

Jahres-
bericht

Assenagon I

Jahresbericht, inklusive geprüftem Jahresabschluss zum 30. September 2024

– Anlagefonds nach Luxemburger Recht –

"Fonds commun de placement" ("FCP") gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes
vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

RCS-Nr. K80

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds

"Assenagon I"

umfasst folgende Teilfonds:

- Assenagon I - Multi Asset Conservative
- Assenagon I - Multi Asset Balanced

Inhalt

Informationen an die Anleger	2
Verwaltung, Vertrieb und Beratung.....	3
Bericht der Verwaltungsgesellschaft	5
 Assenagon I – Multi Asset Conservative	 7
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	7
Währungsübersicht des Teilfonds	7
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	7
Länderübersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	8
Vermögensaufstellung des Teilfonds	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds.....	12
Vermögensentwicklung des Teilfonds.....	13
Entwicklung im Jahresvergleich	13
 Assenagon I – Multi Asset Balanced	 15
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	15
Währungsübersicht des Teilfonds	15
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	15
Länderübersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	16
Vermögensaufstellung des Teilfonds	16
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds.....	20
Vermögensentwicklung des Teilfonds.....	21
Entwicklung im Jahresvergleich	21
 Zusammenfassung des Assenagon I.....	 23
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	23
Vermögensentwicklung des Netto-Fondsvermögens	23
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds.....	24
 Anhang zum Jahresabschluss	 25
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISE AGREE	32
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft).....	35
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft).....	38
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 (ungeprüft).....	40

Informationen an die Anleger

Die Jahresberichte, inklusive geprüften Jahresabschlüssen werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober eines jeden Jahres und endet am 30. September des darauffolgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und wesentlichen Anlegerinformationen bzw. Basisinformationsblätter, sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt/Emissionsdokument (nebst Anhängen) und wesentlichen Anlegerinformationen bzw. Basisinformationsblätter sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die Assenagon Asset Management S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Zusätzliche Informationen für die Schweiz

Der Prospekt, das Basisinformationsblatt, das Fondsreglement, die jährlichen und halbjährlichen Berichte auf Deutsch, sowie weitere Informationen sind kostenlos beim Vertreter und der Zahlstelle in der Schweiz erhältlich: REYL & CIE SA, 4, rue du Rhône, 1204 Genf, Schweiz, Tel.: + 41 22 816 80 00, Fax: + 41 22 816 80 01, Web: www.reyl.com. Die aktuellen Anteilspreise können unter www.fundinfo.com abgerufen werden.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

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

Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach
Luxemburg
www.apexfundservices.com

Verwahr- und Zahlstelle im Großherzogtum Luxembourg

European Depositary Bank SA
9a, rue Gabriel Lippmann ¹⁾
5365 Munsbach
Luxemburg
www.europeandepositorybank.com

Register- und Transferstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach
Luxemburg
www.apexfundservices.com

Aufsichtsbehörde im Großherzogtum Luxemburg

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

Kontaktstelle für die Bundesrepublik Deutschland und die Republik Österreich

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

Vertriebs- und Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland, Spanien und die Republik Österreich

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

Steuerlicher Vertreter in der Republik Österreich

PricewaterhouseCoopers Österreich GmbH
Erdbergstraße 200
1030 Wien
Österreich
www.pwc.com/at

Zahlstelle in der Schweiz

Bis zum 31. Dezember 2023:
BANQUE CANTONALE DE GENÈVE
17, quai de l'Île
1204 Genf
Schweiz
www.bcge.ch

Seit dem 1. Januar 2024:

REYL & CIE SA
4, rue du Rhône
1204 Genf
Schweiz
www.reyl.com

1) Mit Wirkung zum 1. März 2024 änderte sich die Adresse der European Depositary Bank SA. Vormalig: 3, Rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach.

Vertreter in der Schweiz

Bis zum 31. Dezember 2023:
CARNEGIE FUND SERVICES S.A.
11, rue du Général-Dufour
1204 Genf
Schweiz
www.carnegie-fund-services.ch

Seit dem 1. Januar 2024:

REYL & CIE SA
4, rue du Rhône
1204 Genf
Schweiz
www.reyl.com

Abschlussprüfer

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxemburg
Luxemburg
www.deloitte.lu

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 chinesischen 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 I – Multi Asset Conservative

Die I-Tranche des Assenagon I – Multi Asset Conservative konnte im vergangenen Geschäftsjahr +15,56% in EUR zulegen. Dabei wurde das Anlageergebnis von allen Vermögensklassen positiv beeinflusst. Am stärksten trug das Aktiensegment zum erzielten Anlageergebnis bei, wobei vor allem unsere Positionen in amerikanischen Standard-Titeln, europäischen Wachstumsunternehmen sowie unser Engagement in japanischen Aktien positiv zur Wertentwicklung beitrugen. Auch unser Credit-Segment trug positiv zur Wertentwicklung bei. Hier profitierten wir von einer guten Themen- und Managerauswahl und dem Fokus auf weniger beachtete Segmente des Credit-Marktes, die ein deutlich attraktiveres Rendite / Risiko-Profil aufwiesen. Unter Wertentwicklungsgesichtspunkten besonders hervorzuheben sind unsere Engagements in opportunistischen, global agierenden Unternehmensanleihen-Strategien sowie unsere Positionen in Hartwährungs-denominierten Schwellenländer-Hochzinsanleihen. Generell präferierten wir, wie schon im Vorjahr, Credit-Anlagen gegenüber hauptsächlich zinsgetriebenen Investments in Staatsanleihen. Der Absolute Return Bereich schlug aufgrund unserer Positionen bei versicherungsbasierten Anleihen und ausgewählten Aktien Long/Short Strategien positiv zu Buche. Lediglich unsere Engagements im Volatilitätsbereich mussten Wertrückgänge hinnehmen. Der Rohstoffbereich, der lediglich aus unserer Gold-Position besteht, lieferte ebenfalls einen signifikant positiven Wertentwicklungsbeitrag.

Die I-Anteilsklasse des Assenagon I – Multi Asset Conservative nahm im vergangenen Berichtsjahr keine Ausschüttung vor. Das verwaltete Volumen betrug am Ende des Berichtszeitraums ca. 513 Mio Euro.

Ausschüttungen andere Anteilklassen laut Bloomberg:

Ausschüttung P Anteilsklasse:	1,36 EUR
Ausschüttung R Anteilsklasse:	1,31 EUR
Ausschüttung N Anteilsklasse:	1,12 EUR

Assenagon I – Multi Asset Balanced

Die I-Tranche des Assenagon I – Multi Asset Balanced konnte im vergangenen Geschäftsjahr +18,94% in EUR zulegen. Dabei wurde das Anlageergebnis von allen Vermögensklassen positiv beeinflusst. Am stärksten trug das Aktiensegment zum erzielten Anlageergebnis bei, wobei vor allem unsere Positionen in amerikanischen Standard-Titeln, europäischen Wachstumsunternehmen sowie unser Engagement in japanischen und asiatischen Aktien positiv zur Wertentwicklung beitrugen. Auch unser Credit-Segment trug positiv zur Wertentwicklung bei. Hier profitierten wir von einer guten Themen- und Managerauswahl und dem Fokus auf weniger beachtete Segmente des Credit-Marktes, die ein deutlich attraktiveres Rendite / Risiko-Profil aufwiesen. Unter Wertentwicklungsgesichtspunkten besonders hervorzuheben sind unsere Engagements in opportunistischen, global agierenden Unternehmensanleihen-Strategien sowie unsere Positionen in Hartwährungs-denominierten Schwellenländer-Hochzinsanleihen. Generell präferierten wir, wie schon im Vorjahr, Credit-Anlagen gegenüber hauptsächlich zinsgetriebenen Investments in Staatsanleihen. Der Absolute Return Bereich schlug aufgrund unserer Positionen bei versicherungsbasierten Anleihen und ausgewählten Aktien Long/Short Strategien positiv zu Buche. Lediglich unsere Engagements im Volatilitätsbereich musste Wertrückgänge hinnehmen. Der Rohstoffbereich, der lediglich aus unserer Gold-Position besteht, lieferte ebenfalls einen signifikant positiven Wertentwicklungsbeitrag.

Die I-Anteilsklasse des Assenagon I – Multi Asset Balanced nahm im vergangenen Berichtsjahr eine Ausschüttung in Höhe von EUR 27.23 vor. Das verwaltete Volumen betrug am Ende des Berichtszeitraums ca. 27 Mio Euro.

Ausschüttungen andere Anteilklassen laut Bloomberg:

Ausschüttung P Anteilsklasse:	1,31 EUR
Ausschüttung R Anteilsklasse:	1,32 EUR

Die beide Teilfonds des Assenagon I unterliegen Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesen Finanzprodukten zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen grundsätzlich Produkte mit ökologischen und/ oder sozialen Merkmalen. Eine Darstellung gemäß Anhang IV der Verordnung erfolgt im Anhang dieses Berichtes ab Seite 36.

Assenagon I – Multi Asset Conservative

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

Assenagon I – Multi Asset Conservative per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	483.494.082,73
(Wertpapiereinstandskosten EUR 433.060.714,24)	
Derivate	1.045.486,27
Bankguthaben	35.579.146,57
Zinsforderungen	294,96
Summe Aktiva	520.119.010,53
Bankverbindlichkeiten	-1.266.197,42
Zinsverbindlichkeiten	-113,90
Sonstige Verbindlichkeiten	-6.128.391,69
Summe Passiva	-7.394.703,02
Netto-Teilfondsvermögen	512.724.307,52

Währungsübersicht des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Conservative

Währung	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	465,75	90,83
USD	37,17	7,25
GBP	3,28	0,64
CAD	1,90	0,37
CHF	1,36	0,27
NOK	1,17	0,23
HKD	1,05	0,20
SEK	1,00	0,20
JPY	0,04	0,01
Summe	512,72	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Conservative

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	445,71	86,93
Indezertifikate	36,44	7,11
Aktien	1,34	0,26
Summe	483,49	94,30

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Länderübersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative

Länder	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
Irland	272,28	53,11
Luxemburg	189,15	36,89
Bundesrepublik Deutschland	14,61	2,85
Liechtenstein	4,51	0,88
Kanada	1,60	0,31
Jersey	1,34	0,26
Summe	483,49	94,30

Vermögensaufstellung des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere/Regulierter Markt						
Indexzertifikate						
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	160.000,00 EUR	227,7200	36.435.200,00	7,11
Organisierter Markt						
Aktien						
Yellow Cake PLC Reg.Shs. LS-,01	JE00BF50RG45	STK	200.000,00 GBP	5,5900	1.343.669,25	0,26
Wertpapier-Investmentanteile						
Sprott Physical Uranium Trust Reg. Units o.N.	CA85210A1049	ANT	90.000,00 CAD	26,8200	1.600.928,54	0,31
A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inh.-Ant. IT (EUR)Acc. o.N.	LU0594339896	ANT	50,00 EUR	3.985,5100	199.275,50	0,04
Assenagon Alpha Volatility Nam.-Ant. I2 Acc. o.N. *)	LU0575255335	ANT	6.800,00 EUR	1.032,4000	7.020.320,00	1,37
Brandes Inv.Fds-Europ.Value Fd Reg. Euro Class I Shares o.N.	IE0031574977	ANT	40.000,00 EUR	67,1200	2.684.800,00	0,52
Brown Adv Btl Gdmn US Val Reg. Shs SIUH EUR Acc. oN	IE00BN940Q96	ANT	55.000,00 EUR	13,2100	726.550,00	0,14
Carmignac Portf.-Credit Nam.-Ant. FW EUR Acc. o.N.	LU1623763148	ANT	32.000,00 EUR	156,4200	5.005.440,00	0,98
COELI I-Frontier Markets Fd Actions Nom. Inst. EUR o.N.	LU1028962204	ANT	17.000,00 EUR	198,2000	3.369.400,00	0,66
Comgest Growth-Europe Compoun. Reg.Shs SEA EUR Acc. oN	IE0004HHHTO4	ANT	200.000,00 EUR	11,5400	2.308.000,00	0,45
Eleva Fd-ELEV Absol.ret.Dyn.Fd Act.Nom. I EUR Acc. oN	LU2719143005	ANT	4.700,00 EUR	1.093,5300	5.139.591,00	1,00
Eleva UCITS-Eleva Abs.Ret.Eur. Nam.-Ant. S EUR acc. o.N.	LU1331974276	ANT	3.250,00 EUR	1.595,2200	5.184.465,00	1,01
FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile I	DE000A14N878	ANT	41.900,00 EUR	116,9700	4.901.043,00	0,96
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inh.-Ant. IT o.N.	LU1481584016	ANT	230.000,00 EUR	125,4200	28.846.600,00	5,63
FS Colibri Event Driven Bonds Inh.-Ant. X T EUR o.N.	DE000A3DDTK9	ANT	8.000,00 EUR	1.149,2000	9.193.600,00	1,79
Fulcrum-Eq.Dispersion Fund Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2164655040	ANT	17.000,00 EUR	127,2003	2.162.405,10	0,42
Fundsmith SICAV-Equity Fund Nam.-Ant. I Dis.o.N.	LU0690374532	ANT	185.000,00 EUR	59,9571	11.092.063,50	2,16
GenF.GI-Ardt.Eur.Focus Fund Reg.Shs I EUR Acc. o.N.	IE000YMX2574	ANT	14.000,00 EUR	192,2795	2.691.913,00	0,53
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU1112771768	ANT	3.000,00 EUR	1.807,0040	5.421.012,00	1,06
Heptagon Fd-Kop.GI.All-Cap Eq. Reg. Shares CE Acc. EUR o.N.	IE00BH4GY991	ANT	4.000,00 EUR	274,9806	1.099.922,40	0,21
Icosa Inv.Umbr.-CAT Bond Fund Inh.-Ant. EUR Acc. oN	LI1302984177	ANT	2.000,00 EUR	1.060,3600	2.120.720,00	0,41

