

Halbjahres-  
bericht

Assenagon Funds

Halbjahresbericht zum 31. März 2023

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

R.C.S. K76

## Inhalt

### **Verwaltung und Administration**

#### **Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa**

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

#### **Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US**

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

#### **Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global**

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

#### **Teilfonds Assenagon Funds Green Economy**

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

### **Konsolidierte Darstellung**

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

### **Erläuterungen zum Halbjahresbericht**

#### **Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz**

#### **Risikomanagementverfahren**

#### **Angaben zur Mitarbeitervergütung**

#### **Sonstige Angaben**

## Wichtige Hinweise

Auf der alleinigen Grundlage dieses Halbjahresberichts können keine Zeichnungen vorgenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage der wesentlichen Anlegerinformationen 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.

## Zusätzliche Informationen für die Schweiz

Der Prospekt, das Basisinformationsblatt, das Fondsreglement, die jährlichen und halbjährlichen Berichte, auf Deutsch, sowie weitere Informationen sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich: Carnegie Fund Services S.A., 11, Rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz, Tel.: + 41 22 7051177, Fax: + 41 22 7051179, Web:[www.carnegie-fund-services.ch](http://www.carnegie-fund-services.ch). Zahlstelle in der Schweiz ist Banque Cantonale de Genève, 17, Quai de l'Île, 1204 Genf, Schweiz. Die aktuellen Anteilepreise können unter [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) abgerufen werden.

## Verwaltung und Administration

### **Verwaltungsgesellschaft**

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

### **Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft**

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

### **Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft**

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

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

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

### **Register- und Transferstelle**

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

### **Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland**

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

### **Informationsstelle für Österreich**

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

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

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

### **Aufsichtsbehörde**

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

### **Kontaktstelle für Österreich und Deutschland**

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

## Finanzaufstellung

### ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Belgien</b>					
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	11.315	EUR	693.948,95	0,81
BE0003739530	UCB S.A.	8.005	EUR	659.932,20	0,77
BE0974320526	Umicore S.A.	20.948	EUR	653.787,08	0,77
				<b>2.007.668,23</b>	<b>2,35</b>
<b>Chile</b>					
GB0000456144	Antofagasta Plc.	37.854	GBP	681.099,30	0,80
				<b>681.099,30</b>	<b>0,80</b>
<b>Dänemark</b>					
DK0010244508	AP Moller - Maersk	294	DKK	491.164,34	0,57
DK0060448595	Coloplast A/S	5.822	DKK	704.801,84	0,83
DK0060534915	Novo Nordisk	4.773	DKK	695.706,20	0,81
DK0060094928	Orsted AS	8.144	DKK	637.806,28	0,75
DK0010219153	ROCKWOOL	2.921	DKK	658.953,35	0,77
				<b>3.188.432,01</b>	<b>3,73</b>
<b>Deutschland</b>					
DE0008404005	Allianz SE	3.081	EUR	655.636,80	0,77
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	6.690	EUR	675.288,60	0,79
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	4.720	EUR	604.160,00	0,71
DE000ENAG999	E.ON SE	60.575	EUR	696.612,50	0,82
DE0006095003	Encavis AG	37.099	EUR	585.422,22	0,68
DE000A0Z2ZZ5	Freenet AG	27.096	EUR	648.949,20	0,76
DE0006602006	GEA Group AG	15.338	EUR	643.429,10	0,75
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd AG	2.117	EUR	639.334,00	0,75
DE0006070006	Hochtief AG	9.256	EUR	711.416,16	0,83
DE0006231004	Infineon Technologies AG	19.024	EUR	716.824,32	0,84
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	9.006	EUR	637.444,68	0,75
DE0006599905	Merck KGaA	3.852	EUR	660.810,60	0,77
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs AG	2.063	EUR	665.317,50	0,78
DE0007164600	SAP SE	5.845	EUR	678.370,70	0,79
DE0007236101	Siemens AG	4.528	EUR	675.849,28	0,79
				<b>9.894.865,66</b>	<b>11,58</b>
<b>Finnland</b>					
FI0009007884	Elisa OYJ	11.675	EUR	648.663,00	0,76
FI0009013296	Neste OYJ	14.930	EUR	678.269,90	0,79
FI4000297767	Nordea Bank Abp	60.687	SEK	595.988,89	0,70
FI0009000277	TietoEVRY OYJ	22.619	EUR	654.141,48	0,76
FI4000074984	Valmet OYJ	21.414	EUR	638.993,76	0,75
				<b>3.216.057,03</b>	<b>3,76</b>
<b>Frankreich</b>					
FR0000120628	AXA S.A.	23.623	EUR	665.341,80	0,78

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

## ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Frankreich</b>					
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	12.013	EUR	663.237,73	0,78
FR0000120503	Bouygues S.A.	20.169	EUR	627.054,21	0,73
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	23.359	EUR	657.439,06	0,77
FR0010667147	Coface S.A.	50.407	EUR	657.811,35	0,77
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	61.928	EUR	643.927,34	0,75
FR0000120644	Danone S.A.	11.677	EUR	669.208,87	0,78
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	17.387	EUR	658.532,63	0,77
FR0010908533	Edenred	12.532	EUR	683.495,28	0,80
FR0000130452	Eiffage S.A.	6.288	EUR	627.165,12	0,74
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	4.034	EUR	669.644,00	0,78
FR0000121485	Kering S.A.	1.176	EUR	705.600,00	0,83
FR0000121964	Klepierre S.A.	27.270	EUR	568.579,50	0,66
FR0000120321	L'Oreal S.A.	1.708	EUR	702.415,00	0,82
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	816	EUR	689.030,40	0,81
FR0010451203	Rexel S.A.	28.843	EUR	633.103,85	0,74
FR0000120578	Sanofi	7.091	EUR	710.801,84	0,83
FR0000121972	Schneider Electric SE	4.347	EUR	668.046,96	0,78
FR0000120271	TotalEnergies SE	11.716	EUR	636.881,76	0,75
FR0013176526	Valeo	35.187	EUR	665.386,17	0,78
FR0000125486	Vinci S.A.	6.118	EUR	646.794,96	0,76
				<b>13.849.497,83</b>	<b>16,21</b>
<b>Großbritannien</b>					
GB00B1YW4409	3i Group PLC	36.849	GBP	706.630,53	0,83
GB0009895292	AstraZeneca PLC	5.203	GBP	665.085,85	0,78
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC	13.841	GBP	661.109,23	0,77
GB00B0N8QD54	Britvic PLC	66.825	GBP	677.615,69	0,79
GB0031743007	Burberry Group PLC	24.583	GBP	723.486,09	0,85
NL0010545661	CNH Industrial NV	46.838	EUR	659.479,04	0,77
GB0002374006	Diageo PLC	16.027	GBP	659.184,78	0,77
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC	5.168	GBP	626.381,46	0,73
GB00BN7SWP63	GSK PLC	40.734	GBP	662.454,53	0,78
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	101.004	GBP	631.874,89	0,74
GB0031638363	Intertek Group PLC	13.984	GBP	645.022,41	0,75
GB00B019KW72	J Sainsbury PLC	218.029	GBP	691.541,13	0,81
GB0005603997	Legal & General Group PLC	235.305	GBP	639.755,60	0,75
JE00BJ1DLW90	Man Group PLC/Jersey	222.216	GBP	595.317,39	0,70
GB0032089863	Next PLC	8.328	GBP	622.880,96	0,73
GB00B2B0DG97	RELX PLC	22.028	GBP	656.313,74	0,77
GB0007188757	Rio Tinto PLC	10.291	GBP	641.573,46	0,75
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC/The	74.982	GBP	661.341,09	0,77
GB00BP9LHF23	Schroders PLC	125.780	GBP	658.470,32	0,77

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

## ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Großbritannien</b>					
GB0007908733	SSE PLC	31.952	GBP	655.632,63	0,77
GB00B10RZP78	Unilever PLC	13.540	GBP	645.653,44	0,76
				<b>13.786.804,26</b>	<b>16,14</b>
<b>Italien</b>					
IT0000062072	Assicurazioni Generali SpA	36.169	EUR	664.786,22	0,78
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	69.629	EUR	645.321,57	0,75
				<b>1.310.107,79</b>	<b>1,53</b>
<b>Luxemburg</b>					
LU0569974404	APERAM S.A.	18.908	EUR	649.867,96	0,76
				<b>649.867,96</b>	<b>0,76</b>
<b>Niederlande</b>					
NL0010273215	ASML Holding NV	1.127	EUR	704.600,40	0,82
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	8.700	EUR	696.870,00	0,82
NL0011821202	ING Groep NV	57.781	EUR	631.546,33	0,74
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	21.189	EUR	667.241,61	0,78
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	197.184	EUR	642.031,10	0,75
NL0000360618	SBM Offshore NV	49.639	EUR	678.813,33	0,79
NL0011821392	Signify NV	21.349	EUR	654.133,36	0,77
NL00150001Q9	Stellantis NV	39.890	EUR	667.599,04	0,78
				<b>5.342.835,17</b>	<b>6,25</b>
<b>Norwegen</b>					
NO0010096985	Equinor ASA	24.600	NOK	645.781,08	0,76
NO0003054108	Mowi ASA	40.923	NOK	695.566,93	0,81
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	99.710	NOK	681.762,80	0,80
NO0010063308	Telenor ASA	60.587	NOK	653.339,63	0,76
				<b>2.676.450,44</b>	<b>3,13</b>
<b>Österreich</b>					
AT0000730007	Andritz AG	11.007	EUR	685.736,10	0,80
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	13.394	EUR	598.176,04	0,70
AT0000743059	OMV AG	15.506	EUR	655.283,56	0,77
				<b>1.939.195,70</b>	<b>2,27</b>
<b>Portugal</b>					
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	132.429	EUR	664.263,86	0,78
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	64.090	EUR	670.381,40	0,79
PTJMT0AE0001	Jeronimo Martins SGPS S.A.	31.661	EUR	684.510,82	0,80
PTSON0AM0001	Sonae SGPS S.A.	613.651	EUR	616.719,26	0,72
				<b>2.635.875,34</b>	<b>3,09</b>
<b>Schweden</b>					
SE0006993770	Axfood AB	29.392	SEK	660.576,58	0,77
SE0017768716	Boliden AB	18.073	SEK	654.195,87	0,77
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken AB	61.560	SEK	624.834,66	0,73
SE0000120669	SSAB AB	102.274	SEK	671.054,09	0,79
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB SCA	50.779	SEK	615.018,26	0,72
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	71.685	SEK	571.647,57	0,67

