pandora	331	DKK	29.121,85	0,02
DK0010219153	ROCKWOOL	371	DKK	83.694,52	0,07
DK0061539921	Vestas Wind Systems	6.745	DKK	180.185,41	0,15
				<b>791.211,31</b>	<b>0,64</b>
<b>Deutschland</b>					
DE000A1EWWW0	adidas AG	199	EUR	32.393,22	0,03
DE0008404005	Allianz SE	561	EUR	119.380,80	0,10
DE000BASF111	BASF SE	189	EUR	9.140,04	0,01
DE000BAY0017	Bayer AG	628	EUR	36.876,16	0,03
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	526	EUR	53.094,44	0,04
DE0005140008	Deutsche Bank AG	729	EUR	6.820,52	0,01
DE0005810055	Deutsche Boerse AG	343	EUR	61.551,35	0,05
DE0005552004	Deutsche Post AG	886	EUR	38.177,74	0,03
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	1.992	EUR	44.521,20	0,04
DE000ENAG999	E.ON SE	2.672	EUR	30.728,00	0,02
DE0006602006	GEA Group AG	304	EUR	12.752,80	0,01
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA	520	EUR	37.471,20	0,03
DE0006231004	Infineon Technologies AG	1.458	EUR	54.937,44	0,04
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	589	EUR	41.689,42	0,03
DE0006599905	Merck KGaA	414	EUR	71.021,70	0,06
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs AG	281	EUR	90.622,50	0,07
DE0006969603	Puma SE	233	EUR	13.248,38	0,01
DE0007164600	SAP SE	1.876	EUR	217.728,56	0,17
DE0007236101	Siemens AG	1.024	EUR	152.842,24	0,12
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	1.059	EUR	21.434,16	0,02
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	774	EUR	13.421,16	0,01
				<b>1.159.853,03</b>	<b>0,93</b>
<b>Finnland</b>					
FI0009007884	Elisa OYJ	321	EUR	17.834,76	0,01
FI0009000202	Kesko OYJ	1.159	EUR	22.954,00	0,02
FI0009013296	Neste OYJ	2.432	EUR	110.485,76	0,09
FI0009000681	Nokia OYJ	13.327	EUR	60.178,07	0,05
FI4000297767	Nordea Bank Abp	5.446	SEK	53.483,54	0,04
FI0009014575	Outotec Oyj	3.603	EUR	36.174,12	0,03
FI0009003305	Sampo OYJ	442	EUR	19.218,16	0,02
FI0009005987	UPM-Kymmene OYJ	1.573	EUR	48.684,35	0,04

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Finnland</b>					
FI0009003727	Wartsila OYJ Abp	2.169	EUR	18.844,27	0,01
				<b>387.857,03</b>	<b>0,31</b>
<b>Frankreich</b>					
FR0000120073	Air Liquide S.A.	296	EUR	45.643,20	0,04
FR0010220475	Alstom S.A.	4.166	EUR	104.483,28	0,08
FR0000120628	AXA S.A.	2.844	EUR	80.101,26	0,06
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	1.523	EUR	84.084,83	0,07
FR0000120503	Bouygues S.A.	591	EUR	18.374,19	0,01
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain	285	EUR	14.911,20	0,01
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1.566	EUR	44.075,07	0,03
FR0000064578	Covivio S.A./France	1.821	EUR	97.605,60	0,08
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	1.563	EUR	16.252,07	0,01
FR0000120644	Danone S.A.	1.286	EUR	73.700,66	0,06
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	2.595	EUR	98.285,63	0,08
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	120	EUR	19.920,00	0,02
FR0010040865	Gecina S.A.	842	EUR	80.453,10	0,06
FR0000052292	Hermes International	38	EUR	70.832,00	0,06
FR0000121485	Kering S.A.	142	EUR	85.200,00	0,07
FR0000121964	Klepierre S.A.	5.859	EUR	122.160,15	0,10
FR0010307819	Legrand S.A.	377	EUR	31.698,16	0,03
FR0000120321	L'Oreal S.A.	356	EUR	146.405,00	0,12
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	347	EUR	293.006,80	0,24
FR0000133308	Orange S.A.	897	EUR	9.823,94	0,01
FR0000120693	Pernod Ricard S.A.	242	EUR	50.505,40	0,04
FR0000120578	Sanofi	1.150	EUR	115.276,00	0,09
FR0000121972	Schneider Electric SE	1.158	EUR	177.961,44	0,14
FR0000130809	Societe Generale S.A.	2.181	EUR	45.332,09	0,04
FR0000120271	TotalEnergies SE	3.034	EUR	164.928,24	0,13
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield	1.069	EUR	52.792,57	0,04
FR0013176526	Valeo	1.737	EUR	32.846,67	0,03
FR0000125486	Vinci S.A.	413	EUR	43.662,36	0,03
				<b>2.220.320,91</b>	<b>1,78</b>
<b>Großbritannien</b>					
GB00B1YW4409	3i Group PLC	2.675	GBP	51.296,82	0,04
GB00BF8Q6K64	abrdn PLC	8.234	GBP	19.069,62	0,02
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	1.010	GBP	30.782,13	0,02
GB0000536739	Ashtead Group PLC	510	GBP	28.776,87	0,02
GB0009895292	AstraZeneca PLC	1.922	GBP	245.684,22	0,20
GB0031348658	Barclays PLC	12.477	GBP	20.703,06	0,02
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC	1.616	GBP	77.187,52	0,06
GB0007980591	BP PLC	18.008	GBP	104.684,68	0,08

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Großbritannien</b>					
GB0030913577	BT Group PLC	21.004	GBP	34.851,89	0,03
GB0031743007	Burberry Group PLC	1.507	GBP	44.351,53	0,04
NL0010545661	CNH Industrial NV	3.970	EUR	55.897,60	0,05
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners PLC	376	USD	20.484,55	0,02
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	1.038	GBP	24.016,05	0,02
GB00BJFFLV09	Croda International PLC	455	GBP	33.647,89	0,03
GB0002374006	Diageo PLC	3.630	GBP	149.300,60	0,12
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC	792	USD	97.501,04	0,08
GB00BN7SWP63	GSK PLC	3.690	GBP	60.010,24	0,05
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	23.289	GBP	145.694,57	0,12
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	2.124	GBP	16.741,86	0,01
GB00B019KW72	J Sainsbury PLC	6.513	GBP	20.657,84	0,02
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey PLC	4.807	GBP	108.510,84	0,09
GB0033195214	Kingfisher PLC	12.315	GBP	36.607,86	0,03
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC	3.534	GBP	24.984,16	0,02
GB0005603997	Legal & General Group PLC	11.243	GBP	30.567,87	0,02
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	97.107	GBP	52.687,55	0,04
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC	457	GBP	40.921,10	0,03
GB00B1CRLC47	Mondi PLC	641	GBP	9.352,18	0,01
GB00BDR05C01	National Grid PLC	5.387	GBP	67.223,70	0,05
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	11.825	GBP	35.474,26	0,03
IE00BLS09M33	Pentair PLC	1.329	USD	67.609,03	0,05
GB0007099541	Prudential PLC	3.144	GBP	39.430,38	0,03
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	713	GBP	49.968,46	0,04
GB00B2B0DG97	RELX PLC	2.650	GBP	78.955,48	0,06
GB0007188757	Rio Tinto PLC	1.539	GBP	95.946,12	0,08
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC/The	1.714	GBP	15.117,48	0,01
GB00BP9LHF23	Schroders PLC	3.950	GBP	20.678,63	0,02
GB00B5ZN1N88	Segro PLC	6.246	GBP	54.563,69	0,04
GB00BP6MXD84	Shell PLC	8.675	GBP	227.911,46	0,18
GB0007908733	SSE PLC	2.696	GBP	55.320,03	0,04
GB0004082847	Standard Chartered PLC	2.165	GBP	15.133,33	0,01
GB00B10RZP78	Unilever PLC	3.540	GBP	168.804,52	0,14
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC	2.171	GBP	26.189,82	0,02
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	30.905	GBP	31.408,49	0,03
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC	46	USD	9.838,91	0,01
				<b>2.644.545,93</b>	<b>2,13</b>
<b>Hong Kong</b>					
HK0000069689	AIA Group Ltd.	14.532	HKD	140.828,84	0,11
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	9.500	HKD	27.234,90	0,02
KYG1674K1013	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	8.000	HKD	22.465,64	0,02