*) Der Zielfonds Assenagon Alpha Volatility Fund (ISIN LU0575255335 für Anteilklasse I) wird von derselben Verwaltungsgesellschaft verwaltet wie der Dachfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative.

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
InvescoMI S&P500 ESG ETF Reg.Shs USD Acc.o.N.	IE00BKS7L097	ANT	70.000,00	EUR	70,7300	4.951.100,00	0,97
JAMS-Jup.Merian Gl.Equ.Abs.Rtn Reg.Shs I EUR Hed.Acc.oN	IE00BLP5S791	ANT	2.550.000,00	EUR	1,9357	4.936.035,00	0,96
JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN	IE00BF4G7076	ANT	195.000,00	EUR	51,5000	10.042.500,00	1,96
Jupiter Glob.Fd.-JGF India Se. Nam.-Ant. D EUR Acc. o.N.	LU0946219846	ANT	135.000,00	EUR	28,5600	3.855.600,00	0,75
M.U.L.-Lyxor MSCI Russi.UC.ETF Nam.-Ant. Acc.EUR o.N *)	LU1923627092	ANT	80.000,00	EUR	0,0000	0,00	0,00
Man Fds VI-Man GLG Hig.Yi.Opp. Reg. Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BDTYYL24	ANT	127.500,00	EUR	154,0600	19.642.650,00	3,83
Man Fds-Man GLG Dyn.Inc. Reg.Shs IF Hgd EUR Acc. oN	IE000230XXL4	ANT	187.000,00	EUR	161,9400	30.282.780,00	5,91
Man Fds-Man GLG EUR Corp.Bd Reg.Shs IF EUR Acc. oN	IE000BJKVS14	ANT	180.600,00	EUR	121,5300	21.948.318,00	4,28
Man Funds-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. Reg.Shs.I H EUR Dis.o.N.	IE00B578XK25	ANT	1.000,00	EUR	355,8300	355.830,00	0,07
Man-GLG Gl.Invest Grade Opps Reg.Shs I Hgd EUR Acc. oN	IE000VA5W9H0	ANT	22.000,00	EUR	120,1500	2.643.300,00	0,52
Man-GLG Gl.Invest Grade Opps Reg.Shs IF Hgd EUR Acc. oN	IE000FTP5ZV4	ANT	325.000,00	EUR	120,8800	39.286.000,00	7,66
ML-Coop.Creek Part.N.A.L.S.Eq. Reg.Shs INST PLD EUR Acc. oN	IE00BG08P667	ANT	47.500,00	EUR	181,0844	8.601.509,00	1,68
MUL Amundi S&P 500 II UCITS ETF Inh.Ant. Dist	LU0496786574	ANT	410.000,00	EUR	53,1230	21.780.430,00	4,25
Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Nam.-Ant. H Acc.EUR o.N.	LU1311575093	ANT	60.500,00	EUR	132,4765	8.014.828,25	1,56
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.o.N.	IE00B80G9288	ANT	2.590.000,00	EUR	15,1900	39.342.100,00	7,67
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. P EUR Acc. oN	LI1115713706	ANT	20.000,00	EUR	119,7000	2.394.000,00	0,47
RDW Fds-RDW Next Gen.E.M.Eq.Fd Act. Nom. B EUR Acc. oN	LU1965309831	ANT	15.000,00	EUR	152,5070	2.287.605,00	0,45
Sissener S.Corp.Bd Fd Act. Nom. RF EUR Acc. oN	LU2262945038	ANT	600.000,00	EUR	12,6100	7.566.000,00	1,48
SPDR S+P US Comm.Ser.S.S.UETF Reg.Shs Acc.o.N.	IE00BFWFPX50	ANT	94.000,00	EUR	34,5600	3.248.640,00	0,63
SQUAD GALLO Europa Inh.-Ant.e SI	DE000A2P3PK6	ANT	3.000,00	EUR	172,7300	518.190,00	0,10
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inh-Ant ICL(EUR) o.N.	LU2058024444	ANT	55.450,00	EUR	138,8600	7.699.787,00	1,50
T. Rowe Pr-Euro Corp. Bond Act.Nom. I9 EUR Acc. oN	LU2573689044	ANT	190.000,00	EUR	11,3500	2.156.500,00	0,42
The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2394143205	ANT	72.500,00	EUR	144,1382	10.450.019,50	2,04
TRIGON - New Europe Fund Inh-Ant.C EUR Acc. o.N.	LU1687402807	ANT	53.000,00	EUR	109,7000	5.814.100,00	1,13
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI1 EUR Acc. oN	IE00BKF1PS04	ANT	30.000,00	EUR	131,0000	3.930.000,00	0,77
W.M.Fds(I.)-W.Euro Hi.Yi.Bd Fd Reg.Shs E EUR Acc. oN	IE000EESGXZ0	ANT	100.000,00	EUR	12,1156	1.211.560,00	0,24
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.	IE00B6TYHG95	ANT	420.000,00	EUR	45,4184	19.075.728,00	3,72
Xtrackers S&P 500 Swap Inh.-Ant.e 1C USD o.N.	LU0490618542	ANT	369.500,00	EUR	101,7750	37.605.862,50	7,33
AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Actions Nom. S1 USD o.N.	LU1021293185	ANT	270.000,00	USD	21,4500	5.189.283,63	1,01
CIM Dividend Income Fund Reg. Ord. Shs I USD o.N.	IE00BFXS0D88	ANT	300.000,00	USD	18,5920	4.997.625,55	0,97
GIO ICAV-EM Corp.HY Debt.Fd Reg. Shs O4 USD Acc. oN	IE00BG4R4L74	ANT	46.000,00	USD	162,0148	6.677.730,21	1,30
Man VI-Man GLG EM Corp.Cr.Alt. Reg.Shs INF USD Acc. oN	IE0000C0M8M9	ANT	45.500,00	USD	126,4900	5.156.843,33	1,01
Smead Fds-Smead US Value UC.Fd Act. Nom. Y USD Acc. oN	LU2314635694	ANT	10.000,00	USD	366,5900	3.284.709,47	0,64
Summe Wertpapiervermögen				EUR		483.494.082,73	94,30
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
Dow Jones Ind Mini Future 20.12.24		STK	45,00	USD	42.643,0000	123.784,77	0,02
FTSE 100 Future 20.12.24		STK	21,00	GBP	8.288,5000	-7.319,27	0,00
MSCI India Net Return Index Future 20.12.24		STK	20,00	USD	1.419,8000	19.824,38	0,00
Russell 2000 E-Mini Index Future 20.12.24		STK	50,00	USD	2.249,2000	-85.986,29	-0,02
S&P 500 E-Mini Index Future 20.12.24		STK	80,00	USD	5.814,2500	176.620,68	0,03
STXE 600 Future 20.12.24		STK	850,00	EUR	525,9000	114.509,43	0,02

*) Die offizielle Netto-Inventarwertberechnung für den Zielfonds wurde im Zuge des Russland-Ukraine Konflikts eingestellt und der Handel an der Börse ausgesetzt.

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
Optionsrechte auf Rentenindex-Terminkontrakte							
Put 10 Year T-Note Future Dez 24 113 25.10.24		STK	-700,00	USD	0,2031	-127.405,58	-0,02
Devisen-Derivate							
Futures							
EUR/USD Future 16.12.24		USD	929,00	EUR	1,1167	831.458,15	0,16
Summe Derivate				EUR		1.045.486,27	0,20
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	171.537,43	EUR		113.770,47	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	386.617,37	EUR		410.661,61	0,08
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	11.042.729,54	EUR		11.042.729,54	2,15
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	232.044,32	EUR		278.882,66	0,05
Bankkonto European Depositary Bank SA		HKD	5.286.200,85	EUR		609.789,11	0,12
Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	5.933.465,00	EUR		37.167,83	0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	1.000.000,00	EUR		85.070,18	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	4.385.005,26	EUR		387.607,64	0,08
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	1.339.829,77	EUR		1.200.510,52	0,23
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		CAD	282.757,21	EUR		187.535,87	0,04
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		CHF	895.646,73	EUR		951.348,17	0,19
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		EUR	4.595.799,85	EUR		4.595.799,85	0,90
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		GBP	1.382.896,04	EUR		1.662.034,78	0,32
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		HKD	3.806.923,69	EUR		439.147,26	0,09
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		NOK	12.747.061,74	EUR		1.084.394,87	0,21
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		SEK	6.942.630,39	EUR		613.686,06	0,12
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		USD	12.037.385,61	EUR		10.785.704,59	2,10
Forderungen aus Variation Margin		GBP	6.090,00	EUR		7.319,27	0,00
Forderungen aus Variation Margin		USD	95.965,00	EUR		85.986,29	0,02
Callgeld(er)							
Callgeld Bayerische Landesbank (München)		EUR	1.000.000,00	EUR		1.000.000,00	0,20
Summe Bankguthaben				EUR		35.579.146,57	6,94
Zinsforderungen							
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,86	EUR		0,86	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	0,41	EUR		0,37	0,00
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		EUR	293,73	EUR		293,73	0,00
Summe Zinsforderungen				EUR		294,96	0,00
Bankverbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-114.509,43	EUR		-114.509,43	-0,02
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-1.285.341,38	EUR		-1.151.687,99	-0,22
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-1.266.197,42	-0,24

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit(en) Callgeld(er)		EUR	-113,90	EUR	-113,90	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten			EUR		-113,90	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR		-6.128.391,69	-1,20
Netto-Teilfondsvermögen			EUR		512.724.307,52	100,00 ^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den "Sonstigen Verbindlichkeiten" sind fremde Depotgebühren, Performance Fees, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Risikomanagementgebühr, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zentralverwaltungsstellenvergütung enthalten.

Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – I EUR	EUR	1.325,30
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – I2R EUR	EUR	1.151,83
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – N EUR	EUR	51,27
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – N2 EUR	EUR	54,63
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – P EUR	EUR	62,56
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – P2 EUR	EUR	52,02
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – P2R EUR	EUR	57,22
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – R EUR	EUR	61,05
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – I STIFTUNG EUR	EUR	1.018,64
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – I EUR	STK	160.377,09
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – I2R EUR	STK	50,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – N EUR	STK	208.835,20
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – N2 EUR	STK	5.232,91
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – P EUR	STK	3.968.819,25
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – P2 EUR	STK	630,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – P2R EUR	STK	1.000,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – R EUR	STK	610.493,28
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – I STIFTUNG EUR	STK	3.410,59
Bestand der Wertpapiere am Nettoteilfondsvermögen	%	94,30
Bestand der Derivate am Nettoteilfondsvermögen	%	0,20

Eventualverbindlichkeiten aus Derivaten

Eventual- verbindlichkeiten aus geschriebenen Equity Optionen (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventual- forderungen aus gekauften Equity Optionen (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventual- verbindlichkeiten aus Equity Futures (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventual- verbindlichkeiten aus anderen Equity Swaps (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventual- verbindlichkeiten aus anderen Equity Derivaten (Volatility Swaps, etc.) gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR	Eventual- verbindlichkeiten aus Devisen- Termingeschäften gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR	Eventual- verbindlich- keiten aus FX Futures gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR	Eventual- verbindlichkeiten aus Zinsderivaten (Zinsfutures, Zins- und Währungsswaps) gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR
0,00	0,00	61.125.724,13	0,00	0,00	0,00	104.049.997,76	708.749,61

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,50775	= 1	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	0,94145	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,83205	= 1	EUR
Hongkong Dollar	(HKD)	8,6689	= 1	EUR
Japanischer Yen	(JPY)	159,6398	= 1	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	11,755	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	11,313	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,11605	= 1	EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Conservative im Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
Erträge	
Erträge aus Investmentanteilen	425.711,48
Zinsen aus Geldanlagen	1.173.907,54
Erträge aus Bestandsprovisionen	45.040,02
Ordentlicher Ertragsausgleich	103.688,58
Erträge insgesamt	1.748.347,62
Aufwendungen	
Performance-Fees	-5.526.203,51
Verwaltungsvergütung	-4.448.744,61
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-182.862,96
Verwahrstellenvergütung	-263.406,73
Prüfungskosten	-31.455,34
Taxe d'abonnement	-107.993,29
Veröffentlichungskosten	-23.015,84
Register- und Transferstellenvergütung	-65.389,87
Zinsaufwendungen	-59.524,82
Sonstige Aufwendungen	-291.060,04
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-639.272,67
Aufwendungen insgesamt	-11.638.929,68
Ordentlicher Nettoaufwand	-9.890.582,06
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	40.344.674,62
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	2.206.355,85
Realisierte Verluste	-8.898.667,03
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-476.935,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	33.175.427,76
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	23.284.845,70
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	42.443.367,99
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-489.322,90
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	41.954.045,09
Ergebnis des Geschäftsjahres	65.238.890,79

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Vermögensentwicklung des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	416.507.128,86
Ausschüttungen	-5.188.417,64
Mittelzuflüsse	134.626.932,52
Mittelabflüsse	-97.266.390,93
Mittelzufluss/-abfluss netto	37.360.541,59
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.193.836,08
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	65.238.890,79
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	512.724.307,52

Entwicklung im Jahresvergleich Assenagon I – Multi Asset Conservative – I EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2024	160.377,085	EUR	212.547.644,00	1.325,30
30.09.2023	172.301,079	EUR	197.610.296,27	1.146,89
30.09.2022	150.539,645	EUR	162.666.924,69	1.080,56

Assenagon I – Multi Asset Conservative – I2R EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2024	50,000	EUR	57.591,31	1.151,83
30.09.2023	50,000	EUR	49.335,91	986,72
15.09.2023 *)	50,000	EUR	50.000,00	1.000,00

Assenagon I – Multi Asset Conservative – N EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2024	208.835,203	EUR	10.707.295,73	51,27
30.09.2023	208.206,747	EUR	9.536.883,97	45,80
30.09.2022	209.898,199	EUR	9.393.822,87	44,75

Assenagon I – Multi Asset Conservative – N2 EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2024	5.232,912	EUR	285.854,47	54,63
22.12.2023 *)	500,000	EUR	25.000,00	50,00

Assenagon I – Multi Asset Conservative – P EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2024	3.968.819,249	EUR	248.288.317,72	62,56
30.09.2023	3.138.846,459	EUR	174.950.418,54	55,74
30.09.2022	2.724.957,809	EUR	148.038.423,87	54,33

Assenagon I – Multi Asset Conservative – P2 EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2024	630,000	EUR	32.773,90	52,02
14.05.2024 *)	500,000	EUR	25.000,00	50,00

*) Datum der Erstaussgabe.

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Assenagon I – Multi Asset Conservative – P2R EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2024	1.000,000	EUR	57.221,51	57,22
30.09.2023	1.000,000	EUR	49.321,81	49,32
15.09.2023 *)	1.000,000	EUR	50.000,00	50,00

Assenagon I – Multi Asset Conservative – R EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2024	610.493,284	EUR	37.273.427,86	61,05
30.09.2023	633.684,482	EUR	34.310.872,36	54,15
30.09.2022	696.304,711	EUR	36.527.521,00	52,46

Assenagon I – Multi Asset Conservative – I STIFTUNG EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2024	3.410,593	EUR	3.474.181,02	1.018,64
16.07.2024 *)	25,000	EUR	25.000,00	1.000,00

*) Datum der Erstausgabe.

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Assenagon I – Multi Asset Balanced

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

Assenagon I – Multi Asset Balanced per 30. September 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	24.353.615,78
(Wertpapiereinstandskosten EUR 23.169.782,45)	
Derivate	158.046,14
Bankguthaben	2.741.486,38
Sonstige Vermögensgegenstände	4.447,18
Zinsforderungen	1.076,81
Summe Aktiva	27.258.672,29
Bankverbindlichkeiten	-170.545,76
Zinsverbindlichkeiten	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-514.861,74
Summe Passiva	-685.407,51
Netto-Teilfondsvermögen	26.573.264,78

Währungsübersicht des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Balanced

Währung	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	23,24	87,50
USD	3,06	11,50
GBP	0,13	0,51
CAD	0,08	0,28
CHF	0,04	0,15
HKD	0,01	0,03
SEK	0,01	0,02
NOK	0,00	0,01
Summe	26,57	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Balanced

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	22,45	84,48
Indexzertifikate	1,84	6,94
Aktien	0,06	0,23
Summe	24,35	91,65

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Länderübersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced

Länder	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
Irland	13,69	51,54
Luxemburg	9,32	35,06
Bundesrepublik Deutschland	0,81	3,04
Liechtenstein	0,40	1,51
Kanada	0,07	0,27
Jersey	0,06	0,23
Summe	24,35	91,65

Vermögensaufstellung des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced zum 30. September 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere/Regulierter Markt						
Indexzertifikate						
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325	STK	8.100,00 EUR	227,7200	1.844.532,00	6,94
Organisierter Markt						
Aktien						
Yellow Cake PLC Reg.Shs. LS-,01	JE00BF50RG45	STK	9.000,00 GBP	5,5900	60.465,12	0,23
Wertpapier-Investmentanteile						
Sprott Physical Uranium Trust Reg. Units o.N.	CA85210A1049	ANT	4.100,00 CAD	26,8200	72.931,19	0,27
AIS-Amundi Stoxx Europe 600 Act.Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908500753	ANT	3.100,00 EUR	243,7000	755.470,00	2,84
Assenagon Alpha Volatility Nam.-Ant. I2 Acc. o.N. *)	LU0575255335	ANT	200,00 EUR	1.032,4000	206.480,00	0,78
Carmignac Portf.-Credit Nam.-Ant. FW EUR Acc. o.N.	LU1623763148	ANT	1.200,00 EUR	156,4200	187.704,00	0,71
COELI I-Frontier Markets Fd Actions Nom. Inst. EUR o.N.	LU1028962204	ANT	1.500,00 EUR	198,2000	297.300,00	1,12
Eleva Fd-ELEV Absol.ret.Dyn.Fd Act.Nom. I EUR Acc. oN	LU2719143005	ANT	300,00 EUR	1.093,5300	328.059,00	1,23
Eleva UCITS-Eleva Abs.Ret.Eur. Nam.-Ant. S EUR acc. o.N.	LU1331974276	ANT	180,00 EUR	1.595,2200	287.139,60	1,08
FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile I	DE000A14N878	ANT	1.100,00 EUR	116,9700	128.667,00	0,48
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inh-Ant. IT o.N.	LU1481584016	ANT	10.500,00 EUR	125,4200	1.316.910,00	4,96
FS Colibri Event Driven Bonds Inh-Ant. X T EUR o.N.	DE000A3DDTK9	ANT	590,00 EUR	1.149,2000	678.028,00	2,55
Fulcrum-Eq.Dispersion Fund Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2164655040	ANT	660,00 EUR	127,2003	83.952,20	0,32
Fundsmith SICAV-Equity Fund Nam.-Ant. I Dis.o.N.	LU0690374532	ANT	9.500,00 EUR	59,9571	569.592,45	2,14
GenF.GI-Ardt.Eur.Focus Fund Reg.Shs I EUR Acc. o.N.	IE000YMX2574	ANT	750,00 EUR	192,2795	144.209,63	0,54
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU1112771768	ANT	155,00 EUR	1.807,0040	280.085,62	1,05
Icosa Inv.Umbr.-CAT Bond Fund Inh.-Ant. EUR Acc. oN	LI1302984177	ANT	125,00 EUR	1.060,3600	132.545,00	0,50
InvescoMI S&P500 ESG ETF Reg. Shs USD Acc.o.N.	IE00BKS7L097	ANT	6.300,00 EUR	70,7300	445.599,00	1,68
JAMS-Jup.Merian Gl.Equ.Abs.Rtn Reg.Shs I EUR Hed.Acc.oN	IE00BLP5S791	ANT	200.000,00 EUR	1,9357	387.140,00	1,46
JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.Shs. (ESG) UCITS DL Acc.oN	IE00BF4G7076	ANT	10.000,00 EUR	51,5000	515.000,00	1,94
Jupiter Glob.Fd.-JGF India Se. Nam.-Ant. D EUR Acc. o.N.	LU0946219846	ANT	8.500,00 EUR	28,5600	242.760,00	0,91
M.U.L.-Lyxor MSCI Russi.UC.ETF Nam.-Ant. Acc.EUR o.N **)	LU1923627092	ANT	6.000,00 EUR	0,0000	0,00	0,00

*) Der Zielfonds Assenagon Alpha Volatility Fund (ISIN LU0575255335 für Anteilklasse I) wird von derselben Verwaltungsgesellschaft verwaltet wie der Dachfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced.

**) Die offizielle Netto-Inventarwertberechnung für den Zielfonds wurde im Zuge des Russland-Ukraine Konflikts eingestellt und der Handel an der Börse ausgesetzt.

