

Jahres-
bericht

Assenagon Alpha

Jahresbericht, inklusive geprüftem Jahresabschluss, zum 31. Dezember 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 Alpha Volatility

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

Teilfonds Assenagon Alpha Premium

- 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 Anteilspreise 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

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

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

Register- und Transferstelle

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

Informationsstelle für Österreich

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

Aufsichtsbehörde

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

Verwahrstelle, Zentralverwaltung, Zahlstelle für Luxemburg, Deutschland, Österreich und Spanien

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

Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland und Spanien

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

Wirtschaftsprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

Kontaktstelle in Österreich, Deutschland und Spanien

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

Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Kapitalmarktumfeld

Die globale Konjunktur hat sich im Beobachtungszeitraum von Ende Dezember 2022 bis Ende Dezember 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. Gegen Ende des Jahres schwächte sich die Inflationsdynamik in den meisten Industrieländern ab, die Kerninflation blieb aber weiterhin hoch.

Die Wirtschaft der Industrieländer entwickelte sich heterogen. Die konjunkturelle Dynamik in den USA hat sich im Beobachtungszeitraum trotz hoher Zinsen nicht abgeschwächt. Das reale Bruttoinlandsprodukt (BIP) der Vereinigten Staaten dürfte 2023 laut einer Schätzung der OECD um 2,4 % gestiegen sein. Die Konsumausgaben der Haushalte belebten die Wirtschaft, insbesondere im Dienstleistungssektor, deutlich. Das Vertrauen der Verbraucher wuchs bis in den Sommer, unterstützt durch einen stabilen Arbeitsmarkt und steigende Realeinkommen infolge eines spürbaren Rückgangs der Inflation. Zudem konnten die Vereinigten Staaten als Energieexporteur von der hohen globalen Nachfrage profitieren. Rohölexporte stiegen im Betrachtungszeitraum gar auf Rekordniveaus. Inländische Investitionen, besonders im Bau, wurden durch Maßnahmen der US-Regierung im Rahmen des "Inflation Reduction Act" und des "CHIPS and Science Act" angeheizt.

In der Eurozone fiel das Wachstum wesentlich schwächer aus als in den Vereinigten Staaten. Im Betrachtungszeitraum dürfte die Wirtschaft nur um 0,6 % gewachsen sein. 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. Trotz der Herausforderungen hat die Eurozone Widerstandsfähigkeit bewiesen, insbesondere bei der Bewältigung der Energiekrise durch erweiterte LNG-Importkapazitäten und beschleunigten Ausbau erneuerbarer Energien.

Die japanische Konjunktur erwies sich mit einem Wachstum von 1,7 % als recht robust. Die Abwertung des Yens gegenüber den anderen Leitwährungen machte japanischen Waren im Ausland erschwinglicher und begünstigte entsprechend die Exportwirtschaft. Zusätzlich unterstützten starker privater Konsum und staatliche Konjunkturpakete das Wachstum.

Die Inflation war im Betrachtungszeitraum in den meisten großen Volkswirtschaften rückläufig. In den USA gingen die Teuerungsraten von 6,5 % im Dezember 2022 auf 3,4 % im Dezember 2023 zurück. In der Eurozone zeigte sich ein ähnliches Bild. Hier lag die Inflation am Ende des Betrachtungszeitraums bei 2,9 %, nachdem sie im Oktober und November 2022 die Marke von 10 % überschritten hatte. Der Rückgang der Preissteigerung ließ 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 4,375 % auf 5,375 % an. Die EZB erhöhte den Zinssatz für die Einlagefazilität im selben Zeitraum von 2,5 % 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 Anlagensegmente in den ersten drei Quartalen des Beobachtungszeitraums spürbar an.

Die Aktienmärkte verzeichneten, den steigenden Zinsen zum Trotz, kräftige Gewinne. So legte der MSCI World Index im Beobachtungszeitraum um 17,9 % zu. Der MSCI Europe Index erzielte einen Zugewinn von 12,7 %, und der MSCI USA Index steigerte seinen Wert um 21,2 %. Die Kurse zogen im letzten Quartal des Beobachtungszeitraums kräftig an, als Investoren aufgrund sinkender Inflationsraten eine weniger restriktive Geldpolitik erwarteten. Die Aktienmärkte der Schwellenländer fielen gegenüber dem MSCI World zurück, konnten die negative Performance aus dem Jahr 2022 aber hinter sich lassen. So stieg der MSCI Emerging Markets Index im Beobachtungszeitraum um 3,6 %. China blieb weiterhin ein Hemmschuh für die allgemeine Leistung der Schwellenmärkte: Das gedämpfte Wachstum, 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 im Oktober 2023 auf das höchste Niveau seit Ausbruch der Finanzkrise. Amerikanische Staatsanleihen rentierten zwischenzeitlich bei 4,99 %, während die Rendite auf deutsche Bundesanleihen bei 2,96 % lag. Gegen Ende des Jahres drehte sich das Bild. Die Rentenmärkte verzeichneten im letzten Quartal 2023 die beste vierteljährliche Performance seit 20 Jahren. Der Anstieg der Anleihepreise war in erster Linie auf einen Richtungswechsel in der Geldpolitik zurückzuführen, weg von einer "higher for longer" Haltung hin zu erwarteten Zinssenkungen.

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 sollten 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.

Teilfondsentwicklung Alpha Volatility

Der Teilfonds Assenagon Alpha Volatility wurde am 25. Januar 2011 aufgelegt und umfasst derzeit die Anteilklassen (I), (I2 SPEZ), (I2 CHF) und (I GBP) für institutionelle Anleger und (P) und (R) für private Investoren. Der folgende Bericht bezieht sich auf den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.

Zur Erreichung des Anlageziels setzte der Teilfonds auf das Handeln von Volatilitätsparen. Im Speziellen verfolgt der Assenagon Alpha Volatility das Ziel im Rahmen eines selektiven Dispersionsansatzes günstige Volatilitäten auf Einzelaktien sowie (Branchen-)Indizes zu kaufen und ausgewählte Indexvolatilitäten zu verkaufen.

Infolge der praktischen Umsetzung der Volatilitätsstrategien kamen folgende Marktinstrumente zum Einsatz:

- Optionen auf Einzelaktien, Branchen- und Aktienindizes (börsenlisted sowie OTC)
- Optionen auf Volatilitätsindizes (börsenlisted)
- Futures auf Aktienindizes (börsenlisted)
- Volatility-Swaps auf Einzelaktien und Aktienindizes (OTC)
- Equity-Swaps auf Einzelaktien (OTC)

Der Teilfonds hat im Geschäftsjahr eine Entwicklung in der I-Klasse von 0,32 %, in der I2 SPEZ-Klasse von 1,22 %, in der I CHF-Klasse von -1,55 %, in der I GBP-Klasse von 1,84 %, in der I2 USD-Klasse von -2,23 %, in der P-Klasse von -0,32 % und in der R-Klasse von 0,38 % erzielt (berechnet nach BVI-Methode).

Die Schwankungsbreite der I-Klasse lag bei 9,06 % p.a., der I2 SPEZ Klasse bei 9,12 % p.a., der I2 CHF Klasse bei 8,54 % p.a., der I GBP Klasse bei 8,6 % p.a., der I2 USD Klasse bei 7,28 % p.a., der P Klasse bei 9,13 % p.a. und der R Klasse bei 9,1 % p.a.

Ausblick

Der Assenagon Alpha Volatility wird für das kommende Geschäftsjahr seine Anlagestrategie beibehalten. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt. Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Teilfondsentwicklung Alpha Premium

Der Teilfonds Assenagon Alpha Premium wurde am 10. Dezember 2019 aufgelegt und umfasst derzeit die Anteilklassen (I), (IS) und (I2R) für institutionelle Anleger und (P), (R) und (RS) für private Investoren. Der folgende Bericht bezieht sich auf den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.

Zur Erreichung des Anlageziels nutzt der Teilfonds Volatilität als Renditequelle. Das Portfolio Management nutzt hierfür vorwiegend relative Preisdifferenzen zwischen Aktienindexvolatilitäten und der Volatilitäten der einzelnen Aktien im Index.

Im Speziellen verfolgt der Assenagon Alpha Premium das Ziel im Rahmen eines Dispersionsansatzes günstige Volatilitäten auf Einzelaktien sowie (Branchen-)Indizes zu kaufen und gleichzeitig Indexvolatilitäten zu verkaufen.

Der Teilfonds hat im Geschäftsjahr einen Ertrag in der I-Klasse von 5.79 %, der IS-Klasse von 5.95 %, der I2R-Klasse von 5.69 %, der P-Klasse von 5.19 %, der R-Klasse von 5.67 % und der RS-Klasse von 5.93 % erzielt (berechnet nach BVI-Methode).

Die Schwankungsbreite der I-Klasse lag bei 5.4 % p.a., der IS-Klasse von 5.37 % p.a., der I2R-Klasse von 5.67 % p.a., der P-Klasse von 5.43 % p.a., der R-Klasse von 5.41 % p.a. und der RS-Klasse von 5.38 % p.a.

Ausblick

Der Assenagon Alpha Premium wird für das kommende Geschäftsjahr seine Anlagestrategie beibehalten. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt. Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Angaben zur Fondsp performance sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Aufschluss über die zukünftige Wertentwicklung.

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

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Assenagon Alpha (der "Fonds") und eines jeden seiner Teilfonds – bestehend aus der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens und des Wertpapierbestands und sonstige Vermögensgegenstände zum 31. Dezember 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 Alpha und eines jeden seiner Teilfonds zum 31. Dezember 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 gewonnenen 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 18. April 2024

Finanzaufstellung

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2023

ISIN	Festverzinsliche Wertpapiere	Nennbetrag	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Deutschland					
DE0001141794	Bundesschatzanweisungen 0 %, 05.04.2024	37.000.000	EUR	36.658.712,00	3,10
DE0001141802	Bundesschatzanweisungen 0 %, 18.10.2024	27.000.000	EUR	26.326.701,00	2,22
DE0001102366	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1 %, 15.08.2024	47.000.000	EUR	46.324.243,40	3,91
DE0001102333	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,75 %, 15.02.2024	40.000.000	EUR	39.910.800,00	3,37
DE0001104883	Bundesschatzanweisungen 0,2 %, 14.06.2024	35.000.000	EUR	34.487.565,00	2,91
DE0001104909	Bundesschatzanweisungen 2,2 %, 12.12.2024	30.000.000	EUR	29.760.363,90	2,51
DE000BU22007	Bundesschatzanweisungen 2,5 %, 13.03.2025	40.000.000	EUR	39.850.600,00	3,37
DE000BU22015	Bundesschatzanweisungen 2,8 %, 12.06.2025	40.000.000	EUR	40.072.744,80	3,38
DE000BU22031	Bundesschatzanweisungen 3,1 %, 12.12.2025	20.000.000	EUR	20.262.002,20	1,71
DE000BU22023	Bundesschatzanweisungen 3,1 %, 18.09.2025	40.000.000	EUR	40.383.293,20	3,41
Summe Festverzinsliche Wertpapiere				354.037.025,50	29,89

Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind. 354.037.025,50 29,89

Tagesgelder

Kontrahent	Zinssatz	Währung	Nominale (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Deutschland				
	Bayerische Landesbank 3,80 %, Tagesgeld	EUR	10.000.000,00	0,85
	Commerzbank AG 3,65 %, Tagesgeld	EUR	120.094.112,00	10,14
	DekaBank 3,83 %, Tagesgeld	EUR	100.000.000,00	8,44
	DZ Bank AG 3,00 %, Tagesgeld	EUR	50.000.000,00	4,22
	Landesbank Baden Württemberg 3,71 %, Tagesgeld	EUR	100.000.000,00	8,44
			380.094.112,00	32,09
Schweiz				
	Zürcher Kantonalbank 3,25 %, Tagesgeld	EUR	110.000.000,00	9,29
			110.000.000,00	9,29
Summe Tagesgelder			490.094.112,00	41,38

Optionen

Indexoptionen

Underlying	Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
DAX Index	Jun 2024 (put, strike 14.000,00)	EUR	398.444,90	0,03
DAX Index	Jun 2024 (put, strike 14.000,00)	EUR	-398.444,90	-0,03
DAX Index	Jun 2024 (put, strike 15.000,00)	EUR	570.390,45	0,05