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Hong Kong</b>					
HK0011000095	Hang Seng Bank Ltd.	900	HKD	11.787,43	0,01
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	1.796	HKD	73.326,08	0,06
HK0066009694	MTR Corp. Ltd.	29.755	HKD	132.053,28	0,10
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	2.000	HKD	25.795,62	0,02
HK0019000162	Swire Pacific Ltd.	1.500	HKD	10.605,52	0,01
HK0000063609	Swire Properties Ltd.	40.600	HKD	96.161,40	0,08
				<b>540.258,71</b>	<b>0,43</b>
<b>Irland</b>					
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	814	USD	214.137,18	0,17
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	280	USD	27.506,47	0,02
JE00B783TY65	Aptiv PLC	795	USD	82.094,02	0,06
IE0001827041	CRH PLC	1.554	EUR	72.222,15	0,06
AU000000JHX1	James Hardie Industries PLC	1.058	AUD	20.759,90	0,02
IE0004906560	Kerry Group PLC	418	EUR	38.389,12	0,03
IE0004927939	Kingspan Group PLC	1.309	EUR	82.519,36	0,07
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	1.293	USD	95.947,04	0,08
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	710	USD	120.231,76	0,10
				<b>753.807,00</b>	<b>0,61</b>
<b>Israel</b>					
IL0006625771	Bank Hapoalim BM	1.249	ILS	9.498,58	0,01
IL0006046119	Bank Leumi Le-Israel BM	1.140	ILS	7.868,25	0,01
US83417M1045	SolarEdge Technologies, Inc.	283	USD	79.173,32	0,06
				<b>96.540,15</b>	<b>0,08</b>
<b>Italien</b>					
IT0000062072	Assicurazioni Generali SpA	3.339	EUR	61.370,82	0,05
IT0003128367	Enel SpA	10.970	EUR	61.728,19	0,05
IT0003132476	ENI SpA	1.490	EUR	19.229,94	0,01
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	20.213	EUR	47.854,28	0,04
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2.938	EUR	22.228,91	0,02
IT0005239360	UniCredit SpA	606	EUR	10.550,46	0,01
				<b>222.962,60</b>	<b>0,18</b>
<b>Japan</b>					
JP3388200002	Aeon Co. Ltd.	500	JPY	8.873,02	0,01
JP3119600009	Ajinomoto Co., Inc.	1.800	JPY	57.337,83	0,05
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	400	JPY	13.621,43	0,01
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	5.100	JPY	32.671,32	0,03
JP3942400007	Astellas Pharma, Inc.	2.100	JPY	27.347,30	0,02
JP3937200008	Azbil Corp.	1.700	JPY	42.442,50	0,03
JP3830800003	Bridgestone Corp.	600	JPY	22.270,38	0,02
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	500	JPY	54.669,70	0,04
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	2.300	JPY	76.700,79	0,06
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	400	JPY	65.437,66	0,05
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	1.600	JPY	34.457,47	0,03

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Japan</b>					
JP3502200003	Daiwa Securities Group, Inc.	6.100	JPY	26.197,89	0,02
JP3783600004	East Japan Railway Co.	1.400	JPY	71.018,74	0,06
JP3160400002	Eisai Co. Ltd.	500	JPY	25.948,22	0,02
JP3386450005	ENEOS Holdings, Inc.	10.000	JPY	32.172,48	0,03
JP3802400006	FANUC Corp.	1.500	JPY	49.379,08	0,04
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	500	JPY	99.864,70	0,08
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	500	JPY	61.671,99	0,05
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	500	JPY	13.572,33	0,01
JP3788600009	Hitachi Ltd.	1.800	JPY	90.276,59	0,07
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	2.700	JPY	65.541,40	0,05
JP3837800006	Hoya Corp.	900	JPY	90.625,14	0,07
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd.	600	JPY	21.826,39	0,02
JP3294460005	Inpex Corp.	4.900	JPY	47.340,99	0,04
JP3143600009	ITOCHU Corp.	2.900	JPY	86.260,56	0,07
JP3496400007	KDDI Corp.	3.900	JPY	110.395,45	0,09
JP3236200006	Keyence Corp.	100	JPY	44.572,58	0,04
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd.	900	JPY	13.046,04	0,01
JP3304200003	Komatsu Ltd.	2.400	JPY	54.391,68	0,04
JP3266400005	Kubota Corp.	5.300	JPY	73.271,23	0,06
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	1.000	JPY	41.771,66	0,03
JP3626800001	Lixil Corp.	2.400	JPY	36.133,87	0,03
JP3877600001	Marubeni Corp.	3.700	JPY	45.944,33	0,04
JP3898400001	Mitsubishi Corp.	400	JPY	13.142,86	0,01
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	900	JPY	30.349,46	0,02
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	12.300	JPY	72.126,45	0,06
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	1.200	JPY	34.158,71	0,03
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	3.200	JPY	41.561,42	0,03
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	600	JPY	17.037,86	0,01
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	1.300	JPY	46.130,72	0,04
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1.500	JPY	41.100,83	0,03
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	1.400	JPY	29.675,86	0,02
JP3197800000	Omron Corp.	600	JPY	31.980,22	0,03
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd./Japan	1.500	JPY	46.972,37	0,04
JP3200450009	ORIX Corp.	2.300	JPY	34.620,34	0,03
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp.	4.000	JPY	32.698,08	0,03
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	2.000	JPY	50.485,62	0,04
JP3164720009	Renesas Electronics Corp.	1.100	JPY	14.556,80	0,01
JP3500610005	Resona Holdings, Inc.	2.300	JPY	10.172,16	0,01
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	2.100	JPY	39.183,76	0,03
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd.	1.000	JPY	13.555,04	0,01
JP3358000002	Shimano, Inc.	200	JPY	31.591,55	0,03

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Japan</b>					
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd.	200	JPY	8.267,19	0,01
JP3732000009	SoftBank Corp.	5.500	JPY	58.158,74	0,05
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	1.500	JPY	53.756,81	0,04
JP3165000005	Sompo Holdings, Inc.	1.300	JPY	47.218,58	0,04
JP3435000009	Sony Group Corp.	2.100	JPY	174.061,27	0,14
JP3401400001	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	5.100	JPY	15.695,49	0,01
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1.600	JPY	58.624,18	0,05
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	500	JPY	15.702,41	0,01
JP3351100007	Sysmex Corp.	800	JPY	47.818,87	0,04
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1.100	JPY	33.092,29	0,03
JP3910660004	Tokio Marine Holdings, Inc.	3.000	JPY	52.843,92	0,04
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	600	JPY	66.558,03	0,05
JP3574200006	Tokyu Corp.	1.800	JPY	21.934,27	0,02
JP3621000003	Toray Industries, Inc.	6.700	JPY	35.048,64	0,03
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	12.900	JPY	167.722,91	0,13
JP3659000008	West Japan Railway Co.	1.400	JPY	52.835,62	0,04
JP3942600002	Yamaha Corp.	700	JPY	24.641,13	0,02
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd.	2.000	JPY	47.857,60	0,04
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp.	1.400	JPY	55.866,14	0,04
JP3933800009	Z Holdings Corp.	19.000	JPY	48.986,26	0,04
				<b>3.354.843,20</b>	<b>2,70</b>
<b>Kanada</b>					
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	819	CAD	38.378,08	0,03
CA00208D4084	ARC Resources Ltd.	3.663	CAD	38.190,84	0,03
CA0636711016	Bank of Montreal	1.035	CAD	84.737,34	0,07
CA0641491075	Bank of Nova Scotia/The	2.165	CAD	100.229,09	0,08
CA11271J1075	Brookfield Corp.	2.492	CAD	74.623,71	0,06
CA13321L1085	Cameco Corp.	967	CAD	23.274,86	0,02
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.164	CAD	45.369,45	0,04
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	699	CAD	75.811,71	0,06
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	838	CAD	59.312,97	0,05
CA15135U1093	Cenovus Energy, Inc.	1.461	CAD	23.430,10	0,02
CA29250N1050	Enbridge, Inc.	2.876	CAD	100.792,72	0,08
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.	352	CAD	47.192,77	0,04
CA4488112083	Hydro One Ltd.	350	CAD	9.159,74	0,01
CA45823T1066	Intact Financial Corp.	266	CAD	34.991,55	0,03
US5500211090	Lululemon Athletica, Inc.	176	USD	58.997,14	0,05
CA56501R1064	Manulife Financial Corp.	2.179	CAD	36.752,68	0,03
CA6330671034	National Bank of Canada	1.107	CAD	72.781,24	0,06
CA6665111002	Northland Power, Inc.	2.766	CAD	63.734,66	0,05
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	832	CAD	56.477,77	0,04