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
Man Fds VI-Man GLG Hig.Yi.Opp. Reg. Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BDTYYL24	ANT	5.450,00	EUR	154,0600	839.627,00	3,16
Man Fds-Man GLG Dyn.Inc. Reg.Shs IF Hgd EUR Acc. oN	IE000230XXL4	ANT	11.300,00	EUR	161,9400	1.829.922,00	6,89
Man Fds-Man GLG EUR Corp.Bd Reg.Shs IF EUR Acc. oN	IE000BJKVS14	ANT	5.850,00	EUR	121,5300	710.950,50	2,68
Man Funds-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. Reg.Shs.I H EUR Dis.o.N.	IE00B578XK25	ANT	100,00	EUR	355,8300	35.583,00	0,13
Man-GLG Gl.Invest Grade Opps Reg. Shs IF Hgd EUR Acc. oN	IE000FTP5ZV4	ANT	18.000,00	EUR	120,8800	2.175.840,00	8,19
ML-Coop.Creek Part.N.A.L.S.Eq. Reg. Shs INST PLD EUR Acc. oN	IE00BG08P667	ANT	3.100,00	EUR	181,0844	561.361,64	2,11
MUL Amundi S&P 500 II UCITS ETF Inh.Ant. Dist	LU0496786574	ANT	45.750,00	EUR	53,1230	2.430.377,25	9,15
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.o.N.	IE00B80G9288	ANT	85.000,00	EUR	15,1900	1.291.150,00	4,86
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. P EUR Acc. oN	LI1115713706	ANT	2.250,00	EUR	119,7000	269.325,00	1,01
RDW Fds-RDW Next Gen.E.M.Eq.Fd Act. Nom. B EUR Acc. oN	LU1965309831	ANT	700,00	EUR	152,5070	106.754,90	0,40
Sissener S.Corp.Bd Fd Act. Nom. RF EUR Acc. oN	LU2262945038	ANT	30.000,00	EUR	12,6100	378.300,00	1,42
SPDR S+P US Comm.Ser.S.S.UETF Reg.Shs Acc.o.N.	IE00BFWFPX50	ANT	10.600,00	EUR	34,5600	366.336,00	1,38
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inh.-Ant. ICL(EUR) o.N.	LU2058024444	ANT	2.850,00	EUR	138,8600	395.751,00	1,49
The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2394143205	ANT	4.750,00	EUR	144,1382	684.656,45	2,58
TRIGON - New Europe Fund Inh.-Ant.C EUR Acc. o.N.	LU1687402807	ANT	2.850,00	EUR	109,7000	312.645,00	1,18
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.	IE00B6TYHG95	ANT	29.300,00	EUR	45,4184	1.330.759,12	5,01
AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Actions Nom. S1 USD o.N.	LU1021293185	ANT	15.000,00	USD	21,4500	288.293,54	1,08
CIM Dividend Income Fund Reg. Ord. Shares I USD o.N.	IE00BFXS0D88	ANT	15.000,00	USD	18,5920	249.881,28	0,94
GIO ICAV-EM Corp.HY Debt.Fd Reg. Shs O4 USD Acc. oN	IE00BG4R4L74	ANT	3.150,00	USD	162,0148	457.279,35	1,72
Man VI-Man GLG EM Corp.Cr.Alt. Reg.Shs INF USD Acc. oN	IE0000C0M8M9	ANT	4.500,00	USD	126,4900	510.017,47	1,92
Smead Fds-Smead US Value UC.Fd Act. Nom. Y USD Acc. oN	LU2314635694	ANT	500,00	USD	366,5900	164.235,47	0,62
Summe Wertpapiervermögen			EUR		24.353.615,78		91,65
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
Dow Jones Ind Micro Future 20.12.24		STK	37,00	USD	42.643,0000	10.161,28	0,04
Euro STOXX 50 Future 20.12.24		STK	8,00	EUR	5.030,0000	11.155,01	0,04
MSCI India Net Return Index Future 20.12.24		STK	2,00	USD	1.419,8000	1.980,20	0,01
Russell 2000 E-Mini Index Future 20.12.24		STK	3,00	USD	2.249,2000	-5.219,30	-0,02
S&P 500 E-Mini Index Future 20.12.24		STK	23,00	USD	5.814,2500	103.561,67	0,39
STXE 600 Future 20.12.24		STK	60,00	EUR	525,9000	9.276,06	0,03
Optionsrechte auf Rentenindex-Terminkontrakte							
Put 10 Year T-Note Future Dez 24 113 25.10.24		STK	-40,00	USD	0,2031	-7.280,32	-0,03
Devisen-Derivate							
Futures							
EUR/USD Future 16.12.24		USD	41,00	EUR	1,1167	34.411,54	0,13
Summe Derivate			EUR		158.046,14		0,59
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	3.712,34	EUR	2.462,17		0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	9.519,70	EUR	10.111,74		0,04
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	823.359,01	EUR	823.359,01		3,10
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	6.035,37	EUR	7.253,61		0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		HKD	19.616,11	EUR	2.262,81		0,01

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2024	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	10.000,00 EUR		850,70	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	19.782,73 EUR		1.748,67	0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	239.026,32 EUR		214.171,69	0,81
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		CHF	29.066,13 EUR		30.873,79	0,12
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		EUR	383.955,99 EUR		383.955,99	1,44
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		GBP	55.707,98 EUR		66.952,68	0,25
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		HKD	47.888,17 EUR		5.524,13	0,02
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		NOK	30.372,53 EUR		2.583,80	0,01
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		SEK	50.825,38 EUR		4.492,65	0,02
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		USD	1.316.563,61 EUR		1.179.663,64	4,44
Forderungen aus Variation Margin		USD	5.825,00 EUR		5.219,30	0,02
Summe Bankguthaben			EUR		2.741.486,38	10,32
Sonstige Vermögensgegenstände						
Gründungskosten		EUR	4.447,18 EUR		4.447,18	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		4.447,18	0,02
Zinsforderungen						
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,14 EUR		0,14	0,00
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		EUR	1.076,67 EUR		1.076,67	0,00
Summe Zinsforderungen					1.076,81	0,00
Bankverbindlichkeiten						
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-20.431,06 EUR		-20.431,06	-0,08
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-167.535,51 EUR		-150.114,70	-0,56
Summe Bankverbindlichkeiten			EUR		-170.545,76	-0,64
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit(en) Callgeld(er)		EUR	-0,01 EUR		-0,01	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten			EUR		-0,01	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						
			EUR		-514.861,74	-1,94
Netto-Teilfondsvermögen			EUR		26.573.264,78	100,00 *)

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den "Sonstigen Verbindlichkeiten" sind fremde Depotgebühren, Performance Fees, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Risikomanagementgebühr, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zentralverwaltungsstellenvergütung enthalten.

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – I EUR	EUR	1.092,52
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – P EUR	EUR	52,33
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – P2 EUR	EUR	52,14
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – R EUR	EUR	52,91
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – ZZ EUR	EUR	113.701,48
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – I STIFTUNG EUR	EUR	1.016,84
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – P STIFTUNG EUR	EUR	50,79
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – R STIFTUNG EUR	EUR	50,83
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – I EUR	STK	9.241,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – P EUR	STK	15.775,634
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – P2 EUR	STK	500,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – R EUR	STK	18.326,480
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – ZZ EUR	STK	105,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – I STIFTUNG EUR	STK	1.846,849
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – P STIFTUNG EUR	STK	15.153,633
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced – R STIFTUNG EUR	STK	1.373,317
Bestand der Wertpapiere am Nettoteilfondsvermögen	%	91,65
Bestand der Derivate am Nettoteilfondsvermögen	%	0,59

Eventualverbindlichkeiten aus Derivaten

Eventual- verbindlichkeiten aus geschriebenen Equity Optionen (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventual- forderungen aus gekauften Equity Optionen (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventual- verbindlichkeiten aus Equity Futures (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventual- verbindlichkeiten aus anderen Equity Swaps (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventual- verbindlichkeiten aus anderen Equity Derivaten (Volatility Swaps, etc.) gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR	Eventual- verbindlichkeiten aus Devisen- Termingeschäften gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR	Eventual- verbindlich- keiten aus FX Futures gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR	Eventual- verbindlichkeiten aus Zinsderivaten (Zinsfutures, Zins- und Währungsswaps) gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR
0,00	0,00	9.180.207,82	0,00	0,00	0,00	4.592.088,17	40.499,98

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2024
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,50775	= 1	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	0,94145	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,83205	= 1	EUR
Hongkong Dollar	(HKD)	8,6689	= 1	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	11,755	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	11,313	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,11605	= 1	EUR

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Balanced im Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
Erträge	
Dividendenerträge	2.962,19
Erträge aus Investmentanteilen	40.704,59
Zinsen aus Geldanlagen	113.721,95
Erträge aus Bestandsprovisionen	2.277,31
Erträge insgesamt	159.666,04
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-90,57
Performance-Fees	-458.091,29
Verwaltungsvergütung	-112.682,20
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-18.410,27
Verwahrstellenvergütung	-16.269,76
Prüfungskosten	-9.405,78
Taxe d'abonnement	-2.634,14
Veröffentlichungskosten	-12.371,59
Register- und Transferstellenvergütung	-7.489,69
Gründungskosten	-2.037,13
Zinsaufwendungen	-6.105,26
Sonstige Aufwendungen	-57.558,57
Aufwendungen insgesamt	-703.146,25
Ordentlicher Nettoaufwand	-543.480,21
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	6.717.313,07
Realisierte Verluste	-701.901,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	6.015.412,06
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.471.931,85
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	198.447,64
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-89.121,41
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	109.447,64
Ergebnis des Geschäftsjahres	5.581.258,08

Der Teilfonds Assenagon Funds Substanz Europa wurde Wirkung zum 2. September 2024 in Assenagon I Multi Asset Balanced verschmolzen.

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Vermögensentwicklung des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	28.918.739,07
Ausschüttungen	-10.844,43
Mittelzuflüsse	15.507.875,64
Mittelabflüsse	-23.423.763,58
Mittelzufluss/-abfluss netto	-7.915.887,94
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	5.581.258,08
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	26.573.264,78

Entwicklung im Jahresvergleich Assenagon I – Multi Asset Balanced – I EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2024	9.241,000	EUR	10.095.952,66	1.092,52
30.09.2023	50,000	EUR	47.263,57	945,27
30.09.2022	50,000	EUR	43.840,57	876,81

Assenagon I – Multi Asset Balanced – P EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2024	15.775,634	EUR	825.463,55	52,33
30.09.2023	2.075,000	EUR	94.205,80	45,40
30.09.2022	2.580,000	EUR	112.666,74	43,67

Assenagon I – Multi Asset Balanced – P2 EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2024	500,000	EUR	26.071,70	52,14
14.05.2024 *)	500,000	EUR	25.000,00	50,00

Assenagon I – Multi Asset Balanced – R EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2024	18.326,480	EUR	969.725,81	52,91
30.09.2023	4.822,000	EUR	220.700,36	45,77
30.09.2022	4.131,000	EUR	181.038,25	43,82

Assenagon I – Multi Asset Balanced – ZZ EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2024	105,000	EUR	11.938.655,70	113.701,48
30.09.2023	300,000	EUR	28.556.569,34	95.188,56
30.09.2022	400,000	EUR	35.190.155,02	87.975,39

*) Datum der Erstausgabe.

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Assenagon I – Multi Asset Balanced – I STIFTUNG EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2024	1.846,849	EUR	1.877.952,36	1.016,84
16.07.2024 *)	50,000	EUR	50.000,00	1.000,00

Assenagon I – Multi Asset Balanced – P STIFTUNG EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2024	15.153,633	EUR	769.631,224	50,79
16.07.2024 *)	500,000	EUR	25.000,00	50,00

Assenagon I – Multi Asset Balanced – R STIFTUNG EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
30.09.2024	1.373,317	EUR	69.811,76	50,83
16.07.2024 *)	500,000	EUR	25.000,00	50,00

*) Datum der Erstausgabe.

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Zusammenfassung des Assenagon I

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	507.847.698,51
Derivate	1.203.532,41
Bankguthaben	38.320.632,95
Sonstige Vermögensgegenstände	4.447,18
Zinsforderungen	1.371,77
Summe Aktiva	547.377.682,82
Bankverbindlichkeiten	-1.436.743,18
Zinsverbindlichkeiten	-113,91
Sonstige Verbindlichkeiten	-6.643.253,43
Summe Passiva	-8.000.110,52
Netto-Fondsvermögen	539.297.572,30

Vermögensentwicklung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Netto-Fondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	445.425.867,93
Ausschüttungen	-5.199.262,07
Mittelzuflüsse	150.134.808,16
Mittelabflüsse	-120.690.154,51
Mittelzufluss/-abfluss netto	29.444.653,65
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.193.836,08
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	70.820.148,87
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	539.297.572,30

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds

	EUR
Erträge	
Dividenderträge	2.962,19
Erträge aus Investmentanteilen	466.416,07
Zinsen aus Geldanlagen	1.287.629,49
Erträge aus Bestandsprovisionen	47.317,33
Ordentlicher Ertragsausgleich	103.688,58
Erträge insgesamt	1.908.013,66
Aufwendungen	
Fondsmanagervergütung	-90,57
Performance-Fees	-5.984.294,80
Verwaltungsvergütung	-4.561.426,81
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-201.273,23
Verwahrstellenvergütung	-279.676,49
Prüfungskosten	-40.861,12
Taxe d'abonnement	-110.627,43
Veröffentlichungskosten	-35.387,43
Register- und Transferstellenvergütung	-72.879,56
Gründungskosten	-2.037,13
Zinsaufwendungen	-65.630,08
Sonstige Aufwendungen	-348.618,61
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-639.272,67
Aufwendungen insgesamt	-12.342.075,93
Ordentlicher Nettoaufwand	-10.434.062,27
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	47.061.987,69
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	2.206.355,85
Realisierte Verluste	-9.600.568,04
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-476.935,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	39.190.839,82
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	28.756.777,55
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	42.641.815,63
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-578.444,31
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	42.063.371,32
Ergebnis des Geschäftsjahres	70.820.148,87

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Anhang zum Jahresabschluss

Allgemein

Der Assenagon I (der "Fonds") ist am 16. November 2015 als ein "Fonds Commun de Placement à Compartiments Multiples" gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gegründet worden und erfüllt die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

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

Gegenwärtig sind zwei Teilfonds im Fonds Assenagon I aufgelegt:

- Assenagon I - Multi Asset Conservative
- Assenagon I - Multi Asset Balanced

Anteile der Anteilklassen I und P des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative werden seit dem 16. November 2015 zum Kauf angeboten, die Anteilklasse R seit dem 13. Dezember 2017, die Anteilklasse N seit dem 20. April 2021 und die Anteilklassen I2R und P2R seit dem 15. September 2023. Die Anteilklasse N2 wurde zum 22. Dezember 2023 aufgelegt, die Anteilklasse P2 zum 14. Mai 2024 und die Anteilklasse I STIFTUNG ist seit dem 16. Juli 2024 zum Kauf verfügbar.

