

Halbjahres-
bericht

Assenagon Alpha

Halbjahresbericht zum 31. Juli 2020

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

Inhalt

Verwaltung und Administration

Finanzaufstellung des Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

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

Finanzaufstellung des Teilfonds Assenagon Alpha Premium

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

Konsolidierte Darstellung

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

Erläuterungen zum Halbjahresberichts

Sonstige zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Risikomanagementverfahren

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Sonstige Angaben

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 und des aktuellen ausführlichen Verkaufsprospekts erfolgen, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht. 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 und der ausführliche Verkaufsprospekt, die geprüften Jahresberichte (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.

Verwaltung und Administration

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

GESCHÄFTSFÜHRER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Holger Herber
Michael Hünseler
Matthias Kunze
Dr. Dr. Heimo Plössnig
Thomas Romig
Philip Seegerer

SAMMEL-, ZAHL- UND INFORMATION- STELLE IN DEUTSCHLAND

Baader Bank AG
Weihenstephaner Straße 4
85716 Unterschleißheim
Deutschland

VERTRIEBSSTELLE IN DEUTSCHLAND

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

AUFSICHTSBEHÖRDE

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

VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Hans Günther Bonk (Vorsitzender)
Vassilios Pappas
Dr. Dr. Heimo Plössnig

VERWAHRSTELLE, ZENTRALVERWALTUNG, ZAHL-, REGISTER- UND TRANSFERSTELLE IN LUXEMBURG

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

ZAHL-, VERTRIEBS- UND INFORMATION- STELLE IN ÖSTERREICH

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
1100 Wien
Österreich

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS UND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Deloitte Audit Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg
Luxemburg

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

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

Finanzaufstellung

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020

ISIN	Festverzinsliche Wertpapiere	Nennbetrag	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Deutschland					
DE0001135473	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,75 %, 04.07.2022	10.000.000	EUR	10.482.650,00	1,56
DE0001104735	Bundesschatzanweisungen 0,00 %, 11.09.2020	20.000.000	EUR	20.012.060,00	2,98
DE0001104768	Bundesschatzanweisungen 0,00 %, 11.06.2021	15.000.000	EUR	15.087.480,00	2,25
Summe Festverzinsliche Wertpapiere				45.582.190,00	6,79

Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind. **45.582.190,00** **6,79**

Tagesgelder				
Kontrahent	Zinssatz	Währung	Nominale (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
	Deutschland			
Bayerische Landesbank	(0,60) %	EUR	105.000.000,00	15,64
DekaBank	(0,70) %	EUR	40.000.000,00	5,96
DZ Bank AG	(0,60) %	EUR	80.000.000,00	11,92
Landesbank Baden Württemberg	(0,70) %	EUR	105.000.000,00	15,64
Bayerische Landesbank	0,00 %	USD	8.456.659,62	1,26
			338.456.659,62	50,42
Summe Tagesgelder			338.456.659,62	50,42

Optionen

Indexoptionen

Underlying	Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
DAX Sep 2020 (call, strike 12.150,00)	75	EUR	41.748,51	0,01
DAX Sep 2020 (put, strike 12.150,00)	-75	EUR	-32.436,94	0,00
DAX Sep 2020 (call, strike 12.215,00)	152	EUR	78.462,01	0,01
DAX Sep 2020 (call, strike 12.215,00)	-725	EUR	-374.243,14	-0,06
DAX Sep 2020 (put, strike 12.215,00)	725	EUR	331.384,27	0,05
DAX Sep 2020 (put, strike 12.215,00)	-152	EUR	-69.476,43	-0,01
DAX Sep 2020 (call, strike 12.237,00)	300	EUR	150.840,34	0,02
DAX Sep 2020 (put, strike 12.237,00)	-300	EUR	-139.709,55	-0,02
DAX Sep 2020 (call, strike 12.355,00)	-333	EUR	-144.388,09	-0,02
DAX Sep 2020 (put, strike 12.355,00)	333	EUR	171.350,23	0,03
DAX Sep 2020 (call, strike 12.360,00)	-100	EUR	-43.076,70	-0,01
DAX Sep 2020 (put, strike 12.360,00)	100	EUR	51.673,74	0,01
DAX Sep 2020 (call, strike 12.370,00)	-450	EUR	-191.308,83	-0,03
DAX Sep 2020 (call, strike 12.370,00)	-600	EUR	-255.078,44	-0,04
DAX Sep 2020 (put, strike 12.370,00)	600	EUR	312.664,21	0,05
DAX Sep 2020 (put, strike 12.370,00)	450	EUR	234.498,16	0,03
DAX Sep 2020 (call, strike 12.515,00)	125	EUR	43.447,15	0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
DAX	Sep 2020 (put, strike 12.515,00)	-125	EUR	-73.579,94	-0,01
DAX	Sep 2020 (call, strike 12.533,00)	100	EUR	33.847,76	0,01
DAX	Sep 2020 (put, strike 12.533,00)	-100	EUR	-59.755,06	-0,01
DAX	Sep 2020 (call, strike 12.592,00)	312	EUR	96.561,69	0,01
DAX	Sep 2020 (put, strike 12.592,00)	-312	EUR	-195.811,40	-0,03
DAX	Sep 2020 (call, strike 12.605,00)	-437	EUR	-132.534,06	-0,02
DAX	Sep 2020 (put, strike 12.605,00)	437	EUR	277.231,64	0,04
DAX	Sep 2020 (call, strike 12.625,00)	-500	EUR	-146.925,76	-0,02
DAX	Sep 2020 (put, strike 12.625,00)	500	EUR	322.489,56	0,05
DAX	Sep 2020 (call, strike 12.694,00)	-525	EUR	-137.976,82	-0,02
DAX	Sep 2020 (put, strike 12.694,00)	525	EUR	358.565,31	0,05
DAX	Sep 2020 (call, strike 12.785,00)	105	EUR	23.595,48	0,00
DAX	Sep 2020 (put, strike 12.785,00)	-105	EUR	-77.273,85	-0,01
DAX	Sep 2020 (call, strike 12.788,00)	-500	EUR	-111.759,24	-0,02
DAX	Sep 2020 (put, strike 12.788,00)	500	EUR	368.871,40	0,05
DAX	Sep 2020 (call, strike 12.790,00)	125	EUR	27.840,03	0,00
DAX	Sep 2020 (put, strike 12.790,00)	-125	EUR	-92.368,22	-0,01
DAX	Sep 2020 (call, strike 12.865,00)	125	EUR	24.241,69	0,00
DAX	Sep 2020 (put, strike 12.865,00)	-125	EUR	-98.150,44	-0,01
DAX	Sep 2020 (call, strike 12.875,00)	200	EUR	38.053,20	0,01
DAX	Sep 2020 (put, strike 12.875,00)	-200	EUR	-158.308,39	-0,02
DAX	Sep 2020 (call, strike 12.900,00)	-345	EUR	-62.589,83	-0,01
DAX	Sep 2020 (put, strike 12.900,00)	345	EUR	278.660,15	0,04
DAX	Sep 2020 (call, strike 13.145,00)	156	EUR	16.974,49	0,00
DAX	Sep 2020 (put, strike 13.145,00)	-156	EUR	-152.918,53	-0,02
DAX	Sep 2020 (call, strike 13.175,00)	175	EUR	17.829,50	0,00
DAX	Sep 2020 (put, strike 13.175,00)	-175	EUR	-175.583,94	-0,03
DAX	Sep 2020 (call, strike 13.250,00)	-450	EUR	-38.648,25	-0,01
DAX	Sep 2020 (put, strike 13.250,00)	450	EUR	478.072,56	0,07
DAX	Sep 2020 (call, strike 13.285,00)	150	EUR	11.857,23	0,00
DAX	Sep 2020 (put, strike 13.285,00)	-150	EUR	-163.585,12	-0,02
DAX	Dez 2020 (call, strike 9.700,00)	500	EUR	1.390.063,01	0,21
DAX	Dez 2020 (call, strike 9.700,00)	-500	EUR	-1.390.063,01	-0,21
DAX	Dez 2020 (put, strike 9.700,00)	1.400	EUR	311.154,71	0,05
DAX	Dez 2020 (put, strike 9.700,00)	500	EUR	111.126,68	0,02
DAX	Dez 2020 (put, strike 9.700,00)	-500	EUR	-111.126,68	-0,02
DAX	Dez 2020 (put, strike 9.700,00)	-1.400	EUR	-311.154,71	-0,05
DAX	Dez 2020 (call, strike 9.800,00)	500	EUR	1.346.328,46	0,20
DAX	Dez 2020 (call, strike 9.800,00)	-500	EUR	-1.346.328,46	-0,20
DAX	Dez 2020 (put, strike 9.800,00)	500	EUR	117.477,46	0,02
DAX	Dez 2020 (put, strike 9.800,00)	-500	EUR	-117.477,46	-0,02
DAX	Dez 2020 (put, strike 9.900,00)	1.300	EUR	322.765,55	0,05
DAX	Dez 2020 (put, strike 9.900,00)	-1.300	EUR	-322.765,55	-0,05
DAX	Dez 2020 (put, strike 10.000,00)	1.900	EUR	497.972,00	0,07
DAX	Dez 2020 (put, strike 10.000,00)	-1.900	EUR	-497.972,00	-0,07
DAX	Dez 2020 (put, strike 10.200,00)	1.200	EUR	350.089,80	0,05
DAX	Dez 2020 (put, strike 10.200,00)	-1.200	EUR	-350.089,80	-0,05
DAX	Dez 2020 (put, strike 10.300,00)	1.700	EUR	523.011,34	0,08
DAX	Dez 2020 (put, strike 10.300,00)	1.100	EUR	338.419,11	0,05
DAX	Dez 2020 (put, strike 10.300,00)	1.000	EUR	307.653,73	0,05
DAX	Dez 2020 (put, strike 10.300,00)	-1.000	EUR	-307.653,73	-0,05
DAX	Dez 2020 (put, strike 10.300,00)	-1.100	EUR	-338.419,11	-0,05
DAX	Dez 2020 (put, strike 10.300,00)	-1.700	EUR	-523.011,34	-0,08
DAX	Dez 2020 (put, strike 10.500,00)	1.250	EUR	427.280,10	0,06
DAX	Dez 2020 (put, strike 10.500,00)	-1.250	EUR	-427.280,10	-0,06
DAX	Dez 2020 (call, strike 11.800,00)	600	EUR	666.571,03	0,10
DAX	Dez 2020 (call, strike 11.800,00)	-600	EUR	-666.571,03	-0,10
DAX	Dez 2020 (put, strike 11.800,00)	600	EUR	393.997,74	0,06

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
DAX	Dez 2020 (put, strike 11.800,00)	-600	EUR	-393.997,74	-0,06
DAX	Dez 2020 (call, strike 12.200,00)	700	EUR	596.496,74	0,09
DAX	Dez 2020 (call, strike 12.200,00)	-700	EUR	-596.496,74	-0,09
DAX	Dez 2020 (put, strike 12.200,00)	700	EUR	558.972,41	0,08
DAX	Dez 2020 (put, strike 12.200,00)	-700	EUR	-558.972,41	-0,08
DAX	Dez 2020 (call, strike 12.300,00)	650	EUR	514.799,16	0,08
DAX	Dez 2020 (call, strike 12.300,00)	-650	EUR	-514.799,16	-0,08
DAX	Dez 2020 (put, strike 12.300,00)	650	EUR	545.066,07	0,08
DAX	Dez 2020 (put, strike 12.300,00)	-650	EUR	-545.066,07	-0,08
DAX	Jun 2021 (call, strike 9.600,00)	-700	EUR	-2.145.732,83	-0,32
DAX	Jun 2021 (put, strike 9.600,00)	-700	EUR	-283.228,59	-0,04
DAX	Jun 2021 (call, strike 9.700,00)	-600	EUR	-1.789.224,83	-0,27
DAX	Jun 2021 (put, strike 9.700,00)	-600	EUR	-253.019,92	-0,04
DAX	Jun 2021 (put, strike 9.800,00)	-1.400	EUR	-615.106,81	-0,09
DAX	Jun 2021 (put, strike 10.000,00)	-2.000	EUR	-953.047,99	-0,14
DAX	Jun 2021 (put, strike 10.200,00)	-1.200	EUR	-619.513,23	-0,09
DAX	Jun 2021 (put, strike 10.400,00)	-3.300	EUR	-1.843.699,14	-0,27
DAX	Jun 2021 (call, strike 10.500,00)	-780	EUR	-1.823.868,17	-0,27
DAX	Jun 2021 (call, strike 10.500,00)	-800	EUR	-1.870.634,02	-0,28
DAX	Jun 2021 (put, strike 10.500,00)	-780	EUR	-453.165,74	-0,07
DAX	Jun 2021 (put, strike 10.500,00)	-800	EUR	-464.785,38	-0,07
DAX	Jun 2021 (put, strike 10.600,00)	-1.200	EUR	-724.909,26	-0,11
DAX	Jun 2021 (put, strike 11.000,00)	1.000	EUR	704.588,83	0,10
DAX	Jun 2021 (put, strike 11.000,00)	-1.000	EUR	-704.588,83	-0,10
DAX	Jun 2021 (put, strike 11.000,00)	-1.300	EUR	-915.965,48	-0,14
DAX	Jun 2021 (put, strike 11.000,00)	-1.700	EUR	-1.197.801,01	-0,18
DAX	Jun 2021 (call, strike 11.600,00)	-650	EUR	-998.614,54	-0,15
DAX	Jun 2021 (put, strike 11.600,00)	-650	EUR	-574.071,19	-0,09
DAX	Jun 2021 (call, strike 12.000,00)	-1.300	EUR	-1.658.984,12	-0,25
DAX	Jun 2021 (put, strike 12.000,00)	-1.300	EUR	-1.331.867,38	-0,20
DAX	Jun 2021 (call, strike 12.200,00)	-750	EUR	-865.345,24	-0,13
DAX	Jun 2021 (put, strike 12.200,00)	-750	EUR	-827.192,30	-0,12
DAX	Jun 2021 (call, strike 12.400,00)	-750	EUR	-777.953,07	-0,12
DAX	Jun 2021 (put, strike 12.400,00)	-750	EUR	-890.368,38	-0,13
DAX	Dez 2021 (call, strike 10.100,00)	-500	EUR	-1.394.121,15	-0,21
DAX	Dez 2021 (put, strike 10.100,00)	-500	EUR	-330.063,68	-0,05
DAX	Dez 2021 (call, strike 10.200,00)	-500	EUR	-1.355.624,75	-0,20
DAX	Dez 2021 (put, strike 10.200,00)	-500	EUR	-341.868,43	-0,05
DAX	Dez 2021 (put, strike 10.300,00)	-1.100	EUR	-778.793,02	-0,12
DAX	Dez 2021 (put, strike 10.500,00)	-1.400	EUR	-1.061.921,04	-0,16
DAX	Dez 2021 (put, strike 10.500,00)	-1.450	EUR	-1.099.846,79	-0,16
DAX	Dez 2021 (put, strike 11.000,00)	-1.100	EUR	-987.942,55	-0,15
DAX	Dez 2021 (put, strike 11.000,00)	-1.200	EUR	-1.077.755,51	-0,16
DAX	Dez 2021 (put, strike 11.000,00)	-1.400	EUR	-1.257.381,43	-0,19
DAX	Dez 2021 (put, strike 11.000,00)	-1.900	EUR	-1.706.446,23	-0,25
DAX	Dez 2021 (call, strike 11.500,00)	-750	EUR	-1.334.409,04	-0,20
DAX	Dez 2021 (put, strike 11.500,00)	-750	EUR	-794.646,78	-0,12
DAX	Dez 2021 (put, strike 11.500,00)	-1.150	EUR	-1.218.458,40	-0,18
DAX	Dez 2021 (put, strike 11.500,00)	-1.300	EUR	-1.377.387,76	-0,21
DAX	Dez 2021 (put, strike 11.500,00)	-1.500	EUR	-1.589.293,57	-0,24
DAX	Dez 2021 (put, strike 11.500,00)	-1.600	EUR	-1.695.246,47	-0,25
DAX	Dez 2021 (put, strike 11.500,00)	-1.700	EUR	-1.801.199,38	-0,27
DAX	Dez 2021 (call, strike 12.000,00)	-600	EUR	-878.491,58	-0,13
DAX	Dez 2021 (call, strike 12.000,00)	-700	EUR	-1.024.906,84	-0,15
DAX	Dez 2021 (call, strike 12.000,00)	-950	EUR	-1.390.945,00	-0,21
DAX	Dez 2021 (put, strike 12.000,00)	-600	EUR	-748.488,62	-0,11
DAX	Dez 2021 (put, strike 12.000,00)	-700	EUR	-873.236,72	-0,13
DAX	Dez 2021 (put, strike 12.000,00)	-950	EUR	-1.185.106,98	-0,18

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
DAX	Dez 2021 (put, strike 12.000,00)	-1.400	EUR	-1.746.473,44	-0,26
DAX	Dez 2021 (put, strike 12.000,00)	-1.400	EUR	-1.746.473,44	-0,26
DAX	Dez 2021 (put, strike 12.000,00)	-1.900	EUR	-2.370.213,96	-0,35
DAX	Dez 2021 (call, strike 12.200,00)	-500	EUR	-673.075,61	-0,10
DAX	Dez 2021 (call, strike 12.200,00)	-500	EUR	-673.075,61	-0,10
DAX	Dez 2021 (put, strike 12.200,00)	-500	EUR	-665.342,09	-0,10
DAX	Dez 2021 (put, strike 12.200,00)	-500	EUR	-665.342,09	-0,10
DAX	Dez 2021 (call, strike 12.500,00)	-600	EUR	-706.568,55	-0,11
DAX	Dez 2021 (call, strike 12.500,00)	-650	EUR	-765.449,27	-0,11
DAX	Dez 2021 (call, strike 12.500,00)	-650	EUR	-765.449,27	-0,11
DAX	Dez 2021 (call, strike 12.500,00)	-700	EUR	-824.329,98	-0,12
DAX	Dez 2021 (put, strike 12.500,00)	-600	EUR	-878.372,43	-0,13
DAX	Dez 2021 (put, strike 12.500,00)	-650	EUR	-951.570,14	-0,14
DAX	Dez 2021 (put, strike 12.500,00)	-650	EUR	-951.570,14	-0,14
DAX	Dez 2021 (put, strike 12.500,00)	-700	EUR	-1.024.767,84	-0,15
DAX	Dez 2021 (put, strike 12.500,00)	-1.200	EUR	-1.756.744,87	-0,26
DAX	Dez 2022 (put, strike 12.200,00)	-900	EUR	-1.543.080,00	-0,23
Euro Stoxx 50®	Sep 2020 (call, strike 1.000,00)	-7.000	EUR	-15.125.658,98	-2,25
Euro Stoxx 50®	Sep 2020 (call, strike 1.000,00)	-12.500	EUR	-27.010.105,31	-4,02
Euro Stoxx 50®	Sep 2020 (put, strike 1.000,00)	12.500	EUR	0,01	0,00
Euro Stoxx 50®	Sep 2020 (put, strike 1.000,00)	7.000	EUR	0,01	0,00
Euro Stoxx 50®	Sep 2020 (call, strike 5.000,00)	12.500	EUR	0,38	0,00
Euro Stoxx 50®	Sep 2020 (put, strike 5.000,00)	-12.500	EUR	-23.019.564,40	-3,43
Euro Stoxx 50®	Sep 2020 (call, strike 6.000,00)	7.000	EUR	0,00	0,00
Euro Stoxx 50®	Sep 2020 (put, strike 6.000,00)	-7.000	EUR	-19.895.109,56	-2,96
Euro Stoxx 50®	Dez 2020 (put, strike 2.600,00)	9.500	EUR	617.705,59	0,09
Euro Stoxx 50®	Dez 2020 (put, strike 2.600,00)	-9.500	EUR	-617.705,59	-0,09
Euro Stoxx 50®	Dez 2020 (call, strike 3.100,00)	2.200	EUR	505.496,95	0,08
Euro Stoxx 50®	Dez 2020 (call, strike 3.100,00)	-2.200	EUR	-505.496,95	-0,08
Euro Stoxx 50®	Dez 2020 (put, strike 3.100,00)	2.200	EUR	403.082,78	0,06
Euro Stoxx 50®	Dez 2020 (put, strike 3.100,00)	-2.200	EUR	-403.082,78	-0,06
Euro Stoxx 50®	Dez 2020 (call, strike 3.200,00)	3.200	EUR	544.567,00	0,08
Euro Stoxx 50®	Dez 2020 (call, strike 3.200,00)	-3.200	EUR	-544.567,00	-0,08
Euro Stoxx 50®	Dez 2020 (put, strike 3.200,00)	3.200	EUR	716.147,04	0,11
Euro Stoxx 50®	Dez 2020 (put, strike 3.200,00)	-3.200	EUR	-716.147,04	-0,11
Euro Stoxx 50®	Dez 2020 (call, strike 3.300,00)	8.000	EUR	951.519,01	0,14
Euro Stoxx 50®	Dez 2020 (call, strike 3.300,00)	-8.000	EUR	-951.519,01	-0,14
Euro Stoxx 50®	Dez 2020 (put, strike 3.300,00)	8.000	EUR	2.181.834,38	0,33
Euro Stoxx 50®	Dez 2020 (put, strike 3.300,00)	-8.000	EUR	-2.181.834,38	-0,33
Euro Stoxx 50®	Dez 2020 (call, strike 3.700,00)	2.300	EUR	28.397,04	0,00
Euro Stoxx 50®	Dez 2020 (call, strike 3.700,00)	-2.300	EUR	-28.397,04	0,00
Euro Stoxx 50®	Dez 2020 (put, strike 3.700,00)	2.300	EUR	1.303.682,78	0,19
Euro Stoxx 50®	Dez 2020 (put, strike 3.700,00)	-2.300	EUR	-1.303.682,78	-0,19
Euro Stoxx 50®	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	1.500	EUR	306.538,26	0,05
Euro Stoxx 50®	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	-1.500	EUR	-306.538,26	-0,05
Euro Stoxx 50®	Jun 2021 (call, strike 3.600,00)	2.900	EUR	163.680,21	0,02
Euro Stoxx 50®	Jun 2021 (call, strike 3.600,00)	2.100	EUR	118.527,05	0,02
Euro Stoxx 50®	Jun 2021 (call, strike 3.600,00)	-2.100	EUR	-118.527,05	-0,02
Euro Stoxx 50®	Jun 2021 (call, strike 3.600,00)	-2.900	EUR	-163.680,21	-0,02
Euro Stoxx 50®	Jun 2021 (put, strike 3.600,00)	2.900	EUR	1.658.289,25	0,25
Euro Stoxx 50®	Jun 2021 (put, strike 3.600,00)	2.100	EUR	1.200.830,15	0,18
Euro Stoxx 50®	Jun 2021 (put, strike 3.600,00)	-2.100	EUR	-1.200.830,15	-0,18
Euro Stoxx 50®	Jun 2021 (put, strike 3.600,00)	-2.900	EUR	-1.658.289,25	-0,25
EURO STOXX® Banks	Dez 2021 (call, strike 50,00)	5.000	EUR	3.103.167,00	0,46
EURO STOXX® Banks	Dez 2021 (put, strike 50,00)	5.000	EUR	1.503.386,75	0,22
FTSE 100	Sep 2020 (call, strike 5.972,00)	740	GBP	113.189,54	0,02
FTSE 100	Sep 2020 (call, strike 5.972,00)	156	GBP	23.861,58	0,00
FTSE 100	Sep 2020 (put, strike 5.972,00)	-156	GBP	-44.554,08	-0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
FTSE 100	Sep 2020 (put, strike 5.972,00)	-740	GBP	-211.346,31	-0,03
FTSE 100	Sep 2020 (call, strike 6.092,00)	792	GBP	75.787,88	0,01
FTSE 100	Sep 2020 (call, strike 6.092,00)	160	GBP	15.310,69	0,00
FTSE 100	Sep 2020 (put, strike 6.092,00)	-160	GBP	-57.842,42	-0,01
FTSE 100	Sep 2020 (put, strike 6.092,00)	-792	GBP	-286.320,01	-0,04
FTSE 100	Sep 2020 (call, strike 6.105,00)	1.510	GBP	136.489,96	0,02
FTSE 100	Sep 2020 (put, strike 6.105,00)	-1.510	GBP	-559.669,18	-0,08
FTSE 100	Sep 2020 (call, strike 6.135,00)	630	GBP	49.765,95	0,01
FTSE 100	Sep 2020 (put, strike 6.135,00)	-630	GBP	-247.299,88	-0,04
FTSE 100	Sep 2020 (call, strike 6.168,00)	1.330	GBP	89.836,62	0,01
FTSE 100	Sep 2020 (put, strike 6.168,00)	-1.330	GBP	-555.562,95	-0,08
FTSE 100	Sep 2020 (call, strike 6.212,00)	-270	GBP	-14.574,08	0,00
FTSE 100	Sep 2020 (put, strike 6.212,00)	270	GBP	122.304,76	0,02
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 5.800,00)	-1.700	GBP	-689.417,13	-0,10
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 5.800,00)	-1.700	GBP	-646.679,02	-0,10
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.000,00)	-320	GBP	-1.530.289,50	-0,23
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 6.200,00)	-1.950	GBP	-351.718,85	-0,05
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.200,00)	2.200	GBP	1.317.778,96	0,20
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.200,00)	-1.950	GBP	-1.168.031,35	-0,17
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.200,00)	-2.200	GBP	-1.317.778,96	-0,20
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.300,00)	1.600	GBP	1.070.097,18	0,16
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.300,00)	-1.600	GBP	-1.070.097,18	-0,16
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.400,00)	1.900	GBP	1.416.113,56	0,21
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.400,00)	-1.900	GBP	-1.416.113,56	-0,21
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.500,00)	2.100	GBP	1.739.044,78	0,26
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.500,00)	-2.100	GBP	-1.739.044,78	-0,26
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 6.700,00)	1.200	GBP	45.668,22	0,01
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 6.700,00)	-900	GBP	-34.251,17	-0,01
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 6.700,00)	-1.200	GBP	-45.668,22	-0,01
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.700,00)	1.200	GBP	1.213.657,16	0,18
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.700,00)	-900	GBP	-910.242,87	-0,14
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.700,00)	-1.200	GBP	-1.213.657,16	-0,18
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 6.800,00)	2.300	GBP	58.835,21	0,01
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 6.800,00)	1.700	GBP	43.486,89	0,01
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 6.800,00)	1.300	GBP	33.254,69	0,00
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 6.800,00)	-1.500	GBP	-38.370,78	-0,01
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 6.800,00)	-1.500	GBP	-38.370,78	-0,01
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 6.800,00)	-2.300	GBP	-58.835,21	-0,01
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.800,00)	2.300	GBP	2.552.643,75	0,38
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.800,00)	1.700	GBP	1.886.736,69	0,28
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.800,00)	1.300	GBP	1.442.798,64	0,21
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.800,00)	-1.500	GBP	-1.664.767,67	-0,25
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.800,00)	-1.500	GBP	-1.664.767,67	-0,25
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.800,00)	-2.300	GBP	-2.552.643,75	-0,38
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 6.900,00)	1.450	GBP	24.034,89	0,00
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 6.900,00)	-350	GBP	-5.801,53	0,00
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 6.900,00)	-1.100	GBP	-18.233,36	0,00
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.900,00)	1.450	GBP	1.757.082,21	0,26
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.900,00)	-350	GBP	-424.123,29	-0,06
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 6.900,00)	-1.100	GBP	-1.332.958,92	-0,20
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 7.000,00)	1.950	GBP	21.344,99	0,00
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 7.000,00)	1.950	GBP	21.344,99	0,00
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 7.000,00)	1.950	GBP	21.344,99	0,00
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 7.000,00)	1.200	GBP	13.135,38	0,00
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 7.000,00)	750	GBP	8.209,61	0,00
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 7.000,00)	-750	GBP	-8.209,61	0,00
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 7.000,00)	-1.200	GBP	-13.135,38	0,00
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 7.000,00)	-1.950	GBP	-21.344,99	0,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 7.000,00)	-1.950	GBP	-21.344,99	0,00
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	1.950	GBP	2.568.328,75	0,38
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	1.950	GBP	2.568.328,75	0,38
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	1.950	GBP	2.568.328,75	0,38
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	1.200	GBP	1.580.510,00	0,24
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	750	GBP	987.818,75	0,15
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	-750	GBP	-987.818,75	-0,15
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	-1.200	GBP	-1.580.510,00	-0,24
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	-1.950	GBP	-2.568.328,75	-0,38
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 7.100,00)	1.100	GBP	7.697,69	0,00
FTSE 100	Dez 2020 (call, strike 7.100,00)	-1.100	GBP	-7.697,69	0,00
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 7.100,00)	1.100	GBP	1.566.492,27	0,23
FTSE 100	Dez 2020 (put, strike 7.100,00)	-1.100	GBP	-1.566.492,27	-0,23
FTSE 100	Jun 2021 (call, strike 5.800,00)	-1.200	GBP	-588.371,17	-0,09
FTSE 100	Jun 2021 (put, strike 5.800,00)	-1.200	GBP	-657.299,40	-0,10
FTSE 100	Jun 2021 (put, strike 6.000,00)	-3.000	GBP	-1.951.404,04	-0,29
FTSE 100	Jun 2021 (call, strike 6.100,00)	-1.200	GBP	-381.959,10	-0,06
FTSE 100	Jun 2021 (put, strike 6.100,00)	-1.200	GBP	-850.006,54	-0,13
FTSE 100	Jun 2021 (put, strike 6.200,00)	3.500	GBP	2.697.901,71	0,40
FTSE 100	Jun 2021 (put, strike 6.200,00)	2.600	GBP	2.004.155,56	0,30
FTSE 100	Jun 2021 (put, strike 6.200,00)	-2.600	GBP	-2.004.155,56	-0,30
FTSE 100	Jun 2021 (put, strike 6.200,00)	-3.000	GBP	-2.312.487,18	-0,34
FTSE 100	Jun 2021 (put, strike 6.200,00)	-3.500	GBP	-2.697.901,71	-0,40
FTSE 100	Jun 2021 (call, strike 6.400,00)	-1.500	GBP	-280.891,28	-0,04
FTSE 100	Jun 2021 (put, strike 6.400,00)	-400	GBP	-363.959,89	-0,05
FTSE 100	Jun 2021 (put, strike 6.400,00)	-1.100	GBP	-1.000.889,70	-0,15
FTSE 100	Dez 2021 (put, strike 5.600,00)	-2.100	GBP	-1.198.293,58	-0,18
FTSE 100	Dez 2021 (put, strike 6.400,00)	1.500	GBP	1.550.161,16	0,23
FTSE 100	Dez 2021 (put, strike 6.400,00)	-1.500	GBP	-1.550.161,16	-0,23
FTSE Index	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	-1.950	GBP	-2.568.328,75	-0,38
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 8.000,00)	30.000	HKD	321.210,03	0,05
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (call, strike 9.500,00)	7.000	HKD	659.545,57	0,10
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (call, strike 9.500,00)	-7.000	HKD	-659.545,57	-0,10
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 9.500,00)	7.000	HKD	285.418,37	0,04
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 9.500,00)	-7.000	HKD	-285.418,37	-0,04
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (call, strike 9.600,00)	9.000	HKD	779.786,79	0,12
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 9.600,00)	9.000	HKD	396.730,01	0,06
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (call, strike 9.700,00)	15.000	HKD	1.195.503,07	0,18
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 9.700,00)	15.000	HKD	720.348,27	0,11
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (call, strike 9.800,00)	13.000	HKD	950.755,54	0,14
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (call, strike 9.800,00)	10.000	HKD	731.350,42	0,11
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 9.800,00)	13.000	HKD	680.458,12	0,10
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 9.800,00)	10.000	HKD	523.429,33	0,08
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (call, strike 10.000,00)	9.000	HKD	548.992,05	0,08
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (call, strike 10.000,00)	8.000	HKD	487.992,93	0,07
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (call, strike 10.000,00)	7.000	HKD	426.993,81	0,06
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (call, strike 10.000,00)	-7.000	HKD	-426.993,81	-0,06
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (call, strike 10.000,00)	-8.000	HKD	-487.992,93	-0,07
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 10.000,00)	9.000	HKD	557.790,87	0,08
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 10.000,00)	8.000	HKD	495.814,11	0,07
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 10.000,00)	7.000	HKD	433.837,34	0,06
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 10.000,00)	-7.000	HKD	-433.837,34	-0,06
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 10.000,00)	-8.000	HKD	-495.814,11	-0,07
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (call, strike 10.500,00)	8.500	HKD	313.064,85	0,05
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (call, strike 10.500,00)	-8.500	HKD	-313.064,85	-0,05
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 10.500,00)	8.500	HKD	783.982,16	0,12
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 10.500,00)	-8.500	HKD	-783.982,16	-0,12
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (call, strike 11.000,00)	15.000	HKD	328.245,01	0,05

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (call, strike 11.000,00)	-15.000	HKD	-328.245,01	-0,05
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 11.000,00)	15.000	HKD	1.975.641,41	0,29
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2020 (put, strike 11.000,00)	-15.000	HKD	-1.975.641,41	-0,29
Hang Seng China Enterprises Index	Mar 2021 (put, strike 9.000,00)	28.000	HKD	1.057.528,51	0,16
Hang Seng China Enterprises Index	Mar 2021 (put, strike 9.000,00)	10.000	HKD	377.688,75	0,06
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (put, strike 8.000,00)	25.000	HKD	581.960,96	0,09
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (put, strike 9.000,00)	20.000	HKD	1.000.576,35	0,15
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (put, strike 9.200,00)	20.000	HKD	1.145.897,41	0,17
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (put, strike 9.200,00)	5.000	HKD	286.474,35	0,04
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (call, strike 9.600,00)	10.000	HKD	1.069.480,38	0,16
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (put, strike 9.600,00)	10.000	HKD	747.218,83	0,11
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (call, strike 9.700,00)	8.500	HKD	856.554,36	0,13
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (put, strike 9.700,00)	8.500	HKD	674.950,11	0,10
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (call, strike 10.000,00)	7.000	HKD	585.717,34	0,09
Hang Seng China Enterprises Index	Jun 2021 (put, strike 10.000,00)	7.000	HKD	664.240,86	0,10
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2021 (call, strike 9.500,00)	7.000	HKD	882.500,04	0,13
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2021 (put, strike 9.500,00)	7.000	HKD	670.220,44	0,10
Hang Seng China Enterprises Index	Dez 2021 (put, strike 9.700,00)	15.000	HKD	1.590.242,44	0,24
Hang Seng Index	Dez 2020 (put, strike 20.000,00)	-12.000	HKD	-368.495,86	-0,05
Hang Seng Index	Jun 2021 (put, strike 20.000,00)	-10.000	HKD	-664.996,43	-0,10
Nasdaq 100	Sep 2020 (call, strike 10.574,00)	-1.148	USD	-616.013,48	-0,09
Nasdaq 100	Sep 2020 (put, strike 10.574,00)	1.148	USD	303.496,12	0,05
Nasdaq 100	Sep 2020 (call, strike 10.743,00)	-984	USD	-434.366,37	-0,06
Nasdaq 100	Sep 2020 (put, strike 10.743,00)	984	USD	307.092,34	0,05
Nasdaq 100	Sep 2020 (call, strike 11.037,00)	-1.032	USD	-305.126,41	-0,05
Nasdaq 100	Sep 2020 (put, strike 11.037,00)	1.032	USD	428.165,73	0,06
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 6.900,00)	2.000	USD	96.523,37	0,01
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 6.900,00)	1.400	USD	67.566,36	0,01
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 6.900,00)	-3.400	USD	-164.089,73	-0,02
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	5.000	USD	260.809,84	0,04
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	2.000	USD	104.323,93	0,02
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	-2.000	USD	-104.323,93	-0,02
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	-2.000	USD	-104.323,93	-0,02
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 7.000,00)	-3.000	USD	-156.485,90	-0,02
Nasdaq 100	Dez 2020 (call, strike 7.600,00)	1.400	USD	3.994.664,58	0,60
Nasdaq 100	Dez 2020 (call, strike 7.600,00)	1.200	USD	3.423.998,22	0,51
Nasdaq 100	Dez 2020 (call, strike 7.600,00)	-1.200	USD	-3.423.998,22	-0,51
Nasdaq 100	Dez 2020 (call, strike 7.600,00)	-1.400	USD	-3.994.664,58	-0,60
Nasdaq 100	Dez 2020 (call, strike 7.600,00)	-1.500	USD	-4.279.997,77	-0,64
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 7.600,00)	1.400	USD	116.165,30	0,02
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 7.600,00)	1.200	USD	99.570,26	0,01
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 7.600,00)	-1.200	USD	-99.570,26	-0,01
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 7.600,00)	-1.400	USD	-116.165,30	-0,02
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 7.600,00)	-1.500	USD	-124.462,82	-0,02
Nasdaq 100	Dez 2020 (call, strike 7.700,00)	-1.100	USD	-3.052.851,23	-0,45
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 7.700,00)	-1.100	USD	-98.406,61	-0,01
Nasdaq 100	Dez 2020 (call, strike 8.000,00)	-1.500	USD	-3.815.716,55	-0,57
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 8.000,00)	-1.500	USD	-167.168,96	-0,02
Nasdaq 100	Dez 2020 (call, strike 9.000,00)	-1.250	USD	-2.259.676,97	-0,34
Nasdaq 100	Dez 2020 (put, strike 9.000,00)	-1.250	USD	-275.444,30	-0,04
Nasdaq 100	Dez 2020 (call, strike 9.450,00)	-1.800	USD	-2.698.665,36	-0,40
Nasdaq 100	Jun 2021 (put, strike 7.000,00)	-3.000	USD	-459.462,24	-0,07
Nasdaq 100	Jun 2021 (call, strike 7.300,00)	1.500	USD	4.780.501,89	0,71
Nasdaq 100	Jun 2021 (call, strike 7.300,00)	-1.500	USD	-4.780.501,89	-0,71
Nasdaq 100	Jun 2021 (put, strike 7.300,00)	1.500	USD	273.209,92	0,04
Nasdaq 100	Jun 2021 (put, strike 7.300,00)	-1.500	USD	-273.209,92	-0,04
Russell 2000	Dez 2020 (put, strike 1.300,00)	25.000	USD	1.246.609,13	0,19
Russell 2000	Dez 2020 (put, strike 1.300,00)	17.000	USD	847.694,21	0,13

