



Assenagon Funds

Jahresbericht, inklusive geprüftem Jahresabschluss, zum 30. September 2024

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

Inhalt

Verwaltung und Administration

Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Bericht des *Réviseur d'entreprises agréé*

Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa (verschmolzen in Assenagon I Multi Asset Balanced)

- Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettoteilfondsvermögens
- Statistische Angaben

Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US (liquidiert)

- Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettoteilfondsvermögens
- Statistische Angaben

Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

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

Teilfonds Assenagon Funds Green Economy (liquidiert)

- Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettoteilfondsvermögens
- Statistische Angaben

Konsolidierte Darstellung

- Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettofondsvermögens

Erläuterungen zum Jahresabschluss

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Risikomanagementverfahren (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (ungeprüft)

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Wichtige Hinweise

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

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

Zusätzliche Informationen für die Anleger in der Schweiz

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter für den Anleger, das Fondsreglement, die jährlichen und halbjährlichen Berichte, auf Deutsch, sowie weitere Informationen sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich: REYL & Cie Ltd, Rue du Rhône 4, CH-1204 Geneva, Switzerland, Tel.: +41 22 816 80 00, www.reyl.com, contact@reyl.com. Die aktuellen Anteilspreise können unter www.fundinfo.com abgerufen werden.

Vertreter in der Schweiz

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

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

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

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

Zahlstelle in der Schweiz

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

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

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

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

Verwaltung und Administration

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

Register- und Transferstelle

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

Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland und Spanien

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

Informationsstelle für Österreich

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

Wirtschaftsprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

Aufsichtsbehörde

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

Kontaktstelle für Österreich, Deutschland und Spanien

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

Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Marktbericht

Die globale Konjunktur zeigte sich im Beobachtungszeitraum von Ende September 2023 bis Ende September 2024 überraschend trotz restriktiver Geldpolitik und geopolitischen Spannungen sehr widerstandsfähig. Das globale Wirtschaftswachstum dürfte nach Schätzungen des IWF im Jahr 2024 bei 3,2 % liegen. Eine starke amerikanische Konjunktur und positive Entwicklungen in den Dienstleistungssektoren und in Schwellenländern trugen maßgeblich zur Stabilität bei. Gleichzeitig setzte die Inflation ihren Abwärtstrend fort und lag in den meisten Industrieländern nur noch knapp über dem jeweiligen Zentralbankziel.

Einige fortgeschrittene Volkswirtschaften wie die USA und Kanada verzeichneten in den ersten beiden Quartalen des Jahres 2024 solide Wachstumsraten, gestützt durch ein solides Konsumverhalten. Staatliche Investitionen und gestiegenes Verbrauchervertrauen. Gleichzeitig führten sinkende nominale Zinsen zu verbesserten Kreditbedingungen für Unternehmen und Verbraucher. In der zweiten Hälfte des Jahres schwächte sich die Konjunktur und der Arbeitsmarkt in den Vereinigten Staaten etwas ab. In Europa hingegen blieben die Wirtschaftsdaten hinter den Erwartungen zurück. Besonders in Deutschland herrschte eine gedämpfte Stimmung, die durch höhere Sparquoten der privaten Haushalte sowie durch eine schwächelnde industrielle Aktivität verstärkt wurde. Der europäische Dienstleistungssektor schnitt besser ab als die verarbeitende Industrie. Dieser Trend dürfte auf eine allmähliche Normalisierung der Dienstleistungsnachfrage nach der Pandemie zurückzuführen sein. Die Schwellenländer der G20 zeigten eine uneinheitliche Wachstumsentwicklung. Während Länder wie Brasilien, Indien und Indonesien im Jahr 2024 eine starke Binnennachfrage verzeichneten, blieb die Situation in anderen Ländern eher verhalten. China zeigte eine gemischte Entwicklung: Obwohl die Exporte zulegten, blieb die Konsumnachfrage moderat. Das Wachstum in China wurde jedoch durch umfangreiche staatliche Ausgaben unterstützt. Die Krise der chinesische Immobilienwirtschaft belastete weiterhin die Konjunktur und veranlasste die Zentralbank im September 2024 dazu, ein umfangreiches Stützungspaket zu verabschieden. Indien zeigt sich als Wachstumsmotor im asiatischen Raum, mit einem prognostizierten Wachstum von 7% im Jahr 2024.

Die Inflation setzte ihren Abwärtstrend im Jahr 2024 fort. Vor allem niedrigere Nahrungsmittelpreise sowie ein Rückgang der Energiepreise trugen zur Entspannung bei. Die Ausnahme bildeten Länder wie Brasilien und Mexiko, wo Währungsabwertungen und eine höhere Importpreisinflation die allgemeine Inflationsrate ansteigen ließen. Der deutliche Rückgang des Ölpreises, der im Betrachtungszeitraum um über 20 % gefallen ist, dürfte für eine weitere Entspannung bei den Preisentwicklungen sorgen. In vielen Industrieländern näherte sich die Inflation im Jahr 2024 den Zielen der Zentralbanken an. Allerdings zeigten sich im Dienstleistungssektor weiterhin hohe Inflationsraten, insbesondere in der Eurozone und Großbritannien, die einen noch rascheren Rückgang der Preissteigerungen verhinderten.

Die Geldpolitik blieb im Betrachtungszeitraum restriktiv. Allerdings erhöhte der Rückgang der Inflation den Spielraum der Zentralbanken, die Geldpolitik graduell zu lockern. Die Federal Reserve hielt den Leitzins bis September konstant, bevor sie ihn um 50 Basispunkte auf den Bereich von 4,75 % bis 5 % absenkte. Die Europäische Zentralbank leitete die Zinswende bereits im Juni ein und senkte den Einlagenzins um 50 Basispunkte auf 3,5 % ab.

Langfristige nominale Anleiherenditen begannen in Erwartung weiterer Zinssenkungen zu fallen. Gleichzeitig nahm die Emission von Unternehmensanleihen zu. So rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen Ende September 2024 bei 3,79 %, etwa 80 Basispunkte unter dem Vorjahresniveau, während die Rendite deutscher Bundesanleihen bei 70 Basispunkte niedriger bei 2,12 % lag. Die Risikoaufschläge peripherer europäischer Staaten gingen teils deutlich zurück.

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten von Ende September 2023 bis Ende September 2024 bedeutende Gewinne, trotz Schwankungen durch sich ändernde Zinserwartungen und Bedenken hinsichtlich des Wirtschaftswachstums. Künstliche Intelligenz war ein zentraler Wachstumstreiber, vor allem in technologieintensiven Märkten der USA und Asiens. Zinssenkungen unterstützten zudem Sektoren wie Immobilien, Versorger und Finanzen. Sorgen über das Wachstum in China und Europa dämpften jedoch den Optimismus. Dennoch schlossen die globalen Aktienmärkte den Zeitraum positiv ab, unterstützt durch die zunehmend lockerere Geldpolitik weltweit. Der MSCI World Index stieg um 31,1 %, der MSCI Emerging Markets Index um 23,1 %, der MSCI Europe Index um 16,9 % und der MSCI USA Index um 15 %.

Ausblick

Für das Jahr 2025 sind die Aussichten vorsichtig optimistisch. Die Konjunktur dürfte stabil bleiben, gestützt durch steigende Realeinkommen, eine weniger restriktive Geldpolitik und hohe staatliche Ausgaben. Ein weiterer Rückgang der Zinsen dürfte zu besseren Kreditkonditionen führen und die wirtschaftliche Aktivität ankurbeln, selbst wenn die Geldpolitik – real betrachtet – in den Industrieländern insgesamt leicht restriktiv bleibt. Auch der globale Handel dürfte zunehmen, angetrieben von stärkeren Exporten aus Schwellenländern wie China, Brasilien und Indien. Es bestehen jedoch auch Abwärtsrisiken. Geopolitische Spannungen, Kriege und Handelskonflikte könnten Investitionen belasten und Importkosten durch höhere Zölle steigen lassen. Ein starker wirtschaftlicher Abschwung, insbesondere durch eine unerwartet rasche Abkühlung der Arbeitsmärkte, stellt eine weitere Gefahr dar. Zudem könnten hohe öffentliche Schulden die Fähigkeit der Regierungen einschränken, adäquat auf wirtschaftliche Schocks zu reagieren.

