

Halbjahres-
bericht

Assenagon Funds

Halbjahresbericht zum 31. März 2024

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 (ungeprüft)

Risikomanagementverfahren (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (ungeprüft)

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Wichtige Hinweise

Auf der alleinigen Grundlage dieses Halbjahresberichts können keine Zeichnungen vorgenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage der wesentlichen Anlegerinformationen bzw. Basisinformationsblätter und des aktuellen, ausführlichen Verkaufsprospekts erfolgen, ergänzt durch den jeweiligen letzten Jahresbericht inklusive geprüfem 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 geprüfem 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: REYL & Cie Ltd, Rue du Rhône 4, CH-1204 Geneva, Switzerland, Tel.: +41 22 816 80 00, www.reyl.com, contact@reyl.com. Die aktuellen Anteilepreise können unter www.fundinfo.com abgerufen werden.

Bis zum 31. Dezember 2023 war der Vertreter in der Schweiz:

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

Ab dem 1. Januar 2024 ist der Vertreter in der Schweiz:

Reyl & Cie S.A.
4, rue du Rhône
1204 Genf
Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

Bis zum 31. Dezember 2023 war die Zahlstelle in der Schweiz:

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

Ab dem 1. Januar 2024 ist die Zahlstelle in der Schweiz:

Reyl & Cie S.A.
4, rue du Rhône
1204 Genf
Schweiz

Verwaltung und Administration

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Dr. Stephan Höcht
Matthias Kunze
Jens Meiser
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
Landsberger Straße 346
80687 München
Deutschland

Informationsstelle für Österreich

Assenagon Asset Management S.A.
Zweigniederlassung München
Landsberger Straße 346
80687 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 2024

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Belgien					
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	9.860	EUR	556.695,60	0,77
BE0003822393	Elia Group S.A./NV	5.443	EUR	544.300,00	0,76
				1.100.995,60	1,53
Dänemark					
DK0060079531	DSV	3.748	DKK	563.781,29	0,78
DK0062498333	Novo Nordisk	4.669	DKK	551.652,85	0,77
DK0060252690	Pandora	3.580	DKK	534.910,75	0,74
DK0010219153	ROCKWOOL	1.847	DKK	561.849,00	0,78
DK0010311471	Sydbank AS	10.703	DKK	511.974,81	0,71
				2.724.168,70	3,78
Deutschland					
DE0008404005	Allianz SE	2.199	EUR	610.882,20	0,85
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	4.990	EUR	533.730,40	0,74
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	4.659	EUR	539.512,20	0,75
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	12.558	EUR	589.723,68	0,82
DE0006602006	GEA Group AG	14.394	EUR	564.100,86	0,78
DE0006070006	Hochtief AG	5.028	EUR	541.515,60	0,75
DE0006231004	Infineon Technologies AG	16.141	EUR	508.683,62	0,71
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	8.233	EUR	577.133,30	0,80
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	7.408	EUR	546.784,48	0,76
DE0006599905	Merck KGaA	3.460	EUR	566.056,00	0,78
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs AG	1.274	EUR	576.230,20	0,80
DE0007164600	SAP SE	3.111	EUR	561.411,06	0,78
DE0007165631	Sartorius AG	1.575	EUR	580.545,00	0,81
DE0007236101	Siemens AG	3.008	EUR	532.295,68	0,74
				7.828.604,28	10,87
Finnland					
FI0009013429	Cargotec OYJ	8.822	EUR	569.460,10	0,79
FI0009014575	Metso OYJ	55.552	EUR	611.349,76	0,85
FI4000297767	Nordea Bank Abp	48.474	SEK	500.354,75	0,69
FI0009000277	TietoEVRY OYJ	25.209	EUR	494.348,49	0,69
FI0009003727	Wartsila OYJ Abp	38.406	EUR	541.140,54	0,75
				2.716.653,64	3,77
Frankreich					
FR0000120628	AXA S.A.	16.775	EUR	584.021,63	0,81
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	9.612	EUR	633.046,32	0,88
FR0000120503	Bouygues S.A.	15.228	EUR	576.075,24	0,80
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	16.088	EUR	571.445,76	0,79
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	42.892	EUR	592.595,87	0,82

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 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Frankreich					
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	12.739	EUR	522.808,56	0,73
FR0000130452	Eiffage S.A.	5.496	EUR	577.904,40	0,80
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	2.743	EUR	575.207,10	0,80
FR0000121485	Kering S.A.	1.306	EUR	478.453,10	0,67
FR0000121964	Klepierre S.A.	23.336	EUR	560.064,00	0,78
FR0000120321	L'Oreal S.A.	1.232	EUR	540.416,80	0,75
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	650	EUR	541.905,00	0,75
FR0000120693	Pernod Ricard S.A.	3.556	EUR	533.222,20	0,74
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	5.652	EUR	571.134,60	0,79
FR0010451203	Rexel S.A.	23.035	EUR	576.566,05	0,80
FR0000120578	Sanofi S.A.	6.317	EUR	574.594,32	0,80
FR0000121972	Schneider Electric SE	2.587	EUR	542.364,55	0,75
NL0014559478	Technip Energies NV	26.647	EUR	623.806,27	0,87
FR0000120271	TotalEnergies SE	9.174	EUR	582.273,78	0,81
				10.757.905,55	14,94
Großbritannien					
GB00B1YW4409	3i Group PLC	18.789	GBP	617.335,05	0,86
GB0006731235	Associated British Foods PLC	20.858	GBP	609.439,53	0,85
GB0009895292	AstraZeneca PLC	4.678	GBP	584.272,79	0,81
GB0031348658	Barclays PLC	276.931	GBP	593.420,53	0,82
GB0000904986	Bellway PLC	17.112	GBP	533.212,74	0,74
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC	10.081	GBP	561.039,68	0,78
GB0031743007	Burberry Group PLC	37.264	GBP	528.707,90	0,73
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	21.956	GBP	596.579,00	0,83
GB0002374006	Diageo PLC	16.002	GBP	547.570,31	0,76
GB0008220112	DS Smith PLC	144.663	GBP	671.251,38	0,93
GB00BN7SWP63	GSK PLC	28.133	GBP	562.240,31	0,78
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC	55.340	GBP	586.970,39	0,81
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	77.190	GBP	558.878,26	0,78
GB00BGLP8L22	IMI PLC	27.090	GBP	575.110,32	0,80
GB0031638363	Intertek Group PLC	10.251	GBP	597.718,81	0,83
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	189.796	GBP	589.409,47	0,82
GB0032089863	Next PLC	5.703	GBP	615.835,46	0,86
GB00B2B0DG97	RELX PLC	13.720	GBP	549.481,90	0,76
GB0007188757	Rio Tinto PLC	9.228	GBP	541.523,38	0,75
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC/The	37.308	GBP	552.242,27	0,77
GB00B10RZP78	Unilever PLC	12.097	GBP	562.516,12	0,78
				12.134.755,60	16,85
Irland					
IE0004927939	Kingspan Group PLC	6.508	EUR	549.665,68	0,76
				549.665,68	0,76

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 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Italien					
IT0004056880	Amplifon SpA	17.584	EUR	594.339,20	0,83
IT0000062072	Assicurazioni Generali SpA	24.921	EUR	584.646,66	0,81
IT0001157020	ERG SpA	21.332	EUR	496.608,96	0,69
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	182.235	EUR	612.856,31	0,85
IT0005211237	Italgas SpA	107.057	EUR	578.107,80	0,80
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	43.687	EUR	603.317,47	0,84
				3.469.876,40	4,82
Niederlande					
NL0013267909	Akzo Nobel NV	8.184	EUR	566.169,12	0,79
NL0010273215	ASML Holding NV	596	EUR	531.751,20	0,74
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	3.144	EUR	446.133,60	0,62
NL0000009165	Heineken NV	6.364	EUR	568.559,76	0,79
NL0011821202	ING Groep NV	42.242	EUR	644.021,53	0,89
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	19.845	EUR	550.103,40	0,76
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	160.979	EUR	557.953,21	0,77
NL0000360618	SBM Offshore NV	39.951	EUR	590.875,29	0,82
NL00150001Q9	Stellantis NV	22.339	EUR	588.520,96	0,82
				5.044.088,07	7,00
Norwegen					
NO0010161896	DNB Bank ASA	29.342	NOK	538.682,25	0,74
NO0003054108	Mowi ASA	30.479	NOK	517.543,90	0,72
NO0003053605	Storebrand ASA	65.656	NOK	560.372,69	0,78
				1.616.598,84	2,24
Österreich					
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	10.263	EUR	602.438,10	0,83
AT0000743059	OMV AG	13.459	EUR	590.311,74	0,82
AT0000746409	Verbund AG	8.169	EUR	553.449,75	0,77
AT0000831706	Wienerberger AG	17.295	EUR	583.879,20	0,81
				2.330.078,79	3,23
Portugal					
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	148.835	EUR	537.294,35	0,75
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	36.828	EUR	564.020,82	0,78
PTJMT0AE0001	Jeronimo Martins SGPS S.A.	25.279	EUR	464.628,02	0,64
				1.565.943,19	2,17
Schweden					
SE0000695876	Alfa Laval AB	15.565	SEK	567.175,90	0,79
SE0017486889	Atlas Copco AB	34.331	SEK	537.499,17	0,75
SE0011090018	Holmen AB	15.027	SEK	566.570,07	0,79
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	49.066	SEK	459.940,31	0,64
SE0000242455	Swedbank AB	26.869	SEK	493.962,99	0,68
SE0006422390	Thule Group AB	21.742	SEK	607.563,08	0,84
SE0000115446	Volvo AB	21.263	SEK	534.152,40	0,74
				3.766.863,92	5,23