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

## ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Schweden</b>					
SE0005190238	Tele2 AB	72.107	SEK	660.842,27	0,77
SE0006422390	Thule Group AB	32.468	SEK	734.031,69	0,86
SE0000115446	Volvo AB	35.742	SEK	678.450,92	0,79
				<b>5.870.651,91</b>	<b>6,87</b>
<b>Schweiz</b>					
CH0012221716	ABB Ltd.	20.780	CHF	656.777,08	0,77
CH0360674466	Galenica AG	8.705	CHF	678.401,84	0,79
CH0030170408	Geberit AG	1.251	CHF	641.805,79	0,75
CH0102484968	Julius Baer Group Ltd.	11.524	CHF	723.583,44	0,85
CH0025238863	Kuehne + Nagel International AG	2.491	CHF	682.402,89	0,80
CH0013841017	Lonza Group AG	1.199	CHF	661.274,69	0,77
CH0038863350	Nestlé S.A.	5.743	CHF	644.934,75	0,76
CH0012005267	Novartis AG	8.144	CHF	687.277,87	0,80
CH0002497458	SGS S.A.	297	CHF	601.764,33	0,70
CH0012549785	Sonova Holding AG	2.591	CHF	701.182,95	0,82
CH1175448666	Straumann Holding AG	5.014	CHF	688.806,75	0,81
CH0038388911	Sulzer AG	8.403	CHF	655.712,87	0,77
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	1.132	CHF	642.343,00	0,75
CH0126881561	Swiss Re AG	6.985	CHF	660.408,01	0,77
CH0008742519	Swisscom AG	1.059	CHF	622.259,30	0,73
CH0012100191	Tecan Group AG	1.608	CHF	646.747,12	0,76
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	1.532	CHF	675.605,59	0,79
				<b>11.271.288,27</b>	<b>13,19</b>
<b>Spanien</b>					
ES0125220311	Acciona S.A.	3.646	EUR	673.416,20	0,79
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	103.678	EUR	681.268,14	0,80
ES0140609019	CaixaBank S.A.	171.889	EUR	616.050,18	0,72
ES0105563003	Corp. ACCIONA Energias Renovables S.A.	18.335	EUR	655.659,60	0,77
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	58.135	EUR	667.680,48	0,78
ES0148396007	Industria de Diseno Textil S.A.	22.708	EUR	701.677,20	0,82
				<b>3.995.751,80</b>	<b>4,68</b>
<b>Summe Aktien</b>				<b>82.316.448,70</b>	<b>96,34</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.</b>				<b>82.316.448,70</b>	<b>96,34</b>
<b>Optionen</b>					
<b>Indexoptionen</b>					
<b>Underlying</b>		<b>Kontrakte</b>	<b>Währung</b>	<b>Marktwert (EUR)</b>	<b>Nettoteilfonds- vermögen (%)</b>
Euro Stoxx 50® Index	Sep 2023 (put, strike 2.800,00)	184	EUR	27.048,00	0,03
Euro Stoxx 50® Index	Sep 2023 (put, strike 3.000,00)	369	EUR	74.169,00	0,09
Euro Stoxx 50® Index	Dez 2023 (put, strike 2.700,00)	186	EUR	39.990,00	0,05
Euro Stoxx 50® Index	Dez 2023 (put, strike 3.000,00)	180	EUR	59.760,00	0,07
Euro Stoxx 50® Index	Dez 2023 (put, strike 3.400,00)	180	EUR	110.700,00	0,13

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



## ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA

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

Optionen						
Indexoptionen						
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)	
Euro Stoxx 50® Index	Mar 2024 (put, strike 3.500,00)	337	EUR	321.666,50	0,38	
Euro Stoxx 50® Index	Mar 2024 (put, strike 3.600,00)	168	EUR	183.624,00	0,21	
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (put, strike 3.700,00)	164	EUR	266.336,00	0,31	
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (put, strike 3.800,00)	166	EUR	305.108,00	0,36	
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (put, strike 3.900,00)	165	EUR	343.695,00	0,40	
				<b>1.732.096,50</b>	<b>2,03</b>	
				<b>Summe Indexoptionen</b>	<b>1.732.096,50</b>	<b>2,03</b>
<b>Summe Optionen</b>				<b>1.732.096,50</b>	<b>2,03</b>	
<b>Summe Aktien und Optionen (Anschaffungskosten EUR 78.067.949,06)</b>				<b>84.048.545,20</b>	<b>98,37</b>	
<b>Bankguthaben</b>				<b>1.055.716,90</b>	<b>1,24</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>				<b>433.857,23</b>	<b>0,51</b>	
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>-100.636,04</b>	<b>-0,12</b>	
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>85.437.483,29</b>	<b>100,00</b>	

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

## ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. MÄRZ 2023 IN EUR

<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	82.316.448,70
Optionen (Erl. 2)	1.732.096,50
Bankguthaben (Erl. 2) *	1.055.716,90
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	9.929,10
Forderungen aus Dividenden	423.928,13
<b>Summe Aktiva</b>	<b>85.538.119,33</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	58.280,19
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	9.148,50
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	2.415,73
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	2.561,68
Sonstige Verbindlichkeiten	28.229,94
<b>Summe Passiva</b>	<b>100.636,04</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>85.437.483,29</b>

<b>Anteilklassen</b>	<b>I</b>	<b>P</b>	<b>R</b>
Umlaufende Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	90.942,21	32.604,93	24.893,00
Zeichnungen	5.907,14	1.053,00	2.026,00
Rücknahmen	5.008,50	841,00	70,00
<b>Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>91.840,85</b>	<b>32.816,93</b>	<b>26.849,00</b>

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

**ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA**  
**AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS**  
**FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1.OKTOBER 2022 BIS ZUM 31. MÄRZ 2023 IN EUR**

<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode</b>	<b>79.982.135,14</b>
<b>Erträge</b>	
Bankzinsen (Erl. 2)	11.145,16
Dividendenerträge	1.021.845,77
<b>Summe Erträge</b>	<b>1.032.990,93</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	335.933,68
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	46.849,52
Prüfungskosten	4.727,22
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	4.621,58
Transaktionskosten (Erl. 10)	17,33
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	67.228,85
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>459.378,18</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>573.612,75</b>
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	2.468.940,73
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-3.891.510,90
<b>Realisierter Nettoverlust</b>	<b>-848.957,42</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	4.601.879,00
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	5.292.751,24
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>9.045.672,82</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	5.297.869,75
Rücknahme von Anteilen	-4.467.699,56
Ausschüttungen (Erl. 8)	-4.420.494,86
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>85.437.483,29</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

## Statistische Angaben

### Teilfondsangaben in EUR

Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Substanz Europa per 31.03.2023	85.437.483,29
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Substanz Europa per 30.09.2022	79.982.135,14
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Substanz Europa per 30.09.2021	84.892.837,10

### Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2023	30.09.2022	30.09.2021
I	901,75	853,15	1.034,41
P	43,93	41,73	50,98
R	43,88	41,53	48,48

### Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2023	30.09.2022	30.09.2021
I	91.840,85	90.942,21	80.288,42
P	32.816,93	32.604,93	28.471,93
R	26.849,00	24.893,00	8.040,00

## Finanzaufstellung

### ASSENAGON FUNDS ASYMMETRIC BETA US WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (USD)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Irland</b>					
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	603	USD	172.343,43	0,57
				<b>172.343,43</b>	<b>0,57</b>
<b>Niederlande</b>					
NL0012169213	QIAGEN NV	5.906	USD	271.262,58	0,89
				<b>271.262,58</b>	<b>0,89</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US88579Y1010	3M Co.	2.876	USD	302.296,36	1,00
US8318652091	A O Smith Corp.	2.786	USD	192.651,90	0,63
US00507V1098	Activision Blizzard, Inc.	3.953	USD	338.337,27	1,11
US00508Y1029	Acuity Brands, Inc.	1.430	USD	261.303,90	0,86
US00724F1012	Adobe, Inc.	740	USD	285.173,80	0,94
US00790R1041	Advanced Drainage Systems, Inc.	3.126	USD	263.240,46	0,87
US00971T1016	Akamai Technologies, Inc.	3.812	USD	298.479,60	0,98
US0152711091	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1.667	USD	209.358,53	0,69
US01973R1014	Allison Transmission Holdings, Inc.	5.742	USD	259.768,08	0,86
US02079K3059	Alphabet, Inc.	3.949	USD	409.629,77	1,35
US0231351067	Amazon.com, Inc.	2.627	USD	271.342,83	0,89
US0311621009	Amgen, Inc.	435	USD	105.161,25	0,35
IE00BLP1HW54	Aon PLC	332	USD	104.676,28	0,34
US0378331005	Apple, Inc.	7.414	USD	1.222.568,60	4,03
US0383361039	AptarGroup, Inc.	1.074	USD	126.936,06	0,42
US04621X1081	Assurant, Inc.	2.175	USD	261.152,25	0,86
US0533321024	AutoZone, Inc.	24	USD	58.995,60	0,19
US05351W1036	Avangrid, Inc.	6.890	USD	274.773,20	0,91
US0584981064	Ball Corp.	1.198	USD	66.021,78	0,22
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	442	USD	109.412,68	0,36
US0846707026	Berkshire Hathaway, Inc.	232	USD	71.634,64	0,24
US09215C1053	Black Knight, Inc.	4.283	USD	246.529,48	0,81
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	5.192	USD	359.857,52	1,19
US1344291091	Campbell Soup Co.	4.951	USD	272.205,98	0,90
US12503M1080	Cboe Global Markets, Inc.	2.178	USD	292.374,72	0,96
US12541W2098	CH Robinson Worldwide, Inc.	2.790	USD	277.242,30	0,91
US8085131055	Charles Schwab Corp./The	912	USD	47.770,56	0,16
US16359R1032	Chemed Corp.	164	USD	88.191,00	0,29
US16411R2085	Cheniere Energy, Inc.	1.734	USD	273.278,40	0,90
US1713401024	Church & Dwight Co., Inc.	2.324	USD	205.464,84	0,68
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	8.168	USD	426.982,20	1,41
US1890541097	Clorox Co.	1.853	USD	293.218,72	0,97
US12572Q1058	CME Group, Inc.	951	USD	182.135,52	0,60
US1912161007	Coca-Cola Co.	509	USD	31.573,27	0,10