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen						
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)	
Russell 2000	Dez 2020 (put, strike 1.300,00)	-17.000	USD	-847.694,21	-0,13	
Russell 2000	Dez 2020 (put, strike 1.300,00)	-25.000	USD	-1.246.609,13	-0,19	
Russell 2000	Dez 2020 (put, strike 1.400,00)	25.000	USD	1.845.825,61	0,27	
Russell 2000	Dez 2020 (put, strike 1.400,00)	22.000	USD	1.624.326,53	0,24	
Russell 2000	Dez 2020 (put, strike 1.400,00)	15.000	USD	1.107.495,37	0,17	
Russell 2000	Dez 2020 (put, strike 1.400,00)	12.000	USD	885.996,29	0,13	
Russell 2000	Dez 2020 (put, strike 1.400,00)	12.000	USD	885.996,29	0,13	
Russell 2000	Dez 2020 (put, strike 1.400,00)	-15.000	USD	-1.107.495,37	-0,16	
Russell 2000	Dez 2020 (put, strike 1.400,00)	-34.000	USD	-2.510.322,82	-0,37	
Russell 2000	Dez 2020 (put, strike 1.400,00)	-37.000	USD	-2.731.821,89	-0,41	
Russell 2000	Jun 2021 (put, strike 1.500,00)	15.000	USD	2.147.554,63	0,32	
Russell 2000	Jun 2021 (put, strike 1.500,00)	15.000	USD	2.147.554,63	0,32	
Russell 2000	Jun 2021 (put, strike 1.500,00)	-30.000	USD	-4.295.109,26	-0,64	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 2.950,00)	1.292	USD	377.384,11	0,06	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 2.950,00)	-1.292	USD	-34.947,15	-0,01	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 2.960,00)	-1.748	USD	-497.546,46	-0,07	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 2.960,00)	1.748	USD	49.028,19	0,01	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.019,00)	910	USD	219.645,49	0,03	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.019,00)	-2.040	USD	-492.392,09	-0,07	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.019,00)	2.040	USD	70.710,27	0,01	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.019,00)	-910	USD	-31.542,33	0,00	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.049,00)	-498	USD	-109.528,59	-0,02	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.049,00)	498	USD	19.219,92	0,00	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.060,00)	-796	USD	-168.887,06	-0,03	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.060,00)	796	USD	31.941,17	0,00	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.095,00)	-713	USD	-133.952,48	-0,02	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.095,00)	713	USD	32.384,79	0,00	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.106,00)	2.665	USD	480.703,10	0,07	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.106,00)	-1.300	USD	-234.489,32	-0,03	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.106,00)	1.300	USD	61.392,97	0,01	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.106,00)	-2.665	USD	-125.855,60	-0,02	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.122,00)	-2.720	USD	-461.316,56	-0,07	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.122,00)	2.720	USD	135.940,52	0,02	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.123,00)	-160	USD	-27.029,12	0,00	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.123,00)	160	USD	8.024,63	0,00	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.126,00)	390	USD	65.101,59	0,01	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.126,00)	-390	USD	-19.767,34	0,00	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.132,00)	-2.389	USD	-389.257,23	-0,06	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.132,00)	2.389	USD	123.674,83	0,02	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.133,00)	350	USD	56.796,23	0,01	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.133,00)	-350	USD	-18.183,04	0,00	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.134,00)	780	USD	126.058,38	0,02	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.134,00)	-780	USD	-40.665,61	-0,01	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.140,00)	-39	USD	-6.148,72	0,00	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.140,00)	39	USD	2.076,92	0,00	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.145,00)	330	USD	50.947,41	0,01	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.145,00)	-330	USD	-17.888,74	0,00	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.150,00)	864	USD	130.578,43	0,02	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.150,00)	-864	USD	-47.677,25	-0,01	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.152,00)	559	USD	83.758,68	0,01	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.152,00)	-559	USD	-31.067,63	0,00	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.153,00)	464	USD	69.224,14	0,01	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.153,00)	-464	USD	-25.880,04	0,00	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.154,00)	-3.200	USD	-475.341,18	-0,07	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.154,00)	3.200	USD	179.121,80	0,03	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.159,00)	-396	USD	-57.549,63	-0,01	
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.159,00)	396	USD	22.566,51	0,00	
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.164,00)	510	USD	72.487,17	0,01	

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.164,00)	-510	USD	-29.589,09	0,00
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.165,00)	900	USD	127.345,64	0,02
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.165,00)	-891	USD	-126.072,18	-0,02
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.165,00)	891	USD	51.880,03	0,01
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.165,00)	-900	USD	-52.404,08	-0,01
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.166,00)	3.900	USD	549.351,93	0,08
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.166,00)	-3.900	USD	-227.902,49	-0,03
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.197,00)	1.190	USD	144.710,99	0,02
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.197,00)	-1.190	USD	-77.817,02	-0,01
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.209,00)	700	USD	80.082,82	0,01
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.209,00)	-700	USD	-47.835,37	-0,01
S&P 500 Index	Sep 2020 (call, strike 3.222,00)	-420	USD	-44.844,88	-0,01
S&P 500 Index	Sep 2020 (put, strike 3.222,00)	420	USD	30.112,66	0,00
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.300,00)	10.500	USD	237.725,64	0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.300,00)	6.000	USD	135.843,22	0,02
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.300,00)	-6.000	USD	-135.843,22	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.300,00)	-10.500	USD	-237.725,64	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.400,00)	-8.500	USD	-244.478,15	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.500,00)	-2.800	USD	-1.883.117,52	-0,28
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.500,00)	7.000	USD	253.954,43	0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.500,00)	6.400	USD	232.186,91	0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.500,00)	5.300	USD	192.279,78	0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.500,00)	4.200	USD	152.372,66	0,02
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.500,00)	-2.800	USD	-101.581,78	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.500,00)	-6.400	USD	-232.186,91	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.500,00)	-8.500	USD	-308.373,23	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.500,00)	-11.000	USD	-399.071,25	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.500,00)	-16.000	USD	-580.467,26	-0,09
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.600,00)	4.000	USD	2.388.892,24	0,36
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.600,00)	3.800	USD	2.269.447,62	0,34
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.600,00)	3.800	USD	2.269.447,62	0,34
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.600,00)	-4.000	USD	-2.388.892,24	-0,36
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.600,00)	-7.600	USD	-4.538.895,25	-0,68
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.600,00)	11.000	USD	500.040,03	0,07
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.600,00)	8.500	USD	386.394,57	0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.600,00)	4.000	USD	181.832,74	0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.600,00)	3.800	USD	172.741,10	0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.600,00)	3.800	USD	172.741,10	0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.600,00)	-1.000	USD	-45.458,18	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.600,00)	-4.000	USD	-181.832,74	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.600,00)	-5.500	USD	-250.020,02	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.600,00)	-6.300	USD	-286.386,56	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.600,00)	-7.000	USD	-318.207,29	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.600,00)	-7.500	USD	-340.936,38	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.600,00)	-7.600	USD	-345.482,20	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.600,00)	-8.500	USD	-386.394,57	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.600,00)	-25.000	USD	-1.136.454,61	-0,17
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.650,00)	-3.200	USD	-1.792.744,81	-0,27
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.650,00)	-3.200	USD	-162.293,84	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.650,00)	-8.000	USD	-405.734,60	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.650,00)	-9.400	USD	-476.738,15	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.700,00)	-3.500	USD	-1.833.214,16	-0,27
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.700,00)	-3.900	USD	-2.042.724,36	-0,30
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	13.300	USD	751.562,97	0,11
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	8.000	USD	452.067,95	0,07
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	5.800	USD	327.749,27	0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	4.400	USD	248.637,37	0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	3.000	USD	169.525,48	0,03

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	2.800	USD	158.223,78	0,02
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	-500	USD	-28.254,25	0,00
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	-3.500	USD	-197.779,73	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	-3.900	USD	-220.383,13	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	-4.600	USD	-259.939,07	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	-7.000	USD	-395.559,46	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	-7.300	USD	-412.512,01	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	-7.500	USD	-423.813,71	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	-8.000	USD	-452.067,95	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	-10.000	USD	-565.084,94	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	-10.500	USD	-593.339,19	-0,09
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	-10.600	USD	-598.990,04	-0,09
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.700,00)	-28.000	USD	-1.582.237,83	-0,24
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.750,00)	3.400	USD	1.658.869,12	0,25
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.750,00)	-3.400	USD	-1.658.869,12	-0,25
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.750,00)	-3.600	USD	-1.756.449,66	-0,26
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.750,00)	3.400	USD	213.807,80	0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.750,00)	-3.400	USD	-213.807,80	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.750,00)	-3.600	USD	-226.384,73	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	4.200	USD	1.900.406,11	0,28
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	2.800	USD	1.266.937,40	0,19
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	2.800	USD	1.266.937,40	0,19
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	2.500	USD	1.131.194,11	0,17
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	2.200	USD	995.450,82	0,15
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	1.800	USD	814.459,76	0,12
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	1.700	USD	769.211,99	0,11
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	1.400	USD	633.468,70	0,09
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	-2.500	USD	-1.131.194,11	-0,17
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	-2.500	USD	-1.131.194,11	-0,17
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	-2.800	USD	-1.266.937,40	-0,19
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	-3.300	USD	-1.493.176,23	-0,22
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	-3.500	USD	-1.583.671,75	-0,24
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	-3.700	USD	-1.674.167,28	-0,25
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	-4.000	USD	-1.809.910,58	-0,27
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	-4.000	USD	-1.809.910,58	-0,27
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	-4.200	USD	-1.900.406,11	-0,28
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.800,00)	-6.000	USD	-2.714.865,86	-0,40
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	8.000	USD	557.668,43	0,08
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	6.000	USD	418.251,32	0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	5.500	USD	383.397,05	0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	5.500	USD	383.397,05	0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	4.300	USD	299.746,78	0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	4.200	USD	292.775,92	0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	3.800	USD	264.892,51	0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	2.800	USD	195.183,95	0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	2.800	USD	195.183,95	0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	2.500	USD	174.271,38	0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	2.200	USD	153.358,82	0,02
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	2.000	USD	139.417,11	0,02
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	1.800	USD	125.475,40	0,02
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	1.700	USD	118.504,54	0,02
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	1.400	USD	97.591,97	0,01
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-300	USD	-20.912,57	0,00
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-2.500	USD	-174.271,38	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-2.500	USD	-174.271,38	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-2.800	USD	-195.183,95	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-3.300	USD	-230.038,22	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-3.500	USD	-243.979,94	-0,04

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-3.700	USD	-257.921,65	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-4.000	USD	-278.834,22	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-4.200	USD	-292.775,92	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-4.300	USD	-299.746,78	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-5.000	USD	-348.542,77	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-6.000	USD	-418.251,32	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-6.500	USD	-453.105,60	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-7.500	USD	-522.814,16	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-8.000	USD	-557.668,43	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-8.000	USD	-557.668,43	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-8.500	USD	-592.522,71	-0,09
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.800,00)	-12.000	USD	-836.502,65	-0,12
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.850,00)	3.600	USD	1.503.667,64	0,22
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.850,00)	3.000	USD	1.253.056,36	0,19
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.850,00)	1.700	USD	710.065,28	0,11
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.850,00)	600	USD	250.611,27	0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.850,00)	-3.600	USD	-1.503.667,64	-0,22
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.850,00)	-3.600	USD	-1.503.667,64	-0,22
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.850,00)	-3.700	USD	-1.545.436,19	-0,23
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.850,00)	3.600	USD	277.795,11	0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.850,00)	3.000	USD	231.495,93	0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.850,00)	1.700	USD	131.181,02	0,02
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.850,00)	600	USD	46.299,19	0,01
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.850,00)	-3.600	USD	-277.795,11	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.850,00)	-3.600	USD	-277.795,11	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.850,00)	-3.700	USD	-285.511,64	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.850,00)	-11.000	USD	-848.818,41	-0,13
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	4.800	USD	1.841.450,93	0,27
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	3.300	USD	1.265.997,52	0,19
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	3.000	USD	1.150.906,83	0,17
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	2.750	USD	1.054.997,94	0,16
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	2.700	USD	1.035.816,15	0,15
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	2.500	USD	959.089,03	0,14
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	2.500	USD	959.089,03	0,14
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	2.500	USD	959.089,03	0,14
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	1.150	USD	441.180,96	0,07
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	-1.800	USD	-690.544,10	-0,10
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	-2.500	USD	-959.089,03	-0,14
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	-2.500	USD	-959.089,03	-0,14
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	-2.500	USD	-959.089,03	-0,14
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	-2.700	USD	-1.035.816,15	-0,15
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	-3.000	USD	-1.150.906,83	-0,17
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	-3.300	USD	-1.265.997,52	-0,19
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	-3.300	USD	-1.265.997,52	-0,19
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	-3.400	USD	-1.304.361,08	-0,19
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	-3.600	USD	-1.381.088,20	-0,21
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	-3.900	USD	-1.496.178,88	-0,22
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	-3.900	USD	-1.496.178,88	-0,22
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	-4.800	USD	-1.841.450,93	-0,27
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.900,00)	-5.500	USD	-2.109.995,86	-0,31
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	4.800	USD	409.749,18	0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	3.300	USD	281.702,56	0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	3.000	USD	256.093,24	0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	2.750	USD	234.752,14	0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	2.700	USD	230.483,92	0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	2.500	USD	213.411,04	0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	2.500	USD	213.411,04	0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	2.500	USD	213.411,04	0,03

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	1.150	USD	98.169,07	0,01
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-1.800	USD	-153.655,94	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-2.500	USD	-213.411,04	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-2.500	USD	-213.411,04	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-2.700	USD	-230.483,92	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-3.000	USD	-256.093,24	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-3.300	USD	-281.702,56	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-3.300	USD	-281.702,56	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-3.400	USD	-290.239,00	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-3.600	USD	-307.311,89	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-3.900	USD	-332.921,21	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-3.900	USD	-332.921,21	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-4.800	USD	-409.749,18	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-5.500	USD	-469.504,27	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.950,00)	3.700	USD	1.295.910,52	0,19
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.950,00)	2.500	USD	875.615,21	0,13
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.950,00)	-1.500	USD	-525.369,13	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.950,00)	-3.700	USD	-1.295.910,52	-0,19
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 2.950,00)	-4.200	USD	-1.471.033,56	-0,22
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.950,00)	3.700	USD	348.628,19	0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.950,00)	2.500	USD	235.559,59	0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.950,00)	-1.500	USD	-141.335,75	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.950,00)	-3.700	USD	-348.628,19	-0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.950,00)	-4.200	USD	-395.740,10	-0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 3.000,00)	3.900	USD	1.238.514,70	0,18
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 3.000,00)	-4.800	USD	-1.524.325,78	-0,23
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 3.000,00)	-5.000	USD	-1.587.839,36	-0,24
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 3.000,00)	-7.500	USD	-2.381.759,03	-0,35
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.000,00)	6.500	USD	674.664,67	0,10
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.000,00)	5.500	USD	570.870,11	0,09
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.000,00)	5.300	USD	550.111,20	0,08
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.000,00)	5.300	USD	550.111,20	0,08
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.000,00)	3.900	USD	404.798,80	0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.000,00)	3.500	USD	363.280,98	0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.000,00)	-1.000	USD	-103.794,56	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.000,00)	-2.500	USD	-259.486,41	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.000,00)	-4.800	USD	-498.213,91	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.000,00)	-5.000	USD	-518.972,83	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.000,00)	-5.000	USD	-518.972,83	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.000,00)	-7.500	USD	-778.459,24	-0,12
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.000,00)	-8.500	USD	-882.253,80	-0,13
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.000,00)	-10.600	USD	-1.100.222,38	-0,16
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.000,00)	-11.000	USD	-1.141.740,21	-0,17
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 3.050,00)	-600	USD	-171.428,54	-0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 3.050,00)	-2.500	USD	-714.285,60	-0,11
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.050,00)	-600	USD	-68.513,93	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.050,00)	-2.500	USD	-285.474,70	-0,04
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.050,00)	-6.800	USD	-776.491,18	-0,12
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 3.100,00)	3.300	USD	840.644,08	0,13
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 3.100,00)	1.400	USD	356.636,88	0,05
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 3.100,00)	-500	USD	-127.370,32	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 3.100,00)	-3.100	USD	-789.695,95	-0,12
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 3.100,00)	-4.000	USD	-1.018.962,52	-0,15
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.100,00)	6.000	USD	752.791,30	0,11
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.100,00)	3.300	USD	414.035,21	0,06
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.100,00)	1.400	USD	175.651,31	0,03
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.100,00)	-500	USD	-62.732,61	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.100,00)	-3.100	USD	-388.942,17	-0,06

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.100,00)	-4.000	USD	-501.860,86	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.100,00)	-6.000	USD	-752.791,30	-0,11
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 3.200,00)	4.000	USD	784.164,23	0,12
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 3.200,00)	3.500	USD	686.143,70	0,10
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 3.200,00)	-600	USD	-117.624,63	-0,02
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 3.200,00)	-3.400	USD	-666.539,59	-0,10
S&P 500 Index	Dez 2020 (call, strike 3.200,00)	-3.500	USD	-686.143,70	-0,10
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.200,00)	6.000	USD	907.581,23	0,14
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.200,00)	4.000	USD	605.054,15	0,09
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.200,00)	3.500	USD	529.422,38	0,08
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.200,00)	-600	USD	-90.758,12	-0,01
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.200,00)	-3.400	USD	-514.296,03	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.200,00)	-3.500	USD	-529.422,38	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 3.200,00)	-6.000	USD	-907.581,23	-0,14
S&P 500 Index	Mar 2021 (put, strike 2.900,00)	-11.000	USD	-1.364.562,96	-0,20
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.500,00)	-2.500	USD	-1.761.488,24	-0,26
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.500,00)	-2.500	USD	-213.424,87	-0,03
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.500,00)	-11.000	USD	-939.069,43	-0,14
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.600,00)	-2.700	USD	-1.713.746,00	-0,26
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.600,00)	3.000	USD	299.692,41	0,04
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.600,00)	-2.700	USD	-269.723,16	-0,04
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.600,00)	-5.000	USD	-499.487,34	-0,07
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.600,00)	-7.000	USD	-699.282,27	-0,10
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.600,00)	-10.000	USD	-998.974,67	-0,15
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.700,00)	-6.000	USD	-696.391,34	-0,10
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.700,00)	-7.000	USD	-812.456,56	-0,12
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.700,00)	-8.000	USD	-928.521,78	-0,14
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.750,00)	-3.400	USD	-1.812.712,84	-0,27
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.750,00)	-3.400	USD	-424.764,26	-0,06
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.800,00)	-6.800	USD	-3.401.034,93	-0,51
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.800,00)	-6.800	USD	-912.104,82	-0,14
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.800,00)	-7.000	USD	-938.931,43	-0,14
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.900,00)	1.500	USD	653.761,09	0,10
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.900,00)	-2.800	USD	-1.220.354,03	-0,18
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.900,00)	-3.600	USD	-1.569.026,61	-0,23
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.900,00)	-3.700	USD	-1.612.610,68	-0,24
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.900,00)	-4.000	USD	-1.743.362,90	-0,26
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 2.900,00)	-5.400	USD	-2.353.539,92	-0,35
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	1.500	USD	231.335,49	0,03
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	-2.800	USD	-431.826,25	-0,06
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	-2.900	USD	-447.248,62	-0,07
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	-3.600	USD	-555.205,18	-0,08
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	-3.700	USD	-570.627,55	-0,09
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	-4.000	USD	-616.894,65	-0,09
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	-5.400	USD	-832.807,77	-0,12
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 2.900,00)	-5.500	USD	-848.230,14	-0,13
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.000,00)	2.700	USD	1.009.258,71	0,15
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.000,00)	-2.500	USD	-934.498,80	-0,14
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.000,00)	-2.700	USD	-1.009.258,71	-0,15
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.000,00)	-2.800	USD	-1.046.638,66	-0,16
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.000,00)	-3.000	USD	-1.121.398,56	-0,17
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.000,00)	-3.500	USD	-1.308.298,32	-0,19
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	13.500	USD	2.383.891,12	0,36
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	6.000	USD	1.059.507,16	0,16
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	2.700	USD	476.778,22	0,07
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	1.800	USD	317.852,15	0,05
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-2.500	USD	-441.461,32	-0,07
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-2.700	USD	-476.778,22	-0,07

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-2.800	USD	-494.436,68	-0,07
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-3.000	USD	-529.753,58	-0,08
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-3.500	USD	-618.045,84	-0,09
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-7.500	USD	-1.324.383,96	-0,20
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-8.000	USD	-1.412.676,22	-0,21
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-8.000	USD	-1.412.676,22	-0,21
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-9.000	USD	-1.589.260,75	-0,24
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-9.500	USD	-1.677.553,01	-0,25
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-12.000	USD	-2.119.014,33	-0,32
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	-18.900	USD	-3.337.447,58	-0,50
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.100,00)	3.900	USD	1.226.326,90	0,18
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.100,00)	3.200	USD	1.006.216,94	0,15
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.100,00)	-3.000	USD	-943.328,38	-0,14
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.100,00)	-3.200	USD	-1.006.216,94	-0,15
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.100,00)	-3.500	USD	-1.100.549,78	-0,16
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.100,00)	-3.900	USD	-1.226.326,90	-0,18
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.100,00)	-4.300	USD	-1.352.104,02	-0,20
S&P 500 Index	Jun 2021 (call, strike 3.100,00)	-5.900	USD	-1.855.212,48	-0,28
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.100,00)	3.900	USD	786.356,50	0,12
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.100,00)	3.200	USD	645.215,59	0,10
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.100,00)	-3.000	USD	-604.889,62	-0,09
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.100,00)	-3.200	USD	-645.215,59	-0,10
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.100,00)	-3.500	USD	-705.704,55	-0,11
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.100,00)	-3.900	USD	-786.356,50	-0,12
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.100,00)	-4.300	USD	-867.008,45	-0,13
S&P 500 Index	Jun 2021 (put, strike 3.100,00)	-5.900	USD	-1.189.616,25	-0,18
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 2.600,00)	-3.800	USD	-2.492.166,18	-0,37
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 2.600,00)	-3.800	USD	-524.267,05	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 2.600,00)	-4.900	USD	-676.028,57	-0,10
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 2.700,00)	-5.800	USD	-911.276,03	-0,14
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 2.700,00)	-6.400	USD	-1.005.545,95	-0,15
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 2.700,00)	-26.800	USD	-4.210.723,69	-0,63
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 2.800,00)	-2.800	USD	-1.476.909,84	-0,22
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 2.800,00)	-2.800	USD	-499.150,51	-0,07
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 2.800,00)	-5.000	USD	-891.340,20	-0,13
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 2.900,00)	-3.000	USD	-1.399.447,76	-0,21
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 2.900,00)	-4.000	USD	-1.865.930,35	-0,28
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 2.900,00)	-3.000	USD	-604.851,14	-0,09
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 2.900,00)	-4.000	USD	-806.468,19	-0,12
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.000,00)	-2.800	USD	-1.141.123,59	-0,17
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.000,00)	-3.200	USD	-1.304.141,24	-0,19
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.000,00)	-2.800	USD	-635.635,88	-0,09
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.000,00)	-3.200	USD	-726.441,01	-0,11
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.000,00)	-8.500	USD	-1.929.608,91	-0,29
S&P 500 Index	Dez 2021 (call, strike 3.050,00)	-2.100	USD	-795.958,55	-0,12
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.050,00)	-2.100	USD	-505.393,70	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2021 (put, strike 3.100,00)	-7.000	USD	-1.785.395,08	-0,27
Swiss Market Index	Dez 2020 (call, strike 9.100,00)	1.350	CHF	1.399.559,34	0,21
Swiss Market Index	Dez 2020 (call, strike 9.100,00)	700	CHF	725.697,44	0,11
Swiss Market Index	Dez 2020 (call, strike 9.100,00)	-700	CHF	-725.697,44	-0,11
Swiss Market Index	Dez 2020 (call, strike 9.100,00)	-1.350	CHF	-1.399.559,34	-0,21
Swiss Market Index	Dez 2020 (put, strike 9.100,00)	1.350	CHF	304.995,02	0,05
Swiss Market Index	Dez 2020 (put, strike 9.100,00)	700	CHF	158.145,57	0,02
Swiss Market Index	Dez 2020 (put, strike 9.100,00)	-700	CHF	-158.145,57	-0,02
Swiss Market Index	Dez 2020 (put, strike 9.100,00)	-1.350	CHF	-304.995,02	-0,05
Swiss Market Index	Dez 2020 (call, strike 9.300,00)	1.000	CHF	889.336,79	0,13
Swiss Market Index	Dez 2020 (call, strike 9.300,00)	-1.000	CHF	-889.336,79	-0,13
Swiss Market Index	Dez 2020 (put, strike 9.300,00)	1.000	CHF	264.966,41	0,04

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Indexoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Swiss Market Index	Dez 2020 (put, strike 9.300,00)	-1.000	CHF	-264.966,41	-0,04
Swiss Market Index	Dez 2020 (call, strike 10.000,00)	1.200	CHF	527.366,03	0,08
Swiss Market Index	Dez 2020 (call, strike 10.000,00)	-1.200	CHF	-527.366,03	-0,08
Swiss Market Index	Dez 2020 (put, strike 10.000,00)	2.800	CHF	1.309.179,99	0,20
Swiss Market Index	Dez 2020 (put, strike 10.000,00)	1.200	CHF	561.077,14	0,08
Swiss Market Index	Dez 2020 (put, strike 10.000,00)	-1.200	CHF	-561.077,14	-0,08
Swiss Market Index	Dez 2020 (put, strike 10.000,00)	-2.800	CHF	-1.309.179,99	-0,20
Swiss Market Index	Jun 2021 (put, strike 8.800,00)	1.400	CHF	512.847,94	0,08
Swiss Market Index	Jun 2021 (put, strike 8.800,00)	-1.400	CHF	-512.847,94	-0,08
				-294.050.121,28	-43,81
Summe Indexoptionen				-294.050.121,28	-43,81
Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
ABB Ltd.	Jun 2021 (put, strike 17,00)	6.400	CHF	336.704,93	0,05
ABB Ltd.	Jun 2021 (put, strike 18,00)	10.000	CHF	701.734,47	0,10
ABB Ltd.	Dez 2021 (put, strike 18,00)	9.000	CHF	927.458,58	0,14
ABB Ltd.	Dez 2021 (call, strike 20,00)	5.000	CHF	1.797.133,54	0,27
ABB Ltd.	Dez 2021 (put, strike 20,00)	5.000	CHF	812.164,66	0,12
ABB Ltd.	Dez 2021 (call, strike 22,00)	3.000	CHF	721.756,77	0,11
ABB Ltd.	Dez 2021 (put, strike 22,00)	3.000	CHF	712.205,04	0,11
Adobe Inc.	Jun 2021 (call, strike 450,00)	25.000	USD	1.166.877,80	0,17
Adobe Inc.	Jun 2021 (put, strike 450,00)	25.000	USD	1.255.556,19	0,19
Allianz Finance II BV	Jun 2021 (call, strike 150,00)	350	EUR	1.185.142,46	0,18
Allianz Finance II BV	Jun 2021 (put, strike 150,00)	350	EUR	372.452,36	0,05
Allianz Finance II BV	Dez 2021 (call, strike 135,00)	500	EUR	2.336.102,10	0,35
Allianz Finance II BV	Dez 2021 (put, strike 135,00)	500	EUR	469.276,90	0,07
Allianz SE	Jun 2021 (put, strike 140,00)	1.500	EUR	1.211.488,20	0,18
Allianz SE	Jun 2021 (call, strike 160,00)	1.000	EUR	2.660.277,70	0,40
Allianz SE	Jun 2021 (put, strike 160,00)	1.000	EUR	1.383.523,60	0,21
Allianz SE	Jun 2021 (put, strike 170,00)	900	EUR	1.612.590,12	0,24
Allianz SE	Jun 2021 (call, strike 200,00)	2.000	EUR	1.242.678,80	0,19
Allianz SE	Jun 2021 (put, strike 200,00)	-2.000	EUR	-7.149.664,60	-1,07
Allianz SE	Dez 2021 (put, strike 140,00)	3.300	EUR	3.521.062,71	0,52
Allianz SE	Dez 2021 (call, strike 160,00)	1.050	EUR	2.983.646,09	0,44
Allianz SE	Dez 2021 (put, strike 160,00)	6.750	EUR	11.578.052,25	1,73
Allianz SE	Dez 2021 (put, strike 165,00)	1.000	EUR	1.914.887,10	0,29
Allianz SE	Dez 2021 (call, strike 170,00)	500	EUR	1.111.011,10	0,17
Allianz SE	Dez 2021 (put, strike 170,00)	1.500	EUR	3.195.997,50	0,48
Allianz SE	Dez 2021 (put, strike 180,00)	850	EUR	2.225.530,69	0,33
Alphabet Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.100,00)	6.000	USD	2.086.524,16	0,31
Alphabet Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.100,00)	6.000	USD	114.195,05	0,02
Alphabet Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.300,00)	8.000	USD	1.673.911,97	0,25
Alphabet Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.300,00)	8.000	USD	396.023,78	0,06
Alphabet Inc.	Jun 2021 (put, strike 1.300,00)	13.000	USD	1.053.405,69	0,16
Alphabet Inc.	Jun 2021 (put, strike 1.300,00)	13.000	USD	1.053.405,69	0,16
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.500,00)	22.000	USD	43.085,18	0,01
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.600,00)	21.000	USD	75.624,17	0,01
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.600,00)	14.000	USD	50.416,11	0,01
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.600,00)	-21.000	USD	-75.624,17	-0,01
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.650,00)	8.500	USD	40.444,79	0,01
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.700,00)	5.000	USD	6.250.547,47	0,93
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.700,00)	-5.000	USD	-6.250.547,47	-0,93
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.700,00)	10.000	USD	61.900,78	0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.700,00)	8.000	USD	49.520,63	0,01
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.700,00)	5.000	USD	30.950,39	0,00
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.700,00)	-5.000	USD	-30.950,39	0,00
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.750,00)	6.000	USD	7.257.710,41	1,08
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.750,00)	5.500	USD	6.652.901,21	0,99
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.750,00)	-5.500	USD	-6.652.901,21	-0,99
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.750,00)	-6.000	USD	-7.257.710,41	-1,08
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.750,00)	16.000	USD	127.010,96	0,02
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.750,00)	6.000	USD	47.629,11	0,01
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.750,00)	5.500	USD	43.660,02	0,01
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.750,00)	-5.500	USD	-43.660,02	-0,01
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.750,00)	-6.000	USD	-47.629,11	-0,01
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.800,00)	5.000	USD	5.847.429,34	0,87
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.800,00)	-5.000	USD	-5.847.429,34	-0,87
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.800,00)	10.000	USD	100.451,80	0,01
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.800,00)	10.000	USD	100.451,80	0,02
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.800,00)	5.000	USD	50.225,90	0,01
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.800,00)	-5.000	USD	-50.225,90	-0,01
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.850,00)	5.000	USD	5.647.250,22	0,84
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.850,00)	-5.000	USD	-5.647.250,22	-0,84
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.850,00)	5.000	USD	61.243,58	0,01
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.850,00)	-5.000	USD	-61.243,58	-0,01
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.900,00)	5.000	USD	5.445.980,98	0,81
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 1.900,00)	-5.000	USD	-5.445.980,98	-0,81
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.900,00)	5.000	USD	71.172,30	0,01
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.900,00)	-5.000	USD	-71.172,30	-0,01
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.950,00)	15.000	USD	246.916,81	0,04
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 1.950,00)	-15.000	USD	-246.916,81	-0,04
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 2.000,00)	6.000	USD	6.056.898,74	0,90
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 2.000,00)	6.000	USD	114.004,23	0,02
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 2.100,00)	13.000	USD	328.177,12	0,05
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 2.200,00)	14.000	USD	464.765,69	0,07
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 2.250,00)	5.000	USD	4.085.915,18	0,61
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 2.250,00)	-5.000	USD	-4.085.915,18	-0,61
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 2.250,00)	5.000	USD	189.513,65	0,03
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 2.250,00)	-5.000	USD	-189.513,65	-0,03
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 2.300,00)	5.000	USD	3.901.117,10	0,58
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 2.300,00)	11.000	USD	475.031,77	0,07
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 2.300,00)	5.000	USD	215.923,53	0,03
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 2.400,00)	5.000	USD	3.543.225,46	0,53
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 2.400,00)	5.000	USD	280.451,92	0,04
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (call, strike 2.600,00)	4.000	USD	2.302.764,18	0,34
Amazon.com Inc.	Jan 2021 (put, strike 2.600,00)	4.000	USD	368.448,71	0,06
Amazon.com Inc.	Jun 2021 (put, strike 1.750,00)	12.000	USD	301.393,42	0,05
Amazon.com Inc.	Jun 2021 (call, strike 1.900,00)	6.500	USD	7.272.510,02	1,08
Amazon.com Inc.	Jun 2021 (put, strike 1.900,00)	6.500	USD	252.825,97	0,04
Amazon.com Inc.	Jun 2021 (put, strike 2.100,00)	15.000	USD	919.840,19	0,14
Amazon.com Inc.	Jun 2021 (put, strike 2.100,00)	-15.000	USD	-919.840,19	-0,14
Amazon.com Inc.	Jun 2021 (put, strike 2.200,00)	8.000	USD	608.867,65	0,09
Amazon.com Inc.	Jun 2021 (put, strike 2.200,00)	-8.000	USD	-608.867,65	-0,09
Amazon.com Inc.	Jun 2021 (call, strike 2.400,00)	7.000	USD	5.402.433,87	0,80
Amazon.com Inc.	Jun 2021 (call, strike 2.400,00)	4.000	USD	3.087.105,07	0,46
Amazon.com Inc.	Jun 2021 (put, strike 2.400,00)	7.000	USD	797.453,68	0,12
Amazon.com Inc.	Jun 2021 (put, strike 2.400,00)	4.000	USD	455.687,81	0,07
Amazon.com Inc.	Jun 2021 (call, strike 3.000,00)	4.500	USD	2.060.255,32	0,31
Amazon.com Inc.	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	8.000	USD	2.453.509,15	0,37
Amazon.com Inc.	Jun 2021 (put, strike 3.000,00)	4.500	USD	1.380.098,89	0,21