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

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

Optionen					
Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
DAX Index	Jun 2024 (put, strike 15.000,00)	2.400	EUR	414.829,42	0,04
DAX Index	Jun 2024 (put, strike 15.000,00)	2.300	EUR	397.544,86	0,03
DAX Index	Jun 2024 (put, strike 15.000,00)	1.000	EUR	172.845,59	0,01
DAX Index	Jun 2024 (put, strike 15.000,00)	-1.000	EUR	-172.845,59	-0,01
DAX Index	Jun 2024 (put, strike 15.000,00)	-2.300	EUR	-397.544,86	-0,03
DAX Index	Jun 2024 (put, strike 15.000,00)	-2.400	EUR	-414.829,42	-0,03
DAX Index	Jun 2024 (put, strike 15.000,00)	-3.300	EUR	-570.390,45	-0,05
DAX Index	Jun 2024 (call, strike 15.200,00)	700	EUR	1.475.691,04	0,12
DAX Index	Jun 2024 (call, strike 15.200,00)	-700	EUR	-1.475.691,04	-0,12
DAX Index	Jun 2024 (put, strike 15.200,00)	700	EUR	135.637,48	0,01
DAX Index	Jun 2024 (put, strike 15.200,00)	-700	EUR	-135.637,48	-0,01
DAX Index	Jun 2024 (call, strike 15.300,00)	680	EUR	1.374.589,52	0,12
DAX Index	Jun 2024 (call, strike 15.300,00)	-680	EUR	-1.374.589,52	-0,12
DAX Index	Jun 2024 (put, strike 15.300,00)	680	EUR	139.566,67	0,01
DAX Index	Jun 2024 (put, strike 15.300,00)	-680	EUR	-139.566,67	-0,01
DAX Index	Jun 2024 (call, strike 15.500,00)	600	EUR	1.110.293,52	0,09
DAX Index	Jun 2024 (call, strike 15.500,00)	-600	EUR	-1.110.293,52	-0,09
DAX Index	Jun 2024 (put, strike 15.500,00)	600	EUR	138.350,06	0,01
DAX Index	Jun 2024 (put, strike 15.500,00)	-600	EUR	-138.350,06	-0,01
DAX Index	Dez 2024 (put, strike 14.500,00)	1.200	EUR	400.115,40	0,03
DAX Index	Dez 2024 (put, strike 14.500,00)	-2.100	EUR	-700.201,95	-0,06
DAX Index	Dez 2024 (put, strike 14.500,00)	-2.400	EUR	-800.230,80	-0,07
DAX Index	Dez 2024 (put, strike 14.800,00)	-2.200	EUR	-822.576,19	-0,07
DAX Index	Dez 2024 (call, strike 15.000,00)	-800	EUR	-2.172.431,16	-0,18
DAX Index	Dez 2024 (put, strike 15.000,00)	-800	EUR	-322.748,22	-0,03
DAX Index	Dez 2024 (put, strike 15.000,00)	-2.300	EUR	-927.901,14	-0,08
DAX Index	Dez 2024 (call, strike 15.500,00)	-1.200	EUR	-2.780.132,25	-0,23
DAX Index	Dez 2024 (call, strike 15.500,00)	-1.500	EUR	-3.475.165,32	-0,29
DAX Index	Dez 2024 (put, strike 15.500,00)	1.400	EUR	683.461,60	0,06
DAX Index	Dez 2024 (put, strike 15.500,00)	-1.200	EUR	-585.824,23	-0,05
DAX Index	Dez 2024 (put, strike 15.500,00)	-1.400	EUR	-683.461,60	-0,06
DAX Index	Dez 2024 (put, strike 15.500,00)	-1.500	EUR	-732.280,29	-0,06
DAX Index	Dez 2024 (put, strike 15.500,00)	-1.600	EUR	-781.098,98	-0,07
Euro Stoxx 50® Index	Jan 2024 (put, strike 3.900,00)	-10.000	EUR	-1.042.417,86	-0,09
Euro Stoxx 50® Index	Mar 2024 (call, strike 4.568,00)	-1.080	EUR	-103.735,78	-0,01
Euro Stoxx 50® Index	Mar 2024 (put, strike 4.568,00)	1.080	EUR	121.730,73	0,01
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (put, strike 3.000,00)	4.500	EUR	35.159,76	0,00
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (put, strike 3.000,00)	-4.500	EUR	-35.159,76	0,00
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (put, strike 3.600,00)	13.000	EUR	303.906,29	0,03
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (put, strike 3.600,00)	8.000	EUR	187.019,26	0,02
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (put, strike 3.600,00)	7.000	EUR	163.641,85	0,01
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (put, strike 3.600,00)	-8.000	EUR	-187.019,26	-0,02
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (put, strike 3.600,00)	-20.000	EUR	-467.548,14	-0,04
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (put, strike 3.700,00)	5.000	EUR	142.941,55	0,01
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (put, strike 3.700,00)	-5.000	EUR	-142.941,55	-0,01
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (put, strike 3.800,00)	12.300	EUR	431.256,23	0,04
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (put, strike 3.800,00)	11.000	EUR	385.676,30	0,03
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (put, strike 3.800,00)	-11.000	EUR	-385.676,30	-0,03
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (put, strike 3.800,00)	-12.300	EUR	-431.256,23	-0,04
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (put, strike 3.900,00)	7.000	EUR	303.375,28	0,03
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (put, strike 3.900,00)	-7.000	EUR	-303.375,28	-0,03
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (call, strike 4.000,00)	2.500	EUR	1.345.461,10	0,11
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (call, strike 4.000,00)	2.300	EUR	1.237.824,21	0,10
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (call, strike 4.000,00)	-200	EUR	-107.636,89	-0,01
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (call, strike 4.000,00)	-2.300	EUR	-1.237.824,21	-0,10
Euro Stoxx 50® Index	Jun 2024 (call, strike 4.000,00)	-2.300	EUR	-1.237.824,21	-0,10

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

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

Optionen					
Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Euro Stoxx 50 [®] Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	11.000	EUR	592.524,93	0,05
Euro Stoxx 50 [®] Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	10.000	EUR	538.659,03	0,05
Euro Stoxx 50 [®] Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	4.500	EUR	242.396,56	0,02
Euro Stoxx 50 [®] Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	2.500	EUR	134.664,76	0,01
Euro Stoxx 50 [®] Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	2.300	EUR	123.891,58	0,01
Euro Stoxx 50 [®] Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	-200	EUR	-10.773,18	0,00
Euro Stoxx 50 [®] Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	-2.300	EUR	-123.891,58	-0,01
Euro Stoxx 50 [®] Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	-2.300	EUR	-123.891,58	-0,01
Euro Stoxx 50 [®] Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	-4.500	EUR	-242.396,56	-0,02
Euro Stoxx 50 [®] Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	-10.000	EUR	-538.659,03	-0,05
Euro Stoxx 50 [®] Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	-11.000	EUR	-592.524,93	-0,05
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 90,00)	18.000	EUR	2.476.550,70	0,21
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (call, strike 95,00)	6.000	EUR	6.730.802,70	0,57
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 95,00)	19.000	EUR	3.469.184,35	0,29
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (call, strike 100,00)	6.000	EUR	5.609.904,30	0,47
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 100,00)	34.800	EUR	8.266.012,68	0,70
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 105,00)	6.000	EUR	1.845.421,80	0,16
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 3.700,00)	-7.200	EUR	-556.726,92	-0,05
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 3.800,00)	-4.500	EUR	-404.126,78	-0,03
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 3.800,00)	-5.000	EUR	-449.029,76	-0,04
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 3.800,00)	-5.200	EUR	-466.990,95	-0,04
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 3.800,00)	-7.000	EUR	-628.641,66	-0,05
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 3.800,00)	-7.000	EUR	-628.641,66	-0,05
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 3.800,00)	-7.500	EUR	-673.544,63	-0,06
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 3.800,00)	-8.500	EUR	-763.350,58	-0,06
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 3.900,00)	-4.700	EUR	-489.936,39	-0,04
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 3.900,00)	-5.500	EUR	-573.329,82	-0,05
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 3.900,00)	-5.800	EUR	-604.602,36	-0,05
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 3.900,00)	-10.000	EUR	-1.042.417,86	-0,09
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (call, strike 4.000,00)	-2.500	EUR	-1.585.920,25	-0,13
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (call, strike 4.000,00)	-2.500	EUR	-1.585.920,25	-0,13
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (call, strike 4.000,00)	-2.700	EUR	-1.712.793,86	-0,14
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (call, strike 4.000,00)	-3.700	EUR	-2.347.161,96	-0,20
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (call, strike 4.000,00)	-4.000	EUR	-2.537.472,39	-0,21
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (call, strike 4.000,00)	-6.800	EUR	-4.313.703,07	-0,36
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-2.500	EUR	-302.278,56	-0,03
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-2.500	EUR	-302.278,56	-0,03
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-2.700	EUR	-326.460,84	-0,03
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-3.700	EUR	-447.372,26	-0,04
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-4.000	EUR	-483.645,69	-0,04
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-4.000	EUR	-483.645,69	-0,04
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-4.000	EUR	-483.645,69	-0,04
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-4.500	EUR	-544.101,40	-0,05
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-5.000	EUR	-604.557,11	-0,05
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-5.000	EUR	-604.557,11	-0,05
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-5.400	EUR	-652.921,68	-0,06
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-6.800	EUR	-822.197,67	-0,07
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-7.500	EUR	-906.835,67	-0,08
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-7.500	EUR	-906.835,67	-0,08
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-7.500	EUR	-906.835,67	-0,08
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-7.500	EUR	-906.835,67	-0,08
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-9.000	EUR	-1.088.202,80	-0,09
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-9.000	EUR	-1.088.202,80	-0,09
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-11.000	EUR	-1.330.025,64	-0,11
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-11.000	EUR	-1.330.025,64	-0,11
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-11.500	EUR	-1.390.481,35	-0,12

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

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

Optionen					
Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-12.000	EUR	-1.450.937,06	-0,12
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (call, strike 4.100,00)	-3.300	EUR	-1.838.398,92	-0,16
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (call, strike 4.100,00)	-5.000	EUR	-2.785.452,92	-0,24
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (call, strike 4.100,00)	-25.000	EUR	-13.927.264,58	-1,18
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.100,00)	25.000	EUR	3.508.415,95	0,30
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.100,00)	-3.300	EUR	-463.110,91	-0,04
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.100,00)	-3.500	EUR	-491.178,23	-0,04
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.100,00)	-3.700	EUR	-519.245,56	-0,04
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.100,00)	-3.800	EUR	-533.279,22	-0,04
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.100,00)	-4.200	EUR	-589.413,88	-0,05
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.100,00)	-5.000	EUR	-701.683,19	-0,06
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.100,00)	-7.500	EUR	-1.052.524,79	-0,09
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.100,00)	-7.500	EUR	-1.052.524,79	-0,09
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.100,00)	-7.500	EUR	-1.052.524,79	-0,09
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (call, strike 4.200,00)	300	EUR	145.007,95	0,01
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (call, strike 4.200,00)	-2.200	EUR	-1.063.391,62	-0,09
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (call, strike 4.200,00)	-2.300	EUR	-1.111.727,60	-0,09
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (call, strike 4.200,00)	-2.600	EUR	-1.256.735,55	-0,11
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (call, strike 4.200,00)	-2.600	EUR	-1.256.735,55	-0,11
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (call, strike 4.200,00)	-2.800	EUR	-1.353.407,52	-0,11
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (call, strike 4.200,00)	-3.200	EUR	-1.546.751,45	-0,13
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (call, strike 4.200,00)	-4.500	EUR	-2.175.119,23	-0,18
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	300	EUR	48.992,58	0,00
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-2.200	EUR	-359.278,95	-0,03
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-2.300	EUR	-375.609,81	-0,03
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-2.600	EUR	-424.602,40	-0,04
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-2.600	EUR	-424.602,40	-0,04
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-2.800	EUR	-457.264,12	-0,04
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-3.200	EUR	-522.587,56	-0,04
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-4.500	EUR	-734.888,76	-0,06
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-5.000	EUR	-816.543,07	-0,07
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-8.000	EUR	-1.306.468,91	-0,11
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (call, strike 4.300,00)	-2.200	EUR	-909.702,40	-0,08
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (call, strike 4.300,00)	-3.500	EUR	-1.447.253,83	-0,12
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.300,00)	-2.200	EUR	-418.335,74	-0,04
Euro Stoxx 50 [®] Index	Dez 2024 (put, strike 4.300,00)	-3.500	EUR	-665.534,14	-0,06
Euro Stoxx 50 [®] Index	Jun 2025 (put, strike 3.900,00)	-4.200	EUR	-695.704,50	-0,06
Euro Stoxx 50 [®] Index	Jun 2025 (put, strike 4.000,00)	-4.800	EUR	-903.030,98	-0,08
Euro Stoxx 50 [®] Index	Jun 2025 (put, strike 4.100,00)	-4.000	EUR	-853.806,82	-0,07
Euro Stoxx 50 [®] Index	Jun 2025 (put, strike 4.100,00)	-4.500	EUR	-960.532,67	-0,08
Euro Stoxx Banks Index EUR	Dez 2024 (call, strike 100,00)	150.000	EUR	2.804.952,15	0,24
Euro Stoxx Banks Index EUR	Dez 2024 (call, strike 100,00)	130.000	EUR	2.430.958,53	0,21
Euro Stoxx Banks Index EUR	Dez 2024 (put, strike 100,00)	150.000	EUR	712.587,30	0,06
Euro Stoxx Banks Index EUR	Dez 2024 (put, strike 100,00)	130.000	EUR	617.575,66	0,05
MetLife, Inc.	Jun 2024 (call, strike 60,00)	150.000	USD	1.133.274,88	0,10
NASDAQ 100 Index	Jun 2024 (put, strike 14.000,00)	1.800	USD	252.375,84	0,02
NASDAQ 100 Index	Jun 2024 (put, strike 14.000,00)	-1.800	USD	-252.375,84	-0,02
S&P 500 Index	Mar 2024 (call, strike 4.809,00)	-2.880	USD	-281.624,61	-0,02
S&P 500 Index	Mar 2024 (put, strike 4.809,00)	2.880	USD	261.901,03	0,02
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 3.600,00)	2.900	USD	3.290.400,00	0,28
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 3.600,00)	-2.900	USD	-3.290.400,00	-0,28
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.600,00)	2.900	USD	40.737,99	0,00
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.600,00)	-2.900	USD	-40.737,99	0,00
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.700,00)	13.000	USD	213.564,48	0,02
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.700,00)	7.000	USD	114.996,26	0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.700,00)	-7.000	USD	-114.996,26	-0,01

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

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

Optionen					
Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.700,00)	-13.000	USD	-213.564,48	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 3.800,00)	6.300	USD	6.068.567,92	0,51
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 3.800,00)	-800	USD	-770.611,80	-0,07
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 3.800,00)	-5.500	USD	-5.297.956,12	-0,45
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.800,00)	12.700	USD	244.042,58	0,02
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.800,00)	6.500	USD	124.903,69	0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.800,00)	6.300	USD	121.060,50	0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.800,00)	-800	USD	-15.372,76	0,00
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.800,00)	-5.500	USD	-105.687,74	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.800,00)	-6.000	USD	-115.295,71	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.800,00)	-6.500	USD	-124.903,69	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.800,00)	-6.700	USD	-128.746,88	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.850,00)	11.000	USD	229.194,66	0,02
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.850,00)	-11.000	USD	-229.194,66	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 3.900,00)	5.500	USD	4.831.437,47	0,41
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 3.900,00)	3.300	USD	2.898.862,48	0,24
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 3.900,00)	3.200	USD	2.811.018,16	0,24
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 3.900,00)	-1.200	USD	-1.054.131,81	-0,09
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 3.900,00)	-3.100	USD	-2.723.173,85	-0,23
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 3.900,00)	-3.200	USD	-2.811.018,16	-0,24
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 3.900,00)	-4.500	USD	-3.952.994,29	-0,33
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.900,00)	8.100	USD	183.517,92	0,02
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.900,00)	8.000	USD	181.252,26	0,02
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.900,00)	6.000	USD	135.939,19	0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.900,00)	5.500	USD	124.610,93	0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.900,00)	3.300	USD	74.766,56	0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.900,00)	3.200	USD	72.500,90	0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.900,00)	-1.200	USD	-27.187,84	0,00
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.900,00)	-3.000	USD	-67.969,60	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.900,00)	-3.100	USD	-70.235,25	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.900,00)	-3.200	USD	-72.500,90	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.900,00)	-4.500	USD	-101.954,40	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.900,00)	-5.000	USD	-113.282,67	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.900,00)	-6.000	USD	-135.939,19	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 3.900,00)	-8.100	USD	-183.517,92	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 4.000,00)	6.200	USD	4.924.957,28	0,42
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 4.000,00)	4.500	USD	3.574.565,76	0,30
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 4.000,00)	3.400	USD	2.700.783,03	0,23
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 4.000,00)	-500	USD	-397.173,97	-0,03
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 4.000,00)	-2.500	USD	-1.985.869,87	-0,17
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 4.000,00)	-3.200	USD	-2.541.913,44	-0,21
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 4.000,00)	-3.400	USD	-2.700.783,03	-0,23
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 4.000,00)	-4.500	USD	-3.574.565,76	-0,30
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	10.200	USD	273.599,29	0,02
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	9.500	USD	254.822,87	0,02
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	9.000	USD	241.411,14	0,02
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	6.200	USD	166.305,45	0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	4.750	USD	127.411,43	0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	4.750	USD	127.411,43	0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	4.500	USD	120.705,57	0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	3.400	USD	91.199,76	0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	500	USD	13.411,73	0,00
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	-500	USD	-13.411,73	0,00
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	-1.600	USD	-42.917,54	0,00
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	-2.500	USD	-67.058,65	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	-3.000	USD	-80.470,38	-0,01

