

Halbjahres-
bericht

Assenagon Balanced EquiVol

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

Investmentfonds nach luxemburgischem Recht
"Fonds Commun de Placement"

R.C.S. K2083

Inhalt

Verwaltung und Administration

Fonds Assenagon Balanced EquiVol

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Sonstige Angaben

Zusätzliche Informationspflichten nach dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds

Wichtige Hinweise

Auf der alleinigen Grundlage dieses Halbjahresberichts können keine Zeichnungen vorgenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage der wesentlichen Anlegerinformationen bzw. Basisinformationsblätter und des aktuellen, ausführlichen Verkaufsprospekts erfolgen, ergänzt durch den jeweiligen letzten Jahresbericht inklusive 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 des AIFM des Fonds erhältlich.

Verwaltung und Administration

Domizil, Verwaltungsgesellschaft und AIFM

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

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

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

Register- und Transferstelle

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

Aufsichtsbehörde

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

Informations- und Vertriebsstelle in Deutschland

Assenagon Asset Management S.A.
Zweigniederlassung München
Landsberger Straße 346
80387 München
Deutschland

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

Verwahrstelle, Zentralverwaltung und Zahlstelle für Luxemburg und Deutschland

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

Wirtschaftsprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

Kontaktstelle für Deutschland

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

Finanzaufstellung

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2026

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Australien					
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd.	899	AUD	19.222,04	0,05
US0494681010	Atlassian Corp.	70	USD	4.146,42	0,01
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	1.378	AUD	41.275,55	0,11
AU000000BXB1	Brambles Ltd.	871	AUD	11.701,08	0,03
AU00000030678	Coles Group Ltd.	474	AUD	6.187,42	0,02
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	492	AUD	49.045,30	0,13
AU000000CSL8	CSL Ltd.	148	AUD	12.385,17	0,03
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd.	128	AUD	15.364,20	0,04
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd.	918	AUD	22.613,18	0,06
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd.	505	AUD	6.111,79	0,02
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd.	774	AUD	9.767,65	0,02
AU000000SIG5	Sigma Healthcare Ltd.	4.993	AUD	7.865,14	0,02
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	648	AUD	6.220,81	0,02
AU000000TLS2	Telstra Group Ltd.	2.274	AUD	7.204,72	0,02
AU000000TCL6	Transurban Group	1.759	AUD	14.648,84	0,04
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	366	AUD	15.862,35	0,04
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp.	1.091	AUD	25.597,12	0,07
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd.	528	AUD	11.000,72	0,03
				286.219,50	0,76
Belgien					
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	338	EUR	20.185,36	0,05
BE0003565737	KBC Group NV	94	EUR	9.823,00	0,03
BE0003739530	UCB S.A.	44	EUR	11.374,00	0,03
				41.382,36	0,11
Bermudas					
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	128	USD	10.663,70	0,03
				10.663,70	0,03
Dänemark					
DK0060079531	DSV	79	DKK	16.185,93	0,04
DK0062498333	Novo Nordisk	859	DKK	26.543,15	0,07
DK0060336014	Novonesis Novozymes B	131	DKK	6.705,61	0,02
DK0060094928	Orsted AS	456	DKK	9.519,73	0,03
DK0061539921	Vestas Wind Systems	577	DKK	14.682,75	0,04
				73.637,17	0,20
Deutschland					
DE000A1EWWW0	adidas AG	68	EUR	9.292,20	0,03
DE0008404005	Allianz SE	117	EUR	42.038,10	0,11
DE000BAY0017	Bayer AG	332	EUR	13.075,82	0,04
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	128	EUR	9.984,00	0,03
DE000CBK1001	Commerzbank AG	275	EUR	8.467,25	0,02

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2026 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Deutschland					
DE0005140008	Deutsche Bank AG	630	EUR	15.822,45	0,04
DE0005810055	Deutsche Boerse AG	59	EUR	14.814,90	0,04
DE0005552004	Deutsche Post AG	274	EUR	12.261,50	0,03
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	824	EUR	26.326,80	0,07
DE000ENAG999	E.ON SE	812	EUR	15.395,52	0,04
DE0006602006	GEA Group AG	118	EUR	7.221,60	0,02
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA	134	EUR	8.884,20	0,02
DE0006231004	Infineon Technologies AG	432	EUR	16.416,00	0,04
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	204	EUR	10.687,56	0,03
DE0006599905	Merck KGaA	78	EUR	8.392,80	0,02
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs AG	42	EUR	22.654,80	0,06
DE0007164600	SAP SE	318	EUR	46.714,20	0,13
DE0007236101	Siemens AG	243	EUR	49.985,10	0,13
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	226	EUR	32.148,50	0,09
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	378	EUR	8.149,68	0,02
				378.732,98	1,01
Finnland					
FI0009013403	Kone OYJ	114	EUR	6.244,92	0,02
FI0009014575	Metso OYJ	642	EUR	9.463,08	0,03
FI0009013296	Neste OYJ	435	EUR	12.158,25	0,03
FI0009000681	Nokia OYJ	2.443	EUR	16.602,63	0,04
FI4000297767	Nordea Bank Abp	1.107	EUR	16.245,23	0,04
FI4000552500	Sampo OYJ	1.126	EUR	10.361,45	0,03
FI0009005987	UPM-Kymmene OYJ	352	EUR	9.433,60	0,03
				80.509,16	0,22
Frankreich					
FR0000120073	Air Liquide S.A.	119	EUR	21.172,48	0,06
FR0010220475	Alstom S.A.	318	EUR	7.714,68	0,02
FR0000120628	AXA S.A.	627	EUR	24.603,48	0,07
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	337	EUR	27.293,63	0,07
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain S.A.	122	EUR	8.547,32	0,02
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	242	EUR	7.063,98	0,02
FR0000064578	Covivio S.A./France	110	EUR	5.637,50	0,02
FR0000120644	Danone S.A.	268	EUR	18.502,72	0,05
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	315	EUR	5.440,05	0,02
FR0000130452	Eiffage S.A.	55	EUR	7.213,25	0,02
FR0010208488	Engie S.A.	596	EUR	16.515,16	0,04
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	106	EUR	21.030,40	0,06
FR0000052292	Hermes International SCA	8	EUR	12.872,00	0,03
FR0000121485	Kering S.A.	30	EUR	7.698,00	0,02
FR0010307819	Legrand S.A.	96	EUR	12.643,20	0,03
FR0000120321	L'Oreal S.A.	77	EUR	26.899,95	0,07

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2026 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Frankreich					
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	70	EUR	32.417,00	0,09
FR0010451203	Rexel S.A.	291	EUR	9.684,48	0,03
FR0000120578	Sanofi S.A.	291	EUR	24.071,52	0,06
FR0000121972	Schneider Electric SE	181	EUR	41.467,10	0,11
FR0000130809	Societe Generale S.A.	296	EUR	18.280,96	0,05
FR0000120271	TotalEnergies SE	517	EUR	41.830,47	0,11
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield	98	EUR	9.300,20	0,03
FR0000125486	Vinci S.A.	125	EUR	16.043,75	0,04
				423.943,28	1,14
Großbritannien					
GB00B1YW4409	3i Group PLC	406	GBP	11.328,64	0,03
GB00BTK05J60	Anglo American PLC	230	GBP	8.368,29	0,02
IE00BLP1HW54	Aon PLC	56	USD	15.687,97	0,04
GB0009895292	AstraZeneca PLC	422	GBP	70.949,99	0,19
GB00BPQY8M80	Aviva PLC	1.531	GBP	10.520,44	0,03
GB0031348658	Barclays PLC	4.600	GBP	20.503,48	0,05
GB0007980591	BP PLC	3.932	GBP	27.284,71	0,07
NL0010545661	CNH Industrial NV	999	USD	9.537,41	0,03
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	462	GBP	11.024,68	0,03
GB0002374006	Diageo PLC	874	GBP	13.964,16	0,04
GB00BN7SWP63	GSK PLC	1.176	GBP	27.780,19	0,07
GB00BMX86B70	Haleon PLC	2.624	GBP	11.225,90	0,03
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	5.008	GBP	70.018,29	0,19
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	943	GBP	8.066,46	0,02
GB00B019KW72	J Sainsbury PLC	2.028	GBP	7.868,39	0,02
GB0033195214	Kingfisher PLC	2.225	GBP	7.227,04	0,02
GB0005603997	Legal & General Group PLC	2.951	GBP	8.318,63	0,02
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	19.553	GBP	20.664,33	0,06
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC	169	GBP	17.144,88	0,05
GB00BDR05C01	National Grid PLC	1.850	GBP	26.879,58	0,07
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	2.802	GBP	17.740,60	0,05
GB0032089863	Next PLC	43	GBP	6.237,84	0,02
IE00BLS09M33	Pentair PLC	129	USD	9.752,81	0,03
GB00BSZBP530	Reckitt Benckiser Group PLC	221	GBP	12.869,38	0,03
GB00B2B0DG97	RELX PLC	682	GBP	19.326,50	0,05
GB0007188757	Rio Tinto PLC	342	GBP	27.180,28	0,07
GB00B5ZN1N88	Segro PLC	898	GBP	6.616,76	0,02
GB00BP6MXD84	Shell PLC	1.579	GBP	64.751,09	0,17
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC	315	GBP	8.219,84	0,02
GB0007908733	SSE PLC	526	GBP	15.622,17	0,04
GB0004082847	Standard Chartered PLC	659	GBP	11.728,27	0,03