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

## ASSENAGON FUNDS ASYMMETRIC BETA US WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (USD)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	4.157	USD	312.398,55	1,03
US2091151041	Consolidated Edison, Inc.	2.488	USD	238.026,96	0,78
US2227955026	Cousins Properties, Inc.	6.900	USD	147.522,00	0,49
US2310211063	Cummins, Inc.	218	USD	52.075,84	0,17
US2538681030	Digital Realty Trust, Inc.	2.803	USD	275.562,93	0,91
US2566771059	Dollar General Corp.	281	USD	59.139,26	0,19
US25754A2015	Domino's Pizza, Inc.	907	USD	299.192,09	0,99
US2786421030	eBay, Inc.	717	USD	31.813,29	0,10
US2810201077	Edison International	3.247	USD	229.205,73	0,76
US2855121099	Electronic Arts, Inc.	2.642	USD	318.228,90	1,05
US5324571083	Eli Lilly & Co.	289	USD	99.248,38	0,33
US29355A1079	Enphase Energy, Inc.	435	USD	91.471,80	0,30
US29444U7000	Equinix, Inc.	394	USD	284.089,76	0,93
US3021301094	Expeditors International of Washington, Inc.	2.651	USD	291.928,12	0,96
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	3.150	USD	345.429,00	1,14
US3156161024	F5, Inc.	1.629	USD	237.329,01	0,78
US3030751057	FactSet Research Systems, Inc.	430	USD	178.488,70	0,59
US3364331070	First Solar, Inc.	1.756	USD	381.930,00	1,26
US3029411093	FTI Consulting, Inc.	1.511	USD	298.195,85	0,98
US6687711084	Gen Digital, Inc.	13.831	USD	237.339,96	0,78
US3703341046	General Mills, Inc.	3.744	USD	319.962,24	1,05
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	4.154	USD	344.657,38	1,14
US38526M1062	Grand Canyon Education, Inc.	2.365	USD	269.373,50	0,89
US4180561072	Hasbro, Inc.	916	USD	49.180,04	0,16
US4198701009	Hawaiian Electric Industries, Inc.	6.734	USD	258.585,60	0,85
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	1.028	USD	144.814,36	0,48
US4370761029	Home Depot, Inc./The	355	USD	104.767,60	0,35
US4404521001	Hormel Foods Corp.	6.233	USD	248.572,04	0,82
US4581401001	Intel Corp.	2.777	USD	90.724,59	0,30
US4592001014	International Business Machines Corp.	2.653	USD	347.781,77	1,15
US4262811015	Jack Henry & Associates, Inc.	1.692	USD	255.018,24	0,84
US4781601046	Johnson & Johnson	3.337	USD	517.235,00	1,70
US48203R1041	Juniper Networks, Inc.	9.001	USD	309.814,42	1,02
US4878361082	Kellogg Co.	4.228	USD	283.106,88	0,93
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	2.375	USD	318.772,50	1,05
US5010441013	Kroger Co.	6.514	USD	321.596,18	1,06
US5150981018	Landstar System, Inc.	998	USD	178.901,48	0,59
US57060D1081	MarketAxess Holdings, Inc.	806	USD	315.379,74	1,04
US5717481023	Marsh & McLennan Cos, Inc.	1.262	USD	210.186,10	0,69
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	4.056	USD	431.517,84	1,42
US5949181045	Microsoft Corp.	3.777	USD	1.088.909,10	3,59

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

## ASSENAGON FUNDS ASYMMETRIC BETA US WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (USD)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US60770K1079	Moderna, Inc.	563	USD	86.465,54	0,28
US64110D1046	NetApp, Inc.	4.303	USD	274.746,55	0,90
US6501111073	New York Times Co.	5.407	USD	210.224,16	0,69
US6516391066	Newmont Corp.	6.609	USD	323.973,18	1,07
US67066G1040	NVIDIA Corp.	727	USD	201.938,79	0,67
US7170811035	Pfizer, Inc.	10.018	USD	408.734,40	1,35
US73278L1052	Pool Corp.	127	USD	43.489,88	0,14
US74051N1028	Premier, Inc.	8.308	USD	268.929,96	0,89
US7427181091	Procter & Gamble Co.	207	USD	30.778,83	0,10
US7433151039	Progressive Corp./The	1.059	USD	151.500,54	0,50
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	1.404	USD	198.637,92	0,65
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	338	USD	277.724,46	0,91
US7703231032	Robert Half International, Inc.	3.540	USD	285.217,80	0,94
US7802871084	Royal Gold, Inc.	2.338	USD	303.261,98	1,00
US80689H1023	Schneider National, Inc.	9.782	USD	261.668,50	0,86
US78442P1066	SLM Corp.	6.842	USD	84.772,38	0,28
CA7847301032	SSR Mining, Inc.	18.081	USD	273.384,72	0,90
US8740541094	Take-Two Interactive Software, Inc.	785	USD	93.650,50	0,31
US87612E1064	Target Corp.	741	USD	122.731,83	0,40
US88076W1036	Teradata Corp.	2.750	USD	110.770,00	0,36
US88160R1014	Tesla, Inc.	1.772	USD	367.619,12	1,21
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	2.206	USD	410.338,06	1,35
US8923561067	Tractor Supply Co.	1.253	USD	294.505,12	0,97
US89417E1091	Travelers Cos, Inc./The	769	USD	131.814,29	0,43
US9113121068	United Parcel Service, Inc.	584	USD	113.290,16	0,37
US91307C1027	United Therapeutics Corp.	738	USD	165.282,48	0,54
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	60	USD	28.355,40	0,09
US91347P1057	Universal Display Corp.	2.016	USD	312.742,08	1,03
US91879Q1094	Vail Resorts, Inc.	160	USD	37.388,80	0,12
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	1.187	USD	165.705,20	0,55
US92343E1029	VeriSign, Inc.	633	USD	133.771,89	0,44
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	9.682	USD	376.532,98	1,24
US9282541013	Virtu Financial, Inc.	14.256	USD	269.438,40	0,89
US92826C8394	Visa, Inc.	360	USD	81.165,60	0,27
US9418481035	Waters Corp.	270	USD	83.600,10	0,28
US9553061055	West Pharmaceutical Services, Inc.	928	USD	321.524,16	1,06
US98156Q1085	World Wrestling Entertainment, Inc.	2.980	USD	271.954,80	0,90
US98389B1008	Xcel Energy, Inc.	1.745	USD	117.682,80	0,39
US98419M1009	Xylem, Inc./NY	1.695	USD	177.466,50	0,58
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	1.671	USD	220.705,68	0,73
US98978V1035	Zoetis, Inc.	1.067	USD	177.591,48	0,58

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

**ASSENAGON FUNDS ASYMMETRIC BETA US**  
**WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)**

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (USD)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US98980L1017	Zoom Video Communications, Inc.	1.786	USD	131.878,24	0,43
				<b>27.710.167,34</b>	<b>91,27</b>
<b>Summe Aktien</b>				<b>28.153.773,35</b>	<b>92,73</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.</b>				<b>28.153.773,35</b>	<b>92,73</b>
<b>Summe Aktien, (Anschaffungskosten EUR 27.002.413,20)</b>				<b>28.153.773,35</b>	<b>92,73</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>949.884,88</b>	<b>3,13</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>				<b>1.293.647,20</b>	<b>4,26</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>-36.360,92</b>	<b>-0,12</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>30.360.944,51</b>	<b>100,00</b>

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



## ASSENAGON FUNDS ASYMMETRIC BETA US ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. MÄRZ 2023 IN USD

<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	28.153.773,35
Unrealisierte Gewinne aus Finanzterminkontrakten (Erl. 4)	470.900,00
Unrealisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften (Erl. 4)	74.620,95
Bankguthaben (Erl. 2) *	949.884,88
Forderungen aus Dividenden	20.615,62
Sonstige Forderungen	727.510,63
<b>Summe Aktiva</b>	<b>30.397.305,43</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	12.282,95
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	22.879,33
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	805,36
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	393,28
<b>Summe Passiva</b>	<b>36.360,92</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>30.360.944,51</b>

<b>Anteilklassen</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I2 EUR</b>	<b>R</b>
Umlaufende Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	50,00	29.980,00	1.000,00
Zeichnungen	0,00	0,00	0,00
Rücknahmen	0,00	8.600,00	0,00
<b>Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>50,00</b>	<b>21.380,00</b>	<b>1.000,00</b>

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

**ASSENAGON FUNDS ASYMMETRIC BETA US**  
**AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS**  
**FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1.OKTOBER 2022 BIS ZUM 31. MÄRZ 2023 IN USD**

<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode</b>	<b>33.575.125,70</b>
<b>Erträge</b>	
Bankzinsen (Erl. 2)	24.399,87
Dividendenerträge	198.021,69
<b>Summe Erträge</b>	<b>222.421,56</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	76.754,93
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	42.521,48
Prüfungskosten	4.223,38
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	1.450,52
Transaktionskosten (Erl. 10)	502,70
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	25.632,05
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>151.085,06</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>71.336,50</b>
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	5.416.535,01
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-1.744.309,60
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>3.743.561,91</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	1.400.869,74
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	3.051.465,11
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>8.195.896,76</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	0,00
Rücknahme von Anteilen	-11.410.077,95
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>30.360.944,51</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

## Statistische Angaben

### Teilfondsangaben in USD

Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Asymmetric Beta US per 31.03.2023	30.360.944,51
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Asymmetric Beta US per 30.09.2022	33.575.125,70
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Asymmetric Beta US per 30.09.2021	36.993.264,39

### Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2023	30.09.2022	30.09.2021
I2 USD	1.375,13	1.182,89	1.443,91
I2 EUR	1.413,33	1.115,79	1.645,47
R	75,19	64,69	78,94

### Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2023	30.09.2022	30.09.2021
I2 USD	50,00	50,00	50,00
I2 EUR	21.380,00	29.980,00	22.390,00
R	1.000,00	1.000,00	1.000,00

## Finanzaufstellung

### ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Australien</b>					
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd.	110.867	AUD	1.567.145,40	0,39
AU000000BSL0	BlueScope Steel Ltd.	131.630	AUD	1.635.056,91	0,40
NZEBOE0001S6	EBOS Group Ltd.	66.135	NZD	1.770.948,46	0,43
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd.	69.930	AUD	1.437.249,17	0,35
				<b>6.410.399,94</b>	<b>1,57</b>
<b>Belgien</b>					
BE0003565737	KBC Group NV	23.896	EUR	1.512.616,80	0,37
BE0003470755	Solvay S.A.	15.501	EUR	1.633.030,35	0,40
BE0003739530	UCB S.A.	20.772	EUR	1.712.443,68	0,42
				<b>4.858.090,83</b>	<b>1,19</b>
<b>Bermudas</b>					
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	25.233	USD	1.576.293,17	0,38
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd.	29.195	USD	1.465.057,20	0,36
				<b>3.041.350,37</b>	<b>0,74</b>
<b>Dänemark</b>					
DK0010244508	AP Moller - Maersk	729	DKK	1.217.887,09	0,30
DK0060534915	Novo Nordisk	12.388	DKK	1.805.658,57	0,44
DK0010219153	ROCKWOOL	7.751	DKK	1.748.561,26	0,43
				<b>4.772.106,92</b>	<b>1,17</b>
<b>Deutschland</b>					
DE0006766504	Aurubis AG	17.904	EUR	1.522.914,24	0,37
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	16.822	EUR	1.698.012,68	0,42
DE0006599905	Merck KGaA	9.284	EUR	1.592.670,20	0,39
				<b>4.813.597,12</b>	<b>1,18</b>
<b>Finnland</b>					
FI0009000277	TietoEVRY OYJ	55.560	EUR	1.606.795,20	0,39
FI0009005987	UPM-Kymmene OYJ	47.601	EUR	1.473.250,95	0,36
				<b>3.080.046,15</b>	<b>0,75</b>
<b>Frankreich</b>					
FR0000120628	AXA S.A.	56.320	EUR	1.586.252,80	0,39
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	56.559	EUR	1.591.853,06	0,39
FR0000064578	Covivio S.A./France	27.592	EUR	1.478.931,20	0,36
FR0000121964	Klepierre S.A.	71.310	EUR	1.486.813,50	0,36
FR0000121972	Schneider Electric SE	10.918	EUR	1.677.878,24	0,41
FR0000127771	Vivendi SE	170.336	EUR	1.584.124,80	0,39
				<b>9.405.853,60</b>	<b>2,30</b>
<b>Großbritannien</b>					
GB00B1YW4409	3i Group PLC	89.757	GBP	1.721.214,59	0,42
GB0000904986	Bellway PLC	70.569	GBP	1.772.487,09	0,44
GB00BLJNL82	Berkeley Group Holdings PLC	36.912	GBP	1.763.085,33	0,43
GB0031743007	Burberry Group PLC	58.612	GBP	1.724.971,19	0,42