Assenagon Funds Value Size Global

Performance Bericht

Der Assenagon Funds Value Size Global lieferte in einem positiven Marktumfeld eine robuste zweistellige Performance. In der RS-Tranche wurde im Berichtszeitraum ein Ergebnis von +18,35 % (die Ausschüttung inbegriffen in der Berechnung) erzielt, das vergleicht sich mit +25,63 % (in Euro) für den weltweiten Aktienmarkt aller Industrieländer. Die Aktienmärkte, besonders in den USA, wurden zunehmend von wenigen großen Technologietiteln getrieben. Diese Titel zeichnen sich oft durch eine hohe Bewertung aus, auch hat diese Konzentration auf wenige Unternehmen im Berichtszeitraum historisch extreme Ausmaße angenommen. Das Portfoliomanagement sieht den Fonds mit einer Titelselektion nach Value (Bevorzugung günstiger Unternehmen) sowie nach Size (Bevorzugung mittlerer und kleiner Unternehmen) als gut diversifizierte, zukunftsweisende Investition in den globalen Aktienmarkt.

Das verwaltete Volumen des Teilfonds stieg im Berichtsjahr von 441 Mio EUR auf 514 Mio EUR. Im Berichtsjahr erfolgte wieder eine Ausschüttung: Die RS-Tranche des Assenagon Funds Value Size Global nahm im November 2023 eine Ausschüttung in Höhe von EUR 1,36 vor, die R EUR-Tranche eine Ausschüttung in Höhe von EUR 0,45 (genauso die P EUR-Tranche).

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)

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

Die Angaben in diesem Bericht sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung der Teilfonds.

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

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Assenagon Funds (der "Fonds") und seines Teilfonds – bestehend aus der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens und des Wertpapierbestands und sonstige Vermögensgegenstände zum 30. September 2024, der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Assenagon Funds und seines Teilfonds zum 30. September 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

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

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

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

Darüber hinaus:

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

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

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

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Sascha Voigt, *Réviseur d'entreprises agréé*
Partner

Luxemburg, den 17. Januar 2025

Finanzaufstellung

ASSENAGON FUNDS SUBSTANZ EUROPA*
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. OKTOBER 2023 BIS ZUM 3. SEPTEMBER 2024 IN EUR (VERSCHMELZUNGSDATUM)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	69.583.873,49
Erträge	
Zinsen aus Wertpapieren (Erl. 2)	280.304,22
Bankzinsen (Erl. 2)	26.863,32
Dividendenerträge	2.332.359,33
Sonstige Erträge	120,04
Summe Erträge	2.639.646,91
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	431.189,77
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	70.862,53
Taxe d'Abonnement (Erl. 4)	5.834,23
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	63.034,87
Summe Aufwendungen	570.921,40
Nettogewinn/(-verlust)	2.068.725,51
Realisierte Nettogewinne (Erl. 2)	15.296.729,63
Realisierte Nettoverluste (Erl. 2)	-13.310.719,63
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	4.054.735,51
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	-6.414.218,50
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	4.723.753,93
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	2.364.270,94
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	3.986.247,92
Rücknahme von Anteilen**	-72.878.623,53
Ausschüttungen (Erl. 6)	-3.055.768,82
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode	0,00

* Der Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa wurde am 3. September 2024 in Assenagon I Multi Asset Balanced verschmolzen. Die letzte Berechnung der Nettoteilfondsvermögens erfolgte am 30. August 2024.

** Das Nettoteilfondsvermögen wurde in Assenagon I Multi Asset Balanced verschmolzen.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Statistische Angaben

Teilfondsangaben in EUR

Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Substanz Europa per 03.09.2024*	3.598.486,71
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Substanz Europa per 30.09.2023	69.583.873,49
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Substanz Europa per 30.09.2022	79.982.135,14

Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	03.09.2024*	30.09.2023	30.09.2022
I	901,61	882,13	853,15
P	43,51	42,82	41,73
R	43,88	42,92	41,53

Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	03.09.2024*	30.09.2023	30.09.2022
I	3.081,80	76.224,85	90.942,21
P	17.835,05	28.955,33	32.604,93
R	1.000,00	25.714,00	24.893,00

* Der Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa wurde am 3. September 2024 in Assenagon I Multi Asset Balanced verschmolzen. Die letzte Berechnung der Nettoteilfondsvermögens erfolgte am 30. August 2024.

Finanzaufstellung

ASSENAGON FUNDS ASYMMETRIC BETA US (LIQUIDIERT)*
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. OKTOBER 2023 BIS ZUM 16. MAI 2024 IN USD

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	24.631.525,81
Erträge	
Bankzinsen (Erl. 2)	46.882,30
Dividendenerträge	201.556,96
Summe Erträge	248.439,26
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	86.785,99
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	31.119,64
Prüfungskosten	11.479,23
Taxe d'Abonnement (Erl. 4)	1.441,26
Transaktionskosten (Erl. 8)	380,11
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	55.046,40
Summe Aufwendungen	186.252,63
Nettogewinn/(-verlust)	62.186,63
Realisierte Nettogewinne (Erl. 2)	7.575.804,63
Realisierte Nettoverluste (Erl. 2)	-1.097.086,97
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	6.540.904,29
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	-2.193.341,55
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	1.306.851,58
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	5.654.414,32
Entwicklung des Kapitals	
Rücknahme von Anteilen	-30.284.412,04
Ausschüttungen (Erl. 6)	-1.528,09
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode	0,00

*Am 16. Mai 2024 beschloss der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft den Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US zu liquidieren. Per 16. Mai 2024 erfolgte die vollständige Rücknahme aller Anteile.

Statistische Angaben

Teilfondsangaben in USD

Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Asymmetric Beta US per 16.05.2024*	30.113.154,41
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Asymmetric Beta US per 30.09.2023	24.631.525,81
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Asymmetric Beta US per 30.09.2022	33.575.125,70

Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	16.05.2024*	30.09.2023	30.09.2022
I2 USD**	–	1.380,62	1.182,89
I2 EUR	1.683,24	1.368,75	1.115,79
R**	–	75,48	64,69

Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	16.05.2024*	30.09.2023	30.09.2022
I2 USD**	–	50,00	50,00
I2 EUR	17.890,00	17.890,00	29.980,00
R**	–	1.000,00	1.000,00

*Per 16. Mai 2024 erfolgte die vollständige Rücknahme aller Anteile. Alle ausstehenden Anteile wurden auf Basis dieser Nettoinventarwert ausbezahlt.

**Die Anteilklassen I2 USD und R wurden am 14. Mai 2024 liquidiert.

Finanzaufstellung

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2024

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Australien					
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd.	105.259	AUD	1.994.313,89	0,39
AU000000BSL0	BlueScope Steel Ltd.	163.795	AUD	2.260.335,61	0,44
AU000000VCX7	Vicinity Ltd.	1.409.480	AUD	1.936.290,45	0,38
				6.190.939,95	1,21
Belgien					
BE0974264930	Ageas S.A./NV	42.377	EUR	2.030.705,84	0,39
BE0003565737	KBC Group NV	29.005	EUR	2.071.537,10	0,40
BE0003470755	Solvay S.A.	63.539	EUR	2.236.572,80	0,44
				6.338.815,74	1,23
Bermudas					
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	19.532	USD	1.958.012,78	0,38
				1.958.012,78	0,38
Dänemark					
DK0062498333	Novo Nordisk	16.049	DKK	1.693.888,09	0,33
DK0010219153	ROCKWOOL	5.089	DKK	2.146.284,92	0,42
				3.840.173,01	0,75
Deutschland					
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	74.145	EUR	1.956.686,55	0,38
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA	24.869	EUR	2.098.943,60	0,41
DE0006231004	Infineon Technologies AG	68.164	EUR	2.144.439,44	0,42
				6.200.069,59	1,21
Finnland					
FI0009000681	Nokia OYJ	520.749	EUR	2.043.419,08	0,40
FI4000297767	Nordea Bank Abp	191.350	EUR	2.026.396,50	0,39
				4.069.815,58	0,79
Frankreich					
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	55.187	EUR	2.012.118,02	0,39
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	139.996	EUR	1.921.445,10	0,37
FR0000121972	Schneider Electric SE	8.804	EUR	2.079.504,80	0,41
				6.013.067,92	1,17
Großbritannien					
GB00B1YW4409	3i Group PLC	52.105	GBP	2.069.709,06	0,40
GB0000904986	Bellway PLC	53.793	GBP	2.013.273,65	0,39
GB00BP0RGD03	Berkeley Group Holdings PLC	34.279	GBP	1.944.592,38	0,38
NL0010545661	CNH Industrial NV	214.021	USD	2.128.608,13	0,42
GB00BN7SWP63	GSK PLC	102.774	GBP	1.873.199,83	0,37
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	256.463	GBP	2.062.714,34	0,40
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group PLC	60.888	USD	2.076.973,40	0,40
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	2.892.838	GBP	2.044.371,77	0,40
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	501.275	GBP	2.071.889,83	0,40
IE00BLS09M33	Pentair PLC	24.253	USD	2.125.084,78	0,41