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Kanada</b>					
CA6837151068	Open Text Corp.	643	CAD	22.797,06	0,02
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp.	426	CAD	12.684,27	0,01
CA7677441056	Ritchie Bros Auctioneers, Inc.	693	CAD	35.838,97	0,03
CA7800871021	Royal Bank of Canada	1.849	CAD	162.535,26	0,13
CA82509L1076	Shopify, Inc.	1.415	CAD	62.360,78	0,05
CA8667961053	Sun Life Financial, Inc.	1.329	CAD	57.070,24	0,04
CA8787422044	Teck Resources Ltd.	391	CAD	13.123,33	0,01
CA87971M1032	TELUS Corp.	867	CAD	15.820,49	0,01
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank/The	2.209	CAD	121.616,55	0,10
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd.	1.287	CAD	84.379,26	0,07
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.	851	CAD	37.672,46	0,03
				<b>1.670.137,09</b>	<b>1,35</b>
<b>Neuseeland</b>					
NZMRPE0001S2	Mercury NZ Ltd.	3.602	NZD	13.088,64	0,01
NZMELE0002S7	Meridian Energy Ltd.	18.561	NZD	56.115,43	0,05
NZTELE0001S4	Spark New Zealand Ltd.	4.431	NZD	12.911,42	0,01
				<b>82.115,49</b>	<b>0,07</b>
<b>Niederlande</b>					
NL0013267909	Akzo Nobel NV	410	EUR	29.511,80	0,02
NL0010273215	ASML Holding NV	547	EUR	341.984,40	0,28
NL0000009165	Heineken NV	273	EUR	27.043,38	0,02
NL0011821202	ING Groep NV	5.485	EUR	59.951,05	0,05
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1.113	EUR	35.048,37	0,03
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	360	EUR	39.132,00	0,03
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	11.965	EUR	38.958,04	0,03
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	587	USD	100.750,91	0,08
NL0013654783	Prosus NV	1.180	EUR	84.889,20	0,07
NL0015000IY2	Universal Music Group NV	1.011	EUR	23.561,36	0,02
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	342	EUR	39.791,70	0,03
				<b>820.622,21</b>	<b>0,66</b>
<b>Norwegen</b>					
NO0010161896	DNB Bank ASA	3.556	NOK	58.550,48	0,05
NO0010096985	Equinor ASA	2.554	NOK	67.045,73	0,05
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	2.420	NOK	16.546,65	0,01
NO0010063308	Telenor ASA	4.686	NOK	50.531,46	0,04
				<b>192.674,32</b>	<b>0,15</b>
<b>Österreich</b>					
AT0000652011	Erste Group Bank AG	280	EUR	8.540,00	0,01
AT0000743059	OMV AG	1.182	EUR	49.951,32	0,04
AT0000746409	Verbund AG	1.549	EUR	123.920,00	0,10
				<b>182.411,32</b>	<b>0,15</b>

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Portugal</b>					
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	16.203	EUR	81.274,25	0,07
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	3.621	EUR	37.875,66	0,03
				<b>119.149,91</b>	<b>0,10</b>
<b>Schweden</b>					
SE0000695876	Alfa Laval AB	683	SEK	22.413,03	0,02
SE0007100581	Assa Abloy AB	1.195	SEK	26.337,52	0,02
SE0017486889	Atlas Copco AB	5.597	SEK	65.349,68	0,05
SE0017768716	Boliden AB	1.113	SEK	40.287,72	0,03
SE0015658109	Epiroc AB	1.598	SEK	29.191,24	0,02
SE0012853455	EQT AB	610	SEK	11.402,98	0,01
SE0009922164	Essity AB	1.479	SEK	38.911,39	0,03
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB	751	SEK	9.853,79	0,01
SE0011090018	Holmen AB	339	SEK	12.012,14	0,01
SE0015811963	Investor AB	1.110	SEK	20.301,40	0,02
SE0015988019	Nibe Industrier AB	4.595	SEK	48.046,43	0,04
SE0000667891	Sandvik AB	665	SEK	12.974,17	0,01
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken AB	2.895	SEK	29.384,28	0,02
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB SCA	2.881	SEK	34.893,71	0,03
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	4.897	SEK	39.050,82	0,03
SE0000242455	Swedbank AB	1.687	SEK	25.478,71	0,02
SE0005190238	Tele2 AB	4.042	SEK	37.043,90	0,03
SE0000667925	Telia Co. AB	14.318	SEK	33.513,73	0,03
SE0000115446	Volvo AB	2.595	SEK	49.258,02	0,04
				<b>585.704,66</b>	<b>0,47</b>
<b>Schweiz</b>					
CH0012221716	ABB Ltd.	2.460	CHF	77.751,28	0,06
CH0044328745	Chubb Ltd.	441	USD	78.819,44	0,06
CH0210483332	Cie Financiere Richemont S.A.	605	CHF	88.934,16	0,07
CH0030170408	Geberit AG	76	CHF	38.990,60	0,03
CH0010645932	Givaudan S.A.	15	CHF	44.930,79	0,04
CH0102484968	Julius Baer Group Ltd.	265	CHF	16.639,15	0,01
CH0025238863	Kuehne + Nagel International AG	196	CHF	53.693,68	0,04
CH0025751329	Logitech International S.A.	197	CHF	10.539,47	0,01
CH0013841017	Lonza Group AG	101	CHF	55.703,71	0,05
CH0038863350	Nestlé S.A.	3.386	CHF	380.245,35	0,31
CH0012005267	Novartis AG	2.361	CHF	199.246,44	0,16
CH0012032048	Roche Holding AG	783	CHF	205.862,38	0,17
CH0002497458	SGS S.A.	10	CHF	20.261,43	0,02
CH0435377954	SIG Group AG	1.655	CHF	39.218,70	0,03
CH0418792922	Sika AG	79	CHF	20.336,49	0,02
NL0000226223	STMicroelectronics NV	1.443	EUR	70.642,07	0,06
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	18	CHF	10.213,93	0,01