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

## ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Großbritannien</b>					
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	239.879	GBP	1.500.668,44	0,37
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group PLC	65.568	USD	1.607.742,21	0,39
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	2.895.634	GBP	1.571.090,32	0,39
IE00BLS09M33	Pentair PLC	32.318	USD	1.644.084,73	0,40
GB00B5ZN1N88	Segro PLC	183.371	GBP	1.601.888,95	0,39
LU0075646355	Subsea 7 S.A.	128.833	NOK	1.402.857,04	0,34
				<b>16.310.089,89</b>	<b>3,99</b>
<b>Hong Kong</b>					
HK0066009694	MTR Corp. Ltd.	347.000	HKD	1.539.992,91	0,37
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	129.000	HKD	1.663.817,77	0,41
				<b>3.203.810,68</b>	<b>0,78</b>
<b>Irland</b>					
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	6.715	USD	1.766.500,21	0,43
IE0001827041	CRH PLC	34.759	EUR	1.615.424,53	0,40
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	21.664	USD	1.607.576,68	0,39
				<b>4.989.501,42</b>	<b>1,22</b>
<b>Israel</b>					
IL0006625771	Bank Hapoalim BM	206.527	ILS	1.570.627,28	0,38
IL0006046119	Bank Leumi Le-Israel BM	219.240	ILS	1.513.187,99	0,37
				<b>3.083.815,27</b>	<b>0,75</b>
<b>Japan</b>					
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	119.900	JPY	1.651.784,32	0,40
JP3386450005	ENEOS Holdings, Inc.	508.400	JPY	1.635.648,84	0,40
JP3822000000	H.U. Group Holdings, Inc.	90.700	JPY	1.672.292,55	0,41
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	68.300	JPY	1.657.954,63	0,40
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	78.900	JPY	1.582.412,93	0,39
JP3294460005	Inpex Corp.	163.300	JPY	1.577.710,85	0,39
JP3249600002	Kyocera Corp.	36.200	JPY	1.724.433,82	0,42
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp.	156.200	JPY	1.705.180,81	0,42
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	114.200	JPY	1.483.223,21	0,36
JP3695200000	NGK Insulators Ltd.	133.000	JPY	1.611.500,94	0,39
JP3738600000	NGK Spark Plug Co. Ltd.	87.600	JPY	1.657.543,83	0,40
JP3684000007	Nitto Denko Corp.	28.900	JPY	1.708.869,03	0,42
JP3197800000	Omron Corp.	32.700	JPY	1.742.921,93	0,43
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	86.800	JPY	1.659.214,70	0,41
JP3188220002	Otsuka Holdings Co. Ltd.	58.700	JPY	1.706.248,62	0,42
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	93.900	JPY	1.752.073,65	0,43
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	41.000	JPY	1.502.244,53	0,37
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	47.500	JPY	1.491.729,00	0,36
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd.	68.600	JPY	1.641.515,68	0,40
				<b>31.164.503,87</b>	<b>7,62</b>
<b>Kanada</b>					
CA0636711016	Bank of Montreal	18.821	CAD	1.540.909,58	0,38

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

## ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Kanada</b>					
CA0641491075	Bank of Nova Scotia/The	35.383	CAD	1.638.062,71	0,40
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	39.094	CAD	1.523.774,28	0,37
CA1375761048	Canfor Corp.	107.300	CAD	1.585.037,95	0,39
CA31890B1031	First Capital Real Estate Investment Trust	136.419	CAD	1.459.431,47	0,36
CA45868C1095	Interfor Corp.	103.429	CAD	1.548.958,43	0,38
CA6330671034	National Bank of Canada	23.774	CAD	1.563.054,42	0,38
CA69946Q1046	Parex Resources, Inc.	103.785	CAD	1.774.516,27	0,44
CA8667961053	Sun Life Financial, Inc.	36.262	CAD	1.557.171,52	0,38
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd.	23.816	CAD	1.561.442,43	0,38
				<b>15.752.359,06</b>	<b>3,86</b>
<b>Luxemburg</b>					
LU0569974404	APERAM S.A.	44.633	EUR	1.534.036,21	0,38
				<b>1.534.036,21</b>	<b>0,38</b>
<b>Neuseeland</b>					
NZAIAE0002S6	Auckland International Airport Ltd.	328.400	NZD	1.645.295,89	0,40
NZFBUE0001S0	Fletcher Building Ltd.	608.955	NZD	1.528.950,06	0,38
				<b>3.174.245,95</b>	<b>0,78</b>
<b>Niederlande</b>					
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	55.867	EUR	1.759.251,83	0,43
NL0011821392	Signify NV	50.178	EUR	1.537.453,92	0,38
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	14.945	EUR	1.738.850,75	0,42
				<b>5.035.556,50</b>	<b>1,23</b>
<b>Norwegen</b>					
NO0010161896	DNB Bank ASA	89.989	NOK	1.481.692,60	0,36
				<b>1.481.692,60</b>	<b>0,36</b>
<b>Österreich</b>					
AT0000743059	OMV AG	36.236	EUR	1.531.333,36	0,37
				<b>1.531.333,36</b>	<b>0,37</b>
<b>Portugal</b>					
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	146.374	EUR	1.531.072,04	0,37
PTPTI0AM0006	Navigator Co. S.A./The	494.055	EUR	1.628.405,28	0,40
PTSON0AM0001	Sonae SGPS S.A.	1.627.248	EUR	1.635.384,24	0,40
				<b>4.794.861,56</b>	<b>1,17</b>
<b>Schweden</b>					
SE0011090018	Holmen AB	43.833	SEK	1.553.180,96	0,38
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	170.976	SEK	1.363.437,47	0,33
				<b>2.916.618,43</b>	<b>0,71</b>
<b>Schweiz</b>					
CH0114405324	Garmin Ltd.	18.142	USD	1.685.204,69	0,41
CH0012005267	Novartis AG	20.964	CHF	1.769.166,65	0,43
CH0012032048	Roche Holding AG	6.085	CHF	1.599.837,26	0,39
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	2.836	CHF	1.609.262,15	0,40
CH0244767585	UBS Group AG	82.941	CHF	1.611.979,15	0,40
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	3.714	CHF	1.637.858,47	0,40
				<b>9.913.308,37</b>	<b>2,43</b>

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

## ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Singapur</b>					
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	191.900	SGD	1.643.350,65	0,40
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	80.400	SGD	1.656.435,54	0,41
				<b>3.299.786,19</b>	<b>0,81</b>
<b>Spanien</b>					
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	230.346	EUR	1.513.603,57	0,37
ES0105563003	Corp. ACCIONA Energias Renovables S.A.	47.764	EUR	1.708.040,64	0,42
				<b>3.221.644,21</b>	<b>0,79</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US88579Y1010	3M Co.	16.256	USD	1.572.707,59	0,38
US0028241000	Abbott Laboratories	17.405	USD	1.622.191,82	0,40
US00508Y1029	Acuity Brands, Inc.	9.234	USD	1.553.066,24	0,38
US00724F1012	Adobe, Inc.	5.318	USD	1.886.324,87	0,46
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	12.760	USD	1.624.758,07	0,40
US0152711091	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	12.381	USD	1.431.202,35	0,35
US02079K1079	Alphabet, Inc.	19.330	USD	1.850.356,67	0,45
US0231351067	Amazon.com, Inc.	19.411	USD	1.845.425,18	0,45
US0326541051	Analog Devices, Inc.	9.808	USD	1.780.416,73	0,44
US0378331005	Apple, Inc.	12.000	USD	1.821.344,75	0,45
US03937C1053	ArcBest Corp.	17.866	USD	1.519.789,88	0,37
US0394831020	Archer-Daniels-Midland Co.	22.116	USD	1.621.575,37	0,40
US0427351004	Arrow Electronics, Inc.	14.761	USD	1.696.540,17	0,41
US00206R1023	AT&T, Inc.	94.976	USD	1.682.809,15	0,41
US0495601058	Atmos Energy Corp.	16.044	USD	1.659.260,75	0,41
US0527691069	Autodesk, Inc.	8.876	USD	1.700.610,39	0,42
US05351W1036	Avangrid, Inc.	46.121	USD	1.692.949,96	0,41
US0538071038	Avnet, Inc.	39.464	USD	1.641.836,07	0,40
US0565251081	Badger Meter, Inc.	14.791	USD	1.658.465,30	0,41
US05722G1004	Baker Hughes Co.	56.471	USD	1.500.071,85	0,37
US0605051046	Bank of America Corp.	53.195	USD	1.400.319,39	0,34
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp./The	35.361	USD	1.478.948,72	0,36
US09247X1019	BlackRock, Inc.	2.609	USD	1.606.824,13	0,39
US09739D1000	Boise Cascade Co.	25.572	USD	1.488.728,43	0,36
US1046741062	Brady Corp.	31.978	USD	1.581.460,67	0,39
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	25.484	USD	1.625.749,96	0,40
US1156372096	Brown-Forman Corp.	27.426	USD	1.622.411,54	0,40
BMG169621056	Bunge Ltd.	18.377	USD	1.615.694,27	0,39
US1717793095	Ciena Corp.	35.771	USD	1.729.203,30	0,42
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	17.251	USD	1.736.770,56	0,42
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	36.645	USD	1.763.189,64	0,43
US1729674242	Citigroup, Inc.	34.973	USD	1.509.396,63	0,37
US1912161007	Coca-Cola Co.	29.819	USD	1.702.492,13	0,42
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp.	28.536	USD	1.600.348,36	0,39