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

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

Optionen					
Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	-3.200	USD	-85.835,07	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	-3.400	USD	-91.199,76	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	-4.400	USD	-118.023,22	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	-4.500	USD	-120.705,57	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	-4.500	USD	-120.705,57	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	-6.000	USD	-160.940,76	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	-9.000	USD	-241.411,14	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.000,00)	-10.200	USD	-273.599,29	-0,02
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 4.100,00)	2.300	USD	1.635.863,65	0,14
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 4.100,00)	2.200	USD	1.564.739,14	0,13
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 4.100,00)	2.200	USD	1.564.739,14	0,13
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 4.100,00)	-2.300	USD	-1.635.863,65	-0,14
S&P 500 Index	Jun 2024 (call, strike 4.100,00)	-4.400	USD	-3.129.478,28	-0,26
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.100,00)	2.300	USD	73.560,29	0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.100,00)	2.200	USD	70.362,01	0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.100,00)	2.200	USD	70.362,01	0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.100,00)	-2.300	USD	-73.560,29	-0,01
S&P 500 Index	Jun 2024 (put, strike 4.100,00)	-4.400	USD	-140.724,02	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 3.800,00)	-6.000	USD	-321.779,05	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 3.900,00)	-5.000	USD	-4.851.989,17	-0,41
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 3.900,00)	-5.000	USD	-4.851.989,17	-0,41
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 3.900,00)	3.500	USD	214.871,34	0,02
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 3.900,00)	-5.000	USD	-306.959,07	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 3.900,00)	-5.000	USD	-306.959,07	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 3.900,00)	-5.500	USD	-337.654,98	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 3.900,00)	-6.100	USD	-374.490,06	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 3.900,00)	-10.000	USD	-613.918,14	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.000,00)	-2.500	USD	-2.232.314,11	-0,19
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.000,00)	-3.000	USD	-2.678.776,93	-0,23
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-2.500	USD	-175.610,86	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-3.000	USD	-210.733,03	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-4.500	USD	-316.099,54	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-4.700	USD	-330.148,42	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-4.900	USD	-344.197,28	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-5.200	USD	-365.270,58	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-5.500	USD	-386.343,89	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-5.500	USD	-386.343,89	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-6.000	USD	-421.466,06	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-7.500	USD	-526.832,58	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-7.500	USD	-526.832,58	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-11.000	USD	-772.687,77	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.000,00)	-12.000	USD	-842.932,12	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.050,00)	-5.000	USD	-4.273.110,66	-0,36
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.050,00)	-5.000	USD	-375.515,96	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.100,00)	-2.500	USD	-2.041.796,56	-0,17
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.100,00)	-2.500	USD	-200.905,11	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.100,00)	-6.000	USD	-482.172,26	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.100,00)	-6.500	USD	-522.353,28	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.100,00)	-7.000	USD	-562.534,30	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.100,00)	-12.000	USD	-964.344,52	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.200,00)	-2.500	USD	-1.855.144,01	-0,16
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.200,00)	-2.750	USD	-2.040.658,42	-0,17
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.200,00)	-2.900	USD	-2.151.967,06	-0,18
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.200,00)	-3.000	USD	-2.226.172,81	-0,19
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.200,00)	-3.100	USD	-2.300.378,57	-0,19
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.200,00)	-3.500	USD	-2.597.201,62	-0,22

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

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

Optionen					
Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.200,00)	-4.000	USD	-2.968.230,42	-0,25
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.200,00)	-4.300	USD	-3.190.847,70	-0,27
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	1.500	USD	138.038,62	0,01
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-2.500	USD	-230.064,36	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-2.750	USD	-253.070,80	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-2.900	USD	-266.874,67	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-3.000	USD	-276.077,24	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-3.100	USD	-285.279,81	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-3.500	USD	-322.090,11	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-4.000	USD	-368.102,98	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-4.300	USD	-395.710,70	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-4.500	USD	-414.115,86	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-5.000	USD	-460.128,73	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-5.500	USD	-506.141,60	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-6.000	USD	-552.154,47	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-6.500	USD	-598.167,35	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-6.500	USD	-598.167,35	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-7.000	USD	-644.180,22	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-7.000	USD	-644.180,22	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-7.000	USD	-644.180,22	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-7.200	USD	-662.585,37	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-9.200	USD	-846.636,86	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-10.000	USD	-920.257,46	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-10.000	USD	-920.257,46	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.200,00)	-26.400	USD	-2.429.479,69	-0,21
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.300,00)	-4.000	USD	-2.675.986,88	-0,23
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.300,00)	-4.200	USD	-2.809.786,22	-0,24
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.300,00)	-4.500	USD	-3.010.485,24	-0,25
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.300,00)	6.000	USD	631.737,49	0,05
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.300,00)	-4.000	USD	-421.158,33	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.300,00)	-4.200	USD	-442.216,25	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.300,00)	-4.500	USD	-473.803,12	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.300,00)	-5.300	USD	-558.034,79	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.300,00)	-6.000	USD	-631.737,49	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.300,00)	-6.000	USD	-631.737,49	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.300,00)	-9.500	USD	-1.000.251,03	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.300,00)	-11.000	USD	-1.158.185,41	-0,10
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.400,00)	-2.000	USD	-1.195.752,15	-0,10
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.400,00)	-2.100	USD	-1.255.539,75	-0,11
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.400,00)	-2.400	USD	-1.434.902,58	-0,12
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.400,00)	-2.500	USD	-1.494.690,18	-0,13
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.400,00)	-2.600	USD	-1.554.477,79	-0,13
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.400,00)	-2.700	USD	-1.614.265,40	-0,14
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.400,00)	-2.800	USD	-1.674.053,00	-0,14
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.400,00)	-3.000	USD	-1.793.628,22	-0,15
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.400,00)	-3.100	USD	-1.853.415,82	-0,16
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.400,00)	-4.900	USD	-2.929.592,75	-0,25
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.400,00)	1.000	USD	120.493,66	0,01
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.400,00)	-2.000	USD	-240.987,31	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.400,00)	-2.100	USD	-253.036,67	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.400,00)	-2.400	USD	-289.184,77	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.400,00)	-2.500	USD	-301.234,14	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.400,00)	-2.600	USD	-313.283,50	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.400,00)	-2.700	USD	-325.332,87	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.400,00)	-2.800	USD	-337.382,23	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.400,00)	-3.000	USD	-361.480,97	-0,03

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

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

Optionen					
Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.400,00)	-3.100	USD	-373.530,33	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.400,00)	-4.200	USD	-506.073,35	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.400,00)	-4.900	USD	-590.418,91	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.400,00)	-5.000	USD	-602.468,28	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.400,00)	-12.000	USD	-1.445.923,86	-0,12
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.500,00)	-2.500	USD	-1.322.129,67	-0,11
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.500,00)	-2.500	USD	-1.322.129,67	-0,11
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.500,00)	-2.600	USD	-1.375.014,86	-0,12
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.500,00)	-2.900	USD	-1.533.670,41	-0,13
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.500,00)	-3.100	USD	-1.639.440,79	-0,14
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.500,00)	-4.700	USD	-2.485.603,77	-0,21
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.500,00)	-2.500	USD	-344.485,43	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.500,00)	-2.500	USD	-344.485,43	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.500,00)	-2.600	USD	-358.264,84	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.500,00)	-2.900	USD	-399.603,10	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.500,00)	-3.100	USD	-427.161,92	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.500,00)	-4.700	USD	-647.632,60	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.500,00)	-6.400	USD	-881.882,69	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2024 (call, strike 4.600,00)	-2.200	USD	-1.017.187,15	-0,09
S&P 500 Index	Dez 2024 (put, strike 4.600,00)	-2.200	USD	-346.774,61	-0,03
S&P 500 Index	Jun 2025 (put, strike 4.300,00)	-5.000	USD	-756.901,43	-0,06
Swiss Market Index	Dez 2024 (put, strike 10.000,00)	-2.500	CHF	-631.850,23	-0,05
Swiss Market Index	Dez 2024 (put, strike 10.200,00)	-1.800	CHF	-533.534,82	-0,05
Swiss Market Index	Dez 2024 (put, strike 10.500,00)	-1.600	CHF	-605.093,33	-0,05
Swiss Market Index	Dez 2024 (put, strike 10.500,00)	-2.000	CHF	-756.366,65	-0,06
Swiss Market Index	Dez 2024 (call, strike 10.800,00)	-850	CHF	-618.970,64	-0,05
Swiss Market Index	Dez 2024 (put, strike 10.800,00)	-850	CHF	-410.646,59	-0,03
Swiss Market Index	Dez 2024 (call, strike 10.900,00)	-850	CHF	-563.429,75	-0,05
Swiss Market Index	Dez 2024 (put, strike 10.900,00)	-850	CHF	-445.261,72	-0,04
Swiss Market Index	Dez 2024 (call, strike 11.000,00)	-850	CHF	-510.474,88	-0,04
Swiss Market Index	Dez 2024 (put, strike 11.000,00)	-850	CHF	-482.462,87	-0,04
Swiss Market Index	Dez 2024 (put, strike 11.000,00)	-1.800	CHF	-1.021.686,06	-0,09
				-182.422.995,88	-15,40
Summe Indexoptionen				-182.422.995,88	-15,40
Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Allianz SE	Dez 2024 (put, strike 180,00)	2.050	EUR	688.857,20	0,06
Allianz SE	Dez 2024 (put, strike 200,00)	10.950	EUR	6.440.198,70	0,54
Allianz SE	Dez 2024 (call, strike 210,00)	550	EUR	2.117.002,36	0,18
Allianz SE	Dez 2024 (put, strike 210,00)	550	EUR	430.969,44	0,04
Allianz SE	Dez 2024 (call, strike 220,00)	1.000	EUR	3.068.251,50	0,26
Allianz SE	Dez 2024 (call, strike 220,00)	1.000	EUR	2.952.644,60	0,25
Allianz SE	Dez 2024 (put, strike 220,00)	1.000	EUR	1.043.289,70	0,09
Allianz SE	Dez 2024 (put, strike 220,00)	-1.000	EUR	-1.006.366,20	-0,08
Allianz SE	Jun 2025 (put, strike 210,00)	1.700	EUR	2.164.001,40	0,18
American Express Co.	Jan 2025 (put, strike 130,00)	180.000	USD	475.637,03	0,04
American Express Co.	Jan 2025 (put, strike 150,00)	170.000	USD	896.062,28	0,08
American Express Co.	Jan 2025 (call, strike 155,00)	70.000	USD	2.764.317,20	0,23
American Express Co.	Jan 2025 (put, strike 155,00)	70.000	USD	431.179,98	0,04
American Express Co.	Jan 2025 (call, strike 160,00)	80.000	USD	2.891.999,75	0,24
American Express Co.	Jan 2025 (put, strike 160,00)	80.000	USD	573.173,19	0,05
American International Group, Inc.	Jan 2024 (put, strike 57,50)	350.000	USD	5.328,34	0,00

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

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

Optionen					
Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
American International Group, Inc.	Jan 2024 (put, strike 57,50)	-350.000	USD	-5.328,34	0,00
American International Group, Inc.	Jan 2025 (put, strike 55,00)	400.000	USD	810.804,87	0,07
American International Group, Inc.	Jan 2025 (call, strike 57,50)	210.000	USD	2.706.515,89	0,23
American International Group, Inc.	Jan 2025 (call, strike 57,50)	200.000	USD	2.577.634,18	0,22
American International Group, Inc.	Jan 2025 (put, strike 57,50)	210.000	USD	516.955,69	0,04
American International Group, Inc.	Jan 2025 (put, strike 57,50)	200.000	USD	492.338,75	0,04
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2024 (put, strike 140,00)	170.000	USD	1.677,15	0,00
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2024 (put, strike 140,00)	-170.000	USD	-1.677,15	0,00
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2024 (call, strike 150,00)	80.000	USD	3.101.431,58	0,26
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2024 (call, strike 150,00)	80.000	USD	3.101.431,58	0,26
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2024 (call, strike 150,00)	-160.000	USD	-6.202.863,17	-0,52
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2024 (put, strike 150,00)	80.000	USD	1.631,14	0,00
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2024 (put, strike 150,00)	80.000	USD	1.631,14	0,00
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2024 (put, strike 150,00)	-160.000	USD	-3.262,28	0,00
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2024 (put, strike 160,00)	150.000	USD	6.887,11	0,00
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2024 (put, strike 160,00)	-150.000	USD	-6.887,11	0,00
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (call, strike 135,00)	160.000	USD	8.788.353,23	0,74
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (call, strike 135,00)	-160.000	USD	-8.788.353,23	-0,74
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (put, strike 135,00)	160.000	USD	110.711,77	0,01
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (put, strike 135,00)	-160.000	USD	-110.711,77	-0,01
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (put, strike 145,00)	150.000	USD	159.514,91	0,01
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (put, strike 145,00)	-150.000	USD	-159.514,91	-0,01
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (call, strike 150,00)	65.000	USD	2.750.402,17	0,23
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (call, strike 150,00)	-65.000	USD	-2.750.402,17	-0,23
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (put, strike 150,00)	170.000	USD	226.079,15	0,02
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (put, strike 150,00)	65.000	USD	86.442,03	0,01
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (put, strike 150,00)	-65.000	USD	-86.442,03	-0,01
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (put, strike 150,00)	-170.000	USD	-226.079,15	-0,02
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (call, strike 160,00)	90.000	USD	3.081.969,32	0,26
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (call, strike 160,00)	-90.000	USD	-3.081.969,32	-0,26
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (put, strike 160,00)	140.000	USD	294.443,20	0,03
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (put, strike 160,00)	90.000	USD	189.284,91	0,02
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (put, strike 160,00)	-90.000	USD	-189.284,91	-0,02
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (put, strike 160,00)	-140.000	USD	-294.443,20	-0,02
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (call, strike 180,00)	90.000	USD	1.773.397,51	0,15
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (call, strike 180,00)	-90.000	USD	-1.773.397,51	-0,15
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (put, strike 180,00)	90.000	USD	478.476,30	0,04
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2024 (put, strike 180,00)	-90.000	USD	-478.476,30	-0,04
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 150,00)	150.000	USD	566.546,06	0,05
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 155,00)	120.000	USD	530.971,95	0,05
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (call, strike 160,00)	50.000	USD	2.005.547,73	0,17
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (call, strike 160,00)	-50.000	USD	-2.005.547,73	-0,17
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 160,00)	250.000	USD	1.303.340,65	0,11
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 160,00)	240.000	USD	1.251.207,02	0,11
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 160,00)	150.000	USD	782.004,39	0,07
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 160,00)	150.000	USD	782.004,39	0,07
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 160,00)	50.000	USD	260.668,13	0,02
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 160,00)	-50.000	USD	-260.668,13	-0,02
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 165,00)	130.000	USD	794.707,95	0,07
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (call, strike 170,00)	100.000	USD	3.339.034,54	0,28
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (call, strike 170,00)	100.000	USD	3.339.034,54	0,28
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (call, strike 170,00)	70.000	USD	2.337.324,18	0,20
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (call, strike 170,00)	70.000	USD	2.337.324,18	0,20
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (call, strike 170,00)	60.000	USD	2.003.420,72	0,17
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (call, strike 170,00)	60.000	USD	2.003.420,72	0,17