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Schweiz</b>					
CH0126881561	Swiss Re AG	687	CHF	64.953,52	0,05
CH0008742519	Swisscom AG	52	CHF	30.554,75	0,02
CH0244767585	UBS Group AG	5.066	CHF	98.458,98	0,08
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	266	CHF	117.304,89	0,09
				<b>1.723.301,21</b>	<b>1,39</b>
<b>Singapur</b>					
SGXE62145532	Capitaland Investment Ltd./Singapore	10.700	SGD	27.259,45	0,02
SG1R89002252	City Developments Ltd.	13.200	SGD	67.348,35	0,06
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	2.600	SGD	59.398,14	0,05
SG1U68934629	Keppel Corp. Ltd.	23.400	SGD	91.203,15	0,07
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	5.600	SGD	47.956,04	0,04
SG1H97877952	Sembcorp Marine Ltd.	354.982	SGD	29.244,14	0,02
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	700	SGD	14.421,70	0,01
				<b>336.830,97</b>	<b>0,27</b>
<b>Spanien</b>					
ES0125220311	Acciona S.A.	173	EUR	31.953,10	0,03
ES0167050915	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	321	EUR	9.421,35	0,01
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	784	EUR	48.341,44	0,04
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	9.982	EUR	65.591,72	0,05
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	20.910	EUR	71.637,66	0,06
ES0140609019	CaixaBank S.A.	3.001	EUR	10.755,58	0,01
ES0105563003	Corp. ACCIONA Energias Renovables S.A.	2.971	EUR	106.242,96	0,08
ES0127797019	EDP Renovaveis S.A.	7.589	EUR	160.052,01	0,13
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	11.101	EUR	127.494,99	0,10
ES0148396007	Industria de Diseno Textil S.A.	1.724	EUR	53.271,60	0,04
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A.	856	EUR	23.754,00	0,02
ES0173093024	Red Electrica Corp. S.A.	2.880	EUR	46.656,00	0,04
				<b>755.172,41</b>	<b>0,61</b>
<b>Uruguay</b>					
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	64	USD	77.643,55	0,06
				<b>77.643,55</b>	<b>0,06</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US88579Y1010	3M Co.	1.151	USD	111.354,97	0,09
US0028241000	Abbott Laboratories	2.205	USD	205.511,80	0,17
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	2.028	USD	297.484,80	0,24
US00507V1098	Activision Blizzard, Inc.	709	USD	55.854,67	0,04
US00724F1012	Adobe, Inc.	754	USD	267.448,09	0,22
US0079031078	Advanced Micro Devices, Inc.	1.928	USD	173.927,27	0,14
US00766T1007	AECOM	664	USD	51.533,42	0,04
US0010551028	Aflac, Inc.	467	USD	27.733,30	0,02
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	649	USD	82.638,56	0,07
US0091581068	Air Products & Chemicals, Inc.	125	USD	33.044,55	0,03
US00971T1016	Akamai Technologies, Inc.	144	USD	10.378,02	0,01

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US0126531013	Albemarle Corp.	75	USD	15.258,87	0,01
US0152711091	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	465	USD	53.752,45	0,04
US0162551016	Align Technology, Inc.	28	USD	8.611,46	0,01
US0200021014	Allstate Corp./The	113	USD	11.525,18	0,01
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	232	USD	42.776,23	0,03
US02079K1079	Alphabet, Inc.	13.705	USD	1.311.905,75	1,06
US0231351067	Amazon.com, Inc.	11.191	USD	1.063.940,72	0,86
US0258161092	American Express Co.	952	USD	144.537,16	0,12
US0268747849	American International Group, Inc.	357	USD	16.547,95	0,01
US03027X1000	American Tower Corp.	638	USD	119.995,32	0,10
US0304201033	American Water Works Co., Inc.	112	USD	15.101,37	0,01
US03076C1062	Ameriprise Financial, Inc.	175	USD	49.369,51	0,04
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp.	100	USD	14.736,99	0,01
US0311621009	Amgen, Inc.	819	USD	182.238,71	0,15
US0326541051	Analog Devices, Inc.	553	USD	100.384,43	0,08
US03662Q1058	ANSYS, Inc.	120	USD	36.758,25	0,03
IE00BLP1HW54	Aon PLC	116	USD	33.663,44	0,03
US0378331005	Apple, Inc.	19.104	USD	2.899.580,84	2,34
US0382221051	Applied Materials, Inc.	1.365	USD	154.321,83	0,12
US0394831020	Archer-Daniels-Midland Co.	1.065	USD	78.087,26	0,06
US0404131064	Arista Networks, Inc.	216	USD	33.372,69	0,03
US00206R1023	AT&T, Inc.	8.620	USD	152.731,37	0,12
US0527691069	Autodesk, Inc.	566	USD	108.443,61	0,09
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	804	USD	164.751,73	0,13
US0533321024	AutoZone, Inc.	26	USD	58.826,36	0,05
US0534841012	AvalonBay Communities, Inc.	139	USD	21.501,53	0,02
US05352A1007	Avantor, Inc.	1.601	USD	31.152,05	0,03
US0536111091	Avery Dennison Corp.	231	USD	38.043,93	0,03
US05464C1018	Axon Enterprise, Inc.	207	USD	42.840,40	0,03
US05722G1004	Baker Hughes Co.	2.414	USD	64.124,48	0,05
US0584981064	Ball Corp.	738	USD	37.434,93	0,03
US0605051046	Bank of America Corp.	9.416	USD	247.869,30	0,20
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp./The	1.386	USD	57.968,47	0,05
US0718131099	Baxter International, Inc.	223	USD	8.325,17	0,01
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	306	USD	69.719,95	0,06
US0846707026	Berkshire Hathaway, Inc.	1.319	USD	374.860,90	0,30
US0865161014	Best Buy Co., Inc.	1.031	USD	74.275,27	0,06
US09062X1037	Biogen, Inc.	347	USD	88.799,68	0,07
US09215C1053	Black Knight, Inc.	208	USD	11.019,82	0,01
US09247X1019	BlackRock, Inc.	181	USD	111.473,81	0,09
US09260D1072	Blackstone, Inc.	95	USD	7.680,80	0,01

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US09857L1089	Booking Holdings, Inc.	50	USD	122.067,74	0,10
US1011211018	Boston Properties, Inc.	802	USD	39.950,52	0,03
US1011371077	Boston Scientific Corp.	1.298	USD	59.771,68	0,05
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	2.983	USD	190.300,27	0,15
US11135F1012	Broadcom, Inc.	456	USD	269.264,34	0,22
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions, Inc.	256	USD	34.536,26	0,03
US1156372096	Brown-Forman Corp.	435	USD	25.732,85	0,02
BMG169621056	Bunge Ltd.	823	USD	72.357,64	0,06
US1220171060	Burlington Stores, Inc.	70	USD	13.021,31	0,01
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	510	USD	98.620,19	0,08
US1344291091	Campbell Soup Co.	709	USD	35.879,07	0,03
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	233	USD	20.622,47	0,02
US14448C1045	Carrier Global Corp.	1.987	USD	83.671,82	0,07
US1491231015	Caterpillar, Inc.	719	USD	151.443,66	0,12
US12504L1098	CBRE Group, Inc.	842	USD	56.427,83	0,05
US12514G1085	CDW Corp./DE	138	USD	24.754,77	0,02
US15135B1017	Centene Corp.	657	USD	38.224,47	0,03
US12541W2098	CH Robinson Worldwide, Inc.	640	USD	58.536,33	0,05
US8085131055	Charles Schwab Corp./The	1.654	USD	79.742,76	0,06
US16119P1084	Charter Communications, Inc.	27	USD	8.887,17	0,01
US16411R2085	Cheniere Energy, Inc.	546	USD	79.202,54	0,06
US1667641005	Chevron Corp.	2.272	USD	341.202,56	0,27
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	23	USD	36.164,27	0,03
US1713401024	Church & Dwight Co., Inc.	289	USD	23.517,41	0,02
US1255231003	Cigna Group/The	520	USD	122.302,54	0,10
US1729081059	Cintas Corp.	128	USD	54.510,60	0,04
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	5.402	USD	259.919,51	0,21
US1729674242	Citigroup, Inc.	2.635	USD	113.723,73	0,09
US1746101054	Citizens Financial Group, Inc.	621	USD	17.359,08	0,01
US1890541097	Clorox Co.	344	USD	50.103,14	0,04
US12572Q1058	CME Group, Inc.	273	USD	48.124,59	0,04
US1912161007	Coca-Cola Co.	6.246	USD	356.610,41	0,29
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp.	200	USD	11.216,35	0,01
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	1.393	USD	96.354,14	0,08
US20030N1019	Comcast Corp.	5.136	USD	179.212,81	0,14
US2058871029	Conagra Brands, Inc.	1.319	USD	45.599,56	0,04
US2091151041	Consolidated Edison, Inc.	629	USD	55.388,13	0,04
US21036P1084	Constellation Brands, Inc.	49	USD	10.187,87	0,01
US2166484020	Cooper Cos, Inc./The	123	USD	42.269,12	0,03
US2172041061	Copart, Inc.	385	USD	26.651,80	0,02
US22052L1044	Corteva, Inc.	592	USD	32.862,55	0,03