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

## ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US20030N1019	Comcast Corp.	48.463	USD	1.691.041,77	0,41
US2017231034	Commercial Metals Co.	34.341	USD	1.545.653,18	0,38
US2091151041	Consolidated Edison, Inc.	20.122	USD	1.771.891,70	0,43
US2166484020	Cooper Cos, Inc./The	5.348	USD	1.837.847,37	0,45
US2193501051	Corning, Inc.	51.697	USD	1.678.742,84	0,41
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	3.686	USD	1.685.731,35	0,41
US2227955026	Cousins Properties, Inc.	71.848	USD	1.413.880,29	0,35
US1263491094	CSG Systems International, Inc.	31.085	USD	1.536.439,32	0,38
US2310211063	Cummins, Inc.	7.068	USD	1.554.055,72	0,38
US1266501006	CVS Health Corp.	21.712	USD	1.485.037,25	0,36
US2358511028	Danaher Corp.	7.191	USD	1.668.203,45	0,41
US2538681030	Digital Realty Trust, Inc.	17.375	USD	1.572.218,00	0,39
US25659T1079	Dolby Laboratories, Inc.	21.570	USD	1.695.898,94	0,41
US2786421030	eBay, Inc.	38.960	USD	1.591.104,24	0,39
US2855121099	Electronic Arts, Inc.	15.906	USD	1.763.429,24	0,43
US2925621052	Encore Wire Corp.	9.157	USD	1.562.029,37	0,38
US29270J1007	Energy Recovery, Inc.	78.608	USD	1.667.738,41	0,41
US2976021046	Ethan Allen Interiors, Inc.	60.134	USD	1.519.885,54	0,37
US30161N1019	Exelon Corp.	44.632	USD	1.720.865,64	0,42
US3021301094	Expeditors International of Washington, Inc.	16.624	USD	1.684.969,29	0,41
US3156161024	F5, Inc.	12.363	USD	1.657.844,79	0,41
US31847R1023	First American Financial Corp.	32.388	USD	1.659.272,01	0,41
US3364331070	First Solar, Inc.	8.732	USD	1.748.087,81	0,43
US35137L1052	Fox Corp.	50.821	USD	1.592.760,87	0,39
US3535141028	Franklin Electric Co., Inc.	18.716	USD	1.621.036,96	0,40
US3719011096	Gentex Corp.	62.701	USD	1.617.662,14	0,40
US37253A1034	Gentherm, Inc.	27.627	USD	1.536.401,44	0,38
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	22.249	USD	1.699.111,35	0,42
US38141G1040	Goldman Sachs Group, Inc./The	5.149	USD	1.550.268,66	0,38
US3841091040	Graco, Inc.	25.598	USD	1.720.198,79	0,42
US3989051095	Group 1 Automotive, Inc.	7.745	USD	1.614.085,23	0,39
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	115.032	USD	1.686.648,96	0,41
US4039491000	HF Sinclair Corp.	34.523	USD	1.537.321,31	0,38
US4364401012	Hologic, Inc.	22.459	USD	1.668.223,39	0,41
US4404521001	Hormel Foods Corp.	42.100	USD	1.545.352,29	0,38
US45337C1027	Incyte Corp.	22.924	USD	1.524.890,68	0,37
US4571871023	Ingredion, Inc.	17.629	USD	1.650.695,54	0,40
US4581401001	Intel Corp.	69.452	USD	2.088.450,31	0,51
US45867G1013	InterDigital, Inc.	24.191	USD	1.623.198,40	0,40
US4592001014	International Business Machines Corp.	13.814	USD	1.666.783,80	0,41
US46333X1081	Ironwood Pharmaceuticals, Inc.	157.504	USD	1.525.097,41	0,37

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



## ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US8326964058	J M Smucker Co.	12.012	USD	1.739.912,96	0,43
US46817M1071	Jackson Financial, Inc.	41.775	USD	1.438.448,85	0,35
US4781601046	Johnson & Johnson	11.662	USD	1.663.776,52	0,41
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	12.638	USD	1.515.815,53	0,37
US48203R1041	Juniper Networks, Inc.	57.930	USD	1.835.289,80	0,45
US48666K1097	KB Home	51.433	USD	1.902.138,10	0,46
US49271V1008	Keurig Dr Pepper, Inc.	51.471	USD	1.671.404,00	0,41
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	11.366	USD	1.689.338,38	0,41
US49427F1084	Kilroy Realty Corp.	49.326	USD	1.470.994,89	0,36
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	31.300	USD	1.630.037,28	0,40
US49926D1090	Knowles Corp.	103.608	USD	1.621.184,59	0,40
US5006432000	Korn Ferry	31.230	USD	1.487.266,05	0,36
US5007541064	Kraft Heinz Co.	45.687	USD	1.626.136,77	0,40
US50540R4092	Laboratory Corp. of America Holdings	7.465	USD	1.576.345,25	0,39
US50189K1034	LCI Industries	15.614	USD	1.579.005,18	0,39
US5370081045	Littelfuse, Inc.	6.766	USD	1.669.563,20	0,41
US5018892084	LKQ Corp.	30.669	USD	1.602.257,30	0,39
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	29.887	USD	1.491.255,25	0,36
US5663241090	Marcus & Millichap, Inc.	51.704	USD	1.528.110,30	0,37
US5679081084	MarineMax, Inc.	52.553	USD	1.390.674,90	0,34
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	16.589	USD	1.624.468,42	0,40
US59001A1025	Meritage Homes Corp.	16.516	USD	1.774.962,64	0,43
US30303M1027	Meta Platforms, Inc.	9.989	USD	1.948.611,22	0,48
US5915202007	Methode Electronics, Inc.	35.779	USD	1.445.057,32	0,35
US5951121038	Micron Technology, Inc.	31.749	USD	1.763.297,58	0,43
US5949181045	Microsoft Corp.	7.165	USD	1.901.301,95	0,46
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co.	33.497	USD	1.593.377,48	0,39
US6174464486	Morgan Stanley	18.694	USD	1.510.730,54	0,37
US6245801062	Movado Group, Inc.	51.299	USD	1.358.435,48	0,33
US64115T1043	NetScout Systems, Inc.	63.567	USD	1.676.280,13	0,41
US65473P1057	NiSource, Inc.	65.689	USD	1.690.519,07	0,41
US6658591044	Northern Trust Corp.	19.081	USD	1.547.801,12	0,38
US6703461052	Nucor Corp.	10.303	USD	1.464.866,69	0,36
US6710441055	OSI Systems, Inc.	18.726	USD	1.764.272,04	0,43
US6907421019	Owens Corning	18.111	USD	1.596.975,29	0,39
US7134481081	PepsiCo, Inc.	10.256	USD	1.720.897,23	0,42
US7170811035	Pfizer, Inc.	44.121	USD	1.656.897,97	0,41
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc./The	11.649	USD	1.362.775,92	0,33
US7376301039	PotlatchDeltic Corp.	38.490	USD	1.753.651,80	0,43
US74051N1028	Premier, Inc.	55.671	USD	1.658.677,59	0,41
US7433121008	Progress Software Corp.	30.653	USD	1.620.889,00	0,40

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

## ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US7458671010	PulteGroup, Inc.	32.998	USD	1.770.098,43	0,43
US74736K1016	Qorvo, Inc.	17.848	USD	1.668.573,21	0,41
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	14.530	USD	1.706.233,51	0,42
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	12.752	USD	1.660.594,56	0,41
US7587501039	Regal Rexnord Corp.	11.210	USD	1.452.053,29	0,35
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2.314	USD	1.750.052,35	0,43
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum Co.	6.959	USD	1.644.487,70	0,40
US8010561020	Sanmina Corp.	29.620	USD	1.662.776,75	0,41
US80689H1023	Schneider National, Inc.	62.734	USD	1.544.603,53	0,38
US8070661058	Scholastic Corp.	38.088	USD	1.199.660,69	0,29
US8269191024	Silicon Laboratories, Inc.	10.053	USD	1.620.120,36	0,40
US83088M1027	Skyworks Solutions, Inc.	16.075	USD	1.745.619,68	0,43
US8330341012	Snap-on, Inc.	7.157	USD	1.626.390,29	0,40
US8574771031	State Street Corp.	20.152	USD	1.403.934,72	0,34
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	13.614	USD	1.416.723,13	0,35
US87157D1090	Synaptics, Inc.	15.170	USD	1.551.977,08	0,38
US87165B1035	Synchrony Financial	50.144	USD	1.342.157,96	0,33
US74144T1088	T Rowe Price Group, Inc.	16.093	USD	1.672.327,03	0,41
CH0102993182	TE Connectivity Ltd.	13.849	USD	1.671.771,69	0,41
US8793691069	Teleflex, Inc.	7.621	USD	1.776.865,49	0,43
US88160R1014	Tesla, Inc.	9.234	USD	1.763.252,46	0,43
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	10.354	USD	1.772.697,81	0,43
US8851601018	Thor Industries, Inc.	19.405	USD	1.422.443,92	0,35
US8962391004	Trimble, Inc.	34.144	USD	1.647.409,89	0,40
US9024941034	Tyson Foods, Inc.	30.179	USD	1.647.768,68	0,40
US9026811052	UGI Corp.	47.976	USD	1.534.949,39	0,38
US91307C1027	United Therapeutics Corp.	7.297	USD	1.504.198,19	0,37
US91347P1057	Universal Display Corp.	12.815	USD	1.829.804,36	0,45
US9224171002	Veeco Instruments, Inc.	83.193	USD	1.617.992,63	0,40
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	46.350	USD	1.659.120,53	0,41
US9282981086	Vishay Intertechnology, Inc.	82.998	USD	1.728.026,84	0,42
US9290891004	Voya Financial, Inc.	23.658	USD	1.556.077,76	0,38
US9427491025	Watts Water Technologies, Inc.	10.146	USD	1.571.885,24	0,38
US9507551086	Werner Enterprises, Inc.	38.144	USD	1.597.101,16	0,39
US9581021055	Western Digital Corp.	46.884	USD	1.625.588,18	0,40
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	56.669	USD	1.571.574,37	0,38
US9746371007	Winnebago Industries, Inc.	27.932	USD	1.483.433,57	0,36
US98419M1009	Xylem, Inc./NY	17.620	USD	1.698.020,16	0,42
US9858171054	Yelp, Inc.	59.527	USD	1.682.064,43	0,41
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	13.938	USD	1.694.446,17	0,41
US48123V1026	Ziff Davis, Inc.	22.923	USD	1.646.776,34	0,40

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

## ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US98978V1035	Zoetis, Inc.	10.570	USD	1.619.283,72	0,40
				<b>257.327.934,77</b>	<b>62,96</b>
<b>Summe Aktien</b>				<b>405.116.543,27</b>	<b>99,11</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.</b>				<b>405.116.543,27</b>	<b>99,11</b>
<b>Summe Aktien, (Anschaffungskosten EUR 389.693.443,15)</b>				<b>405.116.543,27</b>	<b>99,11</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>2.034.900,99</b>	<b>0,50</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>				<b>1.873.110,85</b>	<b>0,46</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>-268.321,52</b>	<b>-0,07</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>408.756.233,59</b>	<b>100,00</b>

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

**ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL**  
**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. MÄRZ 2023 IN EUR**

<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	405.116.543,27
Bankguthaben (Erl. 2) *	2.034.900,99
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	426.490,65
Forderungen aus Dividenden	1.446.620,20
<b>Summe Aktiva</b>	<b>409.024.555,11</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	135.572,98
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	50.114,47
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	50.736,04
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	8.134,07
Sonstige Verbindlichkeiten	23.763,96
<b>Summe Passiva</b>	<b>268.321,52</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>408.756.233,59</b>

<b>Anteilklassen</b>	<b>I2</b>	<b>RS</b>
Umlaufende Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	50,00	5.696.441,00
Zeichnungen	0,00	287.288,00
Rücknahmen	0,00	71.095,00
<b>Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>50,00</b>	<b>5.912.634,00</b>

