



Assenagon Funds

Jahresbericht, inklusive geprüftem Jahresabschluss, zum 30. September 2023

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

Inhalt

Verwaltung und Administration

Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Bericht des *Réviseur d'entreprises agréé*

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 Jahresabschluss

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Risikomanagementverfahren (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (ungeprüft)

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Wichtige Hinweise

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

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

Zusätzliche Informationen für die Schweiz

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

Bis zum 31. Dezember 2023 ist 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 ist 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

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

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

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

Verwahrstelle, Zentralverwaltung, Zahlstelle für Luxemburg, Deutschland und Österreich

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

Register- und Transferstelle

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

Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland

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

Informationsstelle für Österreich

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

Wirtschaftsprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

Aufsichtsbehörde

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

Kontaktstelle für Österreich und Deutschland

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

Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Marktbericht

Die globale Konjunktur hat sich im Beobachtungszeitraum von Ende September 2022 bis Ende September 2023 weiter abgeschwächt. Der IWF senkte seine Wachstumsprognose für das Jahr 2023 auf 3% ab, nachdem die Weltwirtschaft im Jahr 2022 noch ein Wachstum von 3,5% verzeichnet hatte. Hauptgründe für die schwache Konjunktur waren in erster Linie der reale Kaufkraftverlust im Zuge stark gestiegener Preise und die hohen Zinsbelastungen infolge zahlreicher Zinserhöhungsschritte durch die wichtigsten Zentralbanken. Ein Rückgang des Konsums und der Investitionstätigkeiten war die Folge, der sich gleichermaßen in Industrie- und Schwellenländern zeigte.

Unter den Industrieländern entwickelte sich die Wirtschaft heterogen. Die konjunkturelle Dynamik in den USA hat sich im Beobachtungszeitraum trotz hoher Zinsen bisher nicht abgeschwächt. Das reale Bruttoinlandsprodukt (BIP) stieg im ersten und zweiten Quartal des Jahres 2023 annualisiert um jeweils etwas über 2%. Die Konsumausgaben der Haushalte kurbelten die Wirtschaft, besonders im Dienstleistungssektor, im zweiten Quartal kräftig an. Das Vertrauen der Verbraucher wuchs bis in den Sommer, unterstützt durch einen stabilen Arbeitsmarkt und steigende Realeinkommen infolge eines spürbaren Rückgangs der Inflation. Zudem waren die Ersparnisse der Haushalte aus der Pandemie-Zeit immer noch nicht ganz aufgebraucht; die Sparquote lag mit 3,9% im August 2023 deutlich unter dem Niveau der Vor-Corona-Jahre. Zudem profitierten private Investitionen, besonders im Bau, von Maßnahmen der US-Regierung im Rahmen des "Inflation Reduction Act" und des "CHIPS and Science Act".

In der Eurozone fiel das Wachstum wesentlich schwächer aus als in den Vereinigten Staaten. In den ersten zwei Quartalen des Jahres blieb das BIP praktisch unverändert. Die hohe Inflation führte zu einem Rückgang der Kaufkraft und dementsprechend zu einem schwachen Konsum. Hohe Zinsen bremsten die Investitionen im Wohnungsbau, dafür nahmen Investitionen in Ausrüstung und außerhalb des Wohnungsbausektors zu. Dies war teils auf staatliche Anreize im Rahmen des NextGenerationEU-Programms zurückzuführen. Obwohl die Wirtschaft im gesamten Euroraum stagnierte, gab es länderspezifische Unterschiede: In Frankreich und Italien sanken die Konsumausgaben und Investitionen, während sie in Spanien aufgrund boomender Tourismusaktivitäten anstiegen.

Die japanische Konjunktur erwies sich mit annualisierten Wachstumsraten von 3,2% und 4,7% im ersten und zweiten Quartal des Jahres als sehr robust. Hier dürfte insbesondere die Abwertung des Yens gegenüber den anderen Leitwährungen eine Rolle gespielt haben, die die japanischen Waren im Ausland erschwinglicher machte und die Exportwirtschaft entsprechend begünstigte.

Die Inflation war im Betrachtungszeitraum in den meisten großen Volkswirtschaften rückläufig. In den USA gingen die Teuerungsraten von 8,2% im September 2022 auf 3,7% im September 2023 zurück. In der Eurozone zeigte sich ein ähnliches Bild. Hier lag die Inflation am Ende des Betrachtungszeitraums bei 4,3%, nachdem sie im Oktober und November des vergangenen Jahres die Marke von 10% überschritten hatte. Der Rückgang der Preissteigerung lässt sich durch Basiseffekte, sinkende Energiepreise und den Rückgang des Wachstums durch einen starken Anstieg der Zinsen erklären. Letzterer ist insbesondere auf die restriktive Geldpolitik der wichtigsten Zentralbanken – mit Ausnahme der Bank of Japan – zurückzuführen. So hob die Federal Reserve die Federal Funds Rate im Beobachtungszeitraum von 3,125% auf 5,375% an. Die EZB erhöhte den Zinssatz für die Einlagefazilität im selben Zeitraum von 1,25% auf 4,5%. Zusätzlich begannen die Währungshüter beider Zentralbanken mit der Rückführung der Bilanzen über Quantitative Tightening. Als Folge stiegen die Zinsen an den Rentenmärkten für alle Anlagesegmente spürbar an.

Die Aktienmärkte verzeichneten, den steigenden Zinsen zum Trotz, kräftige Gewinne. So legte der MSCI World Index im Beobachtungszeitraum um 20% zu. Der MSCI Europe Index gewann 16,1% und der MSCI USA Index 19,6% an Wert. Die Zugewinne fielen in die erste Hälfte des Beobachtungszeitraums, als Investoren aufgrund sinkender Inflationsraten eine weniger restriktive Geldpolitik erwarteten. Diese Erwartungen konnten sich in Folge allerdings nicht materialisieren, da sich insbesondere die Kerninflation in den Industrieländern als besonders hartnäckig erwies. Die Indizes entwickelten sich in der zweiten Hälfte des Jahres unter Schwankungen seitwärts. Die Aktienmärkte der Schwellenländer fielen relativ betrachtet zurück. So stieg der MSCI Emerging Markets Index im Beobachtungszeitraum um 8,8%. Vor allem das gedämpfte Wachstum in China, die Sorgen um eine Eskalation des China-Taiwan-Konflikts sowie die hohen Schulden im chinesischen Immobiliensektor belasteten die Märkte.

Die Renditen auf 10-jährige Staatsanleihen stiegen auf das höchste Niveau seit Ausbruch der Finanzkrise. Amerikanische Staatsanleihen rentierten Ende September 2023 bei 4,58%, während die Rendite auf deutsche Bundesanleihen bei 2,85% lag. Die Risikoaufschläge peripherer europäischer Staaten waren leicht rückläufig.

Ausblick

Für das kommende Jahr erwarten wir eine weitere Abschwächung der globalen Konjunktur. Die gestiegenen Zinsen dürften die gesamtwirtschaftliche Nachfrage weiterhin dämpfen. Zudem dürften sich die während der Corona-Pandemie akkumulierten Ersparnisse vieler Haushalte langsam erschöpft haben. Allerdings dürften die realen Einkommen infolge weiterhin sinkender Inflationsraten wieder etwas steigen und damit den Nachfragerückgang bremsen. In der zweiten Hälfte des Jahres 2024 könnten die wichtigsten Zentralbanken aufgrund des zu erwartenden Rückgangs der Inflation zudem beginnen, die Leitzinsen wieder zu senken. Hierdurch sind positive Effekte auf Investitionstätigkeit und Konjunktur zu erwarten.

Das Risiko steigender Refinanzierungskosten bleibt in vielen Staaten weiterhin hoch. Hinzu kommen geopolitische Spannungen wie der Nahostkonflikt, der Russland-Ukraine-Krieg oder der China-Taiwan-Konflikt, bei denen sich bislang keine Lösungen abzeichnen und die weiterhin für Unsicherheit sorgen.

Assenagon Funds Substanz Europa

Performance Bericht

Der Assenagon Funds Substanz Europa konnte sich im herausfordernden Aktienmarktumfeld des Jahres 2023 behaupten. In der I-Tranche wurde im Geschäftsjahr eine Performance von +8,92% erzielt. Die Absicherungsstrategie über börsengehandelte Index Put Optionen dämpfte dabei plötzliche Marktrückgänge wie im Dezember 2022 und März 2023 ab, die darauf folgende Seitwärtsphase ohne extreme Volatilität belastete allerdings die Performance. Der Teilfonds hält dauerhaft eine in den Laufzeiten gestaffelte Reihe von Put Optionen, damit soll eine gute Reagibilität der Absicherung bei gleichzeitiger Begrenzung des Zeitwertverlustes sichergestellt werden. Zur weiteren Reduktion von Absicherungskosten verfolgt das Portfoliomanagement eine Realisierungsstrategie, bei der näher ans Geld gelaufene Optionen in Optionen mit niedrigerem Basispreis getauscht werden.

Das verwaltete Volumen des Teilfonds sank im Berichtsjahr leicht von 80 Mio EUR auf 70 Mio EUR.

Die I-Tranche des Assenagon Funds Substanz Europa nahm im November 2022 eine Ausschüttung in Höhe von EUR 47,15 vor, die P-Tranche schüttete EUR 2,32 (R-Klasse EUR 2,30) aus.

Assenagon Funds Asymmetric Beta US

Performance Bericht

Der Assenagon Funds Asymmetric Beta gewann im Berichtsjahr mit dem US Aktienmarkt an Wert. In der I2 USD-Tranche wurde eine Performance von +16,72% erzielt. Das Long Index-Future Overlay des Teilfonds zur Erreichung des Zielbetas von ca. 1 gegen den US Aktienmarkt entwickelte sich mit dem Markt auch positiv. Das reine Aktienportfolio, das Titel mit niedriger Volatilität sowie niedrigem Beta Faktor bevorzugt, wies dagegen etwas geringere Gewinne aus. Das verwaltete Volumen des Teilfonds reduzierte sich im Berichtsjahr von 34 Mio USD auf 25 Mio USD. Im Berichtsjahr erfolgte keine Ausschüttung.

Assenagon Funds Value Size Global

Performance Bericht

Der Assenagon Funds Value Size Global lieferte in dem herausfordernden Marktumfeld eine positive Performance. In der RS-Tranche wurde im Berichtszeitraum ein Ergebnis von +11,29% erzielt, das vergleicht sich mit ähnlichen +12,84% (in Euro) für den weltweiten Aktienmarkt aller Industrieländer. Das Portfoliomanagement sieht gerade im Umfeld hoher Zinsen und Inflation die Titelselektion nach Value (Bevorzugung günstiger Unternehmen) sowie nach Size (Bevorzugung mittlerer und kleiner Unternehmen) in einem gut diversifizierten globalen Portfolio als aussichtsreiche Partizipation am globalen Aktienmarkt.

Das verwaltete Volumen des Teilfonds stieg im Berichtsjahr von 369 Mio EUR auf 441 Mio EUR. Im Berichtsjahr erfolgte wieder eine Ausschüttung: Die RS-Tranche des Assenagon Funds Value Size Global nahm im November 2022 eine Ausschüttung in Höhe von EUR 1,47 vor.

Assenagon Funds Green Economy

Performance Bericht

Der Assenagon Funds Green Economy litt in 2023 unter dem sich verschlechternden makroökonomischen Umfeld bei gleichzeitig steigenden Zinsen, die kleine, wachstumsorientierte Unternehmen belasteten. Im Berichtszeitraum beträgt die Wertentwicklung (I2-Tranche) -8,19%, das vergleicht sich mit einer Performance der globalen Aktienmärkte (Industrie- & Schwellenländer) von +11,78%. Die breit diversifizierte Investition in grüne Wachstumsbranchen über Unternehmen mit signifikantem Umsatzanteil in ökologisch nachhaltigen Aktivitäten bietet nach Ansicht des Portfoliomanagements eine chancenreiche Basis für künftigen Kapitalzuwachs.

Darüber hinaus soll der Teilfonds eine positive ökologische Wirkung erzielen und verfolgt so ein nachhaltiges Anlageziel. Das verwaltete Volumen des Teilfonds stieg im Berichtsjahr von 26 Mio EUR auf 31 Mio EUR. Die RS-Tranche des Assenagon Funds Green Economy schüttete im November 2022 EUR 0,60 aus.

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)

Informationen über ökologische und/oder soziale Merkmale und/oder nachhaltige Investitionen sind im Abschnitt Sonstige Angaben (ungeprüft), welche die nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor enthalten, zu finden.

An die Anteilhaber des
Assenagon Funds
1B, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Luxemburg

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Assenagon Funds (der "Fonds") und eines jeden seiner Teilfonds – bestehend aus der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens und des Wertpapierbestands und sonstige Vermögensgegenstände zum 30. September 2023, der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Assenagon Funds und eines jeden seiner Teilfonds zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „*Commission de Surveillance du Secteur Financier*“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des *“réviseur d’entreprises agréé”* für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „*International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards*“, herausgegeben vom „*International Ethics Standards Board for Accountants*“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „*réviseur d’entreprises agréé*“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des *“réviseur d’entreprises agréé”* für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des *“réviseur d’entreprises agréé”*, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*



Sascha Voigt, *Réviseur d'entreprises agréé*
Partner

Luxemburg, den 21. Dezember 2023

Finanzaufstellung

ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Belgien					
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	10.275	EUR	539.540,25	0,78
BE0003739530	UCB S.A.	6.502	EUR	504.165,08	0,72
				1.043.705,33	1,50
Chile					
GB0000456144	Antofagasta Plc.	31.578	GBP	520.210,33	0,75
				520.210,33	0,75
Dänemark					
DK0060448595	Coloplast A/S	5.150	DKK	516.313,01	0,74
DK0062498333	Novo Nordisk	6.064	DKK	523.617,51	0,75
DK0010219153	ROCKWOOL	2.264	DKK	519.928,41	0,75
				1.559.858,93	2,24
Deutschland					
DE0008404005	Allianz SE	2.438	EUR	550.256,60	0,79
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	5.605	EUR	540.209,90	0,78
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	16.812	EUR	551.769,84	0,79
DE000ENAG999	E.ON SE	48.719	EUR	545.652,80	0,78
DE0006602006	GEA Group AG	14.673	EUR	512.968,08	0,74
DE0006070006	Hochtief AG	5.598	EUR	536.008,50	0,77
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	7.825	EUR	468.874,00	0,67
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	8.115	EUR	534.697,35	0,77
DE0006599905	Merck KGaA	3.213	EUR	508.135,95	0,73
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs AG	1.506	EUR	555.864,60	0,80
DE0006969603	Puma SE	8.749	EUR	514.441,20	0,74
DE0007164600	SAP SE	4.187	EUR	514.247,34	0,74
DE0007165631	Sartorius AG	1.504	EUR	483.987,20	0,70
DE0007236101	Siemens AG	3.916	EUR	531.244,56	0,76
				7.348.357,92	10,56
Finnland					
FI0009014575	Metso OYJ	50.227	EUR	499.959,56	0,72
FI0009013296	Neste OYJ	15.802	EUR	507.718,26	0,73
FI4000297767	Nordea Bank Abp	52.924	SEK	552.683,87	0,79
FI0009000277	TietoEVRY OYJ	23.711	EUR	505.044,30	0,72
FI4000074984	Valmet OYJ	23.042	EUR	499.089,72	0,72
				2.564.495,71	3,68
Frankreich					
FR0000120628	AXA S.A.	19.595	EUR	552.187,10	0,79
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	9.203	EUR	556.137,29	0,80
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	17.935	EUR	521.370,45	0,75
FR0010667147	Coface S.A.	43.311	EUR	523.196,88	0,75
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	47.969	EUR	560.853,55	0,81

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

ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Frankreich					
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	14.767	EUR	521.201,27	0,75
FR0000130452	Eiffage S.A.	5.919	EUR	532.946,76	0,76
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	3.121	EUR	515.464,36	0,74
FR0000121485	Kering S.A.	1.146	EUR	494.957,40	0,71
FR0000121964	Klepierre S.A.	22.217	EUR	516.100,91	0,74
FR0010307819	Legrand S.A.	5.908	EUR	515.768,40	0,74
FR0000120321	L'Oreal S.A.	1.349	EUR	530.426,80	0,76
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	734	EUR	525.837,60	0,75
FR0000120693	Pernod Ricard S.A.	3.045	EUR	480.653,25	0,69
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	7.437	EUR	533.679,12	0,77
FR0010451203	Rexel S.A.	24.061	EUR	512.499,30	0,74
FR0000120578	Sanofi	5.480	EUR	556.110,40	0,80
FR0000121972	Schneider Electric SE	3.408	EUR	534.987,84	0,77
FR0000120271	TotalEnergies SE	9.009	EUR	561.350,79	0,81
FR0013176526	Valeo SE	30.575	EUR	499.289,75	0,72
				10.545.019,22	15,15
Großbritannien					
GB00B1YW4409	3i Group PLC	23.342	GBP	557.826,94	0,80
GB0009895292	AstraZeneca PLC	4.353	GBP	557.124,18	0,80
GB0031348658	Barclays PLC	307.818	GBP	564.013,30	0,81
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC	11.557	GBP	547.182,17	0,79
GB00B0N8QD54	Britvic PLC	52.845	GBP	531.229,90	0,76
GB0031743007	Burberry Group PLC	21.910	GBP	482.055,08	0,69
NL0010545661	CNH Industrial NV	41.560	EUR	479.602,40	0,69
GB0002374006	Diageo PLC	14.511	GBP	507.545,57	0,73
GB0001826634	Diploma PLC	14.628	GBP	506.578,79	0,73
GB00BN7SWP63	GSK PLC	33.981	GBP	584.476,56	0,84
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC	62.843	GBP	533.498,02	0,77
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	77.461	GBP	575.887,43	0,83
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC	59.797	GBP	522.874,07	0,75
GB0031638363	Intertek Group PLC	11.148	GBP	528.460,08	0,76
GB00B019KW72	J Sainsbury PLC	173.371	GBP	505.260,85	0,73
JE00BJ1DLW90	Man Group PLC/Jersey	225.403	GBP	580.763,54	0,83
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	202.242	GBP	549.532,08	0,79
GB0032089863	Next PLC	6.537	GBP	549.826,20	0,79
GB00B2B0DG97	RELX PLC	17.474	GBP	559.007,25	0,80
GB0007188757	Rio Tinto PLC	9.277	GBP	553.345,14	0,80
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC/The	46.569	GBP	530.952,08	0,76
GB0007908733	SSE PLC	29.099	GBP	540.089,91	0,78
GB00B10RZP78	Unilever PLC	11.594	GBP	542.919,37	0,78
				12.390.050,91	17,81