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	538	USD	246.045,43	0,20
US22822V1017	Crown Castle, Inc.	573	USD	70.587,99	0,06
US1264081035	CSX Corp.	2.462	USD	67.846,91	0,05
US2310211063	Cummins, Inc.	538	USD	118.291,17	0,10
US1266501006	CVS Health Corp.	1.615	USD	110.461,27	0,09
US2358511028	Danaher Corp.	1.047	USD	242.888,20	0,20
US2372661015	Darling Ingredients, Inc.	496	USD	26.661,51	0,02
US23918K1088	DaVita, Inc.	286	USD	21.351,61	0,02
US2441991054	Deere & Co.	376	USD	142.890,04	0,12
US2473617023	Delta Air Lines, Inc.	810	USD	26.034,52	0,02
US2521311074	Dexcom, Inc.	579	USD	61.915,62	0,05
US2538681030	Digital Realty Trust, Inc.	1.474	USD	133.378,38	0,11
US2547091080	Discover Financial Services	461	USD	41.939,56	0,03
US2566771059	Dollar General Corp.	182	USD	35.255,85	0,03
US2567461080	Dollar Tree, Inc.	178	USD	23.518,71	0,02
US25746U1097	Dominion Energy, Inc.	624	USD	32.111,78	0,03
US2600031080	Dover Corp.	264	USD	36.920,39	0,03
US2605571031	Dow, Inc.	1.378	USD	69.531,00	0,06
US23331A1097	DR Horton, Inc.	107	USD	9.621,09	0,01
US26441C2044	Duke Energy Corp.	563	USD	49.990,90	0,04
US26614N1028	DuPont de Nemours, Inc.	548	USD	36.200,43	0,03
IE00B8KQN827	Eaton Corp. PLC	564	USD	88.946,35	0,07
US2786421030	eBay, Inc.	440	USD	17.969,35	0,01
US2788651006	Ecolab, Inc.	833	USD	126.914,71	0,10
US2810201077	Edison International	876	USD	56.916,42	0,05
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	1.071	USD	81.553,53	0,07
US2855121099	Electronic Arts, Inc.	771	USD	85.477,43	0,07
US0367521038	Elevance Health, Inc.	400	USD	169.288,97	0,14
US5324571083	Eli Lilly & Co.	1.084	USD	342.645,57	0,28
US2910111044	Emerson Electric Co.	747	USD	59.914,01	0,05
US29355A1079	Enphase Energy, Inc.	905	USD	175.160,75	0,14
US29444U7000	Equinix, Inc.	215	USD	142.688,20	0,12
US29670G1022	Essential Utilities, Inc.	250	USD	10.044,18	0,01
US5184391044	Estee Lauder Cos, Inc./The	263	USD	59.661,26	0,05
US30040W1080	Eversource Energy	588	USD	42.355,27	0,03
US30161N1019	Exelon Corp.	1.291	USD	49.776,79	0,04
US3021301094	Expeditors International of Washington, Inc.	747	USD	75.714,15	0,06
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	4.881	USD	492.660,00	0,40
US3030751057	FactSet Research Systems, Inc.	103	USD	39.352,27	0,03
US3032501047	Fair Isaac Corp.	29	USD	18.756,51	0,02
US3119001044	Fastenal Co.	829	USD	41.158,14	0,03

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US31428X1063	FedEx Corp.	257	USD	54.049,36	0,04
US31620M1062	Fidelity National Information Services, Inc.	974	USD	48.706,72	0,04
US3167731005	Fifth Third Bancorp	596	USD	14.614,05	0,01
US3364331070	First Solar, Inc.	1.070	USD	214.206,82	0,17
US3377381088	Fiserv, Inc.	681	USD	70.848,57	0,06
US3453708600	Ford Motor Co.	1.490	USD	17.280,13	0,01
US34959E1091	Fortinet, Inc.	363	USD	22.205,33	0,02
US34959J1088	Fortive Corp.	597	USD	37.459,15	0,03
US34964C1062	Fortune Brands Innovations, Inc.	900	USD	48.651,11	0,04
US35137L1052	Fox Corp.	904	USD	28.331,91	0,02
US35671D8570	Freeport-McMoRan, Inc.	1.282	USD	48.273,39	0,04
US3666511072	Gartner, Inc.	119	USD	35.681,93	0,03
US6687711084	Gen Digital, Inc.	963	USD	15.210,16	0,01
US3687361044	Generac Holdings, Inc.	80	USD	7.953,24	0,01
US3703341046	General Mills, Inc.	1.697	USD	133.485,77	0,11
US37045V1008	General Motors Co.	1.324	USD	44.700,00	0,04
US3724601055	Genuine Parts Co.	159	USD	24.485,52	0,02
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	2.144	USD	163.732,97	0,13
US3841091040	Graco, Inc.	219	USD	14.716,91	0,01
US4062161017	Halliburton Co.	1.491	USD	43.421,46	0,03
US4165151048	Hartford Financial Services Group, Inc./The	394	USD	25.273,01	0,02
US4180561072	Hasbro, Inc.	976	USD	48.231,80	0,04
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	410	USD	99.506,47	0,08
US4278661081	Hershey Co.	219	USD	51.282,42	0,04
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	6.770	USD	99.264,67	0,08
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	495	USD	64.182,11	0,05
US4364401012	Hologic, Inc.	511	USD	37.956,37	0,03
US4370761029	Home Depot, Inc./The	1.416	USD	384.637,97	0,31
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics PLC	378	USD	37.972,22	0,03
US4404521001	Hormel Foods Corp.	809	USD	29.695,72	0,02
US40434L1052	HP, Inc.	1.846	USD	49.868,93	0,04
US4435731009	HubSpot, Inc.	61	USD	24.072,67	0,02
US4448591028	Humana, Inc.	193	USD	86.238,46	0,07
US4461501045	Huntington Bancshares, Inc./OH	3.328	USD	34.307,70	0,03
US45167R1041	IDEX Corp.	197	USD	41.891,40	0,03
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	159	USD	73.185,81	0,06
US4523081093	Illinois Tool Works, Inc.	386	USD	86.494,27	0,07
US4523271090	illumina, Inc.	240	USD	51.370,98	0,04
US45337C1027	Incyte Corp.	277	USD	18.425,87	0,01
US45687V1061	Ingersoll Rand, Inc.	643	USD	34.433,01	0,03
US45784P1012	Insulet Corp.	198	USD	58.128,84	0,05