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

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Großbritannien					
GB00BP6MXD84	Shell PLC	65.724	GBP	1.915.552,97	0,37
				22.325.970,14	4,34
Hong Kong					
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	218.500	HKD	2.156.286,87	0,42
				2.156.286,87	0,42
Irland					
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	6.268	USD	1.985.227,04	0,39
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	373.366	EUR	1.920.968,07	0,37
IE00B56GVS15	Alkermes PLC	79.968	USD	2.005.559,18	0,39
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	24.582	USD	1.982.991,32	0,39
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC	15.193	USD	2.055.455,46	0,40
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	6.083	USD	2.118.762,23	0,41
				12.068.963,30	2,35
Israel					
IL0006625771	Bank Hapoalim BM	237.723	ILS	2.135.364,45	0,41
IL0006046119	Bank Leumi Le-Israel BM	246.849	ILS	2.166.796,69	0,42
IL0010824113	Check Point Software Technologies Ltd.	11.506	USD	1.987.788,95	0,39
				6.289.950,09	1,22
Japan					
JP3122800000	Amada Co. Ltd.	217.700	JPY	1.987.585,55	0,39
JP3830800003	Bridgestone Corp.	58.600	JPY	2.018.920,16	0,39
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	115.500	JPY	2.011.340,59	0,39
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	68.900	JPY	1.944.342,89	0,38
JP3814000000	FUJIFILM Holdings Corp.	81.800	JPY	1.889.744,35	0,37
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	211.300	JPY	1.995.334,25	0,39
JP3294460005	Inpex Corp.	166.600	JPY	2.022.495,71	0,39
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd.	156.400	JPY	1.891.811,50	0,37
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd.	159.100	JPY	2.112.333,27	0,41
JP3684000007	Nitto Denko Corp.	132.500	JPY	1.982.439,59	0,39
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	162.900	JPY	1.950.537,15	0,38
JP3188220002	Otsuka Holdings Co. Ltd.	38.800	JPY	1.964.550,26	0,38
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	83.000	JPY	2.066.164,02	0,40
JP3165000005	Sompo Holdings, Inc.	96.000	JPY	1.924.933,57	0,38
JP3814800003	Subaru Corp.	129.600	JPY	2.014.956,23	0,39
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	126.700	JPY	2.017.885,01	0,39
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd.	249.100	JPY	1.997.296,48	0,39
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp.	87.500	JPY	2.003.338,20	0,39
				35.796.008,78	6,97
Kanada					
CA0636711016	Bank of Montreal	25.744	CAD	2.083.796,44	0,41
CA0641491075	Bank of Nova Scotia/The	42.407	CAD	2.072.636,65	0,40
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	35.949	CAD	1.978.028,86	0,38
CA31890B1031	First Capital Real Estate Investment Trust	163.411	CAD	2.032.168,08	0,40

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

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Kanada					
CA4530384086	Imperial Oil Ltd.	33.194	CAD	2.094.813,91	0,41
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	238.513	CAD	2.004.313,89	0,39
CA6330671034	National Bank of Canada	23.599	CAD	1.999.390,29	0,39
CA8667961053	Sun Life Financial, Inc.	39.285	CAD	2.044.074,74	0,40
CA8910546032	Torex Gold Resources, Inc.	117.282	CAD	2.007.688,97	0,39
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd.	24.416	CAD	2.133.870,84	0,42
				20.450.782,67	3,99
Niederlande					
NL0010273215	ASML Holding NV	2.764	EUR	2.060.838,40	0,40
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	534.240	EUR	1.960.126,56	0,38
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	9.708	USD	2.087.735,39	0,41
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	12.675	EUR	1.917.727,50	0,37
				8.026.427,85	1,56
Norwegen					
NO0010345853	Aker BP ASA	102.446	NOK	1.971.361,57	0,38
NO0010161896	DNB Bank ASA	109.272	NOK	2.011.614,82	0,39
NO0010096985	Equinor ASA	87.483	NOK	1.984.839,35	0,39
				5.967.815,74	1,16
Portugal					
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues S.A.	4.917.327	EUR	1.993.484,37	0,39
PTEDP0AM0009	EDP S.A.	480.687	EUR	1.971.778,07	0,38
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	116.411	EUR	1.955.704,80	0,38
				5.920.967,24	1,15
Schweden					
SE0015811963	Investor AB	74.440	SEK	2.056.600,28	0,40
				2.056.600,28	0,40
Schweiz					
CH0044328745	Chubb Ltd.	7.586	USD	1.960.240,62	0,38
CH0114405324	Garmin Ltd.	12.703	USD	2.003.592,21	0,39
CH0025751329	Logitech International S.A.	25.808	CHF	2.071.341,98	0,40
CH0012005267	Novartis AG	19.025	CHF	1.963.238,12	0,38
CH0012032048	Roche Holding AG	7.088	CHF	2.037.309,49	0,40
CH0012100191	Tecan Group AG	6.724	CHF	1.988.394,00	0,39
				12.024.116,42	2,34
Singapur					
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	188.400	SGD	1.988.319,42	0,39
				1.988.319,42	0,39
Spanien					
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	214.121	EUR	2.078.686,67	0,41
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	448.713	EUR	2.064.304,16	0,40
ES0127797019	EDP Renovaveis S.A.	125.081	EUR	1.965.022,51	0,38
				6.108.013,34	1,19

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

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US0044981019	ACI Worldwide, Inc.	45.359	USD	2.068.700,42	0,40
US00508Y1029	Acuity Brands, Inc.	8.523	USD	2.103.085,86	0,41
US00724F1012	Adobe, Inc.	4.139	USD	1.920.246,78	0,37
US0010551028	Aflac, Inc.	20.240	USD	2.027.536,40	0,39
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	15.949	USD	2.121.865,08	0,41
US02079K1079	Alphabet, Inc.	14.012	USD	2.099.069,29	0,41
US0231351067	Amazon.com, Inc.	12.017	USD	2.006.296,86	0,39
US0240131047	American Assets Trust, Inc.	83.181	USD	1.991.484,54	0,39
US0258161092	American Express Co.	8.526	USD	2.071.816,85	0,40
US0305061097	American Woodmark Corp.	24.736	USD	2.071.214,73	0,40
US0320951017	Amphenol Corp.	35.099	USD	2.049.236,90	0,40
US0326541051	Analog Devices, Inc.	10.020	USD	2.066.487,52	0,40
US03662Q1058	ANSYS, Inc.	6.962	USD	1.987.636,81	0,39
US0378331005	Apple, Inc.	10.290	USD	2.148.263,97	0,42
US0382221051	Applied Materials, Inc.	11.989	USD	2.170.491,87	0,42
US0404131064	Arista Networks, Inc.	6.282	USD	2.160.438,37	0,42
US0427351004	Arrow Electronics, Inc.	17.715	USD	2.108.403,25	0,41
US00191U1025	ASGN, Inc.	23.757	USD	1.984.557,24	0,39
US04621X1081	Assurant, Inc.	11.421	USD	2.035.016,41	0,40
US00206R1023	AT&T, Inc.	100.985	USD	1.990.654,54	0,39
US0495601058	Atmos Energy Corp.	16.113	USD	2.002.629,12	0,39
US0527691069	Autodesk, Inc.	8.333	USD	2.056.874,55	0,40
US0538071038	Avnet, Inc.	43.587	USD	2.121.060,86	0,41
US0565251081	Badger Meter, Inc.	10.650	USD	2.084.195,60	0,41
US0605051046	Bank of America Corp.	56.638	USD	2.013.705,34	0,39
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp./The	31.957	USD	2.057.640,80	0,40
US0774541066	Belden, Inc.	21.376	USD	2.243.421,78	0,44
US08160H1014	Benchmark Electronics, Inc.	52.225	USD	2.073.932,17	0,40
US09739D1000	Boise Cascade Co.	16.442	USD	2.076.961,75	0,40
US1046741062	Brady Corp.	29.512	USD	2.026.346,99	0,39
US1156372096	Brown-Forman Corp.	47.221	USD	2.081.692,76	0,41
CH1300646267	Bunge Global S.A.	22.441	USD	1.943.190,93	0,38
US1280302027	Cal-Maine Foods, Inc.	31.649	USD	2.122.316,35	0,41
US15135B1017	Centene Corp.	28.790	USD	1.941.948,12	0,38
US16359R1032	Chemed Corp.	3.829	USD	2.061.837,85	0,40
US1667641005	Chevron Corp.	15.557	USD	2.052.846,55	0,40
US1255231003	Cigna Group/The	6.010	USD	1.865.601,36	0,36
US1729081059	Cintas Corp.	10.660	USD	1.966.471,75	0,38
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	17.870	USD	1.988.829,08	0,39
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	43.881	USD	2.092.510,93	0,41
US1729674242	Citigroup, Inc.	37.817	USD	2.121.181,13	0,41