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

ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Italien					
IT0004056880	Amplifon SpA	18.318	EUR	515.102,16	0,74
IT0000062072	Assicurazioni Generali SpA	29.136	EUR	564.218,64	0,81
IT0003132476	ENI SpA	36.223	EUR	552.618,09	0,79
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	44.729	EUR	560.454,37	0,81
IT0005278236	Pirelli & C SpA	112.710	EUR	514.070,31	0,74
IT0003796171	Poste Italiane SpA	53.564	EUR	533.925,95	0,77
				3.240.389,52	4,66
Niederlande					
NL0010273215	ASML Holding NV	871	EUR	486.976,10	0,70
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	5.015	EUR	466.395,00	0,67
NL0011821202	ING Groep NV	41.756	EUR	524.037,80	0,75
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	18.551	EUR	529.074,52	0,76
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	168.169	EUR	524.519,11	0,75
NL0000379121	Randstad NV	10.171	EUR	532.756,98	0,77
NL0000360618	SBM Offshore NV	40.790	EUR	507.019,70	0,73
NL0011821392	Signify NV	21.221	EUR	541.347,71	0,78
NL00150001Q9	Stellantis NV	31.688	EUR	577.038,48	0,83
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	4.823	EUR	552.956,95	0,79
				5.242.122,35	7,53
Norwegen					
NO0010161896	DNB Bank ASA	29.463	NOK	563.840,08	0,81
NO0010096985	Equinor ASA	18.034	NOK	562.101,78	0,81
NO0003054108	Mowi ASA	32.378	NOK	544.758,52	0,78
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	99.936	NOK	596.103,21	0,86
				2.266.803,59	3,26
Österreich					
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG	12.591	EUR	547.204,86	0,79
AT0000743059	OMV AG	12.000	EUR	543.840,00	0,78
AT0000831706	Wienerberger AG	21.690	EUR	521.427,60	0,75
				1.612.472,46	2,32
Portugal					
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	130.037	EUR	511.825,63	0,74
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	40.318	EUR	566.064,72	0,81
				1.077.890,35	1,55
Schweden					
SE0000695876	Alfa Laval AB	16.258	SEK	531.168,97	0,76
SE0006993770	Axfood AB	24.431	SEK	531.844,13	0,76
SE0020050417	Boliden AB	21.571	SEK	589.699,39	0,85
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB SCA	43.638	SEK	568.879,27	0,82
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	68.877	SEK	584.190,94	0,84
SE0000242455	Swedbank AB	33.103	SEK	579.321,88	0,83
SE0006422390	Thule Group AB	20.270	SEK	505.583,74	0,73
				3.890.688,32	5,59

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

ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Schweiz					
CH0012221716	ABB Ltd.	15.206	CHF	514.954,95	0,74
CH0432492467	Alcon, Inc.	7.029	CHF	514.831,53	0,74
CH0360674466	Galenica AG	7.487	CHF	523.718,05	0,75
CH0030170408	Geberit AG	1.143	CHF	541.675,66	0,78
CH0102484968	Julius Baer Group Ltd.	8.507	CHF	516.983,99	0,74
CH0025238863	Kuehne + Nagel International AG	1.994	CHF	537.336,16	0,77
CH0025751329	Logitech International S.A.	8.048	CHF	525.817,27	0,76
CH0013841017	Lonza Group AG	1.034	CHF	454.362,59	0,65
CH0038863350	Nestlé S.A.	5.012	CHF	536.831,16	0,77
CH0012005267	Novartis AG	5.956	CHF	577.247,31	0,83
CH0012032048	Roche Holding AG	2.045	CHF	528.804,03	0,76
CH1175448666	Straumann Holding AG	3.831	CHF	463.575,18	0,67
CH0038388911	Sulzer AG	5.792	CHF	524.156,39	0,75
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	908	CHF	535.868,81	0,77
CH0008742519	Swisscom AG	983	CHF	552.322,15	0,80
CH0012100191	Tecan Group AG	1.485	CHF	474.074,23	0,68
CH0012453913	Temenos AG	7.755	CHF	515.801,89	0,74
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	1.248	CHF	541.312,02	0,78
				9.379.673,37	13,48
Singapur					
BMG173841013	BW LPG Ltd.	46.422	NOK	555.036,66	0,80
				555.036,66	0,80
Spanien					
ES0125220311	Acciona S.A.	4.288	EUR	517.561,60	0,74
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	76.373	EUR	588.835,83	0,85
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A.	522.921	EUR	575.474,56	0,83
ES0130670112	Endesa S.A.	28.599	EUR	551.245,73	0,79
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	49.808	EUR	527.715,76	0,76
ES0148396007	Industria de Diseno Textil S.A.	15.249	EUR	538.137,21	0,77
				3.298.970,69	4,74
Summe Aktien				66.535.745,66	95,62
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				66.535.745,66	95,62
Optionen					
Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Euro Stoxx 50® Index	Mar 2024 (put, strike 3.500,00)	281	EUR	94.135,00	0,13
Euro Stoxx 50® Index	Mar 2024 (put, strike 3.600,00)	141	EUR	58.797,00	0,08
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (put, strike 3.700,00)	137	EUR	127.410,00	0,18
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (put, strike 3.800,00)	139	EUR	155.819,00	0,22
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (put, strike 3.900,00)	138	EUR	184.782,00	0,27
Euro Stoxx 50® Index	Sep 2024 (put, strike 4.000,00)	264	EUR	505.032,00	0,73

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

ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

Optionen					
Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Euro Stoxx 50® Index	Sep 2024 (put, strike 4.100,00)	131	EUR	292.523,00	0,42
Euro Stoxx 50® Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	263	EUR	574.655,00	0,83
Euro Stoxx 50® Index	Dez 2024 (put, strike 4.100,00)	130	EUR	325.910,00	0,47
				2.319.063,00	3,33
Summe Indexoptionen				2.319.063,00	3,33
Summe Optionen				2.319.063,00	3,33
Summe Aktien und Optionen (Anschaffungskosten EUR 66.309.080,25)				68.854.808,66	98,95
Bankguthaben				731.264,81	1,05
Sonstige Vermögenswerte				93.736,68	0,14
Sonstige Verbindlichkeiten				-95.936,66	-0,14
Summe Nettoteilfondsvermögen				69.583.873,49	100,00

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

ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 30. SEPTEMBER 2023 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	66.535.745,66
Optionen (Erl. 2)	2.319.063,00
Bankguthaben (Erl. 2) *	731.264,81
Forderungen aus Dividenden	93.736,68
Summe Aktiva	69.679.810,15
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	213,45
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	46.892,88
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	8.576,75
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	1.968,00
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	9.351,07
Sonstige Verbindlichkeiten	28.934,51
Summe Passiva	95.936,66
Summe Nettoteilfondsvermögen	69.583.873,49

Anteilklassen	I	P	R
Umlaufende Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	90.942,21	32.604,93	24.893,00
Zeichnungen	6.407,14	2.322,00	2.026,00
Rücknahmen	21.124,50	5.971,60	1.205,00
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	76.224,85	28.955,33	25.714,00

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

ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. OKTOBER 2022 BIS ZUM 30. SEPTEMBER 2023 IN EUR

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	79.982.135,14
Erträge	
Bankzinsen (Erl. 2)	23.085,83
Dividendenerträge (Erl. 2)	3.424.566,47
Summe Erträge	3.447.652,30
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	640.108,42
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	91.258,89
Prüfungskosten	11.516,61
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	8.687,15
Aufwendungen aus Differenzkontrakten	47,85
Transaktionskosten (Erl. 10)	17,33
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	107.382,82
Summe Aufwendungen	859.019,07
Nettogewinn/(-verlust)	2.588.633,23
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	6.708.516,04
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-8.254.808,13
Realisierter Nettogewinn	1.042.341,14
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	1.275.462,05
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	5.184.300,46
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	7.502.103,65
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	5.800.713,21
Rücknahme von Anteilen	-19.280.583,65
Ausschüttungen (Erl. 8)	-4.420.494,86
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	69.583.873,49

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Statistische Angaben

Teilfondsangaben in EUR

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
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Substanz Europa per 30.09.2021	84.892.837,10

Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
I	882,13	853,15	1.034,41
P	42,82	41,73	50,98
R*	42,92	41,53	48,48

Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
I	76.224,85	90.942,21	80.288,42
P	28.955,33	32.604,93	28.471,93
R*	25.714,00	24.893,00	8.040,00

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

Finanzaufstellung

ASSENAGON FUNDS ASYMMETRIC BETA US WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (USD)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Bermudas					
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	1.075	USD	85.688,25	0,35
				85.688,25	0,35
Großbritannien					
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC	1.506	USD	247.691,82	1,01
				247.691,82	1,01
Irland					
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	684	USD	210.063,24	0,85
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	846	USD	171.661,86	0,70
				381.725,10	1,55
Schweiz					
CH0044328745	Chubb Ltd.	1.045	USD	217.548,10	0,88
				217.548,10	0,88
Vereinigte Staaten					
US88579Y1010	3M Co.	343	USD	32.111,66	0,13
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	1.997	USD	297.672,82	1,21
US00507V1098	Activision Blizzard, Inc.	3.037	USD	284.354,31	1,15
US00724F1012	Adobe, Inc.	524	USD	267.187,60	1,08
US0010551028	Aflac, Inc.	1.315	USD	100.926,25	0,41
US02079K3059	Alphabet, Inc.	3.741	USD	489.547,26	1,99
US0231351067	Amazon.com, Inc.	2.611	USD	331.910,32	1,35
US0311621009	Amgen, Inc.	1.230	USD	330.574,80	1,34
US0378331005	Apple, Inc.	6.112	USD	1.046.435,52	4,25
US00206R1023	AT&T, Inc.	4.178	USD	62.753,56	0,25
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	1.116	USD	268.487,28	1,09
US0533321024	AutoZone, Inc.	52	USD	132.079,48	0,54
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	212	USD	54.808,36	0,22
US0846707026	Berkshire Hathaway, Inc.	847	USD	296.704,10	1,20
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	5.010	USD	290.780,40	1,18
US1491231015	Caterpillar, Inc.	593	USD	161.889,00	0,66
US12503M1080	Cboe Global Markets, Inc.	1.696	USD	264.932,16	1,08
US03073E1055	Cencora, Inc.	489	USD	88.005,33	0,36
US1667641005	Chevron Corp.	2.426	USD	409.072,12	1,66
US1713401024	Church & Dwight Co., Inc.	1.470	USD	134.696,10	0,55
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	6.351	USD	341.429,76	1,39
US1890541097	Clorox Co.	164	USD	21.493,84	0,09
US12572Q1058	CME Group, Inc.	1.399	USD	280.107,78	1,14
US1912161007	Coca-Cola Co.	6.054	USD	338.902,92	1,38
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	1.159	USD	82.416,49	0,33
US2091151041	Consolidated Edison, Inc.	2.907	USD	248.635,71	1,01
US2310211063	Cummins, Inc.	1.030	USD	235.313,80	0,96
US2441991054	Deere & Co.	211	USD	79.627,18	0,32

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

ASSENAGON FUNDS ASYMMETRIC BETA US WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (USD)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US2538681030	Digital Realty Trust, Inc.	1.857	USD	224.734,14	0,91
US25659T1079	Dolby Laboratories, Inc.	896	USD	71.016,96	0,29
US26441C2044	Duke Energy Corp.	1.363	USD	120.298,38	0,49
IE00B8KQN827	Eaton Corp. PLC	318	USD	67.823,04	0,28
US2855121099	Electronic Arts, Inc.	2.175	USD	261.870,00	1,06
US0367521038	Elevance Health, Inc.	508	USD	221.193,36	0,90
US5324571083	Eli Lilly & Co.	844	USD	453.337,72	1,84
US29444U7000	Equinix, Inc.	329	USD	238.939,54	0,97
US3021301094	Expeditors International of Washington, Inc.	1.788	USD	204.958,44	0,83
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	3.971	USD	466.910,18	1,90
US3364331070	First Solar, Inc.	1.351	USD	218.308,09	0,89
US3029411093	FTI Consulting, Inc.	1.310	USD	233.717,10	0,95
US3703341046	General Mills, Inc.	3.925	USD	251.160,75	1,02
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	3.883	USD	290.992,02	1,18
US4278661081	Hershey Co.	793	USD	158.663,44	0,64
US4370761029	Home Depot, Inc./The	1.233	USD	372.563,28	1,51
US4404521001	Hormel Foods Corp.	4.330	USD	164.669,90	0,67
US4448591028	Humana, Inc.	477	USD	232.070,04	0,94
US4523081093	Illinois Tool Works, Inc.	419	USD	96.499,89	0,39
US4581401001	Intel Corp.	6.502	USD	231.146,10	0,94
US45866F1049	Intercontinental Exchange, Inc.	877	USD	96.487,54	0,39
US4592001014	International Business Machines Corp.	2.125	USD	298.137,50	1,21
US4781601046	Johnson & Johnson	2.753	USD	428.779,75	1,74
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	2.585	USD	374.876,70	1,52
US4878361082	Kellogg Co.	3.638	USD	216.497,38	0,88
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	614	USD	81.238,34	0,33
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	2.070	USD	250.159,50	1,02
US5007541064	Kraft Heinz Co.	751	USD	25.263,64	0,10
US5010441013	Kroger Co.	1.072	USD	47.972,00	0,19
US5717481023	Marsh & McLennan Cos, Inc.	1.504	USD	286.211,20	1,16
US5801351017	McDonald's Corp.	1.228	USD	323.504,32	1,31
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	3.509	USD	361.251,55	1,47
US30303M1027	Meta Platforms, Inc.	275	USD	82.557,75	0,34
US5949181045	Microsoft Corp.	2.986	USD	942.829,50	3,83
US6174464486	Morgan Stanley	1.515	USD	123.730,05	0,50
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	251	USD	68.332,24	0,28
US6516391066	Newmont Corp.	5.960	USD	220.222,00	0,89
US67066G1040	NVIDIA Corp.	739	USD	321.457,61	1,31
US68389X1054	Oracle Corp.	2.811	USD	297.741,12	1,21
US67103H1077	O'Reilly Automotive, Inc.	211	USD	191.769,46	0,78
US6937181088	PACCAR, Inc.	1.425	USD	121.153,50	0,49

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

ASSENAGON FUNDS ASYMMETRIC BETA US WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (USD)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	587	USD	137.616,28	0,56
US7134481081	PepsiCo, Inc.	2.077	USD	351.926,88	1,43
US7170811035	Pfizer, Inc.	9.020	USD	299.193,40	1,21
US7185461040	Phillips 66	1.005	USD	120.750,75	0,49
US7427181091	Procter & Gamble Co.	2.706	USD	394.697,16	1,60
US7433151039	Progressive Corp./The	2.129	USD	296.569,70	1,20
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	352	USD	289.681,92	1,18
US7766961061	Roper Technologies, Inc.	330	USD	159.812,40	0,65
US7802871084	Royal Gold, Inc.	1.915	USD	203.621,95	0,83
US79466L3024	Salesforce, Inc.	236	USD	47.856,08	0,19
AN8068571086	Schlumberger NV	2.781	USD	162.132,30	0,66
US88160R1014	Tesla, Inc.	396	USD	99.087,12	0,40
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	1.910	USD	303.709,10	1,23
US8725401090	TJX Cos, Inc./The	1.858	USD	165.139,04	0,67
US87256C1018	TKO Group Holdings, Inc.	682	USD	57.328,92	0,23
US89417E1091	Travelers Cos, Inc./The	1.601	USD	261.459,31	1,06
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	735	USD	370.579,65	1,50
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	508	USD	71.988,68	0,29
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	8.474	USD	274.642,34	1,12
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	826	USD	287.233,24	1,17
US92826C8394	Visa, Inc.	1.505	USD	346.165,05	1,41
US9285634021	VMware, Inc.	1.452	USD	241.728,96	0,98
US9311421039	Walmart, Inc.	1.718	USD	274.759,74	1,12
US94106L1098	Waste Management, Inc.	859	USD	130.945,96	0,53
BMG9618E1075	White Mountains Insurance Group Ltd.	50	USD	74.784,50	0,30
US3848021040	WW Grainger, Inc.	361	USD	249.754,24	1,01
US98389B1008	Xcel Energy, Inc.	1.544	USD	88.347,68	0,36
US98419M1009	Xylem, Inc./NY	377	USD	34.318,31	0,14
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	1.389	USD	173.541,66	0,70
US98978V1035	Zoetis, Inc.	487	USD	84.728,26	0,34
Summe Aktien				22.768.001,51	92,43
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				23.700.654,78	96,22
Summe Aktien (Anschaffungskosten USD 22.669.386,12)				23.700.654,78	96,22
Bankguthaben				1.180.156,93	4,79
Sonstige Vermögenswerte				909.578,43	3,69
Verbindlichkeiten				-1.158.864,33	-4,70
Summe Nettoteilfondsvermögen				24.631.525,81	100,00

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

ASSENAGON FUNDS ASYMMETRIC BETA US ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 30. SEPTEMBER 2023 IN USD

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	23.700.654,78
Unrealisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften (Erl. 5)	175.571,31
Bankguthaben (Erl. 2) *	1.180.156,93
Forderungen aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	712.423,38
Forderungen aus Dividenden	21.583,74
Summe Aktiva	25.790.390,14
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	797.382,64
Unrealisierte Verluste aus Finanzterminkontrakten (Erl. 4)	320.350,00
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	10.659,58
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	21.328,53
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	635,13
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	7.638,34
Sonstige Verbindlichkeiten	870,11
Summe Passiva	1.158.864,33
Summe Nettoteilfondsvermögen	24.631.525,81

Anteilklassen	I2 USD	I2 EUR	R
Umlaufende Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	50,00	29.980,00	1.000,00
Zeichnungen	0,00	0,00	0,00
Rücknahmen	0,00	12.090,00	0,00
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	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 des Jahresabschlusses.