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

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

Optionen					
Aktioptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 170,00)	150.000	USD	1.078.766,89	0,09
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 170,00)	150.000	USD	1.078.766,89	0,09
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 170,00)	150.000	USD	1.078.766,89	0,09
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 170,00)	150.000	USD	1.078.766,89	0,09
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 170,00)	120.000	USD	863.013,52	0,07
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 170,00)	100.000	USD	719.177,93	0,06
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 170,00)	100.000	USD	719.177,93	0,06
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 170,00)	70.000	USD	503.424,55	0,04
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 170,00)	70.000	USD	503.424,55	0,04
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 170,00)	60.000	USD	431.506,76	0,04
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 170,00)	60.000	USD	431.506,76	0,04
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 175,00)	120.000	USD	1.008.184,13	0,09
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 180,00)	140.000	USD	1.363.743,34	0,12
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 180,00)	100.000	USD	974.102,39	0,08
Apollo Global Capital, Inc.	Jan 2025 (put, strike 180,00)	100.000	USD	974.102,39	0,08
Apollo Global Capital, Inc.	Jun 2025 (put, strike 170,00)	125.000	USD	1.172.117,08	0,10
AXA S.A.	Dez 2024 (put, strike 24,00)	50.000	EUR	4.650.735,00	0,39
AXA S.A.	Dez 2024 (put, strike 25,00)	99.500	EUR	11.396.451,40	0,96
AXA S.A.	Dez 2024 (call, strike 26,00)	19.500	EUR	7.911.103,20	0,67
AXA S.A.	Dez 2024 (call, strike 26,00)	10.000	EUR	4.051.305,00	0,34
AXA S.A.	Dez 2024 (call, strike 26,00)	3.200	EUR	1.404.648,64	0,12
AXA S.A.	Dez 2024 (put, strike 26,00)	15.200	EUR	2.146.402,64	0,18
AXA S.A.	Dez 2024 (put, strike 26,00)	-10.000	EUR	-1.372.977,00	-0,12
AXA S.A.	Dez 2024 (put, strike 26,00)	-19.500	EUR	-2.672.744,10	-0,23
AXA S.A.	Jun 2025 (put, strike 24,00)	15.000	EUR	2.401.057,50	0,20
Bank of America Corp.	Jan 2024 (call, strike 30,00)	400.000	USD	1.373.189,34	0,12
Bank of America Corp.	Jan 2024 (call, strike 30,00)	260.000	USD	892.573,07	0,08
Bank of America Corp.	Jan 2024 (call, strike 30,00)	-260.000	USD	-892.573,07	-0,08
Bank of America Corp.	Jan 2024 (call, strike 30,00)	-400.000	USD	-1.373.189,34	-0,12
Bank of America Corp.	Jan 2024 (put, strike 30,00)	400.000	USD	23.319,97	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2024 (put, strike 30,00)	260.000	USD	15.157,98	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2024 (put, strike 30,00)	100.000	USD	5.829,99	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2024 (put, strike 30,00)	-100.000	USD	-5.829,99	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2024 (put, strike 30,00)	-260.000	USD	-15.157,98	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2024 (put, strike 30,00)	-400.000	USD	-23.319,97	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2024 (call, strike 31,00)	600.000	USD	1.548.897,84	0,13
Bank of America Corp.	Jan 2024 (call, strike 31,00)	-600.000	USD	-1.548.897,84	-0,13
Bank of America Corp.	Jan 2024 (put, strike 31,00)	600.000	USD	65.678,72	0,01
Bank of America Corp.	Jan 2024 (put, strike 31,00)	-600.000	USD	-65.678,72	-0,01
Bank of America Corp.	Jan 2024 (call, strike 32,00)	320.000	USD	576.658,45	0,05
Bank of America Corp.	Jan 2024 (call, strike 32,00)	-320.000	USD	-576.658,45	-0,05
Bank of America Corp.	Jan 2024 (put, strike 32,00)	1.000.000	USD	233.024,03	0,02
Bank of America Corp.	Jan 2024 (put, strike 32,00)	700.000	USD	163.116,82	0,01
Bank of America Corp.	Jan 2024 (put, strike 32,00)	500.000	USD	116.512,02	0,01
Bank of America Corp.	Jan 2024 (put, strike 32,00)	320.000	USD	74.567,69	0,00
Bank of America Corp.	Jan 2024 (put, strike 32,00)	-320.000	USD	-74.567,69	-0,01
Bank of America Corp.	Jan 2024 (put, strike 32,00)	-1.000.000	USD	-233.024,03	-0,02
Bank of America Corp.	Jan 2024 (put, strike 32,00)	-1.200.000	USD	-279.628,84	-0,02
Bank of America Corp.	Jun 2024 (call, strike 33,00)	400.000	USD	1.036.007,79	0,09
Bank of America Corp.	Jun 2024 (call, strike 33,00)	-400.000	USD	-1.036.007,79	-0,09
Bank of America Corp.	Jun 2024 (put, strike 33,00)	400.000	USD	660.251,48	0,06
Bank of America Corp.	Jun 2024 (put, strike 33,00)	-400.000	USD	-660.251,48	-0,06
Bank of America Corp.	Jun 2024 (call, strike 34,00)	400.000	USD	836.436,52	0,07
Bank of America Corp.	Jun 2024 (call, strike 34,00)	-400.000	USD	-836.436,52	-0,07
Bank of America Corp.	Jun 2024 (put, strike 34,00)	700.000	USD	1.434.774,73	0,12

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

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

Optionen					
Aktioptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Bank of America Corp.	Jun 2024 (put, strike 34,00)	400.000	USD	819.871,27	0,07
Bank of America Corp.	Jun 2024 (put, strike 34,00)	-400.000	USD	-819.871,27	-0,07
Bank of America Corp.	Jun 2024 (put, strike 34,00)	-700.000	USD	-1.434.774,73	-0,12
Bank of America Corp.	Jan 2025 (call, strike 26,00)	450.000	USD	3.666.366,90	0,31
Bank of America Corp.	Jan 2025 (call, strike 26,00)	-450.000	USD	-3.666.366,90	-0,31
Bank of America Corp.	Jan 2025 (put, strike 26,00)	750.000	USD	662.985,33	0,06
Bank of America Corp.	Jan 2025 (put, strike 26,00)	450.000	USD	397.791,20	0,03
Bank of America Corp.	Jan 2025 (put, strike 26,00)	-450.000	USD	-397.791,20	-0,03
Bank of America Corp.	Jan 2025 (put, strike 27,00)	700.000	USD	733.663,24	0,06
Bank of America Corp.	Jan 2025 (call, strike 28,00)	400.000	USD	2.705.015,71	0,23
Bank of America Corp.	Jan 2025 (call, strike 28,00)	400.000	USD	2.705.015,71	0,23
Bank of America Corp.	Jan 2025 (call, strike 28,00)	400.000	USD	2.705.015,71	0,23
Bank of America Corp.	Jan 2025 (call, strike 28,00)	350.000	USD	2.366.888,74	0,20
Bank of America Corp.	Jan 2025 (put, strike 28,00)	900.000	USD	1.114.800,71	0,09
Bank of America Corp.	Jan 2025 (put, strike 28,00)	850.000	USD	1.052.867,33	0,09
Bank of America Corp.	Jan 2025 (put, strike 28,00)	800.000	USD	990.933,96	0,08
Bank of America Corp.	Jan 2025 (put, strike 28,00)	400.000	USD	495.466,98	0,04
Bank of America Corp.	Jan 2025 (put, strike 28,00)	400.000	USD	495.466,98	0,04
Bank of America Corp.	Jan 2025 (put, strike 28,00)	400.000	USD	495.466,98	0,04
Bank of America Corp.	Jan 2025 (put, strike 28,00)	350.000	USD	433.533,61	0,04
Bank of America Corp.	Jan 2025 (call, strike 30,00)	400.000	USD	2.196.662,11	0,19
Bank of America Corp.	Jan 2025 (call, strike 30,00)	400.000	USD	2.196.662,11	0,19
Bank of America Corp.	Jan 2025 (call, strike 30,00)	-400.000	USD	-2.196.662,11	-0,19
Bank of America Corp.	Jan 2025 (call, strike 30,00)	-400.000	USD	-2.196.662,11	-0,19
Bank of America Corp.	Jan 2025 (put, strike 30,00)	700.000	USD	1.196.586,52	0,10
Bank of America Corp.	Jan 2025 (put, strike 30,00)	400.000	USD	683.763,73	0,06
Bank of America Corp.	Jan 2025 (put, strike 30,00)	400.000	USD	683.763,73	0,06
Bank of America Corp.	Jan 2025 (put, strike 30,00)	-400.000	USD	-683.763,73	-0,06
Bank of America Corp.	Jan 2025 (put, strike 30,00)	-400.000	USD	-683.763,73	-0,06
Bank of America Corp.	Jan 2025 (put, strike 30,00)	-700.000	USD	-1.196.586,52	-0,10
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2024 (call, strike 92,00)	2.300	EUR	3.196.132,44	0,27
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2024 (put, strike 92,00)	4.700	EUR	2.999.418,74	0,25
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2024 (call, strike 95,00)	1.200	EUR	1.433.989,32	0,12
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2024 (put, strike 95,00)	1.200	EUR	903.156,12	0,08
BNP Paribas S.A.	Dez 2024 (put, strike 50,00)	6.000	EUR	1.489.074,00	0,13
BNP Paribas S.A.	Dez 2024 (call, strike 54,00)	4.200	EUR	4.554.520,32	0,38
BNP Paribas S.A.	Dez 2024 (put, strike 54,00)	4.200	EUR	1.501.144,26	0,13
BNP Paribas S.A.	Dez 2024 (put, strike 55,00)	3.500	EUR	1.354.518,20	0,11
BNP Paribas S.A.	Dez 2024 (call, strike 56,00)	2.600	EUR	2.418.351,52	0,20
BNP Paribas S.A.	Dez 2024 (put, strike 56,00)	2.600	EUR	1.088.368,06	0,09
Booking Holdings, Inc.	Jan 2025 (put, strike 2.800,00)	9.000	USD	957.238,37	0,08
Broadcom, Inc.	Jun 2024 (put, strike 600,00)	35.000	USD	21.164,60	0,00
Broadcom, Inc.	Jun 2024 (put, strike 600,00)	-35.000	USD	-21.164,60	0,00
Cheniere Energy, Inc.	Jan 2025 (put, strike 150,00)	120.000	USD	966.402,97	0,08
Cheniere Energy, Inc.	Jan 2025 (put, strike 150,00)	110.000	USD	885.869,39	0,07
Cheniere Energy, Inc.	Jan 2025 (call, strike 160,00)	80.000	USD	2.048.383,25	0,17
Cheniere Energy, Inc.	Jan 2025 (call, strike 160,00)	55.000	USD	1.408.263,49	0,12
Cheniere Energy, Inc.	Jan 2025 (put, strike 160,00)	80.000	USD	886.127,26	0,08
Cheniere Energy, Inc.	Jan 2025 (put, strike 160,00)	55.000	USD	609.212,49	0,05
Citigroup, Inc.	Jan 2024 (put, strike 45,00)	450.000	USD	30.911,56	0,00
Citigroup, Inc.	Jan 2024 (put, strike 45,00)	450.000	USD	30.911,56	0,00
Citigroup, Inc.	Jan 2024 (put, strike 45,00)	-400.000	USD	-27.476,94	0,00
Citigroup, Inc.	Jan 2024 (put, strike 45,00)	-500.000	USD	-34.346,17	0,00
Citigroup, Inc.	Jan 2024 (call, strike 47,50)	280.000	USD	1.069.411,92	0,09
Citigroup, Inc.	Jan 2024 (call, strike 47,50)	250.000	USD	954.832,07	0,08

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

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

Optionen					
Aktioptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Citigroup, Inc.	Jan 2024 (call, strike 47,50)	220.000	USD	840.252,22	0,07
Citigroup, Inc.	Jan 2024 (call, strike 47,50)	-220.000	USD	-840.252,22	-0,07
Citigroup, Inc.	Jan 2024 (call, strike 47,50)	-530.000	USD	-2.024.244,00	-0,17
Citigroup, Inc.	Jan 2024 (put, strike 47,50)	280.000	USD	53.087,33	0,00
Citigroup, Inc.	Jan 2024 (put, strike 47,50)	250.000	USD	47.399,40	0,00
Citigroup, Inc.	Jan 2024 (put, strike 47,50)	220.000	USD	41.711,47	0,00
Citigroup, Inc.	Jan 2024 (put, strike 47,50)	-220.000	USD	-41.711,47	0,00
Citigroup, Inc.	Jan 2024 (put, strike 47,50)	-530.000	USD	-100.486,73	-0,01
Citigroup, Inc.	Jun 2024 (put, strike 45,00)	700.000	USD	823.797,31	0,07
Citigroup, Inc.	Jun 2024 (put, strike 45,00)	500.000	USD	588.426,65	0,05
Citigroup, Inc.	Jun 2024 (put, strike 45,00)	-500.000	USD	-588.426,65	-0,05
Citigroup, Inc.	Jun 2024 (put, strike 45,00)	-700.000	USD	-823.797,31	-0,07
Citigroup, Inc.	Jun 2024 (call, strike 50,00)	300.000	USD	1.194.615,94	0,10
Citigroup, Inc.	Jun 2024 (call, strike 50,00)	-300.000	USD	-1.194.615,94	-0,10
Citigroup, Inc.	Jun 2024 (put, strike 50,00)	300.000	USD	769.296,79	0,07
Citigroup, Inc.	Jun 2024 (put, strike 50,00)	-300.000	USD	-769.296,79	-0,06
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (put, strike 37,50)	550.000	USD	643.522,16	0,05
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (put, strike 37,50)	500.000	USD	585.020,14	0,05
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (put, strike 37,50)	435.000	USD	508.967,53	0,04
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (put, strike 37,50)	-500.000	USD	-585.020,14	-0,05
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (call, strike 40,00)	350.000	USD	4.140.236,23	0,35
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (call, strike 40,00)	280.000	USD	3.312.188,98	0,28
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (call, strike 40,00)	230.000	USD	2.720.726,66	0,23
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (call, strike 40,00)	-280.000	USD	-3.312.188,98	-0,28
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (put, strike 40,00)	700.000	USD	1.086.206,22	0,09
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (put, strike 40,00)	350.000	USD	543.103,11	0,05
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (put, strike 40,00)	280.000	USD	434.482,49	0,04
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (put, strike 40,00)	230.000	USD	356.896,33	0,03
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (put, strike 40,00)	-280.000	USD	-434.482,49	-0,04
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (put, strike 42,50)	600.000	USD	1.220.476,53	0,10
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (call, strike 44,00)	300.000	USD	2.748.179,24	0,23
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (call, strike 44,00)	-300.000	USD	-2.748.179,24	-0,23
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (put, strike 44,00)	300.000	USD	714.537,73	0,06
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (put, strike 44,00)	-300.000	USD	-714.537,73	-0,06
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (call, strike 45,00)	300.000	USD	2.564.098,76	0,22
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (call, strike 45,00)	280.000	USD	2.393.158,85	0,20
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (call, strike 45,00)	250.000	USD	2.136.748,97	0,18
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (call, strike 45,00)	-250.000	USD	-2.136.748,97	-0,18
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (call, strike 45,00)	-300.000	USD	-2.564.098,76	-0,22
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (put, strike 45,00)	500.000	USD	1.320.553,57	0,11
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (put, strike 45,00)	460.000	USD	1.214.909,28	0,10
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (put, strike 45,00)	300.000	USD	792.332,14	0,07
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (put, strike 45,00)	280.000	USD	739.510,00	0,06
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (put, strike 45,00)	250.000	USD	660.276,78	0,06
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (put, strike 45,00)	-250.000	USD	-660.276,78	-0,06
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (put, strike 45,00)	-300.000	USD	-792.332,14	-0,07
Citigroup, Inc.	Jan 2025 (put, strike 45,00)	-460.000	USD	-1.214.909,28	-0,10
Credit Agricole S.A.	Dez 2024 (put, strike 9,60)	75.000	EUR	2.636.377,50	0,22
Credit Agricole S.A.	Dez 2024 (call, strike 10,00)	22.000	EUR	6.858.891,60	0,58
Credit Agricole S.A.	Dez 2024 (put, strike 10,00)	104.000	EUR	4.286.380,80	0,36
Credit Agricole S.A.	Dez 2024 (call, strike 11,00)	8.000	EUR	1.816.278,40	0,15
Credit Agricole S.A.	Dez 2024 (put, strike 11,00)	47.000	EUR	2.956.295,30	0,25
CVS Health Corp.	Jan 2024 (call, strike 100,00)	90.000	USD	519,40	0,00
CVS Health Corp.	Jan 2024 (call, strike 100,00)	-90.000	USD	-519,40	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2024 (put, strike 310,00)	60.000	USD	4.732,76	0,00