Anteile der Anteilklassen I, P, R und ZZ des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced werden seit dem 8. Dezember 2021 zum Kauf angeboten. Die Anteilklasse P2 wurde zum 14. Mai 2024 aufgelegt, Anteile der Anteilklassen I STIFTUNG, P STIFTUNG und R STIFTUNG sind seit dem 16. Juli 2024 zum Kauf verfügbar.

Der Teilfonds **Assenagon Funds - Substanz Europa** (der "aufgenommene Teilfonds") wurde mit der finalen Netto-Inventarwertberechnung per 30. August 2024 und Wirkung zum 2. September 2024 mit dem Teilfonds **Assenagon I - Multi Asset Balanced** (der "aufnehmende Teilfonds") verschmolzen.

Die Anteilinhaber des aufgenommenen Teilfonds erhielten automatisch Anteile des aufnehmenden Teilfonds gemäß folgendem offiziellen Umtauschverhältnis:

Der aufgenommene Teilfonds Assenagon Funds - Substanz Europa	Der aufnehmende Teilfonds Assenagon I - Multi Asset Balanced	Umtausch- verhältnis	Anzahl der vom aufnehmenden Teilfonds ausgegebenen Anteile
Anteilklasse: I ISIN: LU0819201509	Anteilklasse: I STIFTUNG ISIN: LU2844897996	0,897117	2.764,736
Anteilklasse: P ISIN: LU0819201681	Anteilklasse: P STIFTUNG ISIN: LU2844898028	0,866402	15.452,323
Anteilklasse: R ISIN: LU1483613805	Anteilklasse: R STIFTUNG ISIN: LU2844898291	0,873317	873,317

Der Fonds und seine Teilfonds bilanzieren in Euro. Der Jahresabschluss wurde auf der Basis der letzten Nettoinventarwertberechnung zum 30. September 2024 aufgestellt.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften ("LuxGAAP") unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt. Die Zahlen in der Zusammenfassung des Fonds auf Umbrella-Ebene entsprechen der Summe der einzelnen Positionen aus den jeweiligen Teilfonds.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

Die Erstellung des Jahresabschlusses erfolgt in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ("OGAW").

1. Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Vermögenswerte, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wenn ein Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
 - b) Vermögenswerte, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte verkauft werden können.

- c) Nicht börsennotierte Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet. Die für die Preisfeststellung der Derivate bestimmten Kriterien erfolgen in üblicher, vom Wirtschaftsprüfer 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 und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern 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 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 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 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.
2. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Teilfonds für angebracht hält.
 3. 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.
 4. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird gegebenenfalls um Ausschüttungen reduziert, die an die Anleger des Teilfonds gezahlt werden.
 5. Für die jeweiligen Anteilsklassen erfolgt die daraus resultierende Anteilswertberechnung nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilsklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt jedoch immer für den gesamten Teilfonds.
 6. Auf die ordentlichen und außerordentlichen Erträge kann ein Ertragsausgleich gerechnet 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.

Kosten

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative

Für die Anteilsklasse I

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,7 % 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 Anteilsklasse I2R

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,7 % 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 Anteilsklasse N

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 1,55 % 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 Anteilsklasse N2

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 1,55 % 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 Anteilsklasse P

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 1,3 % 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 Anteilsklasse P2

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 1,3 % 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 Anteilsklasse P2R

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 1,3 % 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 Anteilsklasse R

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,7 % 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 Anteilsklasse I STIFTUNG

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,7 % 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.

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced

Für die Anteilsklasse I

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,75 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Netto-Teilfondsvermögen ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für die Anteilsklasse P

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 1,2 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Netto-Teilfondsvermögen ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für die Anteilsklasse P2

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 1,40 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Netto-Teilfondsvermögen ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für die Anteilsklasse R

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,75 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Netto-Teilfondsvermögen ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für die Anteilsklasse ZZ

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,35 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Netto-Teilfondsvermögen ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für die Anteilsklasse I STIFTUNG

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,75 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Netto-Teilfondsvermögen ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für die Anteilsklasse P STIFTUNG

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 1,40 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Netto-Teilfondsvermögen ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Für die Anteilsklasse R STIFTUNG

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 0,75 % p. a. Diese Vergütung wird täglich berechnet und abgegrenzt und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Netto-Teilfondsvermögen ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Die Verwahrstelle und die Zahlstelle in Luxemburg sind berechtigt ein Entgelt von bis zu 0,04 % p. a., mindestens jedoch EUR 10.000 p. a. zu erhalten. Zusätzliche fixe und transaktionsabhängige Gebühren werden von der Verwahrstelle entsprechend der erbrachten Dienstleistungen berechnet. Die Vergütung wird täglich abgegrenzt und am Ende des Kalenderquartals auf Basis des durchschnittlichen Teilfondsvermögens berechnet und ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Die Zentralverwaltung ist berechtigt ein Entgelt von bis zu 0,04 % p. a., mindestens jedoch EUR 20.000 p. a. zu erhalten. Die weiteren Gebühren bestimmen sich nach dem gesonderten Leistungsverzeichnis der Zentralverwaltung. Die Vergütung wird täglich abgegrenzt und am Ende des Kalenderquartals auf Basis des durchschnittlichen Teilfondsvermögens berechnet und ausbezahlt. Die Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

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

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

Hinweis zur Performance-Fee im Berichtszeitraum

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Netto-Teilfondsvermögen eine Performance Fee. Diese erfolgsabhängige Vergütung beträgt für die Anteilklassen I, N, N2, P, P2, R und I STIFTUNG des Teilfonds 10% der Wertentwicklung, die über 2,5% („Hurdle Rate“) p.a. hinausgeht. Für die Anteilklassen I2R und P2R wird keine Performance Fee erhoben.

Diese Mehr- bzw. Minderperformance wird täglich ermittelt und ein möglicher Anspruch in der Fondspreisermittlung berücksichtigt. Ein positiver Anspruch wird in der Regel nach Abschluss eines Geschäftsjahres ausgezahlt. Eine High-Water-Mark gewährleistet, dass eine wiederkehrende Mehrperformance bei schwankenden Preisen der Verwaltungsgesellschaft nur einmalig vergütet wird.

Assenagon I	Anteil-Klasse	Performance Fee in EUR	Performance Fee In % des durchschnittl. Nettovermögens der Anteilsklasse
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I EUR	2.701.948,92	1,29 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I2R EUR	-	-
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N EUR	115.644,18	1,15 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N2 EUR	960,09	0,77 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P EUR	2.327.718,22	1,14 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P2 EUR	102,28	0,35 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P2R EUR	-	-
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R EUR	377.199,78	1,24 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I STIFTUNG EUR	2.630,04	0,38 %

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Netto-Teilfondsvermögen eine Performance Fee. Diese erfolgsabhängige Vergütung beträgt für den die Klassen I, P, P2, R, I STIFTUNG, P STIFTUNG und R STIFTUNG des Teilfonds 10% der Wertentwicklung, die über 3,0% („Hurdle Rate“) p.a. hinausgeht. Für die Anteilsklasse ZZ des Teilfonds beträgt diese 20% der Wertentwicklung bei einer Hurdle Rate von 0,0%.

Diese Mehr- bzw. Minderperformance wird täglich ermittelt und ein möglicher Anspruch in der Fondspreisermittlung berücksichtigt. Ein positiver Anspruch wird in der Regel nach Abschluss eines Geschäftsjahres ausgezahlt. Eine High-Water-Mark gewährleistet, dass eine wiederkehrende Mehrperformance bei schwankenden Preisen der Verwaltungsgesellschaft nur einmalig vergütet wird.

Assenagon I	Anteil-Klasse	Performance Fee in EUR	Performance Fee In % des durchschnittl. Nettovermögens der Anteilsklasse
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I EUR	37.389,39	2,23 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P EUR	3.255,01	1,35 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P2 EUR	87,41	0,34 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R EUR	5.961,14	1,41 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	ZZ EUR	408.775,27	1,54 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I STIFTUNG EUR	1.768,01	0,19 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P STIFTUNG EUR	781,57	0,24 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R STIFTUNG EUR	73,49	0,17 %

Weitere Informationen zur Performance Fee-Berechnung befinden sich im Verkaufsprospekt.

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
Assenagon I - Multi Asset Conservative	82.348,51 EUR
Assenagon I - Multi Asset Balanced	24.404,71 EUR

Laufende Kosten ("Ongoing Charges")

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

Für die Berechnung an die Schweizer Anleger ist die „Total Expense Ratio“ (TER) eine Pflichtangabe. Die Werte der TER nach den Richtlinien der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) sind im hinteren Berichtsabschnitt "Sonstige zusätzliche Informationen für die Anleger in der Schweiz (geprüft)" angegeben.

Ausweis der Kontrahenten

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative und Assenagon I – Multi Asset Balanced

Beide Teilfonds haben im Berichtszeitraum Geschäfte über Derivate mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

- European Depositary Bank S.A.
- Morgan Stanley Europe SE

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

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

Ertragsverwendung

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative

Die Anteilklassen I2R, P2, N2 und P2R des Teilfonds sind thesaurierend. Die Anteilklassen I, P, N, R und I STIFTUNG des Teilfonds sind ausschüttend. Im Berichtszeitraum fanden folgende Ausschüttungen statt:

Teilfonds	Anteilklasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil	
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P EUR	14.11.2023	EUR	1,36
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N EUR	14.11.2023	EUR	1,12
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R EUR	14.11.2023	EUR	1,31

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced

Die Anteilklasse P2 des Teilfonds ist thesaurierend. Die Anteilklassen I, P, R, ZZ, I STIFTUNG, P STIFTUNG und R STIFTUNG des Teilfonds sind ausschüttend. Im Berichtszeitraum fanden folgende Ausschüttungen statt:

Teilfonds	Anteilklasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil	
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I EUR	14.11.2023	EUR	27,23
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P EUR	14.11.2023	EUR	1,31
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R EUR	14.11.2023	EUR	1,32

Besteuerung

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilsinhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative

Der Teilfonds unterliegt einer Abonnementsteuer (Taxe d'abonnement) in Höhe von 0,01 % p. a. für die Anteilklassen I, I2R und I STIFTUNG und 0,05 % p. a. für die Anteilklassen P, P2, P2R, N, N2 und R, welche vierteljährlich auf der Grundlage des Gesamtnettovermögens am Ende des jeweiligen Quartals berechnet wird.

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced

Der Teilfonds unterliegt einer Abonnementsteuer (Taxe d'abonnement) in Höhe von 0,01 % p. a. für die Anteilklassen I, ZZ und I STIFTUNG (Anteilklassen für institutionelle Anleger) sowie 0,05 % p. a. für die Anteilklassen P, P2, R, P STIFTUNG und R STIFTUNG welche vierteljährlich auf der Grundlage des Gesamtnettovermögens am Ende des jeweiligen Quartals berechnet wird.

Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Berichtszeitraum im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der KAG verwaltet wurden, erhältlich.

Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Mit Wirkung zum 13. November 2023 wurden die Anteilklassen I2 und P2 des Teilfonds Assenagon I - Multi Asset Conservative in I2R und P2R umbenannt.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2024 wechselte die Zahlstelle und der Vertreter in der Schweiz für den Fonds.

Vertreter in der Schweiz bisher:

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

Tel: +41 22 705 11 77
Fax: +41 22 705 11 78
www.carnegie-fund-services.ch

Zahlstelle in der Schweiz bisher:

Banque Cantonale de Genève
17, Quai de l'Ile
CH-1204 Genf

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ab dem 1. Januar 2024:

REYL & CIE SA
4, rue du Rhône
CH-1204 Genf

Tel: +41 22 816 80 00
Fax: +41 22 816 80 01
www.reyl.com

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

Vertriebs- und Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland, Spanien und für die Republik Österreich

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

Mit Wirkung zum 1. März 2024 änderte sich die Adresse der European Depositary Bank SA. Die neue Adresse lautet: 9a, Rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach (vormals: 3, Rue Gabriel Lippmann in L-5365 Munsbach).