ASSENAGON FUNDS ASYMMETRIC BETA US
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. OKTOBER 2022 BIS ZUM 30. SEPTEMBER 2023 IN USD

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	33.575.125,70
Erträge	
Bankzinsen (Erl. 2)	57.568,48
Dividendenerträge (Erl. 2)	375.658,06
Summe Erträge	433.226,54
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	145.052,85
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	75.663,84
Prüfungskosten	11.468,44
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	2.766,45
Transaktionskosten (Erl. 10)	1.988,02
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	51.533,98
Summe Aufwendungen	288.473,58
Nettogewinn/(-verlust)	144.752,96
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	6.811.404,61
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-3.110.465,71
Realisierter Nettogewinn	3.845.691,86
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	337.174,56
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	3.304.769,16
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	7.487.635,58
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	0,00
Rücknahme von Anteilen	-16.431.235,47
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	24.631.525,81

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Statistische Angaben

Teilfondsangaben in USD

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
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Asymmetric Beta US per 30.09.2021	36.993.264,39

Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
I2 USD	1.380,62	1.182,89	1.443,91
I2 EUR	1.368,75	1.115,79	1.645,47
R	75,48	64,69	78,94

Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
I2 USD	50,00	50,00	50,00
I2 EUR	17.890,00	29.980,00	22.390,00
R	1.000,00	1.000,00	1.000,00

Finanzaufstellung

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Australien					
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd.	120.465	AUD	1.884.312,87	0,43
AU000000BSL0	BlueScope Steel Ltd.	139.380	AUD	1.651.703,91	0,38
AU000000TLS2	Telstra Group Ltd.	753.276	AUD	1.767.870,04	0,40
AU000000VCX7	Vicinity Ltd.	1.623.371	AUD	1.677.347,18	0,38
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd.	79.845	AUD	1.776.057,68	0,40
				8.757.291,68	1,99
Belgien					
BE0003565737	KBC Group NV	29.766	EUR	1.760.361,24	0,40
BE0003470755	Solvay S.A.	16.429	EUR	1.722.580,65	0,39
BE0003739530	UCB S.A.	21.948	EUR	1.701.847,92	0,39
				5.184.789,81	1,18
Bermudas					
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	25.095	USD	1.889.324,63	0,43
				1.889.324,63	0,43
Dänemark					
DK0010272202	Genmab	4.993	DKK	1.679.289,77	0,38
DK0062498333	Novo Nordisk	20.078	DKK	1.733.705,87	0,39
DK0010219153	ROCKWOOL	7.688	DKK	1.765.551,95	0,40
				5.178.547,59	1,17
Deutschland					
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	18.557	EUR	1.788.523,66	0,40
DE0006231004	Infineon Technologies AG	54.465	EUR	1.707.750,08	0,39
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs AG	4.988	EUR	1.841.070,80	0,42
DE0007236101	Siemens AG	12.970	EUR	1.759.510,20	0,40
				7.096.854,74	1,61
Finnland					
FI0009000681	Nokia OYJ	478.232	EUR	1.706.331,78	0,39
FI0009000277	TietoEVRY OYJ	78.436	EUR	1.670.686,80	0,38
FI0009005987	UPM-Kymmene OYJ	56.863	EUR	1.846.341,61	0,42
				5.223.360,19	1,19
Frankreich					
FR0000120628	AXA S.A.	64.064	EUR	1.805.323,52	0,41
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	60.315	EUR	1.753.357,05	0,40
FR0000121964	Klepierre S.A.	74.052	EUR	1.720.227,96	0,39
FR0000121972	Schneider Electric SE	11.468	EUR	1.800.246,64	0,41
NL0000226223	STMicroelectronics NV	41.277	EUR	1.691.737,85	0,38
				8.770.893,02	1,99
Großbritannien					
GB00B1YW4409	3i Group PLC	76.897	GBP	1.837.683,94	0,42
GB0000904986	Bellway PLC	72.410	GBP	1.906.587,62	0,43
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC	38.189	GBP	1.808.111,09	0,41

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

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Großbritannien					
GB0031743007	Burberry Group PLC	69.635	GBP	1.532.081,49	0,35
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	259.152	GBP	1.926.677,67	0,44
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group PLC	70.359	USD	1.715.862,46	0,39
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	3.647.330	GBP	1.865.634,69	0,42
IE00BLS09M33	Pentair PLC	27.710	USD	1.694.661,16	0,38
LU0075646355	Subsea 7 S.A.	145.005	NOK	1.897.189,38	0,43
				16.184.489,50	3,67
Hong Kong					
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	171.000	HKD	1.728.153,60	0,39
				1.728.153,60	0,39
Irland					
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	5.890	USD	1.708.503,33	0,39
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	23.557	USD	1.743.496,12	0,39
				3.451.999,45	0,78
Israel					
IL0006625771	Bank Hapoalim BM	234.123	ILS	1.968.517,75	0,45
IL0006046119	Bank Leumi Le-Israel BM	250.647	ILS	1.959.451,87	0,44
				3.927.969,62	0,89
Japan					
JP3122800000	Amada Co. Ltd.	184.000	JPY	1.752.164,99	0,40
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	115.800	JPY	1.765.306,80	0,40
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	69.500	JPY	1.766.181,52	0,40
JP3822000000	H.U. Group Holdings, Inc.	109.100	JPY	1.753.975,21	0,40
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	175.800	JPY	1.871.586,25	0,43
JP3294460005	Inpex Corp.	132.000	JPY	1.884.855,28	0,43
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd.	167.600	JPY	1.878.700,53	0,43
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp.	148.400	JPY	1.736.743,95	0,39
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	114.800	JPY	1.846.339,39	0,42
JP3695200000	NGK Insulators Ltd.	145.600	JPY	1.826.543,45	0,41
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1.698.300	JPY	1.898.322,92	0,43
JP3684000007	Nitto Denko Corp.	27.700	JPY	1.719.591,18	0,39
JP3197800000	Omron Corp.	40.100	JPY	1.692.153,71	0,38
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	103.000	JPY	1.869.740,58	0,42
JP3188220002	Otsuka Holdings Co. Ltd.	51.600	JPY	1.735.219,82	0,39
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	93.300	JPY	1.758.026,68	0,40
JP3399400005	Stanley Electric Co. Ltd.	111.500	JPY	1.667.292,00	0,38
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries Ltd.	156.900	JPY	1.789.048,82	0,41
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	50.700	JPY	1.807.001,32	0,41
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd.	73.600	JPY	1.831.242,42	0,42
				35.850.036,82	8,14
Kanada					
CA11777Q2099	B2Gold Corp.	632.928	CAD	1.724.442,79	0,39
CA0636711016	Bank of Montreal	22.399	CAD	1.792.946,47	0,41

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

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Kanada					
CA0641491075	Bank of Nova Scotia/The	40.346	CAD	1.715.951,48	0,39
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	48.282	CAD	1.768.458,96	0,40
CA1375761048	Canfor Corp.	131.654	CAD	1.551.597,31	0,35
CA31890B1031	First Capital Real Estate Investment Trust	185.785	CAD	1.726.204,18	0,39
CA6330671034	National Bank of Canada	27.714	CAD	1.746.948,27	0,40
CA69946Q1046	Parex Resources, Inc.	98.530	CAD	1.754.559,88	0,40
CA7800871021	Royal Bank of Canada	21.395	CAD	1.774.160,42	0,40
CA8667961053	Sun Life Financial, Inc.	39.091	CAD	1.809.771,01	0,41
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank/The	31.414	CAD	1.795.831,84	0,41
CA9237251058	Vermilion Energy, Inc.	125.191	CAD	1.737.804,24	0,39
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd.	26.122	CAD	1.799.522,41	0,41
				22.698.199,26	5,15
Luxemburg					
LU0569974404	APERAM S.A.	66.309	EUR	1.830.128,40	0,42
				1.830.128,40	0,42
Niederlande					
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	556.771	EUR	1.736.568,75	0,39
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	9.217	USD	1.740.413,36	0,39
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	15.960	EUR	1.829.814,00	0,42
				5.306.796,11	1,20
Norwegen					
NO0010096985	Equinor ASA	60.212	NOK	1.876.747,95	0,43
				1.876.747,95	0,43
Portugal					
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	434.698	EUR	1.710.971,33	0,39
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	135.225	EUR	1.898.559,00	0,43
				3.609.530,33	0,82
Schweden					
SE0015811963	Investor AB	100.391	SEK	1.831.087,37	0,42
				1.831.087,37	0,42
Schweiz					
CH0114405324	Garmin Ltd.	18.256	USD	1.813.960,99	0,41
CH0102484968	Julius Baer Group Ltd.	28.053	CHF	1.704.825,67	0,39
CH0012005267	Novartis AG	19.356	CHF	1.875.956,82	0,43
CH0012032048	Roche Holding AG	6.711	CHF	1.735.356,40	0,39
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	3.065	CHF	1.808.852,30	0,41
CH0012100191	Tecan Group AG	4.863	CHF	1.552.473,38	0,35
CH0244767585	UBS Group AG	72.140	CHF	1.690.016,88	0,38
				12.181.442,44	2,76
Singapur					
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	209.500	SGD	1.857.115,38	0,42
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	92.300	SGD	1.820.339,07	0,41
				3.677.454,45	0,83

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

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Spanien					
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	249.490	EUR	1.923.567,90	0,43
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	509.936	EUR	1.845.203,42	0,42
				3.768.771,32	0,85
Vereinigte Staaten					
US00508Y1029	Acuity Brands, Inc.	12.087	USD	1.944.308,83	0,44
US00724F1012	Adobe, Inc.	3.406	USD	1.640.348,90	0,37
US0010841023	AGCO Corp.	14.797	USD	1.653.071,23	0,38
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	15.953	USD	1.684.877,88	0,38
US02079K1079	Alphabet, Inc.	14.112	USD	1.757.418,84	0,40
US0231351067	Amazon.com, Inc.	14.076	USD	1.690.050,64	0,38
US0258161092	American Express Co.	11.966	USD	1.686.146,44	0,38
US0320951017	Amphenol Corp.	21.802	USD	1.729.539,53	0,39
US0326541051	Analog Devices, Inc.	10.504	USD	1.737.091,25	0,39
US0378331005	Apple, Inc.	10.153	USD	1.641.837,19	0,37
US0382221051	Applied Materials, Inc.	12.521	USD	1.637.338,80	0,37
US03937C1053	ArcBest Corp.	17.834	USD	1.712.232,44	0,39
US0394831020	Archer-Daniels-Midland Co.	24.074	USD	1.714.910,11	0,39
US0427351004	Arrow Electronics, Inc.	14.669	USD	1.735.202,42	0,39
US0527691069	Autodesk, Inc.	8.820	USD	1.723.680,00	0,39
US05351W1036	Avangrid, Inc.	56.441	USD	1.608.335,27	0,37
US0538071038	Avnet, Inc.	38.140	USD	1.735.977,90	0,39
US0565251081	Badger Meter, Inc.	11.973	USD	1.626.970,97	0,37
US0605051046	Bank of America Corp.	66.561	USD	1.721.313,04	0,39
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp./The	42.320	USD	1.704.791,50	0,39
US0774541066	Belden, Inc.	20.227	USD	1.844.549,56	0,42
US09247X1019	BlackRock, Inc.	2.708	USD	1.653.548,92	0,38
US09739D1000	Boise Cascade Co.	18.656	USD	1.815.645,09	0,41
US1046741062	Brady Corp.	33.469	USD	1.736.120,41	0,39
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	30.956	USD	1.696.988,18	0,39
US1156372096	Brown-Forman Corp.	29.254	USD	1.594.014,89	0,36
BMG169621056	Bunge Ltd.	16.789	USD	1.716.561,28	0,39
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	7.987	USD	1.767.512,73	0,40
US1280302027	Cal-Maine Foods, Inc.	40.612	USD	1.857.315,74	0,42
US1667641005	Chevron Corp.	11.527	USD	1.835.827,85	0,42
US1717793095	Ciena Corp.	39.671	USD	1.770.816,02	0,40
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	23.783	USD	1.661.384,35	0,38
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	33.356	USD	1.693.712,93	0,38
US1912161007	Coca-Cola Co.	32.518	USD	1.719.346,06	0,39
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp.	26.845	USD	1.717.572,89	0,39
US2017231034	Commercial Metals Co.	34.274	USD	1.599.507,29	0,36
US2058871029	Conagra Brands, Inc.	65.059	USD	1.684.928,25	0,38

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

**ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)**

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US2091151041	Consolidated Edison, Inc.	22.000	USD	1.777.246,75	0,40
US2166484020	Cooper Cos, Inc./The	5.380	USD	1.615.956,36	0,37
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	3.498	USD	1.866.569,14	0,42
US2227955026	Cousins Properties, Inc.	81.138	USD	1.561.068,30	0,36
US1263491094	CSG Systems International, Inc.	36.107	USD	1.743.367,03	0,40
US2310211063	Cummins, Inc.	8.193	USD	1.767.908,17	0,40
US2358511028	Danaher Corp.	7.224	USD	1.692.821,16	0,38
US2545431015	Diodes, Inc.	24.026	USD	1.789.100,20	0,41
US2547091080	Discover Financial Services	20.890	USD	1.709.280,47	0,39
US25659T1079	Dolby Laboratories, Inc.	22.660	USD	1.696.369,87	0,39
US2576511099	Donaldson Co., Inc.	30.545	USD	1.720.617,52	0,39
US26614N1028	DuPont de Nemours, Inc.	25.399	USD	1.789.385,04	0,41
US2786421030	eBay, Inc.	43.090	USD	1.794.416,15	0,41
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	25.378	USD	1.660.626,06	0,38
US2855121099	Electronic Arts, Inc.	15.712	USD	1.786.753,06	0,41
US0367521038	Elevance Health, Inc.	4.283	USD	1.761.420,41	0,40
US2925621052	Encore Wire Corp.	11.744	USD	2.023.905,78	0,46
US29270J1007	Energy Recovery, Inc.	76.661	USD	1.535.754,25	0,35
US29415F1049	Envista Holdings Corp.	60.150	USD	1.583.926,33	0,36
US29670G1022	Essential Utilities, Inc.	52.964	USD	1.717.359,26	0,39
US2976021046	Ethan Allen Interiors, Inc.	62.800	USD	1.773.525,38	0,40
US3021301094	Expeditors International of Washington, Inc.	16.477	USD	1.783.951,37	0,41
US3156161024	F5, Inc.	11.689	USD	1.779.046,48	0,40
SG9999000020	Flex Ltd.	70.494	USD	1.796.390,20	0,41
US34959J1088	Fortive Corp.	24.595	USD	1.722.753,44	0,39
US35137L1052	Fox Corp.	60.349	USD	1.778.407,37	0,40
US3535141028	Franklin Electric Co., Inc.	20.678	USD	1.742.713,52	0,40
US3719011096	Gentex Corp.	59.176	USD	1.818.736,28	0,41
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	25.025	USD	1.771.309,09	0,40
US3795772082	Globus Medical, Inc.	35.664	USD	1.672.460,54	0,38
US38141G1040	Goldman Sachs Group, Inc./The	5.149	USD	1.573.612,21	0,36
US3841091040	Graco, Inc.	24.966	USD	1.718.556,86	0,39
US3989051095	Group 1 Automotive, Inc.	7.320	USD	1.857.810,81	0,42
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	106.753	USD	1.751.404,59	0,40
US4039491000	HF Sinclair Corp.	33.672	USD	1.810.575,64	0,41
US4433201062	Hub Group, Inc.	24.688	USD	1.831.400,73	0,42
US4571871023	Ingredion, Inc.	19.043	USD	1.769.852,37	0,40
US4581401001	Intel Corp.	51.484	USD	1.728.695,35	0,39
US45867G1013	InterDigital, Inc.	22.997	USD	1.742.884,80	0,40
US4592001014	International Business Machines Corp.	12.925	USD	1.712.753,25	0,39
US4612021034	Intuit, Inc.	3.472	USD	1.675.545,39	0,38

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

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US45073V1089	ITT, Inc.	19.096	USD	1.765.940,36	0,40
US46817M1071	Jackson Financial, Inc.	50.375	USD	1.818.495,87	0,41
US4781601046	Johnson & Johnson	11.875	USD	1.746.900,83	0,40
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	13.117	USD	1.796.672,81	0,41
US48203R1041	Juniper Networks, Inc.	65.683	USD	1.724.043,04	0,39
US48666K1097	KB Home	39.015	USD	1.705.420,73	0,39
US49271V1008	Keurig Dr Pepper, Inc.	57.767	USD	1.722.506,91	0,39
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	14.247	USD	1.780.420,85	0,40
US5006432000	Kom Ferry	38.616	USD	1.730.288,59	0,39
US5007541064	Kraft Heinz Co.	58.409	USD	1.855.847,71	0,42
US50540R4092	Laboratory Corp. of America Holdings	9.392	USD	1.783.482,03	0,40
US5128071082	Lam Research Corp.	2.739	USD	1.621.462,13	0,37
US5370081045	Littelfuse, Inc.	7.332	USD	1.712.727,50	0,39
US53814L1089	Livent Corp.	89.543	USD	1.557.012,17	0,35
US5018892084	LKQ Corp.	37.054	USD	1.732.744,78	0,39
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	30.755	USD	1.605.505,41	0,36
US5663241090	Marcus & Millichap, Inc.	57.802	USD	1.601.804,66	0,36
US5679081084	MarineMax, Inc.	59.267	USD	1.837.207,03	0,42
US59001A1025	Meritage Homes Corp.	14.233	USD	1.645.314,64	0,37
US30303M1027	Meta Platforms, Inc.	6.427	USD	1.822.384,58	0,41
US5915202007	Methode Electronics, Inc.	63.867	USD	1.378.381,06	0,31
US5951121038	Micron Technology, Inc.	27.084	USD	1.740.282,90	0,40
US5949181045	Microsoft Corp.	5.815	USD	1.734.201,89	0,39
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co.	30.731	USD	1.845.746,67	0,42
US61174X1090	Monster Beverage Corp.	34.512	USD	1.726.007,46	0,39
US6174464486	Morgan Stanley	22.377	USD	1.726.120,04	0,39
US6245801062	Movado Group, Inc.	69.276	USD	1.789.561,84	0,41
US64110D1046	NetApp, Inc.	24.105	USD	1.727.591,40	0,39
US64115T1043	NetScout Systems, Inc.	68.037	USD	1.800.610,85	0,41
US6703461052	Nucor Corp.	11.281	USD	1.665.912,02	0,38
US67066G1040	NVIDIA Corp.	3.974	USD	1.632.727,52	0,37
US6710441055	OSI Systems, Inc.	14.664	USD	1.634.888,84	0,37
US6907421019	Owens Corning	13.628	USD	1.755.839,89	0,40
US6937181088	PACCAR, Inc.	23.406	USD	1.879.554,30	0,43
US7134481081	PepsiCo, Inc.	10.949	USD	1.752.253,66	0,40
US7170811035	Pfizer, Inc.	53.008	USD	1.660.708,72	0,38
US7185461040	Phillips 66	16.280	USD	1.847.501,30	0,42
US7376301039	PotlatchDeltic Corp.	41.585	USD	1.782.803,45	0,41
US74051N1028	Premier, Inc.	80.711	USD	1.638.995,51	0,37
US7433121008	Progress Software Corp.	32.433	USD	1.610.698,60	0,37
US7458671010	PulteGroup, Inc.	24.515	USD	1.714.602,83	0,39