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 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Schweiz					
CH0012221716	ABB Ltd.	12.909	CHF	555.903,02	0,77
CH0432492467	Alcon, Inc.	6.893	CHF	529.611,55	0,74
CH1101098163	Belimo Holding AG	1.211	CHF	550.502,07	0,77
CH0360674466	Galenica AG	6.915	CHF	534.571,87	0,74
CH0030170408	Geberit AG	1.004	CHF	550.119,44	0,76
CH0010645932	Givaudan S.A.	142	CHF	586.243,61	0,81
CH0025751329	Logitech International S.A.	6.751	CHF	560.480,48	0,78
CH0012005267	Novartis AG	5.825	CHF	523.183,86	0,73
CH0012032048	Roche Holding AG	2.260	CHF	533.661,05	0,74
CH0418792922	Sika AG	2.070	CHF	571.573,95	0,79
CH0012549785	Sonova Holding AG	1.932	CHF	518.573,20	0,72
NL0000226223	STMicroelectronics NV	12.622	EUR	503.870,24	0,70
CH1175448666	Straumann Holding AG	3.661	CHF	541.948,84	0,75
CH0038388911	Sulzer AG	5.087	CHF	573.673,04	0,80
CH0126881561	Swiss Re AG	4.948	CHF	589.788,79	0,82
CH0012100191	Tecan Group AG	1.515	CHF	582.167,56	0,81
CH0012453913	Temenos AG	7.847	CHF	520.145,39	0,72
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	1.115	CHF	557.410,58	0,77
				9.883.428,54	13,72
Singapur					
BMG173841013	BW LPG Ltd.	52.250	NOK	539.602,81	0,75
				539.602,81	0,75
Spanien					
ES0125220311	Acciona S.A.	5.003	EUR	564.588,55	0,79
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	9.595	EUR	570.326,80	0,79
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	58.166	EUR	642.152,64	0,89
ES0140609019	CaixaBank S.A.	127.217	EUR	571.585,98	0,79
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	51.976	EUR	597.464,12	0,83
ES0148396007	Industria de Diseno Textil S.A.	13.533	EUR	631.585,11	0,88
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A.	26.505	EUR	532.750,50	0,74
				4.110.453,70	5,71
Summe Aktien				70.139.683,31	97,37
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				70.139.683,31	97,37
Optionen					
Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Euro Stoxx 50® Index	Sep 2024 (put, strike 4.000,00)	253	EUR	52.877,00	0,07
Euro Stoxx 50® Index	Sep 2024 (put, strike 4.100,00)	125	EUR	30.875,00	0,04
Euro Stoxx 50® Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	252	EUR	104.076,00	0,15
Euro Stoxx 50® Index	Dez 2024 (put, strike 4.100,00)	124	EUR	59.272,00	0,08
Euro Stoxx 50® Index	Mar 2025 (put, strike 3.900,00)	249	EUR	125.994,00	0,18

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 2024 (FORTSETZUNG)

Optionen					
Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Euro Stoxx 50® Index	Mar 2025 (put, strike 4.200,00)	122	EUR	93.330,00	0,13
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2025 (put, strike 4.000,00)	124	EUR	99.510,00	0,14
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2025 (put, strike 4.400,00)	119	EUR	160.531,00	0,22
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2025 (put, strike 4.600,00)	116	EUR	203.116,00	0,28
Summe Indexoptionen				929.581,00	1,29
Summe Optionen				929.581,00	1,29
Summe Aktien und Optionen (Anschaffungskosten EUR 63.487.486,41)				71.069.264,31	98,66
Bankguthaben				766.196,05	1,06
Sonstige Vermögenswerte				318.557,09	0,44
Verbindlichkeiten				-115.885,60	-0,16
Summe Nettoteilfondsvermögen				72.038.131,85	100,00

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

ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. MÄRZ 2024 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	70.139.683,31
Optionen (Erl. 2)	929.581,00
Bankguthaben (Erl. 2) *	766.196,05
Forderungen aus Dividenden	318.557,09
Summe Aktiva	72.154.017,45
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	481,36
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	43.703,64
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	14.573,58
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	1.948,79
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	5.578,70
Sonstige Verbindlichkeiten	49.599,53
Summe Passiva	115.885,60
Summe Nettoteilfondsvermögen	72.038.131,85

Anteilklassen	I	P	R
Umlaufende Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	76.224,85	28.955,33	25.714,00
Zeichnungen	4.617,09	572,00	2.017,00
Rücknahmen	3.629,00	5.832,00	3.434,00
Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode	77.212,94	23.695,33	24.297,00

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

ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. OKTOBER 2023 BIS ZUM 31. MÄRZ 2024 IN EUR

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	69.583.873,49
Erträge	
Bankzinsen (Erl. 2)	15.401,37
Dividendenerträge	1.014.009,81
Sonstige Erträge	56,18
Summe Erträge	1.029.467,36
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	276.035,74
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	40.139,65
Prüfungskosten	4.599,00
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	3.931,27
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	55.581,19
Summe Aufwendungen	380.286,85
Nettogewinn/(-verlust)	649.180,51
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	3.615.364,78
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-4.289.125,72
Realisierter Nettoverlust	-24.580,43
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	4.369.190,92
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	666.858,57
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	5.011.469,06
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	3.977.917,06
Rücknahme von Anteilen	-3.479.358,94
Ausschüttungen (Erl. 8)	-3.055.768,82
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode	72.038.131,85

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Statistische Angaben

Teilfondsangaben in EUR

Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Substanz Europa per 31.03.2024	72.038.131,85
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Substanz Europa per 30.09.2023	69.583.873,49
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Substanz Europa per 30.09.2022	79.982.135,14

Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2024	30.09.2023	30.09.2022
I	905,68	882,13	853,15
P	43,79	42,82	41,73
R	44,06	42,92	41,53

Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2024	30.09.2023	30.09.2022
I	77.212,94	76.224,85	90.942,21
P	23.695,33	28.955,33	32.604,93
R	24.297,00	25.714,00	24.893,00

Finanzaufstellung

ASSENAGON FUNDS ASYMMETRIC BETA US WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (USD)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Bermudas					
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	2.739	USD	253.193,16	0,84
BMG7496G1033	RenaissanceRe Holdings Ltd.	220	USD	51.706,60	0,17
				304.899,76	1,01
Großbritannien					
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC	441	USD	96.327,63	0,32
				96.327,63	0,32
Irland					
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	511	USD	177.117,71	0,59
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	243	USD	72.948,60	0,24
				250.066,31	0,83
Schweiz					
CH0044328745	Chubb Ltd.	1.324	USD	343.088,12	1,14
				343.088,12	1,14
Vereinigte Staaten					
US00724F1012	Adobe, Inc.	584	USD	294.686,40	0,98
US00971T1016	Akamai Technologies, Inc.	1.451	USD	157.810,76	0,52
US02079K3059	Alphabet, Inc.	3.451	USD	520.859,43	1,73
US0231351067	Amazon.com, Inc.	2.979	USD	537.352,02	1,78
US0311621009	Amgen, Inc.	984	USD	279.770,88	0,93
US0320951017	Amphenol Corp.	761	USD	87.781,35	0,29
US0378331005	Apple, Inc.	5.878	USD	1.007.959,44	3,34
US00206R1023	AT&T, Inc.	2.895	USD	50.952,00	0,17
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	1.322	USD	330.156,28	1,09
US0533321024	AutoZone, Inc.	102	USD	321.468,30	1,07
US0846707026	Berkshire Hathaway, Inc.	1.535	USD	645.498,20	2,14
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	2.571	USD	139.425,33	0,46
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	139	USD	43.267,92	0,14
US1491231015	Caterpillar, Inc.	709	USD	259.798,87	0,86
US12503M1080	Cboe Global Markets, Inc.	1.502	USD	275.962,46	0,91
US03073E1055	Cencora, Inc.	1.221	USD	296.690,79	0,98
US15135B1017	Centene Corp.	3.858	USD	302.775,84	1,00
US16411R2085	Cheniere Energy, Inc.	1.685	USD	271.756,80	0,90
US1667641005	Chevron Corp.	2.709	USD	427.317,66	1,42
US1713401024	Church & Dwight Co., Inc.	2.866	USD	298.952,46	0,99
US1255231003	Cigna Group/The	160	USD	58.110,40	0,19
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	7.856	USD	392.092,96	1,30
US12572Q1058	CME Group, Inc.	1.361	USD	293.009,69	0,97
US1912161007	Coca-Cola Co.	6.489	USD	396.997,02	1,32
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	3.210	USD	289.060,50	0,96
US20825C1045	ConocoPhillips	2.435	USD	309.926,80	1,03