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2026 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Großbritannien					
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	2.502	GBP	13.547,47	0,04
GB00BVZK7T90	Unilever PLC	678	GBP	32.583,20	0,09
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	6.982	GBP	9.053,74	0,02
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC	38	USD	9.587,40	0,03
				669.180,81	1,79
Hong Kong					
HK0000069689	AIA Group Ltd.	3.332	HKD	31.296,94	0,08
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	1.500	HKD	7.106,90	0,02
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	396	HKD	17.035,03	0,04
GB0007099541	Prudential PLC	810	GBP	9.622,78	0,03
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	1.000	HKD	14.302,35	0,04
				79.364,00	0,21
Irland					
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	182	USD	31.321,63	0,08
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	967	EUR	8.717,51	0,02
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	52	USD	6.557,09	0,02
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	541	EUR	8.350,34	0,02
IE0001827041	CRH PLC	274	USD	24.998,16	0,07
IE00B8KQN827	Eaton Corp. PLC	121	USD	37.561,25	0,10
GB00B19NLV48	Experian PLC	236	GBP	7.017,29	0,02
IE0004906560	Kerry Group PLC	112	EUR	7.660,80	0,02
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	319	USD	23.990,06	0,07
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC	89	USD	16.145,44	0,04
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	90	USD	32.552,16	0,09
				204.871,73	0,55
Israel					
IL0006625771	Bank Hapoalim BM	567	ILS	11.427,05	0,03
IL0006046119	Bank Leumi Le-Israel BM	358	ILS	6.867,60	0,02
				18.294,65	0,05
Italien					
IT0003128367	Enel SpA	2.639	EUR	24.740,63	0,07
IT0003132476	ENI SpA	529	EUR	13.145,65	0,03
IT0000062072	Generali	380	EUR	13.113,80	0,03
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	4.432	EUR	22.873,55	0,06
IT0004965148	Moncler SpA	146	EUR	7.504,40	0,02
IT0004176001	Prysmian SpA	104	EUR	10.273,12	0,03
IT0005239360	UniCredit SpA	413	EUR	25.135,18	0,07
				116.786,33	0,31
Japan					
JP3122400009	Advantest Corp.	200	JPY	22.181,79	0,06
JP3388200002	Aeon Co. Ltd.	800	JPY	8.224,61	0,02
JP3119600009	Ajinomoto Co., Inc.	400	JPY	9.595,02	0,03
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	700	JPY	6.052,80	0,02

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2026 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Japan					
JP3830800003	Bridgestone Corp.	600	JPY	10.693,74	0,03
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	200	JPY	9.395,35	0,02
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	1.400	JPY	10.853,04	0,03
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	600	JPY	9.053,84	0,02
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	100	JPY	10.193,48	0,03
JP3502200003	Daiwa Securities Group, Inc.	900	JPY	7.168,44	0,02
JP3783600004	East Japan Railway Co.	300	JPY	5.932,78	0,02
JP3166000004	Ebara Corp.	300	JPY	6.962,22	0,02
JP3386450005	ENEOS Holdings, Inc.	1.200	JPY	9.233,87	0,02
JP3802400006	FANUC Corp.	500	JPY	14.462,35	0,04
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	100	JPY	33.621,83	0,09
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	600	JPY	10.382,78	0,03
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	300	JPY	7.449,94	0,02
JP3788600009	Hitachi Ltd.	1.500	JPY	36.529,58	0,10
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	1.000	JPY	6.860,21	0,02
JP3837800006	Hoya Corp.	100	JPY	14.484,18	0,04
JP3143600009	ITOCHU Corp.	2.500	JPY	26.929,38	0,07
JP3496400007	KDDI Corp.	1.100	JPY	16.343,66	0,04
JP3236200006	Keyence Corp.	100	JPY	29.928,51	0,08
JP3304200003	Komatsu Ltd.	300	JPY	9.841,06	0,03
JP3933800009	LY Corp.	3.600	JPY	7.516,06	0,02
JP3877600001	Marubeni Corp.	700	JPY	21.454,04	0,06
JP3898400001	Mitsubishi Corp.	1.100	JPY	31.907,19	0,08
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp.	700	JPY	19.048,19	0,05
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	400	JPY	9.429,17	0,02
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	1.000	JPY	23.038,29	0,06
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	3.100	JPY	43.970,79	0,12
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	900	JPY	29.258,03	0,08
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	800	JPY	7.225,18	0,02
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	800	JPY	26.565,78	0,07
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	400	JPY	8.798,52	0,02
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	300	JPY	5.579,27	0,01
JP3733000008	NEC Corp.	500	JPY	10.490,80	0,03
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	300	JPY	14.361,43	0,04
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd./Japan	500	JPY	7.364,83	0,02
JP3200450009	ORIX Corp.	300	JPY	7.539,95	0,02
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp.	1.100	JPY	15.515,52	0,04
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	500	JPY	17.801,08	0,05
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	300	JPY	10.243,67	0,03
JP3732000009	SoftBank Corp.	12.200	JPY	14.050,03	0,04
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	1.200	JPY	23.272,88	0,06

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2026 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Japan					
JP3165000005	Sompo Holdings, Inc.	400	JPY	13.119,23	0,03
JP3435000009	Sony Group Corp.	2.100	JPY	36.763,62	0,10
JP3404600003	Sumitomo Corp.	300	JPY	9.459,72	0,03
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1.200	JPY	32.771,88	0,09
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	500	JPY	15.449,79	0,04
JP3910660004	Tokio Marine Holdings, Inc.	600	JPY	23.920,98	0,06
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	100	JPY	20.310,58	0,05
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	2.400	JPY	41.400,19	0,11
				880.001,15	2,35
Kanada					
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	150	CAD	26.341,26	0,07
CA0636711016	Bank of Montreal	212	CAD	24.842,17	0,07
CA0641491075	Bank of Nova Scotia/The	455	CAD	27.297,97	0,07
CA11271J1075	Brookfield Corp.	642	CAD	22.506,59	0,06
CA13321L1085	Cameco Corp.	154	CAD	14.488,68	0,04
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	325	CAD	26.647,55	0,07
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	155	CAD	13.801,96	0,04
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	227	CAD	15.454,24	0,04
CA15101Q2071	Celestica, Inc.	33	CAD	8.053,63	0,02
CA21037X1006	Constellation Software, Inc./Canada	4	CAD	6.074,78	0,02
CA25675T1075	Dollarama, Inc.	84	CAD	8.918,99	0,02
CA2861812014	Element Fleet Management Corp.	453	CAD	8.499,63	0,02
CA29250N1050	Enbridge, Inc.	696	CAD	32.641,11	0,09
CA3495531079	Fortis, Inc./Canada	138	CAD	6.660,76	0,02
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.	66	CAD	14.138,29	0,04
CA45823T1066	Intact Financial Corp.	56	CAD	8.779,16	0,02
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	339	CAD	8.966,48	0,02
CA56501R1064	Manulife Financial Corp.	664	CAD	19.788,44	0,05
CA6330671034	National Bank of Canada	144	CAD	16.120,77	0,04
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	124	CAD	8.098,02	0,02
CA7800871021	Royal Bank of Canada	407	CAD	56.920,93	0,15
CA82509L1076	Shopify, Inc.	363	CAD	37.262,77	0,10
CA8667961053	Sun Life Financial, Inc.	223	CAD	12.086,46	0,03
CA87807B1076	TC Energy Corp.	173	CAD	9.372,18	0,03
CA8849038085	Thomson Reuters Corp.	57	CAD	4.450,95	0,01
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank/The	496	CAD	40.076,00	0,11
CA94106B1013	Waste Connections, Inc.	66	USD	9.304,84	0,03
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.	187	CAD	21.235,82	0,06
CA92938W2022	WSP Global, Inc.	49	CAD	6.597,52	0,02
				515.427,95	1,38

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2026 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Neuseeland					
NZMELE0002S7	Meridian Energy Ltd.	3.134	NZD	8.580,52	0,02
				8.580,52	0,02
Niederlande					
NL0012969182	Adyen NV	5	EUR	4.253,00	0,01
NL0010832176	Argenx SE	20	EUR	12.416,00	0,03
NL0010273215	ASML Holding NV	111	EUR	124.231,20	0,33
NL0015001FS8	Ferrovial SE	125	EUR	6.927,50	0,02
NL0000009165	Heineken NV	133	EUR	8.817,90	0,02
NL0011821202	ING Groep NV	1.098	EUR	24.271,29	0,07
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	278	EUR	11.200,62	0,03
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	2.299	EUR	11.042,10	0,03
NL0010773842	NN Group NV	138	EUR	9.254,28	0,03
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	112	USD	19.135,84	0,05
NL0013654783	Prosus NV	447	EUR	17.424,06	0,05
NL0015000IY2	Universal Music Group NV	422	EUR	7.019,97	0,02
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	122	EUR	7.883,64	0,02
				263.877,40	0,71
Norwegen					
NO0010161896	DNB Bank ASA	537	NOK	14.411,20	0,04
NO0003054108	Mowi ASA	444	NOK	8.687,33	0,02
NO0003733800	Orkla ASA	844	NOK	9.151,74	0,02
NO0010063308	Telenor ASA	611	NOK	9.271,00	0,03
				41.521,27	0,11
Österreich					
AT0000652011	Erste Group Bank AG	125	EUR	11.562,50	0,03
				11.562,50	0,03
Portugal					
PTEDP0AM0009	EDP S.A.	3.234	EUR	14.633,85	0,04
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	424	EUR	8.908,24	0,02
				23.542,09	0,06
Schweden					
SE0007100581	Assa Abloy AB	332	SEK	10.175,23	0,03
SE0017486889	Atlas Copco AB	1.267	SEK	18.832,75	0,05
SE0020050417	Boliden AB	185	SEK	8.186,34	0,02
SE0015658109	Epiroc AB	378	SEK	7.889,82	0,02
SE0012853455	EQT AB	377	SEK	9.840,48	0,02
SE0009922164	Essity AB	278	SEK	6.152,09	0,02
SE0015961909	Hexagon AB	853	SEK	6.997,37	0,02
SE0015811963	Investor AB	459	SEK	14.816,10	0,04
SE0000667891	Sandvik AB	537	SEK	17.485,54	0,05
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken AB	486	SEK	7.629,07	0,02
LU1778762911	Spotify Technology S.A.	43	USD	18.096,80	0,05
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB SCA	641	SEK	6.353,85	0,02