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

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US74736K1016	Qorvo, Inc.	17.726	USD	1.598.395,49	0,36
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	16.538	USD	1.734.791,29	0,39
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	14.897	USD	1.714.614,80	0,39
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2.312	USD	1.797.103,68	0,41
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum Co.	7.135	USD	1.767.188,71	0,40
US8010561020	Sanmina Corp.	35.057	USD	1.797.302,44	0,41
US80689H1023	Schneider National, Inc.	66.851	USD	1.748.386,48	0,40
US8070661058	Scholastic Corp.	46.392	USD	1.671.207,44	0,38
US83088M1027	Skyworks Solutions, Inc.	17.758	USD	1.653.611,54	0,38
US8330341012	Snap-on, Inc.	7.247	USD	1.745.851,07	0,40
US8574771031	State Street Corp.	27.433	USD	1.734.983,40	0,39
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	18.225	USD	1.845.652,42	0,42
US87165B1035	Synchrony Financial	59.442	USD	1.716.308,80	0,39
US74144T1088	T Rowe Price Group, Inc.	17.087	USD	1.692.480,46	0,38
CH0102993182	TE Connectivity Ltd.	14.649	USD	1.709.176,83	0,39
US87901J1051	TEGNA, Inc.	121.732	USD	1.675.216,28	0,38
US8793601050	Teledyne Technologies, Inc.	4.616	USD	1.781.350,91	0,40
US8793691069	Teleflex, Inc.	9.130	USD	1.693.717,40	0,38
US88160R1014	Tesla, Inc.	7.574	USD	1.790.003,57	0,41
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	11.332	USD	1.701.913,88	0,39
US8851601018	Thor Industries, Inc.	18.316	USD	1.645.715,31	0,37
US8894781033	Toll Brothers, Inc.	23.912	USD	1.670.395,77	0,38
US89055F1030	TopBuild Corp.	6.822	USD	1.621.171,38	0,37
US8962391004	Trimble, Inc.	35.717	USD	1.816.970,60	0,41
US91307C1027	United Therapeutics Corp.	8.554	USD	1.824.880,26	0,41
US91347P1057	Universal Display Corp.	11.785	USD	1.747.463,66	0,40
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	14.339	USD	1.919.225,21	0,44
US9224171002	Veeco Instruments, Inc.	67.439	USD	1.790.517,39	0,41
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	54.952	USD	1.682.167,01	0,38
US9282981086	Vishay Intertechnology, Inc.	71.943	USD	1.679.745,89	0,38
US9427491025	Watts Water Technologies, Inc.	10.633	USD	1.735.626,98	0,39
US9507551086	Werner Enterprises, Inc.	47.038	USD	1.730.465,27	0,39
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	59.645	USD	1.727.240,33	0,39
US9746371007	Winnebago Industries, Inc.	29.732	USD	1.669.485,15	0,38
US98389B1008	Xcel Energy, Inc.	34.243	USD	1.850.658,29	0,42
US98419M1009	Xylem, Inc./NY	19.704	USD	1.694.125,26	0,38
US9858171054	Yelp, Inc.	43.066	USD	1.691.726,04	0,38
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	14.852	USD	1.752.641,21	0,40
US48123V1026	Ziff Davis, Inc.	28.792	USD	1.732.007,06	0,39
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	16.106	USD	1.707.121,91	0,39

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

**ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)**

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US98978V1035	Zoetis, Inc.	10.065	USD	1.653.939,74	0,38
				276.380.752,59	62,73
Summe Aktien				436.404.620,87	99,04
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				436.404.620,87	99,04
Summe Aktien (Anschaffungskosten EUR 412.611.451,27)				436.404.620,87	99,04
Bankguthaben				4.081.012,61	0,93
Sonstige Vermögenswerte				981.198,76	0,22
Verbindlichkeiten				-822.586,59	-0,19
Summe Nettoteilfondsvermögen				440.644.245,65	100,00

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

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 30. SEPTEMBER 2023 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	436.404.620,87
Bankguthaben (Erl. 2) *	4.081.012,61
Forderungen aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	87,77
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	169.277,41
Forderungen aus Dividenden	811.833,58
Summe Aktiva	441.466.832,24
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	480.941,31
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	86.052,00
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	140.424,72
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	27.062,51
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	55.151,05
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	28.771,01
Sonstige Verbindlichkeiten	4.183,99
Summe Passiva	822.586,59
Summe Nettoteilfondsvermögen	440.644.245,65

Anteilklassen	I2	P**	R**	RS
Umlaufende Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	50,00	0,00	0,00	5.696.441,00
Zeichnungen	1.068,00	846,00	500,00	621.039,00
Rücknahmen	31,00	2,00	0,00	108.584,00
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.087,00	844,00	500,00	6.208.896,00

* Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten (Erl. 11).

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

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. OKTOBER 2022 BIS ZUM 30. SEPTEMBER 2023 IN EUR

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	369.485.946,07
Erträge	
Bankzinsen (Erl. 2)	42.171,25
Dividendenerträge (Erl. 2)	9.479.332,60
Sonstige Erträge	305,89
Summe Erträge	9.521.809,74
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	1.618.683,56
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	253.949,38
Prüfungskosten	30.548,35
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	206.193,18
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	148.506,00
Summe Aufwendungen	2.257.880,47
Nettogewinn/(-verlust)	7.263.929,27
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	33.406.119,50
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-25.036.410,76
Realisierter Nettogewinn	15.633.638,01
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	7.210.859,64
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	19.614.163,41
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	42.458.661,06
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	44.707.774,33
Rücknahme von Anteilen	-7.610.859,30
Ausschüttungen (Erl. 8)	-8.397.276,51
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	440.644.245,65

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Statistische Angaben

Teilfondsangaben in EUR

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
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Value Size Global per 30.09.2021	308.031.809,40

Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
I2	1.464,37	1.316,20	1.381,50
P*	51,48	0,00	0,00
R*	51,64	0,00	0,00
RS	70,70	64,85	69,09

Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
I2	1.087,00	50,00	50,00
P*	844,00	0,00	0,00
R*	500,00	0,00	0,00
RS	6.208.896,00	5.696.441,00	4.457.192,00

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

Finanzaufstellung

ASSENAGON FUNDS GREEN ECONOMY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Brazilien					
BRSMT0ACNOR3	Sao Martinho S.A.	45.800	BRL	339.313,31	1,10
				339.313,31	1,10
China					
CNE10000296	BYD Co. Ltd.	11.000	HKD	321.033,43	1,04
US16955F1075	Chindata Group Holdings Ltd.	42.111	USD	330.126,38	1,07
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	10.800	CNH	283.548,14	0,92
CNE100004363	GoodWe Technologies Co. Ltd.	18.935	CNH	323.673,20	1,05
KYG5264S1012	Kingsoft Cloud Holdings Ltd.	922.000	HKD	287.987,01	0,93
US50202M1027	Li Auto, Inc.	8.327	USD	280.384,94	0,91
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	94.720	CNH	334.140,32	1,08
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	25.600	CNH	296.315,49	0,96
CNE100000YH0	Titan Wind Energy Suzhou Co. Ltd.	193.900	CNH	323.703,12	1,05
KYG982AW1003	XPeng, Inc.	36.700	HKD	309.596,47	1,00
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings Ltd.	182.000	HKD	319.137,62	1,03
				3.409.646,12	11,04
Dänemark					
DK0010219153	ROCKWOOL	1.368	DKK	314.161,69	1,02
DK0061539921	Vestas Wind Systems	14.878	DKK	302.388,80	0,98
				616.550,49	2,00
Deutschland					
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	8.947	EUR	311.534,54	1,01
DE0006095003	Encavis AG	23.954	EUR	319.187,05	1,03
DE0005313506	Energiekontor AG	3.783	EUR	291.291,00	0,94
DE000A0D6554	Nordex SE	29.880	EUR	347.952,60	1,13
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG	4.425	EUR	271.916,25	0,88
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	7.370	EUR	280.870,70	0,91
				1.822.752,14	5,90
Finnland					
FI4000513593	Kempower OYJ	7.171	EUR	348.367,18	1,13
				348.367,18	1,13
Frankreich					
FR0010220475	Alstom S.A.	13.061	EUR	295.178,60	0,96
FR0000121964	Klepierre S.A.	13.466	EUR	312.815,18	1,01
FR0011675362	Neoen S.A.	11.946	EUR	329.948,52	1,07
				937.942,30	3,04
Griechenland					
GRS496003005	Terna Energy S.A.	19.694	EUR	288.517,10	0,94
				288.517,10	0,94
Großbritannien					
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC	6.848	GBP	324.228,04	1,05
GB0003452173	Firstgroup PLC	188.973	GBP	328.738,92	1,07

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

ASSENAGON FUNDS GREEN ECONOMY WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Großbritannien					
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey PLC	15.933	GBP	299.029,53	0,97
GB00B4X1RC86	Smart Metering Systems PLC	39.338	GBP	282.075,12	0,91
				1.234.071,61	4,00
Hong Kong					
HK0066009694	MTR Corp. Ltd.	83.500	HKD	312.169,44	1,01
				312.169,44	1,01
Indien					
INE183A01024	Finolex Industries Ltd.	115.124	INR	293.637,16	0,95
INE08ZM01014	Greenpanel Industries Ltd.	77.674	INR	334.920,82	1,09
INE260D01016	Olectra Greentech Ltd.	23.519	INR	321.273,24	1,04
				949.831,22	3,08
Irland					
IE0004927939	Kingspan Group PLC	4.207	EUR	298.528,72	0,97
				298.528,72	0,97
Israel					
IL0011233553	Energix-Renewable Energies Ltd.	113.096	ILS	315.382,25	1,02
US83417M1045	SolarEdge Technologies, Inc.	2.176	USD	266.175,92	0,86
				581.558,17	1,88
Italien					
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	43.060	EUR	306.931,68	0,99
				306.931,68	0,99
Japan					
JP3485600005	Daiseki Co. Ltd.	11.300	JPY	286.090,49	0,93
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	12.400	JPY	315.117,28	1,02
JP3358000002	Shimano, Inc.	2.400	JPY	306.319,36	0,99
JP3462600002	Takuma Co. Ltd.	31.700	JPY	310.595,53	1,01
				1.218.122,66	3,95
Kanada					
CA09950M3003	Boralex, Inc.	14.688	CAD	299.417,95	0,97
CA1375761048	Canfor Corp.	23.603	CAD	278.171,20	0,90
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd.	4.672	CAD	321.850,12	1,04
				899.439,27	2,91
Niederlande					
NL0012817175	Alfen N.V.	6.458	EUR	259.288,70	0,84
NL0015000RT3	NEPI Rockcastle NV	59.045	ZAR	308.157,93	1,00
				567.446,63	1,84
Norwegen					
NO0010890304	Aker Carbon Capture ASA	314.367	NOK	316.152,84	1,02
				316.152,84	1,02
Österreich					
AT0000746409	Verbund AG	4.372	EUR	336.862,60	1,09
AT0000831706	Wienerberger AG	12.881	EUR	309.659,24	1,00
				646.521,84	2,09
Schweden					
SE0001852419	Lindab International AB	23.894	SEK	332.366,81	1,08
				332.366,81	1,08

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

ASSENAGON FUNDS GREEN ECONOMY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Schweiz					
CH0002178181	Stadler Rail AG	8.823	CHF	325.757,33	1,06
				325.757,33	1,06
Singapur					
SGXZ25336314	Maxeon Solar Technologies Ltd.	22.085	USD	241.761,65	0,78
				241.761,65	0,78
Spanien					
ES0105563003	Corp. ACCIONA Energias Renovables S.A.	12.429	EUR	303.267,60	0,98
ES0127797019	EDP Renovaveis S.A.	19.448	EUR	301.735,72	0,98
ES0105079000	Grenergy Renovables S.A.	12.780	EUR	264.290,40	0,86
ES0165386014	Solaria Energia y Medio Ambiente S.A.	24.329	EUR	356.419,85	1,15
				1.225.713,57	3,97
Südkorea					
KR7112610001	CS Wind Corp.	7.309	KRW	278.817,69	0,90
KR7213420003	Duk San Neolux Co. Ltd.	10.493	KRW	313.979,76	1,02
KR7373220003	LG Energy Solution Ltd.	877	KRW	292.501,68	0,95
KR7010120004	LS Electric Co. Ltd.	4.909	KRW	320.926,64	1,04
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	762	KRW	273.080,57	0,88
				1.479.306,34	4,79
Taiwan					
KYG0097V1086	Advanced Energy Solution Holding Co. Ltd.	18.000	TWD	336.542,32	1,09
TW0009958009	Century Iron & Steel Industrial Co. Ltd.	71.000	TWD	376.013,33	1,22
TW0002393006	Everlight Electronics Co. Ltd.	240.000	TWD	329.344,49	1,07
TW0009921007	Giant Manufacturing Co. Ltd.	58.000	TWD	302.923,20	0,98
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	57.000	TWD	291.863,12	0,95
TW0006806003	Shinfox Energy Co. Ltd.	114.000	TWD	368.581,42	1,19
TW0006443005	TSEC Corp.	369.000	TWD	306.087,61	0,99
TW0006669005	Wiwynn Corp.	7.000	TWD	306.200,25	0,99
				2.617.555,74	8,48
Vereinigte Staaten					
US00508Y1029	Acuity Brands, Inc.	2.142	USD	344.561,06	1,12
US00790R1041	Advanced Drainage Systems, Inc.	2.706	USD	290.931,74	0,94
US04271T1007	Array Technologies, Inc.	14.402	USD	301.846,88	0,98
US0565251081	Badger Meter, Inc.	2.103	USD	285.769,64	0,93
US07556Q8814	Beazer Homes USA, Inc.	11.888	USD	279.697,83	0,91
US09739D1000	Boise Cascade Co.	3.175	USD	308.998,35	1,00
US18539C2044	Clearway Energy, Inc.	14.351	USD	286.816,68	0,93
US2538681030	Digital Realty Trust, Inc.	2.668	USD	304.964,68	0,99
US2810201077	Edison International	5.170	USD	309.052,47	1,00
US29270J1007	Energy Recovery, Inc.	13.803	USD	276.516,30	0,90
US29355A1079	Enphase Energy, Inc.	2.738	USD	310.716,13	1,01
US3364331070	First Solar, Inc.	1.891	USD	288.610,81	0,93
US34379V1035	Fluence Energy, Inc.	12.799	USD	277.921,14	0,90
US3535141028	Franklin Electric Co., Inc.	3.638	USD	306.605,66	0,99

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

ASSENAGON FUNDS GREEN ECONOMY WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US36251C1036	GMS, Inc.	5.000	USD	302.101,53	0,98
US45780R1014	Installed Building Products, Inc.	2.409	USD	284.165,30	0,92
US48666K1097	KB Home	6.806	USD	297.503,36	0,96
US53814L1089	Livent Corp.	16.250	USD	282.561,98	0,92
US59001A1025	Meritage Homes Corp.	2.497	USD	288.649,66	0,93
US61218C1036	Montauk Renewables, Inc.	36.375	USD	312.988,19	1,01
US65290E1010	NEXTracker, Inc.	8.172	USD	309.976,41	1,00
US6866881021	Ormat Technologies, Inc.	4.656	USD	307.482,90	1,00
US72919P2020	Plug Power, Inc.	41.418	USD	297.309,85	0,96
US7549071030	Rayonier, Inc.	11.651	USD	313.187,68	1,01
US7616241052	REX American Resources Corp.	8.937	USD	343.721,03	1,11
US82489W1071	Shoals Technologies Group, Inc.	17.169	USD	295.947,34	0,96
US88160R1014	Tesla, Inc.	1.439	USD	340.086,50	1,10
US89055F1030	TopBuild Corp.	1.189	USD	282.552,44	0,91
US91347P1057	Universal Display Corp.	2.147	USD	318.354,22	1,03
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	10.762	USD	311.653,29	1,01
US98419M1009	Xylem, Inc./NY	3.436	USD	295.422,98	0,96
Summe Aktien				9.356.674,03	30,30
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				30.672.998,19	99,35
Summe Aktien (Anschaffungskosten EUR 33.152.402,50)				30.672.998,19	99,35
Bankguthaben				199.009,17	0,64
Sonstige Vermögenswerte				44.123,12	0,15
Verbindlichkeiten				-42.260,25	-0,14
Summe Nettoteilfondsvermögen				30.873.870,23	100,00

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

ASSENAGON FUNDS GREEN ECONOMY

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 30. SEPTEMBER 2023 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	30.672.998,19
Bankguthaben (Erl. 2) *	199.009,17
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	4.466,88
Forderungen aus Dividenden	39.656,24
Summe Aktiva	30.916.130,48
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	14.086,80
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	15.817,41
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	3.290,59
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	1.345,32
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	7.307,34
Sonstige Verbindlichkeiten	412,79
Summe Passiva	42.260,25
Summe Nettoteilfondsvermögen	30.873.870,23

Anteilklassen	I2	I2S	P**	R2	RS
Umlaufende Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	19.000,00	4.025,00	1.134,04	14.329,00	91.625,57
Zeichnungen	7.160,00	0,00	1.573,49	15.256,00	30.358,00
Rücknahmen	0,00	0,00	6,77	632,00	13.196,00
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	26.160,00	4.025,00	2.700,76	28.953,00	108.787,57

*Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten (Erl. 11).