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

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US1912161007	Coca-Cola Co.	30.702	USD	1.976.834,12	0,38
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp.	28.615	USD	1.978.859,10	0,38
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	20.955	USD	1.949.140,76	0,38
US2017231034	Commercial Metals Co.	42.854	USD	2.110.349,75	0,41
US2166485019	Cooper Companies, Inc./The	19.883	USD	1.965.763,38	0,38
US2172041061	Copart, Inc.	43.613	USD	2.047.687,11	0,40
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	2.417	USD	1.919.912,94	0,37
US2227955026	Cousins Properties, Inc.	75.472	USD	1.993.561,72	0,39
IE0001827041	CRH PLC	25.182	USD	2.092.539,47	0,41
US2310211063	Cummins, Inc.	7.284	USD	2.113.244,35	0,41
US2538681030	Digital Realty Trust, Inc.	13.943	USD	2.021.769,36	0,39
US2547091080	Discover Financial Services	16.712	USD	2.100.736,06	0,41
US25659T1079	Dolby Laboratories, Inc.	30.678	USD	2.103.657,85	0,41
US2576511099	Donaldson Co., Inc.	31.116	USD	2.054.790,74	0,40
US26210C1045	Dropbox, Inc.	89.157	USD	2.031.506,21	0,40
US2786421030	eBay, Inc.	34.780	USD	2.029.054,07	0,39
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	31.964	USD	1.889.972,99	0,37
US2855121099	Electronic Arts, Inc.	15.078	USD	1.937.895,54	0,38
US0367521038	Elevance Health, Inc.	3.981	USD	1.854.863,13	0,36
US29270J1007	Energy Recovery, Inc.	138.229	USD	2.153.848,22	0,42
US2976021046	Ethan Allen Interiors, Inc.	71.525	USD	2.043.754,54	0,40
US30161Q1040	Exelixis, Inc.	83.197	USD	1.934.467,23	0,38
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	19.702	USD	2.069.323,45	0,40
US3156161024	F5, Inc.	10.454	USD	2.062.605,44	0,40
US3364331070	First Solar, Inc.	9.801	USD	2.190.548,31	0,43
SG9999000020	Flex Ltd.	74.508	USD	2.231.801,84	0,43
US34959J1088	Fortive Corp.	29.849	USD	2.111.000,02	0,41
US35137L1052	Fox Corp.	55.754	USD	2.114.660,47	0,41
US3535141028	Franklin Electric Co., Inc.	22.714	USD	2.133.310,77	0,42
US3719011096	Gentex Corp.	76.016	USD	2.022.234,70	0,39
US3746891072	Gibraltar Industries, Inc.	32.194	USD	2.017.227,20	0,39
US38141G1040	Goldman Sachs Group, Inc./The	4.580	USD	2.031.812,02	0,40
US3841091040	Graco, Inc.	26.083	USD	2.045.180,17	0,40
US3989051095	Group 1 Automotive, Inc.	6.069	USD	2.082.944,10	0,41
US4165151048	Hartford Financial Services Group, Inc./The	18.968	USD	1.998.858,90	0,39
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	129.691	USD	2.377.561,81	0,46
US4312841087	Highwoods Properties, Inc.	67.544	USD	2.028.044,84	0,39
US4364401012	Hologic, Inc.	27.100	USD	1.978.017,11	0,38
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	4.369	USD	1.977.784,31	0,38
US4571871023	Ingredion, Inc.	16.383	USD	2.017.396,79	0,39
US45768S1050	Innospec, Inc.	20.218	USD	2.048.701,78	0,40

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

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US45867G1013	InterDigital, Inc.	16.220	USD	2.058.365,31	0,40
US4592001014	International Business Machines Corp.	10.222	USD	2.024.891,14	0,39
US4612021034	Intuit, Inc.	3.385	USD	1.883.504,32	0,37
US4657411066	Itron, Inc.	21.658	USD	2.072.748,51	0,40
US45073V1089	ITT, Inc.	16.400	USD	2.197.001,93	0,43
US46817M1071	Jackson Financial, Inc.	26.261	USD	2.146.669,98	0,42
US4781601046	Johnson & Johnson	13.283	USD	1.928.805,14	0,38
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	10.702	USD	2.021.973,68	0,39
US48203R1041	Juniper Networks, Inc.	57.231	USD	1.998.892,86	0,39
US48666K1097	KB Home	25.953	USD	1.992.663,92	0,39
US49271V1008	Keurig Dr Pepper, Inc.	58.944	USD	1.979.500,13	0,39
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	14.787	USD	2.105.728,16	0,41
US49456B1017	Kinder Morgan, Inc.	103.583	USD	2.050.220,39	0,40
US5007541064	Kraft Heinz Co.	61.944	USD	1.948.706,46	0,38
US5128071082	Lam Research Corp.	2.955	USD	2.160.760,18	0,42
US5463471053	Louisiana-Pacific Corp.	22.680	USD	2.183.766,68	0,42
US5657881067	MARA Holdings, Inc.	143.188	USD	2.081.008,34	0,40
US5526901096	MDU Resources Group, Inc.	81.498	USD	2.001.577,15	0,39
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	18.996	USD	1.932.875,55	0,38
US59001A1025	Meritage Homes Corp.	11.021	USD	2.025.067,40	0,39
US30303M1027	Meta Platforms, Inc.	4.270	USD	2.190.151,70	0,43
US5949181045	Microsoft Corp.	5.131	USD	1.978.288,88	0,38
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co.	39.970	USD	2.060.010,21	0,40
US6174464486	Morgan Stanley	22.337	USD	2.086.294,41	0,41
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	4.989	USD	2.009.949,44	0,39
US6247581084	Mueller Water Products, Inc.	109.388	USD	2.126.893,60	0,41
US64110D1046	NetApp, Inc.	18.985	USD	2.101.014,61	0,41
US64110L1061	Netflix, Inc.	3.200	USD	2.033.657,99	0,40
US64125C1099	Neurocrine Biosciences, Inc.	18.058	USD	1.864.291,71	0,36
US6501111073	New York Times Co.	41.250	USD	2.057.602,71	0,40
US65249B1098	News Corp.	84.676	USD	2.020.448,80	0,39
US65473P1057	NiSource, Inc.	64.788	USD	2.011.472,78	0,39
US6703461052	Nucor Corp.	15.456	USD	2.082.034,89	0,41
US67066G1040	NVIDIA Corp.	19.237	USD	2.093.222,78	0,41
US6710441055	OSI Systems, Inc.	15.307	USD	2.082.399,36	0,41
US6907421019	Owens Corning	13.340	USD	2.109.920,52	0,41
US6937181088	PACCAR, Inc.	23.180	USD	2.049.551,90	0,40
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc./The	12.388	USD	2.051.809,33	0,40
US7374461041	Post Holdings, Inc.	18.923	USD	1.962.579,86	0,38
US7443201022	Prudential Financial, Inc.	18.838	USD	2.044.067,74	0,40
US7458671010	PulteGroup, Inc.	15.980	USD	2.055.113,48	0,40