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 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (USD)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US2310211063	Cummins, Inc.	281	USD	82.796,65	0,27
US2441991054	Deere & Co.	749	USD	307.644,26	1,02
US2538681030	Digital Realty Trust, Inc.	1.286	USD	185.235,44	0,61
US2788651006	Ecolab, Inc.	826	USD	190.723,40	0,63
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	2.396	USD	228.961,76	0,76
US2855121099	Electronic Arts, Inc.	2.135	USD	283.250,45	0,94
US0367521038	Elevance Health, Inc.	676	USD	350.533,04	1,16
US5324571083	Eli Lilly & Co.	413	USD	321.297,48	1,06
US29444U7000	Equinix, Inc.	261	USD	215.411,13	0,71
US30161N1019	Exelon Corp.	1.755	USD	65.935,35	0,22
US3021301094	Expeditors International of Washington, Inc.	909	USD	110.507,13	0,37
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	2.439	USD	283.509,36	0,94
US3364331070	First Solar, Inc.	1.845	USD	311.436,00	1,03
US3377381088	Fiserv, Inc.	794	USD	126.897,08	0,42
US3029411093	FTI Consulting, Inc.	1.310	USD	275.479,90	0,91
US3703341046	General Mills, Inc.	4.649	USD	325.290,53	1,08
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	4.489	USD	328.819,25	1,09
US4165151048	Hartford Financial Services Group, Inc./The	697	USD	71.825,85	0,24
US42809H1077	Hess Corp.	949	USD	144.855,36	0,48
US4370761029	Home Depot, Inc./The	882	USD	338.335,20	1,12
US4448591028	Humana, Inc.	862	USD	298.872,64	0,99
US4581401001	Intel Corp.	8.681	USD	383.439,77	1,27
US4592001014	International Business Machines Corp.	1.974	USD	376.955,04	1,25
US4781601046	Johnson & Johnson	2.983	USD	471.880,77	1,56
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	1.916	USD	383.774,80	1,27
US4878361082	Kellanova	1.305	USD	74.763,45	0,25
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	1.903	USD	297.591,14	0,99
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	890	USD	115.121,50	0,38
US5007541064	Kraft Heinz Co.	7.284	USD	268.779,60	0,89
US5010441013	Kroger Co.	2.032	USD	116.088,16	0,38
US5717481023	Marsh & McLennan Cos, Inc.	275	USD	56.644,50	0,19
US57636Q1040	Mastercard, Inc.	565	USD	272.087,05	0,90
US5801351017	McDonald's Corp.	1.309	USD	369.072,55	1,22
US58155Q1031	McKesson Corp.	607	USD	325.867,95	1,08
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	3.482	USD	459.449,90	1,52
US30303M1027	Meta Platforms, Inc.	544	USD	264.155,52	0,88
US5949181045	Microsoft Corp.	3.080	USD	1.295.817,60	4,29
US64110L1061	Netflix, Inc.	116	USD	70.450,28	0,23
US6516391066	Newmont Corp.	5.335	USD	191.206,40	0,63
US67066G1040	NVIDIA Corp.	876	USD	791.518,56	2,62
US68389X1054	Oracle Corp.	3.212	USD	403.459,32	1,34

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 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (USD)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US67103H1077	O'Reilly Automotive, Inc.	293	USD	330.761,84	1,10
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	748	USD	212.529,24	0,70
US7134481081	PepsiCo, Inc.	2.384	USD	417.223,84	1,38
US7185461040	Phillips 66	2.058	USD	336.153,72	1,11
US7427181091	Procter & Gamble Co.	2.735	USD	443.753,75	1,47
US7433151039	Progressive Corp./The	1.767	USD	365.450,94	1,21
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	343	USD	330.134,07	1,09
US7607591002	Republic Services, Inc.	167	USD	31.970,48	0,11
US7766961061	Roper Technologies, Inc.	531	USD	297.806,04	0,99
US7802871084	Royal Gold, Inc.	1.356	USD	165.174,36	0,55
US79466L3024	Salesforce, Inc.	357	USD	107.521,26	0,36
AN8068571086	Schlumberger NV	4.944	USD	270.980,64	0,90
US88160R1014	Tesla, Inc.	526	USD	92.465,54	0,31
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	2.149	USD	374.377,29	1,24
US8725401090	TJX Cos, Inc./The	1.495	USD	151.622,90	0,50
US8725901040	T-Mobile US, Inc.	812	USD	132.534,64	0,44
US89417E1091	Travelers Cos, Inc./The	1.394	USD	320.815,16	1,06
US90384S3031	Ulta Beauty, Inc.	115	USD	60.131,20	0,20
US9078181081	Union Pacific Corp.	1.241	USD	305.199,13	1,01
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	1.031	USD	510.035,70	1,69
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	9.100	USD	381.836,00	1,27
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	795	USD	332.317,95	1,10
US92826C8394	Visa, Inc.	1.802	USD	502.902,16	1,67
US9311421039	Walmart, Inc.	7.119	USD	428.350,23	1,42
US94106L1098	Waste Management, Inc.	1.551	USD	330.595,65	1,10
US3848021040	WW Grainger, Inc.	314	USD	319.432,20	1,06
US98419M1009	Xylem, Inc./NY	535	USD	69.143,40	0,23
Summe Aktien				27.746.401,01	91,93
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				28.740.782,83	95,23
Summe Aktien (Anschaffungskosten USD 24.203.639,75)				28.740.782,83	95,23
Bankguthaben				1.460.280,21	4,84
Sonstige Vermögenswerte				195.107,88	0,65
Verbindlichkeiten				-216.382,48	-0,72
Summe Nettoteilfondsvermögen				30.179.788,44	100,00

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

ASSENAGON FUNDS ASYMMETRIC BETA US ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. MÄRZ 2024 IN USD

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	28.740.782,83
Unrealisierte Gewinne aus Finanzterminkontrakten (Erl. 4)	169.120,00
Bankguthaben (Erl. 2) *	1.460.280,21
Forderungen aus Dividenden	25.987,88
Summe Aktiva	30.396.170,92
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	89.972,71
Unrealisierte Verluste aus Devisentermingeschäften (Erl. 5)	78.443,76
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	11.352,72
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	29.514,76
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	738,76
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	4.649,59
Sonstige Verbindlichkeiten	1.710,18
Summe Passiva	216.382,48
Summe Nettoteilfondsvermögen	30.179.788,44

Anteilklassen	I2 USD	I2 EUR	R
Umlaufende Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	50,00	17.890,00	1.000,00
Zeichnungen	0,00	0,00	0,00
Rücknahmen	0,00	0,00	0,00
Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode	50,00	17.890,00	1.000,00

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

ASSENAGON FUNDS ASYMMETRIC BETA US
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. OKTOBER 2023 BIS ZUM 31. MÄRZ 2024 IN USD

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	24.631.525,81
Erträge	
Bankzinsen (Erl. 2)	28.840,81
Dividendenerträge	166.488,64
Summe Erträge	195.329,45
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	67.276,66
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	38.294,09
Prüfungskosten	3.756,60
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	1.420,39
Transaktionskosten (Erl. 10)	309,27
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	24.552,51
Summe Aufwendungen	135.609,52
Nettogewinn/(-verlust)	59.719,93
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	2.250.034,34
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-501.292,90
Realisierter Nettogewinn	1.808.461,37
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	2.867.360,42
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	873.968,93
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	5.549.790,72
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	0,00
Rücknahme von Anteilen	0,00
Ausschüttungen (Erl. 8)	-1.528,09
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode	30.179.788,44

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Statistische Angaben

Teilfondsangaben in USD

Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Asymmetric Beta US per 31.03.2024	30.179.788,44
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Asymmetric Beta US per 30.09.2023	24.631.525,81
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Asymmetric Beta US per 30.09.2022	33.575.125,70

Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2024	30.09.2023	30.09.2022
I2 USD	1.672,37	1.380,62	1.182,89
I2 EUR	1.677,28	1.368,75	1.115,79
R	89,64	75,48	64,69

Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2024	30.09.2023	30.09.2022
I2 USD	50,00	50,00	50,00
I2 EUR	17.890,00	17.890,00	29.980,00
R	1.000,00	1.000,00	1.000,00

Finanzaufstellung

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Australien					
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd.	111.469	AUD	1.979.664,43	0,40
AU000000BSLO	BlueScope Steel Ltd.	150.141	AUD	2.163.106,15	0,43
AU000000VCX7	Vicinity Ltd.	1.605.267	AUD	2.065.461,12	0,41
				6.208.231,70	1,24
Belgien					
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	34.545	EUR	1.950.410,70	0,39
BE0003565737	KBC Group NV	28.480	EUR	1.977.081,60	0,40
BE0003470755	Solvay S.A.	81.939	EUR	2.073.056,70	0,41
BE0003739530	UCB S.A.	17.918	EUR	2.049.819,20	0,41
				8.050.368,20	1,61
Bermudas					
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	23.612	USD	2.021.012,30	0,40
				2.021.012,30	0,40
Dänemark					
DK0010219153	ROCKWOOL	6.586	DKK	2.003.431,26	0,40
				2.003.431,26	0,40
Deutschland					
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	17.522	EUR	1.874.153,12	0,38
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs AG	4.447	EUR	2.011.378,10	0,40
DE0007164600	SAP SE	10.932	EUR	1.972.788,72	0,39
				5.858.319,94	1,17
Finnland					
FI4000297767	Nordea Bank Abp	168.837	EUR	1.767.723,39	0,35
				1.767.723,39	0,35
Frankreich					
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	56.027	EUR	1.990.079,04	0,40
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	152.617	EUR	2.108.556,47	0,42
FR0000121972	Schneider Electric SE	9.129	EUR	1.913.894,85	0,38
				6.012.530,36	1,20
Großbritannien					
GB00B1YW4409	3i Group PLC	66.222	GBP	2.175.802,94	0,44
GB0000904986	Bellway PLC	59.609	GBP	1.857.426,27	0,37
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC	35.405	GBP	1.970.400,74	0,39
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC	10.088	USD	2.040.298,00	0,41
GB00BN7SWP63	GSK PLC	97.609	GBP	1.950.723,84	0,39
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	268.906	GBP	1.946.958,38	0,39
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group PLC	64.838	USD	1.974.557,24	0,40
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	3.424.378	GBP	2.073.201,39	0,41
IE00BLS09M33	Pentair PLC	26.561	USD	2.101.270,22	0,42
GB00BP6MXD84	Shell PLC	66.813	GBP	2.051.425,77	0,41
				20.142.064,79	4,03