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US4581401001	Intel Corp.	8.151	USD	245.103,93	0,20
US45866F1049	Intercontinental Exchange, Inc.	554	USD	53.179,31	0,04
US4592001014	International Business Machines Corp.	1.782	USD	215.014,39	0,17
US4595061015	International Flavors & Fragrances, Inc.	596	USD	50.447,02	0,04
US4601461035	International Paper Co.	708	USD	23.498,99	0,02
US4606901001	Interpublic Group of Cos, Inc./The	1.018	USD	34.893,75	0,03
US4612021034	Intuit, Inc.	418	USD	171.528,32	0,14
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	410	USD	96.408,21	0,08
BMG491BT1088	Invesco Ltd.	1.100	USD	16.604,54	0,01
US46266C1053	IQVIA Holdings, Inc.	223	USD	40.823,30	0,03
US46284V1017	Iron Mountain, Inc.	299	USD	14.561,27	0,01
US8326964058	J M Smucker Co.	201	USD	29.114,43	0,02
US4456581077	JB Hunt Transport Services, Inc.	246	USD	39.728,62	0,03
US4781601046	Johnson & Johnson	3.168	USD	451.967,42	0,36
IE00BY7QL619	Johnson Controls International PLC	1.978	USD	109.637,04	0,09
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	3.571	USD	428.309,64	0,35
US4878361082	Kellogg Co.	1.287	USD	79.320,28	0,06
US49271V1008	Keurig Dr Pepper, Inc.	1.783	USD	57.898,88	0,05
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	312	USD	46.372,83	0,04
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	676	USD	83.513,02	0,07
US49456B1017	Kinder Morgan, Inc.	2.193	USD	35.343,95	0,03
US4824801009	KLA Corp.	55	USD	20.207,42	0,02
US5007541064	Kraft Heinz Co.	1.008	USD	35.877,73	0,03
US5010441013	Kroger Co.	1.582	USD	71.888,57	0,06
US50540R4092	Laboratory Corp. of America Holdings	241	USD	50.890,72	0,04
US5128071082	Lam Research Corp.	302	USD	147.357,21	0,12
US5132721045	Lamb Weston Holdings, Inc.	321	USD	30.881,24	0,02
US5261071071	Lennox International, Inc.	77	USD	17.808,97	0,01
IE000S9YS762	Linde PLC	549	USD	179.609,33	0,14
US5018892084	LKQ Corp.	1.318	USD	68.856,99	0,06
US5486611073	Lowe's Cos, Inc.	906	USD	166.756,70	0,13
US50212V1008	LPL Financial Holdings, Inc.	123	USD	22.914,26	0,02
US5494981039	Lucid Group, Inc.	16.902	USD	125.079,00	0,10
NL0009434992	LyondellBasell Industries NV	349	USD	30.160,26	0,02
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	733	USD	90.966,35	0,07
US57060D1081	MarketAxess Holdings, Inc.	94	USD	33.854,54	0,03
US5717481023	Marsh & McLennan Cos, Inc.	694	USD	106.388,42	0,09
US5732841060	Martin Marietta Materials, Inc.	54	USD	17.647,60	0,01
US5738741041	Marvell Technology, Inc.	1.453	USD	57.908,69	0,05
US57636Q1040	Mastercard, Inc.	1.087	USD	363.593,97	0,29
US5797802064	McCormick & Co., Inc./MD	472	USD	36.149,96	0,03

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US5801351017	McDonald's Corp.	743	USD	191.219,32	0,15
US58155Q1031	McKesson Corp.	202	USD	66.199,18	0,05
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	3.497	USD	342.441,74	0,28
US30303M1027	Meta Platforms, Inc.	2.209	USD	430.922,23	0,35
US59156R1086	MetLife, Inc.	550	USD	29.331,31	0,02
US5926881054	Mettler-Toledo International, Inc.	40	USD	56.337,98	0,05
US5950171042	Microchip Technology, Inc.	244	USD	18.815,70	0,02
US5951121038	Micron Technology, Inc.	993	USD	55.149,91	0,04
US5949181045	Microsoft Corp.	8.938	USD	2.371.784,62	1,91
US60770K1079	Moderna, Inc.	223	USD	31.523,16	0,03
US60855R1005	Molina Healthcare, Inc.	121	USD	29.790,87	0,02
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co.	916	USD	43.572,07	0,04
US6092071058	Mondelez International, Inc.	1.846	USD	118.462,07	0,10
US6153691059	Moody's Corp.	272	USD	76.614,15	0,06
US6174464486	Morgan Stanley	2.170	USD	175.365,64	0,14
US61945C1036	Mosaic Co.	326	USD	13.766,74	0,01
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	232	USD	61.100,06	0,05
US6311031081	Nasdaq, Inc.	1.075	USD	54.093,84	0,04
US64110D1046	NetApp, Inc.	210	USD	12.341,57	0,01
US64110L1061	Netflix, Inc.	452	USD	143.731,38	0,12
US6516391066	Newmont Corp.	1.372	USD	61.903,85	0,05
US65339F1012	NextEra Energy, Inc.	2.597	USD	184.248,48	0,15
US6541061031	NIKE, Inc.	1.321	USD	149.116,33	0,12
US65473P1057	NiSource, Inc.	284	USD	7.308,79	0,01
US6558441084	Norfolk Southern Corp.	280	USD	54.636,66	0,04
US6658591044	Northern Trust Corp.	312	USD	25.308,63	0,02
US6703461052	Nucor Corp.	371	USD	52.748,28	0,04
US67066G1040	NVIDIA Corp.	3.421	USD	874.638,66	0,70
US6795801009	Old Dominion Freight Line, Inc.	119	USD	37.332,56	0,03
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	402	USD	30.459,42	0,02
US6826801036	ONEOK, Inc.	1.707	USD	99.832,28	0,08
US68389X1054	Oracle Corp.	2.198	USD	187.986,71	0,15
US67103H1077	O'Reilly Automotive, Inc.	17	USD	13.284,24	0,01
US68902V1070	Otis Worldwide Corp.	501	USD	38.919,78	0,03
US6907421019	Owens Corning	797	USD	70.277,14	0,06
US6937181088	PACCAR, Inc.	491	USD	33.081,32	0,03
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	177	USD	32.540,83	0,03
US92556H2067	Paramount Global	877	USD	18.008,99	0,01
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	83	USD	25.677,33	0,02
US7043261079	Paychex, Inc.	124	USD	13.078,52	0,01
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	1.006	USD	70.316,76	0,06

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US7134481081	PepsiCo, Inc.	1.930	USD	323.842,79	0,26
US7170811035	Pfizer, Inc.	7.078	USD	265.803,67	0,21
US7185461040	Phillips 66	614	USD	57.294,23	0,05
US72919P2020	Plug Power, Inc.	10.684	USD	115.252,87	0,09
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc./The	720	USD	84.230,29	0,07
US73278L1052	Pool Corp.	86	USD	27.106,48	0,02
US6935061076	PPG Industries, Inc.	504	USD	61.967,25	0,05
US74251V1026	Principal Financial Group, Inc.	119	USD	8.140,35	0,01
US7427181091	Procter & Gamble Co.	2.992	USD	409.480,86	0,33
US7433151039	Progressive Corp./The	746	USD	98.230,71	0,08
US74340W1036	Prologis, Inc.	1.326	USD	152.280,38	0,12
US7443201022	Prudential Financial, Inc.	828	USD	63.057,41	0,05
US69370C1009	PTC, Inc.	283	USD	33.401,53	0,03
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	971	USD	55.813,84	0,04
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	1.409	USD	165.456,51	0,13
US74762E1029	Quanta Services, Inc.	515	USD	78.990,84	0,06
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	490	USD	63.808,92	0,05
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	141	USD	106.636,73	0,09
US7591EP1005	Regions Financial Corp.	3.057	USD	52.223,22	0,04
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum Co.	86	USD	20.322,74	0,02
US7599161095	Repligen Corp.	196	USD	30.372,83	0,02
US7607591002	Republic Services, Inc.	118	USD	14.686,33	0,01
US7611521078	ResMed, Inc.	195	USD	39.305,12	0,03
US76954A1034	Rivian Automotive, Inc.	9.184	USD	130.855,83	0,11
US7739031091	Rockwell Automation, Inc.	183	USD	49.428,28	0,04
US7766961061	Roper Technologies, Inc.	107	USD	43.401,75	0,03
US7782961038	Ross Stores, Inc.	171	USD	16.704,16	0,01
US78409V1044	S&P Global, Inc.	471	USD	149.465,39	0,12
US79466L3024	Salesforce, Inc.	1.402	USD	257.804,37	0,21
US78410G1040	SBA Communications Corp.	45	USD	10.813,34	0,01
AN8068571086	Schlumberger NV	2.487	USD	112.395,14	0,09
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings PLC	295	USD	17.953,33	0,01
US8168511090	Sempra Energy	266	USD	37.009,12	0,03
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	288	USD	123.189,62	0,10
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	298	USD	61.651,67	0,05
US8334451098	Snowflake, Inc.	144	USD	20.449,87	0,02
US8425871071	Southern Co.	709	USD	45.406,80	0,04
US8486371045	Splunk, Inc.	554	USD	48.890,90	0,04
US8552441094	Starbucks Corp.	1.578	USD	151.242,25	0,12
US8574771031	State Street Corp.	788	USD	54.897,80	0,04
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	609	USD	63.374,79	0,05