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
American Express Co.	Jan 2021 (put, strike 100,00)	150.000	USD	1.684.577,89	0,25
American Express Co.	Jan 2021 (put, strike 100,00)	-150.000	USD	-1.684.577,89	-0,25
American Express Co.	Jan 2021 (call, strike 110,00)	65.000	USD	183.722,33	0,03
American Express Co.	Jan 2021 (call, strike 110,00)	-65.000	USD	-183.722,33	-0,03
American Express Co.	Jan 2021 (put, strike 110,00)	65.000	USD	1.120.385,79	0,17
American Express Co.	Jan 2021 (put, strike 110,00)	-65.000	USD	-1.120.385,79	-0,17
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 210,00)	140.000	USD	69.273,89	0,01
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 210,00)	-140.000	USD	-69.273,89	-0,01
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 220,00)	110.000	USD	81.792,47	0,01
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 230,00)	75.000	USD	81.061,90	0,01
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 230,00)	70.000	USD	75.657,78	0,01
Apple Inc.	Jan 2021 (call, strike 240,00)	35.000	USD	5.494.343,07	0,82
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 240,00)	35.000	USD	45.096,99	0,01
Apple Inc.	Jan 2021 (call, strike 245,00)	40.000	USD	6.113.619,99	0,91
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 245,00)	40.000	USD	55.647,36	0,01
Apple Inc.	Jan 2021 (call, strike 250,00)	60.000	USD	8.922.436,01	1,33
Apple Inc.	Jan 2021 (call, strike 250,00)	30.000	USD	4.461.218,00	0,66
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 250,00)	100.000	USD	149.949,26	0,02
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 250,00)	60.000	USD	89.969,56	0,01
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 250,00)	30.000	USD	44.984,78	0,01
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 250,00)	-100.000	USD	-149.949,26	-0,02
Apple Inc.	Jan 2021 (call, strike 260,00)	50.000	USD	7.021.802,03	1,05
Apple Inc.	Jan 2021 (call, strike 260,00)	30.000	USD	4.213.081,22	0,63
Apple Inc.	Jan 2021 (call, strike 260,00)	30.000	USD	4.213.081,22	0,63
Apple Inc.	Jan 2021 (call, strike 260,00)	-30.000	USD	-4.213.081,22	-0,63
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 260,00)	150.000	USD	255.303,17	0,04
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 260,00)	150.000	USD	255.303,17	0,04
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 260,00)	120.000	USD	204.242,54	0,03
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 260,00)	50.000	USD	85.101,06	0,01
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 260,00)	30.000	USD	51.060,63	0,01
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 260,00)	30.000	USD	51.060,63	0,01
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 260,00)	-30.000	USD	-51.060,63	-0,01
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 270,00)	90.000	USD	173.633,25	0,03
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 270,00)	-90.000	USD	-173.633,25	-0,03
Apple Inc.	Jan 2021 (call, strike 280,00)	40.000	USD	4.963.758,44	0,74
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 280,00)	80.000	USD	184.175,83	0,03
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 280,00)	55.000	USD	126.620,89	0,02
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 280,00)	40.000	USD	92.087,92	0,01
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 300,00)	100.000	USD	321.631,21	0,05
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 300,00)	50.000	USD	160.815,60	0,02
Apple Inc.	Jan 2021 (call, strike 320,00)	35.000	USD	3.239.747,75	0,48
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 320,00)	35.000	USD	162.244,05	0,02
Apple Inc.	Jan 2021 (call, strike 340,00)	35.000	USD	2.718.568,25	0,41
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 340,00)	35.000	USD	233.412,06	0,04
Apple Inc.	Jan 2021 (put, strike 360,00)	50.000	USD	484.565,79	0,07
Apple Inc.	Jun 2021 (put, strike 260,00)	75.000	USD	349.059,01	0,05
Apple Inc.	Jun 2021 (put, strike 260,00)	50.000	USD	232.706,00	0,03
Apple Inc.	Jun 2021 (put, strike 280,00)	90.000	USD	561.386,28	0,08
Apple Inc.	Jun 2021 (call, strike 330,00)	30.000	USD	2.746.128,76	0,41
Apple Inc.	Jun 2021 (put, strike 330,00)	30.000	USD	382.610,26	0,06
Apple Inc.	Jun 2021 (put, strike 340,00)	70.000	USD	1.024.309,26	0,15
AXA S.A.	Dez 2020 (call, strike 22,00)	26.000	EUR	174.673,20	0,03
AXA S.A.	Dez 2020 (put, strike 22,00)	-26.000	EUR	-13.954.283,20	-2,08
AXA S.A.	Jun 2021 (put, strike 14,00)	14.500	EUR	1.480.590,65	0,22
AXA S.A.	Jun 2021 (put, strike 15,00)	24.000	EUR	3.252.763,20	0,48
AXA S.A.	Jun 2021 (put, strike 15,50)	13.000	EUR	1.989.253,50	0,30
AXA S.A.	Jun 2021 (call, strike 17,00)	19.300	EUR	2.773.585,63	0,41
AXA S.A.	Jun 2021 (put, strike 17,00)	19.300	EUR	4.284.165,75	0,64

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
AXA S.A.	Dez 2021 (put, strike 13,00)	17.000	EUR	1.787.034,90	0,27
AXA S.A.	Dez 2021 (put, strike 14,00)	10.000	EUR	1.337.461,00	0,20
AXA S.A.	Dez 2021 (call, strike 15,00)	8.000	EUR	2.268.178,40	0,34
AXA S.A.	Dez 2021 (put, strike 15,00)	39.000	EUR	6.534.703,50	0,97
AXA S.A.	Dez 2021 (put, strike 16,00)	20.000	EUR	4.096.746,00	0,61
AXA S.A.	Dez 2021 (call, strike 17,00)	5.000	EUR	782.121,50	0,12
AXA S.A.	Dez 2021 (put, strike 17,00)	5.000	EUR	1.248.882,00	0,19
AXA S.A.	Dez 2022 (put, strike 16,00)	7.000	EUR	1.923.914,30	0,29
Bank of America Corp.	Jan 2021 (call, strike 20,00)	400.000	USD	1.910.587,74	0,28
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 20,00)	1.000.000	USD	840.446,51	0,12
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 20,00)	400.000	USD	336.178,60	0,05
Bank of America Corp.	Jan 2021 (call, strike 21,00)	550.000	USD	2.274.992,56	0,34
Bank of America Corp.	Jan 2021 (call, strike 21,00)	350.000	USD	1.447.722,54	0,22
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 21,00)	550.000	USD	577.980,47	0,09
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 21,00)	350.000	USD	367.805,75	0,05
Bank of America Corp.	Jan 2021 (call, strike 22,00)	350.000	USD	1.240.577,00	0,18
Bank of America Corp.	Jan 2021 (call, strike 22,00)	-350.000	USD	-1.240.577,00	-0,19
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 22,00)	350.000	USD	458.024,65	0,07
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 22,00)	-350.000	USD	-458.024,65	-0,07
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 24,00)	500.000	USD	983.558,14	0,15
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 24,00)	300.000	USD	590.134,88	0,09
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 24,00)	300.000	USD	590.134,88	0,09
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 25,00)	680.000	USD	1.619.736,42	0,24
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 26,00)	900.000	USD	2.563.948,16	0,38
Bank of America Corp.	Jan 2021 (call, strike 27,00)	400.000	USD	551.981,40	0,08
Bank of America Corp.	Jan 2021 (call, strike 27,00)	250.000	USD	344.988,37	0,05
Bank of America Corp.	Jan 2021 (call, strike 27,00)	250.000	USD	344.988,37	0,05
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 27,00)	800.000	USD	2.705.700,13	0,40
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 27,00)	400.000	USD	1.352.850,06	0,20
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 27,00)	250.000	USD	845.531,29	0,13
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 27,00)	250.000	USD	845.531,29	0,13
Bank of America Corp.	Jan 2021 (call, strike 28,00)	280.000	USD	309.198,14	0,05
Bank of America Corp.	Jan 2021 (call, strike 28,00)	-280.000	USD	-309.198,14	-0,05
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 28,00)	750.000	USD	2.964.432,56	0,44
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 28,00)	280.000	USD	1.106.721,49	0,16
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 28,00)	-280.000	USD	-1.106.721,49	-0,16
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 31,00)	700.000	USD	4.142.931,50	0,62
Bank of America Corp.	Jan 2021 (put, strike 31,00)	-700.000	USD	-4.142.931,50	-0,62
Bank of America Corp.	Jun 2021 (call, strike 20,00)	350.000	USD	1.814.270,36	0,27
Bank of America Corp.	Jun 2021 (call, strike 20,00)	320.000	USD	1.658.761,47	0,25
Bank of America Corp.	Jun 2021 (put, strike 20,00)	350.000	USD	451.138,60	0,07
Bank of America Corp.	Jun 2021 (put, strike 20,00)	320.000	USD	412.469,58	0,06
Bank of America Corp.	Jun 2021 (put, strike 21,00)	750.000	USD	1.167.930,44	0,17
Bank of America Corp.	Jun 2021 (call, strike 23,00)	550.000	USD	1.963.687,44	0,29
Bank of America Corp.	Jun 2021 (put, strike 23,00)	550.000	USD	1.217.566,05	0,18
Bank of America Corp.	Jun 2021 (call, strike 24,00)	350.000	USD	1.085.417,63	0,16
Bank of America Corp.	Jun 2021 (put, strike 24,00)	350.000	USD	906.446,72	0,13
Bank of America Corp.	Jun 2021 (call, strike 26,00)	400.000	USD	916.952,22	0,14
Bank of America Corp.	Jun 2021 (put, strike 26,00)	400.000	USD	1.388.422,16	0,21
Bank of America Corp.	Jun 2021 (call, strike 30,00)	550.000	USD	654.508,84	0,10
Bank of America Corp.	Jun 2021 (call, strike 30,00)	-550.000	USD	-654.508,84	-0,10
Bank of America Corp.	Jun 2021 (put, strike 30,00)	550.000	USD	3.160.772,56	0,47
Bank of America Corp.	Jun 2021 (put, strike 30,00)	-550.000	USD	-3.160.772,56	-0,47
Bank of America Corp.	Jan 2022 (call, strike 23,00)	350.000	USD	1.432.781,31	0,21
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 23,00)	350.000	USD	972.380,21	0,14
Bank of America Corp.	Jan 2022 (call, strike 26,00)	250.000	USD	716.187,95	0,11
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 26,00)	250.000	USD	1.020.856,03	0,15
Bank of America Corp.	Jan 2022 (put, strike 27,00)	850.000	USD	3.875.476,70	0,58

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
BASF SE	Jun 2021 (call, strike 48,00)	2.000	EUR	800.975,00	0,12
BASF SE	Jun 2021 (put, strike 48,00)	2.000	EUR	1.301.627,40	0,19
BASF SE	Dez 2021 (call, strike 50,00)	1.500	EUR	563.470,20	0,08
BASF SE	Dez 2021 (put, strike 50,00)	1.500	EUR	1.300.960,35	0,19
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2021 (call, strike 58,00)	1.100	EUR	605.093,28	0,09
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2021 (put, strike 58,00)	1.100	EUR	1.093.887,08	0,16
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2021 (call, strike 60,00)	1.500	EUR	699.642,00	0,10
Bayerische Motoren Werke AG	Dez 2021 (put, strike 60,00)	1.500	EUR	1.669.799,55	0,25
BlackRock Inc.	Jun 2021 (call, strike 530,00)	18.000	USD	1.259.185,99	0,19
BlackRock Inc.	Jun 2021 (put, strike 530,00)	18.000	USD	718.792,08	0,11
BlackRock Inc.	Jun 2021 (call, strike 540,00)	32.000	USD	2.064.442,05	0,31
BlackRock Inc.	Jun 2021 (put, strike 540,00)	32.000	USD	1.376.490,67	0,20
Cie Financiere Richemont SA	Jun 2021 (call, strike 60,00)	1.400	CHF	490.735,97	0,07
Cie Financiere Richemont SA	Jun 2021 (put, strike 60,00)	1.400	CHF	1.109.682,70	0,17
Citigroup Inc.	Jan 2021 (call, strike 70,00)	200.000	USD	111.543,51	0,02
Citigroup Inc.	Jan 2021 (call, strike 70,00)	-200.000	USD	-111.543,51	-0,02
Citigroup Inc.	Jan 2021 (put, strike 70,00)	200.000	USD	3.529.831,88	0,53
Citigroup Inc.	Jan 2021 (put, strike 70,00)	-200.000	USD	-3.529.831,88	-0,53
Facebook Inc.	Jan 2021 (call, strike 150,00)	40.000	USD	3.573.350,12	0,53
Facebook Inc.	Jan 2021 (call, strike 150,00)	-40.000	USD	-3.573.350,12	-0,53
Facebook Inc.	Jan 2021 (put, strike 150,00)	40.000	USD	48.068,16	0,01
Facebook Inc.	Jan 2021 (put, strike 150,00)	-40.000	USD	-48.068,16	-0,01
Facebook Inc.	Jan 2021 (call, strike 160,00)	40.000	USD	3.252.801,45	0,48
Facebook Inc.	Jan 2021 (call, strike 160,00)	-40.000	USD	-3.252.801,45	-0,49
Facebook Inc.	Jan 2021 (put, strike 160,00)	40.000	USD	65.449,67	0,01
Facebook Inc.	Jan 2021 (put, strike 160,00)	-40.000	USD	-65.449,67	-0,01
Facebook Inc.	Jan 2021 (call, strike 165,00)	50.000	USD	3.868.188,88	0,58
Facebook Inc.	Jan 2021 (call, strike 165,00)	-50.000	USD	-3.868.188,88	-0,58
Facebook Inc.	Jan 2021 (put, strike 165,00)	50.000	USD	95.208,08	0,01
Facebook Inc.	Jan 2021 (put, strike 165,00)	-50.000	USD	-95.208,08	-0,01
Facebook Inc.	Jan 2021 (call, strike 175,00)	35.000	USD	2.436.811,26	0,36
Facebook Inc.	Jan 2021 (put, strike 175,00)	35.000	USD	91.429,29	0,01
Facebook Inc.	Jan 2021 (put, strike 180,00)	145.000	USD	443.512,27	0,07
Facebook Inc.	Jan 2021 (put, strike 180,00)	100.000	USD	305.870,53	0,04
Facebook Inc.	Jan 2021 (call, strike 200,00)	90.000	USD	4.627.176,96	0,69
Facebook Inc.	Jan 2021 (put, strike 200,00)	90.000	USD	497.321,89	0,07
Facebook Inc.	Jan 2021 (put, strike 200,00)	80.000	USD	442.063,90	0,07
Facebook Inc.	Jan 2021 (call, strike 205,00)	60.000	USD	2.880.942,60	0,43
Facebook Inc.	Jan 2021 (put, strike 205,00)	60.000	USD	381.226,20	0,06
Facebook Inc.	Jan 2021 (call, strike 210,00)	45.000	USD	2.011.809,92	0,30
Facebook Inc.	Jan 2021 (put, strike 210,00)	45.000	USD	327.163,78	0,05
Facebook Inc.	Jun 2021 (put, strike 170,00)	120.000	USD	620.682,22	0,09
Goldman Sachs Group Inc.	Jan 2021 (call, strike 160,00)	60.000	USD	2.171.991,93	0,32
Goldman Sachs Group Inc.	Jan 2021 (call, strike 160,00)	-60.000	USD	-2.171.991,93	-0,32
Goldman Sachs Group Inc.	Jan 2021 (put, strike 160,00)	60.000	USD	328.184,93	0,05
Goldman Sachs Group Inc.	Jan 2021 (put, strike 160,00)	-60.000	USD	-328.184,93	-0,05
Goldman Sachs Group Inc.	Jan 2021 (put, strike 180,00)	120.000	USD	1.244.269,29	0,19
Goldman Sachs Group Inc.	Jun 2021 (call, strike 180,00)	120.000	USD	3.397.869,97	0,51
Goldman Sachs Group Inc.	Jun 2021 (call, strike 180,00)	65.000	USD	1.840.512,90	0,27
Goldman Sachs Group Inc.	Jun 2021 (put, strike 180,00)	120.000	USD	1.841.895,17	0,27
Goldman Sachs Group Inc.	Jun 2021 (put, strike 180,00)	65.000	USD	997.693,22	0,15
Home Depot Inc./The	Jun 2021 (call, strike 240,00)	40.000	USD	1.383.758,48	0,21
Home Depot Inc./The	Jun 2021 (put, strike 240,00)	40.000	USD	653.035,37	0,10
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 90,00)	110.000	USD	1.140.307,44	0,17
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 90,00)	-110.000	USD	-1.140.307,44	-0,17
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 90,00)	110.000	USD	620.205,02	0,09
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 90,00)	-110.000	USD	-620.205,02	-0,09
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 95,00)	100.000	USD	796.309,77	0,12

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 95,00)	70.000	USD	557.416,84	0,08
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 95,00)	-35.000	USD	-278.708,42	-0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 95,00)	-135.000	USD	-1.075.018,19	-0,16
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 95,00)	200.000	USD	1.503.468,25	0,22
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 95,00)	180.000	USD	1.353.121,42	0,20
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 95,00)	135.000	USD	1.014.841,07	0,15
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 95,00)	100.000	USD	751.734,12	0,11
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 95,00)	70.000	USD	526.213,89	0,08
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 95,00)	-35.000	USD	-263.106,94	-0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 95,00)	-270.000	USD	-2.029.682,13	-0,30
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 100,00)	200.000	USD	1.949.172,94	0,29
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 100,00)	200.000	USD	1.949.172,94	0,29
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 100,00)	200.000	USD	1.949.172,94	0,29
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 100,00)	200.000	USD	1.949.172,94	0,29
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 100,00)	60.000	USD	584.751,88	0,09
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 100,00)	-260.000	USD	-2.533.924,82	-0,38
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 105,00)	135.000	USD	574.758,31	0,08
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 105,00)	-135.000	USD	-574.758,31	-0,09
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 105,00)	135.000	USD	1.666.277,66	0,25
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 105,00)	-135.000	USD	-1.666.277,66	-0,25
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 110,00)	100.000	USD	297.013,28	0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 110,00)	70.000	USD	207.909,29	0,03
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 110,00)	40.000	USD	118.805,31	0,02
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 110,00)	-100.000	USD	-297.013,28	-0,04
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (call, strike 110,00)	-110.000	USD	-326.714,60	-0,05
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 110,00)	100.000	USD	1.530.902,16	0,23
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 110,00)	70.000	USD	1.071.631,51	0,16
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 110,00)	40.000	USD	612.360,86	0,09
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 110,00)	-100.000	USD	-1.530.902,16	-0,23
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 110,00)	-110.000	USD	-1.683.992,37	-0,25
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 120,00)	200.000	USD	4.443.923,21	0,66
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2021 (put, strike 120,00)	-200.000	USD	-4.443.923,21	-0,66
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (call, strike 85,00)	110.000	USD	1.635.766,23	0,24
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (put, strike 85,00)	250.000	USD	1.595.932,98	0,24
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (put, strike 85,00)	130.000	USD	829.885,15	0,12
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (put, strike 85,00)	110.000	USD	702.210,51	0,10
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (call, strike 90,00)	110.000	USD	1.351.835,91	0,20
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (put, strike 90,00)	200.000	USD	1.612.498,60	0,24
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (put, strike 90,00)	180.000	USD	1.451.248,74	0,22
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (put, strike 90,00)	110.000	USD	886.874,23	0,13
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (put, strike 120,00)	200.000	USD	4.840.441,78	0,72
JPMorgan Chase & Co.	Jun 2021 (put, strike 120,00)	-200.000	USD	-4.840.441,78	-0,72
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 90,00)	150.000	USD	1.613.975,52	0,24
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (call, strike 95,00)	100.000	USD	1.248.311,97	0,19
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 95,00)	100.000	USD	1.300.099,20	0,19
JPMorgan Chase & Co.	Jan 2022 (put, strike 100,00)	260.000	USD	3.976.593,47	0,59
Microsoft Corp.	Jan 2021 (call, strike 160,00)	70.000	USD	2.858.761,29	0,43
Microsoft Corp.	Jan 2021 (call, strike 160,00)	-70.000	USD	-2.858.761,29	-0,43
Microsoft Corp.	Jan 2021 (put, strike 160,00)	70.000	USD	240.110,48	0,04
Microsoft Corp.	Jan 2021 (put, strike 160,00)	-70.000	USD	-240.110,48	-0,04
Microsoft Corp.	Jun 2021 (call, strike 170,00)	65.000	USD	2.451.116,58	0,37
Microsoft Corp.	Jun 2021 (put, strike 170,00)	120.000	USD	1.085.569,12	0,16
Microsoft Corp.	Jun 2021 (put, strike 170,00)	65.000	USD	588.016,61	0,09
NASDAQ 100	Dez 2020 (put, strike 9.450,00)	-1.800	USD	-525.803,24	-0,08
S&P 500 Index	Dez 2020 (put, strike 2.900,00)	-2.500	USD	-213.411,04	-0,03
UBS Group AG	Jun 2021 (call, strike 10,00)	19.500	CHF	2.532.775,11	0,38
UBS Group AG	Jun 2021 (put, strike 10,00)	19.500	CHF	2.152.812,35	0,32
UBS Group AG	Dez 2021 (put, strike 8,50)	15.000	CHF	1.134.195,87	0,17

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Aktienoptionen					
Underlying		Kontrakte	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Zurich Insurance Group AG	Dez 2021 (put, strike 270,00)	6.000	CHF	1.051.376,18	0,16
Zurich Insurance Group AG	Dez 2021 (put, strike 290,00)	5.500	CHF	1.287.156,73	0,19
Zurich Insurance Group AG	Dez 2021 (call, strike 300,00)	4.200	CHF	2.027.702,76	0,30
Zurich Insurance Group AG	Dez 2021 (put, strike 300,00)	12.200	CHF	3.259.217,61	0,49
Zurich Insurance Group AG	Dez 2021 (call, strike 320,00)	3.000	CHF	1.083.385,22	0,16
Zurich Insurance Group AG	Dez 2021 (put, strike 320,00)	3.000	CHF	1.030.871,79	0,15
				296.659.943,71	44,20
Summe Aktienoptionen				296.659.943,71	44,20
Summe Optionen				2.609.822,43	0,39
Volatility Swaps					
	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
ABB Ltd. 31,35 %	18.06.2021	2.118	CHF	-87.183,48	-0,01
ABB Ltd. 30,47 %	18.06.2021	2.116	CHF	-69.699,22	-0,01
ABB Ltd. 34,12 %	18.06.2021	2.103	CHF	-130.540,42	-0,02
ABB Ltd. 29,25 %	18.06.2021	2.126	CHF	-84.309,78	-0,01
ABB Ltd. 24,65 %	17.12.2021	2.154	CHF	10.051,94	0,00
ABB Ltd. 28,34 %	18.06.2021	2.158	CHF	-64.725,19	-0,01
ABB Ltd. 25,70 %	18.06.2021	2.147	CHF	-9.920,87	0,00
Abbott Laboratories 23,12 %	15.01.2021	1.500	USD	141.678,65	0,02
AbbVie Inc. 27,95 %	15.01.2021	3.000	USD	134.004,22	0,02
AbbVie Inc. 30,60 %	15.01.2021	1.500	USD	58.591,97	0,01
AbbVie Inc. 30,01 %	15.01.2021	667	USD	31.144,61	0,00
AbbVie Inc. 28,94 %	15.01.2021	1.100	USD	60.297,67	0,01
AbbVie Inc. 28,84 %	15.01.2021	3.000	USD	168.431,29	0,03
Activision Blizzard 39,07 %	21.01.2022	4.000	USD	30.308,67	0,00
Adecco Group AG 40,16 %	18.06.2021	2.103	CHF	-117.677,95	-0,02
Adobe Inc. 29,66 %	15.01.2021	1.500	USD	142.807,61	0,02
Adobe Inc. 29,84 %	15.01.2021	3.000	USD	396.913,32	0,06
Adobe Inc. 38,30 %	18.06.2021	1.250	USD	-42.928,12	-0,01
Adobe Inc. 27,81 %	15.01.2021	4.000	USD	722.672,30	0,11
Adobe Inc. 28,85 %	18.06.2021	3.000	USD	384.938,69	0,06
Adobe Inc. 30,44 %	15.01.2021	2.000	USD	278.528,55	0,04
Adobe Inc. 40,11 %	18.06.2021	1.500	USD	-72.811,84	-0,01
Adobe Inc. 30,80 %	15.01.2021	667	USD	59.278,51	0,01
Adobe Inc. 27,10 %	18.06.2021	4.000	USD	578.841,44	0,09
Adobe Inc. 37,44 %	18.06.2021	2.500	USD	-61.014,79	-0,01
Adobe Inc. 40,07 %	18.06.2021	2.000	USD	-100.363,63	-0,01
Adobe Inc. 30,32 %	15.01.2021	2.500	USD	308.921,78	0,05
Adobe Inc. 37,20 %	18.06.2021	3.000	USD	-66.139,54	-0,01
Adobe Inc. 27,91 %	15.01.2021	3.000	USD	560.904,86	0,08
Advanced Micro Devices Inc. 53,40 %	15.01.2021	1.500	USD	64.173,36	0,01
Advanced Micro Devices Inc. 60,40 %	18.06.2021	1.250	USD	-55.126,85	-0,01
Advanced Micro Devices Inc. 53,50 %	15.01.2021	667	USD	27.897,10	0,00
Advanced Micro Devices Inc. 57,19 %	18.06.2021	1.500	USD	-11.835,09	0,00
Agnico Eagle Mines Ltd. 29,78 %	15.01.2021	2.000	USD	301.446,09	0,05
Agnico Eagle Mines Ltd. 29,78 %	15.01.2021	2.000	USD	303.035,94	0,05
Agricultural Bank of China Ltd. 19,93 %	29.09.2020	10.000	HKD	57.503,80	0,01
Agricultural Bank of China Ltd. 19,58 %	30.12.2020	20.000	HKD	81.596,48	0,01
Agricultural Bank of China Ltd. 20,01 %	30.12.2020	13.000	HKD	30.568,67	0,00
AIA Group Ltd. 29,16 %	30.03.2021	16.870	HKD	13.032,70	0,00
AIA Group Ltd. 27,77 %	30.03.2021	16.916	HKD	89.853,33	0,01
Akzo Nobel NV 20,46 %	18.12.2020	2.000	EUR	213.780,00	0,03
Alaska Air Group Inc. 32,84 %	15.01.2021	1.500	USD	498.190,28	0,07

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Alaska Air Group Inc. 31,61 %	15.01.2021	2.000	USD	675.450,32	0,10
Alaska Air Group Inc. 30,20 %	18.06.2021	4.000	USD	1.466.926,00	0,22
Alibaba Group Holding Ltd. 34,39 %	15.01.2021	2.000	USD	12.854,13	0,00
Alibaba Group Holding Ltd. 36,54 %	15.01.2021	2.500	USD	-6.680,76	0,00
Alibaba Group Holding Ltd. 34,39 %	15.01.2021	2.000	USD	13.547,57	0,00
Alibaba Group Holding Ltd. 33,21 %	15.01.2021	1.100	USD	24.297,67	0,00
Alibaba Group Holding Ltd. 34,91 %	15.01.2021	2.000	USD	22.308,67	0,00
Alibaba Group Holding Ltd. 33,30 %	15.01.2021	2.000	USD	22.393,24	0,00
Allianz SE 27,70 %	18.06.2021	2.000	EUR	33.120,00	0,01
Allianz SE 19,43 %	18.06.2021	3.000	EUR	649.170,00	0,10
Allianz SE 40,41 %	18.06.2021	2.000	EUR	-163.240,00	-0,02
Alphabet Inc. 24,17 %	18.06.2021	3.000	USD	353.961,94	0,05
Alphabet Inc. 34,04 %	18.06.2021	1.500	USD	-33.437,63	0,00
Alphabet Inc. 25,30 %	15.01.2021	4.000	USD	413.530,65	0,06
Alphabet Inc. 24,76 %	15.01.2021	2.500	USD	189.725,16	0,03
Alphabet Inc. 36,72 %	15.01.2021	2.500	USD	-53.678,64	-0,01
Alphabet Inc. 25,40 %	15.01.2021	1.500	USD	114.799,16	0,02
Alphabet Inc. 33,40 %	18.06.2021	1.200	USD	-25.217,75	0,00
Alphabet Inc. 25,50 %	15.01.2021	1.500	USD	114.646,94	0,02
Alphabet Inc. 32,12 %	18.06.2021	1.500	USD	-15.970,40	0,00
Alphabet Inc. 25,62 %	15.01.2021	1.500	USD	97.699,79	0,01
Alphabet Inc. 34,20 %	18.06.2021	1.250	USD	-27.621,56	0,00
Alphabet Inc. 25,40 %	15.01.2021	2.000	USD	162.249,48	0,02
Alphabet Inc. 26,95 %	15.01.2021	1.100	USD	92.102,32	0,01
Alphabet Inc. 27,46 %	15.01.2021	900	USD	67.791,12	0,01
Alphabet Inc. 33,30 %	18.06.2021	1.500	USD	-24.012,68	0,00
Alphabet Inc. 25,90 %	15.01.2021	2.500	USD	182.452,44	0,03
Alphabet Inc. 25,40 %	15.01.2021	2.000	USD	161.911,21	0,02
Alphabet Inc. 25,87 %	15.01.2021	667	USD	49.800,94	0,01
Alphabet Inc. 33,02 %	21.01.2022	1.500	USD	-30.253,70	0,00
Alphabet Inc. 23,74 %	15.01.2021	3.250	USD	496.143,76	0,07
Alphabet Inc. 25,84 %	15.01.2021	667	USD	49.530,31	0,01
Alphabet Inc. 25,24 %	15.01.2021	4.000	USD	415.526,42	0,06
Alphabet Inc. 25,21 %	15.01.2021	3.000	USD	315.551,79	0,05
Alphabet Inc. 32,23 %	18.06.2021	2.000	USD	-14.190,27	0,00
Alphabet Inc. 24,96 %	15.01.2021	1.500	USD	118.947,15	0,02
Alphabet Inc. 23,80 %	15.01.2021	3.000	USD	254.841,43	0,04
Alphabet Inc. 26,52 %	15.01.2021	2.000	USD	146.215,65	0,02
Alphabet Inc. 33,82 %	18.06.2021	1.500	USD	-22.325,58	0,00
Alphabet Inc. 25,66 %	15.01.2021	2.000	USD	203.568,71	0,03
Alphabet Inc. 26,20 %	15.01.2021	1.500	USD	114.126,85	0,02
Alphabet Inc. 26,29 %	15.01.2021	2.000	USD	211.331,93	0,03
Alphabet Inc. 31,90 %	18.06.2021	2.000	USD	-16.659,62	0,00
Alphabet Inc. 23,63 %	15.01.2021	2.500	USD	241.522,20	0,04
Alphabet Inc. 32,98 %	21.01.2022	4.000	USD	-59.128,97	-0,01
Amazon.com Inc. 29,34 %	15.01.2021	1.500	USD	90.938,69	0,01
Amazon.com Inc. 26,80 %	18.06.2021	4.000	USD	475.365,75	0,07
Amazon.com Inc. 30,60 %	15.01.2021	3.000	USD	84.837,21	0,01
Amazon.com Inc. 30,10 %	15.01.2021	2.500	USD	103.699,79	0,02
Amazon.com Inc. 29,27 %	15.01.2021	900	USD	67.045,24	0,01
Amazon.com Inc. 31,54 %	15.01.2021	1.500	USD	24.076,11	0,00
Amazon.com Inc. 29,50 %	15.01.2021	2.000	USD	117.649,05	0,02
Amazon.com Inc. 28,98 %	15.01.2021	3.000	USD	238.604,65	0,04
Amazon.com Inc. 26,38 %	15.01.2021	4.000	USD	539.501,05	0,08
Amazon.com Inc. 30,40 %	15.01.2021	1.500	USD	56.993,66	0,01
Amazon.com Inc. 38,20 %	15.01.2021	2.500	USD	36.152,22	0,01
Amazon.com Inc. 27,46 %	15.01.2021	1.500	USD	153.983,09	0,02
Amazon.com Inc. 29,64 %	15.01.2021	1.500	USD	65.708,25	0,01
Amazon.com Inc. 30,63 %	15.01.2021	667	USD	25.489,65	0,00
Amazon.com Inc. 27,50 %	15.01.2021	3.000	USD	296.245,24	0,04

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Netteifonds- vermögen (%)
Amazon.com Inc. 27,44 %	18.06.2021	3.000	USD	330.621,56	0,05
Amazon.com Inc. 26,37 %	15.01.2021	3.000	USD	408.076,11	0,06
Amazon.com Inc. 29,06 %	15.01.2021	1.100	USD	86.213,95	0,01
Amazon.com Inc. 26,90 %	15.01.2021	4.000	USD	410.756,87	0,06
Amazon.com Inc. 30,72 %	15.01.2021	2.500	USD	64.799,16	0,01
Amazon.com Inc. 26,87 %	15.01.2021	2.275	USD	308.245,67	0,05
Amazon.com Inc. 27,41 %	15.01.2021	4.000	USD	393.674,42	0,06
American Airlines Group Inc. 37,90 %	15.01.2021	1.500	USD	703.306,56	0,10
American Airlines Group Inc. 36,57 %	15.01.2021	1.500	USD	687.475,69	0,10
American Electric Power Co Inc. 18,48 %	15.01.2021	2.000	USD	351.035,94	0,05
American Electric Power Co Inc. 16,60 %	18.06.2021	4.000	USD	703.560,25	0,10
American Express Co. 24,47 %	15.01.2021	1.100	USD	291.125,58	0,04
American Express Co. 23,50 %	15.01.2021	2.500	USD	556.786,47	0,08
American Express Co. 24,74 %	15.01.2021	2.000	USD	570.283,30	0,09
American Express Co. 23,44 %	15.01.2021	1.500	USD	371.746,30	0,06
American Express Co. 24,08 %	15.01.2021	2.500	USD	670.613,11	0,10
American Express Co. 23,98 %	15.01.2021	2.000	USD	486.951,38	0,07
American Express Co. 24,00 %	15.01.2021	4.000	USD	1.098.520,08	0,16
American Express Co. 24,16 %	15.01.2021	4.000	USD	1.095.847,78	0,16
American Express Co. 25,42 %	15.01.2021	900	USD	230.285,83	0,03
American Express Co. 21,79 %	15.01.2021	2.500	USD	632.050,74	0,09
American International Group Inc. 25,25 %	15.01.2021	2.000	USD	639.881,61	0,10
American International Group Inc. 25,07 %	15.01.2021	1.500	USD	476.486,26	0,07
Amgen Inc. 25,44 %	15.01.2021	2.000	USD	201.116,28	0,03
Aon 32,20 %	18.06.2021	1.250	USD	-17.695,56	0,00
Apple Inc. 37,09 %	18.06.2021	1.500	USD	-34.769,55	-0,01
Apple Inc. 27,05 %	15.01.2021	4.000	USD	486.224,10	0,07
Apple Inc. 27,69 %	15.01.2021	2.000	USD	235.788,59	0,04
Apple Inc. 27,48 %	15.01.2021	3.000	USD	357.463,00	0,05
Apple Inc. 27,38 %	15.01.2021	2.000	USD	185.860,47	0,03
Apple Inc. 27,00 %	15.01.2021	4.000	USD	487.881,60	0,07
Apple Inc. 38,34 %	18.06.2021	1.500	USD	-49.255,81	-0,01
Apple Inc. 27,38 %	15.01.2021	2.000	USD	186.503,18	0,03
Apple Inc. 31,60 %	18.06.2021	3.000	USD	66.291,75	0,01
Apple Inc. 37,30 %	18.06.2021	1.250	USD	-36.955,60	-0,01
Apple Inc. 36,90 %	18.06.2021	1.500	USD	-36.494,71	-0,01
Apple Inc. 34,80 %	18.06.2021	2.500	USD	-10.169,13	0,00
Apple Inc. 36,45 %	21.01.2022	1.500	USD	-28.934,46	0,00
Apple Inc. 35,42 %	18.06.2021	2.000	USD	-31.797,04	0,00
Apple Inc. 25,70 %	15.01.2021	2.000	USD	190.494,72	0,03
Apple Inc. 26,59 %	15.01.2021	1.500	USD	121.775,90	0,02
Apple Inc. 37,45 %	18.06.2021	1.200	USD	-40.236,78	-0,01
Apple Inc. 35,20 %	18.06.2021	2.000	USD	-29.124,73	0,00
Apple Inc. 36,79 %	21.01.2022	4.000	USD	-91.264,27	-0,01
Apple Inc. 35,48 %	18.06.2021	1.500	USD	-26.004,23	0,00
Apple Inc. 25,60 %	15.01.2021	2.500	USD	233.742,08	0,04
Apple Inc. 25,38 %	15.01.2021	1.500	USD	155.505,29	0,02
Apple Inc. 26,23 %	15.01.2021	1.500	USD	145.369,98	0,02
Applied Materials, Inc. 42,10 %	18.06.2021	2.000	USD	-10.266,38	0,00
Applied Materials, Inc. 44,14 %	18.06.2021	1.500	USD	-38.892,17	-0,01
ASML Holding NV 33,50 %	18.06.2021	2.000	EUR	26.880,00	0,00
ASML Holding NV 27,76 %	18.06.2021	2.000	EUR	281.160,00	0,04
ASML Holding NV 33,12 %	17.12.2021	2.000	EUR	13.020,00	0,00
Assicurazioni Generali SpA 19,07 %	18.06.2021	2.000	EUR	290.700,00	0,04
Assicurazioni Generali SpA 17,83 %	18.12.2020	2.000	EUR	250.620,00	0,04
Assicurazioni Generali SpA 18,77 %	18.06.2021	5.000	EUR	733.750,00	0,11
Assicurazioni Generali SpA 30,43 %	18.06.2021	2.000	EUR	-62.780,00	-0,01
Assicurazioni Generali SpA 31,85 %	18.06.2021	2.000	EUR	-91.280,00	-0,01
Automatic Data Processing Inc. 21,06 %	15.01.2021	4.000	USD	922.824,52	0,14
Automatic Data Processing Inc. 22,60 %	18.06.2021	4.000	USD	753.826,64	0,11