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

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

Optionen					
Aktioptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2024 (put, strike 310,00)	-60.000	USD	-4.732,76	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2024 (call, strike 320,00)	55.000	USD	3.311.565,46	0,28
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2024 (call, strike 320,00)	-55.000	USD	-3.311.565,46	-0,28
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2024 (put, strike 320,00)	55.000	USD	7.060,35	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2024 (put, strike 320,00)	-55.000	USD	-7.060,35	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2024 (put, strike 330,00)	60.000	USD	12.730,87	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2024 (put, strike 330,00)	-60.000	USD	-12.730,87	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2025 (put, strike 270,00)	80.000	USD	445.587,22	0,04
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2025 (call, strike 300,00)	50.000	USD	4.530.036,98	0,38
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2025 (put, strike 300,00)	90.000	USD	811.645,36	0,07
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2025 (put, strike 300,00)	70.000	USD	631.279,73	0,05
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2025 (put, strike 300,00)	55.000	USD	496.005,50	0,04
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2025 (put, strike 300,00)	50.000	USD	450.914,09	0,04
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2025 (call, strike 310,00)	40.000	USD	3.337.350,04	0,28
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2025 (put, strike 310,00)	40.000	USD	421.670,32	0,04
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2025 (call, strike 320,00)	40.000	USD	3.060.349,65	0,26
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2025 (put, strike 320,00)	60.000	USD	738.644,51	0,06
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2025 (put, strike 320,00)	40.000	USD	492.429,67	0,04
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2025 (put, strike 320,00)	-60.000	USD	-738.644,51	-0,06
Goldman Sachs Group, Inc.	Jan 2025 (put, strike 350,00)	50.000	USD	966.321,10	0,08
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 100,00)	300.000	USD	741,14	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 100,00)	260.000	USD	642,32	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 100,00)	200.000	USD	494,09	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 100,00)	-760.000	USD	-1.877,55	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 105,00)	250.000	USD	1.116,87	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 105,00)	-250.000	USD	-1.116,87	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 110,00)	200.000	USD	1.001,22	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 110,00)	160.000	USD	800,98	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 110,00)	-160.000	USD	-800,98	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 110,00)	-200.000	USD	-1.001,22	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 120,00)	200.000	USD	1.961,53	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 120,00)	170.000	USD	1.667,30	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 120,00)	160.000	USD	1.569,22	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 120,00)	-200.000	USD	-1.961,53	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 120,00)	-330.000	USD	-3.236,52	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (call, strike 125,00)	90.000	USD	3.671.153,89	0,31
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (call, strike 125,00)	80.000	USD	3.263.247,91	0,28
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (call, strike 125,00)	-170.000	USD	-6.934.401,80	-0,59
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 125,00)	90.000	USD	1.031,13	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 125,00)	80.000	USD	916,56	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 125,00)	-170.000	USD	-1.947,69	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (call, strike 130,00)	120.000	USD	4.352.210,38	0,37
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (call, strike 130,00)	70.000	USD	2.538.789,39	0,21
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (call, strike 130,00)	70.000	USD	2.538.789,39	0,21
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (call, strike 130,00)	-120.000	USD	-4.352.210,38	-0,37
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (call, strike 130,00)	-140.000	USD	-5.077.578,78	-0,43
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 130,00)	120.000	USD	1.931,91	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 130,00)	70.000	USD	1.126,95	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 130,00)	70.000	USD	1.126,95	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 130,00)	-120.000	USD	-1.931,91	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 130,00)	-140.000	USD	-2.253,89	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 150,00)	110.000	USD	14.353,82	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2024 (put, strike 150,00)	-110.000	USD	-14.353,82	0,00
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2024 (put, strike 120,00)	400.000	USD	193.383,97	0,02
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2024 (put, strike 120,00)	250.000	USD	120.864,98	0,01

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

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

Optionen					
Aktioptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2024 (put, strike 120,00)	-250.000	USD	-120.864,98	-0,01
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2024 (put, strike 120,00)	-400.000	USD	-193.383,97	-0,02
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2024 (put, strike 130,00)	300.000	USD	244.186,67	0,02
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2024 (put, strike 130,00)	180.000	USD	146.512,00	0,01
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2024 (put, strike 130,00)	-180.000	USD	-146.512,00	-0,01
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2024 (put, strike 130,00)	-300.000	USD	-244.186,67	-0,02
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (call, strike 130,00)	110.000	USD	4.478.361,64	0,38
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (call, strike 130,00)	-110.000	USD	-4.478.361,64	-0,38
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (put, strike 130,00)	350.000	USD	1.043.988,55	0,09
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (put, strike 130,00)	330.000	USD	984.332,06	0,08
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (put, strike 130,00)	300.000	USD	894.847,33	0,08
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (put, strike 130,00)	160.000	USD	477.251,91	0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (put, strike 130,00)	140.000	USD	417.595,42	0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (put, strike 130,00)	110.000	USD	328.110,69	0,03
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (put, strike 130,00)	-110.000	USD	-328.110,69	-0,03
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (put, strike 135,00)	120.000	USD	429.283,45	0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (call, strike 140,00)	150.000	USD	5.008.011,09	0,42
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (call, strike 140,00)	130.000	USD	4.340.276,28	0,37
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (call, strike 140,00)	130.000	USD	4.340.276,28	0,37
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (put, strike 140,00)	300.000	USD	1.296.495,63	0,11
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (put, strike 140,00)	250.000	USD	1.080.413,03	0,09
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (put, strike 140,00)	200.000	USD	864.330,42	0,07
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (put, strike 140,00)	200.000	USD	864.330,42	0,07
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (put, strike 140,00)	150.000	USD	648.247,82	0,05
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (put, strike 140,00)	150.000	USD	648.247,82	0,05
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (put, strike 140,00)	130.000	USD	561.814,77	0,05
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (put, strike 140,00)	130.000	USD	561.814,77	0,05
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (put, strike 145,00)	200.000	USD	1.041.213,05	0,09
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (call, strike 150,00)	140.000	USD	3.728.244,80	0,32
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (put, strike 150,00)	300.000	USD	1.875.897,98	0,16
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (put, strike 150,00)	180.000	USD	1.125.538,79	0,10
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2025 (put, strike 150,00)	140.000	USD	875.419,06	0,07
Mercedes-Benz Group AG	Dez 2024 (call, strike 56,00)	1.700	EUR	1.522.261,43	0,13
Mercedes-Benz Group AG	Dez 2024 (put, strike 56,00)	1.700	EUR	708.716,40	0,06
MetLife, Inc.	Jan 2024 (put, strike 65,00)	250.000	USD	175.136,02	0,02
MetLife, Inc.	Jan 2024 (put, strike 65,00)	-250.000	USD	-175.136,02	-0,01
MetLife, Inc.	Jan 2024 (call, strike 70,00)	150.000	USD	25.249,26	0,00
MetLife, Inc.	Jan 2024 (call, strike 70,00)	130.000	USD	21.882,70	0,00
MetLife, Inc.	Jan 2024 (call, strike 70,00)	-130.000	USD	-21.882,70	0,00
MetLife, Inc.	Jan 2024 (call, strike 70,00)	-150.000	USD	-25.249,26	0,00
MetLife, Inc.	Jun 2024 (call, strike 60,00)	-150.000	USD	-1.133.274,88	-0,10
MetLife, Inc.	Jun 2024 (put, strike 60,00)	150.000	USD	262.857,33	0,02
MetLife, Inc.	Jun 2024 (put, strike 60,00)	-150.000	USD	-262.857,33	-0,02
MetLife, Inc.	Jun 2024 (call, strike 70,00)	140.000	USD	325.787,41	0,03
MetLife, Inc.	Jun 2024 (call, strike 70,00)	-140.000	USD	-325.787,41	-0,03
MetLife, Inc.	Jun 2024 (put, strike 70,00)	350.000	USD	1.917.729,42	0,16
MetLife, Inc.	Jun 2024 (put, strike 70,00)	140.000	USD	767.091,77	0,06
MetLife, Inc.	Jun 2024 (put, strike 70,00)	-140.000	USD	-767.091,77	-0,06
MetLife, Inc.	Jun 2024 (put, strike 70,00)	-350.000	USD	-1.917.729,42	-0,16
MetLife, Inc.	Jan 2025 (put, strike 57,50)	350.000	USD	1.007.930,61	0,09
MetLife, Inc.	Jan 2025 (call, strike 60,00)	190.000	USD	1.823.846,75	0,15
MetLife, Inc.	Jan 2025 (put, strike 60,00)	190.000	USD	666.315,97	0,06
Prudential Financial, Inc.	Jan 2025 (call, strike 85,00)	120.000	USD	2.374.697,51	0,20
Prudential Financial, Inc.	Jan 2025 (put, strike 85,00)	120.000	USD	408.198,04	0,03
Prudential Financial, Inc.	Jan 2025 (call, strike 90,00)	120.000	USD	1.971.339,34	0,17

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

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

Optionen					
Aktioptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Prudential Financial, Inc.	Jan 2025 (put, strike 90,00)	300.000	USD	1.342.236,91	0,11
Prudential Financial, Inc.	Jan 2025 (put, strike 90,00)	250.000	USD	1.118.530,76	0,09
Prudential Financial, Inc.	Jan 2025 (put, strike 90,00)	120.000	USD	536.894,76	0,05
Societe Generale S.A.	Dez 2024 (put, strike 20,00)	10.000	EUR	1.177.082,00	0,10
Societe Generale S.A.	Dez 2024 (put, strike 21,00)	9.000	EUR	1.317.445,20	0,11
Societe Generale S.A.	Dez 2024 (call, strike 22,00)	9.500	EUR	3.432.623,60	0,29
Societe Generale S.A.	Dez 2024 (put, strike 22,00)	18.500	EUR	3.341.945,45	0,28
Starbucks Corp.	Jan 2025 (put, strike 95,00)	200.000	USD	1.466.620,56	0,12
T-Mobile US, Inc.	Jan 2024 (put, strike 120,00)	200.000	USD	19.738,38	0,00
T-Mobile US, Inc.	Jan 2024 (put, strike 120,00)	-200.000	USD	-19.738,38	0,00
T-Mobile US, Inc.	Jan 2024 (put, strike 130,00)	150.000	USD	9.023,90	0,00
T-Mobile US, Inc.	Jan 2024 (put, strike 130,00)	-150.000	USD	-9.023,90	0,00
T-Mobile US, Inc.	Jan 2024 (call, strike 150,00)	62.000	USD	616.905,53	0,05
T-Mobile US, Inc.	Jan 2024 (call, strike 150,00)	-62.000	USD	-616.905,53	-0,05
T-Mobile US, Inc.	Jan 2024 (put, strike 150,00)	62.000	USD	17.216,43	0,00
T-Mobile US, Inc.	Jan 2024 (put, strike 150,00)	-62.000	USD	-17.216,43	0,00
T-Mobile US, Inc.	Jan 2025 (put, strike 135,00)	120.000	USD	489.618,68	0,04
T-Mobile US, Inc.	Jan 2025 (call, strike 140,00)	100.000	USD	2.709.979,90	0,23
T-Mobile US, Inc.	Jan 2025 (put, strike 140,00)	100.000	USD	524.376,95	0,04
UnitedHealth Group, Inc.	Jan 2024 (put, strike 500,00)	45.000	USD	100.706,79	0,01
UnitedHealth Group, Inc.	Jan 2024 (put, strike 500,00)	-45.000	USD	-100.706,79	-0,01
UnitedHealth Group, Inc.	Jan 2025 (call, strike 490,00)	20.000	USD	1.412.513,25	0,12
UnitedHealth Group, Inc.	Jan 2025 (put, strike 490,00)	20.000	USD	480.038,60	0,04
Zurich Insurance Group AG	Dez 2024 (put, strike 380,00)	5.000	CHF	641.739,15	0,05
Zurich Insurance Group AG	Dez 2024 (call, strike 400,00)	3.200	CHF	1.612.253,42	0,14
Zurich Insurance Group AG	Dez 2024 (put, strike 400,00)	22.800	CHF	4.243.732,80	0,36
Zurich Insurance Group AG	Dez 2024 (call, strike 410,00)	5.000	CHF	2.109.647,05	0,18
Zurich Insurance Group AG	Dez 2024 (put, strike 410,00)	5.000	CHF	1.120.676,34	0,10
Summe Aktioptionen				265.364.658,89	22,40
Summe Optionen				82.941.663,01	7,00
Volatility Swaps		Nennbetrag		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Kontrahent					
BNP Paribas S.A. (Paris)		1.220.905.094		-971.198,59	-0,03
BofA Securities Europe SA		623.659.900		1.142.394,73	0,08
Citigroup Global Markets Europe AG		709.100.000		-1.294.510,90	-0,09
Goldman Sachs Bank Europe SE		216.844.200		-650.659,26	-0,06
HSBC Continental Europe		586.000.000		2.412.130,90	0,23
JP Morgan SE		1.258.148.000		-13.004,77	-0,15
Morgan Stanley Europe SE		1.530.069.000		-1.881.192,48	-0,09
UBS AG (London)		1.980.948.100		-1.337.376,88	-0,11
Summe Volatility Swaps				-2.593.417,25	-0,22
Differenzkontrakte		Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Deutschland					
Allianz SE		-2.538.898	EUR	26.186,44	0,00