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
IE00BFY8C754	STERIS PLC	123	USD	21.655,34	0,02
US8636671013	Stryker Corp.	327	USD	85.920,83	0,07
US87165B1035	Synchrony Financial	1.552	USD	41.540,95	0,03
US8716071076	Synopsys, Inc.	260	USD	92.434,07	0,07
US8718291078	Sysco Corp.	712	USD	50.612,32	0,04
US74144T1088	T Rowe Price Group, Inc.	267	USD	27.745,69	0,02
US87612E1064	Target Corp.	829	USD	126.381,58	0,10
CH0102993182	TE Connectivity Ltd.	295	USD	35.610,70	0,03
US88160R1014	Tesla, Inc.	4.036	USD	770.683,01	0,62
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	1.592	USD	272.564,70	0,22
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	432	USD	229.179,29	0,18
US8725401090	TJX Cos, Inc./The	1.447	USD	104.364,60	0,08
US8725901040	T-Mobile US, Inc.	355	USD	47.326,80	0,04
US8910921084	Toro Co.	262	USD	26.806,50	0,02
US8923561067	Tractor Supply Co.	295	USD	63.819,60	0,05
US89417E1091	Travelers Cos, Inc./The	389	USD	61.372,81	0,05
US8962391004	Trimble, Inc.	601	USD	28.997,58	0,02
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	1.821	USD	57.155,05	0,05
US90138F1021	Twilio, Inc.	144	USD	8.831,26	0,01
US90353T1007	Uber Technologies, Inc.	1.735	USD	50.623,13	0,04
US9026811052	UGI Corp.	756	USD	24.187,55	0,02
US90384S3031	Ulta Beauty, Inc.	86	USD	43.193,54	0,03
US9078181081	Union Pacific Corp.	694	USD	128.560,39	0,10
US9113121068	United Parcel Service, Inc.	922	USD	164.626,79	0,13
US9113631090	United Rentals, Inc.	155	USD	56.461,69	0,05
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	1.237	USD	538.077,07	0,43
US9029733048	US Bancorp	1.683	USD	55.844,40	0,04
US91879Q1094	Vail Resorts, Inc.	87	USD	18.712,47	0,02
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	656	USD	84.290,67	0,07
US9224751084	Veeva Systems, Inc.	94	USD	15.901,57	0,01
US92276F1003	Ventas, Inc.	694	USD	27.691,01	0,02
US92343E1029	VeriSign, Inc.	42	USD	8.169,60	0,01
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	5.883	USD	210.584,81	0,17
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	322	USD	93.379,85	0,08
US9182041080	VF Corp.	634	USD	13.369,17	0,01
US92826C8394	Visa, Inc.	1.993	USD	413.587,17	0,33
US9285634021	VMware, Inc.	414	USD	47.575,04	0,04
US9314271084	Walgreens Boots Alliance, Inc.	445	USD	14.163,65	0,01
US9311421039	Walmart, Inc.	1.630	USD	221.219,11	0,18
US2546871060	Walt Disney Co.	2.478	USD	228.378,79	0,18
US94106L1098	Waste Management, Inc.	482	USD	72.389,84	0,06

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

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US9418481035	Waters Corp.	212	USD	60.418,39	0,05
US9497461015	Wells Fargo & Co.	3.646	USD	125.442,94	0,10
US95040Q1040	Welltower, Inc.	834	USD	55.031,95	0,04
US9553061055	West Pharmaceutical Services, Inc.	110	USD	35.079,11	0,03
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	1.697	USD	47.062,09	0,04
US9694571004	Williams Cos, Inc./The	378	USD	10.388,95	0,01
US98138H1014	Workday, Inc.	461	USD	87.638,58	0,07
US3848021040	WW Grainger, Inc.	156	USD	98.904,10	0,08
US98389B1008	Xcel Energy, Inc.	1.291	USD	80.137,18	0,06
US98419M1009	Xylem, Inc./NY	1.246	USD	120.075,66	0,10
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	296	USD	35.984,79	0,03
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	554	USD	65.881,36	0,05
US98978V1035	Zoetis, Inc.	812	USD	124.395,31	0,10
US98980F1049	ZoomInfo Technologies, Inc.	1.261	USD	28.679,93	0,02
<b>Summe Aktien</b>				<b>39.049.433,51</b>	<b>31,46</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.</b>				<b>58.941.779,77</b>	<b>47,48</b>
ISIN	Zielfonds	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden.					
<b>Luxemburg</b>					
LU2239847549	Assenagon Alpha Volatility I2 SPEZ*	63.100	EUR	63.382.688,00	51,06
<b>Summe Zielfonds</b>				<b>63.382.688,00</b>	<b>51,06</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden.</b>				<b>63.382.688,00</b>	<b>51,06</b>
<b>Summe Aktien und Zielfonds (Anschaffungskosten EUR 116.775.165,09)</b>				<b>122.324.467,77</b>	<b>98,54</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>677.552,14</b>	<b>0,55</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>				<b>1.205.416,82</b>	<b>0,97</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>-75.515,76</b>	<b>-0,06</b>
<b>Summe Nettofondsvermögen</b>				<b>124.131.920,97</b>	<b>100,00</b>

\*Verwaltet von Assenagon Asset Management S.A

## ASSENAGON BALANCED EQUIVOL ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS PER 31. MÄRZ 2023 IN EUR

<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	122.324.467,77
Unrealisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften (Erl. 4)	1.059.521,63
Bankguthaben (Erl. 2) *	677.552,14
Forderungen aus Dividenden	113.318,32
Gründungskosten (Erl. 3)	2.123,17
Sonstige Forderungen	30.453,70
<b>Summe Aktiva</b>	<b>124.207.436,73</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	61.367,45
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	5.972,72
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 5)	1.701,70
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	6.473,89
<b>Summe Passiva</b>	<b>75.515,76</b>
<b>Summe Nettofondsvermögen</b>	<b>124.131.920,97</b>

<b>Anteilklassen</b>	<b>I</b>	<b>I EUR</b>	<b>P</b>	<b>R</b>
Umlaufende Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	7.599,00	153.271,16	6.207,60	65.247,00
Zeichnungen	351,00	1.340,00	4,00	1.625,00
Rücknahmen	25,00	45.050,00	2,00	0,00
<b>Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>7.925,00</b>	<b>109.561,16</b>	<b>6.209,60</b>	<b>66.872,00</b>

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

**ASSENAGON BALANCED EQUIVOL**  
**AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS**  
**FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. OKTOBER 2022 BIS ZUM 31. MÄRZ 2023 IN EUR**

<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode</b>	<b>161.685.849,18</b>
<b>Erträge</b>	
Bankzinsen (Erl. 2)	2.518,45
Dividendenerträge	541.692,90
Sonstige Erträge	40,05
<b>Summe Erträge</b>	<b>544.251,40</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	421.872,17
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	74.934,28
Abschreibung auf Gründungskosten (Erl. 3)	398,58
Prüfungskosten	16.522,85
Taxe d'Abonnement (Erl. 5)	3.376,11
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	36.156,48
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>553.260,47</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>-9.009,07</b>
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	5.909.959,11
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-4.130.305,81
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>1.770.644,23</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	-2.633.977,44
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	7.215.597,12
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>6.352.263,91</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	1.748.624,58
Rücknahme von Anteilen	-43.907.123,49
Ausschüttungen (Erl. 7)	-1.747.693,21
<b>Summe Nettofondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>124.131.920,97</b>

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

## Statistische Angaben

### Fondsangaben in EUR

Nettofondsvermögen Assenagon Balanced EquiVol per 31.03.2023	124.131.920,97
Nettofondsvermögen Assenagon Balanced EquiVol per 30.09.2022	161.685.849,18
Nettofondsvermögen Assenagon Balanced EquiVol per 30.09.2021*	173.267.684,32

### Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2023	30.09.2022	30.09.2021*
I	1.080,78	1.068,79	1.042,42
I EUR	1.019,13	977,24	1.029,03
P	53,12	52,73	51,80
R	53,53	52,95	52,13

### Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2023	30.09.2022	30.09.2021*
I	7.925,00	7.599,00	50,00
I EUR	109.561,16	153.271,16	165.553,16
P	6.209,60	6.207,60	6.007,60
R	66.872,00	65.247,00	48.829,00

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

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

### 1. Der Fonds

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

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

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

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jährlich zum 30. September, erstmals zum 30. September 2021.