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 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Irland					
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	5.474	USD	1.756.799,20	0,35
IE00B56GVS15	Alkermes PLC	70.256	USD	1.760.953,63	0,35
IE0001827041	CRH PLC	25.274	GBP	2.018.519,83	0,40
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	24.495	USD	1.976.610,42	0,40
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	7.223	USD	2.007.726,48	0,40
				9.520.609,56	1,90
Israel					
IL0006625771	Bank Hapoalim BM	221.701	ILS	1.931.929,36	0,39
IL0006046119	Bank Leumi Le-Israel BM	252.406	ILS	1.950.075,59	0,39
				3.882.004,95	0,78
Japan					
JP3122800000	Amada Co. Ltd.	184.300	JPY	1.944.449,63	0,39
JP3830800003	Bridgestone Corp.	49.400	JPY	2.022.209,48	0,40
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	120.500	JPY	2.063.469,76	0,41
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	72.000	JPY	1.976.499,59	0,40
JP3814000000	FUJIFILM Holdings Corp.	94.500	JPY	1.958.769,68	0,39
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	173.900	JPY	1.982.609,31	0,40
JP3294460005	Inpex Corp.	148.300	JPY	2.086.328,68	0,42
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd.	212.100	JPY	2.096.311,39	0,42
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp.	128.600	JPY	1.983.846,67	0,40
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	108.700	JPY	1.987.093,49	0,40
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	123.600	JPY	2.014.848,32	0,40
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1.730.700	JPY	1.905.910,32	0,38
JP3684000007	Nitto Denko Corp.	22.400	JPY	1.887.764,39	0,38
JP3188220002	Otsuka Holdings Co. Ltd.	51.400	JPY	1.972.005,32	0,39
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	92.700	JPY	1.947.548,08	0,39
JP3165000005	Sompo Holdings, Inc.	103.500	JPY	2.000.947,05	0,40
JP3814800003	Subaru Corp.	93.400	JPY	1.957.683,13	0,39
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	83.900	JPY	1.953.614,67	0,39
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd.	229.600	JPY	1.951.814,76	0,39
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp.	93.600	JPY	1.988.789,39	0,40
				39.682.513,11	7,94
Kanada					
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	42.769	CAD	2.009.529,32	0,40
CA31890B1031	First Capital Real Estate Investment Trust	179.008	CAD	1.924.185,02	0,39
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	389.576	CAD	2.215.090,23	0,44
CA6330671034	National Bank of Canada	25.984	CAD	2.027.858,18	0,41
CA69946Q1046	Parex Resources, Inc.	137.164	CAD	2.030.933,03	0,41
CA7392391016	Power Corp. of Canada	71.913	CAD	1.868.790,30	0,37
CA7800871021	Royal Bank of Canada	21.407	CAD	2.001.097,71	0,40
CA8667961053	Sun Life Financial, Inc.	39.006	CAD	1.972.571,81	0,40
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank/The	35.026	CAD	1.959.189,79	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 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Kanada					
CA9237251058	Vermilion Energy, Inc.	179.405	CAD	2.067.163,53	0,41
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd.	25.032	CAD	2.003.231,38	0,40
				22.079.640,30	4,42
Neuseeland					
NZMRPE0001S2	Mercury NZ Ltd.	488.468	NZD	1.874.802,88	0,38
NZTELE0001S4	Spark New Zealand Ltd.	687.983	NZD	1.815.628,00	0,36
				3.690.430,88	0,74
Niederlande					
NL0010273215	ASML Holding NV	2.107	EUR	1.879.865,40	0,38
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	8.270	USD	1.897.275,83	0,38
NL00150001Q9	Stellantis NV	77.897	EUR	2.052.196,47	0,41
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	13.148	EUR	1.909.089,60	0,38
				7.738.427,30	1,55
Norwegen					
NO0010161896	DNB Bank ASA	102.976	NOK	1.890.509,95	0,38
NO0010096985	Equinor ASA	81.343	NOK	1.988.363,30	0,40
				3.878.873,25	0,78
Portugal					
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	507.270	EUR	1.831.244,70	0,37
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	128.464	EUR	1.967.426,16	0,39
PTPTI0AM0006	Navigator Co. S.A./The	515.030	EUR	2.085.871,50	0,42
				5.884.542,36	1,18
Schweden					
SE0015811963	Investor AB	83.209	SEK	1.935.753,54	0,39
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken AB	140.594	SEK	1.764.728,59	0,35
				3.700.482,13	0,74
Schweiz					
CH0044328745	Chubb Ltd.	8.350	USD	2.003.458,80	0,40
CH0114405324	Garmin Ltd.	14.994	USD	2.066.811,83	0,41
CH0025751329	Logitech International S.A.	24.182	CHF	2.007.634,27	0,40
CH0012005267	Novartis AG	20.346	CHF	1.827.416,11	0,37
CH0012032048	Roche Holding AG	7.828	CHF	1.848.450,76	0,37
CH0012100191	Tecan Group AG	5.256	CHF	2.019.717,96	0,41
				11.773.489,73	2,36
Singapur					
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	215.300	SGD	1.992.632,21	0,40
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	99.400	SGD	1.998.818,54	0,40
				3.991.450,75	0,80
Spanien					
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	200.613	EUR	2.214.767,52	0,44
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	498.054	EUR	2.251.951,16	0,45
				4.466.718,68	0,89
Vereinigte Staaten					
US00508Y1029	Acuity Brands, Inc.	8.133	USD	2.023.686,19	0,40
US00724F1012	Adobe, Inc.	3.771	USD	1.761.895,00	0,35