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
AXA S.A. 27,14 %	17.12.2021	2.000	EUR	20.160,00	0,00
AXA S.A. 18,75 %	18.06.2021	5.000	EUR	1.134.800,00	0,17
AXA S.A. 19,59 %	18.06.2021	2.000	EUR	447.080,00	0,07
AXA S.A. 20,38 %	18.06.2021	3.000	EUR	663.540,00	0,10
AXA S.A. 28,60 %	18.06.2021	2.000	EUR	3.500,00	0,00
AXA S.A. 20,97 %	18.12.2020	2.000	EUR	377.540,00	0,06
Baidu Inc. 33,35 %	15.01.2021	1.500	USD	142.401,69	0,02
Baidu Inc. 37,56 %	15.01.2021	2.000	USD	90.892,18	0,01
Baidu Inc. 38,67 %	15.01.2021	1.500	USD	65.391,12	0,01
Baidu Inc. 37,56 %	15.01.2021	2.000	USD	90.773,79	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 25,75 %	18.06.2021	5.000	EUR	1.324.300,00	0,20
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 25,75 %	18.06.2021	2.000	EUR	531.300,00	0,08
Banco Bradesco SA 35,65 %	15.01.2021	1.100	USD	279.246,51	0,04
Bank of America Corp. 24,90 %	18.06.2021	4.000	USD	992.608,88	0,15
Bank of America Corp. 27,95 %	15.01.2021	667	USD	123.067,46	0,02
Bank of America Corp. 26,40 %	15.01.2021	3.000	USD	540.684,99	0,08
Bank of America Corp. 31,83 %	15.01.2021	900	USD	174.238,47	0,03
Bank of America Corp. 28,27 %	15.01.2021	1.500	USD	264.596,20	0,04
Bank of America Corp. 26,66 %	15.01.2021	2.500	USD	535.687,11	0,08
Bank of China Ltd. 21,28 %	29.09.2020	10.000	HKD	11.075,21	0,00
Bank of China Ltd. 20,79 %	30.03.2021	4.698	HKD	4.736,85	0,00
Bank of China Ltd. 20,25 %	30.12.2020	25.000	HKD	-12.711,94	0,00
Bank of China Ltd. 20,49 %	30.12.2020	20.000	HKD	8.947,46	0,00
Bank of China Ltd. 24,83 %	30.03.2021	4.860	HKD	-29.283,20	0,00
Bank of China Ltd. 20,21 %	30.12.2020	25.000	HKD	-13.693,98	0,00
Bank of China Ltd. 19,79 %	30.12.2020	13.000	HKD	1.234,10	0,00
Bank of China Ltd. 21,30 %	30.12.2020	10.000	HKD	-12.133,63	0,00
Bank of China Ltd. 20,67 %	30.12.2020	25.000	HKD	763,81	0,00
Barclays PLC 24,10 %	18.06.2021	1.697	GBP	580.453,93	0,09
Barclays PLC 26,29 %	18.06.2021	4.245	GBP	1.396.212,31	0,21
Barclays PLC 26,95 %	18.06.2021	2.504	GBP	831.710,71	0,12
Barclays Plc. 27,04 %	18.12.2020	1.794	GBP	505.308,60	0,08
Barrick Gold Corp. 32,97 %	15.01.2021	667	USD	69.111,28	0,01
Barrick Gold Corp. 33,7 %	15.01.2021	1.500	USD	140.524,32	0,02
BASF SE 28,44 %	17.12.2021	2.000	EUR	6.620,00	0,00
BASF SE 33,05 %	18.06.2021	2.000	EUR	-69.860,00	-0,01
BASF SE 29,80 %	18.06.2021	2.000	EUR	-10.380,00	0,00
Bayer AG 35,83 %	18.06.2021	2.000	EUR	-63.600,00	-0,01
Bayerische Motoren Werke AG 31,01 %	17.12.2021	2.000	EUR	6.900,00	0,00
Berkshire Hathaway Inc. 21,36 %	15.01.2021	1.500	USD	100.249,47	0,02
Berkshire Hathaway Inc. 27,96 %	18.06.2021	1.500	USD	-39.488,37	-0,01
Berkshire Hathaway Inc. 17,70 %	18.06.2021	4.000	USD	533.107,82	0,08
Berkshire Hathaway Inc. 23,70 %	18.06.2021	3.000	USD	23.162,79	0,00
Berkshire Hathaway Inc. 21,90 %	15.01.2021	667	USD	44.038,85	0,01
Berkshire Hathaway Inc. 27,31 %	18.06.2021	1.500	USD	-46.630,02	-0,01
Best Buy Co Inc. 35,61 %	15.01.2021	1.500	USD	141.818,18	0,02
BHP Group Ltd. 45,80 %	18.06.2021	2.000	USD	-176.591,96	-0,03
Biogen Inc. 33,40 %	15.01.2021	1.500	USD	133.306,56	0,02
Biogen Inc. 35,20 %	15.01.2021	667	USD	51.644,58	0,01
BlackRock Inc. 40,10 %	18.06.2021	1.250	USD	-101.088,79	-0,01
BlackRock Inc. 41,62 %	18.06.2021	1.500	USD	-120.126,85	-0,02
BlackRock Inc. 25,29 %	15.01.2021	2.000	USD	363.991,55	0,05
BlackRock Inc. 32,84 %	18.06.2021	1.500	USD	-24.000,00	0,00
BlackRock Inc. 42,77 %	18.06.2021	1.200	USD	-107.233,82	-0,02
BlackRock Inc. 32,20 %	18.06.2021	2.000	USD	-19.704,01	0,00
BlackRock Inc. 37,90 %	18.06.2021	1.500	USD	-91.103,59	-0,01
BNP Paribas S.A. 17,40 %	18.12.2020	2.000	EUR	178.120,00	0,03
BNP Paribas S.A. 23,58 %	18.06.2021	2.000	EUR	518.020,00	0,08
BNP Paribas S.A. 24,23 %	18.12.2020	2.000	EUR	464.300,00	0,07
Booking Holdings Inc. 27,75 %	15.01.2021	2.500	USD	300.845,67	0,05

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Booking Holdings Inc. 27,92 %	15.01.2021	2.000	USD	381.868,93	0,06
Booking Holdings Inc. 27,74 %	15.01.2021	1.500	USD	183.906,98	0,03
Booking Holdings Inc. 26,94 %	18.06.2021	3.000	USD	549.336,15	0,08
Booking Holdings Inc. 27,24 %	15.01.2021	1.500	USD	281.835,10	0,04
Booking Holdings Inc. 27,11 %	15.01.2021	4.000	USD	753.826,64	0,11
Booking Holdings Inc. 27,00 %	15.01.2021	4.000	USD	757.175,47	0,11
Boston Scientific Corp. 39,3 %	18.06.2021	2.000	USD	-40.608,88	-0,01
BP Plc. 23,40 %	15.01.2021	1.500	USD	321.463,01	0,05
BP Plc. 23,62 %	15.01.2021	667	USD	144.531,54	0,02
Bristol-Myers Squibb Co 28,62 %	15.01.2021	1.500	USD	8.245,25	0,00
Bristol-Myers Squibb Co 26,49 %	15.01.2021	1.500	USD	48.380,55	0,01
Bristol-Myers Squibb Co 28,40 %	15.01.2021	2.000	USD	22.443,98	0,00
Bristol-Myers Squibb Co 27,02 %	15.01.2021	1.500	USD	40.769,56	0,01
Bristol-Myers Squibb Co 29,12 %	15.01.2021	900	USD	21.645,66	0,00
Bristol-Myers Squibb Co 28,10 %	15.01.2021	667	USD	13.666,64	0,00
Broadcom Inc. 30,95 %	15.01.2021	4.000	USD	845.970,40	0,13
Broadcom Inc. 44,64 %	18.06.2021	2.000	USD	-136.693,44	-0,02
Broadcom Inc. 34,31 %	15.01.2021	1.500	USD	158.029,60	0,02
Broadcom Inc. 32,97 %	15.01.2021	3.000	USD	476.372,09	0,07
Broadcom Inc. 40,00 %	18.06.2021	2.000	USD	-50.520,08	-0,01
Broadcom Inc. 33,11 %	15.01.2021	1.500	USD	243.615,22	0,04
Broadcom Inc. 34,23 %	15.01.2021	2.500	USD	235.623,68	0,04
Broadcom Inc. 30,98 %	15.01.2021	2.275	USD	506.367,87	0,08
Broadcom Inc. 33,27 %	15.01.2021	4.000	USD	621.665,96	0,09
Broadcom Inc. 46,29 %	18.06.2021	1.200	USD	-99.998,30	-0,01
Broadcom Inc. 39,89 %	18.06.2021	1.500	USD	-41.416,49	-0,01
Broadcom Inc. 46,33 %	18.06.2021	1.500	USD	-126.152,22	-0,02
Broadcom Inc. 33,20 %	15.01.2021	2.500	USD	375.327,70	0,06
Broadcom Inc. 38,40 %	18.06.2021	3.000	USD	-47.162,79	-0,01
Broadcom Inc. 39,23 %	18.06.2021	2.500	USD	-57.674,41	-0,01
Broadcom Inc. 34,01 %	15.01.2021	3.000	USD	426.012,68	0,06
Broadcom Inc. 45,00 %	18.06.2021	1.500	USD	-106.363,63	-0,02
Broadcom Inc. 32,90 %	18.06.2021	3.000	USD	446.536,99	0,07
Broadcom Inc. 32,80 %	15.01.2021	4.000	USD	637.463,00	0,10
Broadcom Inc. 44,50 %	18.06.2021	1.250	USD	-85.116,28	-0,01
Broadcom Inc. 41,34 %	18.06.2021	1.500	USD	-61.369,98	-0,01
Broadcom Inc. 32,52 %	15.01.2021	1.500	USD	155.264,27	0,02
Broadcom Inc. 32,30 %	15.01.2021	3.000	USD	329.200,84	0,05
Broadcom Inc. 43,25 %	18.06.2021	1.500	USD	-84.849,89	-0,01
Carrefour SA 24,96 %	18.06.2021	3.000	EUR	362.190,00	0,05
Caterpillar Inc. 41,86 %	18.06.2021	1.500	USD	-68.689,21	-0,01
Caterpillar Inc. 39,11 %	18.06.2021	1.500	USD	-62.093,02	-0,01
Caterpillar Inc. 29,99 %	15.01.2021	1.500	USD	120.684,99	0,02
Caterpillar Inc. 36,90 %	18.06.2021	2.000	USD	-39.492,60	-0,01
Cerner Corp. 25,13 %	15.01.2021	1.500	USD	52.033,83	0,01
Cerner Corp. 25,79 %	15.01.2021	2.000	USD	73.945,04	0,01
Cerner Corp. 25,79 %	15.01.2021	2.000	USD	73.353,07	0,01
Charles Schwab Corp/The 29,39 %	15.01.2021	1.500	USD	258.672,31	0,04
Charles Schwab Corp/The 29,72 %	15.01.2021	2.000	USD	339.720,93	0,05
Charles Schwab Corp/The 30,11 %	15.01.2021	1.500	USD	287.353,07	0,04
Charles Schwab Corp/The 30,13 %	15.01.2021	1.500	USD	217.991,55	0,03
Charter Communications Operating LLC 26,95 %	15.01.2021	2.000	USD	118.596,20	0,02
Cheniere Energy Inc. 32,13 %	15.01.2021	1.500	USD	192.964,06	0,03
Chevron Corp. 22,87 %	15.01.2021	1.500	USD	337.471,46	0,05
Chevron Corp. 23,68 %	15.01.2021	667	USD	150.801,05	0,02
Chevron Corp. 23,80 %	15.01.2021	1.500	USD	331.014,80	0,05
Chevron Corp. 29,75 %	15.01.2021	900	USD	57.980,55	0,01
Chevron Corp. 21,64 %	15.01.2021	1.500	USD	323.086,68	0,05
Chevron Corp. 22,00 %	15.01.2021	2.500	USD	591.818,19	0,09
Chevron Corp. 23,59 %	15.01.2021	2.000	USD	565.818,19	0,08

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Chevron Corp. 34,05 %	18.06.2021	1.500	USD	-51.830,86	-0,01
Chevron Corp. 22,29 %	15.01.2021	2.500	USD	540.613,11	0,08
China Construction Bank Corp. 22,48 %	30.03.2021	13.080	HKD	13.744,63	0,00
China Construction Bank Corp. 23,65 %	30.12.2020	20.000	HKD	-33.258,37	0,00
China Construction Bank Corp. 23,40 %	30.12.2020	25.000	HKD	-48.092,60	-0,01
China Construction Bank Corp. 25,97 %	30.03.2021	13.870	HKD	-63.412,73	-0,01
China Construction Bank Corp. 23,71 %	30.12.2020	25.000	HKD	-56.521,76	-0,01
China Construction Bank Corp. 21,50 %	30.12.2020	20.000	HKD	21.844,90	0,00
China Construction Bank Corp. 22,10 %	30.12.2020	20.000	HKD	-18.047,68	0,00
China Construction Bank Corp. 23,03 %	30.12.2020	13.000	HKD	-17.589,40	0,00
China Construction Bank Corp. 22,60 %	30.12.2020	10.000	HKD	-5.586,71	0,00
China Construction Bank Corp. 21,97 %	30.12.2020	25.000	HKD	11.293,44	0,00
China Life Insurance Co Ltd. 28,55 %	30.03.2021	3.020	HKD	47.490,36	0,01
China Minsheng Banking Corp Ltd. 23,00 %	30.12.2020	30.000	HKD	34.993,30	0,01
China Minsheng Banking Corp Ltd. 21,80 %	30.12.2020	20.000	HKD	39.412,47	0,01
China Minsheng Banking Corp Ltd. 25,35 %	30.12.2020	13.000	HKD	-48.611,99	-0,01
China Minsheng Banking Corp Ltd. 25,45 %	30.12.2020	20.000	HKD	-68.982,74	-0,01
China Minsheng Banking Corp Ltd. 23,80 %	30.12.2020	10.000	HKD	-17.425,73	0,00
China Minsheng Banking Corp Ltd. 25,20 %	30.12.2020	20.000	HKD	-82.076,58	-0,01
China Minsheng Banking Corp Ltd. 21,25 %	30.12.2020	20.000	HKD	59.598,82	0,01
China Minsheng Banking Corp Ltd. 24,81 %	30.12.2020	20.000	HKD	-46.701,38	-0,01
China Minsheng Banking Corp Ltd. 23,30 %	29.09.2020	15.000	HKD	-15.172,49	0,00
China Mobile Ltd. 29,38 %	30.03.2021	7.790	HKD	-32.827,34	0,00
China Mobile Ltd. 19,90 %	30.12.2020	10.000	HKD	94.439,35	0,01
China Mobile Ltd. 18,88 %	30.03.2021	7.135	HKD	83.075,48	0,01
China Pacific Insurance Group Co Ltd. 33,48 %	30.12.2020	25.000	HKD	83.118,64	0,01
China Petroleum & Chemical Corp 24,30 %	30.12.2020	13.000	HKD	86.684,53	0,01
China Petroleum & Chemical Corp. 23,80 %	30.12.2020	10.000	HKD	76.893,60	0,01
China Petroleum & Chemical Corp. 24,65 %	30.12.2020	20.000	HKD	153.394,39	0,02
China Shenhua Energy Co Ltd. 29,12 %	30.12.2020	25.000	HKD	-8.019,98	0,00
China Shenhua Energy Co Ltd. 29,25 %	30.12.2020	25.000	HKD	-11.566,23	0,00
China Shenhua Energy Co Ltd. 27,61 %	30.12.2020	13.000	HKD	21.078,91	0,00
China Shenhua Energy Co Ltd. 28,30 %	30.12.2020	10.000	HKD	13.202,96	0,00
China Telecom Corp Ltd. 24,50 %	30.12.2020	10.000	HKD	65.840,21	0,01
Chipotle Mexican Grill Inc. 33,40 %	15.01.2021	667	USD	60.817,70	0,01
Chipotle Mexican Grill Inc. 31,74 %	15.01.2021	1.500	USD	152.993,66	0,02
Chipotle Mexican Grill Inc. 31,90 %	15.01.2021	1.500	USD	153.145,88	0,02
Chubb Ltd. 20,36 %	15.01.2021	2.000	USD	397.175,48	0,06
Chubb Ltd. 19,49 %	15.01.2021	1.500	USD	305.974,63	0,05
Cie de Saint-Gobain 25,18 %	18.06.2021	3.000	EUR	652.560,00	0,10
Cie Financiere Richemont SA 33,45 %	18.06.2021	2.126	CHF	-66.894,33	-0,01
Cie Financiere Richemont SA 30,20 %	18.06.2021	2.147	CHF	-4.271,77	0,00
Cigna Corp. 26,18 %	15.01.2021	1.500	USD	232.553,91	0,03
Cisco Systems Inc. 34,50 %	18.06.2021	1.250	USD	-36.183,93	-0,01
Cisco Systems Inc. 25,70 %	15.01.2021	2.500	USD	260.739,96	0,04
Cisco Systems Inc. 34,01 %	18.06.2021	1.500	USD	-36.367,86	-0,01
Cisco Systems Inc. 25,02 %	15.01.2021	3.000	USD	349.674,41	0,05
Cisco Systems Inc. 36,31 %	21.01.2022	4.000	USD	-177.420,72	-0,03
Citigroup Inc. 28,30 %	15.01.2021	2.000	USD	442.976,75	0,07
Citigroup Inc. 27,98 %	15.01.2021	2.500	USD	548.816,07	0,08
Citrix Systems Inc. 25,11 %	15.01.2021	1.500	USD	160.071,88	0,02
Citrix Systems Inc. 23,96 %	15.01.2021	3.000	USD	422.359,40	0,06
Citrix Systems Inc. 22,50 %	15.01.2021	2.500	USD	310.591,97	0,05
Citrix Systems Inc. 36,20 %	18.06.2021	2.000	USD	33.403,81	0,01
Citrix Systems Inc. 23,75 %	15.01.2021	2.000	USD	233.386,90	0,03
CK Hutchison Holdings Ltd. 22,145 %	30.03.2021	3.602	HKD	39.111,18	0,01
CLP Holdings Ltd. 19,11 %	30.03.2021	2.786	HKD	8.512,79	0,00
CNOOC Ltd. 30,09 %	30.03.2021	4.360	HKD	69.350,65	0,01
CNOOC Ltd. 45,27 %	30.03.2021	3.190	HKD	-35.587,50	-0,01
Coca-Cola Co/The 18,00 %	15.01.2021	1.500	USD	148.249,47	0,02

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Coca-Cola Co/The 17,70 %	15.01.2021	1.500	USD	154.591,97	0,02
Cognizant Technology Solutions 22,55 %	15.01.2021	2.275	USD	569.394,51	0,09
Cognizant Technology Solutions 26,10 %	15.01.2021	4.000	USD	730.756,87	0,11
Cognizant Technology Solutions 25,83 %	15.01.2021	4.000	USD	739.619,45	0,11
Comcast Corp. 25,93 %	15.01.2021	1.500	USD	97.179,71	0,01
Comcast Corp. 37,60 %	18.06.2021	1.200	USD	-70.863,42	-0,01
Comcast Corp. 22,79 %	15.01.2021	4.000	USD	611.653,27	0,09
Comcast Corp. 25,44 %	15.01.2021	2.500	USD	148.097,26	0,02
Comcast Corp. 26,40 %	15.01.2021	2.500	USD	157.378,44	0,02
Comcast Corp. 25,27 %	15.01.2021	4.000	USD	433.454,54	0,06
Comcast Corp. 25,30 %	15.01.2021	2.000	USD	126.511,63	0,02
Comcast Corp. 23,26 %	15.01.2021	3.250	USD	509.116,28	0,08
Comcast Corp. 32,90 %	18.06.2021	2.000	USD	-36.126,85	-0,01
Comcast Corp. 36,10 %	18.06.2021	1.500	USD	-69.412,26	-0,01
Comcast Corp. 25,40 %	15.01.2021	4.000	USD	429.124,73	0,06
Comcast Corp. 26,29 %	15.01.2021	667	USD	43.537,05	0,01
Comcast Corp. 25,11 %	15.01.2021	2.500	USD	219.556,03	0,03
ConocoPhillips 29,89 %	15.01.2021	2.000	USD	639.002,12	0,10
Continental AG 52,74 %	18.06.2021	2.000	EUR	-203.260,00	-0,03
Credit Agricole S.A. 45,86 %	18.06.2021	2.000	EUR	-118.720,00	-0,02
Credit Agricole S.A. 43,41 %	18.06.2021	2.000	EUR	-69.700,00	-0,01
Credit Agricole S.A. 26,70 %	18.06.2021	3.000	EUR	721.530,00	0,11
Credit Agricole S.A. 23,31 %	18.06.2021	2.000	EUR	522.060,00	0,08
Credit Agricole S.A. 25,28 %	18.06.2021	5.000	EUR	1.229.300,00	0,18
Cummins 37,80 %	18.06.2021	1.500	USD	-42.405,92	-0,01
Cummins 39,13 %	18.06.2021	1.500	USD	-54.659,62	-0,01
Cummins 40,75 %	18.06.2021	1.200	USD	-60.197,88	-0,01
Cummins 39,48 %	18.06.2021	1.500	USD	-76.465,11	-0,01
Cummins 34,40 %	18.06.2021	3.000	USD	-26.689,22	0,00
DAX 29,55 %	18.06.2021	20.000	EUR	406.660,00	0,06
DAX 23,16 %	17.12.2021	20.000	EUR	-271.980,00	-0,04
DAX 16,23 %	18.06.2021	5.000	EUR	-812.670,00	-0,12
DAX 16,36 %	18.06.2021	10.000	EUR	-1.629.480,00	-0,24
DAX 16,54 %	18.12.2020	10.000	EUR	-1.415.150,00	-0,21
DAX 28,28 %	18.06.2021	20.000	EUR	155.720,00	0,02
DAX 31,72 %	18.06.2021	20.000	EUR	817.720,00	0,12
DAX 26,36 %	18.06.2021	14.000	EUR	75.138,00	0,01
DAX 17,77 %	18.06.2021	11.250	EUR	-1.741.983,75	-0,26
DAX 24,45 %	18.06.2021	20.000	EUR	-267.320,00	-0,04
DAX 26,95 %	18.06.2021	14.000	EUR	162.722,00	0,02
Deere & Company 45,51 %	18.06.2021	1.200	USD	-76.038,90	-0,01
Deere & Company 41,45 %	18.06.2021	1.500	USD	-42.202,96	-0,01
Delta Air Lines Inc. 26,6 %	18.06.2021	4.000	USD	1.346.976,74	0,20
Delta Air Lines Inc. 30,07 %	15.01.2021	2.500	USD	888.308,67	0,13
Delta Air Lines Inc. 31,32 %	15.01.2021	1.500	USD	484.985,20	0,07
Deutsche Post AG 27,50 %	18.06.2021	2.000	EUR	5.560,00	0,00
Deutsche Post AG 29,96 %	18.06.2021	2.000	EUR	-49.760,00	-0,01
Deutsche Post AG 27,67 %	17.12.2021	2.000	EUR	11.000,00	0,00
Deutsche Telekom AG 16,94 %	18.06.2021	5.000	EUR	642.800,00	0,10
Deutsche Telekom AG 28,87 %	18.06.2021	2.000	EUR	-99.120,00	-0,01
Deutsche Telekom AG 17,32 %	18.06.2021	2.000	EUR	253.160,00	0,04
Deutsche Telekom AG 18,23 %	18.06.2021	3.000	EUR	351.270,00	0,05
Deutsche Telekom AG 27,31 %	18.06.2021	2.000	EUR	-67.860,00	-0,01
Deutsche Telekom AG 17,67 %	18.12.2020	2.000	EUR	182.780,00	0,03
Deutsche Telekom AG 30,10 %	18.06.2021	2.000	EUR	-122.020,00	-0,02
Dollar General Corp. 27,46 %	15.01.2021	1.500	USD	46.376,32	0,01
Dollar General Corp. 28,08 %	15.01.2021	2.000	USD	50.723,05	0,01
Dominion Energy Inc. 16,70 %	18.06.2021	4.000	USD	820.397,46	0,12
Dominion Energy Inc. 17,32 %	15.01.2021	1.500	USD	234.101,48	0,04
Dominion Energy Inc. 18,45 %	15.01.2021	2.000	USD	439.492,60	0,07