### 2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### **Allgemeines**

Die Erstellung des Jahresabschlusses erfolgt unter Aufsicht des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den 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 der AIFM für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte verkauft werden können.
- c) Nicht börsennotierte Derivate werden auf einer vom AIFM festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet. Die für die Preisfeststellung der Derivate bestimmten Kriterien erfolgen in üblicher, vom Abschlussprüfer nachvollziehbaren, Weise.
- d) Falls die unter vorstehend a) und b) genannten Kurse nicht marktgerecht sind oder sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in a) oder b) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, werden diese Vermögenswerte ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.
- e) Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden miteinbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettoinventarwert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Swaps werden zum Barwert (Present Value) bewertet.
- h) Flüssige Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zum jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und des AIFM sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.
- i) Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden die Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich errechenbaren Verkehrswertes festlegt.

j) Alle nicht auf die Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die betreffende Fondswährung umgerechnet. Gewinne oder Verluste aus Devisentransaktionen werden hinzugerechnet oder abgesetzt.

k) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Verkehrswert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben vom AIFM und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.

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

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

Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Nettoinventarwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

### **Erträge**

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

### **Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren**

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

## **3. Kosten**

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

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

### **Verwaltungsgebühren**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 4. Devisentermingeschäfte

Die am 31. März 2023 ausstehenden Devisentermingeschäfte für währungsgesicherte Anteilsklassen werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Nettofondsvermögen (%)
844.057,82	EUR	1.328.466,50	AUD	02.06.2023	26.142,84	0,02
1.507.780,15	EUR	2.172.889,12	CAD	02.06.2023	33.647,56	0,03
1.373.289,51	EUR	1.358.409,64	CHF	02.06.2023	383,35	0,00
191.090,74	DKK	25.696,65	EUR	02.06.2023	-27,64	0,00
680.552,29	EUR	5.061.302,06	DKK	02.06.2023	673,20	0,00
2.260.721,09	EUR	2.001.931,10	GBP	02.06.2023	-12.562,82	-0,01
110.000,00	GBP	124.185,46	EUR	02.06.2023	724,55	0,00
566.127,02	EUR	4.700.024,42	HKD	02.06.2023	15.308,09	0,01
523.774,50	HKD	62.791,91	EUR	02.06.2023	-1.408,21	0,00
3.245.363,04	EUR	463.258.008,00	JPY	02.06.2023	24.158,77	0,02
17.000.000,00	JPY	121.098,92	EUR	02.06.2023	-2.891,63	0,00
158.670,29	EUR	1.736.785,46	NOK	02.06.2023	6.127,23	0,00
34.363,68	EUR	133.399,69	ILS	02.06.2023	306,67	0,00
29.352,40	ILS	7.578,79	EUR	02.06.2023	-85,11	0,00
124.851,16	EUR	215.177,86	NZD	02.06.2023	1.359,53	0,00
12.138,52	NZD	6.989,07	EUR	02.06.2023	-22,71	0,00
250.398,65	EUR	357.768,69	SGD	05.06.2023	3.122,22	0,00
644.265,14	EUR	7.131.486,78	SEK	02.06.2023	11.411,25	0,01
928.935,13	SEK	83.919,36	EUR	02.06.2023	-1.484,91	0,00
40.364.783,24	EUR	42.896.863,37	USD	02.06.2023	1.017.587,76	0,82
3.820.000,00	USD	3.566.847,59	EUR	02.06.2023	-62.948,36	-0,05
					<b>1.059.521,63</b>	<b>0,85</b>

#### 5. Besteuerung

##### Taxe d'Abonnement

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

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

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

#### 7. Gewinnverwendung

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

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

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

## 8. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögensgegenstände des Fonds sind auf der Grundlage der nachstehenden Kurse per 31. März 2023 umgerechnet worden:

Australischer Dollar	1,622173	= 1 Euro
Britische Pfund	0,878685	= 1 Euro
Dänische Krone	7,449289	= 1 Euro
Hongkong-Dollar	8,528578	= 1 Euro
Israelischer Schekel	3,911926	= 1 Euro
Japanischer Yen	144,595634	= 1 Euro
Kanadischer Dollar	1,470347	= 1 Euro
Neuseeländischer Dollar	1,736514	= 1 Euro
Norwegische Krone	11,378500	= 1 Euro
Singapur-Dollar	1,444490	= 1 Euro
Schwedische Krone	11,265998	= 1 Euro
Schweizer Franken	0,992526	= 1 Euro
US-Dollar	1,086645	= 1 Euro

## 9. Transaktionskosten

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

Fonds	Transaktionskosten (EUR)
Assenagon Balanced EquiVol	12.064,38

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

## 10. Besicherung der Derivate

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

## 11. Ausweis der Kontrahenten

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

Kontrahent
Brown Brothers Harriman & Co.

## 12. Verpflichtungen aus Derivategeschäften zum 31. März 2023

Zum 31. März 2023 hatte der Fonds die folgenden Eventualverbindlichkeiten aus Derivategeschäften:

	Eventualverbindlichkeiten aus Devisen-Termingeschäften gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR
Assenagon Balanced EquiVol	48.056.115,33

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

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

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.

### **14. Wesentliche Ereignisse nach Bilanzstichtag 31. März 2023**

Es lagen keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

Die Zielsetzungen der Vergütungsstruktur basieren auf den folgenden Grundsätzen:

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

Die Leitsätze des Vergütungssystems berücksichtigen, dass:

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

### Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr 2022

Assenagon Asset Management S.A.	Angabe 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	5,0 – 6,0 Mio.

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

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

## Sonstige Angaben

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

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

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

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

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

#### **Nachhaltigkeitsbezogene Angaben**

Der Fonds erfüllt die zum 10. März 2021 in Kraft getretenen Anforderungen des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung). Der Fonds setzt sich aus einer Aktien- und einer Volatilitätsstrategie zusammen. Die Aktienstrategie verfolgt eine ganzheitliche Nachhaltigkeitsstrategie. Dabei wurde auf Aktienportfolio-Ebene eine signifikante Verbesserung im ESG-Score sowie eine deutliche Reduktion des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks gegenüber dem Ausgangsuniversum erreicht. Als Ausgangsuniversum dient dabei der globale Aktienmarkt. Darüber hinaus wurden im Aktienportfolio Unternehmen mit besonders schwerwiegenden Kontroversen (inkl. Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact) sowie mit signifikanten Umsatzanteilen in umstrittenen Geschäftsfeldern (inkl. einer Null-Toleranz-Schwelle für Emittenten mit Bezug zu geächteten Waffen) ausgeschlossen.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **Hebelfinanzierung**

Genauere Angaben zur erwarteten und im Geschäftsperiode eingesetzten Hebelfinanzierung des Fonds finden sich in den Erläuterungen zum Jahresabschluss (Abschnitt: Risikomanagementverfahren).

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

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

## **Hinweise zu wesentlichen Änderungen**

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

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

**assenagon**

Assenagon Asset Management S.A.

Aerogolf Center

1B Heienhaff

1736 Senningerberg

Luxemburg

Telefon +352 27049-100

Telefax +352 27049-111

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

© 2023