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

**ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2024 (FORTSETZUNG)**

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	13.421	USD	2.044.927,24	0,40
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	14.242	USD	1.981.157,21	0,39
US7547301090	Raymond James Financial, Inc.	18.687	USD	2.050.454,75	0,40
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1.917	USD	1.805.678,13	0,35
US7595091023	Reliance, Inc.	7.945	USD	2.058.844,54	0,40
US8010561020	Sanmina Corp.	32.434	USD	1.989.254,33	0,39
US8060371072	ScanSource, Inc.	47.190	USD	2.030.854,98	0,40
US83088M1027	Skyworks Solutions, Inc.	22.527	USD	1.993.630,92	0,39
US8330341012	Snap-on, Inc.	7.812	USD	2.027.879,15	0,39
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	19.736	USD	2.229.572,94	0,43
US87165B1035	Synchrony Financial	47.135	USD	2.106.620,49	0,41
US8716071076	Synopsys, Inc.	4.473	USD	2.029.552,86	0,39
US87901J1051	TEGNA, Inc.	153.083	USD	2.164.463,72	0,42
US8803451033	Tennant Co.	23.984	USD	2.063.906,96	0,40
US88160R1014	Tesla, Inc.	9.851	USD	2.309.320,49	0,45
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	11.142	USD	2.062.275,83	0,40
US8894781033	Toll Brothers, Inc.	14.984	USD	2.074.170,66	0,40
US89055F1030	TopBuild Corp.	5.742	USD	2.093.009,29	0,41
US8962391004	Trimble, Inc.	38.410	USD	2.136.890,73	0,42
US90278Q1085	UFP Industries, Inc.	18.178	USD	2.137.122,33	0,42
US91307C1027	United Therapeutics Corp.	6.512	USD	2.090.923,52	0,41
US91347P1057	Universal Display Corp.	10.768	USD	2.025.180,95	0,39
US9120081099	US Foods Holding Corp.	36.732	USD	2.024.118,99	0,39
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	16.401	USD	1.984.343,92	0,39
US9224171002	Veeco Instruments, Inc.	73.058	USD	2.168.730,38	0,42
US92343X1000	Verint Systems, Inc.	83.779	USD	1.901.457,88	0,37
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	49.733	USD	2.001.262,52	0,39
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	4.570	USD	1.904.408,94	0,37
US9282981086	Vishay Intertechnology, Inc.	120.649	USD	2.044.238,69	0,40
US2546871060	Walt Disney Co.	24.214	USD	2.086.953,68	0,41
US9427491025	Watts Water Technologies, Inc.	11.375	USD	2.111.721,03	0,41
US9581021055	Western Digital Corp.	34.917	USD	2.136.536,83	0,42
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	13.021	USD	2.120.717,86	0,41
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	68.077	USD	2.065.397,80	0,40
US98419M1009	Xylem, Inc./NY	16.791	USD	2.031.529,71	0,40
US9858171054	Yelp, Inc.	66.143	USD	2.079.025,53	0,40
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	16.469	USD	2.061.631,64	0,40
US48123V1026	Ziff Davis, Inc.	44.258	USD	1.929.657,52	0,38
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	20.661	USD	1.998.436,41	0,39

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

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2024 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US98978V1035	Zoetis, Inc.	11.496	USD	2.012.533,92	0,39
				334.054.821,33	65,00
Summe Aktien				509.845.938,04	99,22
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				509.845.938,04	99,22
Summe Aktien (Anschaffungskosten EUR 433.151.124,13)				509.845.938,04	99,22
Bankguthaben				3.622.975,37	0,70
Sonstige Vermögenswerte				933.903,19	0,18
Verbindlichkeiten				-523.435,11	-0,10
Summe Nettoteilfondsvermögen				513.879.381,49	100,00

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

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 30. SEPTEMBER 2024 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	509.845.938,04
Bankguthaben (Erl. 2)	3.622.975,37
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	233.249,89
Forderungen aus Dividenden	700.653,30
Summe Aktiva	514.402.816,60
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	418,07
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	140.489,53
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	154.544,03
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	76.510,95
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 4)	63.871,16
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	50.989,78
Sonstige Verbindlichkeiten	36.611,59
Summe Passiva	523.435,11
Summe Nettoteilfondsvermögen	513.879.381,49

Anteilklassen	I2	P	P2*	R	RS
Umlaufende Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.087,00	844,00	0,00	500,00	6.208.896,00
Zeichnungen	2.615,00	5.452,04	500,00	2.074,64	636.876,48
Rücknahmen	1.385,00	25,00	0,00	211,00	652.239,97
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	2.317,00	6.271,04	500,00	2.363,64	6.193.532,51

* Die Anteilklasse P2 wurde am 14. Mai 2024 neu aufgelegt.

ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. OKTOBER 2023 BIS ZUM 30. SEPTEMBER 2024 IN EUR

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	440.644.245,65
Erträge	
Bankzinsen (Erl. 2)	83.683,41
Dividendenerträge (Erl. 2)	8.924.771,08
Summe Erträge	9.008.454,49
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	1.802.677,57
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	297.135,88
Prüfungskosten	50.767,74
Taxe d'Abonnement (Erl. 4)	241.951,37
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	268.350,91
Summe Aufwendungen	2.660.883,17
Nettogewinn/(-verlust)	6.347.571,32
Realisierte Nettogewinne (Erl. 2)	55.694.377,01
Realisierte Nettoverluste (Erl. 2)	-34.210.026,37
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	27.831.921,96
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	41.978.064,70
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	10.923.579,61
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	80.733.566,27
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	52.950.873,27
Rücknahme von Anteilen	-51.898.534,85
Ausschüttungen (Erl. 6)	-8.550.768,85
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	513.879.381,49

Statistische Angaben

Teilfondsangaben in EUR

Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Value Size Global per 30.09.2024	513.879.381,49
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Value Size Global per 30.09.2023	440.644.245,65
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Value Size Global per 30.09.2022	369.485.946,07

Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
I2	1.734,83	1.464,37	1.316,20
P*	59,85	51,48	0,00
P2**	51,02	0,00	0,00
R*	60,61	51,64	0,00
RS	82,23	70,70	64,85

Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
I2	2.317,00	1.087,00	50,00
P*	6.271,04	844,00	0,00
P2**	500,00	0,00	0,00
R*	2.363,64	500,00	0,00
RS	6.193.532,51	6.208.896,00	5.696.441,00

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

** Die Anteilklasse P2 wurde am 14. Mai 2024 neu aufgelegt.

Finanzaufstellung

ASSENAGON FUNDS GREEN ECONOMY (LIQUIDIERT)*
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS
FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. OKTOBER 2023 BIS ZUM 30. JULI 2024 IN EUR

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	30.873.870,23
Erträge	
Bankzinsen (Erl. 2)	6.908,42
Dividendenerträge	382.944,42
Summe Erträge	389.852,84
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	145.175,32
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	71.889,63
Prüfungskosten	6.244,16
Taxe d'Abonnement (Erl. 4)	3.947,67
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	147.070,35
Summe Aufwendungen	374.327,13
Nettogewinn/(-verlust)	15.525,71
Realisierte Nettogewinne (Erl. 2)	6.928.493,83
Realisierte Nettoverluste (Erl. 2)	-8.738.074,55
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	-1.794.055,01
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	-2.261.203,07
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	4.740.607,38
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	685.349,30
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	3.372.739,86
Rücknahme von Anteilen	-34.815.172,94
Ausschüttungen (Erl. 6)	-116.786,45
Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode	0,00

*Am 30. Juli 2024 beschloss der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft den Teilfonds Assenagon Funds Green Economy zu liquidieren. Per 30. Juli 2024 erfolgte die vollständige Rücknahme aller Anteile.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Statistische Angaben

Teilfondsangaben in EUR

Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Green Economy per 30.07.2024*	2.609.420,53
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Green Economy per 30.09.2023	30.873.870,23
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Green Economy per 30.09.2022**	25.688.479,99

Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	30.07.2024*	30.09.2023	30.09.2022**
I2	860,95	830,89	904,97
I2S	865,33	833,33	905,82
P***	41,18	40,96	45,03
R2	43,01	41,51	45,23
RS	41,67	41,10	45,28

Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	30.07.2024*	30.09.2023	30.09.2022**
I2	2.000,00	26.160,00	19.000,00
I2S	50,00	4.025,00	4.025,00
P***	3.697,93	2.700,76	1.134,04
R2	1.757,00	28.953,00	14.329,00
RS	14.793,57	108.787,57	91.625,57

*Per 30. Juli 2024 erfolgte die vollständige Rücknahme aller Anteile. Alle ausstehenden Anteile wurden auf Basis dieser Nettoinventarwert ausbezahlt.

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

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

KONSOLIDIERTE DARSTELLUNG

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 1. OKTOBER 2023 BIS ZUM 30. SEPTEMBER 2024 IN EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	564.366.713,15
Erträge	
Zinsen aus Wertpapieren (Erl. 2)	280.304,22
Bankzinsen (Erl. 2)	159.462,50
Dividendenerträge	11.820.673,33
Sonstige Erträge	120,04
Summe Erträge	12.260.560,09
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	2.456.804,40
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	467.771,47
Prüfungskosten	67.297,49
Taxe d'Abonnement (Erl. 4)	253.024,66
Transaktionskosten (Erl. 8)	340,59
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	527.778,65
Summe Aufwendungen	3.773.017,26
Nettogewinn/(-verlust)	8.487.542,83
Realisierte Nettogewinne (Erl. 2)	84.707.651,75
Realisierte Nettoverluste (Erl. 2)	-57.241.829,35
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	35.953.365,23
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	31.337.371,37
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	21.558.902,42
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	88.849.639,02
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	60.309.861,05
Rücknahme von Anteilen	-186.727.685,51
Ausschüttungen (Erl. 6)	-11.724.693,31
Anpassung des nominalen Wechselkurses	-1.194.452,91
Summe Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	513.879.381,49

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1. Der Fonds

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

Der Fonds wird von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Die Assenagon Asset Management S.A. ist eine Société Anonyme gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010, in der jeweils gültigen Fassung, des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in Aerogolf Center, 1B Heienhaff, 1736 Senningerberg, Luxemburg. Sie ist am 3. Juli 2007 gegründet worden.