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
DR Horton Inc. 32,26 %	15.01.2021	2.000	USD	361.183,94	0,05
DR Horton Inc. 32,21 %	15.01.2021	1.500	USD	272.473,58	0,04
Duke Energy Corp. 16,5 %	18.06.2021	4.000	USD	738.604,65	0,11
DuPont de Nemours Inc. 29,27 %	15.01.2021	2.000	USD	296.575,06	0,04
DuPont de Nemours Inc. 29,27 %	15.01.2021	2.000	USD	298.486,26	0,04
E.ON SE 21,20 %	18.06.2021	2.000	EUR	192.320,00	0,03
E.ON SE 21,75 %	18.12.2020	2.000	EUR	125.640,00	0,02
eBay Inc. 26,37 %	15.01.2021	2.275	USD	256.974,00	0,04
eBay Inc. 28,59 %	15.01.2021	2.000	USD	166.816,07	0,03
eBay Inc. 26,53 %	15.01.2021	2.500	USD	201.437,64	0,03
eBay Inc. 27,56 %	15.01.2021	2.000	USD	144.355,18	0,02
eBay Inc. 27,70 %	15.01.2021	1.500	USD	105.945,03	0,02
Electronic Arts Inc. 28,47 %	15.01.2021	2.275	USD	252.375,90	0,04
Electronic Arts Inc. 33,83 %	15.01.2021	3.000	USD	40.718,81	0,01
Electronic Arts Inc. 29,60 %	15.01.2021	3.000	USD	292.262,15	0,04
Emerson Electric Co 25,01 %	15.01.2021	2.000	USD	461.057,09	0,07
Enel SpA 21,30 %	18.12.2020	2.000	EUR	276.620,00	0,04
Eni SpA 20,16 %	18.12.2020	2.000	EUR	484.060,00	0,07
Eni SpA 19,58 %	18.06.2021	2.000	EUR	540.560,00	0,08
Enterprise Products Partners LP 22,65 %	15.01.2021	1.500	USD	344.080,34	0,05
Enterprise Products Partners LP 20,55 %	15.01.2021	2.000	USD	477.699,79	0,07
Euro Stoxx 50® 16,04 %	18.12.2020	10.000	EUR	-1.355.690,00	-0,20
Euro Stoxx 50® 15,65 %	18.06.2021	20.000	EUR	-3.200.320,00	-0,48
Euro Stoxx 50® 17,21 %	18.06.2021	24.750	EUR	-3.756.654,00	-0,56
Euro Stoxx 50® 15,35 %	18.06.2021	25.000	EUR	-4.080.975,00	-0,61
Facebook Inc. 38,28 %	18.06.2021	1.200	USD	-4.718,81	0,00
Facebook Inc. 30,35 %	15.01.2021	1.500	USD	115.547,57	0,02
Facebook Inc. 30,90 %	15.01.2021	1.500	USD	110.194,51	0,02
Facebook Inc. 31,48 %	15.01.2021	1.100	USD	105.618,60	0,02
Facebook Inc. 37,20 %	18.06.2021	2.000	USD	14.190,28	0,00
Facebook Inc. 31,65 %	15.01.2021	1.500	USD	80.816,07	0,01
Facebook Inc. 31,52 %	15.01.2021	3.000	USD	288.710,36	0,04
Facebook Inc. 28,98 %	15.01.2021	3.000	USD	469.852,00	0,07
Facebook Inc. 37,36 %	18.06.2021	1.500	USD	5.226,22	0,00
Facebook Inc. 30,62 %	15.01.2021	2.500	USD	261.268,50	0,04
Facebook Inc. 37,60 %	18.06.2021	1.500	USD	6.887,95	0,00
Facebook Inc. 29,30 %	18.06.2021	4.000	USD	506.756,87	0,08
Facebook Inc. 38,10 %	18.06.2021	1.250	USD	2.230,45	0,00
Facebook Inc. 37,11 %	21.01.2022	1.500	USD	6.101,48	0,00
Facebook Inc. 39,84 %	18.06.2021	1.500	USD	-21.475,68	0,00
Facebook Inc. 43,55 %	15.01.2021	2.500	USD	-60.761,09	-0,01
Facebook Inc. 28,28 %	15.01.2021	3.250	USD	539.871,03	0,08
Facebook Inc. 37,00 %	18.06.2021	2.000	USD	14.680,76	0,00
Facebook Inc. 37,65 %	21.01.2022	4.000	USD	5.243,13	0,00
Facebook Inc. 31,47 %	15.01.2021	667	USD	47.416,04	0,01
FedEx 39,35 %	21.01.2022	1.500	USD	41.124,74	0,01
FTSE 100 13,98 %	18.06.2021	4.243	GBP	-689.924,89	-0,10
FTSE 100 14,53 %	18.06.2021	8.490	GBP	-1.335.262,01	-0,20
FTSE 100 14,30 %	18.12.2020	17.937	GBP	-2.539.970,00	-0,38
FTSE 100 15,71 %	18.06.2021	7.513	GBP	-1.136.198,48	-0,17
Galaxy Entertainment Group Ltd. 36,05 %	30.12.2020	13.000	HKD	60.910,39	0,01
Garmin Ltd. 24,16 %	15.01.2021	2.000	USD	225.539,12	0,03
Garmin Ltd. 25,66 %	15.01.2021	1.500	USD	151.344,61	0,02
General Motors Co. 29,62 %	15.01.2021	1.500	USD	359.987,32	0,05
General Motors Co. 29,65 %	15.01.2021	1.500	USD	313.433,41	0,05
General Motors Co. 30,06 %	15.01.2021	2.000	USD	471.188,16	0,07
Gilead Sciences Inc. 24,56 %	15.01.2021	4.000	USD	538.418,60	0,08
Gilead Sciences Inc. 30,70 %	18.06.2021	2.000	USD	-18.029,59	0,00
Gilead Sciences Inc. 28,93 %	15.01.2021	2.500	USD	76.596,20	0,01
Gilead Sciences Inc. 29,24 %	15.01.2021	667	USD	25.540,39	0,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Gilead Sciences Inc. 27,24 %	15.01.2021	3.000	USD	263.441,86	0,04
Gilead Sciences Inc. 29,53 %	15.01.2021	900	USD	54.829,59	0,01
Gilead Sciences Inc. 27,99 %	15.01.2021	3.000	USD	164.575,05	0,02
Gilead Sciences Inc. 28,84 %	15.01.2021	1.500	USD	58.642,71	0,01
Goldman Sachs Group Inc. 28,57 %	15.01.2021	1.100	USD	198.948,84	0,03
Goldman Sachs Group Inc. 45,92 %	18.06.2021	1.500	USD	-79.687,10	-0,01
Goldman Sachs Group Inc. 44,00 %	18.06.2021	1.250	USD	-47.019,03	-0,01
Goldman Sachs Group Inc. 43,90 %	18.06.2021	1.500	USD	-52.414,37	-0,01
Goldman Sachs Group Inc. 37,60 %	18.06.2021	2.000	USD	-33.420,71	0,00
Halliburton Co. 30,50 %	15.01.2021	1.500	USD	556.300,21	0,08
Hang Seng Index 19,46 %	30.12.2020	120.000	HKD	-543.879,03	-0,08
Hang Seng Index 20,23 %	30.12.2020	125.000	HKD	-490.500,87	-0,07
Hang Seng Index 19,15 %	30.12.2020	20.000	HKD	-148.970,85	-0,02
Hang Seng Index 18,70 %	30.12.2020	20.000	HKD	-146.502,66	-0,02
Hang Seng Index 18,15 %	30.12.2020	120.000	HKD	-597.026,94	-0,09
Hang Seng Index 19,075 %	30.12.2020	100.000	HKD	-435.948,65	-0,06
Hang Seng Index 24,39 %	30.03.2021	100.000	HKD	151.812,22	0,02
Hang Seng Index 19,59 %	30.12.2020	140.000	HKD	-694.774,67	-0,10
Hang Seng Index 19,45 %	30.12.2020	40.000	HKD	-193.531,39	-0,03
Hang Seng Index 24,00 %	30.03.2021	40.000	HKD	37.417,84	0,01
Hang Seng Index 19,15 %	30.12.2020	30.000	HKD	-223.456,28	-0,03
Hang Seng Index 19,00 %	30.03.2021	116.582	HKD	-809.490,26	-0,12
Hang Seng Index 19,90 %	29.09.2020	30.000	HKD	-153.486,05	-0,03
Hang Seng Index 20,50 %	30.12.2020	45.000	HKD	-64.490,46	-0,01
Hang Seng Index 17,76 %	30.12.2020	130.000	HKD	-781.735,27	-0,12
Hang Seng Index 19,90 %	29.09.2020	30.000	HKD	-153.486,05	-0,02
Hang Seng Index 18,24 %	30.12.2020	100.000	HKD	-586.407,83	-0,09
Hang Seng Index 19,26 %	30.12.2020	100.000	HKD	-415.849,59	-0,06
Hang Seng Index 19,25 %	29.09.2020	40.000	HKD	-267.563,99	-0,04
Hang Seng Index 19,30 %	29.09.2020	15.000	HKD	-88.506,21	-0,01
Hang Seng Index 20,35 %	30.12.2020	30.000	HKD	-132.755,22	-0,02
Hang Seng Index 19,30 %	30.12.2020	20.000	HKD	-123.642,99	-0,02
Hartford Financial Services Group Inc. 24,99 %	15.01.2021	1.500	USD	392.714,59	0,06
Hartford Financial Services Group Inc. 23,70 %	15.01.2021	2.000	USD	533.818,19	0,08
Hartford Financial Services Group Inc. 19,92 %	15.01.2021	3.000	USD	757.217,75	0,11
Hartford Financial Services Group Inc. 26,11 %	15.01.2021	2.000	USD	605.124,74	0,09
Hartford Financial Services Group Inc. 22,30 %	15.01.2021	2.500	USD	626.215,65	0,09
HeidelbergCement AG 24,88 %	18.06.2021	3.000	EUR	680.040,00	0,10
HeidelbergCement AG 22,69 %	18.06.2021	2.000	EUR	480.700,00	0,07
Home Depot Inc./The 23,84 %	15.01.2021	2.000	USD	364.346,73	0,05
Home Depot Inc./The 37,00 %	18.06.2021	2.000	USD	-114.503,17	-0,02
Home Depot Inc./The 23,65 %	15.01.2021	1.500	USD	221.771,67	0,03
Home Depot Inc./The 23,55 %	15.01.2021	2.000	USD	295.915,44	0,04
Home Depot Inc./The 33,50 %	18.06.2021	1.500	USD	-37.852,01	-0,01
Home Depot Inc./The 40,06 %	18.06.2021	1.200	USD	-99.754,75	-0,01
Honeywell International Inc. 21,60 %	15.01.2021	2.000	USD	374.054,97	0,06
Honeywell International Inc. 21,46 %	15.01.2021	1.500	USD	287.454,55	0,04
Hong Kong & China Gas Co Ltd. 21,78 %	30.03.2021	2.786	HKD	13.118,82	0,00
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. 24,667 %	30.03.2021	5.957	HKD	64.834,29	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. 25,66 %	30.03.2021	5.920	HKD	62.406,48	0,01
HSBC Holdings PLC 18,97 %	30.03.2021	16.112	HKD	217.854,24	0,03
HSBC Holdings PLC 20,95 %	30.12.2020	20.000	HKD	178.643,69	0,03
HSBC Holdings PLC 20,21 %	18.06.2021	2.504	GBP	466.706,36	0,07
HSBC Holdings PLC 27,53 %	30.03.2021	12.890	HKD	37.426,89	0,01
HSBC Holdings Plc. 18,80 %	18.12.2020	1.794	GBP	296.722,72	0,04
HSBC Holdings Plc. 18,25 %	30.12.2020	20.000	HKD	198.197,16	0,03
Humana Inc. 29,07 %	15.01.2021	1.500	USD	268.363,64	0,04
Humana Inc. 39,30 %	21.01.2022	4.000	USD	-156.684,99	-0,02
Iberdrola SA 18,28 %	18.06.2021	2.000	EUR	282.940,00	0,04
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 23,00 %	29.09.2020	30.000	HKD	-2.193,22	0,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 26,26 %	30.03.2021	7.940	HKD	-49.149,52	-0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 22,60 %	30.12.2020	10.000	HKD	-8.052,72	0,00
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 23,00 %	30.12.2020	25.000	HKD	-41.354,72	-0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 22,20 %	30.12.2020	20.000	HKD	-24.201,79	0,00
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 22,87 %	29.09.2020	10.000	HKD	5.226,62	0,00
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 22,44 %	30.03.2021	7.858	HKD	4.869,95	0,00
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 21,24 %	30.12.2020	20.000	HKD	23.590,74	0,00
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 22,97 %	30.12.2020	25.000	HKD	-40.536,36	-0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 23,95 %	30.12.2020	20.000	HKD	-44.235,37	-0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 22,12 %	30.12.2020	25.000	HKD	2.373,26	0,00
ING Groep NV 24,39 %	18.06.2021	2.000	EUR	601.280,00	0,09
Intel Corp. 28,17 %	15.01.2021	1.500	USD	305.264,27	0,05
Intel Corp. 36,46 %	18.06.2021	1.500	USD	27.665,96	0,00
Intel Corp. 27,95 %	15.01.2021	2.000	USD	401.945,04	0,06
Intel Corp. 38,70 %	18.06.2021	1.500	USD	-12.393,23	0,00
Intel Corp. 39,74 %	18.06.2021	1.200	USD	-23.878,22	0,00
Intel Corp. 38,63 %	18.06.2021	1.500	USD	2.334,04	0,00
Intel Corp. 37,60 %	18.06.2021	1.250	USD	1.469,35	0,00
Intel Corp. 35,00 %	18.06.2021	3.000	USD	74.714,58	0,01
Intel Corp. 37,67 %	21.01.2022	1.500	USD	-17.974,63	0,00
Inter Corp. 29,48 %	15.01.2021	667	USD	94.459,97	0,01
Intercontinental Exchange Inc. 35,89 %	18.06.2021	1.200	USD	-94.964,90	-0,01
International Business Machines Corp. 23,56 %	15.01.2021	2.000	USD	270.697,68	0,04
International Business Machines Corp. 23,66 %	15.01.2021	1.500	USD	146.892,18	0,02
International Business Machines Corp. 30,30 %	18.06.2021	2.000	USD	-39.171,24	-0,01
International Business Machines Corp. 20,98 %	15.01.2021	4.000	USD	739.348,83	0,11
Intesa Sanpaolo SpA 24,02 %	18.06.2021	2.000	EUR	365.420,00	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 29,14 %	16.12.2021	2.000	EUR	18.040,00	0,00
Intesa Sanpaolo SpA 26,73 %	18.12.2020	2.000	EUR	252.220,00	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 33,48 %	18.06.2021	2.000	EUR	-67.960,00	-0,01
Intuit 37,32 %	21.01.2022	1.500	USD	-41.784,35	-0,01
Itau Unibanco Holding SA 35,87 %	15.01.2021	1.100	USD	211.702,32	0,03
JD.Com Inc 49,00 %	15.01.2021	2.500	USD	-77.737,84	-0,01
Johnson & Johnson 22,23 %	15.01.2021	667	USD	30.755,59	0,00
Johnson & Johnson 21,13 %	15.01.2021	1.100	USD	84.362,79	0,01
Johnson & Johnson 21,46 %	15.01.2021	900	USD	65.743,76	0,01
JPMorgan Chase & Co. 24,54 %	15.01.2021	4.000	USD	903.069,77	0,13
JPMorgan Chase & Co. 23,70 %	15.01.2021	4.000	USD	928.710,36	0,14
JPMorgan Chase & Co. 23,60 %	15.01.2021	1.500	USD	263.619,45	0,04
JPMorgan Chase & Co. 22,70 %	15.01.2021	2.000	USD	351.915,44	0,05
JPMorgan Chase & Co. 23,00 %	15.01.2021	3.000	USD	515.594,08	0,08
JPMorgan Chase & Co. 23,12 %	15.01.2021	2.500	USD	421.331,93	0,06
JPMorgan Chase & Co. 24,36 %	15.01.2021	1.500	USD	255.678,65	0,04
JPMorgan Chase & Co. 24,52 %	15.01.2021	2.500	USD	548.604,66	0,08
JPMorgan Chase & Co. 25,54 %	15.01.2021	2.000	USD	466.723,05	0,07
Kimberly-Clark Corp. 22,06 %	15.01.2021	1.500	USD	120.608,88	0,02
Kimberly-Clark Corp. 21,92 %	15.01.2021	1.500	USD	85.699,79	0,01
Kinder Morgan Inc./DE 20,60 %	18.06.2021	4.000	USD	1.008.913,32	0,15
Kinder Morgan Inc./DE 25,62 %	15.01.2021	1.500	USD	282.114,17	0,04
Kinder Morgan Inc./DE 24,90 %	15.01.2021	1.500	USD	294.000,00	0,04
Kinder Morgan Inc./DE 21,92 %	15.01.2021	3.000	USD	833.226,21	0,12
Kinder Morgan Inc./DE 23,71 %	15.01.2021	3.000	USD	658.376,32	0,10
Kinder Morgan Inc./DE 24,90 %	15.01.2021	2.500	USD	495.285,42	0,07
Koninklijke Philips NV 29,40 %	18.06.2021	2.000	EUR	-26.180,00	0,00
Koninklijke Philips NV 27,86 %	18.06.2021	2.000	EUR	6.200,00	0,00
Koninklijke Philips NV 23,11 %	18.06.2021	2.000	EUR	183.120,00	0,03
Koninklijke Philips NV 28,88 %	18.06.2021	2.000	EUR	-14.260,00	0,00
Koninklijke Philips NV 21,76 %	18.12.2020	2.000	EUR	193.280,00	0,03
Koninklijke Philips NV 23,56 %	18.06.2021	3.000	EUR	263.100,00	0,04
Kraft Heinz 33,98 %	21.01.2022	1.500	USD	2.980,98	0,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
LHN Ltd. 30,97 %	18.06.2021	2.158	CHF	-58.326,89	-0,01
LHN Ltd. 31,45 %	18.06.2021	2.126	CHF	-68.297,84	-0,01
LHN Ltd. 28,00 %	17.12.2021	2.154	CHF	-11.113,20	0,00
LHN Ltd. 23,25 %	18.06.2021	5.351	CHF	715.061,59	0,11
LHN Ltd. 21,66 %	18.06.2021	2.141	CHF	320.616,69	0,05
Lloyds Banking Group PLC 25,38 %	18.06.2021	2.504	GBP	721.336,63	0,11
Lonza Group AG 23,75 %	18.06.2021	5.351	CHF	435.453,85	0,07
Lowe's Cos Inc. 37,39 %	18.06.2021	1.500	USD	-34.160,67	0,00
Mastercard 27,02 %	15.01.2021	900	USD	132.690,06	0,02
McDonald's Corp. 19,76 %	15.01.2021	2.000	USD	335.695,56	0,05
McDonald's Corp. 20,34 %	15.01.2021	900	USD	140.666,38	0,02
McDonald's Corp. 20,60 %	15.01.2021	1.500	USD	178.414,38	0,03
McDonald's Corp. 20,08 %	15.01.2021	667	USD	84.486,25	0,01
McDonald's Corp. 19,28 %	15.01.2021	1.500	USD	262.465,12	0,04
McDonald's Corp. 20,48 %	15.01.2021	1.500	USD	177.551,80	0,03
Merck & Co Inc. 21,46 %	15.01.2021	1.500	USD	83.492,60	0,01
Merck & Co Inc. 21,87 %	15.01.2021	667	USD	43.317,17	0,01
Merck & Co Inc. 20,98 %	15.01.2021	3.000	USD	235.103,59	0,04
Merck & Co., Inc. 26,84 %	18.06.2021	2.000	EUR	21.460,00	0,00
Merck & Co., Inc. 28,70 %	18.06.2021	2.000	EUR	-15.360,00	0,00
Merck & Co., Inc. 28,89 %	18.06.2021	2.000	EUR	-19.160,00	0,00
MetLife Inc. 23,30 %	18.06.2021	4.000	USD	1.073.116,28	0,16
MetLife Inc. 25,51 %	15.01.2021	1.500	USD	410.816,07	0,06
MetLife Inc. 23,68 %	15.01.2021	3.000	USD	899.061,31	0,13
MetLife Inc. 26,42 %	15.01.2021	1.500	USD	297.742,07	0,04
MetLife Inc. 26,42 %	15.01.2021	1.500	USD	295.712,48	0,04
Micron Technology Inc. 52,80 %	21.01.2022	4.000	USD	-256.033,83	-0,04
Micron Technology Inc. 52,07 %	18.06.2021	1.500	USD	-88.528,54	-0,01
Micron Technology Inc. 51,12 %	18.06.2021	1.500	USD	-84.443,97	-0,01
Micron Technology Inc. 45,17 %	15.01.2021	1.500	USD	176.625,80	0,03
Micron Technology Inc. 53 %	18.06.2021	1.250	USD	-78.456,66	-0,01
Microsoft Corp. 35,00 %	18.06.2021	1.250	USD	-25.158,56	0,00
Microsoft Corp. 35,70 %	18.06.2021	2.000	USD	-58.334,03	-0,01
Microsoft Corp. 26,52 %	15.01.2021	2.500	USD	198.202,96	0,03
Microsoft Corp. 24,95 %	15.01.2021	2.000	USD	222.054,97	0,03
Microsoft Corp. 25,24 %	15.01.2021	1.500	USD	150.621,57	0,02
Microsoft Corp. 39,63 %	15.01.2021	2.500	USD	-107.378,43	-0,02
Microsoft Corp. 31,70 %	18.06.2021	3.000	USD	37.775,89	0,01
Microsoft Corp. 24,95 %	15.01.2021	2.000	USD	222.207,19	0,03
Microsoft Corp. 25,69 %	18.06.2021	3.000	USD	414.951,37	0,06
Microsoft Corp. 35,31 %	21.01.2022	4.000	USD	-92.887,95	-0,01
Microsoft Corp. 25,59 %	15.01.2021	667	USD	67.605,92	0,01
Microsoft Corp. 26,63 %	15.01.2021	3.000	USD	373.090,90	0,06
Microsoft Corp. 26,30 %	15.01.2021	2.000	USD	168.524,32	0,03
Microsoft Corp. 35,17 %	21.01.2022	1.500	USD	-33.437,63	-0,01
Microsoft Corp. 35,27 %	18.06.2021	1.500	USD	-30.646,93	0,00
Microsoft Corp. 25,60 %	15.01.2021	2.500	USD	248.985,21	0,04
Microsoft Corp. 26,63 %	15.01.2021	1.100	USD	136.251,16	0,02
Microsoft Corp. 32,57 %	18.06.2021	2.500	USD	12.367,87	0,00
Microsoft Corp. 25,60 %	15.01.2021	1.500	USD	147.602,54	0,02
Momo Inc. 54,12 %	15.01.2021	1.500	USD	20.854,13	0,00
Mondelez International Inc. 26,72 %	18.06.2021	1.500	USD	-19.725,16	0,00
Mondelez International Inc. 28,40 %	18.06.2021	1.250	USD	-32.959,83	0,00
Monster Beverage Corp. 29,99 %	15.01.2021	2.000	USD	72.135,31	0,01
Monster Beverage Corp. 29,99 %	15.01.2021	2.000	USD	73.556,03	0,01
Morgan Stanley 25,40 %	18.06.2021	4.000	USD	956.143,76	0,14
Morgan Stanley 28,50 %	15.01.2021	2.000	USD	315.517,97	0,05
Morgan Stanley 28,22 %	15.01.2021	2.500	USD	389.873,15	0,06
Morgan Stanley 28,40 %	15.01.2021	4.000	USD	904.896,40	0,13

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG 19,02 %	18.06.2021	3.000	EUR	698.850,00	0,10
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG 18,01 %	18.06.2021	2.000	EUR	468.660,00	0,07
Nasdaq 100 19,40 %	15.01.2021	13.750	USD	-1.472.627,91	-0,22
Nasdaq 100 20,15 %	15.01.2021	10.500	USD	-1.204.911,63	-0,18
Nasdaq 100 27,68 %	21.01.2022	9.000	USD	-46.244,40	-0,01
Nasdaq 100 20,01 %	15.01.2021	24.000	USD	-3.280.764,49	-0,49
Nasdaq 100 28,05 %	21.01.2022	26.000	USD	-64.664,69	-0,01
Nasdaq 100 20,65 %	15.01.2021	14.000	USD	-1.543.634,68	-0,23
Nasdaq 100 18,30 %	18.06.2021	16.000	USD	-2.385.481,61	-0,36
Nasdaq 100 26,54 %	18.06.2021	21.000	USD	-455.908,67	-0,07
Nasdaq 100 20,61 %	15.01.2021	8.100	USD	-662.268,33	-0,10
Nasdaq 100 18,86 %	15.01.2021	16.500	USD	-2.054.930,23	-0,31
Nasdaq 100 18,41 %	15.01.2021	40.000	USD	-7.008.270,62	-1,04
Nasdaq 100 27,00 %	18.06.2021	20.000	USD	-353.691,33	-0,05
NEM Insurance Plc. 28,90 %	15.01.2021	2.500	USD	345.116,28	0,05
NEM Insurance Plc. 27,60 %	18.06.2021	4.000	USD	657.251,58	0,10
NEM Insurance Plc. 29,00 %	15.01.2021	1.500	USD	129.196,62	0,02
NetEase Inc. 37,58 %	15.01.2021	2.000	USD	105.928,12	0,02
NetEase Inc. 37,58 %	15.01.2021	2.000	USD	106.723,05	0,02
Netflix Inc. 36,46 %	15.01.2021	2.500	USD	143.276,96	0,02
Netflix Inc. 38,13 %	15.01.2021	2.500	USD	137.970,41	0,02
Netflix Inc. 37,00 %	15.01.2021	2.275	USD	225.152,86	0,03
Netflix Inc. 38,62 %	15.01.2021	2.000	USD	81.471,46	0,01
Netflix Inc. 41,20 %	15.01.2021	1.500	USD	16.794,93	0,00
Netflix Inc. 38,61 %	15.01.2021	1.500	USD	87.196,62	0,01
Netflix Inc. 36,3, %	15.01.2021	4.000	USD	380.211,41	0,06
Netflix Inc. 42,01 %	15.01.2021	2.500	USD	-9.048,62	0,00
Netflix Inc. 38,68 %	15.01.2021	2.000	USD	110.511,63	0,02
Netflix Inc. 40,31 %	15.01.2021	1.500	USD	26.968,29	0,00
Netflix Inc. 38,97 %	15.01.2021	1.500	USD	56.372,10	0,01
Netflix Inc. 41,25 %	15.01.2021	667	USD	8.992,70	0,00
NIKE Inc. 27,80 %	15.01.2021	1.100	USD	114.139,53	0,02
NIKE Inc. 25,20 %	18.06.2021	4.000	USD	529.285,41	0,08
NIKE Inc. 28,17 %	15.01.2021	900	USD	88.416,91	0,01
Norfolk Southern Corp. 26,36 %	15.01.2021	1.500	USD	184.401,69	0,03
Novartis AG 17,11 %	18.06.2021	2.141	CHF	171.396,36	0,03
Nucor Corp. 43,95 %	18.06.2021	1.200	USD	-6.027,90	0,00
NVIDIA Corp. 48,45 %	21.01.2022	1.500	USD	-20.422,83	0,00
NVIDIA Corp. 39,37 %	15.01.2021	3.000	USD	346.097,25	0,05
NVIDIA Corp. 48,62 %	18.06.2021	2.000	USD	-44.718,81	-0,01
NVIDIA Corp. 48,70 %	18.06.2021	1.500	USD	-34.262,15	0,00
NVIDIA Corp. 51,35 %	18.06.2021	1.500	USD	-60.608,88	-0,01
Oracle Corp. 37,73 %	18.06.2021	1.200	USD	-90.215,64	-0,01
Oracle Corp. 30,93 %	18.06.2021	2.500	USD	-31.945,03	0,00
Oracle Corp. 33,80 %	18.06.2021	1.500	USD	-61.522,20	-0,01
Oracle Corp. 34,29 %	18.06.2021	1.500	USD	-64.452,43	-0,01
Oracle Corp. 27,02 %	15.01.2021	667	USD	52.005,42	0,01
Oracle Corp. 35,50 %	18.06.2021	1.250	USD	-68.456,66	-0,01
Oracle Corp. 35,56 %	21.01.2022	4.000	USD	-228.262,16	-0,03
Oracle Corp. 32,18 %	18.06.2021	1.500	USD	-44.613,10	-0,01
Orange SA 18,80 %	18.06.2021	3.000	EUR	396.690,00	0,06
Orange SA 18,76 %	18.12.2020	2.000	EUR	195.920,00	0,03
Paccar Inc. 23,00 %	15.01.2021	2.500	USD	234.524,32	0,04
PayPal Holdings Inc. 39,63 %	18.06.2021	1.500	USD	-16.033,82	0,00
PayPal Holdings Inc. 30,00 %	15.01.2021	2.500	USD	411.522,20	0,06
PayPal Holdings Inc. 31,09 %	15.01.2021	667	USD	79.445,83	0,01
PayPal Holdings Inc. 38,78 %	18.06.2021	2.000	USD	-12.583,51	0,00
PayPal Holdings Inc. 29,01 %	18.06.2021	3.000	USD	490.883,72	0,07

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
PayPal Holdings Inc. 27,32 %	15.01.2021	2.275	USD	525.914,59	0,08
PayPal Holdings Inc. 37,43 %	18.06.2021	2.500	USD	19.492,61	0,00
PayPal Holdings Inc. 30,48 %	15.01.2021	2.000	USD	348.008,46	0,05
PayPal Holdings Inc. 28,62 %	15.01.2021	2.500	USD	383.636,37	0,06
PayPal Holdings Inc. 29,93 %	15.01.2021	2.000	USD	288.625,80	0,04
PayPal Holdings Inc. 28,18 %	15.01.2021	4.000	USD	854.054,97	0,13
PayPal Holdings Inc. 31,12 %	15.01.2021	2.000	USD	314.655,40	0,05
PayPal Holdings Inc. 30,50 %	15.01.2021	4.000	USD	641.792,81	0,10
PayPal Holdings Inc. 38,31 %	21.01.2022	4.000	USD	62.376,32	0,01
PayPal Holdings Inc. 31,53 %	15.01.2021	900	USD	133.131,50	0,02
PayPal Holdings Inc. 39,40 %	18.06.2021	1.250	USD	-10.644,82	0,00
PayPal Holdings Inc. 30,57 %	15.01.2021	4.000	USD	639.695,56	0,10
PayPal Holdings Inc. 27,77 %	15.01.2021	3.000	USD	670.883,72	0,10
PayPal Holdings Inc. 38,60 %	18.06.2021	1.500	USD	-6.114,16	0,00
PayPal Holdings Inc. 30,70 %	15.01.2021	3.000	USD	480.025,37	0,07
PayPal Holdings Inc. 30,72 %	15.01.2021	1.500	USD	176.486,26	0,03
PayPal Holdings Inc. 29,06 %	15.01.2021	1.500	USD	228.431,29	0,03
PepsiCo Inc 27,70 %	18.06.2021	1.250	USD	-40.824,52	-0,01
PepsiCo Inc 26,80 %	18.06.2021	1.500	USD	-31.585,62	0,00
PepsiCo Inc 18,50 %	15.01.2021	1.500	USD	163.027,49	0,02
PepsiCo Inc 27,21 %	18.06.2021	1.500	USD	-36.063,42	-0,01
PepsiCo Inc 31,90 %	18.06.2021	1.200	USD	-81.965,32	-0,01
PetroChina Co Ltd. 25,93 %	30.12.2020	13.000	HKD	165.056,64	0,02
PetroChina Co Ltd. 25,80 %	30.12.2020	20.000	HKD	228.443,94	0,03
PetroChina Co Ltd. 25,80 %	30.12.2020	10.000	HKD	135.281,23	0,02
Pfizer Inc. 22,41 %	15.01.2021	900	USD	237.813,10	0,04
Pfizer Inc. 23,40 %	15.01.2021	1.500	USD	331.699,79	0,05
PICC Property & Casualty Co Ltd. 32,00 %	30.12.2020	20.000	HKD	124.937,10	0,02
Ping An Insurance Group Co of China Ltd. 24,00 %	30.12.2020	45.000	HKD	-53.324,68	-0,01
Ping An Insurance Group Co of China Ltd. 24,00 %	30.12.2020	30.000	HKD	-23.208,84	0,00
Ping An Insurance Group Co of China Ltd. 24,95 %	30.03.2021	40.000	HKD	-126.923,00	-0,02
Ping An Insurance Group Co of China Ltd. 29,02 %	30.03.2021	9.340	HKD	-69.800,73	-0,01
Ping An Insurance Group Co of China Ltd. 23,90 %	30.12.2020	20.000	HKD	-17.938,57	0,00
Ping An Insurance Group Co of China Ltd. 23,85 %	30.12.2020	40.000	HKD	-41.900,30	-0,01
Ping An Insurance Group Co of China Ltd. 25,20 %	30.12.2020	13.000	HKD	-41.108,12	-0,01
Ping An Insurance Group Co of China Ltd. 22,92 %	29.09.2020	10.000	HKD	10.715,12	0,00
Ping An Insurance Group Co of China Ltd. 24,95 %	30.12.2020	20.000	HKD	-50.236,72	-0,01
Ping An Insurance Group Co of China Ltd. 22,08 %	30.03.2021	9.443	HKD	23.575,27	0,00
PNC Financial Services Group Inc./The 22,11 %	15.01.2021	3.000	USD	840.456,66	0,13
Procter & Gamble Co./The 27,41 %	18.06.2021	1.500	USD	-52.363,63	-0,01
Prudential Financial Inc. 28,77 %	15.01.2021	4.000	USD	1.174.968,29	0,18
Prudential Financial Inc. 26,02 %	15.01.2021	3.000	USD	989.073,99	0,15
QUALCOMM Inc. 39,68 %	21.01.2022	1.500	USD	-5.264,27	0,00
QUALCOMM Inc. 40,75 %	21.01.2022	4.000	USD	-51.551,80	-0,01
QUALCOMM Inc. 41,42 %	18.06.2021	1.500	USD	-13.306,55	0,00
Rio Tinto Plc. 27,16 %	15.01.2021	2.000	USD	214.376,33	0,03
Rio Tinto Plc. 27,16 %	15.01.2021	2.000	USD	215.864,70	0,03
Roche Holding AG 24,49 %	18.06.2021	2.103	CHF	-51.332,61	-0,01
Roche Holding AG 26,59 %	18.06.2021	2.118	CHF	-92.381,41	-0,01
Roche Holding AG 25,36 %	18.06.2021	2.116	CHF	-67.870,21	-0,01
Rockwell Automation Inc. 24,61 %	15.01.2021	1.500	USD	230.511,63	0,03
Royal Bank of Scotland Group Plc. 26,99 %	18.06.2021	4.245	GBP	1.389.144,79	0,21
Royal Bank of Scotland Group Plc. 25,80 %	18.06.2021	1.697	GBP	568.925,85	0,08
Royal Bank of Scotland Group Plc. 27,63 %	18.12.2020	1.794	GBP	465.331,46	0,07
RWE AG 27,19 %	18.12.2020	2.000	EUR	194.700,00	0,03
S&P 500 Index 26,68 %	21.01.2022	9.000	USD	122.438,05	0,02
S&P 500 Index 18,81 %	15.01.2021	15.300	USD	-1.956.666,22	-0,29
S&P 500 Index 17,40 %	15.01.2021	15.000	USD	-2.112.253,70	-0,31
S&P 500 Index 15,65 %	15.01.2021	33.000	USD	-6.043.339,53	-0,90
S&P 500 Index 16,60 %	15.01.2021	19.500	USD	-2.584.141,65	-0,38

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
S&P 500 Index 17,42 %	15.01.2021	20.000	USD	-2.830.071,88	-0,42
S&P 500 Index 26,72 %	18.06.2021	22.500	USD	134.904,87	0,02
S&P 500 Index 16,95 %	15.01.2021	48.000	USD	-7.168.013,53	-1,07
S&P 500 Index 29,44 %	18.06.2021	18.000	USD	535.890,06	0,08
S&P 500 Index 17,32 %	15.01.2021	36.000	USD	-5.332.323,04	-0,79
S&P 500 Index 28,20 %	18.06.2021	19.500	USD	360.795,35	0,05
S&P 500 Index 16,85 %	15.01.2021	27.000	USD	-4.156.424,52	-0,62
S&P 500 Index 27,00 %	18.06.2021	25.000	USD	226.279,07	0,03
S&P 500 Index 17,48 %	15.01.2021	34.000	USD	-5.287.668,50	-0,79
S&P 500 Index 17,21 %	15.01.2021	17.600	USD	-2.495.136,74	-0,37
S&P 500 Index 16,90 %	15.01.2021	48.000	USD	-7.185.224,52	-1,07
S&P 500 Index 27,86 %	18.06.2021	18.000	USD	280.830,44	0,04
S&P 500 Index 17,08 %	15.01.2021	26.000	USD	-3.341.456,24	-0,50
S&P 500 Index 17,26 %	15.01.2021	18.900	USD	-1.837.799,24	-0,27
S&P 500 Index 16,77 %	15.01.2021	32.500	USD	-3.405.560,25	-0,51
S&P 500 Index 16,67 %	15.01.2021	15.000	USD	-1.609.737,84	-0,24
S&P 500 Index 16,70 %	15.01.2021	18.000	USD	-1.947.775,06	-0,29
S&P 500 Index 16,61 %	15.01.2021	25.500	USD	-2.935.939,54	-0,44
S&P 500 Index 17,12 %	15.01.2021	40.500	USD	-4.521.889,22	-0,67
S&P 500 Index 25,30 %	18.06.2021	20.000	USD	-117.632,14	-0,02
S&P 500 Index 16,75 %	15.01.2021	30.000	USD	-3.464.016,91	-0,52
S&P 500 Index 30,60 %	18.06.2021	20.400	USD	798.144,61	0,12
S&P 500 Index 16,40 %	15.01.2021	13.750	USD	-1.642.534,89	-0,24
S&P 500 Index 16,85 %	15.01.2021	20.000	USD	-2.344.355,18	-0,35
S&P 500 Index 28,05 %	21.01.2022	26.000	USD	639.061,31	0,10
S&P 500 Index 26,63 %	18.06.2021	15.000	USD	104.968,29	0,02
S&P 500 Index 29,12 %	18.06.2021	20.000	USD	530.164,90	0,08
S&P 500 Index 16,63 %	15.01.2021	22.000	USD	-2.731.069,76	-0,41
S&P 500 Index 35,26 %	15.01.2021	17.500	USD	975.545,46	0,15
S&P 500 Index 15,99 %	15.01.2021	30.000	USD	-3.911.847,78	-0,58
S&P 500 Index 26,33 %	18.06.2021	22.500	USD	110.035,94	0,02
S&P 500 Index 15,73 %	15.01.2021	32.500	USD	-6.029.471,46	-0,90
S&P 500 Index 16,74 %	18.06.2021	24.000	USD	-3.479.462,16	-0,52
S&P 500 Index 15,55 %	15.01.2021	11.000	USD	-1.526.260,46	-0,23
S&P 500 Index 16,53 %	15.01.2021	22.000	USD	-2.735.590,69	-0,41
S&P 500 Index 15,50 %	18.06.2021	64.000	USD	-9.821.686,25	-1,46
S&P Global Inc. 23,20 %	15.01.2021	1.500	USD	244.617,34	0,04
S&P Global Inc. 20,48 %	15.01.2021	1.500	USD	247.839,33	0,04
S&P Global Inc. 24,26 %	15.01.2021	2.000	USD	308.566,60	0,05
S&P Global Inc. 37,37 %	18.06.2021	1.200	USD	-49.613,53	-0,01
salesforce.com Inc. 41,37 %	18.06.2021	1.200	USD	-68.975,89	-0,01
salesforce.com Inc. 38,16 %	18.06.2021	2.500	USD	-82.325,58	-0,01
salesforce.com Inc. 39,51 %	18.06.2021	1.500	USD	-61.674,42	-0,01
salesforce.com Inc. 37,99 %	18.06.2021	1.500	USD	-56.803,38	-0,01
salesforce.com Inc. 28,94 %	15.01.2021	2.275	USD	385.682,24	0,06
salesforce.com Inc. 39,86 %	18.06.2021	2.000	USD	-91.940,80	-0,01
salesforce.com Inc. 44,49 %	15.01.2021	2.500	USD	-87.124,73	-0,01
salesforce.com Inc. 28,59 %	15.01.2021	4.000	USD	641.860,46	0,10
salesforce.com Inc. 30,92 %	15.01.2021	2.000	USD	244.718,82	0,04
salesforce.com Inc. 40,10 %	18.06.2021	1.500	USD	-77.568,71	-0,01
salesforce.com Inc. 35,80 %	18.06.2021	2.000	USD	-37.767,44	-0,01
salesforce.com Inc. 29,73 %	18.06.2021	3.000	USD	334.883,72	0,05
salesforce.com Inc. 31,47 %	15.01.2021	3.000	USD	227.340,38	0,03
SAP SE 33,45 %	18.06.2021	2.000	EUR	-76.180,00	-0,01
Schlumberger Ltd. 34,05 %	15.01.2021	3.000	USD	884.194,50	0,13
Seagate Technology Plc. 44,60 %	18.06.2021	1.250	USD	-58.245,24	-0,01
Seagate Technology Plc. 37,58 %	15.01.2021	3.000	USD	104.118,39	0,02
Siemens AG 30,34 %	18.06.2021	2.000	EUR	-26.040,00	0,00
Siemens AG 33,94 %	18.06.2021	2.000	EUR	-59.420,00	-0,01
Siemens AG 31,68 %	18.06.2021	2.000	EUR	-14.100,00	0,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Siemens AG 30,40 %	18.06.2021	2.000	EUR	-29.120,00	0,00
Siemens AG 28,20 %	18.06.2021	2.000	EUR	17.420,00	0,00
Siemens AG 28,07 %	17.12.2021	2.000	EUR	920,00	0,00
Skyworks Solutions Inc. 36,06 %	15.01.2021	1.500	USD	180.329,81	0,03
Skyworks Solutions Inc. 35,07 %	15.01.2021	1.500	USD	261.970,40	0,04
Societe Generale SA 25,36 %	18.06.2021	2.000	EUR	656.840,00	0,10
Southwest Airlines Co. 29,96 %	15.01.2021	667	USD	143.200,95	0,02
Square Inc. 2,83 %	15.01.2021	1.100	USD	252.520,93	0,04
Starbucks Corp. 23,90 %	15.01.2021	4.000	USD	728.118,39	0,11
Starbucks Corp. 43,20 %	18.06.2021	1.200	USD	-102.312,05	-0,02
Starbucks Corp. 34,40 %	18.06.2021	2.000	USD	-40.422,83	-0,01
Starbucks Corp. 40,10 %	18.06.2021	1.500	USD	-91.141,65	-0,01
Starbucks Corp. 24,94 %	15.01.2021	2.000	USD	373.361,53	0,06
Starbucks Corp. 24,57 %	15.01.2021	4.000	USD	706.875,26	0,11
Suncor Energy Inc. 23,90 %	18.06.2021	4.000	USD	1.202.198,73	0,18
Suncor Energy Inc. 25,87 %	15.01.2021	2.000	USD	654.477,81	0,10
Swiss Life Holding AG 16,90 %	18.06.2021	2.141	CHF	430.939,41	0,06
Swiss Life Holding AG 18,25 %	18.06.2021	5.351	CHF	1.033.817,39	0,15
Swiss Life Holding AG 27,00 %	18.06.2021	2.147	CHF	14.232,55	0,00
Swiss Market Index 13,39 %	18.06.2021	10.707	CHF	-1.131.743,50	-0,17
Swiss Market Index 14,18 %	18.06.2021	16.053	CHF	-1.587.600,87	-0,24
Swiss Re AG 17,94 %	18.06.2021	2.141	CHF	467.189,45	0,07
Synchrony Financial 29,79 %	15.01.2021	1.500	USD	536.422,84	0,08
T US Equity 23,80 %	15.01.2021	900	USD	85.273,57	0,01
T US Equity 22,97 %	15.01.2021	667	USD	51.402,14	0,01
Take-Two Interactive 39,34 %	21.01.2022	4.000	USD	-23.644,82	0,00
Telefonica SA 20,39 %	18.12.2020	2.000	EUR	412.680,00	0,06
Tencent Holdings Ltd. 27,34 %	30.03.2021	18.828	HKD	181.404,70	0,03
Tencent Holdings Ltd. 28,75 %	30.12.2020	20.000	HKD	92.355,25	0,01
Tencent Holdings Ltd. 28,80 %	29.09.2020	30.000	HKD	215.950,23	0,03
Tencent Holdings Ltd. 27,50 %	30.12.2020	20.000	HKD	187.874,85	0,03
Tencent Holdings Ltd. 30,35 %	30.12.2020	13.000	HKD	45.023,19	0,01
Tencent Holdings Ltd. 29,25 %	30.03.2021	17.330	HKD	125.219,99	0,02
Tencent Holdings Ltd. 31,91 %	30.12.2020	25.000	HKD	63.477,87	0,01
Tencent Holdings Ltd. 29,80 %	30.12.2020	10.000	HKD	45.130,11	0,01
Texas Instruments Inc. 38,65 %	18.06.2021	1.500	USD	-45.932,34	-0,01
Texas Instruments Inc. 27,09 %	15.01.2021	2.000	USD	287.323,47	0,04
Texas Instruments Inc. 28,20 %	15.01.2021	1.500	USD	150.723,05	0,02
Texas Instruments Inc. 27,04 %	15.01.2021	1.500	USD	221.238,90	0,03
T-Mobile US Inc. 25,59 %	15.01.2021	2.275	USD	350.975,27	0,05
T-Mobile US Inc. 34,00 %	18.06.2021	1.500	USD	-19.902,75	0,00
T-Mobile US Inc. 34,80 %	18.06.2021	1.250	USD	-29.471,46	0,00
T-Mobile US Inc. 33,98 %	21.01.2022	1.500	USD	-10.211,41	0,00
T-Mobile US Inc. 34,19 %	18.06.2021	2.500	USD	-41.310,78	-0,01
T-Mobile US Inc. 35,30 %	18.06.2021	2.000	USD	-24.913,32	0,00
T-Mobile US Inc. 35,61 %	18.06.2021	2.000	USD	-53.632,13	-0,01
T-Mobile US Inc. 34,71 %	18.06.2021	1.500	USD	-34.515,85	0,00
Twitter Inc. 54,47 %	21.01.2022	4.000	USD	-145.826,64	-0,02
Twitter Inc. 47,54 %	15.01.2021	1.500	USD	72.875,27	0,01
Twitter Inc. 44,70 %	15.01.2021	2.500	USD	222.727,28	0,03
Twitter Inc. 54,30 %	18.06.2021	1.250	USD	-40.317,12	-0,01
Twitter Inc. 53,68 %	18.06.2021	1.500	USD	-45.133,19	-0,01
Twitter Inc. 53,11 %	21.01.2022	1.500	USD	-46.312,89	-0,01
Twitter Inc. 43,41 %	15.01.2021	1.500	USD	191.936,58	0,03
Twitter Inc. 53,10 %	18.06.2021	1.500	USD	-36.596,19	-0,01
Twitter Inc. 43,99 %	15.01.2021	2.500	USD	277.336,16	0,04
U.S. Bancorp 23,29 %	15.01.2021	2.000	USD	475.128,97	0,07
U.S. Bancorp 23,75 %	15.01.2021	1.500	USD	352.731,50	0,05
UBS Group AG 32,00 %	17.12.2021	2.154	CHF	-5.486,52	0,00
UBS Group AG 33,70 %	18.06.2021	2.147	CHF	-20.799,90	0,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
UBS Group AG 35,40 %	18.06.2021	2.126	CHF	-60.608,16	-0,01
UniCredit SpA 33,82 %	18.12.2020	2.000	EUR	320.240,00	0,05
UniCredit SpA 30,51 %	18.06.2021	2.000	EUR	423.580,00	0,06
Unilever 25,40 %	18.06.2021	2.000	EUR	-38.860,00	-0,01
Unilever 27,15 %	18.06.2021	2.000	EUR	-72.420,00	-0,01
Unilever 25,17 %	18.06.2021	2.000	EUR	-32.800,00	0,00
Union Pacific Corp. 38,80 %	18.06.2021	2.000	USD	-65.488,37	-0,01
Union Pacific Corp. 25,19 %	15.01.2021	1.500	USD	148.731,50	0,02
United Continental Holdings Inc. 32,89 %	15.01.2021	1.500	USD	620.930,24	0,09
United Continental Holdings Inc. 32,56 %	15.01.2021	2.000	USD	825.133,20	0,12
United Continental Holdings Inc. 33,87 %	15.01.2021	667	USD	282.680,80	0,04
United Continental Holdings Inc. 30,74 %	15.01.2021	2.500	USD	973.763,22	0,15
Veolia Environnement S.A. 20,76 %	18.12.2020	2.000	EUR	283.680,00	0,04
Verizon Communications Inc. 21,27 %	15.01.2021	900	USD	27.734,46	0,00
Verizon Communications Inc. 18,07 %	15.01.2021	2.275	USD	194.120,51	0,03
Verizon Communications Inc. 18,71 %	15.01.2021	3.000	USD	236.219,87	0,04
Verizon Communications Inc. 18,30 %	18.06.2021	4.000	USD	277.446,09	0,04
Verizon Communications Inc. 20,32 %	15.01.2021	2.000	USD	102.105,71	0,02
Vinci SA 21,49 %	18.06.2021	2.000	EUR	538.700,00	0,08
Vinci SA 21,34 %	18.12.2020	2.000	EUR	475.480,00	0,07
Vinci SA 20,64 %	18.06.2021	3.000	EUR	830.100,00	0,12
Visa Inc. 23,60 %	15.01.2021	1.500	USD	164.334,04	0,02
Visa Inc. 24,17 %	15.01.2021	667	USD	71.885,20	0,01
Walmart Inc. 22,55 %	15.01.2021	667	USD	29.368,62	0,00
Walmart Inc. 22,69 %	15.01.2021	900	USD	56.572,51	0,01
Walmart Inc. 22,50 %	15.01.2021	1.500	USD	63.577,17	0,01
Walmart Inc. 21,95 %	15.01.2021	1.500	USD	69.589,85	0,01
Weibo Corp. 46,96 %	15.01.2021	1.500	USD	96.659,62	0,01
Wells Fargo & Co. 25,90 %	15.01.2021	2.000	USD	405.378,44	0,06
Wells Fargo & Co. 23,10 %	18.06.2021	4.000	USD	1.085.463,00	0,16
Wells Fargo & Co. 25,03 %	15.01.2021	2.000	USD	563.230,45	0,08
Yum! Brands Inc. 21,13 %	15.01.2021	2.000	USD	315.348,84	0,05
Yum! Brands Inc. 21,12 %	15.01.2021	1.500	USD	237.881,61	0,04
Yum! Brands Inc. 37,64 %	18.06.2021	1.500	USD	22.287,53	0,00
Yum! Brands Inc. 32,11 %	15.01.2021	2.000	USD	159.695,56	0,02
Yum! Brands Inc. 29,8 %	18.06.2021	4.000	USD	430.511,63	0,06
Zurich Insurance Group AG 30,29 %	18.06.2021	2.118	CHF	-48.100,55	-0,01
Zurich Insurance Group AG 27,11 %	18.06.2021	2.158	CHF	-21.280,89	0,00
Zurich Insurance Group AG 17,84 %	18.06.2021	3.181	CHF	563.532,34	0,08
Zurich Insurance Group AG 17,18 %	18.06.2021	2.141	CHF	384.815,68	0,06
Zurich Insurance Group AG 30,76 %	18.06.2021	2.116	CHF	-57.368,12	-0,01
Zurich Insurance Group AG 25,10 %	18.06.2021	2.147	CHF	21.039,42	0,00
				8.609.379,85	1,28
Summe Volatility Swaps				8.609.379,85	1,28
Differenzkontrakte	Nennbetrag	Währung		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Deutschland					
Allianz SE	12.581.738	EUR		562.490,65	0,08
BASF SE	3.030.731	EUR		295.861,00	0,05
Bayerische Motoren Werke AG	2.507.460	EUR		272.827,54	0,04
				1.131.179,19	0,17
Frankreich					
AXA S.A.	14.111.213	EUR		1.303.963,40	0,20
				1.303.963,40	0,20
Schweiz					
ABB Ltd.	2.571.929	CHF		37.671,42	0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Differenzkontrakte	Nennbetrag	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Schweiz (Fortsetzung)				
Cie Financiere Richemont SA	869.077	CHF	73.675,46	0,01
UBS Group AG	5.084.688	CHF	246.361,35	0,04
Zurich Insurance Group AG	-932.085	CHF	157.307,81	0,02
			515.016,04	0,08
Vereinigte Staaten				
Adobe Inc.	2.117.154	USD	10.231,52	0,00
Alphabet Inc.	10.675.705	USD	37.834,80	0,01
Amazon.com Inc.	74.352.841	USD	-4.561.924,55	-0,68
Apple Inc.	92.766.719	USD	-12.324.694,32	-1,84
Bank of America Corp.	-17.189.039	USD	495.980,76	0,08
BlackRock Inc.	11.082.094	USD	-175.280,57	-0,03
Facebook Inc.	21.995.812	USD	-1.454.928,23	-0,22
Goldman Sachs Group Inc.	13.931.709	USD	405.061,42	0,06
Home Depot Inc./The	5.716.473	USD	-208.528,39	-0,03
JPMorgan Chase & Co.	-60.494.599	USD	-91.797,52	-0,01
Microsoft Corp.	4.978.740	USD	16.405,71	0,00
			-17.851.639,37	-2,66
Summe Differenzkontrakte			-14.901.480,74	-2,21
Summe Festverzinsliche Wertpapiere, Tagesgelder, Optionen, Volatility Swaps und Differenzkontrakte (Anschaffungskosten EUR 408.009.050,25)			380.356.571,16	56,67
Bankguthaben			276.820.927,54	41,24
Sonstige Vermögenswerte			33.964.072,23	5,06
Sonstige Verbindlichkeiten			-19.916.500,98	-2,97
Summe Nettoteilfondsvermögen			671.225.069,95	100,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. JULI 2020 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	45.582.190,00
Unrealisierte Gewinne aus Finanzterminkontrakten (Erl. 4)	8.719.829,51
Unrealisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften (Erl. 5)	7.314.720,48
Unrealisierte Gewinne aus Volatility Swaps (Erl. 2)	8.609.379,85
Tagesgelder (Erl. 2)	338.456.659,62
Optionen (Erl. 2)	2.609.822,43
Bankguthaben (Erl. 2) *	276.820.927,54
Forderungen aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	16.905.659,81
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	973.541,16
Zinsforderungen	13.424,66
Sonstige Forderungen	36.896,61
Summe Aktiva	706.043.051,67
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	13.735.897,94
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	158.519,19
Unrealisierte Verluste aus Differenzkontrakten	14.901.480,74
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	468.080,37
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	261.728,41
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	9.535,71
Verbindlichkeiten aus Performance Fee (Erl. 3)	5.011.496,03
Gebühren für Differenzkontrakte	271.113,33
Sonstige Verbindlichkeiten	130,00
Summe Passiva	34.817.981,72
Summe Nettoteilfondsvermögen	671.225.069,95
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	1.181,00
Anteilklasse I GBP	1.176,33
Anteilklasse P	55,08
Anteilklasse R	53,87
Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraumes	
Anteilklasse I	506.065,80
Anteilklasse I GBP	7.834,86
Anteilklasse P	199.910,52
Anteilklasse R	989.995,00

* Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten.
Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA VOLATILITY
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. FEBRUAR 2020 BIS ZUM 31. JULI 2020 IN EUR

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	969.820.478,16
Erträge	
Zinsen aus Wertpapieren (Erl. 2)	460.194,68
Zinsen aus Tagesgeldern (Erl. 2)	2.560,54
Erträge aus Differenzkontrakten (Erl. 2)	3.013.168,22
Summe Erträge	3.475.923,44
Aufwendungen	
Abschreibung des Agios	511.453,77
Zinsen für Cash Collateral (Erl. 2)	631.050,44
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	3.221.273,35
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	497.414,20
Performance Fee (Erl. 3)	5.011.486,39
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	54.157,89
Aufwendungen aus Differenzkontrakten (Erl.2)	4.268.398,81
Transaktionskosten (Erl. 10)	1.062.179,01
Sonstige Zinsaufwendungen*	1.146.372,58
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	275.927,62
Summe Aufwendungen	16.679.714,06
Nettogewinn/(-verlust)	-13.203.790,62
Realisierte Nettogewinne	2.114.820.170,21
Realisierte Nettoverluste	-1.952.428.016,64
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	149.188.362,95
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	315.395.388,32
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	-288.013.910,99
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	176.569.840,28
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	195.836.973,69
Rücknahme von Anteilen	-671.002.222,18
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes	671.225.069,95

* Die Position beinhaltet Zinsen aus Overnight Deposits.
Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Finanzaufstellung

ASSENAGON ALPHA PREMIUM

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020

ISIN	Festverzinsliche Wertpapiere	Nennbetrag	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Deutschland					
DE0001135473	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,75 %, 04.07.2022	5.000.000	EUR	5.241.325,00	4,14
DE0001104784	Bundesschatzanweisungen 0,00 %, 10.12.2021	10.000.000	EUR	10.097.256,60	7,98
DE0001104768	Bundesschatzanweisungen 0,00 %, 11.06.2021	5.000.000	EUR	5.029.160,00	3,98
DE0001104735	Bundesschatzanweisungen 0,00 %, 11.09.2020	5.000.000	EUR	5.003.015,00	3,96
Summe Festverzinsliche Wertpapiere				25.370.756,60	20,06

Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.	25.370.756,60	20,06
---	----------------------	--------------

Tagesgelder				
Kontrahent	Zinssatz	Währung	Nominale (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Deutschland				
Bayerische Landesbank	(0,60) %	EUR	20.000.000,00	15,82
DekaBank	(0,70) %	EUR	20.000.000,00	15,82
DZ Bank AG	(0,60) %	EUR	20.000.000,00	15,82
Landesbank Baden Württemberg	(0,70) %	EUR	21.000.000,00	16,61
			81.000.000,00	64,07
Summe Tagesgelder			81.000.000,00	64,07

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
ABB Ltd. 25,67 %	18.12.2020	360	CHF	46.698,38	0,04
ABB Ltd. 25,36 %	18.12.2020	530	CHF	69.563,34	0,06
ABB Ltd. 37,47 %	18.12.2020	340	CHF	3.795,96	0,00
Abbott Laboratories 23,50 %	15.01.2021	140	USD	23.650,24	0,02
Abbott Laboratories 23,56 %	15.01.2021	120	USD	17.204,90	0,01
Abbott Laboratories 36,60 %	15.01.2021	190	USD	-9.638,98	-0,01
Abbott Laboratories 24,40 %	18.09.2020	100	USD	20.146,30	0,02
AbbVie Inc. 29,02 %	15.01.2021	100	USD	6.949,68	0,01
AbbVie Inc. 36,10 %	15.01.2021	200	USD	-10.457,50	-0,01
Accenture PLC 39,3 %	15.01.2021	150	USD	-8.298,52	-0,01
Accenture PLC 23,19 %	15.01.2021	100	USD	16.821,14	0,01
Adecco Group AG 27,16 %	18.12.2020	80	CHF	15.914,91	0,01
Adecco Group AG 30,38 %	18.12.2020	70	CHF	11.376,00	0,01
Adecco Group AG 26,05 %	18.12.2020	110	CHF	22.931,14	0,02
Adobe Inc. 40,90 %	15.01.2021	240	USD	-9.721,78	-0,01
Adobe Inc. 30,40 %	15.01.2021	170	USD	29.632,48	0,02
Adobe Inc. 28,81 %	15.01.2021	350	USD	54.647,35	0,04
Adobe Inc. 40,49 %	15.01.2021	440	USD	-15.758,14	-0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Adobe Inc. 28,13 %	15.01.2021	224	USD	41.923,50	0,03
Adobe Inc. 28,05 %	15.01.2021	290	USD	49.607,78	0,04
Adobe Inc. 30,50 %	18.09.2020	110	USD	24.952,55	0,02
Adobe Inc. 27,55 %	15.01.2021	570	USD	101.582,92	0,08
Adobe Inc. 28,82 %	15.01.2021	110	USD	17.089,30	0,01
Adobe Inc. 29,60 %	15.01.2021	260	USD	38.809,81	0,03
Adobe Inc. 40,04 %	15.01.2021	450	USD	-13.528,54	-0,01
Adobe Inc. 40,20 %	15.01.2021	450	USD	-16.082,03	-0,01
Adobe Inc. 41,20 %	15.01.2021	440	USD	-18.333,02	-0,01
AIA Group Ltd. 28,65 %	30.03.2021	13.500	HKD	59.776,67	0,05
AIA Group Ltd. 28,53 %	30.03.2021	13.500	HKD	62.000,99	0,05
AIA Group Ltd. 31,92 %	30.03.2021	16.620	HKD	-33.604,11	-0,03
Alliance Data Systems Corporation 29,50 %	18.09.2020	790	EUR	172.054,10	0,14
Alliance Data Systems Corporation 35,01 %	18.12.2020	810	EUR	6.018,30	0,00
Alliance Data Systems Corporation 39,89 %	18.12.2020	860	EUR	-5.848,00	0,00
Alliance Data Systems Corporation 34,90 %	18.12.2020	430	EUR	2.347,80	0,00
Alliance Data Systems Corporation 38,44 %	18.12.2020	890	EUR	64.302,50	0,05
Alliance Data Systems Corporation 38,80 %	18.12.2020	550	EUR	-19.151,00	-0,02
Allianz SE 35,79 %	18.12.2020	1.560	EUR	186.435,60	0,15
Allianz SE 34,00 %	18.12.2020	990	EUR	-20.354,40	-0,02
Allianz SE 26,50 %	18.09.2020	1.440	EUR	390.931,20	0,31
Allianz SE 27,05 %	18.12.2020	760	EUR	42.932,40	0,03
Allianz SE 40,41 %	18.12.2020	1.510	EUR	-60.400,00	-0,05
Allianz SE 33,38 %	18.12.2020	1.500	EUR	-26.550,00	-0,02
Alphabet Inc. 42,02 %	15.01.2021	400	USD	-27.578,85	-0,02
Alphabet Inc. 33,50 %	15.01.2021	980	USD	-24.779,70	-0,02
Alphabet Inc. 24,30 %	15.01.2021	850	USD	107.872,72	0,09
Alphabet Inc. 39,47 %	15.01.2021	840	USD	-43.182,75	-0,03
Alphabet Inc. 24,26 %	15.01.2021	960	USD	119.851,84	0,09
Alphabet Inc. 32,80 %	15.01.2021	920	USD	-12.199,23	-0,01
Alphabet Inc. 42,05 %	15.01.2021	400	USD	-28.478,64	-0,02
Alphabet Inc. 24,61 %	15.01.2021	310	USD	38.356,11	0,03
Alphabet Inc. 33,27 %	15.01.2021	920	USD	-13.669,68	-0,01
Alphabet Inc. 23,73 %	15.01.2021	670	USD	92.576,16	0,07
Alphabet Inc. 23,69 %	15.01.2021	670	USD	91.244,66	0,07
Alphabet Inc. 24,60 %	15.01.2021	920	USD	127.516,28	0,10
Alphabet Inc. 33,10 %	15.01.2021	930	USD	-14.730,57	-0,01
Alphabet Inc. 39,62 %	15.01.2021	840	USD	-45.640,59	-0,04
Alphabet Inc. 34,32 %	15.01.2021	930	USD	-24.073,82	-0,02
Alphabet Inc. 23,37 %	15.01.2021	1.340	USD	189.991,03	0,15
Alphabet Inc. 23,43 %	15.01.2021	1.340	USD	192.461,39	0,15
Alphabet Inc. 34,31 %	15.01.2021	920	USD	-23.923,89	-0,02
Alphabet Inc. 24,24 %	18.09.2020	690	USD	115.820,81	0,09
Alphabet Inc. 24,27 %	18.09.2020	690	USD	117.758,06	0,09
Alphabet Inc. 24,39 %	15.01.2021	920	USD	126.924,99	0,10
Alphabet Inc. 36,55 %	15.01.2021	900	USD	-33.267,66	-0,03
Alphabet Inc. 33,36 %	15.01.2021	910	USD	-14.313,75	-0,01
Alphabet Inc. 33,29 %	15.01.2021	880	USD	-11.973,96	-0,01
Alphabet Inc. 36,64 %	15.01.2021	910	USD	-35.399,58	-0,03
Alphabet Inc. 34,10 %	15.01.2021	520	USD	-10.180,13	-0,01
Alphabet Inc. 25,50 %	15.01.2021	410	USD	55.735,73	0,04
Alphabet Inc. 24,38 %	15.01.2021	566	USD	82.111,08	0,06
Alphabet Inc. 34,00 %	15.01.2021	520	USD	-9.621,65	-0,01
Alphabet Inc. 38,33 %	15.01.2021	390	USD	-12.061,15	-0,01
Alphabet Inc. 33,12 %	15.01.2021	870	USD	-10.359,07	-0,01
Alphabet Inc. 24,59 %	15.01.2021	310	USD	37.666,64	0,03
Alphabet Inc. 35,53 %	15.01.2021	550	USD	-16.153,49	-0,01

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Alphabet Inc. 25,70 %	15.01.2021	410	USD	56.131,00	0,04
Alphabet Inc. 33,30 %	15.01.2021	970	USD	-23.370,23	-0,02
Alphabet Inc. 35,53 %	15.01.2021	550	USD	-16.567,44	-0,01
Alphabet Inc. 26,40 %	18.09.2020	280	USD	46.362,79	0,04
Alphabet Inc. 26,30 %	18.09.2020	280	USD	45.716,36	0,04
Alphabet Inc. 25,15 %	15.01.2021	650	USD	76.768,71	0,06
Alphabet Inc. 25,05 %	15.01.2021	740	USD	86.240,51	0,07
Alphabet Inc. 38,25 %	15.01.2021	390	USD	-12.641,61	-0,01
Alphabet Inc. 24,16 %	15.01.2021	564	USD	81.487,87	0,06
Amazon.com Inc. 34,59 %	15.01.2021	2.280	USD	104.793,24	0,08
Amazon.com Inc. 27,19 %	15.01.2021	1.330	USD	161.388,33	0,13
Amazon.com Inc. 35,43 %	15.01.2021	2.290	USD	83.621,31	0,07
Amazon.com Inc. 27,22 %	15.01.2021	2.550	USD	316.588,16	0,25
Amazon.com Inc. 28,70 %	18.09.2020	550	USD	72.334,88	0,06
Amazon.com Inc. 25,67 %	18.09.2020	1.340	USD	194.852,43	0,15
Amazon.com Inc. 27,10 %	15.01.2021	1.370	USD	157.691,92	0,12
Amazon.com Inc. 28,20 %	15.01.2021	810	USD	101.433,23	0,08
Amazon.com Inc. 26,11 %	15.01.2021	1.690	USD	234.113,23	0,19
Amazon.com Inc. 26,57 %	15.01.2021	560	USD	67.602,54	0,05
Amazon.com Inc. 37,00 %	15.01.2021	2.290	USD	70.704,36	0,06
Amazon.com Inc. 27,37 %	15.01.2021	1.112	USD	143.700,73	0,11
Amazon.com Inc. 41,61 %	15.01.2021	960	USD	-14.052,94	-0,01
Amazon.com Inc. 26,51 %	15.01.2021	1.780	USD	216.640,68	0,17
Amazon.com Inc. 36,80 %	15.01.2021	1.300	USD	43.589,85	0,03
Amazon.com Inc. 38,75 %	15.01.2021	1.430	USD	9.202,79	0,01
Amazon.com Inc. 34,86 %	15.01.2021	2.240	USD	94.013,70	0,07
Amazon.com Inc. 37,10 %	15.01.2021	2.480	USD	27.620,80	0,02
Amazon.com Inc. 38,40 %	15.01.2021	1.970	USD	26.672,05	0,02
Amazon.com Inc. 40,09 %	15.01.2021	930	USD	-259,53	0,00
Amazon.com Inc. 36,43 %	15.01.2021	2.290	USD	64.410,49	0,05
American Tower Corp. 39,20 %	15.01.2021	140	USD	-7.502,57	-0,01
Amgen Inc. 24,63 %	15.01.2021	320	USD	38.548,84	0,03
Amgen Inc. 32,68 %	15.01.2021	320	USD	-3.396,20	0,00
Amgen Inc. 24,76 %	15.01.2021	260	USD	33.062,33	0,03
Amgen Inc. 24,58 %	15.01.2021	110	USD	13.230,69	0,01
Amgen Inc. 33,80 %	15.01.2021	160	USD	-2.890,14	0,00
Amgen Inc. 34,41 %	15.01.2021	320	USD	-8.175,22	-0,01
Amgen Inc. 25,00 %	15.01.2021	250	USD	29.074,00	0,02
Amgen Inc. 33,05 %	15.01.2021	320	USD	-4.500,30	0,00
Amgen Inc. 32,80 %	15.01.2021	300	USD	-3.138,27	0,00
Amgen Inc. 24,18 %	15.01.2021	490	USD	66.188,33	0,05
Apple Inc. 27,86 %	15.01.2021	2.590	USD	375.500,72	0,30
Apple Inc. 35,29 %	15.01.2021	2.630	USD	-68.013,02	-0,05
Apple Inc. 35,29 %	15.01.2021	2.630	USD	-68.013,02	-0,06
Apple Inc. 36,30 %	15.01.2021	2.750	USD	-112.302,33	-0,09
Apple Inc. 28,02 %	15.01.2021	3.770	USD	524.133,61	0,41
Apple Inc. 37,01 %	15.01.2021	1.640	USD	-76.403,89	-0,06
Apple Inc. 36,48 %	15.01.2021	2.680	USD	-105.590,87	-0,08
Apple Inc. 39,99 %	15.01.2021	2.560	USD	-173.560,42	-0,14
Apple Inc. 29,80 %	18.09.2020	820	USD	147.877,38	0,12
Apple Inc. 29,00 %	15.01.2021	1.210	USD	171.160,00	0,14
Apple Inc. 26,68 %	15.01.2021	880	USD	122.708,83	0,10
Apple Inc. 44,05 %	15.01.2021	1.160	USD	-94.516,71	-0,07
Apple Inc. 35,30 %	15.01.2021	1.740	USD	-49.911,88	-0,04
Apple Inc. 28,05 %	15.01.2021	1.679	USD	247.552,13	0,20
Apple Inc. 44,90 %	15.01.2021	1.250	USD	-117.219,87	-0,09
Apple Inc. 26,33 %	15.01.2021	2.540	USD	362.989,09	0,29
Apple Inc. 44,76 %	15.01.2021	2.580	USD	-249.272,73	-0,20

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Apple Inc. 27,50 %	15.01.2021	1.930	USD	254.596,78	0,20
Apple Inc. 27,34 %	15.01.2021	1.890	USD	268.819,53	0,21
Apple Inc. 27,74 %	18.09.2020	2.070	USD	382.910,61	0,30
Apple Inc. 36,27 %	15.01.2021	2.600	USD	-82.870,19	-0,07
AT&T Inc. 20,90 %	18.09.2020	180	USD	36.933,11	0,03
AT&T Inc. 20,80 %	15.01.2021	260	USD	41.698,94	0,03
AT&T Inc. 19,68 %	18.09.2020	440	USD	87.200,00	0,07
AT&T Inc. 19,40 %	15.01.2021	351	USD	58.225,93	0,05
AT&T Inc. 36,40 %	15.01.2021	270	USD	-25.312,64	-0,02
AT&T Inc. 45,26 %	15.01.2021	250	USD	-28.520,08	-0,02
AT&T Inc. 43,33 %	15.01.2021	520	USD	-57.655,14	-0,05
AT&T Inc. 45,38 %	15.01.2021	250	USD	-31.044,40	-0,02
AT&T Inc. 34,90 %	15.01.2021	310	USD	-18.246,09	-0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 24,78 %	18.12.2020	1.950	EUR	666.607,50	0,53
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 26,26 %	18.12.2020	870	EUR	287.909,10	0,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 26,00 %	18.09.2020	920	EUR	332.902,00	0,26
Banco Bradesco S.A. 25,29 %	18.12.2020	3.750	EUR	1.206.412,50	0,95
Banco Bradesco S.A. 26,30 %	18.09.2020	1.700	EUR	573.138,00	0,45
Banco Bradesco S.A. 26,51 %	18.12.2020	1.670	EUR	520.221,70	0,41
Bank of America Corp. 61,15 %	15.01.2021	420	USD	-41.413,95	-0,03
Bank of America Corp. 23,90 %	18.09.2020	430	USD	130.320,00	0,10
Bank of America Corp. 25,12 %	15.01.2021	351	USD	106.650,57	0,08
Bank of America Corp. 59,42 %	15.01.2021	190	USD	-13.993,32	-0,01
Bank of America Corp. 27,40 %	15.01.2021	260	USD	78.178,10	0,06
Bank of America Corp. 62,75 %	15.01.2021	210	USD	-22.495,30	-0,02
Bank of America Corp. 27,60 %	18.09.2020	180	USD	62.997,72	0,05
Bank of America Corp. 49,80 %	15.01.2021	250	USD	-17.547,57	-0,01
Bank of America Corp. 27,46 %	15.01.2021	220	USD	58.027,91	0,05
Bank of China Ltd. 20,77 %	30.03.2021	3.710	HKD	3.963,17	0,00
Bank of China Ltd. 20,84 %	30.03.2021	3.710	HKD	3.975,32	0,00
Bank of China Ltd. 23,24 %	30.03.2021	4.790	HKD	-20.436,10	-0,02
BASF SE 38,65 %	18.12.2020	950	EUR	63.108,50	0,05
BASF SE 41,98 %	18.12.2020	920	EUR	-12.392,40	-0,01
BASF SE 26,70 %	18.09.2020	870	EUR	211.192,50	0,17
BASF SE 29,30 %	18.12.2020	480	EUR	23.548,80	0,02
BASF SE 34,55 %	18.12.2020	940	EUR	-4.164,20	0,00
BASF SE 35,60 %	18.12.2020	600	EUR	-14.094,00	-0,01
Bayer AG 38,60 %	18.12.2020	810	EUR	-39.447,00	-0,03
Bayer AG 30,10 %	18.09.2020	1.150	EUR	206.597,50	0,16
Bayer AG 40,88 %	18.12.2020	1.260	EUR	34.120,80	0,03
Bayer AG 42,23 %	18.12.2020	1.210	EUR	-44.116,60	-0,03
Bayer AG 35,04 %	18.12.2020	600	EUR	-3.888,00	0,00
Bayer AG 34,56 %	18.12.2020	1.260	EUR	10.168,20	0,01
Bayerische Motoren Werke AG 31,60 %	18.12.2020	190	EUR	11.567,20	0,01
Bayerische Motoren Werke AG 39,42 %	18.12.2020	370	EUR	-10.249,00	-0,01
Beiersdorf AG 23,04 %	18.12.2020	100	EUR	10,00	0,00
Berkshire Hathaway Inc. 18,13 %	15.01.2021	555	USD	91.188,96	0,07
Berkshire Hathaway Inc. 39,39 %	15.01.2021	400	USD	-43.798,73	-0,03
Berkshire Hathaway Inc. 17,25 %	18.09.2020	700	USD	146.624,10	0,12
Berkshire Hathaway Inc. 41,79 %	15.01.2021	870	USD	-115.583,09	-0,09
Berkshire Hathaway Inc. 19,50 %	15.01.2021	420	USD	65.900,05	0,05
Berkshire Hathaway Inc. 45,24 %	15.01.2021	430	USD	-68.552,72	-0,05
Berkshire Hathaway Inc. 19,40 %	18.09.2020	280	USD	58.235,26	0,05
Berkshire Hathaway Inc. 32,62 %	15.01.2021	520	USD	-31.006,51	-0,02
Berkshire Hathaway Inc. 30,20 %	15.01.2021	430	USD	-28.000,00	-0,02
Berkshire Hathaway Inc. 19,33 %	15.01.2021	340	USD	45.564,31	0,04
BNP Paribas S.A. 24,50 %	18.09.2020	1.650	EUR	582.961,50	0,46
BNP Paribas S.A. 22,54 %	18.12.2020	3.400	EUR	1.126.318,00	0,89

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
BNP Paribas S.A. 23,60 %	18.12.2020	1.630	EUR	533.156,70	0,42
Boeing Co./The 29,75 %	15.01.2021	231	USD	87.076,74	0,07
Boeing Co./The 30,40 %	18.09.2020	110	USD	42.404,65	0,03
Boeing Co./The 29,70 %	15.01.2021	160	USD	60.211,42	0,05
Boeing Co./The 31,94 %	15.01.2021	140	USD	56.651,17	0,04
Bristol-Myers Squibb Co 37,10 %	15.01.2021	160	USD	-7.287,61	-0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 27,54 %	15.01.2021	110	USD	5.800,00	0,00
Broadcom Inc. 41,11 %	15.01.2021	270	USD	-10.834,25	-0,01
Broadcom Inc. 38,66 %	15.01.2021	280	USD	-5.528,96	0,00
Broadcom Inc. 42,82 %	15.01.2021	280	USD	-17.472,47	-0,01
Broadcom Inc. 32,75 %	15.01.2021	220	USD	39.019,54	0,03
Broadcom Inc. 31,78 %	15.01.2021	410	USD	81.979,20	0,06
Broadcom Inc. 31,65 %	15.01.2021	230	USD	45.434,00	0,04
Broadcom Inc. 43,10 %	15.01.2021	150	USD	-9.588,58	-0,01
Broadcom Inc. 32,26 %	15.01.2021	100	USD	18.162,36	0,01
Broadcom Inc. 43,94 %	15.01.2021	270	USD	-17.284,57	-0,01
Broadcom Inc. 31,43 %	15.01.2021	280	USD	53.025,96	0,04
Carrier Global Corp. 24,4 %	15.01.2021	90	USD	21.223,48	0,02
Charter Communications Operating LLC 29,35 %	15.01.2021	270	USD	-7.158,14	-0,01
Charter Communications Operating LLC 26,48 %	15.01.2021	380	USD	31.875,01	0,03
Charter Communications Operating LLC 26,75 %	15.01.2021	190	USD	15.003,98	0,01
Chevron Corp. 21,04 %	15.01.2021	260	USD	69.181,71	0,05
Chevron Corp. 22,80 %	15.01.2021	190	USD	54.890,32	0,04
Chevron Corp. 24,10 %	18.09.2020	130	USD	39.728,87	0,03
Chevron Corp. 44,70 %	15.01.2021	210	USD	-9.493,95	-0,01
Chevron Corp. 22,37 %	15.01.2021	170	USD	48.183,68	0,04
China Construction Bank Corp. 22,86 %	30.03.2021	10.280	HKD	7.077,96	0,01
China Construction Bank Corp. 22,59 %	30.03.2021	10.280	HKD	9.915,88	0,01
China Construction Bank Corp. 24,99 %	30.03.2021	13.690	HKD	-46.651,04	-0,04
China Mobile Ltd. 20,74 %	30.03.2021	5.700	HKD	61.629,78	0,05
China Mobile Ltd. 21,24 %	30.03.2021	5.700	HKD	58.121,94	0,05
China Mobile Ltd. 30,20 %	30.03.2021	7.640	HKD	-39.189,49	-0,03
Cie Financiere Richemont SA 46,58 %	18.12.2020	330	CHF	-15.455,13	-0,01
Cie Financiere Richemont SA 27,29 %	18.12.2020	470	CHF	62.636,35	0,05
Cie Financiere Richemont SA 29,49 %	18.12.2020	330	CHF	37.548,79	0,03
Cisco Systems Inc. 26,40 %	15.01.2021	180	USD	28.597,55	0,02
Cisco Systems Inc. 25,48 %	15.01.2021	480	USD	77.327,70	0,06
Cisco Systems Inc. 35,41 %	15.01.2021	460	USD	-11.783,00	-0,01
Cisco Systems Inc. 26,07 %	15.01.2021	150	USD	21.000,00	0,02
Cisco Systems Inc. 34,15 %	15.01.2021	460	USD	-6.897,08	-0,01
Cisco Systems Inc. 36,40 %	15.01.2021	230	USD	-12.123,38	-0,01
Cisco Systems Inc. 26,20 %	15.01.2021	330	USD	45.502,32	0,04
Cisco Systems Inc. 26,80 %	18.09.2020	120	USD	24.338,94	0,02
Cisco Systems Inc. 25,14 %	15.01.2021	700	USD	111.035,10	0,09
Cisco Systems Inc. 32,24 %	15.01.2021	480	USD	-2.086,43	0,00
Cisco Systems Inc. 40,96 %	15.01.2021	510	USD	-34.602,37	-0,03
Cisco Systems Inc. 25,52 %	15.01.2021	260	USD	43.196,60	0,03
Cisco Systems Inc. 25,40 %	15.01.2021	440	USD	64.290,24	0,05
Cisco Systems Inc. 25,80 %	15.01.2021	370	USD	55.504,69	0,04
Cisco Systems Inc. 35,22 %	15.01.2021	440	USD	-19.144,18	-0,02
Citigroup Inc. 57,00 %	15.01.2021	140	USD	-16.816,57	-0,01
Citigroup Inc. 28,20 %	18.09.2020	110	USD	39.335,81	0,03
Citigroup Inc. 28,13 %	15.01.2021	130	USD	42.387,14	0,03
Citigroup Inc. 27,60 %	15.01.2021	150	USD	52.373,79	0,04
Citigroup Inc. 25,66 %	15.01.2021	215	USD	69.741,07	0,06
CNOOC Ltd. 43,93 %	30.03.2021	3.210	HKD	-33.117,12	-0,03
CNOOC Ltd. 29,36 %	30.03.2021	3.330	HKD	56.229,06	0,04
CNOOC Ltd. 29,14 %	30.03.2021	3.330	HKD	56.563,35	0,04