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

**ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL**  
**AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS**  
**FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1.OKTOBER 2022 BIS ZUM 31. MÄRZ 2023 IN EUR**

<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode</b>	<b>369.485.946,07</b>
<b>Erträge</b>	
Bankzinsen (Erl. 2)	10.316,37
Dividendenerträge	4.204.698,85
Sonstige Erträge	170,01
<b>Summe Erträge</b>	<b>4.215.185,23</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	786.258,65
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	133.983,84
Prüfungskosten	9.911,41
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	96.854,82
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	69.477,03
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>1.096.485,75</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>3.118.699,48</b>
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	17.804.912,97
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-6.455.480,51
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>14.468.131,94</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	63.949,65
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	18.391.003,92
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>32.923.085,51</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	19.677.889,39
Rücknahme von Anteilen	-4.933.410,87
Ausschüttungen (Erl. 8)	-8.397.276,51
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>408.756.233,59</b>

## Statistische Angaben

### Teilfondsangaben in EUR

Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Value Size Global per 31.03.2023	408.756.233,59
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Value Size Global per 30.09.2022	369.485.946,07
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Value Size Global per 30.09.2021	308.031.809,40

### Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2023	30.09.2022	30.09.2021
I2	1.432,47	1.316,20	1.381,50
RS	69,12	64,85	69,09

### Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2023	30.09.2022	30.09.2021
I2	50,00	50,00	50,00
RS	5.912.634,00	5.696.441,00	4.457.192,00

## Finanzaufstellung

### ASSENAGON FUNDS GREEN ECONOMY WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Australien</b>					
AU000000VCX7	Vicinity Ltd.	211.828	AUD	253.983,74	0,94
				<b>253.983,74</b>	<b>0,94</b>
<b>Brazilien</b>					
BRMEGAACNOR9	Omega Energia S.A.	179.600	BRL	311.365,57	1,15
BRSMTOACNOR3	Sao Martinho S.A.	56.000	BRL	274.684,56	1,02
				<b>586.050,13</b>	<b>2,17</b>
<b>China</b>					
CNE100000X69	China Datang Corp. Renewable Power Co. Ltd.	821.000	HKD	270.503,47	1,00
US16955F1075	Chindata Group Holdings Ltd.	42.255	USD	271.860,14	1,01
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	5.000	CNH	271.935,62	1,01
CNE100003JZ7	Ginlong Technologies Co. Ltd.	13.300	CNH	237.963,12	0,88
CNE100004363	Jiangsu GoodWe Power Supply Technology Co. Ltd.	5.306	CNH	205.710,93	0,76
US50202M1027	Li Auto, Inc.	12.741	USD	292.593,26	1,08
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	46.420	CNH	251.252,60	0,93
CNE100003HQ0	Ming Yang Smart Energy Group Ltd.	83.695	CNH	252.343,19	0,94
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	17.200	CNH	241.576,61	0,90
CNE100000YH0	Titan Wind Energy Suzhou Co. Ltd.	134.800	CNH	266.497,31	0,99
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings Ltd.	126.000	HKD	299.170,62	1,11
				<b>2.861.406,87</b>	<b>10,61</b>
<b>Dänemark</b>					
DK0010219153	ROCKWOOL	1.288	DKK	290.562,11	1,08
DK0061539921	Vestas Wind Systems	10.146	DKK	271.039,47	1,00
				<b>561.601,58</b>	<b>2,08</b>
<b>Deutschland</b>					
DE0006095003	Encavis AG	16.220	EUR	255.951,60	0,95
DE0005313506	Energiekontor AG	4.223	EUR	280.407,20	1,04
DE000A0D6554	Nordex SE	19.205	EUR	259.555,58	0,96
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG	3.896	EUR	385.509,20	1,43
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	5.787	EUR	250.114,14	0,93
				<b>1.431.537,72</b>	<b>5,31</b>
<b>Finnland</b>					
FI4000513593	Kempower OYJ	11.166	EUR	276.916,80	1,03
				<b>276.916,80</b>	<b>1,03</b>
<b>Frankreich</b>					
FR0010220475	Alstom S.A.	9.991	EUR	250.574,28	0,93
FR0000064578	Covivio S.A./France	4.517	EUR	242.111,20	0,90
FR0000121964	Klepierre S.A.	11.427	EUR	238.252,95	0,89
FR0011675362	Neoen S.A.	9.256	EUR	267.961,20	0,99
				<b>998.899,63</b>	<b>3,71</b>

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

## ASSENAGON FUNDS GREEN ECONOMY WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Griechenland</b>					
GRS496003005	Terna Energy S.A.	14.770	EUR	290.378,20	1,08
				<b>290.378,20</b>	<b>1,08</b>
<b>Großbritannien</b>					
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC	6.121	GBP	292.366,85	1,09
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey PLC	11.388	GBP	257.067,07	0,95
GB00BNR4T868	Renewi PLC	36.282	GBP	250.637,87	0,93
GB00B4X1RC86	Smart Metering Systems PLC	29.051	GBP	245.319,33	0,91
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC	24.199	GBP	291.924,18	1,08
				<b>1.337.315,30</b>	<b>4,96</b>
<b>Hong Kong</b>					
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	1.094.000	HKD	251.418,23	0,93
HK0066009694	MTR Corp. Ltd.	59.500	HKD	264.062,19	0,98
HK0000063609	Swire Properties Ltd.	110.600	HKD	261.956,91	0,97
				<b>777.437,33</b>	<b>2,88</b>
<b>Indien</b>					
INE183A01024	Finolex Industries Ltd.	143.592	INR	273.394,69	1,02
INE08ZM01014	Greenpanel Industries Ltd.	84.151	INR	254.468,45	0,94
INE260D01016	Olectra Greentech Ltd.	45.459	INR	315.152,99	1,17
				<b>843.016,13</b>	<b>3,13</b>
<b>Irland</b>					
IE0004927939	Kingspan Group PLC	4.319	EUR	272.269,76	1,01
				<b>272.269,76</b>	<b>1,01</b>
<b>Israel</b>					
US83417M1045	SolarEdge Technologies, Inc.	924	USD	258.502,28	0,96
				<b>258.502,28</b>	<b>0,96</b>
<b>Japan</b>					
JP3485600005	Daiseki Co. Ltd.	9.800	JPY	284.317,02	1,05
JP3130830007	eRex Co. Ltd.	20.600	JPY	260.855,73	0,97
JP3358000002	Shimano, Inc.	1.900	JPY	300.119,71	1,11
JP3462600002	Takuma Co. Ltd.	29.600	JPY	271.648,59	1,01
JP3154750008	West Holdings Corp.	12.100	JPY	271.128,52	1,01
				<b>1.388.069,57</b>	<b>5,15</b>
<b>Kanada</b>					
CA09950M3003	Boralex, Inc.	10.978	CAD	307.236,77	1,14
CA1375761048	Canfor Corp.	17.351	CAD	256.309,35	0,95
CA31890B1031	First Capital Real Estate Investment Trust	23.761	CAD	254.198,84	0,94
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd.	3.953	CAD	259.169,55	0,96
				<b>1.076.914,51</b>	<b>3,99</b>
<b>Niederlande</b>					
NL0012817175	Alfen Beheer BV	3.744	EUR	273.761,28	1,01
				<b>273.761,28</b>	<b>1,01</b>
<b>Norwegen</b>					
NO0010890304	Aker Carbon Capture ASA	194.777	NOK	252.918,24	0,94
				<b>252.918,24</b>	<b>0,94</b>

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



## ASSENAGON FUNDS GREEN ECONOMY WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Österreich</b>					
AT0000831706	Wienerberger AG	9.380	EUR	249.883,20	0,93
				<b>249.883,20</b>	<b>0,93</b>
<b>Schweden</b>					
SE0016075337	OX2 AB	42.257	SEK	289.377,61	1,07
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB SCA	20.710	SEK	250.832,59	0,93
				<b>540.210,20</b>	<b>2,00</b>
<b>Singapur</b>					
SGXZ25336314	Maxeon Solar Technologies Ltd.	15.739	USD	384.475,18	1,42
				<b>384.475,18</b>	<b>1,42</b>
<b>Spanien</b>					
ES0105563003	Corp. ACCIONA Energias Renovables S.A.	8.026	EUR	287.009,76	1,06
ES0127797019	EDP Renovaveis S.A.	13.785	EUR	290.725,65	1,08
ES0105079000	Grenergy Renovables S.A.	9.713	EUR	272.158,26	1,01
ES0105251005	Neinor Homes S.A.	29.729	EUR	269.344,74	1,00
ES0165386014	Solaria Energia y Medio Ambiente S.A.	15.883	EUR	263.737,22	0,98
				<b>1.382.975,63</b>	<b>5,13</b>
<b>Südkorea</b>					
KR7112610001	CS Wind Corp.	5.219	KRW	268.994,95	1,00
KR7213420003	Duk San Neolux Co. Ltd.	8.928	KRW	305.828,01	1,13
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	488	KRW	253.592,53	0,94
				<b>828.415,49</b>	<b>3,07</b>
<b>Taiwan</b>					
KYG0097V1086	Advanced Energy Solution Holding Co. Ltd.	11.000	TWD	238.756,80	0,88
TW0009958009	Century Iron & Steel Industrial Co. Ltd.	85.000	TWD	243.079,69	0,90
TW0002393006	Everlight Electronics Co. Ltd.	227.000	TWD	274.831,80	1,02
TW0009921007	Giant Manufacturing Co. Ltd.	44.000	TWD	234.101,37	0,87
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	49.000	TWD	249.594,26	0,93
TW0008341009	Sunny Friend Environmental Technology Co. Ltd.	54.000	TWD	269.349,59	1,00
TW0006443005	TSEC Corp.	240.000	TWD	278.599,98	1,03
TW0006669005	Wiwynn Corp.	10.000	TWD	340.087,86	1,26
				<b>2.128.401,35</b>	<b>7,89</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US00508Y1029	Acuity Brands, Inc.	1.519	USD	255.480,57	0,95
US00790R1041	Advanced Drainage Systems, Inc.	3.317	USD	257.098,41	0,95
US02217A1025	Altus Power, Inc.	42.408	USD	213.903,85	0,79
US0565251081	Badger Meter, Inc.	2.507	USD	281.101,51	1,04
US09739D1000	Boise Cascade Co.	4.441	USD	258.542,27	0,96
US2538681030	Digital Realty Trust, Inc.	2.869	USD	259.608,26	0,96
US29270J1007	Energy Recovery, Inc.	12.568	USD	266.641,26	0,99
US29355A1079	Enphase Energy, Inc.	1.336	USD	258.579,85	0,96
US29415B1035	Enviva, Inc.	7.873	USD	209.279,99	0,78
US3364331070	First Solar, Inc.	1.388	USD	277.868,29	1,03
US3535141028	Franklin Electric Co., Inc.	3.163	USD	273.954,90	1,02
US36251C1036	GMS, Inc.	5.019	USD	267.430,54	0,99