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

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jährlich zum 30. September.

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

Gegenwärtig werden Anteile der Anteilklassen I2, P, P2*, R, RS zum Kauf angeboten.

Zum 16. Mai 2024 beschloss der Verwaltungsrat der Gesellschaft den Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US in Liquidation zu setzen. Die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen wurde mit diesem Datum eingestellt. Der Berichtszeitraum umfasst aufgrund der beschlossenen Liquidation den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 16. Mai 2024. Zum 30. Juli 2024 beschloss der Verwaltungsrat der Gesellschaft den Teilfonds Assenagon Funds Green Economy in Liquidation zu setzen. Die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen wurde mit diesem Datum eingestellt. Der Berichtszeitraum umfasst aufgrund der beschlossenen Liquidation den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. Juli 2024. Dr. Dr. Heimo Plössnig wurde als Liquidator für die beiden Teilfonds ernannt.

Der Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa wurde am 3. September 2024 in Assenagon I Multi Asset Balanced verschmolzen und aus diesem Grund aufgelöst. Die letzte Berechnung der Nettoteilfondsvermögens des Fonds erfolgte am 30. August 2024.

Die Verschmelzung erfolgte wie folgt:

Assenagon Funds Substanz Europa (Verschmolzener Teilfonds)			Assenagon I Multi Asset Balanced (Aufnehmender Teilfonds)		
Absorbierte Aktienklassen	ISIN	Anteilswert zum 30. August 2024	Umtauschverhältnis	Absorbierende Aktienklassen	ISIN
I	LU0819201509	901,61 EUR	1 : 0,897117	I STIFTUNG	LU2844897996
P	LU0819201681	43,51 EUR	1 : 0,866402	P STIFTUNG	LU2844898028
R	LU1483613805	43,88 EUR	1 : 0,873317	R STIFTUNG	LU2844898291

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Allgemeines

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

Bewertung der Anlagen

Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- 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.

* Die Anteilklasse P2 wurde am 14. Mai 2024 in Assenagon Funds Value Size Global neu aufgelegt.

- c) Nicht börsennotierte Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet. Die für die Preisfeststellung der Derivate bestimmten Kriterien erfolgen in üblicher, vom Abschlussprüfer nachvollziehbaren, Weise.
- d) Falls die unter Buchstaben a) und b) genannten Kurse nicht marktgerecht sind oder sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in a) oder b) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, werden diese Vermögenswerte ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden miteinbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt.
Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen vom Teilfonds gehandelt werden, berechnet. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettoinventarwert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Swaps werden zum Barwert (Present Value) bewertet.
- h) Flüssige Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zum jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.
- i) Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls von Investmentanteilen ausgesetzt ist oder kein Rücknahmepreis festgelegt werden kann, werden die Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich errechenbaren Verkehrswertes festlegt.
- j) Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die betreffende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne oder Verluste aus Devisentransaktionen werden hinzugerechnet oder abgesetzt.
- k) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Verkehrswert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben von der Verwaltungsgesellschaft und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.

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

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

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

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

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

Der Teilfonds Assenagon Funds Green Economy (liquidiert) unterlag der Kapitalertragsteuer auf indische Vermögenswerte. Etwaige Abgrenzungen könnten im Assenagon Funds Green Economy (liquidiert) gebildet werden.

Erträge

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

Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren

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

3. Kosten

Alle Teilfonds

Laufende Kosten („Ongoing Charges“)

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

Für den Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa (verschmolzen in Assenagon I Multi Asset Balanced)

Für die Anteilklasse I

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

Für die Anteilklasse P

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

Für die Anteilklasse R

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

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

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

Für den Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US (liquidiert)

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

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

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

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

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

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

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

*Die Anteilklassen I2 USD und R wurden am 14. Mai 2024 liquidiert.

Für den Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

Für die Anteilklasse P, P2*

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

Für die Anteilklasse I2, R

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

Für die Anteilklasse RS

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

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

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

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

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

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

Für den Teilfonds Assenagon Funds Green Economy (liquidiert)

Für die Anteilklasse I2S, RS

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

Für die Anteilklasse I2, R2

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

Für die Anteilklasse P

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

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

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

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

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

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

* Die Anteilklasse P2 wurde am 14. Mai 2024 neu aufgelegt.

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

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

4. Besteuerung

Taxe d'Abonnement

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

5. Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands

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

6. Gewinnverwendung

Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa (verschmolzen in Assenagon I Multi Asset Balanced)

Es wurden thesaurierende (zum 30. September 2024 keine) und ausschüttende (Anteilklassen I, P, R) Anteile ausgegeben.

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

Anteilklasse I: EUR 38,80 pro Anteil

Anteilklasse P: EUR 1,89 pro Anteil

Anteilklasse R: EUR 1,89 pro Anteil

Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US (liquidiert)

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

Anteilklasse R: EUR 1,41 pro Anteil, equivalent in USD 1,53 pro Anteil

Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

Es werden ausschüttende (Anteilklasse P, R, RS) und thesaurierende (Anteilklasse I2, P2*) Anteile ausgegeben.

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

Anteilklasse P: EUR 0,45 pro Anteil

Anteilklasse R: EUR 0,45 pro Anteil

Anteilklasse RS: EUR 1,36 pro Anteil

Teilfonds Assenagon Funds Green Economy (liquidiert)

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

Anteilklasse P: EUR 0,92 pro Anteil

Anteilklasse RS: EUR 0,91 pro Anteil

*Die Anteilklasse P2 wurde am 14. Mai 2024 in Assenagon Funds Value Size Global neu aufgelegt.

**Die Anteilklassen I2 USD und R wurden am 14. Mai 2024 liquidiert.

7. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögensgegenstände des Fonds sind auf der Grundlage der nachstehenden Kurse per 30. September 2024 umgerechnet worden:

Australischer Dollar	1,608721	= 1 Euro
Britische Pfund	0,832035	= 1 Euro
Dänische Krone	7,454656	= 1 Euro
Hongkong-Dollar	8,668918	= 1 Euro
Israelischer Schekel	4,151371	= 1 Euro
Japanischer Yen	159,639795	= 1 Euro
Kanadischer Dollar	1,507728	= 1 Euro
Neuseeländischer Dollar	1,754106	= 1 Euro
Norwegische Krone	11,754964	= 1 Euro
Schwedische Krone	11,312953	= 1 Euro
Schweizer Franken	0,941444	= 1 Euro
Singapur-Dollar	1,430776	= 1 Euro
US-Dollar	1,116050	= 1 Euro

8. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere, Investmentanteile und Derivate für das am 30. September 2024 endende Geschäftsjahr werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Teilfonds	Transaktionskosten (EUR)
Assenagon Funds Substanz Europa (verschmolzen in Assenagon I Multi Asset Balanced)	66.996,61
Assenagon Funds Value Size Global	259.991,87
Assenagon Funds Green Economy (liquidiert)	46.462,59
Summe	373.451,07

Teilfonds	Transaktionskosten (USD)
Assenagon Funds Asymmetric Beta US (liquidiert)	8.354,27

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

9. Besicherung der Derivate

Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

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

10. Ausweis der Kontrahenten

Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa (verschmolzen in Assenagon I Multi Asset Balanced)

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

Kontrahent
Morgan Stanley Bank AG

Teilfonds Assenagon Funds Asymmetric Beta US (liquidiert)

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

Kontrahent

Brown Brothers Harriman and Co.

Morgan Stanley Bank AG

Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

Der Teilfonds hat im Geschäftsjahr keine Geschäfte über Derivate getätigt.

Teilfonds Assenagon Funds Green Economy (liquidiert)

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

11. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

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

Ab dem 1. Januar 2024 ist REYL & Cie S.A der neue Vertreter und die Zahlstelle in der Schweiz.

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

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

Am 14. Mai 2024 wurde die Anteilklasse P2 in Assenagon Funds Value Size Global neu aufgelegt.

Die Anteilklassen I2 USD und R wurden am 14. Mai 2024 liquidiert.

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

Der Teilfonds Assenagon Funds Green Economy wurde am 30. Juli 2024 durch Rückgabe aller Anteile liquidiert.

Der Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa wurde am 3. September 2024 in Assenagon I Multi Asset Balanced verschmolzen. Aufgrund der Verschmelzung wurde der Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa aufgelöst.

12. Wesentliche Ereignisse nach Bilanzstichtag 30. September 2024

Es lagen keine wesentlichen Ereignisse vor.