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2026 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Schweden					
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	661	SEK	7.410,26	0,02
SE0000242455	Swedbank AB	369	SEK	10.720,89	0,03
SE0000667925	Telia Co. AB	2.622	SEK	11.523,65	0,03
SE0000115446	Volvo AB	470	SEK	13.081,55	0,03
				175.191,79	0,47
Schweiz					
CH0012221716	ABB Ltd.	572	CHF	39.070,33	0,10
CH0432492467	Alcon AG	202	CHF	12.929,22	0,03
JE00BV7DQ550	Amcor PLC	163	USD	5.623,37	0,02
CH0044328745	Chubb Ltd.	105	USD	29.702,00	0,08
CH0210483332	Cie Financiere Richemont S.A.	167	CHF	24.990,92	0,07
CH1335392721	Galderma Group AG	55	CHF	9.112,70	0,02
CH0114405324	Garmin Ltd.	46	USD	9.262,68	0,03
CH0030170408	Geberit AG	12	CHF	6.903,06	0,02
CH0010645932	Givaudan S.A.	3	CHF	8.696,87	0,02
JE00B4T3BW64	Glencore PLC	2.219	GBP	14.361,78	0,04
CH0102484968	Julius Baer Group Ltd.	100	CHF	6.281,79	0,02
CH0025751329	Logitech International S.A.	72	CHF	5.627,17	0,02
CH0013841017	Lonza Group AG	28	CHF	15.266,40	0,04
CH0038863350	Nestlé S.A.	758	CHF	64.202,99	0,17
CH0012005267	Novartis AG	555	CHF	72.449,40	0,19
CH1499059983	Roche Holding AG	209	CHF	71.039,88	0,19
CH1256740924	SGS S.A.	86	CHF	7.811,85	0,02
CH0418792922	Sika AG	51	CHF	7.155,48	0,02
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	12	CHF	11.208,72	0,03
CH0008038389	Swiss Prime Site AG	87	CHF	12.685,64	0,03
CH0126881561	Swiss Re AG	116	CHF	16.563,37	0,04
CH0008742519	Swisscom AG	12	CHF	8.645,03	0,02
CH0244767585	UBS Group AG	978	CHF	32.460,91	0,09
CH0311864901	VAT Group AG	21	CHF	10.973,48	0,03
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	48	CHF	29.105,35	0,08
				532.130,39	1,42
Singapur					
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	600	SGD	22.966,53	0,06
KYG4124C1096	Grab Holdings Ltd.	1.525	USD	4.844,21	0,01
SG1U68934629	Keppel Ltd.	1.101	SGD	8.717,58	0,02
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1.100	SGD	16.257,53	0,05
US81141R1005	Sea Ltd.	79	USD	5.677,83	0,02
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd.	500	SGD	6.565,71	0,02
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	2.600	SGD	8.640,37	0,02
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	300	SGD	7.396,52	0,02
				81.066,28	0,22

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2026 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Spanien					
ES0167050915	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	81	EUR	8.488,80	0,02
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	169	EUR	8.226,92	0,02
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	1.747	EUR	31.882,75	0,08
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	4.307	EUR	40.873,43	0,11
ES0140609019	CaixaBank S.A.	1.630	EUR	16.568,95	0,04
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	340	EUR	9.428,20	0,03
ES0130670112	Endesa S.A.	194	EUR	6.999,52	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	2.049	EUR	40.457,51	0,11
ES0148396007	Industria de Diseno Textil S.A.	356	EUR	17.529,44	0,05
				180.455,52	0,48
Uruguay					
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	16	USD	24.010,00	0,06
				24.010,00	0,06
Vereinigte Staaten					
US88579Y1010	3M Co.	225	USD	28.360,31	0,08
US0028241000	Abbott Laboratories	481	USD	42.860,85	0,11
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	508	USD	95.890,40	0,26
US00724F1012	Adobe, Inc.	139	USD	29.324,87	0,08
US0079031078	Advanced Micro Devices, Inc.	486	USD	85.807,13	0,23
US0010551028	Aflac, Inc.	164	USD	15.615,73	0,04
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	117	USD	11.574,08	0,03
US0091581068	Air Products & Chemicals, Inc.	25	USD	6.302,94	0,02
US0090661010	Airbnb, Inc.	80	USD	8.767,92	0,02
US0200021014	Allstate Corp./The	81	USD	14.576,06	0,04
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	49	USD	14.071,02	0,04
US02079K1079	Alphabet, Inc.	2.789	USD	694.369,50	1,86
US0231351067	Amazon.com, Inc.	2.536	USD	458.403,68	1,22
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	120	USD	13.651,80	0,04
US0258161092	American Express Co.	166	USD	43.578,96	0,12
US0268747849	American International Group, Inc.	150	USD	9.796,48	0,03
US03027X1000	American Tower Corp.	185	USD	27.709,86	0,07
US0304201033	American Water Works Co., Inc.	65	USD	7.677,36	0,02
US03076C1062	Ameriprise Financial, Inc.	24	USD	9.256,73	0,02
US0311001004	AMETEK, Inc.	62	USD	11.534,73	0,03
US0311621009	Amgen, Inc.	157	USD	47.943,46	0,13
US0320951017	Amphenol Corp.	282	USD	30.924,06	0,08
US0326541051	Analog Devices, Inc.	167	USD	46.111,25	0,12
US03769M1062	Apollo Global Management, Inc.	122	USD	11.797,64	0,03
US0378331005	Apple, Inc.	3.852	USD	848.463,01	2,27
US0382221051	Applied Materials, Inc.	242	USD	71.787,17	0,19
US03831W1080	AppLovin Corp.	60	USD	20.725,57	0,06
US0394831020	Archer-Daniels-Midland Co.	217	USD	13.690,10	0,04

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2026 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US03990B1017	Ares Management Corp.	71	USD	6.722,88	0,02
US0404132054	Arista Networks, Inc.	329	USD	35.058,69	0,09
US3635761097	Arthur J Gallagher & Co.	63	USD	11.842,16	0,03
US00206R1023	AT&T, Inc.	2.061	USD	51.855,92	0,14
US0495601058	Atmos Energy Corp.	65	USD	10.420,76	0,03
US0527691069	Autodesk, Inc.	85	USD	17.661,00	0,05
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	153	USD	26.980,16	0,07
US0533321024	AutoZone, Inc.	4	USD	11.726,37	0,03
US0534841012	AvalonBay Communities, Inc.	44	USD	6.237,98	0,02
US05464C1018	Axon Enterprise, Inc.	37	USD	13.637,85	0,04
US05722G1004	Baker Hughes Co.	427	USD	22.624,85	0,06
US0584981064	Ball Corp.	160	USD	8.208,30	0,02
US0605051046	Bank of America Corp.	2.021	USD	85.509,24	0,23
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp./The	240	USD	24.710,29	0,07
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	65	USD	8.869,94	0,02
US0846707026	Berkshire Hathaway, Inc.	383	USD	159.289,71	0,43
US0865161014	Best Buy Co., Inc.	146	USD	8.135,05	0,02
US09062X1037	Biogen, Inc.	64	USD	10.183,23	0,03
US09290D1019	Blackrock, Inc.	43	USD	35.890,93	0,10
US09260D1072	Blackstone, Inc.	154	USD	15.369,26	0,04
US09857L1089	Booking Holdings, Inc.	10	USD	36.541,57	0,10
US1011371077	Boston Scientific Corp.	391	USD	21.294,26	0,06
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	568	USD	29.898,63	0,08
US11135F1012	Broadcom, Inc.	1.188	USD	319.126,78	0,85
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions, Inc.	57	USD	8.037,98	0,02
CH1300646267	Bunge Global S.A.	112	USD	12.364,52	0,03
US1220171060	Burlington Stores, Inc.	30	USD	8.471,97	0,02
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	102	USD	24.598,80	0,07
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	208	USD	32.933,03	0,09
US14149Y1082	Cardinal Health, Inc.	115	USD	21.090,65	0,06
US14448C1045	Carrier Global Corp.	302	USD	14.759,26	0,04
US1468691027	Carvana Co.	37	USD	10.095,52	0,03
US1491231015	Caterpillar, Inc.	138	USD	84.852,87	0,23
US12503M1080	Cboe Global Markets, Inc.	38	USD	9.269,80	0,02
US12504L1098	CBRE Group, Inc.	143	USD	16.811,99	0,04
US03073E1055	Cencora, Inc.	74	USD	20.175,63	0,05
US15135B1017	Centene Corp.	194	USD	5.512,55	0,01
US15189T1079	CenterPoint Energy, Inc.	187	USD	7.004,79	0,02
US12541W2098	CH Robinson Worldwide, Inc.	73	USD	10.521,71	0,03
US8085131055	Charles Schwab Corp./The	458	USD	37.357,09	0,10
US16411R2085	Cheniere Energy, Inc.	95	USD	23.396,29	0,06