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

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2023 (FORTSETZUNG)

Differenzkontrakte	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Deutschland				
Bayerische Motoren Werke AG	9.965.992	EUR	-113.533,35	-0,01
Mercedes-Benz Group AG	5.478.266	EUR	-217.128,56	-0,02
			-304.475,47	-0,03
Frankreich				
AXA S.A.	-2.219.051	EUR	16.154,86	0,00
BNP Paribas S.A.	14.753.601	EUR	-261.430,10	-0,02
Credit Agricole S.A.	502.154	EUR	-4.703,02	0,00
Société Générale S.A.	-5.451.297	EUR	23.154,50	0,00
			-226.823,76	-0,02
Schweiz				
Zurich Insurance Group AG	-12.179.266	CHF	-45.995,43	0,00
			-45.995,43	0,00
Vereinigte Staaten				
American Express Co.	14.143.463	USD	-689.087,73	-0,06
American International Group, Inc.	16.998.134	USD	-573.520,40	-0,05
Apple, Inc.	-8.109.269	USD	-56.661,58	0,00
Bank of America Corp.	20.297.780	USD	-431.364,68	-0,04
Booking Holdings, Inc.	-2.742.488	USD	305.275,08	0,03
Cheniere Energy, Inc.	3.855.985	USD	78.486,48	0,01
Citigroup, Inc.	12.196.135	USD	-239.852,93	-0,02
Goldman Sachs Group, Inc.	28.256.575	USD	-1.673.465,89	-0,14
JPMorgan Chase & Co.	20.868.818	USD	-469.558,58	-0,04
MetLife, Inc.	3.557.106	USD	-28.239,14	0,00
Prudential Financial, Inc.	7.670.709	USD	-69.147,81	-0,01
Starbucks Corp.	-6.680.392	USD	-79.350,85	-0,01
T-Mobile US, Inc.	7.965.340	USD	-348.051,49	-0,03
UnitedHealth Group, Inc.	6.303.237	USD	170.300,57	0,02
			-4.104.238,95	-0,34
Summe Differenzkontrakte			-4.681.533,61	-0,39
Summe Festverzinsliche Wertpapiere, Tagesgelder, Optionen, Volatility Swaps und Differenzkontrakte (Anschaffungskosten EUR 953.775.286,85)			919.797.849,65	77,66
Bankguthaben			261.760.763,51	22,10
Sonstige Vermögenswerte			14.055.287,94	1,19
Sonstige Verbindlichkeiten			-11.242.677,22	-0,95
Summe Nettoteilfondsvermögen			1.184.371.223,88	100,00

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

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. DEZEMBER 2023 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	354.037.025,50
Unrealisierte Gewinne aus Finanzterminkontrakten (Erl. 4)	761.526,43
Unrealisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften (Erl. 5)	2.114.564,77
Tagesgelder (Erl. 2)	490.094.112,00
Optionen (Erl. 2)	82.941.663,01
Bankguthaben (Erl. 2) *	261.760.763,51
Forderungen aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	2.258.697,65
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	3.811.999,82
Zinsforderungen	5.108.499,27
Summe Aktiva	1.202.888.851,96
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	2.487.637,61
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	656.985,07
Unrealisierte Verluste aus Volatility Swaps (Erl. 2)	2.593.417,25
Unrealisierte Verluste aus Differenzkontrakten	4.681.533,61
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	788.987,27
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	255.904,90
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	40.936,94
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	27.951,77
Verbindlichkeiten aus Performance Fee (Erl. 3)	230.915,58
Gebühren für Differenzkontrakte	6.753.227,57
Sonstige Verbindlichkeiten	130,51
Summe Passiva	18.517.628,08
Summe Nettoteilfondsvermögen	1.184.371.223,88

Anteilklassen	I	I2 CHF	I2 SPEZ	I2 USD**	I GBP	P	R
Umlaufende Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	745.648,11	40.534,00	71.010,00	0,00	27.338,42	253.424,51	1.702.422,80
Zeichnungen	322.960,09	152.760,68	2.400,00	10.364,07	10.863,94	44.519,00	725.493,00
Rücknahmen	251.312,01	128.825,62	19.010,00	112,05	3.211,34	139.528,50	385.570,51
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	817.296,19	64.469,06	54.400,00	10.252,02	34.991,02	158.415,01	2.042.345,29

* Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten.

** Die Anteilklasse I2 USD wurde am 4. April 2023 neu aufgelegt.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. JANUAR 2023 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2023 IN EUR

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.057.115.589,14
Erträge	
Zinsen aus Wertpapieren (Erl. 2)	4.593.038,61
Zinsen aus Tagesgeldern (Erl. 2)	17.278.178,08
Bankzinsen (Erl. 2)	6.271.700,46
Erträge aus Differenzkontrakten (Erl. 2)	2.976.454,02
Sonstige Erträge	1.088.642,50
Summe Erträge	32.208.013,67
Aufwendungen	
Abschreibung des Agios	2.319.329,72
Zinsen aus Volatility Swaps (Erl. 2)	1.485.228,84
Zinsen aus Tagesgeldern (Erl. 2)	3.289.435,99
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	9.015.103,52
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	1.522.849,95
Performance Fee (Erl. 3)	230.914,66
Prüfungskosten	66.118,24
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	166.362,97
Aufwendungen aus Differenzkontrakten	7.131.963,64
Transaktionskosten (Erl. 10)	624.461,03
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	1.097.854,73
Summe Aufwendungen	26.949.623,29
Nettogewinn/(-verlust)	5.258.390,38
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	1.512.804.571,77
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-1.541.582.707,81
Realisierter Nettoverlust	-23.519.745,66
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	217.897.554,11
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	-180.708.199,37
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	13.669.609,08
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	583.289.401,46
Rücknahme von Anteilen	-469.703.375,80
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.184.371.223,88

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Statistische Angaben

Teilfondsangaben in EUR

Nettoteilfondsvermögen Assenagon Alpha Volatility per 31.12.2023	1.184.371.223,88
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Alpha Volatility per 31.12.2022	1.057.115.589,14
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Alpha Volatility per 31.12.2021	1.172.697.765,00

Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
I	1.101,54	1.096,96	1.035,41
I2 CHF	1.086,21	1.038,88	945,23
I2 SPEZ	963,45	951,80	891,32
I2 USD*	885,11	–	–
I GBP	1.188,86	1.140,13	1.117,83
P	50,08	50,24	47,79
R	50,45	50,26	47,45

Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
I	817.296,19	745.648,11	723.855,27
I2 CHF	64.469,06	40.534,00	170.948,28
I2 SPEZ	54.400,00	71.010,00	97.510,00
I2 USD*	10.252,02	–	–
I GBP	34.991,02	27.338,42	23.706,30
P	158.415,01	253.424,51	201.657,51
R	2.042.345,29	1.702.422,80	2.920.700,06

* Die Anteilklasse I2 USD wurde am 4. April 2023 neu aufgelegt.

Finanzaufstellung

ASSENAGON ALPHA PREMIUM WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2023

ISIN	Festverzinsliche Wertpapiere	Nennbetrag	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Deutschland					
DE0001141794	Bundesobligation 0 %, 05.04.2024	10.000.000	EUR	9.907.760,00	10,08
DE0001102366	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1 %, 15.08.2024	4.900.000	EUR	4.829.548,78	4,91
DE0001102382	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1 %, 15.08.2025	7.000.000	EUR	6.830.726,00	6,95
DE0001102333	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,75 %, 15.02.2024	5.200.000	EUR	5.188.404,00	5,28
DE0001104883	Bundesschatzanweisungen 0,2 %, 14.06.2024	2.500.000	EUR	2.463.397,50	2,51
DE0001104909	Bundesschatzanweisungen 2,2 %, 12.12.2024	6.000.000	EUR	5.952.072,78	6,05
DE000BU22007	Bundesschatzanweisungen 2,5 %, 13.03.2025	7.500.000	EUR	7.471.987,50	7,60
DE000BU22015	Bundesschatzanweisungen 2,8 %, 12.06.2025	2.000.000	EUR	2.003.637,24	2,04
DE000BU22031	Bundesschatzanweisungen 3,1 %, 12.12.2025	5.000.000	EUR	5.065.500,55	5,15
DE000BU22023	Bundesschatzanweisungen 3,1 %, 18.09.2025	5.000.000	EUR	5.047.911,65	5,13
Summe Festverzinsliche Wertpapiere				54.760.946,00	55,70
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				54.760.946,00	55,70
Tagesgelder					
Kontrahent	Zinssatz		Währung	Nominale (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Deutschland					
	Bayerische Landesbank 3,80 %, Tagesgeld		EUR	8.000.000,00	8,14
	DekaBank 3,83 %, Tagesgeld		EUR	9.500.000,00	9,66
	DZ Bank AG 3,00 %, Tagesgeld		EUR	9.500.000,00	9,66
	Landesbank Baden Württemberg 3,71 %, Tagesgeld		EUR	9.000.000,00	9,16
Summe Tagesgelder				36.000.000,00	36,62
Volatility Swaps					
		Nennbetrag		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Kontrahent					
BNP Paribas S.A. (Paris)		692.550.000		-1.044.265,77	-1,03
Goldman Sachs Bank Europe SE		50.660.000		262.390,29	0,30
HSBC Continental Europe		55.000.000		881.958,36	0,84
JP Morgan SE		72.700.000		639.823,22	0,67
Morgan Stanley Europe SE		37.880.000		132.951,10	0,10
UBS AG (London)		101.040.000		566.252,80	0,59
Summe Volatility Swaps				1.439.110,00	1,47

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

**ASSENAGON ALPHA PREMIUM
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. DEZEMBER 2023 (FORTSETZUNG)**

Summe Festverzinsliche Wertpapiere, Tagesgelder und Volatility Swaps (Anschaffungskosten EUR 90.836.035,18)	92.200.056,00	93,79
Bankguthaben	5.672.804,70	5,77
Sonstige Vermögenswerte	624.072,41	0,63
Verbindlichkeiten	-189.265,53	-0,19
Summe Nettoteilfondsvermögen	98.307.667,58	100,00

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

ASSENAGON ALPHA PREMIUM

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. DEZEMBER 2023 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	54.760.946,00
Unrealisierte Gewinne aus Finanzterminkontrakten (Erl. 4)	48.317,57
Unrealisierte Gewinne aus Volatility Swaps (Erl. 2)	1.439.110,00
Tagesgelder (Erl. 2)	36.000.000,00
Bankguthaben (Erl. 2) *	5.672.804,70
Zinsforderungen	575.754,84
Summe Aktiva	98.496.933,11
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	753,61
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	52.251,08
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	16.195,34
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	3.820,69
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	5.692,48
Verbindlichkeiten aus Performance Fee (Erl. 3)	110.552,33
Summe Passiva	189.265,53
Summe Nettoteilfondsvermögen	98.307.667,58

Anteilklassen	I	I2R	IS	P	R	RS
Umlaufende Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	16.085,00	1.030,00	43.788,97	2.000,00	4.000,00	128.181,00
Zeichnungen	4.999,85	1.450,00	24.969,77	0,00	100.910,00	3.375,00
Rücknahmen	150,00	0,00	15.705,00	0,00	5.168,00	0,00
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	20.934,85	2.480,00	53.053,74	2.000,00	99.742,00	131.556,00

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

ASSENAGON ALPHA PREMIUM
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. JANUAR 2023 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2023 IN EUR

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	72.732.452,15
Erträge	
Zinsen aus Wertpapieren (Erl. 2)	660.577,47
Zinsen aus Tagesgeldern (Erl. 2)	951.942,06
Bankzinsen (Erl. 2)	171.084,82
Summe Erträge	1.783.604,35
Aufwendungen	
Abschreibung des Agios	321.688,67
Zinsen aus Tagesgeldern (Erl. 2)	184.508,32
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	503.708,21
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	104.254,19
Performance Fee (Erl. 3)	110.552,33
Prüfungskosten	13.540,34
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	12.228,20
Transaktionskosten (Erl. 10)	311,25
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	164.046,99
Summe Aufwendungen	1.414.838,50
Nettogewinn/(-verlust)	368.765,85
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	27.939.343,15
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-24.024.320,72
Realisierter Nettogewinn	4.283.788,28
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	1.147.952,11
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	-593.962,80
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	4.837.777,59
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	40.462.221,37
Rücknahme von Anteilen	-17.535.552,77
Ausschüttungen (Erl. 8)	-2.189.230,76
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	98.307.667,58

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Statistische Angaben

Teilfondsangaben in EUR	
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Alpha Premium per 31.12.2023	98.307.667,58
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Alpha Premium per 31.12.2022	72.732.452,15
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Alpha Premium per 31.12.2021	111.517.394,10

Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
I	1.162,41	1.098,84	1.057,33
I2R	1.162,81	1.100,17	1.057,25
IS	1.083,89	1.062,50	1.041,26
P	56,74	53,94	52,21
R	57,98	54,87	52,82
RS	58,44	55,17	53,01

Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
I	20.934,85	16.085,00	34.271,66
I2R	2.480,00	1.030,00	1.030,00
IS	53.053,74	43.788,97	64.400,97
P	2.000,00	2.000,00	2.000,00
R	99.742,00	4.000,00	4.000,00
RS	131.556,00	128.181,00	128.622,00

Konsolidierte Darstellung

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS PER 31. DEZEMBER 2023 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	408.797.971,50
Unrealisierte Gewinne aus Finanzterminkontrakten (Erl. 4)	809.844,00
Unrealisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften (Erl. 5)	2.114.564,77
Unrealisierte Gewinne aus Volatility Swaps (Erl. 2)	1.439.110,00
Tagesgelder (Erl. 2)	526.094.112,00
Optionen (Erl. 2)	82.941.663,01
Bankguthaben (Erl. 2) *	267.433.568,21
Forderungen aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	2.258.697,65
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	3.811.999,82
Zinsforderungen	5.684.254,11
Summe Aktiva	1.301.385.785,07
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	2.487.637,61
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	657.738,68
Unrealisierte Verluste aus Volatility Swaps (Erl. 2)	2.593.417,25
Unrealisierte Verluste aus Differenzkontrakten	4.681.533,61
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	841.238,35
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	272.100,24
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	44.757,63
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	33.644,25
Verbindlichkeiten aus Performance Fee (Erl. 3)	341.467,91
Gebühren für Differenzkontrakte	6.753.227,57
Sonstige Verbindlichkeiten	130,51
Summe Passiva	18.706.893,61
Summe Nettofondsvermögen	1.282.678.891,46

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

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. JANUAR 2023 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2023 IN EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.129.848.041,29
Erträge	
Zinsen aus Wertpapieren (Erl. 2)	5.253.616,08
Zinsen aus Tagesgeldern (Erl. 2)	18.230.120,14
Bankzinsen (Erl. 2)	6.442.785,28
Erträge aus Differenzkontrakten (Erl. 2)	2.976.454,02
Sonstige Erträge	1.088.642,50
Summe Erträge	33.991.618,02
Aufwendungen	
Abschreibung des Agios	2.641.018,39
Zinsen aus Volatility Swaps (Erl. 2)	1.485.228,84
Zinsen aus Tagesgeldern (Erl. 2)	3.473.944,31
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	9.518.811,73
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	1.627.104,14
Performance Fee (Erl. 3)	341.466,99
Prüfungskosten	79.658,58
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	178.591,17
Aufwendungen aus Differenzkontrakten	7.131.963,64
Transaktionskosten (Erl. 10)	624.772,28
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	1.261.901,72
Summe Aufwendungen	28.364.461,79
Nettogewinn/(-verlust)	5.627.156,23
Realisierte Nettogewinne (Erl.2)	1.540.743.914,92
Realisierte Nettoverluste (Erl.2)	-1.565.607.028,53
Realisierter Nettoverlust	-19.235.957,38
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	219.045.506,22
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	-181.302.162,17
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	18.507.386,67
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	623.751.622,83
Rücknahme von Anteilen	-487.238.928,57
Ausschüttungen (Erl. 8)	-2.189.230,76
Summe Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.282.678.891,46

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1. Der Fonds

Der Assenagon Alpha (der "Fonds") wurde am 7. Januar 2011 als ein "Fonds Commun de Placement à Compartiments Multiples" aufgelegt. Bei dem Fonds handelt es sich um ein Sondervermögen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010, in der jeweils gültigen Fassung, welcher die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) erfüllt.