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

## ASSENAGON FUNDS GREEN ECONOMY WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US45780R1014	Installed Building Products, Inc.	2.540	USD	266.589,53	0,99
US48666K1097	KB Home	8.464	USD	313.022,71	1,16
US53814L1089	Livent Corp.	13.012	USD	260.132,21	0,96
US59001A1025	Meritage Homes Corp.	2.734	USD	293.821,01	1,09
US61218C1036	Montauk Renewables, Inc.	29.457	USD	213.379,90	0,79
US6866881021	Ormat Technologies, Inc.	3.409	USD	265.986,41	0,99
US72919P2020	Plug Power, Inc.	22.342	USD	241.012,69	0,89
US7549071030	Rayonier, Inc.	9.086	USD	278.153,95	1,03
US7616241052	REX American Resources Corp.	9.302	USD	244.782,71	0,91
US82489W1071	Shoals Technologies Group, Inc.	11.260	USD	236.196,24	0,88
US85859N1028	Stem, Inc.	34.744	USD	181.323,10	0,67
US8676524064	SunPower Corp.	19.307	USD	245.946,78	0,91
US88160R1014	Tesla, Inc.	1.564	USD	298.649,22	1,11
US89055F1030	TopBuild Corp.	1.455	USD	278.746,10	1,03
US87266J1043	TPI Composites, Inc.	22.808	USD	273.960,51	1,02
US91347P1057	Universal Display Corp.	2.132	USD	304.420,05	1,13
US98419M1009	Xylem, Inc./NY	2.890	USD	278.506,14	1,03
<b>Summe Aktien</b>				<b>7.554.118,96</b>	<b>28,01</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.</b>				<b>26.809.459,08</b>	<b>99,41</b>
<b>Summe Aktien, (Anschaffungskosten EUR 29.309.308,94)</b>				<b>26.809.459,08</b>	<b>99,41</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>132.913,50</b>	<b>0,49</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>				<b>48.235,46</b>	<b>0,18</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>-21.414,66</b>	<b>-0,08</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>26.969.193,38</b>	<b>100,00</b>

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

## ASSENAGON FUNDS GREEN ECONOMY ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. MÄRZ 2023 IN EUR

<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	26.809.459,08
Bankguthaben (Erl. 2) *	132.913,50
Forderungen aus Dividenden	27.305,32
Sonstige Forderungen	20.930,14
<b>Summe Aktiva</b>	<b>26.990.608,04</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	13.626,93
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	6.504,67
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	1.237,79
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	45,27
<b>Summe Passiva</b>	<b>21.414,66</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>26.969.193,38</b>

<b>Anteilklassen</b>	<b>I2</b>	<b>I2S</b>	<b>P2</b>	<b>R2</b>	<b>RS</b>
Umlaufende Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	19.000,00	4.025,00	1.134,04	14.329,00	91.625,57
Zeichnungen	1.000,00	0,00	98,90	12.770,00	13.659,00
Rücknahmen	0,00	0,00	1,78	2,00	2.705,00
<b>Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>20.000,00</b>	<b>4.025,00</b>	<b>1.231,16</b>	<b>27.097,00</b>	<b>102.579,57</b>

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

**ASSENAGON FUNDS GREEN ECONOMY**  
**AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS**  
**FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1.OKTOBER 2022 BIS ZUM 31. MÄRZ 2023 IN EUR**

<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode</b>	<b>25.688.479,99</b>
<b>Erträge</b>	
Bankzinsen (Erl. 2)	819,97
Dividendenerträge	92.032,34
Sonstige Erträge	7,36
<b>Summe Erträge</b>	<b>92.859,67</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	79.143,65
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	36.004,95
Prüfungskosten	4.180,55
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	2.418,15
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	21.389,35
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>143.136,65</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>-50.276,98</b>
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	598.685,54
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-1.516.425,70
<b>Realisierter Nettoverlust</b>	<b>-968.017,14</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	-200.746,74
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	505.144,80
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>-663.619,08</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	2.127.650,05
Rücknahme von Anteilen	-126.863,24
Ausschüttungen (Erl. 8)	-56.454,34
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>26.969.193,38</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

## Statistische Angaben

### Teilfondsangaben in EUR

Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Green Economy per 31.03.2023	26.969.193,38
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Green Economy per 30.09.2022*	25.688.479,99

### Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2023	30.09.2022*
I2	883,72	904,97
I2S	885,43	905,82
P2	43,75	45,03
R2	44,16	45,23
RS	43,68	45,28

### Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2023	30.09.2022*
I2	20.000,00	19.000,00
I2S	4.025,00	4.025,00
P2	1.231,16	1.134,04
R2	27.097,00	14.329,00
RS	102.579,57	91.625,57

\*Der Teilfonds wurde am 12. April 2022 neu aufgelegt.

## KONSOLIDIERTE DARSTELLUNG

### ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS PER 31. MÄRZ 2023 IN EUR

<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	540.155.998,74
Unrealisierte Gewinne aus Finanzterminkontrakten (Erl. 4)	433.429,99
Unrealisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften (Erl. 5)	68.683,28
Optionen (Erl. 2)	1.732.096,50
Bankguthaben (Erl. 2) *	4.097.832,92
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	436.419,75
Forderungen aus Dividenden	1.916.828,86
Sonstige Forderungen	690.551,98
<b>Summe Aktiva</b>	<b>549.531.842,02</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	218.785,68
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	86.826,44
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	55.130,84
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	11.103,01
Sonstige Verbindlichkeiten	51.993,90
<b>Summe Passiva</b>	<b>423.839,87</b>
<b>Summe Nettofondsvermögen</b>	<b>549.108.002,15</b>

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

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

<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode</b>	<b>509.429.134,56</b>
<b>Erträge</b>	
Bankzinsen (Erl. 2)	44.739,85
Dividendenerträge	5.500.841,85
Sonstige Erträge	177,37
<b>Summe Erträge</b>	<b>5.545.759,07</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	1.271.983,44
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	255.976,31
Prüfungskosten	22.706,50
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	105.229,65
Transaktionskosten (Erl. 10)	480,03
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	181.687,71
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>1.838.063,64</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>3.707.695,43</b>
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	25.858.074,80
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-13.468.930,14
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>16.096.840,09</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	5.754.482,96
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	26.997.556,75
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>48.848.879,80</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	27.103.409,19
Rücknahme von Anteilen	-20.030.139,59
Ausschüttungen (Erl. 8)	-12.874.225,71
Anpassung des nominalen Wechselkurses	-3.369.056,10
<b>Summe Nettofondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>549.108.002,15</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht

### 1. Der Fonds

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

Der Fonds 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.

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

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jährlich zum 30. September.

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

Gegenwärtig werden Anteile der Anteilklassen I2, I2S, P2, R2, RS zum Kauf angeboten.

### 2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### **Allgemeines**

Die Erstellung des Jahresabschlusses 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 Unternehmenfortführung.

#### **Bewertung der Anlagen**

Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Vermögenswerte, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wenn ein Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- b) Vermögenswerte, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte verkauft werden können.
- c) Nicht börsennotierte Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet. Die für die Preisfeststellung der Derivate bestimmten Kriterien erfolgen in üblicher, vom Abschlussprüfer nachvollziehbaren, Weise.
- d) Falls die unter Buchstaben a) und b) genannten Kurse nicht marktgerecht sind oder sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in a) oder b) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, werden diese Vermögenswerte ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden miteinbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt.

Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen vom Teilfonds gehandelt werden, berechnet. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettoinventarwert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.



- g) Swaps werden zum Barwert (Present Value) bewertet.
- h) Flüssige Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zum jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.
- i) Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls 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 jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die betreffende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne oder Verluste aus Devisentransaktionen werden hinzugerechnet oder abgesetzt.
- k) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Verkehrswert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben von der Verwaltungsgesellschaft und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.

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

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

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

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

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

Der Teilfonds Assenagon Funds Green Economy unterliegt der Kapitalertragsteuer auf indische Vermögenswerte. Etwaige Abgrenzungen können im Assenagon Funds Green Economy gebildet werden.

### **Erträge**

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

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

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

## **3. Kosten**

### **Alle Teilfonds**

#### **Laufende Kosten („Ongoing Charges“)**

Die laufenden Kosten 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.

### **Für den Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa**

#### **Für die Anteilklasse I**

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

## **Für die Anteilklasse P**

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

## **Für die Anteilklasse R**

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

Die Verwahrstelle, die Zentralverwaltung, die Register- und Transferstelle und die Zahlstelle in Luxemburg sind berechtigt ein Entgelt von 0,088 % p. a., mindestens jedoch EUR 40.000 p. a. zu erhalten. Diese Vergütung wird täglich abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens berechnet und ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer. Zusätzliche und transaktionsabhängige Gebühren werden entsprechend der erbrachten Dienstleistungen berechnet.

Zu dem können dem Teilfonds sonstige Kosten gemäß Art. 13 des Verwaltungsreglements belastet werden.

## **Für den Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US**

### ***Für die Anteilklasse I2 USD, I2 EUR, R***

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

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

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

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

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

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

## **Für den Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global**

### ***Für die Anteilklasse I2***

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,55 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögens ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### ***Für die Anteilklasse RS***

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

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

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

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

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

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

## Für den Teilfonds Assenagon Funds Green Economy

### Für die Anteilklasse I2S, RS

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

### Für die Anteilklasse I2, R2

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,65 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögens ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

### Für die Anteilklasse P2

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 1,65 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögens ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Von der Verwahrstelle werden, abhängig von den Ländern in welchen die Wertpapiere verwahrt werden, zwischen 0,02 % und 0,05 % p. a. berechnet, mindestens jedoch EUR 12.000 p. a. Ferner fällt eine Verwahrstellengebühr von 0,008 % p. a. an.

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

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

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

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

## 4. Finanzterminkontrakte

### Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US

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

Underlying	Währung	Fälligkeit	Kontrakte	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (USD)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 E-Mini Future	USD	16.06.2023	41	470.900,00	1,55
				<b>470.900,00</b>	<b>1,55</b>

## 5. Devisentermingeschäfte

### Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US

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

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (USD)	Nettoteilfondsvermögen (%)
27.079.500,00	EUR	29.385.427,74	USD	28.04.2023	74.620,95	0,25
					<b>74.620,95</b>	<b>0,25</b>

## 6. Besteuerung

### Taxe d'abonnement

Der Fonds unterliegt einer Abonnementsteuer (Taxe d'abonnement) in Höhe von 0,01 % p. a. für die Anteilklassen I, I2, I2S, I2 USD, I2 EUR und 0,05 % p. a. für die Anteilklassen P, P2, R, R2 RS, R2S welche vierteljährlich auf das jeweils ausgewiesene Nettoteilfondsvermögen berechnet wird.