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2026 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US1667641005	Chevron Corp.	515	USD	92.478,30	0,25
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	410	USD	11.390,47	0,03
US1713401024	Church & Dwight Co., Inc.	120	USD	9.719,15	0,03
US1717793095	Ciena Corp.	59	USD	19.879,86	0,05
US1255231003	Cigna Group/The	93	USD	21.530,77	0,06
US1729081059	Cintas Corp.	105	USD	15.413,73	0,04
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	1.162	USD	78.249,94	0,21
US1729674242	Citigroup, Inc.	537	USD	52.856,42	0,14
US1890541097	Clorox Co.	87	USD	7.824,87	0,02
US18915M1071	Cloudflare, Inc.	90	USD	16.117,51	0,04
US12572Q1058	CME Group, Inc.	104	USD	26.658,91	0,07
US1912161007	Coca-Cola Co.	1.193	USD	78.742,97	0,21
US19260Q1076	Coinbase Global, Inc.	42	USD	6.364,88	0,02
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	273	USD	20.194,23	0,05
US20030N1019	Comcast Corp.	1.045	USD	26.038,84	0,07
US1999081045	Comfort Systems USA, Inc.	16	USD	19.149,31	0,05
US20825C1045	ConocoPhillips	358	USD	41.013,71	0,11
US2091151041	Consolidated Edison, Inc.	119	USD	11.689,31	0,03
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	82	USD	19.873,72	0,05
USM26CNT0697	CyberArk Software, CVR	27	USD	1.054,50	0,00
US2166485019	Cooper Cos, Inc./The	141	USD	8.749,78	0,02
US2172041061	Copart, Inc.	297	USD	8.557,89	0,02
US2193501051	Corning, Inc.	185	USD	21.831,67	0,06
US22052L1044	Corteva, Inc.	185	USD	13.440,68	0,04
US22160N1090	CoStar Group, Inc.	104	USD	3.641,17	0,01
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	125	USD	108.100,81	0,29
US22788C1053	CrowdStrike Holdings, Inc.	78	USD	26.429,42	0,07
US22822V1017	Crown Castle, Inc.	211	USD	14.890,13	0,04
US1264081035	CSX Corp.	667	USD	23.763,54	0,06
US2310211063	Cummins, Inc.	58	USD	27.083,11	0,07
US1266501006	CVS Health Corp.	359	USD	22.377,52	0,06
US2358511028	Danaher Corp.	201	USD	33.075,51	0,09
US23804L1035	Datadog, Inc.	106	USD	10.860,35	0,03
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	106	USD	9.208,07	0,02
US2441991054	Deere & Co.	86	USD	42.044,61	0,11
US24703L2025	Dell Technologies, Inc.	106	USD	15.099,62	0,04
US2538681030	Digital Realty Trust, Inc.	135	USD	21.114,69	0,06
US2566771059	Dollar General Corp.	70	USD	7.213,24	0,02
US2567461080	Dollar Tree, Inc.	72	USD	6.843,19	0,02
US25746U1097	Dominion Energy, Inc.	199	USD	10.677,12	0,03
US25809K1051	DoorDash, Inc.	101	USD	13.161,91	0,04

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2026 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US2600031080	Dover Corp.	62	USD	11.216,72	0,03
US23331A1097	DR Horton, Inc.	90	USD	10.718,45	0,03
US2333311072	DTE Energy Co.	51	USD	6.472,16	0,02
US26441C2044	Duke Energy Corp.	171	USD	19.433,03	0,05
US2786421030	eBay, Inc.	187	USD	14.772,38	0,04
US2788651006	Ecolab, Inc.	110	USD	25.396,81	0,07
US2810201077	Edison International	136	USD	8.637,81	0,02
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	233	USD	16.193,92	0,04
US2855121099	Electronic Arts, Inc.	97	USD	17.163,16	0,05
US0367521038	Elevance Health, Inc.	84	USD	21.342,65	0,06
US5324571083	Eli Lilly & Co.	218	USD	174.023,49	0,46
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	22	USD	14.097,22	0,04
US2910111044	Emerson Electric Co.	169	USD	19.217,48	0,05
US29444U7000	Equinix, Inc.	40	USD	34.030,20	0,09
US5184391044	Estee Lauder Cos, Inc./The	97	USD	6.042,08	0,02
US74624M1027	Everpure, Inc.	104	USD	5.329,07	0,01
US30040W1080	Eversource Energy	187	USD	11.244,02	0,03
US30161N1019	Exelon Corp.	440	USD	18.719,67	0,05
US3021301094	Expeditors International of Washington, Inc.	76	USD	9.447,56	0,03
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	1.159	USD	170.661,29	0,46
US3156161024	F5, Inc.	44	USD	11.048,88	0,03
US3032501047	Fair Isaac Corp.	8	USD	7.412,19	0,02
US3119001044	Fastenal Co.	391	USD	15.745,88	0,04
US31428X1063	FedEx Corp.	61	USD	18.856,95	0,05
US31488V1070	Ferguson Enterprises, Inc.	79	USD	15.993,35	0,04
US31620M1062	Fidelity National Information Services, Inc.	142	USD	5.781,31	0,02
US3167731005	Fifth Third Bancorp	185	USD	7.459,73	0,02
US3377381088	Fiserv, Inc.	160	USD	7.748,65	0,02
US3453708600	Ford Motor Co.	736	USD	7.371,50	0,02
US34959E1091	Fortinet, Inc.	224	USD	15.887,24	0,04
US34959J1088	Fortive Corp.	176	USD	8.444,09	0,02
US35671D8570	Freeport-McMoRan, Inc.	283	USD	14.437,37	0,04
US3666511072	Gartner, Inc.	30	USD	4.122,72	0,01
US36266G1076	GE HealthCare Technologies, Inc.	114	USD	7.042,63	0,02
US36828A1016	GE Vernova, Inc.	84	USD	63.637,91	0,17
US3703341046	General Mills, Inc.	249	USD	8.043,55	0,02
US37045V1008	General Motors Co.	324	USD	20.949,49	0,06
US3724601055	Genuine Parts Co.	79	USD	7.250,69	0,02
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	396	USD	47.900,12	0,13
US4165151048	Hartford Insurance Group, Inc./The	128	USD	15.022,95	0,04
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	46	USD	18.893,46	0,05

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2026 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US4278661081	Hershey Co.	53	USD	9.562,72	0,03
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	714	USD	14.754,68	0,04
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	62	USD	16.362,58	0,04
US4370761029	Home Depot, Inc./The	292	USD	83.350,01	0,22
US4432011082	Howmet Aerospace, Inc.	119	USD	23.802,07	0,06
US4435106079	Hubbell, Inc.	23	USD	9.796,06	0,03
US4435731009	HubSpot, Inc.	31	USD	6.567,52	0,02
US4448591028	Humana, Inc.	57	USD	8.577,70	0,02
US45167R1041	IDEX Corp.	46	USD	7.567,52	0,02
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	36	USD	17.556,01	0,05
US4523081093	Illinois Tool Works, Inc.	74	USD	16.717,12	0,04
US45337C1027	Incyte Corp.	64	USD	5.227,98	0,01
US45687V1061	Ingersoll Rand, Inc.	166	USD	11.543,07	0,03
US4576693075	Insmmed, Inc.	58	USD	8.231,35	0,02
US45784P1012	Insulet Corp.	21	USD	3.824,54	0,01
US4581401001	Intel Corp.	1.446	USD	55.382,73	0,15
US45866F1049	Intercontinental Exchange, Inc.	191	USD	26.072,28	0,07
US4592001014	International Business Machines Corp.	287	USD	60.376,61	0,16
US4601461035	International Paper Co.	239	USD	7.405,22	0,02
US4612021034	Intuit, Inc.	92	USD	34.524,35	0,09
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	100	USD	40.009,55	0,11
US46266C1053	IQVIA Holdings, Inc.	80	USD	11.841,00	0,03
US46284V1017	Iron Mountain, Inc.	125	USD	11.080,98	0,03
US46982L1089	Jacobs Solutions, Inc.	87	USD	9.610,62	0,03
US4781601046	Johnson & Johnson	673	USD	142.777,40	0,38
IE00BY7QL619	Johnson Controls International PLC	260	USD	29.549,56	0,08
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	746	USD	190.455,96	0,51
US49177J1025	Kenvue, Inc.	792	USD	11.850,44	0,03
US49271V1008	Keurig Dr Pepper, Inc.	537	USD	12.271,49	0,03
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	71	USD	17.399,99	0,05
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	167	USD	13.982,37	0,04
US49456B1017	Kinder Morgan, Inc.	787	USD	22.902,37	0,06
US48251W1045	KKR & Co., Inc.	148	USD	11.881,62	0,03
US4824801009	KLA Corp.	37	USD	47.282,74	0,13
US5007541064	Kraft Heinz Co.	419	USD	8.178,54	0,02
US5010441013	Kroger Co.	163	USD	10.236,66	0,03
US5049221055	Labcorp Holdings, Inc.	40	USD	9.262,63	0,02
US5128073062	Lam Research Corp.	383	USD	71.022,20	0,19
US5261071071	Lennox International, Inc.	21	USD	8.459,23	0,02
IE000S9YS762	Linde PLC	130	USD	55.935,43	0,15
US5486611073	Lowe's Cos, Inc.	185	USD	37.937,68	0,10