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 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US0010551028	Aflac, Inc.	25.984	USD	2.065.728,00	0,41
US0010841023	AGCO Corp.	18.947	USD	2.158.203,65	0,43
US00971T1016	Akamai Technologies, Inc.	18.668	USD	1.879.936,74	0,38
US02079K1079	Alphabet, Inc.	15.694	USD	2.212.563,37	0,44
US0231351067	Amazon.com, Inc.	11.860	USD	1.980.839,63	0,40
US0258161092	American Express Co.	9.556	USD	2.014.634,85	0,40
US0305061097	American Woodmark Corp.	21.662	USD	2.039.036,04	0,41
US0320951017	Amphenol Corp.	18.748	USD	2.002.390,56	0,40
US0326541051	Analog Devices, Inc.	10.737	USD	1.966.362,25	0,39
US03662Q1058	ANSYS, Inc.	6.187	USD	1.988.776,78	0,40
US0378331005	Apple, Inc.	12.238	USD	1.943.122,44	0,39
US0382221051	Applied Materials, Inc.	9.950	USD	1.899.989,35	0,38
US03969T1097	Arcturus Therapeutics Holdings, Inc.	55.237	USD	1.727.179,16	0,35
US0404131064	Arista Networks, Inc.	7.469	USD	2.005.426,50	0,40
US0427351004	Arrow Electronics, Inc.	17.356	USD	2.080.470,15	0,42
US00206R1023	AT&T, Inc.	121.302	USD	1.976.773,33	0,40
US0527691069	Autodesk, Inc.	8.129	USD	1.960.142,76	0,39
US05351W1036	Avangrid, Inc.	64.919	USD	2.190.415,15	0,44
US0538071038	Avnet, Inc.	44.271	USD	2.032.366,83	0,41
US0565251081	Badger Meter, Inc.	12.880	USD	1.929.734,07	0,39
US0605051046	Bank of America Corp.	59.054	USD	2.073.451,56	0,41
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp./The	37.242	USD	1.986.929,67	0,40
US0774541066	Belden, Inc.	23.861	USD	2.046.080,75	0,41
US08160H1014	Benchmark Electronics, Inc.	67.569	USD	1.877.542,31	0,38
US09739D1000	Boise Cascade Co.	15.479	USD	2.198.161,32	0,44
US1046741062	Brady Corp.	35.396	USD	1.942.847,11	0,39
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	40.639	USD	2.040.604,60	0,41
US11135F1012	Broadcom, Inc.	1.511	USD	1.854.346,77	0,37
CH1300646267	Bunge Global S.A.	22.909	USD	2.174.658,04	0,43
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	6.681	USD	1.925.612,67	0,39
US1280302027	Cal-Maine Foods, Inc.	36.394	USD	1.983.136,02	0,40
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	15.022	USD	2.070.949,61	0,41
US1717793095	Ciena Corp.	33.741	USD	1.544.900,42	0,31
US1255231003	Cigna Group/The	6.197	USD	2.083.970,77	0,42
US1729081059	Cintas Corp.	3.348	USD	2.129.793,00	0,43
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	23.005	USD	1.971.613,70	0,39
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	42.720	USD	1.974.217,78	0,39
US1729674242	Citigroup, Inc.	36.847	USD	2.157.596,56	0,43
US1912161007	Coca-Cola Co.	34.797	USD	1.971.185,61	0,39
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp.	26.619	USD	1.806.394,92	0,36
US20030N1019	Comcast Corp.	49.630	USD	1.992.093,06	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 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US2017231034	Commercial Metals Co.	39.056	USD	2.125.297,33	0,43
US2166485019	Cooper Cos, Inc./The	20.186	USD	1.896.362,56	0,38
US2172041061	Copart, Inc.	38.572	USD	2.068.602,07	0,41
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	2.719	USD	1.844.463,86	0,37
US2227955026	Cousins Properties, Inc.	88.468	USD	1.969.232,15	0,39
US2358511028	Danaher Corp.	8.116	USD	1.876.599,56	0,38
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	2.256	USD	1.966.187,56	0,39
US2538681030	Digital Realty Trust, Inc.	13.736	USD	1.831.975,41	0,37
US2547091080	Discover Financial Services	17.027	USD	2.066.730,95	0,41
US25659T1079	Dolby Laboratories, Inc.	25.469	USD	1.975.498,27	0,40
US2576511099	Donaldson Co., Inc.	28.656	USD	1.981.509,33	0,40
US26210C1045	Dropbox, Inc.	86.594	USD	1.948.365,00	0,39
IE00B8KQN827	Eaton Corp. PLC	7.074	USD	2.048.054,00	0,41
US2786421030	eBay, Inc.	41.695	USD	2.037.650,09	0,41
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	23.986	USD	2.122.316,81	0,42
US28414H1032	Elanco Animal Health, Inc.	128.477	USD	1.936.671,81	0,39
US2855121099	Electronic Arts, Inc.	15.278	USD	1.876.789,13	0,38
US0367521038	Elevance Health, Inc.	4.160	USD	1.997.339,26	0,40
US2925621052	Encore Wire Corp.	8.951	USD	2.177.910,91	0,44
US29270J1007	Energy Recovery, Inc.	134.964	USD	1.973.223,67	0,39
US2976021046	Ethan Allen Interiors, Inc.	61.275	USD	1.961.367,36	0,39
US3021301094	Expeditors International of Washington, Inc.	17.498	USD	1.969.659,13	0,39
US3156161024	F5, Inc.	10.914	USD	1.915.912,28	0,38
US3364331070	First Solar, Inc.	13.382	USD	2.091.557,04	0,42
SG9999000020	Flex Ltd.	69.344	USD	1.836.973,93	0,37
US34959J1088	Fortive Corp.	24.664	USD	1.964.441,93	0,39
US35137L1052	Fox Corp.	72.127	USD	2.088.343,79	0,42
US3535141028	Franklin Electric Co., Inc.	19.932	USD	1.971.237,89	0,39
US3719011096	Gentex Corp.	56.379	USD	1.885.564,33	0,38
US3746891072	Gibraltar Industries, Inc.	27.341	USD	2.038.676,60	0,41
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	28.825	USD	1.955.028,94	0,39
US38141G1040	Goldman Sachs Group, Inc./The	5.149	USD	1.991.375,75	0,40
US3841091040	Graco, Inc.	22.975	USD	1.988.188,43	0,40
US3989051095	Group 1 Automotive, Inc.	7.949	USD	2.150.866,92	0,43
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	119.154	USD	1.956.111,50	0,39
US4039491000	HF Sinclair Corp.	36.844	USD	2.059.511,37	0,41
US4370761029	Home Depot, Inc./The	5.495	USD	1.951.742,59	0,39
US4571871023	Ingredion, Inc.	17.806	USD	1.926.510,28	0,39
US4581401001	Intel Corp.	47.391	USD	1.938.204,14	0,39
US45867G1013	InterDigital, Inc.	19.653	USD	1.937.276,28	0,39
US4592001014	International Business Machines Corp.	10.883	USD	1.924.275,63	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 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US4612021034	Intuit, Inc.	3.176	USD	1.911.481,48	0,38
US4657411066	Itron, Inc.	22.254	USD	1.906.426,00	0,38
US45073V1089	ITT, Inc.	16.361	USD	2.060.728,55	0,41
US46817M1071	Jackson Financial, Inc.	37.315	USD	2.285.198,24	0,46
US4781601046	Johnson & Johnson	12.953	USD	1.897.254,69	0,38
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	11.091	USD	2.056.969,72	0,41
US48203R1041	Juniper Networks, Inc.	55.472	USD	1.903.511,41	0,38
US48666K1097	KB Home	30.312	USD	1.989.365,33	0,40
US49271V1008	Keurig Dr Pepper, Inc.	71.484	USD	2.030.013,22	0,41
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	13.361	USD	1.934.623,31	0,39
US5007541064	Kraft Heinz Co.	59.280	USD	2.025.400,00	0,41
US50540R4092	Laboratory Corp. of America Holdings	9.446	USD	1.910.715,89	0,38
US5128071082	Lam Research Corp.	2.139	USD	1.924.248,36	0,38
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	11.785	USD	2.198.775,46	0,44
US59001A1025	Meritage Homes Corp.	13.181	USD	2.141.424,31	0,43
US30303M1027	Meta Platforms, Inc.	4.216	USD	1.895.560,44	0,38
US5951121038	Micron Technology, Inc.	21.961	USD	2.397.205,82	0,48
US5949181045	Microsoft Corp.	5.162	USD	2.010.885,78	0,40
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co.	33.193	USD	2.066.878,94	0,41
US61174X1090	Monster Beverage Corp.	35.779	USD	1.963.869,56	0,39
US6174464486	Morgan Stanley	23.271	USD	2.028.886,44	0,41
US64110D1046	NetApp, Inc.	20.248	USD	1.967.993,11	0,39
US64110L1061	Netflix, Inc.	3.460	USD	1.945.705,37	0,39
US65249B1098	News Corp.	81.104	USD	1.966.021,04	0,39
US6703461052	Nucor Corp.	11.313	USD	2.073.002,50	0,41
US67066G1040	NVIDIA Corp.	2.437	USD	2.038.866,41	0,41
US6710441055	OSI Systems, Inc.	15.305	USD	2.023.944,54	0,40
US6907421019	Owens Corning	13.649	USD	2.108.012,22	0,42
US6937181088	PACCAR, Inc.	18.136	USD	2.080.434,30	0,42
US69318G1067	PBF Energy, Inc.	42.887	USD	2.286.115,36	0,46
US7185461040	Phillips 66	14.381	USD	2.174.993,09	0,44
US7376301039	PotlatchDeltic Corp.	43.908	USD	1.911.624,22	0,38
US7443201022	Prudential Financial, Inc.	19.379	USD	2.106.569,07	0,42
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	32.429	USD	2.005.193,17	0,40
US7458671010	PulteGroup, Inc.	18.527	USD	2.069.191,43	0,41
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	12.654	USD	1.983.631,67	0,40
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2.173	USD	1.936.565,53	0,39
US7595091023	Reliance, Inc.	6.486	USD	2.006.936,56	0,40
US79466L3024	Salesforce, Inc.	6.761	USD	1.885.442,57	0,38
US8010561020	Sanmina Corp.	31.801	USD	1.830.913,13	0,37
US83088M1027	Skyworks Solutions, Inc.	20.345	USD	2.040.528,15	0,41

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 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US8330341012	Snap-on, Inc.	7.309	USD	2.004.696,28	0,40
US84790A1051	Spectrum Brands Holdings, Inc.	25.791	USD	2.125.608,25	0,43
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	16.282	USD	2.234.704,50	0,45
IE00BFY8C754	STERIS PLC	8.921	USD	1.857.054,83	0,37
US87165B1035	Synchrony Financial	49.873	USD	1.991.225,70	0,40
US8716071076	Synopsys, Inc.	3.528	USD	1.866.900,00	0,37
CH0102993182	TE Connectivity Ltd.	14.583	USD	1.961.143,44	0,39
US87901J1051	TEGNA, Inc.	148.942	USD	2.060.364,33	0,41
US8793601050	Teledyne Technologies, Inc.	4.875	USD	1.937.902,78	0,39
US8803451033	Tennant Co.	18.933	USD	2.131.890,86	0,43
US88160R1014	Tesla, Inc.	11.296	USD	1.838.633,19	0,37
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	12.184	USD	1.965.346,89	0,39
US8851601018	Thor Industries, Inc.	16.468	USD	1.789.217,70	0,36
US8894781033	Toll Brothers, Inc.	17.664	USD	2.115.918,22	0,42
US89055F1030	TopBuild Corp.	5.108	USD	2.084.489,67	0,42
US91307C1027	United Therapeutics Corp.	9.085	USD	1.932.413,15	0,39
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	4.349	USD	1.992.083,61	0,40
US91347P1057	Universal Display Corp.	12.207	USD	1.903.952,92	0,38
US9120081099	US Foods Holding Corp.	40.027	USD	2.000.238,14	0,40
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	14.176	USD	2.240.464,30	0,45
US9224171002	Veeco Instruments, Inc.	56.694	USD	1.846.229,61	0,37
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	51.767	USD	2.011.243,81	0,40
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	4.948	USD	1.915.105,07	0,38
US9282981086	Vishay Intertechnology, Inc.	91.576	USD	1.923.096,00	0,38
US9311421039	Walmart, Inc.	34.752	USD	1.936.136,89	0,39
US9427491025	Watts Water Technologies, Inc.	10.152	USD	1.997.970,00	0,40
US9581021055	Western Digital Corp.	32.791	USD	2.071.905,41	0,41
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	14.642	USD	1.975.043,11	0,39
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	59.576	USD	1.980.902,00	0,40
US9746371007	Winnebago Industries, Inc.	30.392	USD	2.082.414,81	0,42
US9818111026	Worthington Enterprises, Inc.	33.411	USD	1.925.154,19	0,39
US98419M1009	Xylem, Inc./NY	16.318	USD	1.952.720,67	0,39
US9858171054	Yelp, Inc.	55.369	USD	2.019.943,15	0,40
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	14.879	USD	1.910.160,51	0,38
US48123V1026	Ziff Davis, Inc.	30.892	USD	1.803.177,48	0,36
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	16.624	USD	2.031.514,37	0,41
US98978V1035	Zoetis, Inc.	11.219	USD	1.757.747,21	0,35
US98985Y1082	Zymeworks, Inc.	166.549	USD	1.622.310,63	0,32
Summe Aktien				324.647.494,96	64,96
				497.000.359,90	99,44
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				497.000.359,90	99,44