Der Teilfonds **Assenagon Funds - Substanz Europa** (der "aufgenommene Teilfonds") wurde mit der finalen Netto-Inventarwertberechnung per 30. August 2024 und Wirkung zum 2. September 2024 mit dem Teilfonds **Assenagon I - Multi Asset Balanced** (der "aufnehmende Teilfonds") verschmolzen.

Die Teilfonds Assenagon I - Multi Asset Conservative und Assenagon I - Multi Asset Balanced halten Anteile am Lyxor MSCI Russia UCITS ETF. Die Börsennotiz dieses Fonds wurde am 4. März 2022 wegen anhaltenden kriegerischen Handlungen zwischen Russland und der Ukraine ausgesetzt. Daraufhin beschloss das Valuation Committee von Assenagon Asset Management S.A., die Bewertung dieses Instruments bis zu einer Wiederaufnahme der Börsennotiz mit einem Wert von EUR 0 anzusetzen.

Wichtige Ereignisse nach dem Geschäftsjahresende

Es lagen keine weiteren wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor.

An die Anteilinhaber des
Assenagon I
1B, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Luxemburg

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Assenagon I (der "Fonds") und eines jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Vermögensentwicklung 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 beigelegte 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 I und eines jeden seiner Teilfonds zum 30. September 2024 zum sowie der Ertragslage und der Vermögensentwicklung 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 Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des *“réviseur d’entreprises agréé”* auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des *“réviseur d’entreprises agréé”* erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Sascha Voigt, *Réviseur d’entreprises agréé*
Partner

Luxemburg, den 21. Januar 2025

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Risiko-Management-Verfahren (Marktrisiko/Value at Risk; kurz: VaR)

Unter dem Marktrisiko versteht man das Verlustrisiko, das aus Schwankungen beim Marktwert von Positionen im Portfolio resultiert, die auf Veränderungen bei Marktvariablen, wie Zinssätzen, Wechselkursen oder Aktienpreisen zurückzuführen sind.

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative

Die Gesellschaft ermittelt das Marktrisikopotential auf der Grundlage des relativen VaR-Ansatzes im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512. Dabei entspricht das relative Limit dem zweifachen Marktrisiko (VaR) eines Referenzportfolios. Als Referenzportfolio wird eine Zusammensetzung aus insgesamt 6 verschiedenen breit gestreuten Indices herangezogen. Details zur Zusammensetzung des Referenzportfolios können dem Anhang des Verkaufsprospektes entnommen werden.

Minimale Auslastung des VaR-Limits	32,81 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	72,30 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	46,04 %

Die Risikokennzahlen wurden für den Berichtszeitraum auf Basis des Verfahrens der Historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von zwei Jahren berechnet.

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced

Die Gesellschaft ermittelt das Marktrisikopotential auf der Grundlage des relativen VaR-Ansatzes im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512. Dabei entspricht das relative Limit dem zweifachen Marktrisiko (VaR) eines Referenzportfolios. Als Referenzportfolio wird eine Zusammensetzung aus insgesamt 6 verschiedenen breit gestreuten Indices herangezogen. Details zur Zusammensetzung des Referenzportfolios können dem Anhang des Verkaufsprospektes entnommen werden.

Minimale Auslastung des VaR-Limits	29,89 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	69,51 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	49,85 %

Die Risikokennzahlen wurden für den Berichtszeitraum auf Basis des Verfahrens der Historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von zwei Jahren berechnet.

Hebelwirkung

Die berechnete durchschnittliche Hebelwirkung während des Geschäftsjahres beträgt:

- Im Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative 40,95 %
- Im Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced 53,22 %

Im Rahmen der Ermittlung der Hebelwirkung wird der Ansatz gemäß Punkt 3 der Box 24 der ESMA-Empfehlung 10-788 herangezogen, in welchem die Summe der Nominalwerte der derivativen Positionen bzw. deren Basiswertäquivalente als Berechnungsgrundlage verwendet werden. Dabei ist zu berücksichtigen, dass sich zukünftig sowohl die Gewichtung der einzelnen Derivatepositionen als auch die Ausprägungen der Risikofaktoren für jedes derivative Instrument durch neue Marktgegebenheiten im Zeitverlauf ändern können und es somit zu Abweichungen der erwarteten Hebelwirkung gemäß Verkaufsprospekt kommen kann. Der Anleger muss insofern damit rechnen, dass sich auch die erwartete Hebelwirkung ändern kann. Darüber hinaus sei darauf hingewiesen, dass derivative Finanzinstrumente auch teilweise oder vollständig zur Absicherung von Risiken eingesetzt werden können.

Aufgrund der Anlagestrategie des Teilfonds wird erwartet, dass die Hebelwirkung aus dem Einsatz von Derivaten nach der Summe der Nennwerte nicht mehr als das 6-fache des Nettoteilfondsvermögens beträgt.

Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative

Der Fonds erfüllt die zum 10. März 2021 in Kraft getretenen Anforderungen des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung). Dabei wurde bei aktiven Zielfonds-Investments ein best-in-class-Ansatz verfolgt, welcher im Jahres-Durchschnitt zu Fonds mit einer überdurchschnittlichen ESG-Ausprägung geführt hat. Auf Einzeltitel-Ebene, bestehend aus einer Position im Bereich Energie, wurde eine Verbesserung im absoluten ESG-Score erreicht. Da sich das herangezogene Vergleichsuniversum lt. MSCI stärker verbessert hat, wurde aktiv ein Engagement-Prozess initiiert. 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) als Direktinvestments ausgeschlossen.

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced

Der Fonds erfüllt die zum 10. März 2021 in Kraft getretenen Anforderungen des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung). Dabei wurde bei aktiven Zielfonds-Investments ein best-in-class-Ansatz verfolgt, welcher im Jahres-Durchschnitt zu Fonds mit einer überdurchschnittlichen ESG-Ausprägung geführt hat. Auf Einzeltitel-Ebene, bestehend aus einer Position im Bereich Energie, wurde eine Verbesserung im absoluten ESG-Score erreicht. Da sich das herangezogene Vergleichsuniversum lt. MSCI stärker verbessert hat, wurde aktiv ein Engagement-Prozess initiiert. 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) als Direktinvestments ausgeschlossen.

Eine Darstellung gemäß Anhang IV der Offenlegungsverordnung für beide Teilfonds erfolgt im Anhang dieses Berichtes ab Seite 40.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und deren Weiterverwendung

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 Reporting-Verpflichtungen (die aber für WFG grundsätzlich nicht anwendbar sind) zusätzliche Meldepflichten begründet.

Der Assenagon I – Multi Asset Conservative als auch der Assenagon I – Multi Asset Balanced unterhielten keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamtrendite-Swaps im abgelaufenen Berichtszeitraum. Die zusätzlichen Meldepflichten aus oben genannter Regulierung finden daher keine Anwendung.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

Die Zielsetzungen der Vergütungsstruktur basieren auf den folgenden Grundsätzen:

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

Die Leitsätze des Vergütungssystems berücksichtigen, dass:

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

Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr 2023

Assenagon Asset Management S.A.	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. 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.

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Allgemein

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

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

REYL & CIE SA
4, rue du Rhône
CH-1204 Genf

Tel: +41 22 816 80 00
Fax: +41 22 816 80 01
www.reyl.com

Bezugsort für maßgebliche Dokumente

Das Verwaltungsreglement sowie der Prospekt und die "Wesentlichen Informationen für die Anleger", die Liste über die Aufstellung der Käufe und Verkäufe sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds können in der Schweiz kostenlos bei dem 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 (geprüft)

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.

Die zusammengesetzte (synthetische) TER wird ausgewiesen, sofern der Gesamtanteil der Zielfonds größer gleich 10 % des Nettofondsvermögens ist und entspricht der Summe der TER des Dachfonds, abzüglich der in der Berichtsperiode vereinnahmten Rückvergütungen von Zielfonds, der anteilmäßigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen des Dachfonds per Stichtag, sowie der effektiv bezahlten Ausgabe- und Rücknahmekommissionen der Zielfonds.

Assenagon I	Anteils- klasse	Total Expense Ratio*)	Synthetische Total Expense Ratio
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I EUR	2,18 %	1,48 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I2R EUR	1,07 %	1,66 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N EUR	2,91 %	2,35 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N2 EUR ³⁾	2,53 %	2,35 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P EUR	2,65 %	2,11 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P2 EUR ²⁾	1,90 %	2,14 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P2R EUR	1,69 %	2,28 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R EUR	2,16 %	1,51 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I STIFTUNG EUR ¹⁾	1,31 %	1,52 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I EUR	3,34 %	1,69 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P EUR	2,97 %	2,21 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P2 EUR ²⁾	2,00 %	2,24 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R EUR	2,61 %	1,78 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	ZZ EUR	2,33 %	1,37 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I STIFTUNG EUR ¹⁾	1,29 %	1,68 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P STIFTUNG EUR ¹⁾	1,85 %	2,20 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R STIFTUNG EUR ¹⁾	1,38 %	1,79 %

*) Die Total Expense Ratio wird im Jahresbericht inklusive der erfolgsabhängigen Kommission für das abgelaufene Geschäftsjahr ausgewiesen.

¹⁾ Die Anteilklasse I STIFTUNG EUR des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative sowie die Anteilklassen I STIFTUNG EUR, P STIFTUNG EUR und R STIFTUNG EUR des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced wurden jeweils zum 16. Juli 2024 neu aufgelegt. Bei den Werten für die TER handelt es sich aufgrund der geringen Zeitspanne bis zum Geschäftsjahresende am 30. September 2024 um eine Schätzung.

²⁾ Die Anteilklasse P2 EUR des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative sowie die Anteilklasse P2 EUR des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced wurden jeweils zum 14. Mai 2024 neu aufgelegt. Bei den Werten für die TER handelt es sich aufgrund der geringen Zeitspanne bis zum Geschäftsjahresende am 30. September 2024 um eine Schätzung.

³⁾ Die Anteilklasse N2 EUR des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative wurde zum 22. Dezember 2023 neu aufgelegt. Bei den Werten für die TER handelt es sich aufgrund der geringen Zeitspanne bis zum Geschäftsjahresende am 30. September 2024 um eine Schätzung.

Die Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio entspricht der AMAS-Richtlinie vom 16. Mai 2008 (Stand 5. August 2021).

Erfolgsabhängige Kommission ("Performance Fee")

Assenagon I	Anteilklasse	Performance Fee in EUR	Performance Fee In % des durchschnittl. Nettovermögens der Anteilsklasse
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I EUR	2.701.948,92	1,29 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative ¹⁾	I2R EUR	-	-
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N EUR	115.644,18	1,15 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N2 EUR	960,09	0,77 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P EUR	2.327.718,22	1,14 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P2 EUR	102,28	0,35 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative ¹⁾	P2R EUR	-	-
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R EUR	377.199,78	1,24 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I STIFTUNG EUR	2.630,04	0,38 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I EUR	37.389,39	2,23 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P EUR	3.255,01	1,35 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P2 EUR	87,41	0,34 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R EUR	5.961,14	1,41 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	ZZ EUR	408.775,27	1,54 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I STIFTUNG EUR	1.768,01	0,19 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P STIFTUNG EUR	781,57	0,24 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R STIFTUNG EUR	73,49	0,17 %

¹⁾ Für die Anteilklasse wird keine Performance Fee erhoben.