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 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.

Gegenwärtig besteht der Teilfonds Assenagon Volatility aus den Anteilklassen:

Anteilklasse	Auflegedatum	Anteilklasse	Auflegedatum	Anteilklasse	Auflegedatum
I	25.01.2011	I GBP	17.12.2018	I2 SPEZ	17.11.2020
P	25.01.2011	R	01.08.2019	I2 CHF	13.08.2021
I2 USD	04.04.2023				

Gegenwärtig besteht der Teilfonds Assenagon Premium aus den Anteilklassen:

Anteilklasse	Auflegedatum	Anteilklasse	Auflegedatum	Anteilklasse	Auflegedatum
I	11.12.2019	IS	11.12.2019	R	11.12.2019
I2R	11.12.2019	P	11.12.2019	RS	11.12.2019

Das konsolidierte Nettobondsvermögen des Fonds besteht aus der Summe der Nettoteilfondsvermögen und wird in EUR ausgedrückt.

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Allgemeines

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

Bewertung der Anlagen

Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- 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.
- 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.
- Nicht börsennotierte Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet. Die für die Preisfeststellung der Derivate bestimmten Kriterien erfolgen in üblicher und nachvollziehbarer Weise.
- Falls die unter vorstehend a) und b) genannten Kurse nicht marktgerecht sind oder sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in a) oder b) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, werden diese Vermögenswerte, ebenso wie alle anderen Vermögenswerte, zum jeweiligen Verkehrswert

bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.

- e) Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden miteinbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft 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 jeweiligen Teilfonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettoinventarwert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Swaps werden zum Barwert (Present Value) bewertet.
- h) Flüssige Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zum jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.
- i) Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden die Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Veräußerungswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich errechenbaren Veräußerungswertes 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 Veräußerungswert 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.

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 or Management fees and other administrative or operation costs“)

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

Für den Teilfonds Assenagon Alpha Volatility Verwaltungsgebühren

Für die Verwaltung des Teilfonds Assenagon Alpha Volatility erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von:

Anteilklasse	Vergütung p.a.	Anteilklasse	Vergütung p.a.	Anteilklasse	Vergütung p.a.
I, I2 CHF, I2 USD, I GBP, R	0,80 %	P	1,50 %	I2 SPEZ	0,00 %

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

Performance Fee für Anteilklassen I, I2 CHF, I2 SPEZ, I2 USD, I GBP, P und R

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Nettoteilfondsvermögen eine wertentwicklungsabhängige Vergütung (Performance Fee) von 15 % (Partizipationsrate) der Mehrperformance über einen sog. Hurdle-Index. Die Performance Fee wird bewertungstäglich berechnet und erstmals zum Geschäftsjahresende des ersten vollen Geschäftsjahres ausbezahlt. Bei Auflegung einer Anteilklasse liegt der Hurdle-Index auf dem Erstausgabepreis der Anteilklasse und entwickelt sich im Laufe des Geschäftsjahres mit einer kalkulatorischen Grundverzinsung von 3 % p. a.

Nach Abschluss eines Geschäftsjahres wird der Hurdle-Index zum Geschäftsjahresende auf den höchsten der an den fünf vergangenen Geschäftsjahresenden erreichten Anteilswerte (High Water Mark) angepasst, wobei der Anteilswert um Ausschüttungen angepasst wird. Existieren weniger als fünf vergangene Geschäftsjahresenden so werden für die Anpassung des Hurdle-Index alle vorangegangenen Geschäftsjahresenden berücksichtigt. An den beiden ersten Geschäftsjahresenden wird der Hurdle-Index auf den höheren Wert von a) dem für das jeweilige Geschäftsjahresende errechneten Hurdle-Index-Wert und b) dem Anteilswert der jeweiligen Anteilsscheinklasse zum jeweiligen Geschäftsjahresende nach Anpassung um Ausschüttungen angepasst.

Um Verwässerungseffekte zu vermeiden, wird bei Anteilsrückgaben die Performance Fee für die zurückgegebenen Anteile, soweit positiv, aus dem Fondsvolumen zurückgestellt und am Jahresende ausbezahlt. Bei Zeichnungen wird die ggf. errechnete und abgegrenzte Performance Fee pro Anteil (ohne Berücksichtigung der Sonderposten für Rückgaben und Zuflüsse) multipliziert mit den zugeflossenen Anteilen, dem Fonds als positiver Korrekturposten angerechnet.

Die Performance Fee ergibt sich aus der Differenz des Anteilswertes (vor Abgrenzung der Performance Fee und nach Anpassung um Ausschüttungen und dem Hurdle-Index), multipliziert mit der Anzahl der aktuell umlaufenden Anteile abzüglich der Korrekturposten für Zuflüsse. Dazu kommen in jedem Fall die aufgrund von Rückflüssen zurückgestellten Performance Fee-Anteile. Am Geschäftsjahresende wird nach Auszahlung der so errechneten Performance Fee der Hurdle-Index wie beschrieben angepasst und die Rückstellungen und Korrekturposten auf null zurückgesetzt, unabhängig davon, ob eine Performance Fee ausbezahlt wurde oder nicht.

Für das abgelaufene Geschäftsjahr sind Performance Fees in Höhe von EUR 230.914,66 angefallen.

Detailinformation zur Performance Fee sind im Abschnitt "Sonstige Angaben" im hinteren Teil des Jahresberichtes erläutert.

Verwahrstellen- und Administrationsgebühren und sonstige Kosten des Fonds

Die Verwahrstelle, die Zentralverwaltung, die Register- und Transferstelle und die Zahlstelle in Luxemburg sind berechtigt ein Entgelt von bis zu 0,15 % p.a., mindestens jedoch EUR 10.000 pro Monat, zu erhalten.

Zusätzliche fixe und transaktionsabhängige Gebühren werden von der Verwahrstelle entsprechend der erbrachten Dienstleistungen berechnet. Diese Vergütung wird täglich abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettoteilfondsvermögens berechnet und ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

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

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

Für den Teilfonds Assenagon Alpha Premium Verwaltungsgebühren

Für die Verwaltung des Teilfonds Assenagon Alpha Premium erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von:

Anteilklasse	Vergütung p.a.	Anteilklasse	Vergütung p.a.	Anteilklasse	Vergütung p.a.
IS, RS	0,55 %	I, R	0,75 %	I2R	0,95 %
P	1,40 %				

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

Performance Fee für Anteilklassen I, IS, P, R und RS

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Nettofondsvermögen eine wertentwicklungsabhängige Vergütung (Performance Fee) von 15 % (Partizipationsrate) der Mehrperformance über einen sog. Hurdle-Index. Eine Performance Fee kann auch dann ausbezahlt werden, wenn sich der Fonds besser als der Hurdle-Index entwickelt hat, aber dennoch eine negative Wertentwicklung aufweist. Die Performance Fee wird bewertungstäglich abgegrenzt und zum Geschäftsjahresende ausbezahlt.

Der Hurdle-Index liegt bei Auflegung einer Anteilklasse auf dem Erstausgabepreis der jeweiligen Anteilklasse und entwickelt sich im Laufe des Geschäftsjahres auf Basis des 1-Monats-Euribor (bzw. auf Basis des 1-Monats-SARON, des SONIA, des 30-Tages-TONA oder des 30-Tages-SOFR für alle CHF, GBP, JPY oder USD Anteilklassen) zuzüglich 2 % p. a. Der 1-Monats-Euribor (Euro Interbank Offered Rate) ist der Zinssatz für in Euro denominatedes Termingeld im Interbankengeschäft zwischen Banken hoher Bonität. Zum Datum dieses Prospekts ist die Bank of England (als Verwalter von SONIA), die Bank of Japan (als Verwalter von TONA) und die Federal Reserve Bank of New York (als Verwalter von SOFR) nicht im Register der Verwalter der ESMA gemäß Artikel 36 der EU-Benchmarks-Verordnung aufgeführt. SONIA, TONA und SOFR fallen nicht in den Anwendungsbereich der EU-Benchmark-Verordnung gemäß Artikel 2 der EU-Benchmark-Verordnung. Ist der Hurdle-Index nicht mehr verfügbar bzw. nicht mehr existent, wird die Verwaltungsgesellschaft diesen durch einen gleichwertigen anderen Hurdle-Index ersetzen. Nach Abschluss eines Geschäftsjahres wird der Hurdle-Index zum Geschäftsjahresende auf den höchsten der an den fünf vergangenen Geschäftsjahresenden erreichten Anteilswerte (High Water Mark) angepasst, wobei der Anteilswert um Ausschüttungen angepasst wird. Existieren weniger als fünf vergangene Geschäftsjahresenden so werden für die Anpassung des Hurdle-Index alle vorangegangenen Geschäftsjahresenden berücksichtigt.

An den beiden ersten Geschäftsjahresenden wird der Hurdle-Index auf den höheren Wert von a) dem für das jeweilige Geschäftsjahresende errechneten Hurdle-Index-Wert und b) dem Anteilswert der jeweiligen Anteilsklasse zum jeweiligen Geschäftsjahresende nach Anpassung um Ausschüttungen angepasst.

Die Performance Fee ergibt sich aus der Differenz des Anteilswertes (vor Abgrenzung der Performance Fee und nach Anpassung um Ausschüttungen) und dem Hurdle-Index, multipliziert mit der Anzahl der aktuell umlaufenden Anteile multipliziert mit der Vergütung von 15 % abzüglich der Korrekturposten für Zuflüsse.

Um Verwässerungseffekte zu vermeiden, wird bei Anteilsrückgaben die Performance Fee für die zurückgegebenen Anteile, soweit positiv, aus dem Fondsvolumen entnommen. Bei Zeichnungen wird die abgegrenzte Performance Fee pro Anteil multipliziert mit den zugeflossenen Anteilen, dem Fonds als Korrekturposten angerechnet.

Am Geschäftsjahresende wird nach Auszahlung der so errechneten Performance Fee der Hurdle-Index wie beschrieben angepasst und sämtliche Rückstellungen auf null zurückgesetzt, unabhängig davon, ob eine Performance Fee ausbezahlt wurde oder nicht.

Für das abgelaufene Geschäftsjahr sind Performance Fees in Höhe von EUR 110.552,33 angefallen.

Detaillinformation zur Performance Fee sind im Abschnitt "Sonstige Angaben" im hinteren Teil des Jahresberichtes erläutert.

Verwahrstellen- und Administrationsgebühren und sonstige Kosten des Fonds

Die Verwahrstelle ist berechtigt ein Entgelt im Durchschnitt zwischen 0,02 % und 0,05 % p. a. auf das verwahrte Nettoteilfondsvermögen zu erhalten, abhängig vom Land in welchem die Wertpapiere verwahrt werden. Das jährliche Minimum beträgt EUR 12.000. Daneben 0,008 % p.a. des Nettofondsvermögens.

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

Die Zentralverwaltung ist berechtigt ein Entgelt für die Fondsbuchhaltungs- und Administrationsgebühren zu erhalten in Höhe von 0,04 % p. a. auf das Nettoteilfondsvermögen; mindestens jedoch EUR 28.020 p. a.

Zusätzlichen Gebühren für anteilklassenspezifische Aufstellungen und sonstiges Reporting wie z.B. Steuerkennzahlen sowie transaktionsabhängige Gebühren werden entsprechend der erbrachten Dienstleistungen berechnet.

Register- und Transferstellenvergütung: Fixe und transaktionsabhängige Gebühren sind abhängig von der Anzahl an Anteilsklassen, Investoren und Transaktionen.

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

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

Verwässerungsabgabe

Unter bestimmten Umständen können Ausgaben, Rücknahmen und Umtäusche in einem Teilfonds beziehungsweise einer Anteilsklasse negative Auswirkungen auf den Nettoinventarwert pro Anteil haben.

Wenn Ausgaben, Rücknahmen und Umtäusche in einem Teilfonds die Verwaltungsgesellschaft veranlassen, zugrundeliegende Anlagen dieses Teilfonds zu kaufen und/oder zu verkaufen, kann der Wert dieser Anlagen durch Geld-/Briefspannen, Handelskosten und damit verbundene Aufwendungen einschließlich Transaktionsgebühren, Brokergebühren und Steuern beeinflusst werden. Diese Investitionstätigkeit kann sich negativ auf den Nettoinventarwert pro Anteil auswirken, der als "Verwässerung" bezeichnet wird. Es ist jedoch nicht möglich, genau vorherzusagen, ob eine Verwässerung zu irgendeinem Zeitpunkt eintreten wird. Um bestehende oder verbleibende Anteilinhaber vor den möglichen Auswirkungen einer Verwässerung zu schützen, kann die Verwaltungsgesellschaft eine Verwässerungsabgabe anwenden.

Die Notwendigkeit, die Verwässerungsabgabe zu erheben, hängt vom Volumen der Netto-Ausgabe, -Rücknahme oder Umtausch von Anteilen ab und wird von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

Falls erhoben, wird die Verwässerungsabgabe zusätzlich zum (aber nicht als Teil vom) Preis der Anteile bei deren Ausgabe oder als Abzug bei deren Rücknahme ausgewiesen. Die Verwässerungsabgabe wird entweder im Falle einer Ausgabe oder Umwandlung von Anteilen in den jeweiligen Teilfonds/Anteilsklasse eingezahlt oder im Falle einer Rücknahme oder Umwandlung von Anteilen in dem Teilfonds/Anteilsklasse einbehalten.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bei der Ausgabe, Rücknahme oder Umtausch von Anteilen eine Verwässerungsabgabe von bis zu zwei (2) Prozent des Nettoinventarwerts der entsprechenden Anteile erheben, wenn ihrer Meinung nach die bestehenden Anteilinhaber (bei Ausgaben und Umtausch) oder die verbleibenden Anteilinhaber (bei Rücknahmen und Umtausch) nachteilig beeinträchtigt werden könnten.