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 2024 (FORTSETZUNG)

Summe Aktien (Anschaffungskosten EUR 411.492.084,91)	497.000.359,90	99,44
Bankguthaben	2.293.902,42	0,46
Sonstige Vermögenswerte	1.196.546,07	0,24
Verbindlichkeiten	-703.218,86	-0,14
Summe Nettoteilfondsvermögen	499.787.589,53	100,00

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. MÄRZ 2024 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	497.000.359,90
Bankguthaben (Erl. 2) *	2.293.902,42
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	5.220,90
Forderungen aus Dividenden	1.169.608,62
Sonstige Forderungen	21.716,55
Summe Aktiva	500.490.808,39
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	438.697,25
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	138.585,75
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	49.010,96
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	59.760,81
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	17.164,09
Summe Passiva	703.218,86
Summe Nettoteilfondsvermögen	499.787.589,53

Anteilklassen	I2	P	R	RS
Umlaufende Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	1.087,00	844,00	500,00	6.208.896,00
Zeichnungen	2.026,00	323,00	222,00	314.897,00
Rücknahmen	1.102,00	5,00	0,00	354.579,00
Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode	2.011,00	1.162,00	722,00	6.169.214,00

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

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. OKTOBER 2023 BIS ZUM 31. MÄRZ 2024 IN EUR

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	440.644.245,65
Erträge	
Bankzinsen (Erl. 2)	41.806,50
Dividendenerträge	3.953.845,96
Summe Erträge	3.995.652,46
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	855.154,75
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	141.098,98
Prüfungskosten	14.149,80
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	115.193,70
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	94.229,42
Summe Aufwendungen	1.219.826,65
Nettogewinn/(-verlust)	2.775.825,81
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	24.900.152,90
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-20.015.616,50
Realisierter Nettogewinn	7.660.362,21
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	45.245.907,31
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	16.469.198,08
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	69.375.467,60
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	25.784.767,30
Rücknahme von Anteilen	-27.466.122,17
Ausschüttungen (Erl. 8)	-8.550.768,85
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode	499.787.589,53

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Statistische Angaben

Teilfondsangaben in EUR

Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Value Size Global per 31.03.2024	499.787.589,53
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Value Size Global per 30.09.2023	440.644.245,65
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Value Size Global per 30.09.2022	369.485.946,07

Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2024	30.09.2023	30.09.2022
I2	1.698,18	1.464,37	1.316,20
P*	58,88	51,48	0,00
R*	59,35	51,64	0,00
RS	80,44	70,70	64,85

Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2024	30.09.2023	30.09.2022
I2	2.011,00	1.087,00	50,00
P*	1.162,00	844,00	0,00
R*	722,00	500,00	0,00
RS	6.169.214,00	6.208.896,00	5.696.441,00

* Die Anteilklassen P und R wurden am 1. Juni 2023 neu aufgelegt.

Finanzaufstellung

ASSENAGON FUNDS GREEN ECONOMY WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Brazilien					
BRSMTOACNOR3	Sao Martinho S.A.	58.900	BRL	338.081,58	1,10
BRSRNAACNOR4	Serena Energia S.A.	192.000	BRL	334.206,81	1,09
				672.288,39	2,19
China					
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	13.000	HKD	310.059,69	1,01
CNE100001XM0	Canmax Technologies Co. Ltd.	104.000	CNH	262.476,67	0,86
CNE100003662	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd.	13.000	CNH	314.405,75	1,02
CNE100004363	GoodWe Technologies Co. Ltd.	19.597	CNH	250.785,69	0,82
CNE100002QL4	Hainan Drinda New Energy Technology Co. Ltd.	28.900	CNH	243.324,89	0,79
CNE000001N70	Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd.	152.100	CNH	280.986,61	0,92
US50202M1027	Li Auto, Inc.	8.881	USD	248.996,93	0,81
CNE1000052S3	Ningbo Deye Technology Co. Ltd.	22.800	CNH	274.979,42	0,90
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	21.600	CNH	285.577,90	0,93
KYG8655K1094	Tianneng Power International Ltd.	360.000	HKD	312.189,22	1,02
KYG982AW1003	XPeng, Inc.	66.100	HKD	251.025,55	0,82
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings Ltd.	200.000	HKD	300.027,23	0,98
CNE000000PY4	Yutong Bus Co. Ltd.	123.500	CNH	297.134,92	0,97
				3.631.970,47	11,85
Dänemark					
DK0010219153	ROCKWOOL	1.048	DKK	318.796,84	1,04
DK0061539921	Vestas Wind Systems	11.495	DKK	297.429,82	0,97
				616.226,66	2,01
Deutschland					
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	11.883	EUR	291.133,50	0,95
DE0005313506	Energiekontor AG	4.408	EUR	282.552,80	0,92
DE000A0D6554	Nordex SE	24.887	EUR	302.625,92	0,99
DE000A0JBPG2	PNE AG	21.535	EUR	288.569,00	0,94
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG	5.201	EUR	278.253,50	0,91
				1.443.134,72	4,71
Finnland					
FI4000513593	Kempower OYJ	14.972	EUR	308.123,76	1,01
				308.123,76	1,01
Frankreich					
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	7.125	EUR	292.410,00	0,95
FR0010533075	Getlink SE	19.155	EUR	302.265,90	0,99
FR0011675362	Neoen S.A.	12.321	EUR	323.303,04	1,05
				917.978,94	2,99
Griechenland					
GRS496003005	Terna Energy S.A.	17.959	EUR	323.621,18	1,06
				323.621,18	1,06

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

ASSENAGON FUNDS GREEN ECONOMY WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Großbritannien					
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC	5.459	GBP	303.810,70	0,99
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey PLC	15.251	GBP	319.134,82	1,04
				622.945,52	2,03
Indien					
INE183A01024	Finolex Industries Ltd.	120.735	INR	330.137,43	1,08
INE260D01016	Olectra Greentech Ltd.	14.799	INR	310.356,97	1,01
				640.494,40	2,09
Irland					
IE0004927939	Kingspan Group PLC	3.608	EUR	304.731,68	0,99
				304.731,68	0,99
Israel					
IL0011233553	Energix-Renewable Energies Ltd.	88.396	ILS	300.700,40	0,98
				300.700,40	0,98
Italien					
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	39.988	EUR	306.308,08	1,00
				306.308,08	1,00
Japan					
JP3937200008	Azbil Corp.	11.800	JPY	300.969,21	0,98
JP3485600005	Daiseki Co. Ltd.	12.900	JPY	290.827,43	0,95
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	11.200	JPY	307.455,49	1,00
JP3921260000	METAWATER Co. Ltd.	21.600	JPY	293.501,60	0,96
JP3695200000	NGK Insulators Ltd.	25.300	JPY	314.368,20	1,03
JP3358000002	Shimano, Inc.	2.300	JPY	318.083,04	1,04
JP3462600002	Takuma Co. Ltd.	26.000	JPY	297.933,47	0,97
JP3154750008	West Holdings Corp.	18.200	JPY	319.121,26	1,04
				2.442.259,70	7,97
Jersey					
JE00BM9HZ112	Arcadium Lithium PLC	66.433	USD	265.116,88	0,86
				265.116,88	0,86
Kanada					
CA09950M3003	Boralex, Inc.	14.193	CAD	277.934,23	0,91
				277.934,23	0,91
Niederlande					
NL0012817175	Alfen N.V.	6.336	EUR	316.800,00	1,03
NL00150006R6	CTP NV	18.626	EUR	307.701,52	1,01
NL0015000RT3	NEPI Rockcastle NV	45.478	ZAR	290.864,93	0,95
				915.366,45	2,99
Norwegen					
NO0010890304	Aker Carbon Capture ASA	451.597	NOK	223.553,56	0,73
NO0010715139	Scatec ASA	53.193	NOK	327.561,88	1,07
				551.115,44	1,80
Österreich					
AT0000831706	Wienerberger AG	9.313	EUR	314.406,88	1,03
				314.406,88	1,03
Schweden					
SE0001852419	Lindab International AB	16.005	SEK	318.769,26	1,04