Performance-Kennzahlen (Stand: 30.09.2024)

Assenagon I	Anteilklasse	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I EUR	15,56 %	6,14 %	-8,58 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I2R EUR	16,73 %	-1,33 % ¹⁾	-
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N EUR	14,71 %	5,24 %	-9,30 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N2 EUR	9,26 % ⁵⁾	-	-
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P EUR	15,00 %	5,49 %	-8,99 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P2 EUR	4,04 % ⁴⁾	-	-
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P2R EUR	16,02 %	-1,36 % ¹⁾	-
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R EUR	15,49 %	6,12 %	-8,64 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I STIFTUNG EUR	1,86 % ³⁾	-	-
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I EUR	18,94 %	7,81 %	-12,32 % ²⁾
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P EUR	18,63 %	7,31 %	-12,66 % ²⁾
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P2 EUR	4,28 % ⁴⁾	-	-
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R EUR	18,97 %	7,80 %	-12,36 % ²⁾
Assenagon I – Multi Asset Balanced	ZZ EUR	19,45 %	8,20 %	-12,02 % ²⁾
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I STIFTUNG EUR	1,68 % ³⁾	-	-
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P STIFTUNG EUR	1,58 % ³⁾	-	-
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R STIFTUNG EUR	1,66 % ³⁾	-	-

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performance-Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen unberücksichtigt.

¹⁾ Für den Zeitraum seit Erstausgabedatum am 15. September 2023 bis zum 30. September 2023.

²⁾ Für den Zeitraum seit Erstausgabedatum am 8. Dezember 2021 bis zum 30. September 2022.

³⁾ Für den Zeitraum seit Erstausgabedatum am 16. Juli 2024 bis zum 30. September 2024.

⁴⁾ Für den Zeitraum seit Erstausgabedatum am 14. Mai 2024 bis zum 30. September 2024.

⁵⁾ Für den Zeitraum seit Erstausgabedatum am 22. Dezember 2023 bis zum 30. September 2024.

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 (ungeprüft)

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 taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

Assenagon I - Multi Asset Conservative

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900IYNMMJTLMP331

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 4,18 % 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?

In der Gesamtbetrachtung wurde ein best-in-class-Ansatz angestrebt, welcher mittelfristig zu einem Subportfolio, bestehend aus Zielfonds und Direktinvestments, mit überdurchschnittlichen ESG-Ausprägungen führen sollte. 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 ESG Ausprägung des Subportfolios, bestehend aus Zielfonds und Direktinvestments hat im Berichtszeitraum wie folgt abgeschnitten.

	Durchschnittliches ESG-Rating	Assenagon I - Multi Asset Conservative	Verbesserung
ESG-Score	5,71	6,54	0,83 Punkte

Bezüglich ESG-Score, stellt ein höherer Wert eine Verbesserung dar. Des Weiteren wurden im Teilfonds 3,93 % an nachhaltigen Investitionen getätigt. Alle Ausschlusskriterien, welche im Verkaufsprospekt dargestellt sind (Direktinvestitionen in Unternehmensanleihen und Aktien: kontroverse Waffen, besonders schwerwiegenden Kontroversen (inkl. Verstößen gegen globale Normen), Rüstungsgüter (Umsatztoleranz < 10 %), Tabak (Umsatztoleranz < 5 %), Kohle (Umsatztoleranz < 30 %), Glücksspiel (Umsatztoleranz < 30 %), Aktive Zielfonds: Investments in Unternehmen mit Bezug zu Streubomben müssen vom Zielfonds ausgeschlossen werden, Zielfondsgesellschaft muss Unterzeichner der UN PRI sein), 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. Für das durchschnittliche ESG-Rating dient die obere Grenze des mittleren ESG Ratings der MSCI ESG Rating Skala (BBB: 4,29-5,71).

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Das durchschnittliche ESG-Rating des Teilfonds betrug im Vorjahr 5,91 und der Anteil an nachhaltigen Investitionen umfasste 4,18 %.

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 (1,89 %) beziehungsweise sozialen Aktivitäten (2,04 %) aufweisen und damit maßgeblich zu Nachhaltigkeitszielen beitragen. Bei den Umweltzielen lag der Fokus unter anderem auf Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Bei den sozialen Aktivitäten handelt es sich unter anderem um sozialen Wohnungsbau, Bildung, Gesundheitsversorgung sowie KMU-Finanzierungen.

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

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

In der Berechnung der Nachhaltigkeitsquoten fanden Unternehmen mit besonders schwerwiegenden Kontroversen keine Berücksichtigung. 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 über unterschiedliche Ausschlusskriterien. Eine indirekte Berücksichtigung erfolgte über die angestrebte überdurchschnittliche ESG-Ausprägung des Subportfolios aus Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumente sowie Zielfonds, welche 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 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 über die angestrebte überdurchschnittliche ESG-Ausprägung des Subportfolios aus Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumente sowie Zielfonds, welche 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.

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	17625	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	4357	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	130782	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
		THG-Emissionen insgesamt	151259	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	519	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	928	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	3,97 %	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 Energie-verbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	68,91 %	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: 0,48 Sektor B: 1,88 Sektor C: 0,60 Sektor D: 2,16 Sektor E: 2,21 Sektor F: 0,44 Sektor G: 0,15 Sektor H: 1,89 Sektor L: 0,75	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	2,36 %	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 verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,34	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?"
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	2,21	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	0,15 %	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	5,37 %	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	14,68 %	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

	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	33,21 %	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	0,08 %	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	472	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)	2	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	101,29	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	202,11	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 bis
30. September 2024

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Technology	0,79%	US
APPLE INC	Technology	0,65%	US
META PLATFORMS INC-CLASS A	Communications	0,65%	US
ALPHABET INC-CL A	Communications	0,52%	US
AMAZON.COM INC	Communications	0,42%	US
SPROTT PHYSICAL URANIUM TR	Financial	0,37%	CA
ALPHABET INC-CL C	Communications	0,34%	US
NVIDIA CORP	Technology	0,34%	US
YELLOW CAKE PLC	Financial	0,31%	JE
OSB GROUP PLC	Financial	0,25%	GB
ASML HOLDING NV	Technology	0,24%	NL
MEDIA CENTRAL HOLDING	Communications	0,23%	DE
MAREX GROUP PLC	Financial	0,23%	GB
GUNVOR GROUP LTD	Energy	0,22%	CY
NOVO NORDISK A/S-B	Consumer, Non-cyclical	0,21%	DK

Die genannten Zahlen beziehen auf den Durchschnitt der vier Beobachtungszeitpunkte 29. Dezember 2023, 29. März 2024, 28. Juni 2024 und 30. September 2024 und basieren bei den Zielfonds im Portfolio auf einem look-through.



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 94,31 %.

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen betrug zum 30. September 2024 3,93 %.
Der Anteil an nachhaltigen Investitionen umfasste im Vorjahr 4,18 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

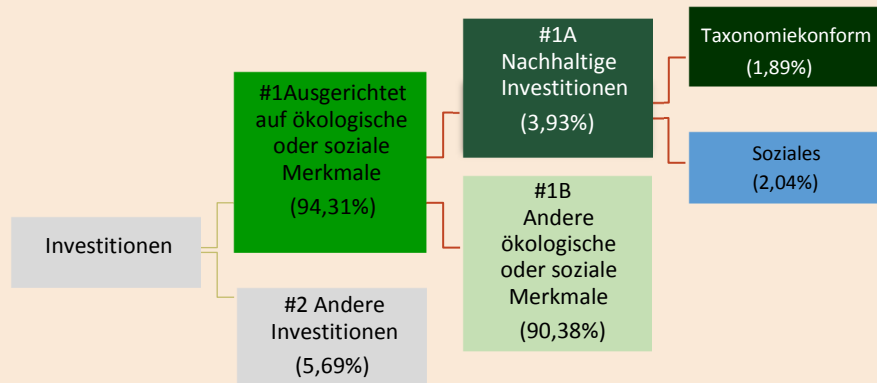
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil des Portfolios welcher auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet ist beträgt zum Stichtag 30. September 2024 94,31 %. Der Anteil an anderen Investitionen (#2), die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, umfasst unter anderem die flüssigen Mittel und Zertifikate. 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 Um-stellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungs-vorschriften.

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 Treibhausgasemis-sionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

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

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

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

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Advertising	0,35%
Aerospace/Defense	0,30%
Agriculture	0,22%
Airlines	0,28%
Apparel	0,45%
Auto Manufacturers	0,77%
Auto Parts & Equipment	0,26%
Banks	9,47%
Beverages	0,71%
Biotechnology	0,43%
Building Materials	0,64%
Chemicals	1,14%
Closed-end Funds	0,32%
Coal	0,10%
Commercial Services	1,79%
Computers	1,26%
Cosmetics/Personal Care	0,50%
Country Funds-Closed-end	0,01%
Distribution/Wholesale	0,05%
Diversified Financial Services	4,85%
Electric	1,13%
Electrical Components & Equipment	0,12%
Electronics	0,38%
Energy-Alternate Sources	0,31%
Engineering & Construction	0,61%
Entertainment	1,36%
Environmental Control	0,14%
Food	1,10%
Food Service	0,00%
Forest Products & Paper	0,06%
Gas	0,08%
Hand/Machine Tools	0,06%
Healthcare-Products	0,90%
Healthcare-Services	0,67%
Holding Companies-Diversified	0,07%
Home Builders	0,25%
Home Furnishings	0,03%
Household Products/Wares	0,14%
Insurance	3,38%
Internet	2,35%
Investment Companies	1,97%
Iron/Steel	0,20%
Leisure Time	0,23%
Lodging	0,25%

Machinery-Construction & Mining	0,15%
Machinery-Diversified	0,49%
Media	0,70%
Metal Fabricate/Hardware	0,12%
Mining	0,79%
Miscellaneous Manufacturing	0,14%
Multi-National	0,04%
Municipal	0,04%
Office Furnishings	0,00%
Office/Business Equipment	0,08%
Oil & Gas	3,24%
Oil & Gas Services	0,78%
Packaging & Containers	0,09%
Pharmaceuticals	2,09%
Pipelines	0,25%
Private Equity	0,13%
Real Estate	2,72%
Regional (state/province)	0,10%
REITS	0,87%
Retail	1,62%
Savings & Loans	0,37%
Semiconductors	1,42%
Shipbuilding	0,02%
Software	2,23%
Sovereign	5,18%
Storage/Warehousing	0,00%
Telecommunications	1,51%
Textiles	0,01%
Toys/Games/Hobbies	0,00%
Transportation	0,70%
Trucking & Leasing	0,00%
Water	0,02%

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: 3,54 %.



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

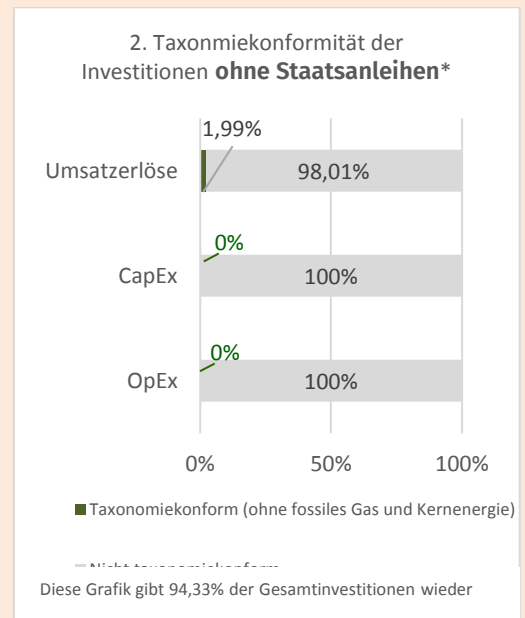
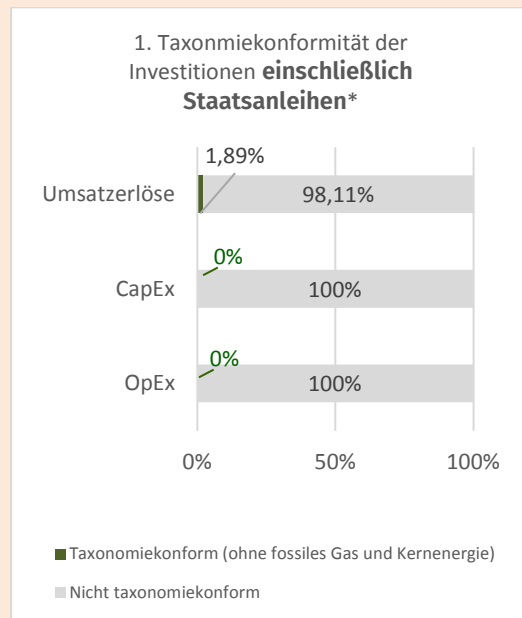
☒ Nein

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.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

Die Quote an nachhaltigen Investitionen, die im Einklang mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie stehen und die Anforderungen des Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 erfüllen, betrug zum Stichtag 30. September 2024, 1,89%. 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 2,20%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Quote an sozial nachhaltigen Investitionen, betrug zum Stichtag 30. September 2024, 2,04%.