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Allgemein

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

Vertreter in der Schweiz ist:

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

Zahlstelle in der Schweiz ist:

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

Bezugsort für maßgebliche Dokumente

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

Total Expense Ratio

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

	Anteilklasse	Total Expense Ratio 01.10.2023 bis 30.09.2024 (inkl. Performance Fee)	Performance Fee 01.10.2023 bis 30.09.2024
Assenagon Funds Value Size Global	I2	0,69 %	–
	P	1,73 %	–
	P2**	1,73 %	–
	R	0,79 %	–
	RS	0,56 %	–

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

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

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

**Die Anteilklasse P2 wurde am 14. Mai 2024 neu aufgelegt.

Risikomanagementverfahren (ungeprüft)

Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

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

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

Auslastung des VaR Limits von 200 % des Benchmark VaR*	
Maximum	77,65 % ⁽¹⁾
Minimum	49,96 % ⁽¹⁾
Durchschnitt	55,69 % ⁽¹⁾
Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte	
	0,00 % ⁽²⁾

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

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

⁽²⁾ Es handelt sich um die durchschnittliche Hebelwirkung im abgelaufenen Geschäftsjahr.

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung (ungeprüft)

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

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

Die Zielsetzungen der Vergütungsstruktur basieren auf den folgenden Grundsätzen:

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

Die Leitsätze des Vergütungssystems berücksichtigen, dass:

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

Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr 2023

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

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

Sonstige Angaben (ungeprüft)

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

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

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

Der Assenagon Funds unterhielt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps in dem Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024. Die zusätzlichen Meldepflichten aus oben genannter Regulierung finden daher keine Anwendung.

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

Anhang IV

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

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

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

Name des Produkts:

Assenagon Funds Value Size Global

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900YBVJPBJ8HXDG36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 15,31 % an nachhaltigen Investitionen

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

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



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

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

	Ausgangsuniversum	Assenagon Funds Value Size	Verbesserung
ESG-Score	6,95	7,64	0,69 Punkte
Treibhausgas-Emissionsintensität (tCO ₂ e/\$m sales)	100,98	70,99	29,70 %

Bezüglich ESG-Score, stellt ein höherer Wert eine Verbesserung dar, wohingegen bei der Treibhausgas-Emissionsintensität ein niedrigerer Wert positiv zu bewerten ist. Des Weiteren wurden im Teilfonds 15,31 % an nachhaltigen Investitionen getätigt. Alle Ausschlusskriterien, welche im Verkaufsprospekt dargestellt sind (kontroverse Waffen, besonders schwerwiegenden Kontroversen (inkl. Verstößen gegen globale Normen), Rüstungsgüter (Umsatztoleranz < 10 %), Tabak (Umsatztoleranz < 5 %), Kohle (Umsatztoleranz < 30 %), Unkonventionelles Öl und Gas (Umsatztoleranz < 30 %), Glücksspiel (Umsatztoleranz < 30 %)), wurden während des Geschäftsjahres eingehalten. Die genannten Zahlen beziehen sich auf den Stichtag 30. September 2024.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

- Der ESG-Score des Teilfonds betrug im Vorjahr 7,64, die Treibhausgas-Emissionsintensität 78,08 und der Anteil an nachhaltigen Investitionen umfasste 14,84 %.

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

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen orientierten sich an den Umweltzielen des Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 sowie an sozialen Zielen. Es wurde in Referenzschuldner investiert, welche Umsatzanteile in ökologisch nachhaltigen (10,50 %) beziehungsweise sozialen Aktivitäten (4,81 %) aufweisen und damit maßgeblich zu Nachhaltigkeitszielen beitragen. Bei den Umweltzielen lag der Fokus unter anderem auf Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Bei den sozialen Aktivitäten handelt es sich unter anderem um sozialen Wohnungsbau, Bildung, Gesundheitsversorgung sowie KMU-Finanzierungen.

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

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

Es wurden Unternehmen mit besonders schwerwiegenden Kontroversen (inkl. Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact) sowie mit signifikanten Umsatzanteilen in umstrittenen Geschäftsfeldern (inkl. einer Null-Toleranz-Schwelle für Emittenten mit Bezug zu geächteten Waffen) ausgeschlossen. Diese Ausschlussmethodik besteht auch für die nachhaltigen Investitionen. Schwerwiegende Kontroversen umfassen Themen aus dem Bereich Umwelt, Soziales, Governance sowie globale Normen. Durch diese Ausschlüsse streben wir eine bestmögliche Vermeidung von erheblichen Schäden der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele an.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die sogenannten Principal Adverse Impacts (PAIs), wurden ein Großteil der auf Unternehmen bezogenen Indikatoren in der Anlagestrategie direkt und indirekt berücksichtigt. Eine direkte Berücksichtigung der Indikatoren erfolgte zum einen über die Verbesserung der Treibhausgas-Emissionsintensität gegenüber dem

Gesamtmarkt sowie über unterschiedliche Ausschlusskriterien. Eine indirekte Berücksichtigung erfolgte über die Kontrolle und angestrebte Verbesserung des ESG-Scores, welcher diverse PAIs umfasst. So werden alle Umweltindikatoren der Tabelle 1 im Anhang 1 der Regulatory Technical Standards sowie die sozialen Indikatoren Verstoß gegen beziehungsweise mangelnde Überwachung von globalen Normen, Geschlechter-Diversität und kontroverse Waffen berücksichtigt. Für den Indikator "Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle" erlaubte die Datenabdeckung und -qualität keine sinnvolle Berücksichtigung.

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

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

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

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

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



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

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

assenagon

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen Jahr 2024	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren					
Treibhausgasemissionen	1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	13793	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	5965	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	189876	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
		THG-Emissionen insgesamt	207822	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
	2. CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck	430	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
	3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	789	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
	4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	7,98 %	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren

	5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	73,05 %	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
	6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	Sektor A: 0,09 Sektor B: 1,49 Sektor C: 0,38 Sektor D: 1,89 Sektor E: 0,00 Sektor F: 0,03 Sektor G: 0,06 Sektor H: 0,25 Sektor L: 0,85	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren

Biodiversität	7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	5,73 %	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
Wasser	8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR	0	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".

assenagon

		verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt			
Abfall	9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	3,68	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung

Soziales und Beschäftigung					
	10. Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC- Grundsätze oder gegen die OECD- Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,0 %	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
	11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD- Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD- Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC- Grundsätze und OECD- Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	14,13 %	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
	12. Unbereinigtes geschlechts-spezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,77 %	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".

Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung					
	13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	33,49 %	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?"
	14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,0 %	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?"
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen					
Umwelt	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	n.a.	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?"
Soziales	16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	n.a.	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?"

Indikatoren für Investitionen in Immobilien – nicht relevant

Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren

Wasser, Abfall und Materialemissionen	13. Anteil nicht verwerteter Abfälle	Tonnen nicht verwerteter Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	4,51	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
---------------------------------------	--------------------------------------	--	------	-------------------------------------	---

Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung

Soziales und Beschäftigung	8. Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane	Durchschnittliches Verhältnis zwischen der jährlichen Gesamtvergütung des höchstbezahlten Mitarbeiters und dem Median der jährlichen Gesamtvergütung aller Mitarbeiter (ohne den höchstbezahlten Mitarbeiter) in den Unternehmen, in die investiert wird	204,30	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
----------------------------	---	--	--------	-------------------------------------	---

Die genannten Zahlen beziehen auf den Durchschnitt der vier Beobachtungszeitpunkte 29. Dezember 2023, 29. März 2024, 28. Juni 2024 und 30. September 2024.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 29. September 2023 – 30. September 2024

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Technology	0,438%	US
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	Technology	0,429%	US
FIRST SOLAR INC	Energy	0,423%	US
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	Financial	0,422%	US
SKYWORKS SOLUTIONS INC	Technology	0,422%	US
BLUESCOPE STEEL LTD	Basic Materials	0,421%	AU
BELDEN INC	Industrial	0,418%	US
ALPHABET INC-CL C	Communications	0,418%	US
LAM RESEARCH CORP	Technology	0,418%	US
TOPBUILD CORP	Industrial	0,417%	US
VEECO INSTRUMENTS INC	Technology	0,417%	US
AUTODESK INC	Technology	0,416%	US
JACKSON FINANCIAL INC-A	Financial	0,416%	US
META PLATFORMS INC-CLASS A	Communications	0,416%	US
UNIVERSAL DISPLAY CORP	Industrial	0,416%	US

Die genannten Zahlen beziehen auf den Durchschnitt der vier Beobachtungszeitpunkte 29. Dezember 2023, 29. März 2024, 28. Juni 2024 und 30. September 2024.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Zum Berichtsstichtag 30. September 2024 betrug der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen 99,27 %.