**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.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

ASSENAGON FUNDS GREEN ECONOMY
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. OKTOBER 2022 BIS ZUM 30. SEPTEMBER 2023 IN EUR

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	25.688.479,99
Erträge	
Bankzinsen (Erl. 2)	2.531,60
Dividendenerträge	358.447,19
Sonstige Erträge	73,14
Summe Erträge	361.051,93
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	171.035,23
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	76.031,06
Prüfungskosten	11.442,62
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	5.153,47
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	81.725,39
Summe Aufwendungen	345.387,77
Nettogewinn/(-verlust)	15.664,16
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	1.625.064,54
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-4.508.479,47
Realisierter Nettoverlust	-2.867.750,77
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	390.591,51
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	-65.747,90
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	-2.542.907,16
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	8.381.634,73
Rücknahme von Anteilen	-596.882,99
Ausschüttungen (Erl. 8)	-56.454,34
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	30.873.870,23

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Statistische Angaben

Teilfondsangaben in EUR

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	30.09.2023	30.09.2022*
I2	830,89	904,97
I2S	833,33	905,82
P**	40,96	45,03
R2	41,51	45,23
RS	41,10	45,28

Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	30.09.2023	30.09.2022*
I2	26.160,00	19.000,00
I2S	4.025,00	4.025,00
P**	2.700,76	1.134,04
R2	28.953,00	14.329,00
RS	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 30. SEPTEMBER 2023 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	555.998.871,46
Unrealisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften (Erl. 5)	165.828,87
Optionen (Erl. 2)	2.319.063,00
Bankguthaben (Erl. 2) *	6.125.956,68
Forderungen aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	672.978,82
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	173.744,29
Forderungen aus Dividenden	965.612,56
Summe Aktiva	566.422.055,68
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	1.234.077,23
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	100.352,25
Unrealisierte Verluste aus Finanzterminkontrakten (Erl. 4)	302.573,80
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	213.203,09
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	59.074,86
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	59.064,26
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	52.643,91
Sonstige Verbindlichkeiten	34.353,13
Summe Passiva	2.055.342,53
Summe Nettofondsvermögen	564.366.713,15

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

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. OKTOBER 2022 BIS ZUM 30. SEPTEMBER 2023 IN EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	509.429.134,55
Erträge	
Bankzinsen (Erl. 2)	122.162,69
Dividendenerträge	13.617.159,07
Sonstige Erträge	379,03
Summe Erträge	13.739.700,79
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	2.566.831,09
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	492.704,59
Prüfungskosten	64.339,64
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	222.646,74
Aufwendungen aus Differenzkontrakten	47,85
Transaktionskosten (Erl. 10)	1.895,03
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	386.288,57
Summe Aufwendungen	3.734.753,51
Nettogewinn/(-verlust)	10.004.947,28
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	48.173.140,22
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-40.737.564,50
Realisierter Nettogewinn	17.440.523,00
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	9.195.377,96
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	27.854.103,67
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	54.490.004,63
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	58.890.122,27
Rücknahme von Anteilen	-43.007.793,05
Ausschüttungen (Erl. 8)	-12.874.225,71
Anpassung des nominalen Wechselkurses	-2.560.529,54
Summe Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	564.366.713,15

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

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 Jahresabschlusses erfolgt unter Aufsicht des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen in Luxemburg in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) unter der Annahme des Prinzips der 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 nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt.
- e) Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden miteinbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt.

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

- g) Swaps werden zum Barwert (Present Value) bewertet.

- h) Flüssige Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zum jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.
- i) Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls von Investmentanteilen ausgesetzt ist oder kein Rücknahmepreis festgelegt werden kann, werden die Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich errechenbaren Verkehrswertes festlegt.
- j) Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die betreffende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne oder Verluste aus Devisentransaktionen werden hinzugerechnet oder abgesetzt.
- k) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Verkehrswert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben von der Verwaltungsgesellschaft und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.

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

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

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

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

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

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

Erträge

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

Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren

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

3. Kosten

Alle Teilfonds

Laufende Kosten („Ongoing Charges“)

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

Für den Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa

Für die Anteilklasse I

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

Für die Anteilklasse P

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

Für die Anteilklasse R

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

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

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

Für den Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US

Für die Anteilklasse I2 USD, I2 EUR, R

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

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

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

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

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

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

Für den Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

Für die Anteilklasse 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.

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

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

*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.

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.

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

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

4. Finanzterminkontrakte

Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US

Die am 30. September 2023 ausstehenden Finanzterminkontrakte werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Underlying	Währung	Fälligkeit	Kontrakte	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (USD)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 E-Mini Future	USD	15.12.2023	32	-320.350,00	-1,30
				-320.350,00	-1,30

5. Devisentermingeschäfte

Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US

Die am 30. September 2023 ausstehenden Devisentermingeschäfte für währungsgesicherte Anteilklassen werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD	Nettoteilfondsvermögen (%)
23.122.420,00	EUR	24.334.381,64	USD	31.10.2023	175.571,31	0,71
					175.571,31	0,71

*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.

**Mit Beschluss vom 28. Februar 2023 und vom 18. September 2023 reduzierte der Verwaltungsrat die Verwaltungsvergütung für die Anteilklasse P für den Zeitraum vom 1. März 2023 bis zum 30. September 2024 von 1,65 % p.a. auf 1,45 % p.a.

6. Besteuerung

Taxe d'abonnement

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

7. Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands

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

8. Gewinnverwendung

Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa

Es werden thesaurierende (zum 30. September 2023 keine) und ausschüttende (Anteilklassen I, P, R) Anteile ausgegeben.

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

Anteilklasse I: EUR 47,15 pro Anteil

Anteilklasse P: EUR 2,32 pro Anteil

Anteilklasse R: EUR 2,30 pro Anteil

Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US

Es werden ausschüttende (Anteilklasse R) und thesaurierende (Anteilklassen I2 USD und I2 EUR) Anteile ausgegeben. Im Geschäftsjahr von 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 erfolgte keine Ausschüttung für Anteilklasse R.

Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

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

In der Geschäftsperiode von 1. Juni 2023 bis 30. September 2023 erfolgte keine Ausschüttung für Anteilklasse P und R. Durch den Beschluss des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft vom 7. November 2022 wurden Ausschüttungen des Assenagon Funds Value Size Global für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 festgelegt. Die Ausschüttungen erfolgten per Ex-Datum 17. November 2022 und Valuta 21. November 2022 wie folgt:

Anteilklasse RS: EUR 1,47 pro Anteil

Teilfonds Assenagon Funds Green Economy

Es werden ausschüttende (Anteilklasse RS, P*) und thesaurierende (Anteilklassen I2, I2S, P2*, R2 und R2S) Anteile ausgegeben.

Durch den Beschluss des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft vom 7. November 2022 wurden Ausschüttungen des Assenagon Funds Green Economy für die Geschäftsperiode vom 12. April 2022 bis zum 30. September 2022 festgelegt. Die Ausschüttungen erfolgten per Ex-Datum 17. November 2022 und Valuta 21. November 2022 wie folgt:

Anteilklasse RS: EUR 0,60 pro Anteil

In der Geschäftsperiode von 22. September 2023 bis 30. September 2023 erfolgte keine Ausschüttung für die Anteilklasse P.

*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.

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

9. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögensgegenstände des Fonds sind auf der Grundlage der nachstehenden Kurse per 30. September 2023 umgerechnet worden:

Australischer Dollar	1,640456	= 1 Euro
Britische Pfund	0,867437	= 1 Euro
Brasilianischer Real	5,299256	= 1 Euro
Dänische Krone	7,456988	= 1 Euro
Chinesische Renminbi Offshore	7,733163	= 1 Euro
Chinesische Renminbi	7,733163	= 1 Euro
Hong Kong Dollar	8,291971	= 1 Euro
Indische Rupie	87,919924	= 1 Euro
Israelischer Shekel	4,030661	= 1 Euro
Japanischer Yen	157,991971	= 1 Euro
Kanadischer Dollar	1,431430	= 1 Euro
Neuseeländischer Dollar	1,762087	= 1 Euro
Norwegische Krone	11,266001	= 1 Euro
Polnischer Zloty	4,621497	= 1 Euro
Schwedische Krone	11,502472	= 1 Euro
Schweizer Franken	0,968545	= 1 Euro
Singapur-Dollar	1,445088	= 1 Euro
Südafrikanischer Rand	19,946215	= 1 Euro
Südkoreanischer Won	1.428,677280	= 1 Euro
Taiwan Dollar	34,176980	= 1 Euro
Thailändischer Baht	38,551735	= 1 Euro
US-Dollar	1,058750	= 1 Euro

10. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere, Investmentanteile und Derivate für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Teilfonds	Transaktionskosten (EUR)
Assenagon Funds Substanz Europa	86.091,42
Assenagon Funds Value Size Global	159.107,24
Assenagon Funds Green Economy	29.672,06
	274.870,72

Teilfonds	Transaktionskosten (USD)
Assenagon Funds Asymmetric Beta US	13.218,04

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 in obiger Aufstellung 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 zum Geschäftsjahresende 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 zum Geschäftsjahresende ausgewiesenen Derivate zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos gestellt:

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag (USD)
Morgan Stanley Europe SE	Barmittel	1.662.779,91

Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

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

Teilfonds Assenagon Funds Green Economy

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

12. Ausweis der Kontrahenten

Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa

Der Teilfonds hat im Geschäftsjahr Geschäfte über Derivate mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Kontrahent
Morgan Stanley Bank AG

Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US

Der Teilfonds hat im Geschäftsjahr Geschäfte über Derivate mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Kontrahent
Brown Brothers Harriman and Co.
Morgan Stanley Bank AG

Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

Der Teilfonds hat im Geschäftsjahr keine Geschäfte über Derivate getätigt.

Teilfonds Assenagon Funds Green Economy

Der Teilfonds hat keine Geschäfte über Derivate getätigt.

13. Verpflichtungen aus Derivategeschäften zum 30. September 2023

Zum 30. September 2023 hatte der Fonds die folgenden Eventualverbindlichkeiten aus Derivategeschäften:

	Eventualverbindlichkeiten aus geschriebenen Equity Optionen (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus Equity Futures (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus Devisen-Termingeschäften gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR
Assenagon Funds Substanz Europa	0,00	0,00	0,00
Assenagon Funds Asymmetric Beta US	0,00	6.860.880,00	24.480.862,18

14. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

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

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

Herr Hans Günther Bonk bleibt Mitglied des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft.

Am 1. Juni 2023 wurden die Anteilklassen P und R in Assenagon Funds Value Size Global 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.

15. Wesentliche Ereignisse nach Bilanzstichtag 30. September 2023

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.

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz

Allgemein

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

Vertreter in der Schweiz ist:

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

Zahlstelle in der Schweiz ist:

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

Bezugsort für maßgebliche Dokumente

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

Total Expense Ratio

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

	Anteilklasse	Total Expense Ratio 01.10.2022 bis 30.09.2023 (inkl. Performance Fee)	Performance Fee 01.10.2022 bis 30.09.2023
Assenagon Funds Substanz Europa	I	1,08 %	–
	P	1,80 %	–
	R	1,10 %	–
Assenagon Funds Asymmetric Beta US	I2 USD	0,98 %	–
	I2 EUR	0,98 %	–
	R	1,02 %	–
Assenagon Funds Value Size Global	I2	0,66 %	–
	P**	1,69 %	–
	R**	0,72 %	–
	RS	0,55 %	–
Assenagon Funds Green Economy	I2	1,19 %	–
	I2S	0,98 %	–
	P***	2,12 %	–
	R2	1,22 %	–
	RS	1,02 %	–

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

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

*Bis zum 31. Dezember 2023. 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

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

Risikomanagementverfahren

Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa

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

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

Auslastung des VaR Limits von 200 % des Benchmark VaR*	
Maximum	43,03 % ⁽¹⁾
Minimum	20,22 % ⁽¹⁾
Durchschnitt	35,65 % ⁽¹⁾
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	
	16,54 % ⁽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 im abgelaufenen Geschäftsjahr.

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 200 % des Benchmark VaR*	
Maximum	55,58 % ⁽¹⁾
Minimum	47,77 % ⁽¹⁾
Durchschnitt	52,55 % ⁽¹⁾
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	
	127,31 % ⁽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 im abgelaufenen Geschäftsjahr.

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 200 % des Benchmark VaR*	
Maximum	51,03 % ⁽¹⁾
Minimum	44,84 % ⁽¹⁾
Durchschnitt	47,65 % ⁽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 im abgelaufenen Geschäftsjahr.

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 200 % des Benchmark VaR*	
Maximum	60,87 % ⁽¹⁾
Minimum	41,81 % ⁽¹⁾
Durchschnitt	51,69 % ⁽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 im abgelaufenen Geschäftsjahr.

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

Die Zielsetzungen der Vergütungsstruktur basieren auf den folgenden Grundsätzen:

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

Die Leitsätze des Vergütungssystems berücksichtigen, dass:

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

Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr 2022

Assenagon Asset Management S.A.	Angaben in Euro
Personalbestand Jahresdurchschnitt	81
Gesamtvergütung	12,307 Mio.
– davon feste Vergütung	8,0 – 8,5 Mio.
– davon variable Vergütung	3,5 – 4,0 Mio.
Gesamtvergütung an die Geschäftsführer	1,0 – 1,5 Mio.
Gesamtvergütung an weitere Risikoträger	5,5 – 6,0 Mio.

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

Sonstige Angaben

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

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

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

Der Assenagon Funds unterhielt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps in dem Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023. Die zusätzlichen Meldepflichten aus oben genannter Regulierung finden daher keine Anwendung.

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

Anhang IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Assenagon Funds Substanz Europa

Unternehmenskennung (LEI-Code):
52990008RGN2UU5JYS29

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 9,66 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Hauptaspekt der nachhaltigen Ausrichtung ergab sich über Verbesserungen auf Ebene des Aktienportfolios im Vergleich zum europäischen Ausgangsuniversum. Dazu wurde einerseits eine signifikante Verbesserung im ESG-Score sowie eine deutliche Reduktion der Treibhausgas-Emissionsintensität angestrebt als Teil eines Best-in-Class Ansatz. Des Weiteren wurde ein Mindestanteil des Portfolios in nachhaltige Investitionen angelegt. Dies umfasste die Investition in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind, sowie Investitionen mit einem sozialen Ziel. Bei den Umweltzielen lag der Fokus unter anderem auf Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Darüber hinaus kamen normbasierte und sektorspezifische Ausschlusskriterien zur Anwendung. Diese Merkmale wurden, wie in den folgenden Abschnitten beschrieben, erreicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Verbesserungen auf Ebene des Portfolios im Vergleich zum Ausgangsuniversum haben folgendermaßen abgeschnitten.

	Ausgangs-universum	Assenagon Funds Substanz Europa	Verbesserung
ESG-Score	7,91	8,57	0,66 Punkte
Treibhausgas-Emissionsintensität (tCO ₂ e/\$m sales)	93,53	61,94	31,59 %

Bezüglich ESG-Score, stellt ein höherer Wert eine Verbesserung dar, wohingegen bei der Treibhausgas-Emissionsintensität ein niedrigerer Wert positiv zu bewerten ist. Des Weiteren wurden im Teilfonds 9,66 % an nachhaltigen Investitionen getätigt. Alle Ausschlusskriterien, welche im Verkaufsprospekt dargestellt sind (kontroverse Waffen, besonders schwerwiegenden Kontroversen (inkl. Verstößen gegen globale Normen), Rüstungsgüter (Umsatztoleranz < 10 %), Tabak (Umsatztoleranz < 5 %), Kohle (Umsatztoleranz < 30 %), Unkonventionelles Öl und Gas (Umsatztoleranz < 30 %), Glücksspiel (Umsatztoleranz < 30 %)), wurden während des Geschäftsjahres eingehalten. Die genannten Zahlen beziehen sich auf den Stichtag 29.09.2023.