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2026 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US50212V1008	LPL Financial Holdings, Inc.	22	USD	5.744,02	0,02
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	79	USD	16.742,08	0,04
US5719032022	Marriott International, Inc./MD	51	USD	14.477,15	0,04
US5717481023	Marsh & McLennan Cos, Inc.	150	USD	22.580,72	0,06
US5732841060	Martin Marietta Materials, Inc.	18	USD	9.196,53	0,02
US5738741041	Marvell Technology, Inc.	305	USD	26.219,62	0,07
US57636Q1040	Mastercard, Inc.	243	USD	105.378,74	0,28
US5797802064	McCormick & Co., Inc./MD	117	USD	5.121,92	0,01
US5801351017	McDonald's Corp.	204	USD	55.026,18	0,15
US58155Q1031	McKesson Corp.	43	USD	32.295,16	0,09
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	727	USD	75.899,00	0,20
US30303M1027	Meta Platforms, Inc.	584	USD	289.987,78	0,77
US59156R1086	MetLife, Inc.	211	USD	12.950,81	0,03
US5926881054	Mettler-Toledo International, Inc.	10	USD	10.946,02	0,03
US5951121038	Micron Technology, Inc.	322	USD	94.414,58	0,25
US5949181045	Microsoft Corp.	1.842	USD	591.783,67	1,58
US6092071058	Mondelez International, Inc.	380	USD	19.009,89	0,05
US60937P1066	MongoDB, Inc.	36	USD	7.647,73	0,02
US6098391054	Monolithic Power Systems, Inc.	15	USD	14.233,86	0,04
US61174X1090	Monster Beverage Corp.	112	USD	7.043,50	0,02
US6153691059	Moody's Corp.	55	USD	20.824,29	0,06
US6174464486	Morgan Stanley	366	USD	52.276,18	0,14
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	52	USD	19.585,52	0,05
US6311031081	Nasdaq, Inc.	174	USD	12.819,70	0,03
US64110D1046	NetApp, Inc.	108	USD	9.597,40	0,03
US64110L1061	Netflix, Inc.	1.176	USD	98.136,09	0,26
US6516391066	Newmont Corp.	321	USD	30.158,18	0,08
US65339F1012	NextEra Energy, Inc.	585	USD	47.157,44	0,13
US6541061031	NIKE, Inc.	330	USD	15.128,10	0,04
US65473P1057	NiSource, Inc.	188	USD	7.613,33	0,02
US6558441084	Norfolk Southern Corp.	68	USD	16.938,03	0,05
US6703461052	Nucor Corp.	72	USD	10.566,92	0,03
US67066G1040	NVIDIA Corp.	6.289	USD	951.919,46	2,54
US6792951054	Okta, Inc.	87	USD	5.943,21	0,02
US6826801036	ONEOK, Inc.	230	USD	18.043,48	0,05
US68389X1054	Oracle Corp.	497	USD	63.455,71	0,17
US67103H1077	O'Reilly Automotive, Inc.	271	USD	21.711,52	0,06
US68902V1070	Otis Worldwide Corp.	109	USD	7.291,89	0,02
US6937181088	PACCAR, Inc.	134	USD	13.432,56	0,04
US69608A1088	Palantir Technologies, Inc.	613	USD	77.824,72	0,21
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	278	USD	38.681,62	0,10

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2026 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	43	USD	33.410,28	0,09
US7043261079	Paychex, Inc.	136	USD	10.873,39	0,03
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	277	USD	10.873,73	0,03
US7134481081	PepsiCo, Inc.	372	USD	50.137,02	0,13
US7170811035	Pfizer, Inc.	1.569	USD	38.237,74	0,10
US69331C1080	PG&E Corp.	523	USD	7.975,27	0,02
US7185461040	Phillips 66	136	USD	21.503,63	0,06
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc./The	131	USD	23.658,90	0,06
US6935061076	PPG Industries, Inc.	106	USD	9.832,74	0,03
US7427181091	Procter & Gamble Co.	672	USD	84.242,04	0,23
US7433151039	Progressive Corp./The	201	USD	34.582,75	0,09
US74340W1036	Prologis, Inc.	318	USD	36.480,85	0,10
US7443201022	Prudential Financial, Inc.	145	USD	12.293,92	0,03
US69370C1009	PTC, Inc.	45	USD	5.565,05	0,01
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	163	USD	11.451,87	0,03
US74460D1090	Public Storage	36	USD	8.463,53	0,02
US7458671010	PulteGroup, Inc.	69	USD	7.043,13	0,02
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	308	USD	34.424,79	0,09
US74762E1029	Quanta Services, Inc.	53	USD	25.254,35	0,07
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	37	USD	6.293,40	0,02
US7547301090	Raymond James Financial, Inc.	66	USD	8.293,82	0,02
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	30	USD	20.117,34	0,05
US7607591002	Republic Services, Inc.	58	USD	11.025,13	0,03
US7611521078	ResMed, Inc.	40	USD	7.793,09	0,02
US76954A1034	Rivian Automotive, Inc.	622	USD	8.124,54	0,02
US7707001027	Robinhood Markets, Inc.	192	USD	11.548,00	0,03
US7710491033	ROBLOX Corp.	150	USD	7.363,30	0,02
US7731211089	Rocket Lab Corp.	199	USD	11.091,63	0,03
US7739031091	Rockwell Automation, Inc.	50	USD	15.573,69	0,04
US7766961061	Roper Technologies, Inc.	29	USD	8.906,39	0,02
US7782961038	Ross Stores, Inc.	79	USD	14.853,12	0,04
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	66	USD	15.762,78	0,04
GB00BMVP7Y09	Royalty Pharma PLC	201	USD	8.368,31	0,02
US78409V1044	S&P Global, Inc.	100	USD	36.915,47	0,10
US79466L3024	Salesforce, Inc.	288	USD	46.659,40	0,12
US78410G1040	SBA Communications Corp.	51	USD	7.618,13	0,02
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings PLC	60	USD	20.400,62	0,05
US8168511090	Sempra	205	USD	17.288,53	0,05
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	346	USD	31.395,85	0,08
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	77	USD	21.421,93	0,06
US8288061091	Simon Property Group, Inc.	78	USD	12.627,44	0,03

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2026 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
AN8068571086	SLB Ltd.	467	USD	20.828,96	0,06
US8334451098	Snowflake, Inc.	90	USD	11.780,77	0,03
US8425871071	Southern Co.	230	USD	19.267,14	0,05
US8552441094	Starbucks Corp.	330	USD	25.659,35	0,07
US8574771031	State Street Corp.	122	USD	13.400,73	0,04
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	56	USD	8.748,48	0,02
IE00BFY8C754	STERIS PLC	55	USD	10.555,59	0,03
US5949724083	Strategy, Inc.	78	USD	8.448,53	0,02
US8636671013	Stryker Corp.	103	USD	29.374,04	0,08
US8669661048	Sunbelt Rentals Holdings, Inc.	181	GBP	9.839,89	0,03
US87165B1035	Synchrony Financial	103	USD	6.080,59	0,02
US8716071076	Synopsys, Inc.	71	USD	24.431,59	0,07
US8718291078	Sysco Corp.	163	USD	10.090,95	0,03
US74144T1088	T Rowe Price Group, Inc.	102	USD	7.979,76	0,02
US8740541094	Take-Two Interactive Software, Inc.	61	USD	10.456,08	0,03
US8760301072	Tapestry, Inc.	118	USD	14.451,47	0,04
US87612G1013	Targa Resources Corp.	65	USD	14.144,64	0,04
US87612E1064	Target Corp.	155	USD	16.304,46	0,04
US88160R1014	Tesla, Inc.	759	USD	244.886,52	0,65
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	270	USD	45.493,66	0,12
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	103	USD	43.939,93	0,12
US8725401090	TJX Cos, Inc./The	328	USD	45.462,25	0,12
US8725901040	T-Mobile US, Inc.	134	USD	24.426,33	0,07
US8923561067	Tractor Supply Co.	292	USD	11.480,30	0,03
US8936411003	TransDigm Group, Inc.	14	USD	14.082,14	0,04
US89400J1079	TransUnion	103	USD	6.185,18	0,02
US89417E1091	Travelers Cos, Inc./The	76	USD	19.239,44	0,05
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	314	USD	12.527,84	0,03
US90138F1021	Twilio, Inc.	65	USD	7.097,99	0,02
US9022521051	Tyler Technologies, Inc.	17	USD	5.051,61	0,01
US90353T1007	Uber Technologies, Inc.	672	USD	41.951,88	0,11
US90384S3031	Ulta Beauty, Inc.	22	USD	9.980,58	0,03
US9078181081	Union Pacific Corp.	189	USD	39.797,93	0,11
US9113121068	United Parcel Service, Inc.	186	USD	15.881,51	0,04
US9113631090	United Rentals, Inc.	26	USD	16.440,34	0,04
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	247	USD	58.007,06	0,16
US9029733048	US Bancorp	508	USD	22.930,98	0,06
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	106	USD	22.730,85	0,06
US9224751084	Veeva Systems, Inc.	74	USD	11.281,76	0,03
US92276F1003	Ventas, Inc.	120	USD	8.517,27	0,02
US92338C1036	Veralto Corp.	141	USD	10.820,36	0,03