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 unter anderem die flüssigen Mittel und Zertifikate, welche z.B. für das Cash Management des Portfolios eingesetzt wurden. Die Ausschlusskriterien des Teilfonds galten für Direktinvestitionen in Unternehmensanleihen und Aktien sowie aktive Zielfonds.



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

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

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

Anhang IV

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

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 taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Assenagon I - Multi Asset Balanced

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900Z2R8PIVBRUZ05

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 4,60 % 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?

In der Gesamtbetrachtung wurde ein best-in-class-Ansatz angestrebt, welcher mittelfristig zu einem Subportfolio, bestehend aus Zielfonds und Direktinvestments, mit überdurchschnittlichen ESG-Ausprägungen führen sollte. 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 ESG Ausprägung des Subportfolios, bestehend aus Zielfonds und Direktinvestments hat im Berichtszeitraum wie folgt abgeschnitten.

	Durchschnittliches ESG-Rating	Assenagon I - Multi Asset Balanced	Verbesserung
ESG-Score	5,71	6,63	0,92 Punkte

Bezüglich ESG-Score, stellt ein höherer Wert eine Verbesserung dar. Des Weiteren wurden im Teilfonds 3,52 % an nachhaltigen Investitionen getätigt. Alle Ausschlusskriterien, welche im Verkaufsprospekt dargestellt sind (Direktinvestitionen in Unternehmensanleihen und Aktien: kontroverse Waffen, besonders schwerwiegenden Kontroversen (inkl. Verstößen gegen globale Normen), Rüstungsgüter (Umsatztoleranz < 10 %), Tabak (Umsatztoleranz < 5 %), Kohle (Umsatztoleranz < 30 %), Glücksspiel (Umsatztoleranz < 30 %), Aktive Zielfonds: Investments in Unternehmen mit Bezug zu Streubomben müssen vom Zielfonds ausgeschlossen werden, Zielfondsgesellschaft muss Unterzeichner der UN PRI sein), 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. Für das durchschnittliche ESG-Rating dient die obere Grenze des mittleren ESG Ratings der MSCI ESG Rating Skala (BBB: 4,29-5,71).

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Das durchschnittliche ESG-Rating des Teilfonds betrug im Vorjahr 6,84 und der Anteil an nachhaltigen Investitionen umfasste 4,60 %.

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 (1,54 %) beziehungsweise sozialen Aktivitäten (1,98 %) aufweisen und damit maßgeblich zu Nachhaltigkeitszielen beitragen. Bei den Umweltzielen lag der Fokus unter anderem auf Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Bei den sozialen Aktivitäten handelt es sich unter anderem um sozialen Wohnungsbau, Bildung, Gesundheitsversorgung sowie KMU-Finanzierungen.

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

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

In der Berechnung der Nachhaltigkeitsquoten fanden Unternehmen mit besonders schwerwiegenden Kontroversen keine Berücksichtigung. 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 über unterschiedliche Ausschlusskriterien. Eine indirekte Berücksichtigung erfolgte über die angestrebte überdurchschnittliche ESG-Ausprägung des Subportfolios aus Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumente sowie Zielfonds, welche 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 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 über die angestrebte überdurchschnittliche ESG-Ausprägung des Subportfolios aus Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumente sowie Zielfonds, welche 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.

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	1053	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?"
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	280	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?"
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	8261	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?"
		THG-Emissionen insgesamt	9539	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	475	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	969	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	4,16 %	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	70,85 %	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: 0,47 Sektor B: 1,59 Sektor C: 0,63 Sektor D: 1,65 Sektor E: 2,18 Sektor F: 0,49 Sektor G: 0,18 Sektor H: 1,84 Sektor L: 0,72	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	2,54 %	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 verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,36	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
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	2,36	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	0,18 %	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	5,81 %	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	14,71 %	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	32,67 %	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	0,03 %	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	558	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)	2	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	114,57	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	190,92	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
bis
30. September 2024

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
META PLATFORMS INC-CLASS A	Communications	0,67%	US
SPROTT PHYSICAL URANIUM TR	Financial	0,59%	CA
MICROSOFT CORP	Technology	0,49%	US
YELLOW CAKE PLC	Financial	0,48%	JE
ALPHABET INC-CL A	Communications	0,48%	US
ASML HOLDING NV	Technology	0,34%	NL
ALPHABET INC-CL C	Communications	0,32%	US
ODYSSEY EUROPE HOLDCO	Consumer, Cyclical	0,28%	LU
MEDIA CENTRAL HOLDING	Communications	0,27%	DE
APPLE INC	Technology	0,27%	US
OSB GROUP PLC	Financial	0,26%	GB
LHV GROUP	Financial	0,26%	EE
NOVO NORDISK A/S-B	Consumer, Non-cyclical	0,24%	DK
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Consumer, Cyclical	0,23%	FR
GUNVOR GROUP LTD	Energy	0,23%	CY

Die genannten Zahlen beziehen auf den Durchschnitt der vier Beobachtungszeitpunkte 29. Dezember 2023, 29. März 2024, 28. Juni 2024 und 30. September 24 und basieren bei den Zielfonds im Portfolio auf einem look-through.



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 91,65 %.

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen betrug zum 30. September 2024 3,52 %

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen umfasste im Vorjahr 4,60 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

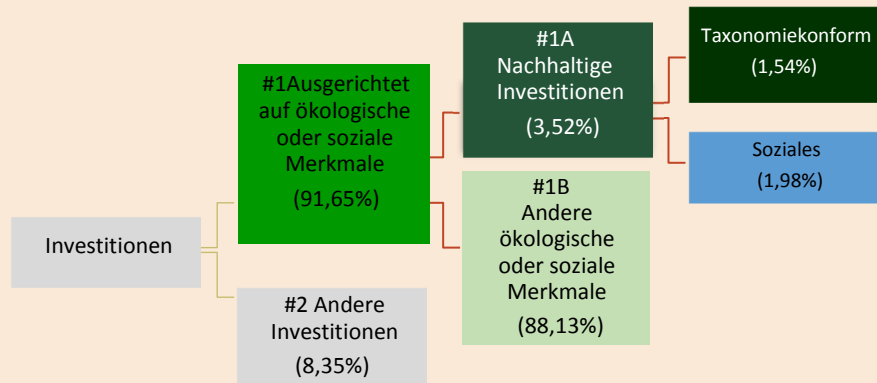
Der Anteil des Portfolios welcher auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet ist beträgt zum Stichtag 30. September 2024 91,65 %. Der Anteil an anderen Investitionen (#2), die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, umfasst unter anderem die flüssigen Mittel und Zertifikate. Der Anteil an Taxonomie-konformen Investitionen und sozialen Investitionen ist in den nachfolgenden Abschnitten offengelegt.

Die **Vermögens-
allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

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

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



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

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

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

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

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Advertising	0,34%
Aerospace/Defense	0,26%
Agriculture	0,25%
Airlines	0,34%
Apparel	0,43%
Auto Manufacturers	0,74%
Auto Parts & Equipment	0,26%
Banks	9,22%
Beverages	0,67%
Biotechnology	0,33%
Building Materials	0,63%
Chemicals	0,96%
Closed-end Funds	0,28%
Coal	0,10%
Commercial Services	1,59%
Computers	0,68%
Cosmetics/Personal Care	0,47%
Country Funds-Closed-end	0,01%
Distribution/Wholesale	0,06%
Diversified Financial Services	4,76%
Electric	1,11%
Electrical Components & Equipment	0,12%
Electronics	0,40%
Energy-Alternate Sources	0,31%
Engineering & Construction	0,72%
Entertainment	1,30%
Environmental Control	0,17%
Food	1,06%
Food Service	0,01%
Forest Products & Paper	0,09%
Gas	0,08%
Hand/Machine Tools	0,06%
Healthcare-Products	0,77%
Healthcare-Services	0,54%
Holding Companies-Diversified	0,06%
Home Builders	0,21%
Home Furnishings	0,03%
Household Products/Wares	0,11%
Insurance	3,12%
Internet	1,96%
Investment Companies	1,85%
Iron/Steel	0,25%
Leisure Time	0,21%
Lodging	0,29%

Machinery-Construction & Mining	0,10%
Machinery-Diversified	0,46%
Media	0,86%
Metal Fabricate/Hardware	0,13%
Mining	0,90%
Miscellaneous Manufacturing	0,20%
Multi-National	0,03%
Municipal	0,04%
Office Furnishings	0,01%
Office/Business Equipment	0,10%
Oil & Gas	3,23%
Oil & Gas Services	0,81%
Packaging & Containers	0,08%
Pharmaceuticals	2,04%
Pipelines	0,29%
Private Equity	0,14%
Real Estate	2,76%
Regional (state/province)	0,11%
REITS	0,78%
Retail	1,67%
Savings & Loans	0,32%
Semiconductors	1,06%
Shipbuilding	0,03%
Software	1,84%
Sovereign	5,58%
Storage/Warehousing	0,00%
Telecommunications	1,61%
Textiles	0,00%
Toys/Games/Hobbies	0,00%
Transportation	0,66%
Water	0,03%

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: 3,45%.



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

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

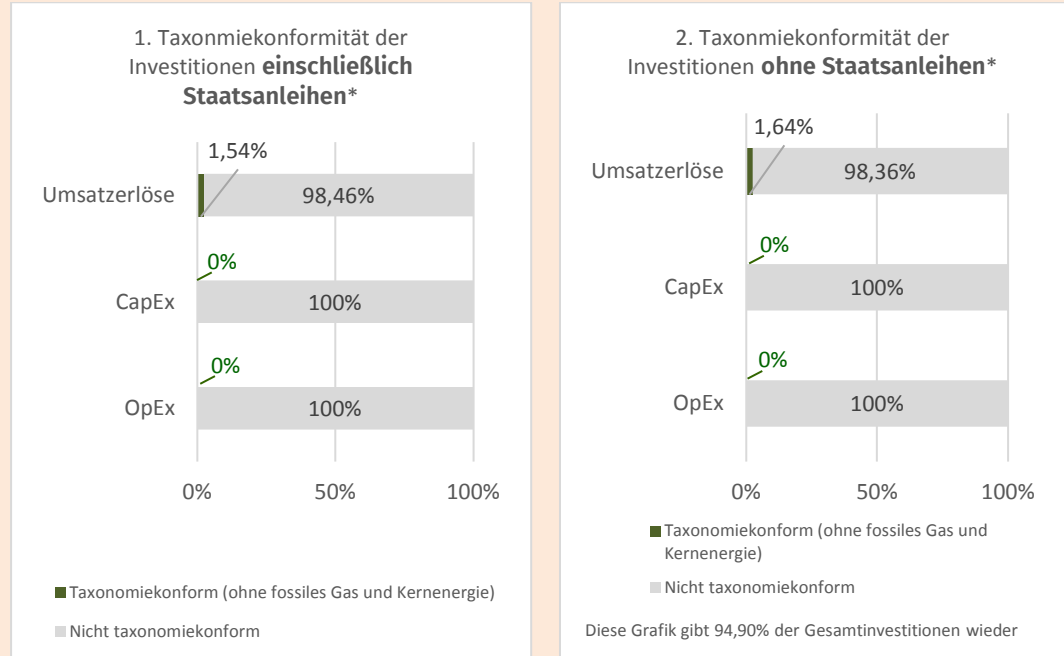
☒ Nein

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

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

Die Quote an nachhaltigen Investitionen, die im Einklang mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie stehen und die Anforderungen des Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 erfüllen, betrug zum Stichtag 30. September 2024, 1,54%. 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 2,47%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Quote an sozial nachhaltigen Investitionen, betrug zum Stichtag 30. September 2024, 1,98%.



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 unter anderem die flüssigen Mittel und Zertifikate, welche z.B. für das Cash Management des Portfolios eingesetzt wurden. Die Ausschlusskriterien des Teilfonds galten für Direktinvestitionen in Unternehmensanleihen und Aktien sowie aktive Zielfonds.



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 Asset Management S.A.

Aerogolf Center, 1B, Heienhaff

1736 Senningerberg

Luxemburg

Telefon +352 27049-100

Telefax +352 27049-111

www.assenagon.com

© 2024