Als Grundlage dienen Daten des spezialisierten ESG-Datenanbieters MSCI ESG Research. Das Ausgangsuniversum ist der europäische Aktienmarkt.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen orientierten sich an den Umweltzielen des Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 sowie an sozialen Zielen. Es wurde in Referenzschuldner investiert, welche Umsatzanteile in ökologisch nachhaltigen (5,59 %) beziehungsweise sozialen Aktivitäten (4,07 %) aufweisen und damit maßgeblich zu Nachhaltigkeitszielen beitragen. Bei den Umweltzielen lag der Fokus unter anderem auf Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Bei den sozialen Aktivitäten handelt es sich unter anderem um sozialen Wohnungsbau, Bildung, Gesundheitsversorgung sowie KMU-Finanzierungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Es 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) ausgeschlossen. Diese Ausschlussmethodik besteht auch für die nachhaltigen Investitionen. Schwerwiegende Kontroversen umfassen Themen aus dem Bereich Umwelt, Soziales, Governance sowie globale Normen. Durch diese Ausschlüsse streben wir eine bestmögliche Vermeidung von erheblichen Schäden der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele an.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die sogenannten Principal Adverse Impacts (PAIs), wurden ein Großteil der auf Unternehmen bezogenen Indikatoren in der Anlagestrategie direkt und indirekt berücksichtigt. Eine direkte Berücksichtigung der Indikatoren erfolgte zum einen über die Verbesserung der Treibhausgas-Emissionsintensität gegenüber dem Gesamtmarkt sowie über unterschiedliche Ausschlusskriterien. Eine indirekte Berücksichtigung erfolgte über die Kontrolle und angestrebte Verbesserung des ESG-Scores, welcher diverse PAIs umfasst. So werden alle Umweltindikatoren der Tabelle 1 im Anhang 1 der Regulatory Technical Standards sowie die

sozialen Indikatoren Verstoß gegen beziehungsweise mangelnde Überwachung von globalen Normen, Geschlechter-Diversität und kontroverse Waffen berücksichtigt. Für den Indikator "Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle" erlaubte die Datenabdeckung und -qualität keine sinnvolle Berücksichtigung.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Für die nachhaltigen Investitionen gelten, wie für das gesamte Portfolio, Ausschlüsse für Unternehmen mit besonders schwerwiegenden Verstößen gegen globale Normen. Diese Normen berücksichtigen die Themengebiete der OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Ein besonders schwerwiegender Verstoß umfasst Ereignisse und Handlungen, die die Umwelt unwiederbringlich oder dauerhaft schädigen, zu Todesfällen führen, zu einer großen Finanz- oder Wirtschaftskrise beitragen oder einem schweren Verbrechen gegen die Menschlichkeit entsprechen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die sogenannten Principal Adverse Impacts (PAIs), wurden ein Großteil der auf Unternehmen bezogenen Indikatoren in der Anlagestrategie direkt und indirekt berücksichtigt. Eine direkte Berücksichtigung der Indikatoren erfolgte zum einen über die Verbesserung der Treibhausgas-Emissionsintensität gegenüber dem Gesamtmarkt sowie über unterschiedliche Ausschlusskriterien. Eine indirekte Berücksichtigung erfolgte über die Kontrolle und angestrebte Verbesserung des ESG-Scores, welcher diverse PAIs umfasst. So werden alle Umweltindikatoren sowie die sozialen Indikatoren Verstoß gegen beziehungsweise mangelnde Überwachung von globalen Normen, Geschlechter-Diversität und kontroverse Waffen berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.12.2022 – 29.09.2023

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SANOFI	Consumer, Non-cyclical	0,83 %	FR
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Financial	0,82 %	ES
GALP ENERGIA SGPS SA	Energy	0,81 %	PT
E.ON SE	Utilities	0,81 %	DE
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Consumer, Cyclical	0,80 %	ES
MUENCHENER RUECKVERAG-REG	Financial	0,80 %	DE
NOVARTIS AG-REG	Consumer, Non-cyclical	0,80 %	CH

NOVO NORDISK A/S-B	Consumer, Non-cyclical	0,80 %	DK
IBERDROLA SA	Utilities	0,79 %	ES
CREDIT AGRICOLE SA	Financial	0,79 %	FR
BNP PARIBAS	Financial	0,79 %	FR
GALENICA AG	Consumer, Non-cyclical	0,79 %	CH
3I GROUP PLC	Financial	0,79 %	GB
ANTOFAGASTA PLC	Basic Materials	0,79 %	GB
BOLIDEN AB	Basic Materials	0,79 %	SE

Die genannten Zahlen beziehen auf den Durchschnitt der vier Beobachtungszeitpunkte 30.12.22, 31.03.23, 30.06.23 und 29.09.23.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

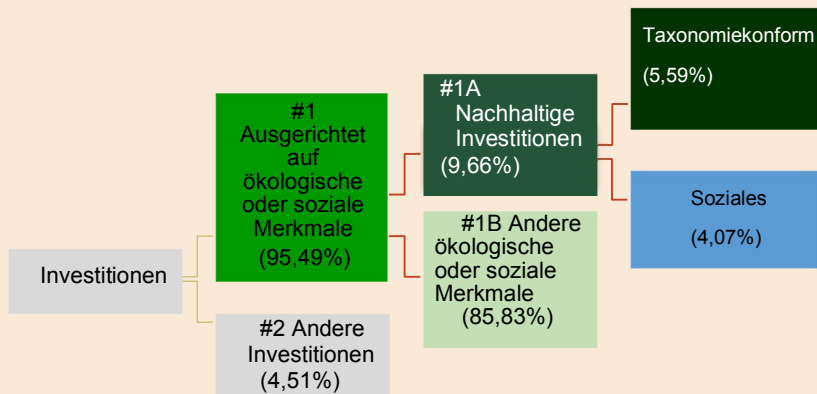
Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. **Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Zum Berichtsstichtag 29.09.23 betrug der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen 95,49 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil des Portfolios welcher auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet ist beträgt zum Stichtag 29.09.23 95,49 %. Der Anteil an anderen Investitionen (#2), die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, umfasst die Liquiditätssteuerung des Teilfonds (z. B. flüssige Mittel, Geldmarktpapiere, in Geldmarkt- bzw. geldmarktnahe Fonds) sowie die Absicherungsstrategie (z. B. Put-Optionen). Der Anteil an Taxonomie-konformen Investitionen und sozialen Investitionen ist in den nachfolgenden Abschnitten offengelegt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Advertising	0,77%
Apparel	2,90%
Auto Manufacturers	3,16%
Auto Parts&Equipment	2,20%
Banks	11,31%
Beverages	2,95%
Building Materials	3,09%
Commercial Services	2,33%
Computers	1,48%
Cosmetics/Personal Care	1,54%
Distribution/Wholesale	1,49%
Diversified Finan Serv	1,58%
Electric	3,84%
Electrical Compo&Equip	2,28%
Electronics	1,43%
Engineering&Construction	2,28%
Food	3,80%
Healthcare-Products	3,57%
Healthcare-Services	0,65%
Home Builders	0,79%
Home Furnishings	0,77%
Insurance	5,49%
Leisure Time	0,73%
Machinery-Constr&Mining	0,72%
Machinery-Diversified	2,14%
Media	0,79%
Mining	3,24%
Miscellaneous Manufactur	3,00%
Oil&Gas	4,73%
Oil&Gas Services	0,73%
Pharmaceuticals	7,72%
Private Equity	0,80%
REITS	0,74%
Retail	2,23%
Semiconductors	1,37%
Software	2,99%
Telecommunications	1,55%
Transportation	2,33%

Die genannten Zahlen beziehen sich auf den Stichtag 29.09.23

Anteil der Investitionen in Sektoren der Wirtschaft, die Einnahmen in Verbindung mit fossilen Brennstoffen erzielen: 5,46 %.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?

Ja:

In fossiles Gas

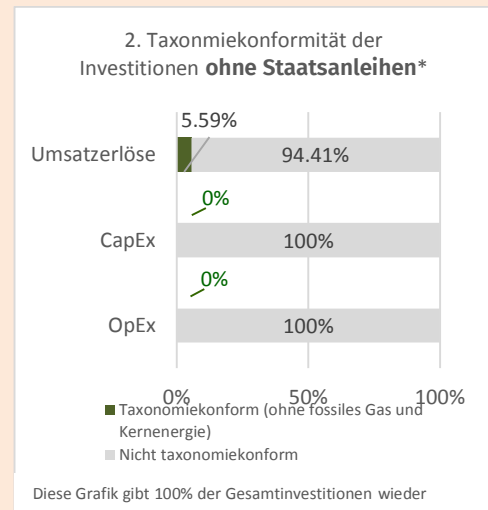
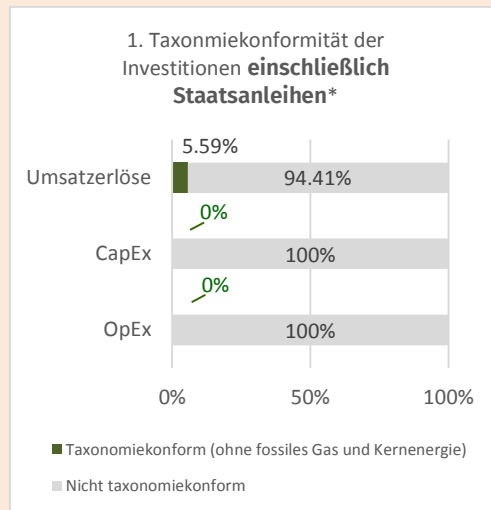
In Kernenergie

Nein

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die Quote an nachhaltigen Investitionen, die im Einklang mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie stehen und die Anforderungen des Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 erfüllen, betrug zum Stichtag 29.09.23, 5,59 %. Der Fokus lag dabei auf Investitionen in Unternehmen, die mit ihren wirtschaftlichen Tätigkeiten insbesondere zu den Umweltzielen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel beitragen. Als Berechnungsgrundlage für den Umfang der Taxonomie-konformen Investitionen dient der Umsatzerlös der Unternehmen. Zur Berechnung des Anteils der Taxonomie-konformen Investitionen werden Daten herangezogen, die direkt von den Emittenten oder von externen spezialisierten ESG-Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden. Informationen von spezialisierten ESG-Datenanbietern werden insbesondere in Fällen genutzt, in denen keine direkten Informationen von den Emittenten vorliegen. Dies kann unter anderem der Fall sein für Unternehmen, die aufgrund ihres Firmensitzes nicht unter die Reporting-Pflichten der EU-Taxonomie fallen. Da Informationen zu Taxonomie-konformen Investitionen direkt von Unternehmen oder von spezialisierten ESG-Datenanbietern genutzt werden, erfolgt keine weitergehende Prüfung der Daten von Wirtschaftsprüfern oder Dritten. Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomie-konform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomie-konforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieses Finanzprodukt verfolgt keinen Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten. Es weist daher auch keinen Anteil an diesen Investitionen aus.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Die Quote an sozial nachhaltigen Investitionen, betrug zum Stichtag 29.09.23, 4,07 %.



● **Welche Investitionen fielen unter "Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil an anderen Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, umfasste die Liquiditätssteuerung des Teilfonds (z. B. flüssige Mittel, Geldmarktpapiere, in Geldmarkt bzw. geldmarktnahe Fonds) sowie die Absicherungsstrategie (z. B. Put-Optionen). Die Ausschlusskriterien des Teilfonds galten für Direktinvestitionen in Unternehmen um einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz zu gewährleisten.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Portfolio Manager stellen jederzeit sicher, dass die jeweiligen ESG-Merkmale des Teilfonds entsprechend der Angaben im Verkaufsprospekt umgesetzt werden. Dies wird durch eine Pre-Trade als auch eine Post-Trade-Kontrolle sichergestellt.

Des Weiteren erfolgt eine, vom Portfolio Management unabhängige, Post-Trade-Kontrolle der Einhaltung der ESG-Merkmale der Anlageprodukte durch das Risk Management & Control Team. Zusätzlich wurde über die Pooled Engagement Plattform von ISS, Einfluss auf Unternehmen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance ausgeübt. Ein Fokus liegt hierbei auch auf dem Ziel, Unternehmen zur Verpflichtung von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu bewegen.

Anhang IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Assenagon Funds Asymmetric Beta US

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900BQMEZN1E3KIP51

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und

obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 13,32 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Hauptaspekt der nachhaltigen Ausrichtung ergab sich über Verbesserungen auf Ebene des Aktienportfolios im Vergleich zum US-amerikanischen Ausgangsuniversum. Dazu wurde einerseits eine signifikante Verbesserung im ESG-Score sowie eine deutliche Reduktion der Treibhausgas-Emissionsintensität angestrebt als Teil eines Best-in-Class Ansatz. Des Weiteren wurde ein Mindestanteil des Portfolios in nachhaltige Investitionen angelegt. Dies umfasste die Investition in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind, sowie Investitionen mit einem sozialen Ziel. Bei den Umweltzielen lag der Fokus unter anderem auf Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Darüber hinaus kamen normbasierte und sektorspezifische Ausschlusskriterien zur Anwendung. Diese Merkmale wurden, wie in den folgenden Abschnitten beschrieben, erreicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Verbesserungen auf Ebene des Portfolios im Vergleich zum Ausgangsuniversum haben folgendermaßen abgeschnitten.

	Ausgangs-universum	Assenagon Funds Asymmetric Beta	Verbesserung
ESG-Score	6,56	7,25	0,69 Punkte
Treibhausgas-Emissionsintensität (tCO ₂ e/\$m sales)	109,85	79,23	30,62 %

Bezüglich ESG-Score, stellt ein höherer Wert eine Verbesserung dar, wohingegen bei der Treibhausgas-Emissionsintensität ein niedrigerer Wert positiv zu bewerten ist. Des Weiteren wurden im Teilfonds 13,32 % an nachhaltigen Investitionen getätigt. Alle Ausschlusskriterien, welche im Verkaufsprospekt dargestellt sind (kontroverse Waffen, besonders schwerwiegenden Kontroversen (inkl. Verstößen gegen globale Normen), Rüstungsgüter (Umsatztoleranz < 10 %), Tabak (Umsatztoleranz < 5 %), Kohle (Umsatztoleranz < 30 %), Unkonventionelles Öl und Gas (Umsatztoleranz < 30 %), Glücksspiel (Umsatztoleranz < 30 %)), wurden während des Geschäftsjahres eingehalten. Die genannten Zahlen beziehen sich auf den Stichtag 29.09.2023.

Als Grundlage dienen Daten des spezialisierten ESG-Datenanbieters MSCI ESG Research. Das Ausgangsuniversum ist der US-amerikanische Aktienmarkt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen orientierten sich an den Umweltzielen des Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 sowie an sozialen Zielen. Es wurde in Referenzschuldner investiert, welche Umsatzanteile in ökologisch nachhaltigen (5,76 %) beziehungsweise sozialen Aktivitäten (7,56 %) aufweisen und damit maßgeblich zu Nachhaltigkeitszielen beitragen. Bei den Umweltzielen lag der Fokus unter anderem auf Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Bei den sozialen Aktivitäten handelt es sich unter anderem um sozialen Wohnungsbau, Bildung, Gesundheitsversorgung sowie KMU-Finanzierungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Es 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) ausgeschlossen. Diese Ausschlussmethodik besteht auch für die nachhaltigen Investitionen. Schwerwiegende Kontroversen umfassen Themen aus dem Bereich Umwelt, Soziales, Governance sowie globale Normen. Durch diese Ausschlüsse streben wir eine bestmögliche Vermeidung von erheblichen Schäden der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele an.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die sogenannten Principal Adverse Impacts (PAIs), wurden ein Großteil der auf Unternehmen bezogenen Indikatoren in der Anlagestrategie direkt und indirekt berücksichtigt. Eine direkte Berücksichtigung der Indikatoren erfolgte zum einen über die Verbesserung der Treibhausgas-Emissionsintensität gegenüber dem Gesamtmarkt sowie über unterschiedliche Ausschlusskriterien. Eine indirekte Berücksichtigung erfolgte über die Kontrolle und angestrebte Verbesserung des ESG-Scores, welcher diverse PAIs umfasst. So werden alle Umweltindikatoren der Tabelle 1 im Anhang 1 der Regulatory Technical Standards sowie die

sozialen Indikatoren Verstoß gegen beziehungsweise mangelnde Überwachung von globalen Normen, Geschlechter-Diversität und kontroverse Waffen berücksichtigt. Für den Indikator "Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle" erlaubte die Datenabdeckung und -qualität keine sinnvolle Berücksichtigung.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Für die nachhaltigen Investitionen gelten, wie für das gesamte Portfolio, Ausschlüsse für Unternehmen mit besonders schwerwiegenden Verstößen gegen globale Normen. Diese Normen berücksichtigen die Themengebiete der OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Ein besonders schwerwiegender Verstoß umfasst Ereignisse und Handlungen, die die Umwelt unwiederbringlich oder dauerhaft schädigen, zu Todesfällen führen, zu einer großen Finanz- oder Wirtschaftskrise beitragen oder einem schweren Verbrechen gegen die Menschlichkeit entsprechen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die sogenannten Principal Adverse Impacts (PAIs), wurden ein Großteil der auf Unternehmen bezogenen Indikatoren in der Anlagestrategie direkt und indirekt berücksichtigt. Eine direkte Berücksichtigung der Indikatoren erfolgte zum einen über die Verbesserung der Treibhausgas-Emissionsintensität gegenüber dem Gesamtmarkt sowie über unterschiedliche Ausschlusskriterien. Eine indirekte Berücksichtigung erfolgte über die Kontrolle und angestrebte Verbesserung des ESG-Scores, welcher diverse PAIs umfasst. So werden alle Umweltindikatoren sowie die sozialen Indikatoren Verstoß gegen beziehungsweise mangelnde Überwachung von globalen Normen, Geschlechter-Diversität und kontroverse Waffen berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.12.2022 – 29.09.2023

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INC	Technology	3,95 %	US
MICROSOFT CORP	Technology	3,56 %	US
JOHNSON & JOHNSON	Consumer, Non-cyclical	1,76 %	US
ALPHABET INC-CL A	Communications	1,53 %	US
MERCK & CO. INC.	Consumer, Non-cyclical	1,48 %	US
EXXON MOBIL CORP	Energy	1,36 %	US
CISCO SYSTEMS INC	Communications	1,35 %	US
PFIZER INC	Consumer, Non-cyclical	1,34 %	US

TEXAS INSTRUMENTS INC	Technology	1,25 %	US
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Communications	1,24 %	US
INTL BUSINESS MACHINES CORP	Technology	1,17 %	US
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	Consumer, Non-cyclical	1,16 %	US
GILEAD SCIENCES INC	Consumer, Non-cyclical	1,14 %	US
ACTIVISION BLIZZARD INC	Technology	1,08 %	US
AMAZON.COM INC	Communications	1,02 %	US

Die genannten Zahlen beziehen auf den Durchschnitt der vier Beobachtungszeitpunkte 30.12.22, 31.03.23, 30.06.23 und 29.09.23.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Zum Berichtsstichtag 29.09.23 betrug der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen 91,90 %.