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2026 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US92343E1029	VeriSign, Inc.	30	USD	6.466,59	0,02
US92345Y1064	Verisk Analytics, Inc.	55	USD	9.057,67	0,02
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	1.300	USD	56.639,47	0,15
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	82	USD	31.779,45	0,08
US92537N1081	Vertiv Holdings Co.	65	USD	14.136,17	0,04
US92826C8394	Visa, Inc.	473	USD	124.075,26	0,33
US9291601097	Vulcan Materials Co.	46	USD	10.871,20	0,03
US9311421039	Walmart, Inc.	1.231	USD	132.779,62	0,35
US2546871060	Walt Disney Co.	489	USD	40.904,20	0,11
US9344231041	Warner Bros Discovery, Inc.	820	USD	19.542,79	0,05
US94106L1098	Waste Management, Inc.	91	USD	18.148,66	0,05
US9418481035	Waters Corp.	39	USD	10.080,02	0,03
US9497461015	Wells Fargo & Co.	900	USD	62.184,52	0,17
US95040Q1040	Welltower, Inc.	228	USD	39.123,31	0,10
US9581021055	Western Digital Corp.	133	USD	31.223,03	0,08
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	43	USD	9.326,62	0,02
US9694571004	Williams Cos, Inc./The	353	USD	22.297,64	0,06
US9699041011	Williams-Sonoma, Inc.	81	USD	12.817,85	0,03
US98138H1014	Workday, Inc.	76	USD	8.569,62	0,02
US3848021040	WW Grainger, Inc.	24	USD	22.721,26	0,06
US98389B1008	Xcel Energy, Inc.	119	USD	8.204,62	0,02
US98419M1009	Xylem, Inc./NY	133	USD	13.794,05	0,04
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	72	USD	9.715,81	0,03
US98978V1035	Zoetis, Inc.	190	USD	19.493,06	0,05
US98980G1022	Zscaler, Inc.	51	USD	6.209,68	0,02
Summe Aktien				12.726.138,87	33,99
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				17.847.091,40	47,68
ISIN	Zielfonds	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.					
Luxemburg					
LU2239847549	Assenagon Alpha Volatility I2 SPEZ*	20.520	EUR	19.347.076,80	51,68
				19.347.076,80	51,68
Summe Zielfonds				19.347.076,80	51,68
Summe der Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.				19.347.076,80	51,68

*Verwaltet von Assenagon Asset Management S.A.

**ASSENAGON BALANCED EQUIVOL
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2026 (FORTSETZUNG)**

	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Summe Aktien und Zielfonds (Anschaffungskosten EUR 32.038.976,31)	37.194.168,20	99,36
Bankguthaben	584.805,10	1,56
Sonstige Vermögenswerte	39.776,79	0,11
Verbindlichkeiten	-385.780,75	-1,03
Summe Nettofondsvermögen	37.432.969,34	100,00

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS PER 31. MÄRZ 2026 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	37.194.168,20
Bankguthaben (Erl. 2) *	584.805,10
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	2.283,95
Forderungen aus Dividenden	37.492,84
Summe Aktiva	37.818.750,09
Passiva	
Unrealisierte Verluste aus Devisentermingeschäften (Erl. 4)	291.950,03
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	19.316,71
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	47.029,31
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 5)	614,97
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	9.649,83
Sonstige Verbindlichkeiten	17.219,90
Summe Passiva	385.780,75
Summe Nettofondsvermögen	37.432.969,34

Anteilklassen	I	I EUR	P	R
Umlaufende Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode	7.873,00	41.708,16	6.011,58	54.177,44
Zeichnungen	6,00	0,00	95,84	4.491,96
Rücknahmen	6.027,00	12.825,00	2.131,20	1.833,49
Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode	1.852,00	28.883,16	3.976,22	56.835,91

* Die Position kann Einlagen zur Besicherung von Derivaten beinhalten (Siehe Erl.10).
Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichts.

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL
AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS
FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. OKTOBER 2025 BIS ZUM 31. MÄRZ 2026 IN EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	58.766.013,66
Erträge	
Bankzinsen (Erl. 2)	3.931,02
Dividendenerträge (Erl. 2)	126.103,30
Sonstige Erträge	577,38
Summe Erträge	130.611,70
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	137.998,20
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	88.475,84
Abschreibung auf Gründungskosten (Erl. 3)	122,64
Prüfungskosten	16.006,90
Taxe d'Abonnement (Erl. 5)	1.284,15
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	40.889,63
Summe Aufwendungen	284.777,36
Nettogewinn/(-verlust)	-154.165,66
Realisierte Nettogewinne (Erl. 2)	4.969.977,07
Realisierte Nettoverluste (Erl. 2)	-1.710.702,42
Realisierter Nettogewinn	3.105.108,99
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	-4.729.456,30
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	2.682.172,07
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	1.057.824,76
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	270.767,45
Rücknahme von Anteilen	-21.244.701,76
Ausschüttungen (Erl. 7)	-1.416.934,77
Summe Nettofondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode	37.432.969,34

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichts.

Statistische Angaben

Fondsangaben in EUR

Nettofondsvermögen Assenagon Balanced EquiVol per 31.03.2026	37.432.969,34
Nettofondsvermögen Assenagon Balanced EquiVol per 30.09.2025	58.766.013,66
Nettofondsvermögen Assenagon Balanced EquiVol per 30.09.2024	70.187.446,48

Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2026	30.09.2025	30.09.2024
I	1.161,58	1.157,96	1.152,23
I EUR	1.100,69	1.107,88	1.088,78
P	55,85	55,89	56,02
R	57,50	57,33	57,05

Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2026	30.09.2025	30.09.2024
I	1.852,00	7.873,00	12.985,00
I EUR	28.883,16	41.708,16	44.803,16
P	3.976,22	6.011,58	6.010,60
R	56.835,91	54.177,44	107.060,51

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

1. Der Fonds

Der Assenagon Balanced EquiVol (der "Fonds") ist am 24. November 2020 als ein "Fonds Commun de Placement" gemäß Teil II des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010, in der jeweils gültigen Fassung, gegründet worden.

Der Fonds qualifiziert ferner als alternativer Investmentfonds ("AIF") nach dem Gesetz vom 12. Juli 2013, welches die EU Richtlinie 2011/61/EU über Verwalter alternativer Investmentfonds (die "AIFM Richtlinie") in luxemburgisches Recht umsetzt (das "Gesetz vom 12. Juli 2013"), in der jeweils gültigen Fassung.

Gegenwärtig werden Anteile der Anteilklassen I, I EUR, P und R (Auflagedatum: 24. November 2020) zum Kauf angeboten.

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jährlich zum 30. September.

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Allgemeines

Die Erstellung des Halbjahresberichts erfolgt unter Aufsicht des Verwaltungsrats des AIFM in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften in Bezug auf Fonds gemäß Teil II des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (gemäß der gültigen Fassung) unter der Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung.

Bewertung der Anlagen

Das Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Vermögenswerte, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wenn ein Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- b) Vermögenswerte, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den der AIFM für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte verkauft werden können.
- c) Nicht börsennotierte Derivate werden auf einer vom AIFM festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet. Die für die Preisfeststellung der Derivate bestimmten Kriterien erfolgen in üblicher, vom Abschlussprüfer nachvollziehbaren, Weise.
- d) Falls die unter vorstehend a) und b) genannten Kurse nicht marktgerecht sind oder sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in a) oder b) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, werden diese Vermögenswerte ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbaren, 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 Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettoinventarwert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Swaps werden zum Barwert (Present Value) bewertet.
- h) Flüssige Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zum jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und des AIFM sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.
- i) Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden die Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich errechenbaren Verkehrswertes festlegt.

j) Alle nicht auf die Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die betreffende Fondswährung 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 vom AIFM und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.

Der AIFM kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn der AIFM der Ansicht ist, dass der ermittelte Nettoinventarwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Nettoinventarwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann der AIFM beschließen, den Nettoinventarwert noch am selben Tag zu aktualisieren.

Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Nettoinventarwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Erträge

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

Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren

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

3. Kosten

Laufende Kosten („Ongoing Charges or Management fees and other administrative or operation costs“)

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

Verwaltungsgebühren

Der AIFM nimmt dem Fonds ein Entgelt von 0,55 % p. a. für die Anteilklassen I und R, 0,6 % p. a. für die Anteilklasse I EUR, 1,25 % p. a. für die Anteilklasse P.

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

Verwahrstellen- und Administrationsgebühren und sonstige Kosten des Fonds

Von der Verwahrstelle werden, abhängig von den Ländern, in welchen die Wertpapiere verwahrt werden, im Durchschnitt zwischen 0,02 % und 0,05 % p. a. auf das im Durchschnitt verwaltete monatliche Fondsvermögen berechnet, mindestens jedoch EUR 12.000 p. a.

Daneben fällt eine Verwahrstellengebühr von 0,008 % p. a. des durchschnittlichen monatlichen Nettofondsvermögens, das aus den börsentäglich ermittelten Werten in dem jeweiligen Monat errechnet wird, für Bargeldüberwachung sowie Überwachungsaufgaben im Hinblick auf den Erhalt der Gegenleistung bei Portfoliotransaktionen, die Ertragsverwendung und die Rechtsgültigkeit von Weisungen an die Verwahrstelle, an.

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

Für die Register- und Transferstelle werden bis zu 0,05 % p. a. auf das durchschnittliche monatliche Nettofondsvermögen, das aus den börsentäglich ermittelten Werten in dem jeweiligen Monat errechnet; jedoch mindestens EUR 3.750 p. a. berechnet.

Daneben werden transaktionsabhängige Gebühren abhängig von der Anzahl an Anteilklassen, Investoren und Transaktionen erhoben.