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 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Schweden					
SE0009806607	Munters Group AB	18.001	SEK	299.444,89	0,98
SE0016075337	OX2 AB	71.341	SEK	305.182,10	0,99
				923.396,25	3,01
Spanien					
ES0132105018	Acerinox S.A.	31.361	EUR	318.784,57	1,04
ES0105046009	Aena SME S.A.	1.683	EUR	307.063,35	1,00
ES0121975009	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles S.A.	8.974	EUR	303.321,20	0,99
ES0105563003	Corp. ACCIONA Energias Renovables S.A.	14.551	EUR	293.639,18	0,96
ES0105079000	Grenergy Renovables S.A.	12.392	EUR	301.621,28	0,98
ES0173093024	Redeia Corp. S.A.	19.591	EUR	309.635,76	1,01
ES0165386014	Solaria Energia y Medio Ambiente S.A.	26.371	EUR	266.478,96	0,87
				2.100.544,30	6,85
Südkorea					
KR7005070008	CosmoAM&T Co. Ltd.	2.568	KRW	286.658,00	0,94
KR7010120004	LS Electric Co. Ltd.	5.308	KRW	359.233,26	1,17
				645.891,26	2,11
Taiwan					
KYG0097V1086	Advanced Energy Solution Holding Co. Ltd.	14.000	TWD	280.698,46	0,91
TW0009958009	Century Iron & Steel Industrial Co. Ltd.	45.000	TWD	287.728,94	0,94
TW0002393006	Everlight Electronics Co. Ltd.	201.000	TWD	311.120,48	1,01
TW0009921007	Giant Manufacturing Co. Ltd.	47.000	TWD	305.956,11	1,00
TW0006125008	Kenmec Mechanical Engineering Co. Ltd.	130.000	TWD	317.818,24	1,04
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	47.000	TWD	288.958,55	0,94
TW0006806003	Shinfox Energy Co. Ltd.	75.000	TWD	312.465,82	1,02
TW0006669005	Wiwynn Corp.	4.000	TWD	253.444,50	0,83
				2.358.191,10	7,69
Vereinigte Staaten					
US00508Y1029	Acuity Brands, Inc.	1.289	USD	320.734,23	1,05
US00790R1041	Advanced Drainage Systems, Inc.	2.038	USD	325.023,26	1,06
US0240131047	American Assets Trust, Inc.	15.592	USD	316.315,48	1,03
US04271T1007	Array Technologies, Inc.	25.756	USD	355.575,89	1,16
US04523Y1055	Aspen Aerogels, Inc.	18.945	USD	308.733,33	1,01
US0565251081	Badger Meter, Inc.	2.107	USD	315.679,32	1,03
US07556Q8814	Beazer Homes USA, Inc.	10.849	USD	329.488,15	1,07
US09739D1000	Boise Cascade Co.	2.644	USD	375.472,48	1,23
US2227955026	Cousins Properties, Inc.	13.897	USD	309.336,93	1,01
US2538681030	Digital Realty Trust, Inc.	2.310	USD	308.085,56	1,01
US2921041065	Empire State Realty Trust, Inc.	33.643	USD	315.558,88	1,03
US29270J1007	Energy Recovery, Inc.	21.891	USD	320.054,53	1,04
US29355A1079	Enphase Energy, Inc.	2.549	USD	285.535,20	0,93
US3364331070	First Solar, Inc.	2.024	USD	316.343,70	1,03
US3535141028	Franklin Electric Co., Inc.	3.248	USD	321.221,19	1,05
US36251C1036	GMS, Inc.	3.700	USD	333.479,63	1,09

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 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US45780R1014	Installed Building Products, Inc.	1.409	USD	337.546,82	1,10
US48666K1097	KB Home	4.789	USD	314.300,30	1,03
US59001A1025	Meritage Homes Corp.	2.093	USD	340.034,98	1,11
US65290E1010	NEXTracker, Inc.	5.468	USD	284.892,93	0,93
US7376301039	PotlatchDeltic Corp.	6.996	USD	304.585,11	0,99
US7549071030	Rayonier, Inc.	9.391	USD	289.034,11	0,94
US7616241052	REX American Resources Corp.	7.517	USD	408.632,47	1,33
US82489W1071	Shoals Technologies Group, Inc.	25.241	USD	261.291,09	0,85
US78440X8873	SL Green Realty Corp.	6.472	USD	330.371,63	1,08
US88160R1014	Tesla, Inc.	1.846	USD	300.470,69	0,98
US89055F1030	TopBuild Corp.	829	USD	338.301,08	1,10
US91347P1057	Universal Display Corp.	1.947	USD	303.677,92	0,99
US9290421091	Vornado Realty Trust	12.601	USD	335.676,64	1,10
US98419M1009	Xylem, Inc./NY	2.608	USD	312.090,67	1,02
Summe Aktien				9.617.544,20	31,38
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				30.500.290,89	99,51
Summe Aktien (Anschaffungskosten EUR 29.702.885,56)				30.500.290,89	99,51
Bankguthaben				284.198,92	0,93
Sonstige Vermögenswerte				61.619,66	0,20
Verbindlichkeiten				-195.611,56	-0,64
Summe Nettoteilfondsvermögen				30.650.497,91	100,00

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

ASSENAGON FUNDS GREEN ECONOMY ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. MÄRZ 2024 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	30.500.290,89
Bankguthaben (Erl. 2) *	284.198,92
Forderungen aus Dividenden	54.612,33
Sonstige Forderungen	7.007,33
Summe Aktiva	30.846.109,47
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	172.282,66
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	15.833,40
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	1.887,38
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	1.270,52
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	4.337,60
Summe Passiva	195.611,56
Summe Nettoteilfondsvermögen	30.650.497,91

Anteilklassen	I2	I2S	P	R2	RS
Umlaufende Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	26.160,00	4.025,00	2.700,76	28.953,00	108.787,57
Zeichnungen	2.620,00	0,00	816,16	1.380,00	20.726,00
Rücknahmen	0,00	2.759,00	173,82	15.325,00	24.739,00
Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode	28.780,00	1.266,00	3.343,10	15.008,00	104.774,57

* 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 2023 BIS ZUM 31. MÄRZ 2024 IN EUR

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	30.873.870,23
Erträge	
Bankzinsen (Erl. 2)	3.798,97
Dividendenerträge	124.772,16
Summe Erträge	128.571,13
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	91.307,89
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	37.657,39
Prüfungskosten	3.758,82
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	2.648,72
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	47.380,86
Summe Aufwendungen	182.753,68
Nettogewinn/(-verlust)	-54.182,55
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	1.651.159,66
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-4.160.265,20
Realisierter Nettoverlust	-2.563.288,09
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	1.674.801,50
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	1.602.008,14
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	713.521,55
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	3.099.101,22
Rücknahme von Anteilen	-3.919.208,64
Ausschüttungen (Erl. 8)	-116.786,45
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode	30.650.497,91

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Statistische Angaben

Teilfondsangaben in EUR

Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Green Economy per 31.03.2024	30.650.497,91
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Green Economy per 30.09.2023	30.873.870,23
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Green Economy per 30.09.2022*	25.688.479,99

Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2024	30.09.2023	30.09.2022*
I2	850,74	830,89	904,97
I2S	854,11	833,33	905,82
P**	40,79	40,96	45,03
R2	42,50	41,51	45,23
RS	41,14	41,10	45,28

Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2024	30.09.2023	30.09.2022*
I2	28.780,00	26.160,00	19.000,00
I2S	1.266,00	4.025,00	4.025,00
P**	3.343,10	2.700,76	1.134,04
R2	15.008,00	28.953,00	14.329,00
RS	104.774,57	108.787,57	91.625,57

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

**Am 22. September 2023 wurde die Anteilklasse P2 (ISIN: LU2398291711) des Assenagon Funds Green Economy von thesaurierend auf ausschüttend umgestellt und von "P2" auf "P" umbenannt.

KONSOLIDIERTE DARSTELLUNG

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS PER 31. MÄRZ 2024 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	624.252.170,28
Unrealisierte Gewinne aus Finanzterminkontrakten (Erl. 4)	156.592,59
Optionen (Erl. 2)	929.581,00
Bankguthaben (Erl. 2) *	4.696.408,71
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	5.220,90
Forderungen aus Dividenden	1.566.840,89
Sonstige Forderungen	28.723,88
Summe Aktiva	631.635.538,25
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	83.308,07
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	611.461,27
Unrealisierte Verluste aus Devisentermingeschäften (Erl. 5)	72.633,11
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	208.634,56
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	92.800,40
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	63.664,16
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	31.385,56
Sonstige Verbindlichkeiten	51.183,03
Summe Passiva	1.215.070,16
Summe Nettofondsvermögen	630.420.468,09

* 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 2023 BIS ZUM 31. MÄRZ 2024 IN EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	564.366.713,15
Erträge	
Bankzinsen (Erl. 2)	87.711,29
Dividendenerträge	5.246.784,08
Sonstige Erträge	56,18
Summe Erträge	5.334.551,55
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	1.284.791,58
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	254.353,51
Prüfungskosten	25.985,95
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	123.088,87
Transaktionskosten (Erl. 10)	286,36
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	219.925,28
Summe Aufwendungen	1.908.431,55
Nettogewinn/(-verlust)	3.426.120,00
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	32.250.042,49
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-28.929.167,52
Realisierter Nettogewinn	6.746.994,97
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	53.944.863,10
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	19.547.295,29
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	80.239.153,36
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	32.861.785,58
Rücknahme von Anteilen	-34.864.689,75
Ausschüttungen (Erl. 8)	-11.724.739,02
Anpassung des nominalen Wechselkurses	-457.755,23
Summe Nettofondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode	630.420.468,09

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 I, I2, I2S, P, R, R2, RS zum Kauf angeboten.

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Allgemeines

Die Erstellung des Halbjahresberichts erfolgt unter Aufsicht des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen in Luxemburg in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) unter der Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung.

Bewertung der Anlagen

Das 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 überprüfbaren 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 nachprüfbareren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden miteinbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt.

Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen vom 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.

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.

Für den Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

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 Nettoteilfondsvermögens ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für die Anteilklasse I2, R

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.