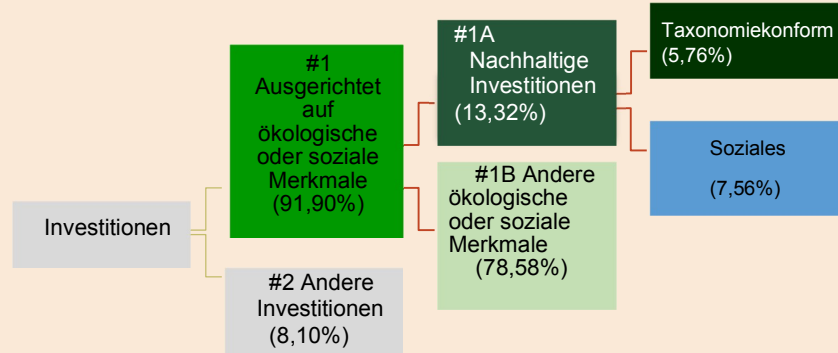
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil des Portfolios welcher auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet ist beträgt zum Stichtag 29.09.23 91,90 %. Der Anteil an anderen Investitionen (#2), die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, umfasst die Liquiditätssteuerung des Teilfonds (z. B. flüssige Mittel, Geldmarktpapiere, in Geldmarkt- bzw. geldmarktnahe Fonds), Währungsabsicherungsinstrumente sowie den Einsatz von Derivaten, mit dem die Verwaltungsgesellschaft anstrebt, den Grad der Partizipation des Teilfonds an der Wertentwicklung des US-amerikanischen Aktienmarkts sowie weitere Kapitalmarktrisiken zu steuern. Der Anteil an Taxonomie-konformen Investitionen und sozialen Investitionen ist in den nachfolgenden Abschnitten offengelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale**

umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Auto Manufacturers	1,77%
Banks	1,93%
Beverages	2,68%
Biotechnology	4,65%
Building Materials	0,67%
Commercial Services	1,95%
Computers	6,03%
Cosmetics/Personal Care	1,85%
Distribution/Wholesale	1,93%
Diversified Finan Serv	3,83%
Electric	1,77%
Electrical Compo&Equip	0,26%
Electronics	0,31%
Energy-Alternate Sources	0,85%
Entertainment	0,22%
Environmental Control	0,51%
Food	3,35%
Healthcare-Services	3,19%
Home Furnishings	0,28%
Household Products/Wares	1,58%
Insurance	6,28%
Internet	4,04%
Machinery-Constr&Mining	0,63%
Machinery-Diversified	0,44%
Mining	1,64%
Miscellaneous Manufactur	0,50%
Oil&Gas	4,14%
Oil&Gas Services	0,63%
Pharmaceuticals	9,15%
REITS	1,80%
Retail	6,33%
Semiconductors	3,32%
Software	9,71%
Telecommunications	2,90%
Transportation	0,79%

Die genannten Zahlen beziehen sich auf den Stichtag 29.09.23

Anteil der Investitionen in Sektoren der Wirtschaft, die Einnahmen in Verbindung mit fossilen Brennstoffen erzielen: 5,06 %.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

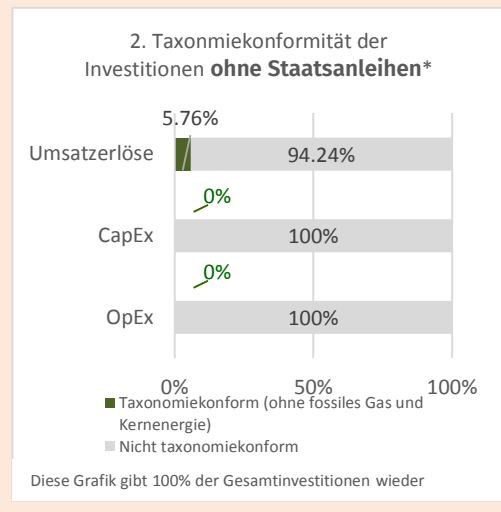
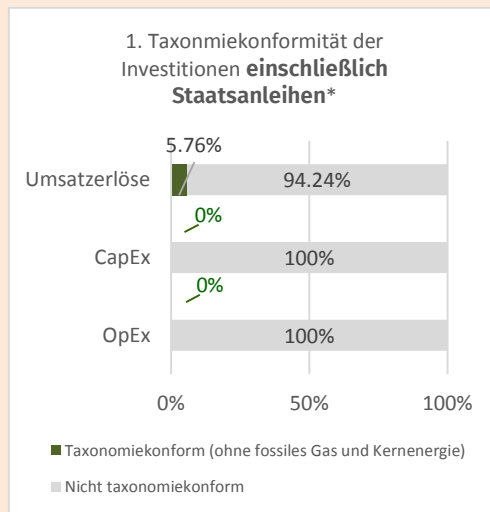
Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie² investiert?

- Ja:
- In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die Quote an nachhaltigen Investitionen, die im Einklang mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie stehen und die Anforderungen des Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 erfüllen, betrug zum Stichtag 29.09.23, 5,76 %. Der Fokus lag dabei auf Investitionen in Unternehmen, die mit ihren wirtschaftlichen Tätigkeiten insbesondere zu den Umweltzielen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel beitragen. Als Berechnungsgrundlage für den Umfang der Taxonomie-konformen Investitionen dient der Umsatzerlös der Unternehmen. Zur Berechnung des Anteils der Taxonomie-konformen Investitionen werden Daten herangezogen, die direkt von den Emittenten oder von externen spezialisierten ESG-Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden. Informationen von spezialisierten ESG-Datenanbietern werden insbesondere in Fällen genutzt, in denen keine direkten Informationen von den Emittenten vorliegen. Dies kann unter anderem der Fall sein für Unternehmen, die aufgrund ihres Firmensitzes nicht unter die Reporting-Pflichten der EU-Taxonomie fallen. Da Informationen zu Taxonomie-konformen Investitionen direkt von Unternehmen oder von spezialisierten ESG-Datenanbietern genutzt werden, erfolgt keine weitergehende Prüfung der Daten von Wirtschaftsprüfern oder Dritten. Es gibt bisher keine

² Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomie-konform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomie-konforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Quote an sozial nachhaltigen Investitionen, betrug zum Stichtag 29.09.23, 7,56 %.



Welche Investitionen fielen unter "Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil an anderen Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, umfasste die Liquiditätssteuerung des Teilfonds (z. B. flüssige Mittel, Geldmarktpapiere, in Geldmarkt bzw. geldmarktnahe Fonds), Währungsabsicherungsinstrumente sowie den Einsatz von Derivaten, mit dem die Verwaltungsgesellschaft anstrebt, den Grad der Partizipation des Teilfonds an der Wertentwicklung des US-amerikanischen Aktienmarkts sowie weitere Kapitalmarktrisiken zu steuern. Die Ausschlusskriterien des Teilfonds galten für Direktinvestitionen in Unternehmen um einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz zu gewährleisten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Portfolio Manager stellen jederzeit sicher, dass die jeweiligen ESG-Merkmale des Teilfonds entsprechend der Angaben im Verkaufsprospekt umgesetzt werden. Dies wird durch eine Pre-Trade als auch eine Post-Trade-Kontrolle sichergestellt.

Des Weiteren erfolgt eine, vom Portfolio Management unabhängige, Post-Trade-Kontrolle der Einhaltung der ESG-Merkmale der Anlageprodukte durch das Risk Management & Control Team. Zusätzlich wurde über die Pooled Engagement Plattform von ISS, Einfluss auf Unternehmen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance ausgeübt. Ein Fokus liegt hierbei auch auf dem Ziel, Unternehmen zur Verpflichtung von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu bewegen.

Anhang IV Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Assenagon Funds Value Size Global

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900YBVJPBJ8HXDG36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und

obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 14,84 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Hauptaspekt der nachhaltigen Ausrichtung ergab sich über Verbesserungen auf Ebene des Aktienportfolios im Vergleich zum globalen Ausgangsuniversum. Dazu wurde einerseits eine signifikante Verbesserung im ESG-Score sowie eine deutliche Reduktion der Treibhausgas-Emissionsintensität angestrebt als Teil eines Best-in-Class Ansatz. Des Weiteren wurde ein Mindestanteil des Portfolios in nachhaltige Investitionen angelegt. Dies umfasste die Investition in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind, sowie Investitionen mit einem sozialen Ziel. Bei den Umweltzielen lag der Fokus unter anderem auf Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Darüber hinaus kamen normbasierte und sektorspezifische Ausschlusskriterien zur Anwendung. Diese Merkmale wurden, wie in den folgenden Abschnitten beschrieben, erreicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Verbesserungen auf Ebene des Portfolios im Vergleich zum Ausgangsuniversum haben folgendermaßen abgeschnitten.

	Ausgangs-universum	Assenagon Funds Value Size	Verbesserung
ESG-Score	6,91	7,64	0,73 Punkte
Treibhausgas-Emissionsintensität (tCO ₂ e/\$m sales)	112,61	78,08	34,53 %

Bezüglich ESG-Score, stellt ein höherer Wert eine Verbesserung dar, wohingegen bei der Treibhausgas-Emissionsintensität ein niedrigerer Wert positiv zu bewerten ist. Des Weiteren wurden im Teilfonds 14,84 % an nachhaltigen Investitionen getätigt. Alle Ausschlusskriterien, welche im Verkaufsprospekt dargestellt sind (kontroverse Waffen, besonders schwerwiegenden Kontroversen (inkl. Verstößen gegen globale Normen), Rüstungsgüter (Umsatztoleranz < 10 %), Tabak (Umsatztoleranz < 5 %), Kohle (Umsatztoleranz < 30 %), Unkonventionelles Öl und Gas (Umsatztoleranz < 30 %), Glücksspiel (Umsatztoleranz < 30 %)), wurden während des Geschäftsjahres eingehalten. Die genannten Zahlen beziehen sich auf den Stichtag 29.09.2023.

Als Grundlage dienen Daten des spezialisierten ESG-Datenanbieters MSCI ESG Research. Das Ausgangsuniversum ist der globale Aktienmarkt.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen orientierten sich an den Umweltzielen des Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 sowie an sozialen Zielen. Es wurde in Referenzschuldner investiert, welche Umsatzanteile in ökologisch nachhaltigen (10,27 %) beziehungsweise sozialen Aktivitäten (4,57 %) aufweisen und damit maßgeblich zu Nachhaltigkeitszielen beitragen. Bei den Umweltzielen lag der Fokus unter anderem auf Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Bei den sozialen Aktivitäten handelt es sich unter anderem um sozialen Wohnungsbau, Bildung, Gesundheitsversorgung sowie KMU-Finanzierungen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Es 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) ausgeschlossen. Diese Ausschlussmethodik besteht auch für die nachhaltigen Investitionen. Schwerwiegende Kontroversen umfassen Themen aus dem Bereich Umwelt, Soziales, Governance sowie globale Normen. Durch diese Ausschlüsse streben wir eine bestmögliche Vermeidung von erheblichen Schäden der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele an.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die sogenannten Principal Adverse Impacts (PAIs), wurden ein Großteil der auf Unternehmen bezogenen Indikatoren in der Anlagestrategie direkt und indirekt berücksichtigt. Eine direkte Berücksichtigung der Indikatoren erfolgte zum einen über die Verbesserung der Treibhausgas-Emissionsintensität gegenüber dem Gesamtmarkt sowie über unterschiedliche Ausschlusskriterien. Eine indirekte Berücksichtigung erfolgte über die Kontrolle und angestrebte Verbesserung des ESG-Scores, welcher diverse PAIs umfasst. So werden alle Umweltindikatoren der Tabelle 1 im Anhang 1 der Regulatory Technical Standards sowie die

sozialen Indikatoren Verstoß gegen beziehungsweise mangelnde Überwachung von globalen Normen, Geschlechter-Diversität und kontroverse Waffen berücksichtigt. Für den Indikator "Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle" erlaubte die Datenabdeckung und -qualität keine sinnvolle Berücksichtigung.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Für die nachhaltigen Investitionen gelten, wie für das gesamte Portfolio, Ausschlüsse für Unternehmen mit besonders schwerwiegenden Verstößen gegen globale Normen. Diese Normen berücksichtigen die Themengebiete der OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Ein besonders schwerwiegender Verstoß umfasst Ereignisse und Handlungen, die die Umwelt unwiederbringlich oder dauerhaft schädigen, zu Todesfällen führen, zu einer großen Finanz- oder Wirtschaftskrise beitragen oder einem schweren Verbrechen gegen die Menschlichkeit entsprechen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die sogenannten Principal Adverse Impacts (PAIs), wurden ein Großteil der auf Unternehmen bezogenen Indikatoren in der Anlagestrategie direkt und indirekt berücksichtigt. Eine direkte Berücksichtigung der Indikatoren erfolgte zum einen über die Verbesserung der Treibhausgas-Emissionsintensität gegenüber dem Gesamtmarkt sowie über unterschiedliche Ausschlusskriterien. Eine indirekte Berücksichtigung erfolgte über die Kontrolle und angestrebte Verbesserung des ESG-Scores, welcher diverse PAIs umfasst. So werden alle Umweltindikatoren sowie die sozialen Indikatoren Verstoß gegen beziehungsweise mangelnde Überwachung von globalen Normen, Geschlechter-Diversität und kontroverse Waffen berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.12.2022 – 29.09.2023

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
META PLATFORMS INC-CLASS A	Communications	0,43 %	US
KB HOME	Consumer, Cyclical	0,42 %	US
INTEL CORP	Technology	0,42 %	US
MERITAGE HOMES CORP	Consumer, Cyclical	0,42 %	US
CIENA CORP	Communications	0,42 %	US
ADOBE INC	Technology	0,42 %	US
COOPER COS INC/THE	Consumer, Non-cyclical	0,42 %	US

PULTEGROUP INC	Consumer, Cyclical	0,42 %	US
SUBSEA 7 SA	Energy	0,42 %	NO
ANALOG DEVICES INC	Technology	0,41 %	US
NOVO NORDISK A/S-B	Consumer, Non-cyclical	0,41 %	DK
NOVARTIS AG-REG	Consumer, Non-cyclical	0,41 %	CH
ROCKWOOL A/S-B SHS	Industrial	0,41 %	DK
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Financial	0,41 %	ES
TELEFLEX INC	Consumer, Non-cyclical	0,41 %	US

Die genannten Zahlen beziehen auf den Durchschnitt der vier Beobachtungszeitpunkte 30.12.22, 31.03.23, 30.06.23 und 29.09.23.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

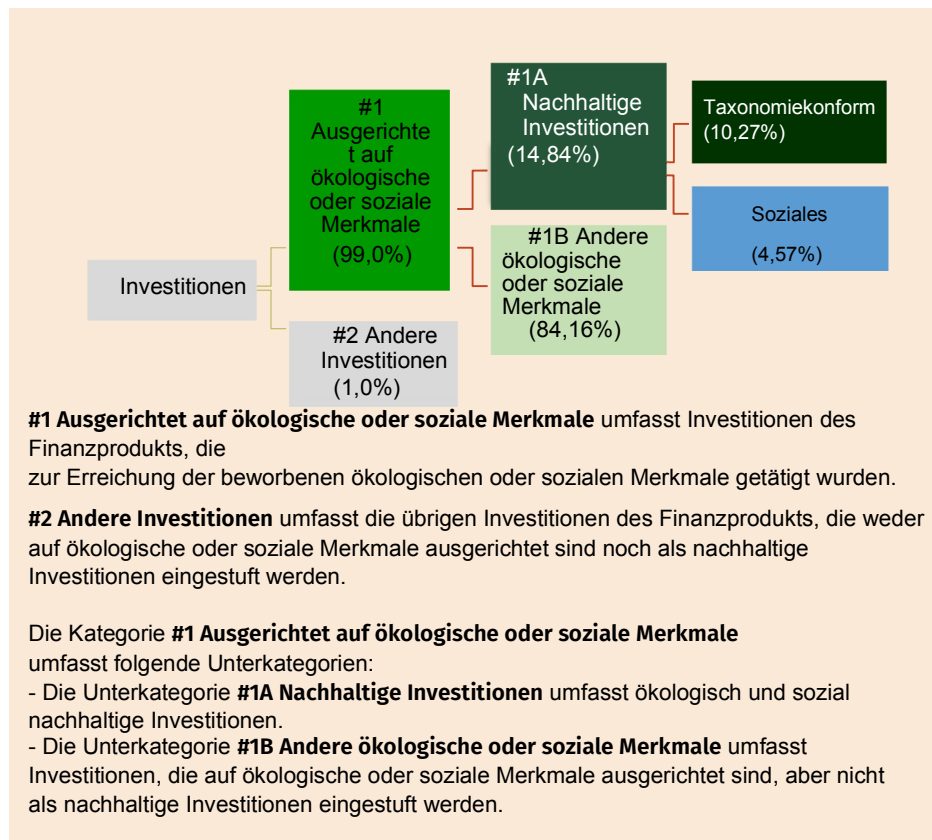
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Zum Berichtsstichtag 29.09.23 betrug der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen 99,00 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil des Portfolios welcher auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet ist beträgt zum Stichtag 29.09.23 99,00 %. Der Anteil an anderen Investitionen (#2), die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, umfasst die Liquiditätssteuerung des Teilfonds (z. B. flüssige Mittel, Geldmarktpapiere, in Geldmarkt- bzw. geldmarktnahe Fonds). Der Anteil an Taxonomiekonformen Investitionen und sozialen Investitionen ist in den nachfolgenden Abschnitten offengelegt.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Agriculture	0,78%
Apparel	0,35%
Auto Manufacturers	2,06%
Auto Parts&Equipment	2,32%
Banks	10,22%
Beverages	2,35%
Biotechnology	1,61%
Building Materials	1,98%
Chemicals	1,97%
Commercial Services	0,39%
Computers	3,11%
Distribution/Wholesale	0,39%
Diversified Finan Serv	2,69%
Electric	1,58%
Electrical Compo&Equip	2,91%
Electronics	5,51%
Engineering&Construction	0,37%
Environmental Control	0,73%
Food	1,62%
Forest Products&Paper	0,77%
Hand/Machine Tools	1,19%
Healthcare-Products	3,77%
Healthcare-Services	1,59%
Home Builders	3,92%
Home Furnishings	0,79%
Insurance	2,50%
Internet	2,78%
Investment Companies	0,42%
Iron/Steel	2,35%
Leisure Time	0,41%
Machinery-Constr&Mining	0,39%
Machinery-Diversified	1,92%
Media	1,58%
Mining	0,39%
Miscellaneous Manufactur	1,60%
Oil&Gas	4,16%
Oil&Gas Services	0,43%
Pharmaceuticals	4,33%
Private Equity	0,42%
Real Estate	0,75%
REITS	2,31%
Retail	2,06%
Semiconductors	6,16%
Software	3,10%
Telecommunications	3,57%

Transportation	1,99%
Water	0,39%

Die genannten Zahlen beziehen sich auf den Stichtag 29.09.23

Anteil der Investitionen in Sektoren der Wirtschaft, die Einnahmen in Verbindung mit fossilen Brennstoffen erzielen: 4,59 %.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

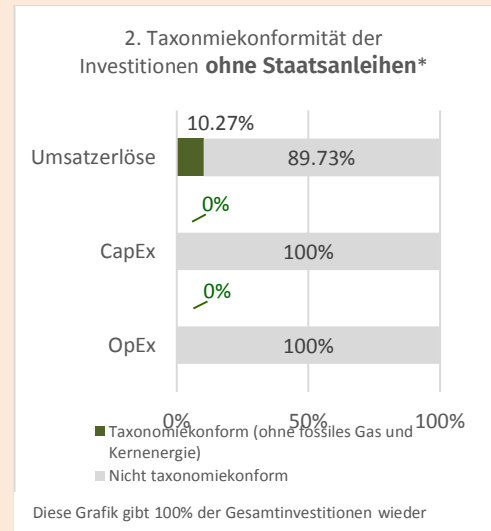
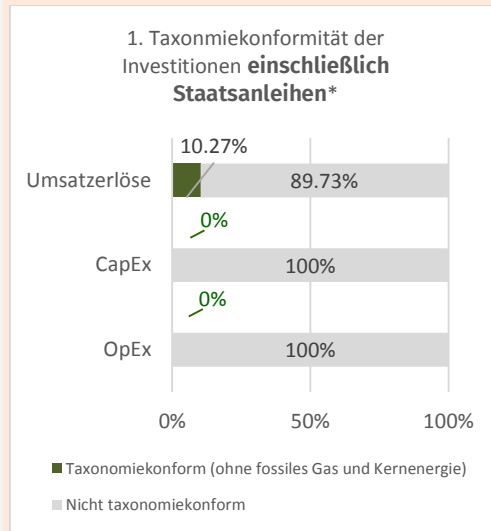
Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie³ investiert?