Für Fondsbuchhaltung und Administration fallen weitere 0,03 % p. a. auf das durchschnittliche monatliche Nettofondsvermögen, das aus den börsentäglich ermittelten Werten in dem jeweiligen Monat errechnet wird; mindestens jedoch EUR 28.020 p. a. Zusätzlichen Gebühren für anteilklassenspezifische Aufstellungen und sonstiges Reporting wie z. B. Steuerkennzahlen sowie transaktionsabhängige Gebühren werden entsprechend der erbrachten Dienstleistungen berechnet.

Sonstige Kosten im Sinne von Artikel 18 des Verwaltungsreglements können dem Fondsvermögen nach ihrem tatsächlichen Anfall belastet werden.

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

Verwässerungsschutzgebühr

Unter bestimmten Umständen können Ausgaben, Rücknahmen und Umtäusche im Fonds beziehungsweise einer Anteilsklasse negative Auswirkungen auf den Nettoinventarwert pro Anteil haben. Wenn Ausgaben, Rücknahmen und Umtäusche im Fonds die Verwaltungsgesellschaft veranlassen, zugrundeliegende Anlagen dieses Fonds zu kaufen und/oder zu verkaufen, kann der Wert dieser Anlagen durch implizite Transaktionskosten wie z. B. Geld-/Briefspannen und Marktpreiswirkungen oder explizite Transaktionskosten wie z. B. Handelskosten und damit verbundene Aufwendungen einschließlich Transaktionsgebühren, Brokerggebühren und Steuern beeinflusst werden. Diese Investitionstätigkeit kann sich negativ auf den Nettoinventarwert pro Anteil auswirken, der als "Verwässerung" bezeichnet wird. Um bestehende oder verbleibende Anteilsinhaber vor den Auswirkungen einer Verwässerung zu schützen, wird die Verwaltungsgesellschaft eine Verwässerungsschutzgebühr anwenden.

Die Notwendigkeit, die Verwässerungsschutzgebühr zu erheben, hängt vom Volumen der Netto-Ausgabe, -Rücknahme oder Umtausch von Anteilen ab. Die eine Verwässerungsschutzgebühr auslösenden Parameter wurden von der Verwaltungsgesellschaft in einer internen Policy festgelegt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bei der Ausgabe, Rücknahme oder Umtausch von Anteilen eine Verwässerungsschutzgebühr erheben, wenn die bestehenden Anteilsinhaber (bei Ausgaben und Umtausch) oder die verbleibenden Anteilsinhaber (bei Rücknahmen und Umtausch) nachteilig beeinträchtigt werden. Die maximale Höhe wird in Prozent des Nettoinventarwertes der betreffenden Anteile im Überblick des Fonds ausgewiesen.

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

Die Verwässerungsschutzgebühr wird nach pflichtgemäßem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft und auf Grundlage der in der internen Policy festgelegten Kriterien ohne Haftung, wohl aber im besten Interesse der Anteilsinhaber und mit dem Ziel der Gleichbehandlung, erhoben.

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

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

Derzeit kann eine Verwässerungsschutzgebühr in Höhe von bis zu 1 % zugunsten des Fonds erhoben werden.

In der abgelaufenen Geschäftsperiode wurde keine Verwässerungsschutzgebühr erhoben.

4. Devisentermingeschäfte

Die am 31. März 2026 ausstehenden Devisentermingeschäfte werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Nettofonds- vermögen (%)
90.000,00	USD	77.820,07	EUR	01.06.2026	70,45	0,00

Die am 31. März 2026 ausstehenden Devisentermingeschäfte für währungsgesicherte Anteilsklassen werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Nettofonds- vermögen (%)
246.725,25	EUR	411.569,54	AUD	02.06.2026	2.990,35	0,01
416.132,94	EUR	671.683,50	CAD	01.06.2026	-1.514,71	0,00
433.338,95	EUR	392.766,29	CHF	02.06.2026	7.457,39	0,02
68.798,92	EUR	513.670,49	DKK	02.06.2026	10,68	0,00
877.557,19	EUR	161.011.560,00	JPY	02.06.2026	-2.876,61	-0,01
16.000.000,00	JPY	87.732,49	EUR	02.06.2026	-242,24	0,00
8.310,04	EUR	16.402,99	NZD	02.06.2026	194,81	0,00
42.721,78	EUR	394.801,18	HKD	02.06.2026	-1.004,31	0,00
55.377,81	EUR	82.564,72	SGD	03.06.2026	-248,56	0,00
44.958,19	EUR	166.894,25	ILS	02.06.2026	-875,59	0,00
9.474,53	EUR	106.736,99	NOK	02.06.2026	-4,03	0,00
11.930.932,10	EUR	14.133.051,40	USD	01.06.2026	-300.519,92	-0,81
1.500.000,00	USD	1.295.237,83	EUR	01.06.2026	2.937,45	0,00
583.781,55	EUR	513.240,89	GBP	02.06.2026	-1.849,15	0,00
124.198,10	EUR	1.324.176,00	SEK	02.06.2026	3.523,96	0,01
					-292.020,48	-0,78

5. Besteuerung

Taxe d'Abonnement

Der Fonds unterliegt einer Abonnementsteuer (Taxe d'Abonnement) in Höhe von 0,05 % p. a. für die Anteilklasse P und R welche vierteljährlich auf der Grundlage des jeweiligen Nettofondsvermögens am Ende des jeweiligen Quartals berechnet wird. Für Anteilsklassen die ausschließlich institutionellen Anlegern zugänglich sind (Anteilsklassen I, I EUR, gilt ein ermäßigter Steuersatz von 0,01 % p. a.).

6. Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands

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

7. Gewinnverwendung

Es werden ausschüttende (I, I EUR, P, R) Anteile ausgegeben.

Durch den Beschluss des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft vom 28. Oktober 2025 wurden Ausschüttungen des Assenagon Balanced EquiVol für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 festgelegt. Die Ausschüttungen erfolgten per Ex-Datum 17. November 2025 und Valuta 19. November 2025 wie folgt:

Anteilklasse I:	EUR	29,15 pro Anteil
Anteilklasse I EUR:	EUR	26,99 pro Anteil
Anteilklasse P:	EUR	1,42 pro Anteil
Anteilklasse R:	EUR	1,44 pro Anteil

8. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögensgegenstände des Fonds sind auf der Grundlage der nachstehenden Kurse per 31. März 2026 umgerechnet worden:

Australischer Dollar	1,682290	= 1 Euro
Britische Pfund	0,873739	= 1 Euro
Dänische Krone	7,472478	= 1 Euro
Hongkong-Dollar	9,033478	= 1 Euro
Israelischer Schekel	3,638072	= 1 Euro
Japanischer Yen	183,303500	= 1 Euro
Kanadischer Dollar	1,607953	= 1 Euro
Neuseeländischer Dollar	2,019809	= 1 Euro
Norwegische Krone	11,223523	= 1 Euro
Schwedische Krone	10,976146	= 1 Euro
Schweizer Franken	0,925850	= 1 Euro
Singapur-Dollar	1,486511	= 1 Euro
US-Dollar	1,152200	= 1 Euro

9. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere und Derivate für die am 31. März 2026 endende Geschäftsperiode werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Fonds	Transaktionskosten (EUR)
Assenagon Balanced EquiVol	3.167,53

Die Transaktionskosten, die in dem oben genannten Betrag ausgewiesen sind, wurden auf Grund verschiedener buchungstechnischer Restriktionen den Anschaffungskosten der verschiedenen Wertpapiere zugerechnet und daher sind bereits in den unrealisierten und realisierten Gewinnen/Verlusten enthalten.

10. Besicherung der Derivate

Zum Bewertungsstichtag hat der Fonds weder Sicherheiten ("Collateral") für die in der Geschäftsperiode ausgewiesenen Derivate zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos erhalten, noch gestellt.

11. Ausweis der Kontrahenten

Der Fonds hat in der Geschäftsperiode Derivategeschäfte mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Kontrahent
Brown Brothers Harriman & Co.

12. Verpflichtungen aus Derivategeschäften zum 31. März 2026

Zum 31. März 2026 hatte der Fonds die folgenden Eventualverbindlichkeiten aus Derivategeschäften:

Fonds	Eventualverbindlichkeiten aus Devisen-Termingeschäften gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR
Assenagon Balanced EquiVol	13.909.584,03

13. Wesentliche Ereignisse im Laufe der Geschäftsperiode

Mit Wirkung zum 27. Februar 2026 trat der neue Verkaufsprospekt des Assenagon Balanced EquiVol in Kraft.

14. Wesentliche Ereignisse nach Bilanzstichtag 31. März 2026

Es lagen keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

Die Zielsetzungen der Vergütungsstruktur basieren auf den folgenden Grundsätzen:

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

Die Leitsätze des Vergütungssystems berücksichtigen, dass:

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

Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr 2025

Assenagon Asset Management S.A.	Angabe in Euro
Personalbestand Jahresdurchschnitt	91
Gesamtvergütung	16,591 Mio.
– davon feste Vergütung	11,0 – 11,5 Mio.
– davon variable Vergütung	5,0 – 5,5 Mio.
Gesamtvergütung an die Geschäftsführer	2,5 – 3,0 Mio.
Gesamtvergütung an weitere Risikoträger	7,0 – 7,5 Mio.

Die Leitsätze des Vergütungssystems werden mindestens einmal jährlich einer Überprüfung unterzogen. Während des Geschäftsjahres der Verwaltungsgesellschaft kam es zu keinen wesentlichen Änderungen in dem angewandten Vergütungssystem.