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Coca-Cola Co./The 37,85 %	15.01.2021	410	USD	-32.546,89	-0,03
Coca-Cola Co./The 17,21 %	15.01.2021	288	USD	48.849,18	0,04
Coca-Cola Co./The 18,00 %	18.09.2020	150	USD	31.896,41	0,03
Coca-Cola Co./The 32,80 %	15.01.2021	220	USD	-14.872,56	-0,01
Coca-Cola Co./The 42,32 %	15.01.2021	200	USD	-21.266,81	-0,02
Coca-Cola Co./The 17,90 %	15.01.2021	210	USD	35.482,45	0,03
Coca-Cola Co./The 17,96 %	15.01.2021	160	USD	23.270,03	0,02
Comcast Corp. 25,66 %	15.01.2021	150	USD	17.561,10	0,01
Comcast Corp. 24,56 %	15.01.2021	370	USD	49.609,72	0,04
Comcast Corp. 38,00 %	15.01.2021	220	USD	-16.191,63	-0,01
Comcast Corp. 23,73 %	15.01.2021	710	USD	101.831,72	0,08
Comcast Corp. 36,90 %	15.01.2021	430	USD	-26.283,63	-0,02
Comcast Corp. 25,31 %	15.01.2021	450	USD	54.254,97	0,04
Comcast Corp. 36,38 %	15.01.2021	410	USD	-24.707,48	-0,02
Comcast Corp. 23,82 %	15.01.2021	470	USD	68.633,91	0,05
Comcast Corp. 24,90 %	15.01.2021	190	USD	27.625,12	0,02
Comcast Corp. 35,70 %	15.01.2021	430	USD	-22.072,72	-0,02
Comcast Corp. 26,50 %	15.01.2021	330	USD	35.991,63	0,03
Comcast Corp. 25,30 %	18.09.2020	130	USD	23.409,89	0,02
Comcast Corp. 33,51 %	15.01.2021	430	USD	-13.461,81	-0,01
Comcast Corp. 23,18 %	15.01.2021	254	USD	39.318,77	0,03
Continental AG 39,51 %	18.12.2020	90	EUR	1.258,20	0,00
Costco Wholesale Corp. 25,00 %	15.01.2021	230	USD	9.968,29	0,01
Costco Wholesale Corp. 28,38 %	15.01.2021	330	USD	-16.713,49	-0,01
Costco Wholesale Corp. 20,82 %	15.01.2021	460	USD	39.744,78	0,03
Costco Wholesale Corp. 23,25 %	15.01.2021	290	USD	17.049,30	0,01
Costco Wholesale Corp. 29,70 %	15.01.2021	330	USD	-20.360,93	-0,02
Costco Wholesale Corp. 27,74 %	15.01.2021	300	USD	-12.517,55	-0,01
Costco Wholesale Corp. 21,47 %	15.01.2021	240	USD	19.023,43	0,02
Costco Wholesale Corp. 28,30 %	15.01.2021	160	USD	-7.333,61	-0,01
Costco Wholesale Corp. 26,77 %	15.01.2021	330	USD	-11.734,89	-0,01
Costco Wholesale Corp. 23,65 %	15.01.2021	100	USD	5.506,97	0,00
Credit Agricole S.A. 24,48 %	18.12.2020	450	EUR	145.980,00	0,12
Credit Agricole S.A. 25,00 %	18.09.2020	450	EUR	158.913,00	0,13
Credit Suisse Group AG 31,79 %	18.12.2020	360	CHF	84.859,61	0,07
Credit Suisse Group AG 31,06 %	18.12.2020	220	CHF	49.848,28	0,04
Credit Suisse Group AG 33,39 %	18.12.2020	240	CHF	53.440,65	0,04
Daimler AG 49,39 %	18.12.2020	600	EUR	-28.626,00	-0,02
Daimler AG 38,91 %	18.12.2020	320	EUR	15.203,20	0,01
Daimler AG 44,77 %	18.12.2020	550	EUR	121.110,00	0,10
Daimler AG 33,50 %	18.09.2020	560	EUR	236.230,40	0,19
Daimler AG 49,10 %	18.12.2020	410	EUR	-23.353,60	-0,02
Daimler AG 59,75 %	18.12.2020	540	EUR	-34.857,00	-0,03
DAX 34,60 %	18.12.2020	4.500	EUR	202.513,50	0,16
DAX 27,75 %	18.12.2020	15.000	EUR	-113.265,00	-0,09
DAX 29,75 %	18.12.2020	10.000	EUR	143.670,00	0,11
DAX 28,30 %	18.12.2020	4.000	EUR	23.428,00	0,02
DAX 33,26 %	18.12.2020	15.000	EUR	285.345,00	0,23
DAX 30,70 %	18.12.2020	15.000	EUR	-1.077.540,00	-0,85
DAX 21,00 %	18.09.2020	15.000	EUR	-3.115.380,00	-2,46
DAX 24,75 %	18.12.2020	10.000	EUR	-417.600,00	-0,33
Deutsche Bank AG 34,16 %	18.12.2020	450	EUR	133.600,50	0,11
Deutsche Bank AG 46,59 %	18.12.2020	180	EUR	2.224,80	0,00
Deutsche Bank AG 34,70 %	18.09.2020	420	EUR	131.959,80	0,10
Deutsche Boerse AG 30,50 %	18.12.2020	510	EUR	5.115,30	0,00
Deutsche Boerse AG 30,54 %	18.12.2020	570	EUR	61.548,60	0,05
Deutsche Boerse AG 32,00 %	18.12.2020	400	EUR	24,00	0,00
Deutsche Boerse AG 29,55 %	18.12.2020	300	EUR	8.700,00	0,01
Deutsche Boerse AG 20,40 %	18.09.2020	470	EUR	112.560,30	0,09

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Deutsche Boerse AG 45,34 %	18.12.2020	530	EUR	-70.723,20	-0,06
Deutsche Post AG 27,40 %	18.09.2020	470	EUR	96.049,20	0,08
Deutsche Post AG 36,65 %	18.12.2020	490	EUR	23.348,50	0,02
Deutsche Post AG 30,07 %	18.12.2020	550	EUR	-14.888,50	-0,01
Deutsche Post AG 31,40 %	18.12.2020	440	EUR	-16.904,80	-0,01
Deutsche Post AG 27,50 %	18.12.2020	340	EUR	3.355,80	0,00
Deutsche Post AG 35,93 %	18.12.2020	570	EUR	-26.687,40	-0,02
Deutsche Telekom AG 21,20 %	18.09.2020	850	EUR	130.024,50	0,10
Deutsche Telekom AG 29,22 %	18.12.2020	960	EUR	30.019,20	0,02
Deutsche Telekom AG 33,02 %	18.12.2020	890	EUR	-65.237,00	-0,05
Deutsche Telekom AG 26,10 %	18.12.2020	650	EUR	-16.633,50	-0,01
Deutsche Telekom AG 25,55 %	18.12.2020	870	EUR	-17.495,70	-0,01
Deutsche Telekom AG 23,03 %	18.12.2020	510	EUR	6.018,00	0,00
E.ON SE 25,80 %	18.09.2020	420	EUR	45.477,60	0,04
E.ON SE 37,20 %	18.12.2020	490	EUR	-50.156,40	-0,04
E.ON SE 29,80 %	18.12.2020	300	EUR	-11.100,00	-0,01
E.ON SE 34,59 %	18.12.2020	490	EUR	-8.104,60	-0,01
E.ON SE 24,37 %	18.12.2020	230	EUR	4.701,20	0,00
E.ON SE 28,20 %	18.12.2020	400	EUR	-8.824,00	-0,01
Eli Lilly and Co. 34,60 %	15.01.2021	150	USD	-2.720,93	0,00
EURO STOXX Banks EUR Price Index 22,76 %	18.12.2020	10.000	EUR	-2.957.450,00	-2,34
EURO STOXX Banks EUR Price Index 23,10 %	18.09.2020	10.000	EUR	-3.242.160,00	-2,56
EURO STOXX Banks EUR Price Index 21,35 %	18.12.2020	15.000	EUR	-4.554.075,00	-3,60
Exxon Mobil Corp. 21,98 %	18.09.2020	420	USD	117.063,68	0,09
Exxon Mobil Corp. 22,06 %	15.01.2021	230	USD	54.775,98	0,04
Exxon Mobil Corp. 48,90 %	15.01.2021	240	USD	-18.852,94	-0,01
Exxon Mobil Corp. 24,30 %	15.01.2021	230	USD	58.226,47	0,05
Exxon Mobil Corp. 51,45 %	15.01.2021	260	USD	-14.957,97	-0,01
Exxon Mobil Corp. 25,40 %	18.09.2020	160	USD	49.217,76	0,04
Exxon Mobil Corp. 22,58 %	15.01.2021	318	USD	81.537,08	0,06
Facebook Inc. 29,58 %	15.01.2021	960	USD	128.814,55	0,10
Facebook Inc. 29,72 %	15.01.2021	720	USD	101.244,48	0,08
Facebook Inc. 39,74 %	15.01.2021	1.000	USD	-5.293,87	0,00
Facebook Inc. 45,60 %	15.01.2021	440	USD	-17.376,74	-0,01
Facebook Inc. 29,06 %	15.01.2021	1.430	USD	213.441,86	0,17
Facebook Inc. 30,10 %	15.01.2021	470	USD	71.587,06	0,06
Facebook Inc. 28,62 %	15.01.2021	641	USD	103.200,40	0,08
Facebook Inc. 51,25 %	15.01.2021	460	USD	-41.736,49	-0,03
Facebook Inc. 29,91 %	15.01.2021	360	USD	47.054,20	0,04
Facebook Inc. 45,14 %	15.01.2021	970	USD	-41.638,22	-0,03
Facebook Inc. 39,47 %	15.01.2021	1.010	USD	-3.416,49	0,00
Facebook Inc. 30,50 %	18.09.2020	320	USD	58.590,44	0,05
Facebook Inc. 29,37 %	15.01.2021	960	USD	147.121,53	0,12
Facebook Inc. 39,30 %	15.01.2021	1.060	USD	-4.123,47	0,00
Facebook Inc. 40,95 %	15.01.2021	640	USD	-9.996,45	-0,01
Facebook Inc. 40,20 %	15.01.2021	680	USD	-5.486,00	0,00
Facebook Inc. 30,15 %	15.01.2021	780	USD	99.661,90	0,08
Facebook Inc. 40,31 %	15.01.2021	1.060	USD	-12.639,32	-0,01
Facebook Inc. 38,00 %	15.01.2021	1.060	USD	3.908,33	0,00
Facebook Inc. 28,01 %	18.09.2020	780	USD	147.464,52	0,12
Facebook Inc. 42,10 %	15.01.2021	900	USD	-21.234,68	-0,02
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 27,46 %	18.12.2020	150	EUR	3.456,00	0,00
Fresenius SE & Co. KGaA 34,73 %	18.12.2020	180	EUR	-338,40	0,00
Geberit AG 24,68 %	18.12.2020	180	CHF	12.548,06	0,01
Geberit AG 33,13 %	18.12.2020	180	CHF	-2.881,41	0,00
Geberit AG 23,78 %	18.12.2020	260	CHF	20.002,97	0,02
Givaudan SA 37,46 %	18.12.2020	240	CHF	-20.037,18	-0,02
Givaudan SA 20,52 %	18.12.2020	340	CHF	26.116,64	0,02

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Givaudan SA 22,32 %	18.12.2020	240	CHF	14.524,22	0,01
Hang Seng Index 18,90 %	30.03.2021	100.000	HKD	-709.435,42	-0,56
Hang Seng Index 18,78 %	30.03.2021	100.000	HKD	-729.196,21	-0,58
Hang Seng Index 18,30 %	30.12.2020	13.000	HKD	-111.637,35	-0,09
Henkel AG & Co. KGaA 25,64 %	18.12.2020	150	EUR	-312,00	0,00
Home Depot Inc./The 58,25 %	15.01.2021	240	USD	-52.258,10	-0,04
Home Depot Inc./The 36,00 %	15.01.2021	320	USD	-19.505,79	-0,02
Home Depot Inc./The 22,42 %	15.01.2021	329	USD	73.345,09	0,06
Home Depot Inc./The 52,34 %	15.01.2021	490	USD	-85.502,41	-0,07
Home Depot Inc./The 22,90 %	15.01.2021	250	USD	56.424,95	0,04
Home Depot Inc./The 22,82 %	15.01.2021	180	USD	34.995,35	0,03
Home Depot Inc./The 40,46 %	15.01.2021	320	USD	-30.595,52	-0,02
Home Depot Inc./The 23,30 %	18.09.2020	170	USD	48.357,64	0,04
Home Depot Inc./The 51,99 %	15.01.2021	200	USD	-31.418,18	-0,02
Honeywell International Inc. 21,77 %	15.01.2021	100	USD	20.093,87	0,02
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. 27,23 %	30.03.2021	5.980	HKD	54.804,31	0,04
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. 24,95 %	30.03.2021	4.730	HKD	50.378,06	0,04
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. 25,28 %	30.03.2021	4.730	HKD	49.335,50	0,04
HSBC Holdings PLC 24,66 %	30.03.2021	13.470	HKD	78.104,32	0,06
HSBC Holdings PLC 19,03 %	30.03.2021	12.600	HKD	170.385,62	0,13
HSBC Holdings PLC 18,89 %	30.03.2021	12.600	HKD	173.162,83	0,14
Hup Seng Industries Bhd 25,30 %	30.12.2020	36.000	HKD	-63.039,01	-0,05
Hup Seng Industries Bhd 38,30 %	30.12.2020	40.000	HKD	583.701,77	0,46
Hup Seng Industries Bhd 38,70 %	30.12.2020	40.000	HKD	601.129,68	0,48
Hup Seng Industries Bhd 24,70 %	30.12.2020	38.000	HKD	-50.100,76	-0,04
Hup Seng Industries Bhd 23,64 %	30.03.2021	100.000	HKD	63.079,60	0,05
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 24,89 %	30.03.2021	7.760	HKD	-36.502,76	-0,03
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 23,59 %	30.03.2021	6.140	HKD	-3.557,53	0,00
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 23,41 %	30.03.2021	6.140	HKD	-2.164,00	0,00
Infineon Technologies AG 46,50 %	18.12.2020	360	EUR	-11.426,40	-0,01
Infineon Technologies AG 36,70 %	18.09.2020	420	EUR	120.737,40	0,10
Infineon Technologies AG 47,64 %	18.12.2020	440	EUR	51.180,80	0,04
Infineon Technologies AG 45,93 %	18.12.2020	470	EUR	-18.015,10	-0,01
Infineon Technologies AG 51,43 %	18.12.2020	390	EUR	-7.714,20	-0,01
Infineon Technologies AG 42,20 %	18.12.2020	290	EUR	3.500,30	0,00
ING Groep NV 23,43 %	18.12.2020	2.390	EUR	841.232,20	0,67
ING Groep NV 24,80 %	18.09.2020	1.170	EUR	435.485,70	0,34
ING Groep NV 24,49 %	18.12.2020	1.130	EUR	407.398,90	0,32
Intel Corp. 45,64 %	15.01.2021	570	USD	-19.213,70	-0,02
Intel Corp. 29,30 %	15.01.2021	260	USD	61.531,50	0,05
Intel Corp. 27,63 %	15.01.2021	700	USD	165.910,36	0,13
Intel Corp. 39,05 %	15.01.2021	650	USD	8.608,03	0,01
Intel Corp. 44,75 %	15.01.2021	240	USD	-2.206,17	0,00
Intel Corp. 42,35 %	15.01.2021	710	USD	-8.580,04	-0,01
Intel Corp. 27,59 %	15.01.2021	362	USD	88.563,67	0,07
Intel Corp. 50,42 %	15.01.2021	270	USD	-18.481,02	-0,01
Intel Corp. 27,78 %	15.01.2021	890	USD	209.558,30	0,17
Intel Corp. 40,50 %	15.01.2021	680	USD	-2.489,97	0,00
Intel Corp. 30,00 %	18.09.2020	180	USD	54.893,53	0,04
Intel Corp. 28,55 %	15.01.2021	440	USD	93.685,58	0,07
Intel Corp. 28,22 %	15.01.2021	480	USD	109.358,82	0,09
Intel Corp. 38,05 %	15.01.2021	640	USD	15.127,27	0,01
Intel Corp. 37,84 %	15.01.2021	650	USD	15.204,22	0,01
Intel Corp. 27,00 %	18.09.2020	450	USD	138.497,25	0,11
Intel Corp. 28,30 %	15.01.2021	200	USD	43.306,56	0,03
Intel Corp. 39,82 %	15.01.2021	590	USD	5.523,30	0,00
Intel Corp. 40,11 %	15.01.2021	370	USD	754,08	0,00
Intel Corp. 27,88 %	15.01.2021	580	USD	127.953,15	0,10

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Intel Corp. 40,80 %	15.01.2021	320	USD	746,89	0,00
Intesa Sanpaolo SpA 24,98 %	18.12.2020	1.050	EUR	239.274,00	0,19
Intesa Sanpaolo SpA 26,40 %	18.09.2020	1.040	EUR	248.934,40	0,20
Intesa Sanpaolo SpA 22,17 %	18.12.2020	2.380	EUR	607.304,60	0,48
Johnson & Johnson 41,00 %	15.01.2021	380	USD	-52.431,97	-0,04
Johnson & Johnson 19,70 %	15.01.2021	370	USD	44.500,12	0,04
Johnson & Johnson 18,31 %	18.09.2020	630	USD	98.189,43	0,08
Johnson & Johnson 37,74 %	15.01.2021	380	USD	-39.108,67	-0,03
Johnson & Johnson 38,06 %	15.01.2021	840	USD	-108.478,99	-0,09
Johnson & Johnson 29,20 %	15.01.2021	450	USD	-30.048,20	-0,02
Johnson & Johnson 29,36 %	15.01.2021	590	USD	-40.439,33	-0,03
Johnson & Johnson 20,42 %	15.01.2021	290	USD	26.719,24	0,02
Johnson & Johnson 18,32 %	15.01.2021	500	USD	63.576,95	0,05
Johnson & Johnson 20,70 %	18.09.2020	250	USD	37.357,29	0,03
JPMorgan Chase & Co. 56,10 %	15.01.2021	690	USD	-72.611,92	-0,06
JPMorgan Chase & Co. 45,00 %	15.01.2021	390	USD	-28.604,40	-0,02
JPMorgan Chase & Co. 57,54 %	15.01.2021	320	USD	-32.354,51	-0,03
JPMorgan Chase & Co. 23,07 %	15.01.2021	540	USD	150.629,17	0,12
JPMorgan Chase & Co. 24,90 %	18.09.2020	270	USD	85.251,50	0,07
JPMorgan Chase & Co. 45,89 %	15.01.2021	400	USD	-19.382,66	-0,02
JPMorgan Chase & Co. 22,17 %	18.09.2020	670	USD	188.359,24	0,15
JPMorgan Chase & Co. 58,38 %	15.01.2021	350	USD	-41.573,79	-0,03
JPMorgan Chase & Co. 24,98 %	15.01.2021	340	USD	82.393,57	0,07
JPMorgan Chase & Co. 24,50 %	15.01.2021	390	USD	108.926,25	0,09
LafargeHolcim Ltd. 23,92 %	18.12.2020	230	CHF	42.221,11	0,03
LafargeHolcim Ltd. 48,52 %	18.12.2020	210	CHF	-11.656,47	-0,01
LafargeHolcim Ltd. 22,79 %	18.12.2020	320	CHF	61.681,46	0,05
Lonza Group AG 27,23 %	18.12.2020	410	CHF	32.762,80	0,03
Lonza Group AG 41,52 %	18.12.2020	280	CHF	-16.026,10	-0,01
Lonza Group AG 28,27 %	18.12.2020	290	CHF	20.779,75	0,02
McDonald's Corp. 19,50 %	18.09.2020	100	USD	24.727,27	0,02
McDonald's Corp. 19,09 %	15.01.2021	110	USD	20.626,04	0,02
McDonald's Corp. 17,72 %	15.01.2021	201	USD	43.344,61	0,03
McDonald's Corp. 34,30 %	15.01.2021	170	USD	-12.275,94	-0,01
McDonald's Corp. 19,00 %	15.01.2021	150	USD	32.472,31	0,03
Medtronic Inc. 22,92 %	15.01.2021	120	USD	19.583,59	0,02
Medtronic Inc. 22,11 %	15.01.2021	200	USD	38.565,50	0,03
Medtronic Inc. 35,30 %	15.01.2021	150	USD	-5.473,57	0,00
Merck & Co., Inc. 30,02 %	15.01.2021	290	USD	-9.356,03	-0,01
Merck & Co., Inc. 21,91 %	15.01.2021	180	USD	17.811,25	0,01
Merck & Co., Inc. 21,70 %	15.01.2021	190	USD	22.878,73	0,02
Merck & Co., Inc. 34,88 %	15.01.2021	480	USD	-28.316,95	-0,02
Merck & Co., Inc. 27,37 %	18.12.2020	150	EUR	2.367,00	0,00
Merck & Co., Inc. 38,55 %	15.01.2021	220	USD	-14.729,30	-0,01
Merck & Co., Inc. 21,01 %	15.01.2021	273	USD	33.265,60	0,03
Merck & Co., Inc. 39,76 %	15.01.2021	210	USD	-18.206,51	-0,01
Merck & Co., Inc. 31,40 %	15.01.2021	230	USD	-12.619,36	-0,01
Merck & Co., Inc. 22,30 %	18.09.2020	130	USD	19.508,24	0,02
Microsoft Corp. 35,70 %	15.01.2021	1.750	USD	-46.336,15	-0,04
Microsoft Corp. 24,05 %	15.01.2021	1.730	USD	307.640,09	0,24
Microsoft Corp. 42,07 %	15.01.2021	1.270	USD	-75.147,48	-0,06
Microsoft Corp. 24,31 %	15.01.2021	900	USD	150.111,62	0,12
Microsoft Corp. 33,60 %	15.01.2021	2.610	USD	-13.772,85	-0,01
Microsoft Corp. 43,38 %	15.01.2021	1.370	USD	-105.046,85	-0,08
Microsoft Corp. 24,49 %	15.01.2021	2.310	USD	422.813,03	0,33
Microsoft Corp. 23,98 %	15.01.2021	2.410	USD	410.077,04	0,32
Microsoft Corp. 28,25 %	18.09.2020	860	USD	178.203,63	0,14
Microsoft Corp. 38,52 %	15.01.2021	1.870	USD	-101.857,68	-0,08

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Microsoft Corp. 34,00 %	15.01.2021	2.620	USD	-28.116,53	-0,02
Microsoft Corp. 27,90 %	15.01.2021	1.260	USD	204.892,52	0,16
Microsoft Corp. 42,94 %	15.01.2021	2.920	USD	-236.044,65	-0,19
Microsoft Corp. 38,91 %	15.01.2021	2.790	USD	-151.521,18	-0,12
Microsoft Corp. 35,36 %	15.01.2021	2.590	USD	-63.474,16	-0,05
Microsoft Corp. 27,43 %	15.01.2021	1.800	USD	294.043,13	0,23
Microsoft Corp. 23,14 %	18.09.2020	2.080	USD	489.666,30	0,39
Microsoft Corp. 36,10 %	15.01.2021	2.920	USD	-107.688,12	-0,09
Microsoft Corp. 35,35 %	15.01.2021	2.620	USD	-57.983,42	-0,05
Microsoft Corp. 23,74 %	15.01.2021	3.360	USD	616.307,82	0,49
Microsoft Corp. 24,70 %	15.01.2021	1.830	USD	297.040,34	0,23
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG 23,80 %	18.09.2020	590	EUR	189.620,10	0,15
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG 39,94 %	18.12.2020	600	EUR	-16.614,00	-0,01
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG 35,90 %	18.12.2020	670	EUR	98.624,00	0,08
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG 33,95 %	18.12.2020	630	EUR	-9.960,30	-0,01
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG 34,00 %	18.12.2020	420	EUR	-4.032,00	0,00
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG 27,74 %	18.12.2020	330	EUR	19.555,80	0,02
Nasdaq 100 28,60 %	15.01.2021	20.000	USD	-146.131,08	-0,12
Nasdaq 100 29,01 %	15.01.2021	20.000	USD	-43.890,06	-0,03
Nasdaq 100 31,50 %	15.01.2021	15.000	USD	371.340,38	0,29
Nasdaq 100 31,70 %	18.12.2020	8.500	USD	-185.181,40	-0,15
Nasdaq 100 29,90 %	15.01.2021	20.000	USD	111.475,69	0,09
Nasdaq 100 29,75 %	15.01.2021	20.000	USD	80.913,32	0,06
Nasdaq 100 19,00 %	15.01.2021	15.000	USD	-2.477.860,47	-1,96
Nasdaq 100 18,65 %	15.01.2021	30.000	USD	-5.106.520,09	-4,04
Nasdaq 100 32,00 %	15.01.2021	15.000	USD	366.000,00	0,29
Nasdaq 100 19,33 %	15.01.2021	15.000	USD	-2.551.154,33	-2,02
Nasdaq 100 17,75 %	15.01.2021	1.500	USD	-264.739,53	-0,21
Nasdaq 100 19,45 %	15.01.2021	15.000	USD	-2.302.021,14	-1,82
Nasdaq 100 40,25 %	18.12.2020	10.000	USD	627.644,82	0,50
Nasdaq 100 18,70 %	15.01.2021	20.000	USD	-3.212.482,03	-2,54
Nestle SA 32,88 %	18.12.2020	1.730	CHF	-163.797,69	-0,13
Nestle SA 18,25 %	18.12.2020	2.420	CHF	115.384,83	0,09
Nestle SA 19,99 %	18.12.2020	1.740	CHF	54.251,65	0,04
Netflix Inc. 38,62 %	15.01.2021	300	USD	20.351,80	0,02
Netflix Inc. 49,50 %	15.01.2021	510	USD	-29.487,27	-0,02
Netflix Inc. 51,06 %	15.01.2021	270	USD	-19.417,17	-0,02
Netflix Inc. 47,46 %	15.01.2021	440	USD	-13.518,14	-0,01
Netflix Inc. 46,00 %	15.01.2021	440	USD	-6.876,28	-0,01
Netflix Inc. 46,68 %	15.01.2021	420	USD	-6.215,64	0,00
Netflix Inc. 46,62 %	15.01.2021	440	USD	-10.400,00	-0,01
Netflix Inc. 38,70 %	15.01.2021	150	USD	13.116,28	0,01
Netflix Inc. 45,40 %	15.01.2021	230	USD	-890,82	0,00
Netflix Inc. 38,68 %	15.01.2021	500	USD	37.898,52	0,03
Netflix Inc. 38,13 %	15.01.2021	260	USD	20.366,85	0,02
Netflix Inc. 38,45 %	15.01.2021	230	USD	15.764,48	0,01
Netflix Inc. 37,09 %	15.01.2021	204	USD	19.570,19	0,02
Netflix Inc. 38,96 %	15.01.2021	100	USD	6.536,99	0,01
Netflix Inc. 53,30 %	15.01.2021	490	USD	-42.825,79	-0,03
Netflix Inc. 38,90 %	18.09.2020	100	USD	9.489,21	0,01
NextEra Energy Inc. 36,30 %	15.01.2021	150	USD	-5.005,49	0,00
NIKE Inc. 38,00 %	15.01.2021	150	USD	-6.164,90	0,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
NIKE Inc. 26,53 %	15.01.2021	90	USD	12.220,97	0,01
Novartis AG 21,30 %	18.12.2020	1.530	CHF	102.235,13	0,08
Novartis AG 19,95 %	18.12.2020	2.230	CHF	176.269,71	0,14
Novartis AG 26,93 %	18.12.2020	1.560	CHF	15.850,59	0,01
NVIDIA Corp. 51,80 %	15.01.2021	520	USD	-30.588,75	-0,02
NVIDIA Corp. 42,90 %	15.01.2021	170	USD	26.550,19	0,02
NVIDIA Corp. 44,20 %	18.09.2020	110	USD	21.932,09	0,02
NVIDIA Corp. 38,57 %	15.01.2021	310	USD	52.273,99	0,04
NVIDIA Corp. 50,30 %	15.01.2021	520	USD	-24.005,75	-0,02
NVIDIA Corp. 37,85 %	15.01.2021	520	USD	98.358,06	0,08
NVIDIA Corp. 50,00 %	15.01.2021	520	USD	-22.567,78	-0,02
NVIDIA Corp. 50,69 %	15.01.2021	510	USD	-25.152,81	-0,02
NVIDIA Corp. 51,10 %	15.01.2021	270	USD	-14.058,27	-0,01
NVIDIA Corp. 50,90 %	15.01.2021	490	USD	-24.792,13	-0,02
NVIDIA Corp. 38,80 %	15.01.2021	100	USD	16.591,96	0,01
NVIDIA Corp. 38,08 %	15.01.2021	260	USD	47.661,90	0,04
NVIDIA Corp. 38,60 %	15.01.2021	230	USD	38.140,13	0,03
NVIDIA Corp. 38,87 %	15.01.2021	201	USD	39.217,52	0,03
Oracle Corp. 35,40 %	15.01.2021	140	USD	-9.220,46	-0,01
Oracle Corp. 24,60 %	15.01.2021	100	USD	14.342,49	0,01
PayPal Holdings Inc. 40,22 %	15.01.2021	420	USD	-1.559,23	0,00
PayPal Holdings Inc. 41,30 %	15.01.2021	230	USD	-2.139,53	0,00
PayPal Holdings Inc. 28,65 %	15.01.2021	290	USD	56.040,51	0,04
PayPal Holdings Inc. 28,57 %	15.01.2021	100	USD	19.317,54	0,02
PayPal Holdings Inc. 41,05 %	15.01.2021	420	USD	-3.288,96	0,00
PayPal Holdings Inc. 39,53 %	15.01.2021	420	USD	820,47	0,00
PayPal Holdings Inc. 29,55 %	15.01.2021	220	USD	40.634,42	0,03
PayPal Holdings Inc. 39,74 %	15.01.2021	430	USD	-269,09	0,00
PayPal Holdings Inc. 29,09 %	15.01.2021	460	USD	93.061,99	0,07
PayPal Holdings Inc. 29,46 %	15.01.2021	230	USD	45.111,12	0,04
PepsiCo Inc 18,85 %	15.01.2021	340	USD	52.786,97	0,04
PepsiCo Inc 18,27 %	15.01.2021	150	USD	24.076,11	0,02
PepsiCo Inc 18,01 %	15.01.2021	470	USD	83.061,82	0,07
PepsiCo Inc 18,24 %	15.01.2021	350	USD	58.752,64	0,05
PepsiCo Inc 18,15 %	15.01.2021	440	USD	71.218,61	0,06
PepsiCo Inc 17,76 %	15.01.2021	650	USD	112.926,85	0,09
PepsiCo Inc. 32,00 %	15.01.2021	500	USD	-39.856,24	-0,03
PepsiCo Inc. 29,55 %	15.01.2021	440	USD	-25.506,97	-0,02
PepsiCo Inc. 28,90 %	15.01.2021	410	USD	-22.932,26	-0,02
PepsiCo Inc. 38,07 %	15.01.2021	520	USD	-61.947,06	-0,05
PepsiCo Inc. 30,20 %	15.01.2021	220	USD	-14.528,37	-0,01
PepsiCo Inc. 28,97 %	15.01.2021	440	USD	-22.850,23	-0,02
PepsiCo Inc. 17,52 %	15.01.2021	254	USD	47.115,63	0,04
PepsiCo Inc. 18,70 %	18.09.2020	130	USD	30.375,47	0,02
PepsiCo Inc. 18,10 %	15.01.2021	190	USD	35.478,99	0,03
PepsiCo Inc. 28,33 %	15.01.2021	440	USD	-21.060,46	-0,02
Pfizer Inc. 21,70 %	18.09.2020	120	USD	21.161,60	0,02
Pfizer Inc. 21,00 %	15.01.2021	180	USD	27.046,43	0,02
Pfizer Inc. 32,50 %	15.01.2021	220	USD	-4.600,93	0,00
Pfizer Inc. 21,60 %	15.01.2021	160	USD	19.952,31	0,02
Pfizer Inc. 38,26 %	15.01.2021	190	USD	-8.350,36	-0,01
Pfizer Inc. 42,54 %	15.01.2021	200	USD	-17.260,04	-0,01
Pfizer Inc. 19,08 %	15.01.2021	263	USD	42.468,39	0,03
Pfizer Inc. 37,47 %	15.01.2021	440	USD	-21.786,04	-0,02
Pfizer Inc. 30,28 %	15.01.2021	290	USD	2.212,09	0,00
Philip Morris International Inc. 24,33 %	15.01.2021	100	USD	14.339,11	0,01
Philip Morris International Inc. 36,10 %	15.01.2021	140	USD	-6.669,09	-0,01
Ping An Insurance Group Co of China Ltd. 26,02 %	30.03.2021	9.170	HKD	-37.472,02	-0,03

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 23,90 %	30.03.2021	7.500	HKD	2.471,47	0,00
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 22,52 %	30.03.2021	7.500	HKD	15.598,05	0,01
Procter & Gamble Co./The 20,30 %	15.01.2021	290	USD	39.969,72	0,03
Procter & Gamble Co./The 42,44 %	15.01.2021	310	USD	-43.609,73	-0,03
Procter & Gamble Co./The 19,33 %	15.01.2021	393	USD	55.834,25	0,04
Procter & Gamble Co./The 50,37 %	15.01.2021	310	USD	-67.287,70	-0,05
Procter & Gamble Co./The 41,20 %	15.01.2021	670	USD	-101.500,04	-0,08
Procter & Gamble Co./The 20,40 %	18.09.2020	200	USD	36.126,85	0,03
Procter & Gamble Co./The 18,75 %	18.09.2020	500	USD	90.245,24	0,07
Procter & Gamble Co./The 20,55 %	15.01.2021	240	USD	26.944,95	0,02
Procter & Gamble Co./The 29,30 %	15.01.2021	350	USD	-22.062,58	-0,02
Procter & Gamble Co./The 31,58 %	15.01.2021	430	USD	-34.690,91	-0,03
QUALCOMM Inc. 32,22 %	15.01.2021	190	USD	30.440,17	0,02
QUALCOMM Inc. 31,65 %	15.01.2021	240	USD	40.127,19	0,03
Roche Holding AG 22,35 %	18.12.2020	1.850	CHF	140.540,26	0,11
Roche Holding AG 20,97 %	18.12.2020	2.590	CHF	231.041,84	0,18
Roche Holding AG 29,40 %	18.12.2020	1.810	CHF	5.417,95	0,00
RWE AG 32,75 %	18.12.2020	200	EUR	4.942,00	0,00
S&P 500 Index 43,50 %	18.12.2020	10.000	USD	1.023.492,60	0,81
S&P 500 Index 26,40 %	15.01.2021	6.000	USD	-5.743,76	0,00
S&P 500 Index 24,70 %	18.09.2020	5.000	USD	56.879,49	0,05
S&P 500 Index 29,70 %	15.01.2021	20.000	USD	720.304,44	0,57
S&P 500 Index 16,25 %	15.01.2021	15.000	USD	-2.492.562,37	-1,97
S&P 500 Index 15,69 %	15.01.2021	15.000	USD	-2.764.325,58	-2,19
S&P 500 Index 27,90 %	18.12.2020	7.500	USD	-117.716,70	-0,09
S&P 500 Index 15,18 %	15.01.2021	8.268	USD	-1.522.932,25	-1,20
S&P 500 Index 36,00 %	15.01.2021	10.000	USD	560.312,90	0,44
S&P 500 Index 31,50 %	18.12.2020	8.500	USD	373.245,24	0,30
S&P 500 Index 17,90 %	15.01.2021	15.000	USD	-2.672.270,61	-2,11
S&P 500 Index 38,75 %	15.01.2021	10.000	USD	869.116,28	0,69
S&P 500 Index 37,50 %	15.01.2021	20.000	USD	1.635.602,54	1,29
S&P 500 Index 18,40 %	18.09.2020	10.000	USD	-2.164.236,79	-1,71
S&P 500 Index 29,80 %	18.12.2020	7.000	USD	-238.698,52	-0,19
S&P 500 Index 30,00 %	15.01.2021	15.000	USD	492.900,63	0,39
S&P 500 Index 15,20 %	18.09.2020	20.000	USD	-3.854.934,46	-3,05
salesforce.com Inc. 31,50 %	15.01.2021	160	USD	24.271,29	0,02
salesforce.com Inc. 41,90 %	15.01.2021	190	USD	-10.264,01	-0,01
salesforce.com Inc. 28,89 %	15.01.2021	210	USD	35.162,79	0,03
salesforce.com Inc. 31,60 %	18.09.2020	110	USD	21.739,53	0,02
salesforce.com Inc. 29,09 %	15.01.2021	110	USD	15.609,30	0,01
SAP SE 29,26 %	18.12.2020	1.050	EUR	53.151,00	0,04
SAP SE 31,40 %	18.12.2020	1.290	EUR	33.604,50	0,03
SAP SE 28,50 %	18.12.2020	1.620	EUR	91.060,20	0,07
SAP SE 33,28 %	18.12.2020	1.890	EUR	90.663,30	0,07
SAP SE 36,87 %	18.12.2020	1.790	EUR	-44.839,50	-0,04
SAP SE 24,10 %	18.09.2020	1.730	EUR	280.225,40	0,22
SGS SA 20,92 %	18.12.2020	120	CHF	9.369,35	0,01
SGS SA 33,53 %	18.12.2020	120	CHF	-5.167,14	0,00
SGS SA 19,87 %	18.12.2020	170	CHF	14.818,81	0,01
Siemens AG 31,68 %	18.12.2020	1.450	EUR	1.218,00	0,00
Siemens AG 29,25 %	18.12.2020	840	EUR	24.057,60	0,02
Siemens AG 34,67 %	18.12.2020	1.390	EUR	139.041,70	0,11
Siemens AG 24,50 %	18.09.2020	1.300	EUR	328.575,00	0,26
Siemens AG 40,11 %	18.12.2020	1.360	EUR	-54.971,20	-0,04
Siemens AG 33,20 %	18.12.2020	1.040	EUR	-19.687,20	-0,02
Silverstone Master Issuer PLC 25,75 %	18.12.2020	4.500	CHF	-224.435,20	-0,18
Silverstone Master Issuer PLC 28,32 %	18.12.2020	10.000	CHF	109.712,53	0,09
Silverstone Master Issuer PLC 19,21 %	18.12.2020	10.000	CHF	-818.000,76	-0,65