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen betrug zum 30. September 2024 15,31 %. Der Anteil an nachhaltigen Investitionen umfasste im Vorjahr 14,84 %.

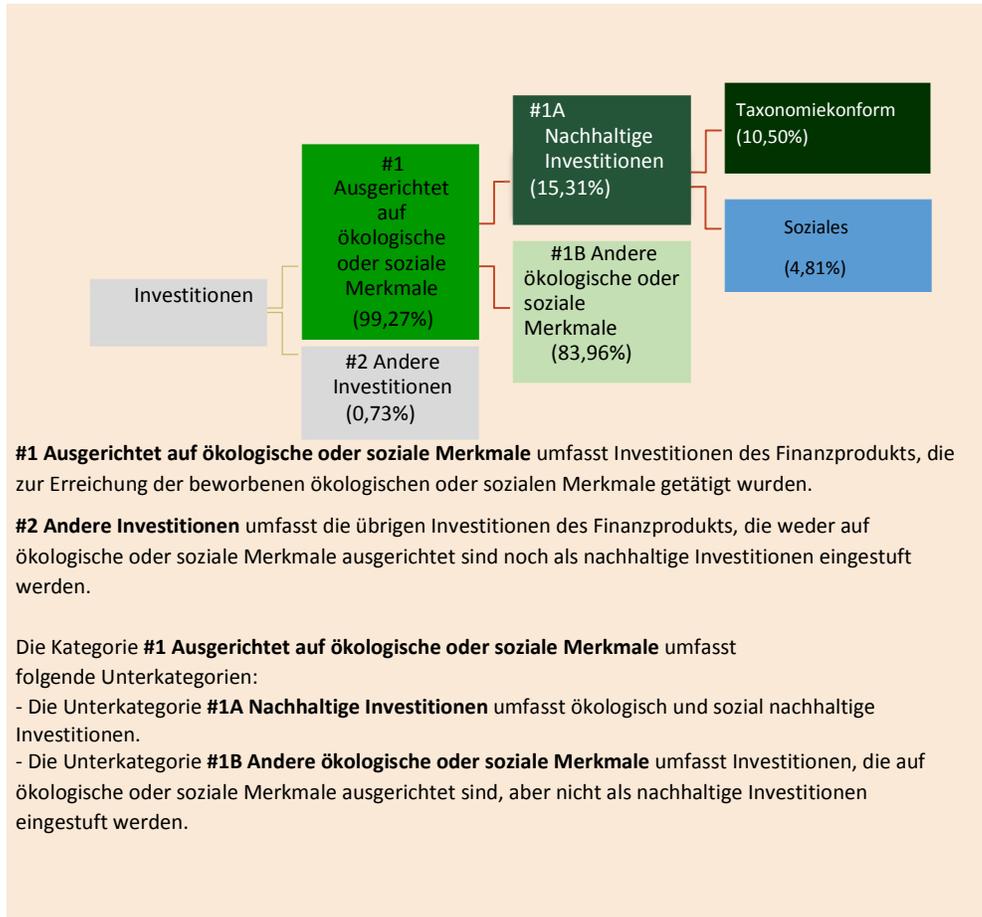
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil des Portfolios welcher auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet ist beträgt zum Stichtag 30. September 2024 99,27 %. Der Anteil an anderen Investitionen (#2), die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, umfasst die Liquiditätssteuerung des Teilfonds (z. B. flüssige Mittel, Geldmarktpapiere, in Geldmarkt- bzw. geldmarktnahe Fonds). Der Anteil an Taxonomie-konformen Investitionen und sozialen Investitionen ist in den nachfolgenden Abschnitten offengelegt.

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

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Agriculture	0,38%
Auto Manufacturers	2,80%
Auto Parts&Equipment	1,18%
Banks	10,33%
Beverages	1,58%
Biotechnology	1,51%
Building Materials	4,50%
Chemicals	1,63%
Commercial Services	0,76%
Computers	4,45%
Cosmetics/Personal Care	0,38%
Distribution/Wholesale	0,79%
Diversified Finan Services	2,03%
Electric	0,77%
Electrical Components&Equipment	2,04%
Electronics	6,48%
Energy-Alternate Sources	0,43%
Engineering&Construction	0,41%
Environmental Control	0,83%
Food	1,96%
Gas	0,78%
Hand/Machine Tools	1,20%
Healthcare-Products	3,46%
Healthcare-Services	1,89%
Home Builders	3,13%
Home Furnishings	0,81%
Household Products/Wares	0,41%
Insurance	3,93%
Internet	3,20%
Investment Companies	0,81%
Iron/Steel	2,09%
Leisure Time	0,39%
Machinery-Diversified	2,85%
Media	2,03%
Mining	0,78%
Miscellaneous Manufacturing	0,83%
Oil&Gas	3,51%
Pharmaceuticals	4,13%
Pipelines	0,40%
Private Equity	0,40%
Real Estate	0,42%
REITS	2,74%
Retail	1,18%
Semiconductors	4,88%

Software	3,86%
Telecommunications	3,95%

Die genannten Zahlen beziehen sich auf den Stichtag 30. September 2024

Anteil der Investitionen in Sektoren der Wirtschaft, die Einnahmen in Verbindung mit fossilen Brennstoffen erzielen: 7,08 %.



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

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

Ja:

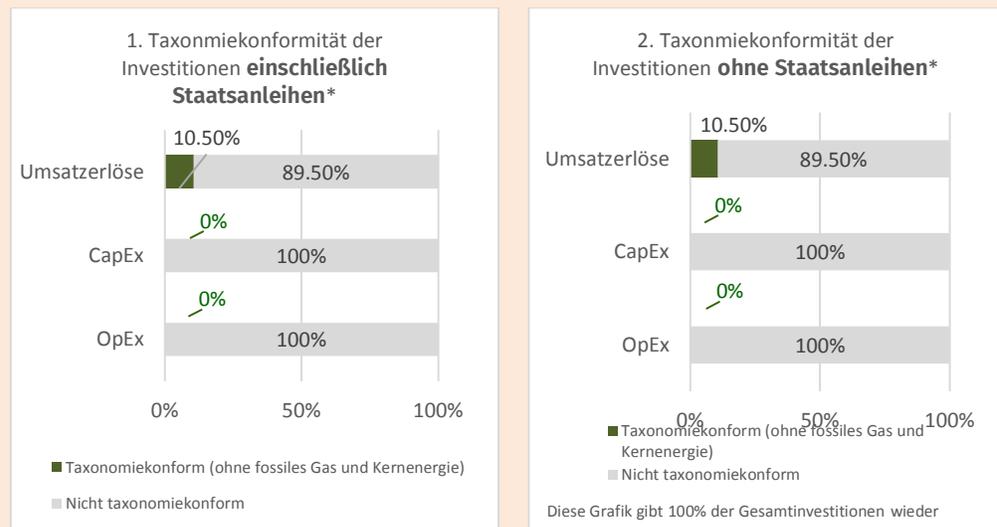
In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Die Quote an nachhaltigen Investitionen, die im Einklang mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie stehen und die Anforderungen des Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 erfüllen, betrug zum Stichtag 30. September 2024, 10,50 %. Der Fokus lag dabei auf Investitionen in Unternehmen, die mit ihren wirtschaftlichen Tätigkeiten insbesondere zu den Umweltzielen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel beitragen. Als Berechnungsgrundlage für den Umfang der Taxonomie-konformen Investitionen dient der Umsatzerlös der Unternehmen. Zur Berechnung des Anteils der Taxonomie-konformen Investitionen werden Daten herangezogen, die direkt von den Emittenten oder von externen spezialisierten ESG-Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden. Informationen von spezialisierten ESG-Datenanbietern werden insbesondere in Fällen genutzt, in denen keine direkten Informationen von den Emittenten vorliegen. Dies kann unter anderem der Fall sein für Unternehmen, die aufgrund ihres Firmensitzes nicht unter die Reporting-Pflichten der EU-Taxonomie fallen. Da Informationen zu Taxonomie-konformen Investitionen direkt von Unternehmen oder von spezialisierten ESG-Datenanbietern genutzt werden, erfolgt keine weitergehende Prüfung der Daten von Wirtschaftsprüfern oder Dritten. Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

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

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

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Die Quote an nachhaltigen Investitionen, die im Einklang mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie stehen und die Anforderungen des Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 erfüllen, betrug im Vorjahr 10,27 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Quote an sozial nachhaltigen Investitionen, betrug zum Stichtag 30. September 2024, 4,81 %.



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

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



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

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

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

assenagon

assenagon

Assenagon Asset Management S.A.

Aerogolf Center

1B Heienhaff

1736 Senningerberg

Telefon +352 27049-100

Telefax +352 27049-111

www.assenagon.com

© 2024