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

Sonstige Angaben

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

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

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

Der Assenagon Balanced EquiVol unterhielt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps in der Geschäftsperiode vom 1. Oktober 2025 bis zum 31. März 2026. Die zusätzlichen Meldepflichten aus oben genannten Regulierung finden daher keine Anwendung.

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

Nachhaltigkeitsbezogene Angaben zu den Teilfonds

Assenagon Balanced EquiVol

Der Fonds erfüllt die zum 10. März 2021 in Kraft getretenen Anforderungen des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung). Dabei wurde auf Portfolio-Ebene eine signifikante Verbesserung im ESG-Score sowie eine deutliche Reduktion des CO₂-Fußabdrucks gegenüber dem Ausgangsuniversum erreicht. Als Ausgangsuniversum dient dabei der globale Aktienmarkt. Darüber hinaus wurden Unternehmen mit besonders schwerwiegenden Kontroversen (inkl. Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact) sowie mit signifikanten Umsatzanteilen in umstrittenen Geschäftsfeldern (inkl. einer Null-Toleranz-Schwelle für Emittenten mit Bezug zu geächteten Waffen) im Portfolio ausgeschlossen. Ein umfangreicher Bericht zur Erreichung der ESG-Ziele erfolgt im Jahresbericht des Fonds.

Zusätzliche Informationspflichten nach dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds

Prozentualer Anteil an den Vermögenswerten des Fonds, der schwer zu liquidieren ist und für den besondere Regelungen gelten

Der Anteil der Vermögenswerte des Investmentvermögens, die schwer zu liquidieren sind und für die deshalb besondere Regelungen gelten, beträgt 0%.

Regelungen zur Verwaltung der Liquidität des Fonds

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine Änderungen bezüglich der Regelungen zur Verwaltung der Liquidität des Fonds.

Unterrichtung über das Risikoprofil des Fonds sowie über die vom AIFM eingesetzten Risikomanagement-Systeme

Unter Berücksichtigung der in Abschnitt "Anlagepolitik" des Verkaufsprospekts genannten Anlagegrundsätze ergeben sich für den Fonds im Wesentlichen solche Risiken, die mit der Anlage in Investmentanteile sowie Aktien, Derivaten und Schuldverschreibungen verbunden sind. Bezüglich Anlagen in Investmentanteile sind das Marktrisiko und das Liquiditätsrisiko zu nennen. Daneben wird insbesondere auch auf Risiken hingewiesen, die in Verbindung mit den Anlagestrategien und Anlagegrundsätzen der eingesetzten Investmentanteile stehen. Hinsichtlich Anlagen in Aktien sind das allgemeine Marktrisiko, sowie unternehmensspezifische Risiken und das Liquiditätsrisiko zu nennen. Da der Fonds direkt oder indirekt in Schuldverschreibungen investieren kann, muss auch auf das Zinsänderungsrisiko hingewiesen werden.

Zur Risikosteuerung hat AIFM für alle wesentlichen Risiken angemessene Risikolimits eingerichtet, denen Frühwarnstufen vorgeschaltet sind. Die Definition der Risikolimits erfolgt unter Berücksichtigung von gesetzlichen oder vertraglichen Vorgaben, sowie im Einklang mit dem individuellen Risikoprofil des Investmentvermögens. Die Einhaltung der Risikolimits wird bewertungstäglich überprüft. Für den Fall eines tatsächlichen oder zu erwartenden Überschreitens der Risikolimits existieren geeignete Informations- und Eskalationsmaßnahmen, um Abhilfe im besten Interesse des Anlegers zu schaffen. Daneben erfolgt eine regelmäßige Berichterstattung gegenüber der Geschäftsleitung und des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft über den aktuellen Risikostand des Investmentvermögens, Überschreitungen der Risikolimits sowie den abgeleiteten Maßnahmen. Die im Rahmen der Risikomanagement-Systeme eingesetzten Risikomessvorkehrungen, -prozesse und -verfahren sowie die Grundsätze für das Risikomanagement werden vom AIFM regelmäßig auf Angemessenheit und Wirksamkeit überprüft.

Die vom AIFM eingesetzten Risikomanagement-Systeme verfügen über eine ständige Risikocontrolling-Funktion, welche die Erfassung, Messung, Steuerung und Überwachung aller wesentlichen Risiken, denen das Investmentvermögen ausgesetzt ist oder sein kann, beinhaltet.

Als Marktrisiko wird das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen verstanden, das aus den Wertveränderungen der Vermögenswerte aufgrund von nachteiligen Änderungen von Marktpreisen resultiert. Die Assenagon Asset Management S.A. benutzt zur Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos den Ansatz des Value-at-Risks anhand der historischen Simulation. Die ermittelten Werte, sowie die eingesetzte Methode werden regelmäßig mittels geeigneter Backtesting-Verfahren auf ihre Genauigkeit hin überprüft.

Das Liquiditätsrisiko bedeutet, dass es zu Problemen bei der Veräußerung von Wertpapieren oder anderen Vermögensgegenständen kommen kann, bei denen die Positionen ggf. nicht innerhalb des angestrebten Zeitraums und/oder zu einem vorteilhaften Preis veräußert werden können. AIFM führt in Abhängigkeit von u.a. der Anteilsinhaberstruktur, der konkreten im Fonds befindlichen Anlageinstrumente und der Rücknahme-Volatilität regelmäßig, mindestens aber monatlich, einen Test zur Bestimmung der Liquidität des Fonds durch. Die dabei ermittelte Liquiditätsquote spiegelt das Verhältnis von liquiden Vermögenswerten zu dem gesamten Vermögen des Fonds wider. Die vom AIFM angestrebte Liquiditätsquote für den Fonds beträgt 20%, wobei diese unter außerordentlichen Umständen auch niedriger sein kann. Zusätzlich führt AIFM regelmäßig, mindestens aber monatlich, Liquiditäts-Stresstests durch, um die Auswirkung verschiedener Szenarien auf die Liquidität des Fonds zu analysieren und bei Bedarf die vorhandene Liquidität im Fonds zu erhöhen.

Der Fonds ist einem Ausfallrisiko ausgesetzt, bei dem der Emittent oder Kontrahent eines vom Fonds gehaltenen Wertpapiers bzw. der Schuldner einer zum Fonds gehörenden Forderung zahlungsunfähig werden kann. Die entsprechenden Vermögenswerte des Fonds können hierdurch wirtschaftlich wertlos werden. Alle mit einer spezifischen Anleihe verbundenen Kreditrisiken sind detailliert im Emissionsprospekt beschrieben. Die Messung des Ausfallrisikos erfolgt auf Basis einer internen oder externen (z.B. durch Ratingagenturen) Bonitätseinstufung der Emittenten/Kontrahenten.

Während der abgelaufenen Geschäftsperiode hat der Fonds keine Verluste durch zahlungsunfähige Emittenten oder Kontrahenten erlitten. In Bezug auf weitere potenzielle Risiken, die sich für den Fonds im Rahmen der Anlagegrundsätze ergeben können, wird auf den Abschnitt „Allgemeine Risikohinweise“ des Verkaufsprospektes verwiesen.

Weitere Angaben zum Risikomanagementverfahren AIFM finden sich im Verkaufsprospekt unter "Allgemeine Anlagegrundsätze und Anlagebeschränkungen" (Absatz 17.3 Risikomanagementverfahren). Alle wesentlichen Risiken des Investmentvermögens werden regelmäßig Stresstests unterzogen, welche die Auswirkungen aus potentiell möglichen Veränderungen von Marktbedingungen im Stressfall auf das Investmentvermögen untersuchen. Im Rahmen der von der Gesellschaft durchgeführten Überwachung der wesentlichen Risiken gab es in der Geschäftsperiode folgende Beobachtungen:

- der AIFM verwendet seit 13. Mai 2021 die Methode des relativen Value-at-Risk.
- die vom AIFM angestrebte Liquiditätsquote wurde erreicht
- es wurden keine Verluste durch zahlungsunfähige Emittenten oder Kontrahenten generiert
- die im Geschäftsperiode des Fonds ausgeführten Stresstests waren unauffällig

Hebelfinanzierung

Änderungen zum maximalen Umfang, in dem AIFM für Rechnung des Fonds Hebelfinanzierungen einsetzen kann, sowie etwaige Rechte zur Wiederverwendung von Sicherheiten oder sonstigen Garantien, die im Rahmen der Hebelfinanzierung gewährt werden

Im abgelaufenen Geschäftsperiode ergaben sich keine Änderungen zum maximalen Umfang, in welchem der AIFM für Rechnung des Fonds Hebelfinanzierung einsetzen kann, sowie etwaige Rechte zur Wiederverwendung von Sicherheiten oder sonstigen Garantien, welche im Rahmen der Hebelfinanzierung gewährt wurden.

Hinweise zu wesentlichen Änderungen

Nachfolgend informiert der AIFM gemäß Artikel 20 Absatz 2 d) des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über die Verwalter Alternativer Investmentfonds über in der Geschäftsperiode erfolgte wesentliche Änderungen.

Während des Geschäftsperiode des Fonds wurden keine wesentlichen Änderungen durchgeführt. Auch nach dem Ende des Geschäftsperiode wurden keine wesentlichen Änderungen durchgeführt.

assenagon

Assenagon Asset Management S.A.

Aerogolf Center

1B Heienhaff

1736 Senningerberg

Luxemburg

Telefon +352 27049-100

Telefax +352 27049-111

www.assenagon.com

© 2026