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Silverstone Master Issuer PLC 17,40 %	18.12.2020	15.000	CHF	-1.465.278,69	-1,16
Silverstone Master Issuer PLC 32,50 %	18.12.2020	5.000	CHF	414.257,32	0,33
Societe Generale SA 26,51 %	18.12.2020	730	EUR	286.466,60	0,23
Societe Generale SA 27,4 %	18.09.2020	740	EUR	304.310,20	0,24
Starbucks Corp. 24,53 %	15.01.2021	180	USD	34.675,69	0,03
Starbucks Corp. 23,88 %	15.01.2021	240	USD	47.908,67	0,04
Starbucks Corp. 23,48 %	15.01.2021	190	USD	40.161,10	0,03
Starbucks Corp. 22,91 %	15.01.2021	370	USD	80.827,40	0,06
Swatch Group AG/The 26,89 %	18.12.2020	90	CHF	14.485,74	0,01
Swatch Group AG/The 39,70 %	15.01.2021	140	USD	-6.670,27	-0,01
Swatch Group AG/The 38,60 %	18.12.2020	60	CHF	2.849,63	0,00
Swatch Group AG/The 29,08 %	18.12.2020	60	CHF	8.483,62	0,01
Swiss Life Holding AG 26,80 %	18.12.2020	130	CHF	23.541,44	0,02
Swiss Life Holding AG 21,64 %	18.12.2020	200	CHF	45.943,17	0,04
Swiss Life Holding AG 23,40 %	18.12.2020	140	CHF	30.339,48	0,02
Swiss Re AG 23,85 %	18.12.2020	390	CHF	93.203,78	0,07
Swiss Re AG 37,20 %	18.12.2020	250	CHF	28.950,37	0,02
Swiss Re AG 24,76 %	18.12.2020	260	CHF	60.748,51	0,05
Swisscom AG 32,51 %	18.12.2020	130	CHF	-7.422,56	-0,01
Swisscom AG 17,50 %	18.12.2020	190	CHF	16.830,68	0,01
Swisscom AG 19,12 %	18.12.2020	130	CHF	9.386,36	0,01
T US Equity 22,59 %	15.01.2021	210	USD	25.592,48	0,02
Tencent Holdings Ltd. 27,23 %	30.03.2021	14.830	HKD	147.432,47	0,12
Tencent Holdings Ltd. 27,29 %	30.03.2021	14.830	HKD	144.697,75	0,11
Tencent Holdings Ltd. 29,25 %	30.03.2021	17.410	HKD	130.186,34	0,10
Tesla Inc. 73,65 %	15.01.2021	370	USD	27.115,60	0,02
Tesla Inc. 74,39 %	15.01.2021	400	USD	28.055,82	0,02
Tesla Inc. 70,96 %	15.01.2021	370	USD	35.397,97	0,03
Tesla Inc. 64,86 %	15.01.2021	370	USD	54.024,69	0,04
Texas Instruments Inc. 27,48 %	15.01.2021	200	USD	30.697,68	0,02
Texas Instruments Inc. 39,75 %	15.01.2021	260	USD	-11.600,51	-0,01
Texas Instruments Inc. 40,32 %	15.01.2021	270	USD	-14.471,54	-0,01
Texas Instruments Inc. 41,70 %	15.01.2021	140	USD	-9.000,25	-0,01
Texas Instruments Inc. 26,40 %	15.01.2021	420	USD	74.193,49	0,06
Texas Instruments Inc. 40,95 %	15.01.2021	260	USD	-14.234,59	-0,01
Texas Instruments Inc. 26,65 %	15.01.2021	220	USD	37.614,89	0,03
Texas Instruments Inc. 26,36 %	15.01.2021	270	USD	44.533,45	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. 35,60 %	15.01.2021	170	USD	-9.025,45	-0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. 25,47 %	15.01.2021	100	USD	10.309,51	0,01
T-Mobile US Inc. 37,38 %	15.01.2021	290	USD	-14.503,68	-0,01
T-Mobile US Inc. 35,84 %	15.01.2021	290	USD	-11.264,02	-0,01
T-Mobile US Inc. 35,40 %	15.01.2021	290	USD	-9.657,68	-0,01
T-Mobile US Inc. 34,91 %	15.01.2021	300	USD	-8.090,49	-0,01
UBS Group AG 30,40 %	18.12.2020	530	CHF	89.758,83	0,07
UBS Group AG 37,60 %	18.12.2020	340	CHF	30.892,41	0,02
UBS Group AG 31,86 %	18.12.2020	360	CHF	56.544,07	0,04
UniCredit SpA 31,20 %	18.09.2020	810	EUR	239.346,90	0,19
UniCredit SpA 31,54 %	18.12.2020	790	EUR	214.856,30	0,17
Union Pacific Corp. 27,05 %	15.01.2021	90	USD	13.450,14	0,01
UnitedHealth Group Inc. 27,26 %	15.01.2021	210	USD	39.606,09	0,03
UnitedHealth Group Inc. 54,67 %	15.01.2021	270	USD	-40.067,32	-0,03
UnitedHealth Group Inc. 42,20 %	15.01.2021	330	USD	-25.666,05	-0,02
UnitedHealth Group Inc. 27,40 %	15.01.2021	341	USD	71.659,05	0,06
UnitedHealth Group Inc. 30,40 %	15.01.2021	260	USD	48.042,28	0,04
UnitedHealth Group Inc. 40,02 %	15.01.2021	390	USD	-21.665,21	-0,02
UnitedHealth Group Inc. 50,40 %	15.01.2021	240	USD	-22.699,03	-0,02
UnitedHealth Group Inc. 32,50 %	18.09.2020	180	USD	40.916,71	0,03
UnitedHealth Group Inc. 53,95 %	15.01.2021	570	USD	-82.740,38	-0,07

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. JULI 2020 (FORTSETZUNG)

Volatility Swaps	Fälligkeit	Nennbetrag (000)	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
UnitedHealth Group Inc. 28,39 %	18.09.2020	410	USD	104.453,79	0,08
Verizon Communications Inc. 26,70 %	15.01.2021	280	USD	-14.900,97	-0,01
Verizon Communications Inc. 27,66 %	15.01.2021	340	USD	-19.876,70	-0,02
Verizon Communications Inc. 18,52 %	15.01.2021	312	USD	25.113,03	0,02
Verizon Communications Inc. 19,32 %	15.01.2021	190	USD	11.769,56	0,01
Verizon Communications Inc. 19,50 %	18.09.2020	150	USD	15.244,82	0,01
Verizon Communications Inc. 39,63 %	15.01.2021	260	USD	-35.289,64	-0,03
Verizon Communications Inc. 36,24 %	15.01.2021	540	USD	-68.001,18	-0,05
Verizon Communications Inc. 40,06 %	15.01.2021	250	USD	-37.517,97	-0,03
Verizon Communications Inc. 19,70 %	15.01.2021	220	USD	16.329,30	0,01
Volkswagen AG 43,96 %	18.12.2020	480	EUR	-14.572,80	-0,01
Volkswagen AG 43,50 %	18.12.2020	320	EUR	-10.169,60	-0,01
Volkswagen AG 42,45 %	18.12.2020	530	EUR	88.695,50	0,07
Volkswagen AG 50,77 %	18.12.2020	450	EUR	-14.080,50	-0,01
Volkswagen AG 37,38 %	18.12.2020	260	EUR	10.725,00	0,01
Volkswagen AG 32,90 %	18.09.2020	490	EUR	162.876,00	0,13
Vonovia SE 27,80 %	18.12.2020	370	EUR	-10.744,80	-0,01
Vonovia SE 39,34 %	18.12.2020	530	EUR	-70.410,50	-0,06
Vonovia SE 26,03 %	18.12.2020	270	EUR	-2.070,90	0,00
Vonovia SE 20,40 %	18.09.2020	450	EUR	69.979,50	0,06
Vonovia SE 29,43 %	18.12.2020	540	EUR	19.877,40	0,02
Walmart Inc. 21,10 %	18.09.2020	110	USD	16.497,67	0,01
Walmart Inc. 28,70 %	15.01.2021	200	USD	-5.084,14	0,00
Walmart Inc. 36,74 %	15.01.2021	200	USD	-16.529,38	-0,01
Walmart Inc. 20,50 %	15.01.2021	160	USD	19.273,07	0,02
Walmart Inc. 19,49 %	15.01.2021	204	USD	25.553,04	0,02
Walmart Inc. 30,82 %	15.01.2021	260	USD	-13.913,57	-0,01
Walmart Inc. 20,99 %	15.01.2021	130	USD	12.396,44	0,01
Walt Disney Co./The 55,34 %	15.01.2021	220	USD	-32.102,32	-0,03
Walt Disney Co./The 22,47 %	15.01.2021	321	USD	71.716,70	0,06
Walt Disney Co./The 52,90 %	15.01.2021	420	USD	-53.141,98	-0,04
Walt Disney Co./The 24 %	15.01.2021	230	USD	49.872,56	0,04
Walt Disney Co./The 41,70 %	15.01.2021	260	USD	-18.964,06	-0,01
Walt Disney Co./The 24,01 %	15.01.2021	200	USD	37.916,28	0,03
Walt Disney Co./The 55,17 %	15.01.2021	190	USD	-25.089,64	-0,02
Walt Disney Co./The 25,20 %	18.09.2020	160	USD	42.137,17	0,03
Wells Fargo & Co. 24,60 %	18.09.2020	120	USD	37.433,91	0,03
Wells Fargo & Co. 24,47 %	15.01.2021	170	USD	50.424,95	0,04
Wells Fargo & Co. 24,10 %	15.01.2021	170	USD	51.910,02	0,04
Wells Fargo & Co. 22,19 %	15.01.2021	230	USD	64.527,83	0,05
Zurich Insurance Group AG 22,69 %	18.12.2020	800	CHF	145.725,62	0,12
Zurich Insurance Group AG 27,97 %	18.12.2020	520	CHF	63.851,92	0,05
Zurich Insurance Group AG 24,61 %	18.12.2020	560	CHF	93.095,58	0,07
				-10.229.090,23	-8,09
Summe Volatility Swaps				-10.229.090,23	-8,09
Summe Festverzinsliche Wertpapiere, Tagesgelder und Volatility Swaps (Anschaffungskosten EUR 106.352.713,13)				96.141.666,37	76,04
Bankguthaben				30.370.559,11	24,02
Sonstige Vermögenswerte				18.686,84	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten				-101.761,60	-0,07
Summe Nettoteilfondsvermögen				126.429.150,72	100,00

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. JULI 2020 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	25.370.756,60
Tagesgelder (Erl. 2)	81.000.000,00
Bankguthaben (Erl. 2) *	30.370.559,11
Zinsforderungen	6.712,33
Sonstige Forderungen	11.974,51
Summe Aktiva	136.760.002,55
Passiva	
Unrealisierte Verluste aus Volatility Swaps (Erl. 2)	10.229.090,23
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	60.966,20
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	39.483,27
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	1.312,13
Summe Passiva	10.330.851,83
Summe Nettoteilfondsvermögen	126.429.150,72
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilkategorie I	930,91
Anteilkategorie I2R	929,73
Anteilkategorie IS	932,84
Anteilkategorie P	46,34
Anteilkategorie R	46,53
Anteilkategorie RS	46,59
Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraumes	
Anteilkategorie I	375,00
Anteilkategorie I2R	1.730,00
Anteilkategorie IS	124.910,97
Anteilkategorie P	2.000,00
Anteilkategorie R	2.000,00
Anteilkategorie RS	166.626,00

* Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten.
Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ASSENAGON ALPHA PREMIUM
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. FEBRUAR 2020 BIS ZUM 31. JULI 2020 IN EUR

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	112.580.791,72
Erträge	
Zinsen aus Wertpapieren (Erl. 2)	43.529,27
Summe Erträge	43.529,27
Aufwendungen	
Abschreibung des Agios	126.749,10
Zinsen aus Tagesgeldern (Erl. 2)	33.400,01
Zinsen für Cash Collateral (Erl. 2)	35.653,43
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	344.545,74
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	57.017,39
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	7.826,11
Sonstige Zinsaufwendungen*	249.034,23
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	47.002,00
Summe Aufwendungen	901.228,01
Nettogewinn/(-verlust)	-857.698,74
Realisierte Nettogewinne	9.772.198,98
Realisierte Nettoverluste	-7.237.492,88
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	1.677.007,36
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	98.278.002,88
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	-107.557.675,62
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	-7.602.665,38
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	40.667.505,28
Rücknahme von Anteilen	-19.216.480,90
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes	126.429.150,72

* Die Position beinhaltet Zinsen aus Overnight Deposits.
Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Konsolidierte Darstellung

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS PER 31.JULI 2020 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	70.952.946,60
Unrealisierte Gewinne aus Finanzterminkontrakten (Erl. 4)	8.719.829,51
Unrealisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften (Erl. 5)	7.314.720,48
Unrealisierte Gewinne aus Volatility Swaps (Erl. 2)	8.609.379,85
Tagesgelder (Erl. 2)	419.456.659,62
Optionen (Erl. 2)	2.609.822,43
Bankguthaben (Erl. 2) *	307.191.486,65
Forderungen aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	16.905.659,81
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	973.541,16
Zinsforderungen	20.136,99
Sonstige Forderungen	48.871,12
Summe Aktiva	842.803.054,22
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	13.735.897,94
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	158.519,19
Unrealisierte Verluste aus Differenzkontrakten (Erl. 2)	14.901.480,74
Unrealisierte Verluste aus Volatility Swaps (Erl. 2)	10.229.090,23
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	529.046,57
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	301.211,68
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	10.847,84
Verbindlichkeiten aus Performance Fee (Erl. 3)	5.011.496,03
Gebühren für Differenzkontrakte	271.113,33
Sonstige Verbindlichkeiten	130,00
Summe Passiva	45.148.833,55
Summe Nettofondsvermögen	797.654.220,67

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. FEBRUAR 2020 BIS ZUM 31. JULI 2020 IN EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.082.401.269,88
Erträge	
Erträge aus Differenzkontrakten (Erl. 2)	3.013.168,22
Zinsen aus Wertpapieren (Erl. 2)	503.723,95
Zinsen aus Tagesgeldern (Erl. 2)	2.560,54
Summe Erträge	3.519.452,71
Aufwendungen	
Abschreibung des Agios	638.202,87
Aufwendungen aus Differenzkontrakten (Erl. 2)	4.268.398,81
Zinsen aus Tagesgeldern (Erl. 2)	33.400,01
Zinsen für Cash Collateral (Erl. 2)	666.703,87
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	3.565.819,09
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	548.275,62
Performance Fee (Erl. 3)	5.011.486,39
Taxe d'Abonnement (Erl. 6)	61.984,00
Transaktionskosten (Erl. 10)	1.062.179,01
Sonstige Zinsaufwendungen*	1.395.406,81
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	329.085,59
Summe Aufwendungen	17.580.942,07
Nettogewinn/(-verlust)	-14.061.489,36
Realisierte Nettogewinne	2.124.592.369,19
Realisierte Nettoverluste	-1.959.665.509,52
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	150.865.370,31
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	413.673.391,20
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	-395.571.586,61
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	168.967.174,90
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	236.504.478,97
Rücknahme von Anteilen	-690.218.703,08
Summe Nettofondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes	797.654.220,67

* Die Position beinhaltet Zinsen aus Overnight Deposits.

Die nachfolgenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

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, welcher die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) erfüllt.

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

Gegenwärtig wird der Teilfonds Assenagon Alpha Volatility mit den Anteilklassen I, P (Auflagedatum: 25. Januar 2011), I GBP (Auflagedatum: 17. Dezember 2018) und R (Auflagedatum: 1. August 2019) und der Teilfonds Assenagon Alpha Premium mit den Anteilklassen I, I2R, IS, P,R und RS (Auflagedatum: 11. Dezember 2019) zum Kauf angeboten.

Das Rechnungsjahr des Fonds endete jährlich zum 31. Januar.

Das am 01. Februar 2020 beginnende Geschäftsjahr wird vom 31. Januar 2021 auf den 31. Dezember 2020 verkürzt, somit ist ab diesem Geschäftsjahr der geprüfte Rechenschaftsbericht zum 31. Dezember zu erstellen (erstmalig 31. Dezember 2020).

Der ungeprüfte Halbjahresbericht ist ab Vollendung des Geschäftsjahres 2020 zum 30. Juni zu erstellen (erstmalig 30. Juni 2021).

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

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Allgemeines

Die Erstellung der Finanzberichte erfolgt unter Aufsicht des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) unter der Annahme des Prinzips der Unternehmenfortführung.

Bewertung der Anlagen

Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- 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 überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet. Die für die Preisfeststellung der Derivate bestimmten Kriterien erfolgen in üblicher, vom Abschlussprüfer nachvollziehbaren, 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 nachprüfbaren, Bewertungsregeln festlegt.
- Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden miteinbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- 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“)

Die laufenden Kosten werden nun EU-weit einheitlich nach den Vorschriften der Richtlinie CESR/10/674 berechnet und in den Kundeninformationsdokumenten (KIID) ausgewiesen. Ein redundanter Ausweis der Berechnung der TER ("Total Expense Ratio") im Rechenschaftsbericht entfällt somit.

Für die Berichterstattung an die Schweizer Anleger ist die TER eine Pflichtangabe. Die Werte der TER nach den Richtlinien der SFAMA sind im hinteren Berichtsabschnitt "Sonstige zusätzliche Informationen für die Anleger in der Schweiz (ungeprüft)" angegeben.

Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

Verwaltungsgebühren

Für die Verwaltung des Teilfonds Assenagon Alpha Volatility erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von 0,8 % p.a. für die Anteilklasse I, I GBP und R, und 1,5 % p.a. für die Anteilklasse P.

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, I GBP, P und R

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Nettoteilfondsvermögen eine wertentwicklungsabhängige Vergütung (Performance Fee) von 15 % der Mehrperformance über einen Hurdle-Index. Die Performance Fee wird bewertungstäglich berechnet und zum Geschäftsjahresende ausbezahlt.

Bei Auflegung des Teilfonds liegt der Hurdle-Index auf dem Erstausgabepreis des Teilfonds 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 höheren Wert von a) dem für das Geschäftsende errechneten Hurdle-Index-Wert und b) dem Anteilwert des Teilfonds nach Auszahlung der Performance Fee für das abgelaufene Geschäftsjahr (High Water Mark) angepasst, wobei der Anteilwert um Ausschüttungen angepasst wird (BVI Methode).

Um Verwässerungseffekte zu vermeiden, wird bei Anteilrückgaben 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 Anteilwertes (vor Abgrenzung der Performance Fee) und dem Hurdle-Index, multipliziert mit der Anzahl der aktuell umlaufenden Anteile abzüglich der Korrekturposten für Zuflüsse. Dazu kommen in jedem Fall die auf Grund von Rückflüssen zurückgestellten Performance-Fee-Anteile. Am Geschäftsjahresende wird nach Auszahlung der so errechneten Performance Fee der Hurdle-Index angepasst und die Rückstellungen und Korrekturposten auf Null zurückgesetzt, unabhängig davon, ob eine Performance Fee ausbezahlt wurde oder nicht.

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 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 Nettoteilfondsvermögen 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 Berichtszeitraum wurde keine Verwässerungsabgabe angewendet

Teilfonds Assenagon Alpha Premium

Verwaltungsgebühren

Für die Verwaltung des Teilfonds Assenagon Alpha Premium erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von 0,55 % p.a für die Anteilklasse IS und RS, 0,75 % p.a. für die Anteilklasse I und R, 0,95% p.a. für die Anteilklasse I2R, und 1,4 % p.a. für die Anteilklasse P.

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 % der Mehrperformance über einen sog. Hurdle-Index. 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-CHF-ICE LIBOR, des 1-Monats-GBP-ICE LIBOR, des 1-Monats-JPY-ICE LIBOR oder des 1-Monats-USD-ICE LIBOR 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 denominiertes Termingeld im Interbankengeschäft zwischen Banken hoher Bonität. Der 1-Monats-CHF oder GBP oder JPY oder USD LIBOR (London Interbank Offered Rate) ist der durchschnittliche Zinssatz zu dem ausgewählte Banken in London bereit sind, sich einander Kredite in CHF oder GBP oder JPY oder USD zu gewähren. Nach Abschluss eines Geschäftsjahres wird der Hurdle-Index zum Geschäftsjahresende auf den höchsten der an den fünf vergangenen Geschäftsjahresenden erreichten Anteilwerte (High Water Mark) angepasst, wobei der Anteilwert um Ausschüttungen angepasst wird ("BVI-Methode"). 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 Anteilwert der jeweiligen Anteilscheinklasse 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 Anteilrückgaben 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.

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 Fondsvermögen 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 Fondsvermögen; 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 Anteilklassen, Investoren und Transaktionen.

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 Nettoteilfondsvermögen 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 Berichtszeitraum wurde eine Verwässerungsabgabe in Höhe von 90.362,37 EUR angewendet.

4. Finanzterminkontrakte

Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

Die am 31. Juli 2020 ausstehenden Finanzterminkontrakte werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Underlying	Währung	Fälligkeit	Kontrakte	Unrealisierter Gewinn/Verlust (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
DAX Index Future	EUR	18.09.2020	-9	7.177,50	0,00
EURO FX Currency Future	USD	14.09.2020	152	793.581,40	0,12
Euro STOXX® Banks Future	EUR	18.09.2020	-2.793	826.869,60	0,12
EURO/CHF Future	CHF	14.09.2020	185	-165.528,63	-0,02
EURO/GBP Future	GBP	14.09.2020	-179	-191.228,19	-0,03
FTSE 100 Index Future	GBP	18.09.2020	-743	1.618.571,15	0,24
Hang Seng China Enterprises Index Future	HKD	28.08.2020	-73	37.199,90	0,01
Hang Seng Index Future	HKD	28.08.2020	-89	16.701,92	0,00
Nasdaq 100 E-Mini	USD	18.09.2020	392	5.390.440,59	0,80
S&P 500 E-Mini Future	USD	18.09.2020	476	386.044,27	0,06
				8.719.829,51	1,30

5. Devisentermingeschäfte

Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

Die am 31. Juli 2020 ausstehenden Devisentermingeschäfte werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/Verlust (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
5.140.186,92	EUR	5.500.000,00	CHF	18.09.2020	25.596,86	0,00
940.733,77	EUR	1.000.000,00	CHF	18.09.2020	10.808,30	0,00
937.708,05	EUR	1.000.000,00	CHF	18.09.2020	7.782,58	0,00
2.067.669,17	EUR	2.200.000,00	CHF	18.09.2020	21.833,14	0,00
1.411.100,66	EUR	1.500.000,00	CHF	18.09.2020	16.212,46	0,00
1.881.821,60	EUR	2.000.000,00	CHF	18.09.2020	21.970,67	0,00
4.709.871,89	EUR	5.000.000,00	CHF	18.09.2020	60.244,56	0,01
1.394.609,37	EUR	1.500.000,00	CHF	18.09.2020	-278,83	0,00
1.407.525,57	EUR	1.500.000,00	CHF	18.09.2020	12.637,37	0,00
23.371.246,69	EUR	21.000.000,00	GBP	18.09.2020	79.863,73	0,01
119.734.986,56	EUR	135.000.000,00	USD	18.09.2020	5.683.217,19	0,86
29.722.777,94	EUR	260.000.000,00	HKD	18.09.2020	1.380.702,16	0,22
2.000.000,00	EUR	17.535.000,00	HKD	18.09.2020	88.545,01	0,01
2.000.000,00	EUR	17.492.000,00	HKD	18.09.2020	93.232,35	0,01
2.000.000,00	EUR	17.574.600,00	HKD	18.09.2020	84.228,29	0,01
					7.586.595,84	1,13

Die am 31. Juli 2020 ausstehenden Devisentermingeschäfte für Währungsgesicherten Anteilklassen werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/Verlust (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
8.119.220,00	GBP	9.272.700,21	EUR	12.08.2020	-262.017,31	-0,04
239.239,18	EUR	217.650,00	GBP	12.08.2020	-2.308,05	0,00
509.230,00	GBP	572.699,57	EUR	12.08.2020	-7.557,84	0,00
					-271.883,20	-0,04

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 Anteilklassen, 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

Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

Es werden ausschüttende (Anteilklassen I, I GBP, P und R) und thesaurierende (Anteilklasse I2R) Anteile ausgegeben. In der Berichtsperiode vom 1. Februar 2020 bis zum 31. Juli 2020 erfolgte keine Ausschüttung für Anteilklassen I GBP, I, P und R.

Teilfonds Assenagon Alpha Premium

Es werden ausschüttende (Anteilklassen I, IS, P, R und RS) und thesaurierende (Anteilklasse I2R) Anteile ausgegeben. In der Berichtsperiode vom 1. Februar 2020 bis zum 31. Juli 2020 erfolgte keine Ausschüttung für Anteilklassen I, IS, P, R und RS.

9. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögenswerte des Sondervermögens sind auf der Grundlage der nachstehenden Kurse per 31. Juli 2020 umgerechnet:

Britische Pfund	0,900952	= 1 Euro
Hong Kong Dollar	9,164612	= 1 Euro
Japanische Yen	125,025727	= 1 Euro
Schweizer Franken	1,075720	= 1 Euro
US-Dollar	1,182500	= 1 Euro

10. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere und Derivate für den am 31. Juli 2020 endenden Berichtszeitraum werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Teilfonds	Transaktionskosten (EUR)
Assenagon Alpha Volatility	3.965.978,05
Assenagon Alpha Premium	0,00
	3.965.978,05

Die Transaktionskosten, die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung 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 Bewertungsstichtag stellte der Teilfonds folgende Sicherheiten ("Collateral") für die zum Ende des Berichtszeitraumes ausgewiesenen Derivate. Die gestellten Sicherheiten sind im Bankguthaben in der Bilanz enthalten.

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag (EUR)
BNP Paribas S.A. Paris	Barmittel	11.940.000,00
Citigroup Global Markets Limited	Barmittel	3.700.000,00
Credit Suisse International	Barmittel	2.040.000,00
Goldman Sachs International	Barmittel	50.870.000,00
Merrill Lynch International	Barmittel	2.660.000,00
Societe Generale (Paris)	Barmittel	34.030.000,00
UBS AG	Barmittel	2.090.000,00

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

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag (EUR)
Natixis S.A (Paris)	Barmittel	13.110.000,00
Morgan Stanley & Co. International PLC	Barmittel	3.590.000,00
HSBC Bank PLC London	Barmittel	3.160.000,00
JP Morgan Securities PLC	Barmittel	2.680.000,00

Teilfonds Assenagon Alpha Premium

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

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag (EUR)
Credit Suisse International	Barmittel	1.380.000,00
Goldman Sachs International	Barmittel	2.190.000,00

JP Morgan Securities PLC	Barmittel	3.900.000,00
Morgan Stanley & Co. International PLC	Barmittel	2.980.000,00
Natixis S.A (Paris)	Barmittel	700.000,00
UBS AG	Barmittel	560.000,00

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

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag (EUR)
BNP Paribas S.A. Paris	Barmittel	350.000,00
HSBC Bank PLC London	Barmittel	590.000,00

12. Ausweis der Kontrahenten

Teilfonds Assenagon Alpha Volatility

Der Teilfonds hat im Berichtszeitraum mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Kontrahent
Banco Bilbao Vizcaya Madrid S.A.
Barclays Bank PLC
BNP Paribas S.A.
Brown Brothers Harriman & Co.
Citibank
Citigroup Global Markets Limited
Credit Suisse International
Exane S.A.
Goldman Sachs International
HSBC Bank PLC
JP Morgan Securities PLC.
Merrill Lynch International
Morgan Stanley & Co. International
Natixis S.A.
Société Générale (Paris)
UBS AG (London)

Teilfonds Assenagon Alpha Premium

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

Kontrahent
BNP Paribas S.A.
Credit Suisse International
Goldman Sachs International
HSBC Bank PLC
JP Morgan Securities PLC
Morgan Stanley & Co. International
Natixis S.A
UBS AG (London)

13. Coronavirus Update

Am Anfang des Jahres 2020 waren die globalen Finanzmärkte einer extremen Volatilität ausgesetzt, die von der Verbreitung eines neuartigen Virus bekannt als COVID-19 verursacht wurden und werden eventuell im weiteren Jahresverlauf weiterhin betroffen sein.

Der Ausbruch von COVID-19 hat Einschränkungen auf Reisefreiheit, Quarantänen, Versorgungsengpässe, Konsumrückgang und generelle Marktunsicherheiten zur Folge. Die Folgen von COVID-19 haben Einfluss und werden vermutlich weiteren Einfluss haben auf die Weltwirtschaft, die Wirtschaften einzelner Länder und einzelner Unternehmen, welche sich negativ auf die Entwicklung des Fonds auswirken könnten.

Die Assenagon Asset Management S.A. installierte ihre geübten Notfallprozesse (Disaster Recovery) und ermöglichte nahezu allen ihren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern ihren täglichen Aufgaben im Homeoffice nachzukommen. Die technische Ausrüstung ermöglicht auch den Fondsmanagern unabhängig von ihrem Standort die Märkte zu beobachten und zu analysieren sowie ihre Investmentfonds zu managen.

Die Krise erfasste natürlich auch die Kapitalmärkte. Der enorme Anstieg der Volatilitäten und die Kurseinbrüche in den Aktienmärkten zeigten deutlich die große Verunsicherung der Investoren.

Der Wert des Assenagon Alpha Volatility stieg in der Spitze schnell um etwa 40% an (im Vergleich zum Fondspreis per 31.01.2020 - am Beispiel der Anteilklasse I) und gab davon bis Ende Juli etwa wieder die Hälfte ab. Investoren nutzen den Wertanstieg zur Realisierung der hohen Gewinne, so dass der Teilfonds bisher rund 50% gemessen am Fondsvermögen zum Geschäftsjahresende an die Investoren zurückzahlte.

Der strategisch anders konzipierte Teilfonds Assenagon Alpha Premium büßte in der Spitze lediglich rund -11% ein und erholte sich bis Ende Juli wieder auf einen Wert von -3,8% (im Vergleich zum Fondspreis per 31. Januar 2020 - am Beispiel der Anteilklasse I). Im Gegensatz zum erstgenannten Teilfonds steigerte der Assenagon Alpha Premium sein Fondsvermögen etwa € 20 Mio. durch Nettomittelzuflüsse gemessen am Fondsvermögen zum Geschäftsjahresende.

Die Anteilklasse I2R des Teilfonds Alpha Volatility wurde liquidiert. Die letzte NAV-Berechnung erfolgte am 05. März 2020 (€ 910,22).

Bedingt durch die extrem angespannte Liquiditätssituation auf den Aktien- und Devisenmärkten und zum Schutz der Interessen der Anteilseigner wurde für den Teilfonds Assenagon Alpha Volatility am 12. März 2020 die Ausgabe, Rücknahme und der Umtausch von Anteilen vorübergehend ausgesetzt. Mit Wirkung vom 18. März 2020 wurde die Aussetzung wieder aufgehoben und durch sogenannte "Soft Closing-Maßnahmen" ersetzt, welche die Handelsvolumina in den einzelnen Anteilklassen des Teilfonds begrenzen.

14. Wesentliche Änderungen nach dem Bilanzstichtag 31. Juli 2020

Es lagen keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor.

Sonstige zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

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

Vertreter in der Schweiz ist:

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

Zahlstelle in der Schweiz ist:

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

Das Verwaltungsverglement 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. Juli 2020 (exkl. Performance Fee)	Total Expense Ratio per 31. Juli 2020 (inkl. Performance Fee)
Assenagon Alpha Volatility	I	0,90 %	0,96 %
	I2R *	1,87 %	1,87 %
	I GBP	0,90 %	1,40 %
	P	1,57 %	1,65 %
	R	0,90 %	5,54 %
Assenagon Alpha Premium	I	0,85 %	0,85 %
	I2R	0,96 %	0,96 %
	IS	0,63 %	0,63 %
	P	1,39 %	1,39 %
	R	0,84 %	0,84 %
	RS	0,67 %	0,67 %

* Die Anteilklasse I2R des Assenagon Alpha Volatility wurde am 5. März 2020 liquidiert. Die in der Tabelle ausgewiesene TER von 1,87% drückt das Verhältnis der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme der Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens im Zeitraum vom 1. August 2019 bis zum 5. März 2020 (nicht annualisiert).

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.

Riskimanagementverfahren

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	171,39 % ⁽¹⁾
Minimum	22,68 % ⁽¹⁾
Durchschnitt	100,27 % ⁽¹⁾
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	
	1.502,67 % ⁽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 Berichtszeitraum.

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 Fonds wird erwartet, dass die Hebelwirkung aus dem Einsatz von Derivaten nach Summe der Nennwerte nicht mehr als das 15-fache des Fondsvermögens 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	209,06 % ⁽¹⁾
Minimum	13,45 % ⁽¹⁾
Durchschnitt	105,33 % ⁽¹⁾
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	
	749,36 % ⁽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 Berichtszeitraum.

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

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 2019

Assenagon Asset Management S.A.	Angabe in Euro
Personalbestand Jahresdurchschnitt	59
Gesamtvergütung	9,093 Mio
– davon feste Vergütung	6,5 – 7,0 Mio
– davon variable Vergütung	2,0 – 2,5 Mio
Gesamtvergütung an die Geschäftsführer	1,0 – 1,5 Mio
Gesamtvergütung an weitere Risikoträger	5,0 – 5,5 Mio

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

Sonstige Angaben

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

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

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

Der Assenagon Alpha unterhielt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamtrendite-Swaps im Berichtszeitraum zum 31. Juli 2020. Die zusätzlichen Meldepflichten aus oben genannten Regulierung finden daher keine Anwendung.



Assenagon Asset Management S.A.
Aerogolf Center
1B Heienhaff
1736 Senningerberg
Luxemburg
Telefon +352 27049-100
Telefax +352 27049-111
www.assenagon.com
© 2020