- Ja:
- In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

³ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomie-konform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomie-konforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die Quote an nachhaltigen Investitionen, die im Einklang mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie stehen und die Anforderungen des Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 erfüllen, betrug zum Stichtag 29.09.23, 10,27 %. Der Fokus lag dabei auf Investitionen in Unternehmen, die mit ihren wirtschaftlichen Tätigkeiten insbesondere zu den Umweltzielen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel beitragen. Als Berechnungsgrundlage für den Umfang der Taxonomie-konformen Investitionen dient der Umsatzerlös der Unternehmen. Zur Berechnung des Anteils der Taxonomie-konformen Investitionen werden Daten herangezogen, die direkt von den Emittenten oder von externen spezialisierten ESG-Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden. Informationen von spezialisierten ESG-Datenanbietern werden insbesondere in Fällen genutzt, in denen keine direkten Informationen von den Emittenten vorliegen. Dies kann unter anderem der Fall sein für Unternehmen, die aufgrund ihres Firmensitzes nicht unter die Reporting-Pflichten der EU-Taxonomie fallen. Da Informationen zu Taxonomie-konformen Investitionen direkt von Unternehmen oder von spezialisierten ESG-Datenanbietern genutzt werden, erfolgt keine weitergehende Prüfung der Daten von Wirtschaftsprüfern oder Dritten. Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieses Finanzprodukt verfolgt keinen Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten. Es weist daher auch keinen Anteil an diesen Investitionen aus.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Quote an sozial nachhaltigen Investitionen, betrug zum Stichtag 29.09.23, 4,57 %.



Welche Investitionen fielen unter "Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil an anderen Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, umfasste die Liquiditätssteuerung des Teilfonds (z. B. flüssige Mittel, Geldmarktpapiere, in Geldmarkt bzw. geldmarktnahe Fonds).



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Portfolio Manager stellen jederzeit sicher, dass die jeweiligen ESG-Merkmale des Teilfonds entsprechend der Angaben im Verkaufsprospekt umgesetzt werden. Dies wird durch eine Pre-Trade als auch eine Post-Trade-Kontrolle sichergestellt.

Des Weiteren erfolgt eine, vom Portfolio Management unabhängige, Post-Trade-Kontrolle der Einhaltung der ESG-Merkmale der Anlageprodukte durch das Risk Management & Control Team. Zusätzlich wurde über die Pooled Engagement Plattform von ISS, Einfluss auf Unternehmen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance ausgeübt. Ein Fokus liegt hierbei auch auf dem Ziel, Unternehmen zur Verpflichtung von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu bewegen.

Anhang IV Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Assenagon Funds Green Economy

Unternehmenskennung (LEI-Code):
52990020YMVIZ12T9368

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja **Nein**

- | | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 73,90 % <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |
|---|---|



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Anlageziel des Teilfonds bestand in der Investition in Unternehmen, welche einen signifikanten Umsatzanteil (d. h. mindestens ein Drittel) in ökologisch nachhaltigen Aktivitäten aufweisen und damit maßgeblich zu Umweltzielen des Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 beitragen. Bei den Umweltzielen lag der Fokus unter anderem auf Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Dabei stand eine breite Diversifikation über verschiedene grüne Wachstumsbranchen im Fokus. Dies umfasste 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. Ein weiteres Ziel bestand in der angestrebten Reduzierung der Treibhausgas-Emissionen gegenüber dem Ausgangsuniversum als Teil eines Best-in-Class Ansatz. Darüber hinaus kamen normbasierte und sektorspezifische Ausschlusskriterien zur Anwendung. Diese Ziele wurden, wie in den folgenden Abschnitten beschrieben, erreicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Verbesserung auf Ebene des Portfolios im Vergleich zum Ausgangsuniversum hat folgendermaßen abgeschnitten.

	Ausgangsuniversum	Assenagon Funds Green Economy	Verbesserung
Treibhausgas-Emissionsintensität (tCO ₂ e/\$m sales)	135,02	90,76	44,26 %

Bezüglich der Treibhausgas-Emissionsintensität ist ein niedrigerer Wert positiv zu bewerten. Des Weiteren wurden im Teilfonds 73,90 % an nachhaltigen Investitionen getätigt. Alle Ausschlusskriterien, welche im Verkaufsprospekt dargestellt sind (kontroverse Waffen, besonders schwerwiegenden Kontroversen (inkl. Verstößen gegen globale Normen), Rüstungsgüter (Umsatztoleranz < 10 %), Tabak (Umsatztoleranz < 5 %), Kohle (Umsatztoleranz < 10 %), Unkonventionelles Öl und Gas (Umsatztoleranz < 10 %), Glücksspiel (Umsatztoleranz < 30 %)), wurden während des Geschäftsjahres eingehalten. Die genannten Zahlen beziehen sich auf den Stichtag 29.09.2023. Als Grundlage dienen Daten des spezialisierten ESG-Datenanbieters MSCI ESG Research. Das Ausgangsuniversum ist der globale Aktienmarkt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Es 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) ausgeschlossen. Diese Ausschlussmethodik besteht auch für die nachhaltigen Investitionen. Schwerwiegende Kontroversen umfassen Themen aus dem Bereich Umwelt, Soziales, Governance sowie globale Normen. Durch diese Ausschlüsse streben wir eine bestmögliche Vermeidung von erheblichen Schäden der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele an.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die sogenannten Principal Adverse Impacts (PAIs), wurden ein Großteil der auf Unternehmen bezogenen Indikatoren in der Anlagestrategie direkt und indirekt berücksichtigt. Eine direkte Berücksichtigung der Indikatoren erfolgte zum einen über die Verbesserung der Treibhausgas-Emissionen gegenüber dem Ausgangsuniversum, sowie über unterschiedliche Ausschlusskriterien. Eine indirekte Berücksichtigung erfolgte über die Kontrolle des ESG-Scores, welcher diverse PAIs umfasst. So werden alle Umweltindikatoren der Tabelle 1 im Anhang 1 der Regulatory Technical Standards sowie die sozialen Indikatoren Verstoß gegen beziehungsweise mangelnde Überwachung von globalen Normen, Geschlechter-Diversität und kontroverse Waffen berücksichtigt. Für den Indikator "Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle" erlaubte die Datenabdeckung und -qualität keine sinnvolle Berücksichtigung.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Für die nachhaltigen Investitionen gelten, wie für das gesamte Portfolio, Ausschlüsse für Unternehmen mit besonders schwerwiegenden Verstößen gegen globale Normen. Diese Normen berücksichtigen die Themengebiete der OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Ein besonders schwerwiegender Verstoß umfasst Ereignisse und Handlungen, die die Umwelt unwiederbringlich oder dauerhaft schädigen, zu Todesfällen führen, zu einer großen Finanz- oder Wirtschaftskrise beitragen oder einem schweren Verbrechen gegen die Menschlichkeit entsprechen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die sogenannten Principal Adverse Impacts (PAIs), wurden ein Großteil der auf Unternehmen bezogenen Indikatoren in der Anlagestrategie direkt und indirekt berücksichtigt. Eine direkte Berücksichtigung der Indikatoren erfolgte zum einen über die Verbesserung der Treibhausgas-Emissionen gegenüber dem Ausgangsuniversum, sowie über unterschiedliche Ausschlusskriterien. Eine indirekte Berücksichtigung erfolgte über die Kontrolle des ESG-Scores, welcher diverse PAIs umfasst. So werden alle Umweltindikatoren sowie die sozialen Indikatoren Verstoß gegen beziehungsweise mangelnde Überwachung von globalen Normen, Geschlechter-Diversität und kontroverse Waffen berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.12.2022 – 29.09.2023

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	Industrial	1,14 %	DE
OLECTRA GREENTECH LTD	Industrial	1,10 %	IN
CENTURY IRON & STEEL INDUS	Basic Materials	1,07 %	TW
KB HOME	Consumer, Cyclical	1,07 %	US
WIWYNN CORP	Technology	1,07 %	TW
MERITAGE HOMES CORP	Consumer, Cyclical	1,06 %	US
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI	Energy	1,06 %	ES
TOPBUILD CORP	Industrial	1,04 %	US
ROCKWOOL A/S-B SHS	Industrial	1,04 %	DK
DUK SAN NEOLUX CO LTD	Basic Materials	1,04 %	KR
BOISE CASCADE CO	Industrial	1,04 %	US
WEST FRASER TIMBER CO LTD	Industrial	1,03 %	CA
NORDEX SE	Energy	1,03 %	DE
AKER CARBON CAPTURE ASA	Energy	1,03 %	NO
INSTALLED BUILDING PRODUCTS	Consumer, Cyclical	1,03 %	US

Die genannten Zahlen beziehen auf den Durchschnitt der vier Beobachtungszeitpunkte 30.12.22, 31.03.23, 30.06.23 und 29.09.23.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Zum Berichtsstichtag 29.09.23 betrug der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen 99,28 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

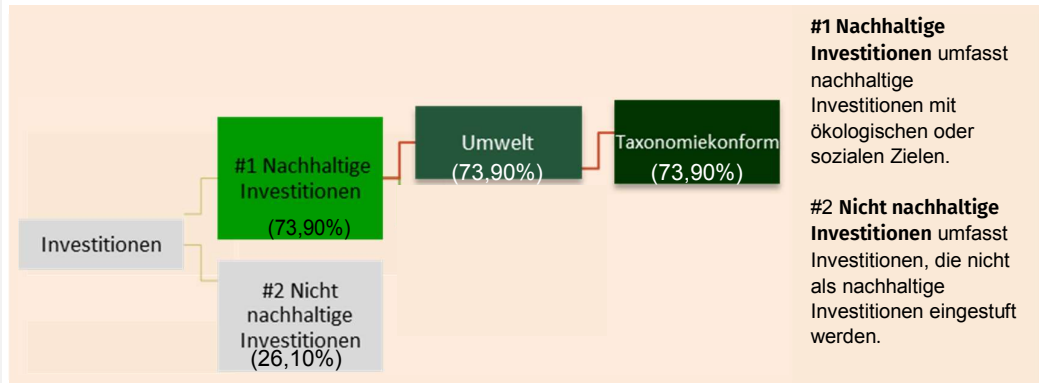
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil des Portfolios an nachhaltigen Investitionen zum Stichtag 29.09.23 beträgt 73,90 %. Der Anteil an anderen Investitionen (#2), die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, umfasst insbesondere Umsatzanteile der investierten Unternehmen, welche nicht der EU-Taxonomie zuzuordnen sind. Dieser Anteil trägt jedoch trotzdem größtenteils zu dem Ziel der Reduktion der Treibhausgas-Emissionen bei, siehe Abschnitt "Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen". Zudem umfasst dieser Anteil #2, die Liquiditätssteuerung des Teilfonds (z. B. flüssige Mittel, Geldmarktpapiere, in Geldmarkt- bzw. geldmarktnahe Fonds). Der Anteil an Taxonomie-konformen Investitionen ist in den nachfolgenden Abschnitten offengelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Auto Manufacturers	4,05%
Auto Parts&Equipment	3,00%
Building Materials	7,05%
Chemicals	2,90%
Computers	0,99%
Electric	7,89%
Electrical Compo&Equip	3,02%
Electronics	3,93%
Energy-Alternate Sources	27,87%
Engineering&Construction	2,76%
Environmental Control	1,82%
Forest Products&Paper	0,90%
Hand/Machine Tools	0,99%
Home Builders	5,79%

Iron/Steel	1,22%
Leisure Time	3,95%
Machinery-Constr&Mining	2,10%
Machinery-Diversified	0,96%
Metal Fabricate/Hardware	2,02%
Miscellaneous Manufactur	3,04%
Real Estate	0,99%
REITS	4,02%
Retail	0,98%
Semiconductors	2,08%
Software	0,93%
Telecommunications	1,95%
Transportation	2,07%

Die genannten Zahlen beziehen sich auf den Stichtag 29.09.23

Anteil der Investitionen in Sektoren der Wirtschaft, die Einnahmen in Verbindung mit fossilen Brennstoffen erzielen: 0 %.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

● Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie⁴ investiert?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

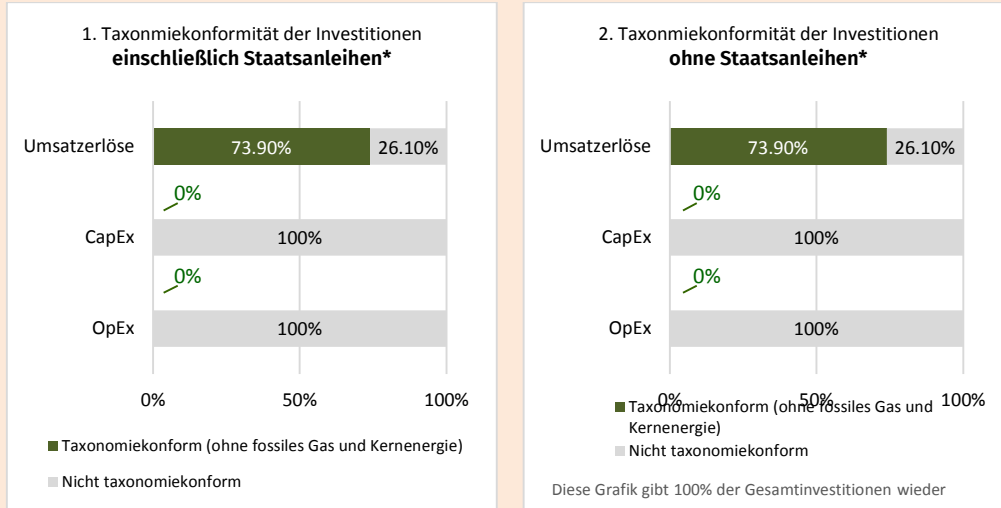
Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

⁴ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmie-konform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmie-konforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die Quote an nachhaltigen Investitionen, die im Einklang mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie stehen und die Anforderungen des Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 erfüllen, betrug zum Stichtag 29.09.23, 73,90 %. Der Fokus lag dabei auf Investitionen in Unternehmen, die mit ihren wirtschaftlichen Tätigkeiten insbesondere zu den Umweltzielen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel beitragen. Als Berechnungsgrundlage für den Umfang der Taxonomie-konformen Investitionen dient der Umsatzerlös der Unternehmen. Zur Berechnung des Anteils der Taxonomie-konformen Investitionen werden Daten herangezogen, die direkt von den Emittenten oder von externen spezialisierten ESG-Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden. Informationen von spezialisierten ESG-Datenanbietern werden insbesondere in Fällen genutzt, in denen keine direkten Informationen von den Emittenten vorliegen. Dies kann unter anderem der Fall sein für Unternehmen, die aufgrund ihres Firmensitzes nicht unter die Reporting-Pflichten der EU-Taxonomie fallen. Da Informationen zu Taxonomie-konformen Investitionen direkt von Unternehmen oder von spezialisierten ESG-Datenanbietern genutzt werden, erfolgt keine weitergehende Prüfung der Daten von Wirtschaftsprüfern oder Dritten. Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Dieses Finanzprodukt verfolgt keinen Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten. Es weist daher auch keinen Anteil an diesen Investitionen aus.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt verfolgt keine Quote an sozial nachhaltigen Investitionen.



Welche Investitionen fallen unter "nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil an anderen Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, umfasst insbesondere Umsatzanteile der investierten Unternehmen, welche nicht der EU-

Taxonomie zuzuordnen sind. Zudem umfasst dieser Anteil die Liquiditätssteuerung des Teilfonds (z. B. flüssige Mittel, Geldmarktpapiere, in Geldmarkt- bzw. geldmarktnahe Fonds). Die Ausschlusskriterien des Teilfonds galten auch für diese Investitionen um einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz zu gewährleisten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Portfolio Manager stellen jederzeit sicher, dass die jeweiligen ESG-Merkmale des Teilfonds entsprechend der Angaben im Verkaufsprospekt umgesetzt werden. Dies wird durch eine Pre-Trade als auch eine Post-Trade-Kontrolle sichergestellt.

Des Weiteren erfolgt eine, vom Portfolio Management unabhängige, Post-Trade-Kontrolle der Einhaltung der ESG-Merkmale der Anlageprodukte durch das Risk Management & Control Team. Zusätzlich wurde über die Pooled Engagement Plattform von ISS, Einfluss auf Unternehmen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance ausgeübt. Ein Fokus liegt hierbei auch auf dem Ziel, Unternehmen zur Verpflichtung von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu bewegen.

assenagon

assenagon

Assenagon Asset Management S.A.

Aerogolf Center

1B Heienhaff

1736 Senningerberg

Telefon +352 27049-100

Telefax +352 27049-111

www.assenagon.com

© 2023