## 7. Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands

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

## 8. Gewinnverwendung

### Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa

Es werden thesaurierende (zum 31. März 2023 keine) und ausschüttende (Anteilklassen I, P, R) Anteile ausgegeben. Durch den Beschluss des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft vom 7. November 2022 wurden Ausschüttungen des Assenagon Funds Substanz Europa für das Geschäftsjahr 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 47,15 pro Anteil

Anteilklasse P: EUR 2,32 pro Anteil

Anteilklasse R: EUR 2,30 pro Anteil

### Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US

Es werden ausschüttende (Anteilklasse R) und thesaurierende (Anteilklassen I2 USD und I2 EUR) Anteile ausgegeben. In der Geschäftsperiode vom 1. Oktober 2022 bis 31. März 2023 erfolgte keine Ausschüttung für Anteilklasse R.

### Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

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

Durch den Beschluss des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft vom 7. November 2022 wurden Ausschüttungen des Assenagon Funds Value Size Global für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2022 festgelegt. Die Ausschüttungen erfolgten per Ex-Datum 17. November 2022 und Valuta 21. November 2022 wie folgt:

Anteilklasse RS: EUR 1,47 pro Anteil

### Teilfonds Assenagon Funds Green Economy

Es werden ausschüttende (Anteilklasse RS) und thesaurierende (Anteilklassen I2, I2S, P2, R2 und R2S) Anteile ausgegeben. Durch den Beschluss des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft vom 7. November 2022 wurden Ausschüttungen des Assenagon Funds Green Economy für die Geschäftsperiode vom 12. April 2022 bis zum 30. September 2022 festgelegt. Die Ausschüttungen erfolgten per Ex-Datum 17. November 2022 und Valuta 21. November 2022 wie folgt:

Anteilklasse RS: EUR 0,60 pro Anteil

## 9. Umrechnung von Fremdwährungen

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

Australischer Dollar	1,622173	= 1 Euro
Britische Pfund	0,878685	= 1 Euro
Brasilianischer Real	5,508573	= 1 Euro
Dänische Krone	7,449299	= 1 Euro
Chinesische Renminbi Offshore	7,465922	= 1 Euro
Chinesische Renminbi	7,465922	= 1 Euro
Hong Kong Dollar	8,528578	= 1 Euro
Indische Rupie	89,287178	= 1 Euro
Israelischer Shekel	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
Polnischer Zloty	4,680481	= 1 Euro

Schwedische Krone	11,265998	= 1 Euro
Schweizer Franken	0,992526	= 1 Euro
Singapur-Dollar	1,444490	= 1 Euro
Südkoreanischer Won	1.414,394955	= 1 Euro
Taiwan Dollar	33,079687	= 1 Euro
Thailändischer Baht	37,151158	= 1 Euro
Tschechische Krone	24,571534	= 1 Euro
US-Dollar	1,086450	= 1 Euro

## 10. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere, Investmentanteile und Derivate für das am 31. März 2023 endenden Berichtszeitraum werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Teilfonds	Transaktionskosten (EUR)
Assenagon Funds Substanz Europa	40.777,79
Assenagon Funds Value Size Global	64.989,70
Assenagon Funds Green Economy	9.223,62
	<b>114.991,11</b>

Teilfonds	Transaktionskosten (USD)
Assenagon Funds Asymmetric Beta US	6.188,15

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.

## 11. Besicherung der Derivate

### Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa

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

### Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US

Zum Stichtag wurden dem Teilfonds folgende Sicherheiten ("Collateral") für die im Halbjahresbericht ausgewiesenen Derivate zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos gestellt:

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag (USD)
Morgan Stanley Bank AG	Barmittel	1.462.613,84

### Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

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

### Teilfonds Assenagon Funds Green Economy

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

## 12. Ausweis der Kontrahenten

### Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa

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

Kontrahent
Morgan Stanley Bank AG

## **Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US**

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

Kontrahent
Brown Brothers Harriman and Co.
Morgan Stanley Bank AG

## **Teilfonds Assenagon Funds Value Size Cap Global**

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

## **Teilfonds Assenagon Funds Green Economy**

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

### **13. Wesentliche Ereignisse während 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.

## Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz

### Allgemein

Assenagon Funds ist ein Investmentfonds nach Luxemburger Recht, der als „Fonds Commun de Placement à Compartiments Multiples“ aufgelegt wurde.

#### Vertreter in der Schweiz ist:

Carnegie Fund Services S.A.  
11, Rue du Général-Dufour  
1204 Genf  
Schweiz

#### Zahlstelle in der Schweiz ist:

Banque Cantonale de Genève  
17, Quai de l'Île  
1204 Genf  
Schweiz

### Bezugsort für maßgebliche Dokumente

Das Verwaltungsreglement sowie der Prospekt und das Basisinformationsblatt, die Liste über die Aufstellung der Käufe und Verkäufe sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds können in der Schweiz kostenlos bei den oben genannten Vertreter bezogen werden. Die Veröffentlichungen der Anteilpreise in der Schweiz erfolgen auf der elektronischen Plattform der Gesellschaft fundinfo AG ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)).

### Total Expense Ratio

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio oder „TER“), drückt das Verhältnis der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme der Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens innerhalb einer 12 Monats-Periode aus.

	Anteilklasse	Total Expense Ratio 01.10.2022 bis 31.03.2023 (inkl. Performance Fee)	Performance Fee 01.10.2022 bis 31.03.2023
Assenagon Funds Substanz Europa	I	1,10 %	–
	P	1,83 %	–
	R	1,13 %	–
Assenagon Funds Asymmetric Beta US	I2 USD	0,92 %	–
	I2 EUR	0,91 %	–
	R	0,96 %	–
Assenagon Funds Value Size Global	I2	0,63 %	–
	RS	0,56 %	–
Assenagon Funds Green Economy	I2	1,24 %	–
	I2S	1,05 %	–
	P2	2,26 %	–
	R2	1,21 %	–
	RS	1,08 %	–

Hinweis: Die nach SFAMA ermittelten Kostenausweise können sich u.a. in methodischen Details, Betrachtungszeiträumen von Ausweisen in anderen Berichten unterscheiden.

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäß den Richtlinien der Swiss Fund & Asset Management Association (SFAMA) in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Gemäß Ziffer 8. dieser Richtlinie wird bei neu gegründeten kollektiven Kapitalanlagen der Betriebsaufwand annualisiert, um vergleichbare Ergebnisse zu erhalten.

## Risikomanagementverfahren

### Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa

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

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

<b>Auslastung des VaR Limits von 200 % des Benchmark VaR*</b>	
Maximum	43,03 % <sup>(1)</sup>
Minimum	20,22 % <sup>(1)</sup>
Durchschnitt	33,42 % <sup>(1)</sup>
<b>Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte</b>	
	15,48 % <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.

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

### Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US

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

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

<b>Auslastung des VaR Limits von 200 % des Benchmark VaR*</b>	
Maximum	55,58 % <sup>(1)</sup>
Minimum	51,09 % <sup>(1)</sup>
Durchschnitt	53,34 % <sup>(1)</sup>
<b>Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte</b>	
	127,33 % <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.

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



## Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

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

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

Auslastung des VaR Limits von 100 % des Benchmark VaR*	
Maximum	48,85 % <sup>(1)</sup>
Minimum	44,84 % <sup>(1)</sup>
Durchschnitt	46,87 % <sup>(1)</sup>

Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	0,00 % <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.

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

## Teilfonds Assenagon Funds Green Economy

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

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

Auslastung des VaR Limits von 100 % des Benchmark VaR*	
Maximum	60,87 % <sup>(1)</sup>
Minimum	53,48 % <sup>(1)</sup>
Durchschnitt	56,66 % <sup>(1)</sup>

Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	0,00 % <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.

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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

Die Zielsetzungen der Vergütungsstruktur basieren auf den folgenden Grundsätzen:

- Betonung der langfristigen und strategischen Unternehmensziele
- Maximierung der Leistung der Mitarbeiter und des Unternehmens
- Gewinnung und Bindung der besten Mitarbeiterpotenziale
- Einfache und transparente Vergütungsstruktur
- Ausrichtung der Vergütung an individueller Leistung des Mitarbeiters, den Ergebnisbeiträgen der Geschäftsbereiche und dem Unternehmensergebnis
- Berücksichtigung verschiedener Aufgabenbereiche und Verantwortungsebenen
- Möglichkeit des Einsatzes variabler Vergütungselemente im Falle eines positiven Unternehmensergebnisses
- 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	5,5 – 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 Funds unterhielt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps in der Geschäftsperiode vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023. Die zusätzlichen Meldepflichten aus oben genannter Regulierung finden daher keine Anwendung.

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

#### Nachhaltigkeitsbezogene Angaben zu den Teilfonds

#### **Assenagon Funds Substanz Europa**

Der Fonds erfüllt die zum 10. März 2021 in Kraft getretenen Anforderungen des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung). Dabei wurde auf Portfolio-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 europäische Aktienmarkt. Darüber hinaus wurden Unternehmen mit besonders schwerwiegenden Kontroversen (inkl. Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact) sowie mit signifikanten Umsatzanteilen in umstrittenen Geschäftsfeldern (inkl. einer Null-Toleranz-Schwelle für Emittenten mit Bezug zu geächteten Waffen) im Portfolio ausgeschlossen.

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

#### **Assenagon Funds Asymmetric Beta US**

Der Fonds erfüllt die zum 10. März 2021 in Kraft getretenen Anforderungen des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung). Dabei wurde auf Portfolio-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 US-Aktienmarkt. Darüber hinaus wurden Unternehmen mit besonders schwerwiegenden Kontroversen (inkl. Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact) sowie mit signifikanten Umsatzanteilen in umstrittenen Geschäftsfeldern (inkl. einer Null-Toleranz-Schwelle für Emittenten mit Bezug zu geächteten Waffen) im Portfolio ausgeschlossen.

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

#### **Assenagon Funds Value Size Global**

Der Fonds erfüllt die zum 10. März 2021 in Kraft getretenen Anforderungen des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung). Dabei wurde auf Portfolio-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 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) im Portfolio ausgeschlossen.

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

## **Assenagon Funds Green Economy**

Der Fonds erfüllt die zum 10. März 2021 in Kraft getretenen Anforderungen des Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung). Dazu wurde überwiegend in Unternehmen investiert, welche einen signifikanten Umsatzanteil in ökologisch nachhaltigen Aktivitäten aufweisen und damit maßgeblich zu Umwelt- & insbesondere Klimazielen beitragen. Dies umfasst z.B. Branchen aus dem Segment erneuerbare Energien wie erneuerbare Stromerzeugung, Hersteller von Solar- und Windanlagen sowie Elektromobilität. Des Weiteren wurde unter anderem in Bereiche wie ökologisch nachhaltige Gebäude, Wasserversorgung, Schienenverkehr sowie Abfallentsorgung und Recycling investiert, welche ebenfalls einen substantiellen Beitrag zu Umwelt- & Klimaschutz leisten können. Zusätzlich wurde auf Portfolio-Ebene 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.

# assenagon

---

## assenagon

Assenagon Asset Management S.A.

Aerogolf Center

1B Heienhaff

1736 Senningerberg

Telefon +352 27049-100

Telefax +352 27049-111

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

© 2023