*Laut Beschluss des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft es gelten Sonderkonditionen in der Verwaltungsvergütung für die Kunden der Quirin Privatbank AG ab 1. Juni 2023 bis zum 15. Mai 2025. Es gelten Sonderkonditionen für den Fond.

Zusätzliche 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 Teilfonds-vermögens 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 P

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 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 Teilfonds-vermögens 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 2024 ausstehenden Finanzterminkontrakte werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Underlying	Währung	Fälligkeit	Kontrakte	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (USD)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 E-Mini Future	USD	21.06.2024	28	169.120,00	0,56
				169.120,00	0,56

5. Devisentermingeschäfte

Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US

Die am 31. März 2024 ausstehenden Devisentermingeschäfte für währungsgesicherte Anteilklassen werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (USD)	Nettoteilfondsvermögen (%)
27.447.040,00	EUR	29.754.512,65	USD	30.04.2024	-78.443,76	-0,26
					-78.443,76	-0,26

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, 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 2024 keine) und ausschüttende (Anteilklassen I, P, R) Anteile ausgegeben.

Durch den Beschluss des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft vom 30. Oktober 2023 wurden Ausschüttungen des Assenagon Funds Substanz Europa für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 festgelegt. Die Ausschüttungen erfolgten per Ex-Datum 14. November 2023 und Valuta 16. November 2023 wie folgt:

Anteilklasse I: EUR 38,80 pro Anteil

Anteilklasse P: EUR 1,89 pro Anteil

Anteilklasse R: EUR 1,89 pro Anteil

Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US

Es werden ausschüttende (Anteilklasse R) und thesaurierende (Anteilklassen I2 USD und I2 EUR) Anteile ausgegeben. Durch den Beschluss des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft vom 30. Oktober 2023 wurden Ausschüttungen des Assenagon Funds Asymmetric Beta US für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 festgelegt. Die Ausschüttungen erfolgten per Ex-Datum 14. November 2023 und Valuta 16. November 2023 wie folgt:

Anteilklasse R: EUR 1,41 pro Anteil

Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

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

Durch den Beschluss des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft vom 30. Oktober 2023 wurden Ausschüttungen des Assenagon Funds Value Size Global für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 festgelegt. Die Ausschüttungen erfolgten per Ex-Datum 14. November 2023 und Valuta 16. November 2023 wie folgt:

Anteilklasse P: EUR 0,45 pro Anteil

Anteilklasse R: EUR 0,45 pro Anteil

Anteilklasse RS: EUR 1,36 pro Anteil

Teilfonds Assenagon Funds Green Economy

Es werden ausschüttende (Anteilklasse P, RS) und thesaurierende (Anteilklassen I2, I2S, R2 und R2S) Anteile ausgegeben. Durch den Beschluss des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft vom 30. Oktober 2023 wurden Ausschüttungen des Assenagon Funds Green Economy für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 festgelegt. Die Ausschüttungen erfolgten per Ex-Datum 14. November 2023 und Valuta 16. November 2023 wie folgt:

Anteilklasse P: EUR 0,92 pro Anteil

Anteilklasse RS: EUR 0,91 pro Anteil

9. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögensgegenstände des Fonds sind auf der Grundlage der nachstehenden Kurse 31. März 2024 umgerechnet worden:

Australischer Dollar	1,655426	= 1 Euro
Britische Pfund	0,854938	= 1 Euro
Brasilianischer Real	5,405994	= 1 Euro
Dänische Krone	7,459020	= 1 Euro
Chinesische Renminbi Offshore	7,805646	= 1 Euro
Chinesische Renminbi	7,805646	= 1 Euro
Hong Kong Dollar	8,452566	= 1 Euro
Indische Rupie	90,074700	= 1 Euro
Israelischer Shekel	3,956796	= 1 Euro
Japanischer Yen	163,452602	= 1 Euro
Kanadischer Dollar	1,461510	= 1 Euro
Neuseeländischer Dollar	1,805568	= 1 Euro
Norwegische Krone	11,716488	= 1 Euro
Polnischer Zloty	4,306770	= 1 Euro
Schwedische Krone	11,548008	= 1 Euro
Schweizer Franken	0,972756	= 1 Euro
Singapur-Dollar	1,457568	= 1 Euro
Südafrikanischer Rand	20,451150	= 1 Euro
Südkoreanischer Won	1.453,950015	= 1 Euro
Taiwan Dollar	34,563781	= 1 Euro
Thailändischer Baht	39,406500	= 1 Euro
US-Dollar	1,080000	= 1 Euro

10. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere, Investmentanteile und Derivate für das am 31. März 2024 endenden Berichtszeitraum werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Teilfonds	Transaktionskosten (EUR)
Assenagon Funds Substanz Europa	50.946,31
Assenagon Funds Value Size Global	137.182,87
Assenagon Funds Green Economy	21.138,39
Summe	209.267,57

Teilfonds	Transaktionskosten (USD)
Assenagon Funds Asymmetric Beta US	3.440,37

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 Europe SE	Barmittel	1.977.933,56

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

Mit Wirkung zum 1. Januar 2024 werden der bisherige Vertreter in der Schweiz Carnegie Fund Services S.A. 11, rue du Général-Dufour 1204 Genf, Schweiz und die bisherige Zahlstelle Banque Cantonale de Genève 17, Quai de l'île 1204 Genf, Schweiz durch Reyl & Cie S.A. 4, rue du Rhône, 1204 Genf, Schweiz ersetzt. Ab dem 1. Januar 2024 ist Reyl & Cie S.A der neue Vertreter und die Zahlstelle in der Schweiz.

Seit dem 1. Januar 2024 ist die Zweigniederlassung München unter folgender Adresse registriert:

Assenagon Asset Management S.A.
Zweigniederlassung München
Landsberger Straße 346
80687 München

14. Wesentliche Ereignisse nach Bilanzstichtag 31. März 2024

Der Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US wird am 16. Mai 2024 durch Rückgabe aller Anteile liquidiert.

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

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:

Reyl & Cie S.A.*
4, Rue du Rhone
1204 Genf
Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz ist:

Reyl & Cie S.A.*
4, Rue du Rhone
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).

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 31.03.2024 (inkl. Performance Fee)	Performance Fee 31.03.2024
Assenagon Funds Substanz Europa	I	1,08 %	–
	P	1,81 %	–
	R	1,11 %	–
Assenagon Funds Asymmetric Beta US	I2 USD	1,00 %	–
	I2 EUR	1,00 %	–
	R	1,04 %	–
Assenagon Funds Value Size Global	I2	0,67 %	–
	P	1,68 %	–
	R	0,72 %	–
	RS	0,55 %	–
Assenagon Funds Green Economy	I2	1,18 %	–
	I2S	0,99 %	–
	P	2,03 %	–
	R2	1,24 %	–
	RS	1,02 %	–

Hinweis: Die nach Asset Management Association Switzerland (AMAS) ermittelten Kostenausweise können sich u.a. in methodischen Details, Betrachtungszeiträumen von Ausweisen in anderen Berichten unterscheiden.

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäß den Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) 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.

*Bis zum 31. Dezember 2023 war der Vertreter und die Zahlstelle in der Schweiz: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz. Ab dem 1. Januar 2024 ist der Vertreter und die Zahlstelle in der Schweiz: Reyl & Cie S.A., 4, rue du Rhône, 1204 Genf, Schweiz.

Risikomanagementverfahren (ungeprüft)

Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa

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

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

Auslastung des VaR Limits von 200 % des Benchmark VaR*	
Maximum	47,74 % ⁽¹⁾
Minimum	22,27 % ⁽¹⁾
Durchschnitt	33,75 % ⁽¹⁾
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	
	20,31 % ⁽²⁾

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

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

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

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

Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US

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

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

Auslastung des VaR Limits von 300 % des Benchmark VaR*	
Maximum	50,88 % ⁽¹⁾
Minimum	44,71 % ⁽¹⁾
Durchschnitt	48,37 % ⁽¹⁾
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	
	125,29 % ⁽²⁾

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

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

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

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

Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die Bestimmung des Gesamtrisikos auf der Grundlage des Ansatzes des relativen Value-at-Risk (VaR). Das Referenzportfolio besteht aus 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	66,80 % ⁽¹⁾
Minimum	49,96 % ⁽¹⁾
Durchschnitt	57,36 % ⁽¹⁾

Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	0,00 % ⁽²⁾
---	-----------------------

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

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

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

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

Teilfonds Assenagon Funds 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	70,35 % ⁽¹⁾
Minimum	43,66 % ⁽¹⁾
Durchschnitt	57,14 % ⁽¹⁾

Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	0,04 % ⁽²⁾
---	-----------------------

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

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

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung (ungeprüft)

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 2023 (ungeprüft)

Assenagon Asset Management S.A.	Angabe in Euro
Personalbestand Jahresdurchschnitt	83
Gesamtvergütung	13,033 Mio.
– davon feste Vergütung	9,0 – 9,5 Mio.
– davon variable Vergütung	3,5 – 4,0 Mio.
Gesamtvergütung an die Geschäftsführer	1,5 – 2,0 Mio.
Gesamtvergütung an weitere Risikoträger	5,5 – 6,0 Mio.

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

Sonstige Angaben (ungeprüft)

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 Gesamtrendite-Swaps in der Geschäftsperiode vom 1. Oktober 2023 bis zum 31. März 2024. 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 CO₂-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 CO₂-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 CO₂-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 CO₂-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

© 2024