Die Verwässerungsabgabe wird nach alleinigem und absolutem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ohne Haftung, wohl aber mit dem Ziel der Gleichbehandlung der Anteilinhaber, erhoben.

Der Prozentsatz der Verwässerungsabgabe (falls erhoben) wird für alle Anleger, die am selben Bewertungstag Anteile eines Teilfonds/einer Anteilsklasse kaufen/verkaufen/umwandeln, gleich angesetzt.

Da ein Umtausch von Anteilen von einem Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds praktisch eine Rücknahme vom ursprünglichen Teilfonds und eine Ausgabe von Anteilen des neuen Teilfonds ist, wird der Umtausch in die oben genannten Nettoausgaben und Nettorücknahmen einbezogen. Daher ist es möglich, dass sowohl auf die Rückzahlung des ursprünglichen Teilfonds als auch auf die Anlage in den neuen Teilfonds eine Verwässerungsabgabe erhoben wird. Der Prozentsatz der Verwässerungsabgabe ist gleich für alle Anteilinhaber, die Anteile eines Teilfonds am selben Bewertungstag umtauschen.

Da die Verwässerung in direktem Zusammenhang mit den Zu- und Abflüssen von Geldern in beziehungsweise aus einem Teilfonds/einer Anteilsklasse steht, ist es nicht möglich, genau vorherzusagen, wann die Verwässerung eintreten wird. Daher ist es auch nicht möglich, genau vorherzusagen, wie oft die Verwaltungsgesellschaft eine solche Verwässerungsabgabe anwenden muss.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde keine Verwässerungsabgabe angewendet.

4. Finanzterminkontrakte

Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

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

Underlying	Währung	Fälligkeit	Kontrakte	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
DAX Index Future	EUR	15.03.2024	43	-45.750,00	0,00
EURO FX Currency Future	USD	18.03.2024	460	1.273.951,03	0,10
Euro Stoxx 50® Index Future	EUR	15.03.2024	887	-296.120,03	-0,03
Euro Stoxx® Banks Future	EUR	15.03.2024	-1.777	76.818,86	0,01
FTSE 100 Index Future	GBP	15.03.2024	-57	-106.343,92	-0,01
Nasdaq 100 E-Mini Future	USD	15.03.2024	-8	-102.012,40	-0,01
S&P 500 E-Mini Future	USD	15.03.2024	313	61.614,41	0,01

Swiss Market Index Future	CHF	15.03.2024	-223	-100.631,52	-0,01
				761.526,43	0,06

Teilfonds Assenagon Alpha Premium

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

Underlying	Währung	Fälligkeit	Kontrakte	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
EURO FX Currency Future	USD	18.03.2024	16	48.317,57	0,05
				48.317,57	0,05

5. Devisentermingeschäfte

Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

Die am 31. Dezember 2023 ausstehenden Devisengeschäfte des Investmentportfolios werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Nettoteilfondsvermögen (%)
17.545.352,08	EUR	16.500.000,00	CHF	15.03.2024	-282.482,90	-0,02
55.993.580,64	EUR	60.500.000,00	USD	15.03.2024	1.384.827,53	0,11
					1.102.344,63	0,09

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

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Nettoteilfondsvermögen (%)
30.330.530,00	GBP	34.754.736,03	EUR	23.01.2024	222.200,12	0,02
5.282.650,00	GBP	6.021.488,24	EUR	23.01.2024	70.423,50	0,01
65.180.000,00	CHF	69.123.716,81	EUR	23.01.2024	1.077.419,46	0,09
9.937.540,00	USD	9.346.322,36	EUR	23.01.2024	-357.823,97	-0,03
					1.012.219,11	0,09

6. Besteuerung

Taxe d'Abonnement

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

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 Berichtsperiode getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

8. Gewinnverwendung

Es werden thesaurierende (I2 CHF, I2R, I2 SPEZ, I2 USD) und ausschüttende (I, I GBP, IS, P, R und RS) Anteile ausgegeben.

Für das Geschäftsjahr 2022 erfolgte in 2023 keine Ausschüttung für den Teilfonds Assenagon Alpha Volatility.

Durch den Beschluss des Verwaltungsrates vom 30. Oktober 2023 wurden Ausschüttungen des Assenagon Alpha Premium vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 festgelegt. Die Ausschüttungen erfolgten per Ex-Datum 14. November 2023 und Valuta 16. November 2023 wie folgt:

Anteilklasse IS: EUR 41,40 pro Anteil.

9. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögenswerte des Fonds sind auf der Grundlage der nachstehenden Kurse per 29. Dezember 2023 umgerechnet:

Australischer Dollar	1,618891	= 1 Euro
Britische Pfund	0,866528	= 1 Euro
Hong Kong Dollar	8,625715	= 1 Euro
Japanische Yen	155,733560	= 1 Euro
Schweizer Franken	0,929729	= 1 Euro
US-Dollar	1,104650	= 1 Euro

10. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere und Derivate für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Teilfonds	Transaktionskosten (EUR)
Assenagon Alpha Volatility	3.625.804,54
Assenagon Alpha Premium	624,71

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

11. Besicherung der Derivate

Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

Zum Stichtag stellte der Teilfonds folgende Sicherheiten ("Collateral") für die zum Geschäftsjahresende ausgewiesenen Derivate. Die gestellten Sicherheiten sind im Bankguthaben in der Bilanz enthalten.

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag (EUR)
Citigroup Global Markets Europe AG	Barmittel	1.840.000,00
Credit Suisse Bank Europe SA	Barmittel	3.090.000,00
Goldman Sachs Bank Europe SE	Barmittel	41.620.000,00
JP Morgan AG	Barmittel	11.110.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Barmittel	49.760.000,00
UBS AG	Barmittel	13.050.000,00

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

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag (EUR)
BNP Paribas S.A.	Barmittel	28.700.000,00
HSBC Continental Europe	Barmittel	5.130.000,00
Société Générale (Paris)	Barmittel	7.400.000,00

Teilfonds Assenagon Alpha Premium

Zum Stichtag stellte der Teilfonds folgende Sicherheiten ("Collateral") für die zum Geschäftsjahresende ausgewiesenen Derivate. Die gestellten Sicherheiten sind im Bankguthaben in der Bilanz enthalten.

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag (EUR)
BNP Paribas S.A.	Barmittel	1.020.000,00

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

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag (EUR)
HSBC Continental Europe	Barmittel	800.000,00
JP Morgan AG	Barmittel	530.000,00
Morgan Stanley Europe SE	Barmittel	120.000,00
UBS AG	Barmittel	290.000,00

12. Ausweis der Kontrahenten

Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

Der Teilfonds hat im Geschäftsjahr Derivategeschäfte mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Kontrahent
Bank of America
Barclays Bank Ireland PLC
BNP Paribas S.A.
BofA Securities Europe SA
Brown Brothers Harriman & Co
Citigroup Global Markets Europe AG
Credit Suisse AG (Schweiz)
Credit Suisse International
Goldman Sachs Bank Europe SE
HSBC Continental Europe
JP Morgan SE
JP Morgan Asset Management (Europe)
JP Morgan Securities PLC
Morgan Stanley Bank AG
Morgan Stanley & Co. International
Morgan Stanley Europe SE
Société Générale (Paris)
UBS AG (London)

Teilfonds Assenagon Alpha Premium

Der Teilfonds hat im Geschäftsjahr Derivategeschäfte mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Kontrahent
BNP Paribas S.A.
Goldman Sachs Bank Europe SE
Goldman Sachs International
HSBC Continental Europe
JP Morgan Securities PLC
Morgan Stanley Europe SE
UBS AG (London)

13. Verpflichtungen aus Derivategeschäften zum 31. Dezember 2023

Zum 31. Dezember 2023 hatten die Teilfonds die folgenden Eventualverbindlichkeiten aus Derivategeschäften:

	Eventualverbindlichkeiten aus geschriebenen Equity Optionen (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventualforderungen aus gekauften 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 anderen Equity Swaps (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus anderen Equity Derivaten (Volatility Swaps, etc.) gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus Devisen-Termingeschäften gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus FX Futures gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR
Assenagon Alpha Volatility	2.398.962.010,32	2.500.997.349,49	223.746.884,61	198.643.674,28	7.441.219.447,73	193.741.331,37	0,00
Assenagon Alpha Premium	0,00	0,00	1.810.528,22	0,00	364.189.851,22	0,00	0,00

14. Wesentliche Ereignisse im Laufe des Geschäftsjahres

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

Herr Hans Günther Bonk bleibt Mitglied des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft.

Am 4. April 2023 wurde die Anteilklasse I2 USD in Assenagon Alpha Volatility neu aufgelegt.

15. Wesentliche Ereignisse nach Bilanzstichtag 31. Dezember 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.

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

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

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz

Allgemein

Assenagon Alpha 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 die „Wesentlichen Informationen für die Anleger“, 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 per 31. Dezember 2023 (inkl. Performance Fee)	Performance Fee per 31. Dezember 2023
Assenagon Alpha Volatility	I	1,04 %	0,00 %
	I2 CHF	1,26 %	0,23 %
	I2 SPEZ	0,24 %	0,00 %
	I2 USD**	1,03 %	-
	I GBP	1,04 %	0,00 %
	P	1,78 %	-
Assenagon Alpha Premium	R	1,08 %	0,00 %
	I	1,16 %	0,06%
	I2R	1,25 %	-
	IS	1,08 %	0,17 %
	P	1,80 %	0,01 %
	R	1,17 %	0,22 %
	RS	1,07 %	0,13 %

*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 Anteilklasse I2 USD wurde am 4. April 2023 neu aufgelegt.

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

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

Risikomanagementverfahren

Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

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

Aufgrund der Anlagestrategie des Teilfonds wird erwartet, dass die Hebelwirkung aus dem Einsatz von Derivaten nach Summe der Nennwerte nicht mehr als das 19-fache des Nettoteilfondsvermögens beträgt. Die erwartete Hebelwirkung kann unter besonderen Umständen aber auch höher sein. Bei währungsgesicherten Anteilsklassen erhöht sich die erwartete Hebelwirkung nach Summe der Nennwerte durch den Einsatz von Devisentermingeschäften um ungefähr 100 %.

Auslastung des VaR Limits von 12,5 %*	
Maximum	70,98 % ⁽¹⁾
Minimum	22,55 % ⁽¹⁾
Durchschnitt	47,50 % ⁽¹⁾
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	
	1.148,15 % ⁽²⁾

* Das VaR Limit wird entsprechend des Risikoprofils 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.

Das VaR wird mit dem Modell der historischen Simulation über einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr, einem Konfidenzniveau von 99 % und einer Haltedauer von 20 Arbeitstagen berechnet.

Teilfonds Assenagon Alpha Premium

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

Aufgrund der Anlagestrategie des Teilfonds wird erwartet, dass die Hebelwirkung aus dem Einsatz von Derivaten nach Summe der Nennwerte nicht mehr als das 15-fache des Nettoteilfondsvermögens beträgt. Die erwartete Hebelwirkung kann unter besonderen Umständen (wie z.B. für Absicherungszwecke, um das bestehende Risiko Exposure im Falle von ungewöhnlichen Marktbewegungen oder Anteilsrücknahmen beizubehalten) aber auch höher sein. Bei währungsgesicherten Anteilsklassen erhöht sich die erwartete Hebelwirkung nach Summe der Nennwerte durch den Einsatz von Devisentermingeschäften um ungefähr 100 %.

Auslastung des VaR Limits von 12,5 %*	
Maximum	111,85 % ⁽¹⁾
Minimum	22,82 % ⁽¹⁾
Durchschnitt	53,72 % ⁽¹⁾
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	
	406,09 % ⁽²⁾

* Das VaR Limit wird entsprechend des Risikoprofils 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.

Das VaR wird mit dem Modell der historischen Simulation über einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr, einem Konfidenzniveau von 99 % und einer Haltedauer von 20 Arbeitstagen berechnet.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

Die Zielsetzungen der Vergütungsstruktur basieren auf den folgenden Grundsätzen:

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

Die Leitsätze des Vergütungssystems berücksichtigen, dass:

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

Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr 2023

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

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

Sonstige Angaben

Aufgelaufene Performance Fee innerhalb der Berichtsperiode

Die europäische Wertpapier- und Kapitalmarktaufsicht ESMA (European Securities and Markets Authority) fordert in Ihrer "Leitlinie zur erfolgsabhängigen Vergütung in OGAW und bestimmten Arten von AIF" [esma34-39-992] in Leitlinie Nr. 5 Punkt 49 die tatsächlichen Beträge der berechneten erfolgsabhängigen Vergütung (Performance Fee) und den prozentualen Anteil auf Grundlage des Nettoinventarwerts der Anteilklasse in den Rechenschaftsberichten der Fonds (Halbjahresberichte und Jahresberichte) für die jeweilige Berichtsperiode darzulegen.

Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

Anteilklasse	Performance Fee in EUR	Performance Fee in %*
I	14.054,52	0,00 %
I2 CHF	215.419,97	0,31 %
I2 SPEZ	- 0,03	0,00 %
I2 USD**	0,00	0,00 %
I GBP	1.128,68	0,00 %
P	0,00	0,00 %
R	311,52	0,00 %
insgesamt	230.914,66	

Teilfonds Assenagon Alpha Premium

Anteilklasse	Performance Fee in EUR	Performance Fee in %*
I	13.496,32	0,06 %
I2R	0,00	0,00 %
IS	83.562,60	0,15 %
P	7,50	0,01 %
R	3.633,96	0,06 %
RS	9.851,95	0,13 %
insgesamt	110.552,33	

* Die relative Performance Fee ergibt sich als Summe aus

a) der Summe der täglichen Kristallisierungen aus Anteilscheinrückgaben relativ zum Nettovermögen der Anteilklasse des Vortages und

b) der aufgelaufenen Performance Fee Abgrenzung zum Geschäftsjahresende relativ zum Nettovermögen der Anteilklasse am Geschäftsjahresende

Die ausgewiesenen Performance-Fee-Anteile lassen keinen Rückschluss auf die erzielte Wertentwicklung des Fondsinvestments eines einzelnen Investors zu.

** Die Anteilklasse I2 USD wurde am 4. April 2023 neu aufgelegt.

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 Alpha unterhielt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023. Die zusätzlichen Meldepflichten aus oben genannten Regulierung finden daher keine Anwendung.

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

Assenagon Alpha Volatility

Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

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

Assenagon Alpha Premium

Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

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

assenagon

Assenagon Asset Management S.A.

Aerogolf Center

1B Heienhaff

1736 Senningerberg

Luxemburg

Telefon +352 27049-100

Telefax +352 27049-111

www.assenagon.com

© 2024