

Assenagon I

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 31. März 2026

– Anlagefonds nach Luxemburger Recht –

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

R.C.S.-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
Assenagon I – Multi Asset Conservative	
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	4
Währungsübersicht des Teilfonds.....	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	4
Länderübersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	5
Vermögensaufstellung des Teilfonds.....	5
Devisenkurse (in Mengennotiz).....	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	10
Vermögensentwicklung des Teilfonds	11
Entwicklung im Jahresvergleich	11
Assenagon I – Multi Asset Balanced	
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	13
Währungsübersicht des Teilfonds.....	13
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	13
Länderübersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	14
Vermögensaufstellung des Teilfonds.....	14
Devisenkurse (in Mengennotiz).....	18
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	19
Vermögensentwicklung des Teilfonds	20
Entwicklung im Jahresvergleich	20
Zusammenfassung des Assenagon I	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	22
Vermögensentwicklung des Netto-Fondsvermögens.....	22
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds	23
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	24
Zusätzliche Informationen zum ungeprüften Halbjahresbericht.....	32
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz	35

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.

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

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

Verwah- und Zahlstelle im Großherzogtum Luxemburg

European Depositary Bank SA
9a, rue Gabriel Lippmann
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 Luxemburg
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 und Vertreter in der Schweiz

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

Assenagon I – Multi Asset Conservative

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

Assenagon I – Multi Asset Conservative per 31. März 2026

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	950.622.436,50
(Wertpapiereinstandskosten EUR 859.987.230,46)	
Derivate	-1.688.026,99
Bankguthaben	295.539.534,82
Sonstige Vermögensgegenstände	28.238,20
Summe Aktiva	1.244.502.182,53
Bankverbindlichkeiten	-509.303,35
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.983.598,05
Summe Passiva	-4.492.901,40
Netto-Teilfondsvermögen	1.240.009.281,13

Währungsübersicht des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Conservative

Währung	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	1.140,88	92,02
USD	84,75	6,83
CHF	3,46	0,28
HKD	2,97	0,24
GBP	2,39	0,19
SEK	2,02	0,16
CAD	1,36	0,11
NOK	1,29	0,10
JPY	0,89	0,07
Summe	1.240,01	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Conservative

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	897,19	72,35
Indezertifikate	53,43	4,31
Summe	950,62	76,66

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Länderübersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Conservative

Länder	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
Irland	458,93	37,00
Luxemburg	260,50	21,01
Frankreich	193,52	15,61
Liechtenstein	35,22	2,84
Bundesrepublik Deutschland	2,45	0,20
Summe	950,62	76,66

Vermögensaufstellung des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Conservative zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Notierung	Bestand	Kurs zum 31.03.2026	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere/Regulierter Markt						
Indexzertifikate						
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325	STK	135.000,00	EUR 385,3800	52.026.300,00	4,20
Invesco Physical Markets PLC Open End ETC Silber	IE00B43VDT70	STK	23.000,00	EUR 60,9400	1.401.620,00	0,11
Wertpapier-Investmentanteile						
AB FCP I-Mortgage Inc. Ptf. Act. Nom. S1 Hgd EUR Acc. oN	LU2000519715	ANT	27.500,00	EUR 117,3300	3.226.575,00	0,26
AB SICAV I-Global Growth Ptf Act.Nom. F EUR Acc. oN	LU2760006598	ANT	10.000,00	EUR 99,3400	993.400,00	0,08
Alken Fund - Small Cap Europe Nam.-Ant. EU1 o	LU0953331096	ANT	13.000,00	EUR 472,5600	6.143.280,00	0,50
Assenagon Alpha Volatility Nam.-Ant. I2 Acc. o.N. *)	LU0575255335	ANT	700,00	EUR 1.058,3400	740.838,00	0,06
AXA WORLD FDS-EO CRED.TOT.RET. Nam.-Ant.I Cap.EUR oN	LU1164223015	ANT	120.000,00	EUR 160,0900	19.210.800,00	1,55
BNP Paribas EO H.Yld S.Dur.Bd Act.Nom. I H EUR Cap o.N.	LU1022395633	ANT	10.000,00	EUR 144,3300	1.443.300,00	0,12
Carmignac Portf.-Credit Na.-Ant. FW EUR Acc. o.N.	LU1623763148	ANT	50.000,00	EUR 168,0700	8.403.500,00	0,68
COELI I-Frontier Markets Fd Actions Nom. Inst. EUR o.N.	LU1028962204	ANT	25.000,00	EUR 276,8500	6.921.250,00	0,56
Comgest Growth-Europe Comp. Reg.Shs SEA EUR Acc. oN	IE0004HHNTO4	ANT	100.000,00	EUR 9,2400	924.000,00	0,07
Eleva UCITS-Eleva Abs.Ret.Eur. Nam.-Ant. S EUR acc. o.N.	LU1331974276	ANT	500,00	EUR 1.682,4500	841.225,00	0,07
Fed.He.IF-F.H.As.Ex-Jap.Equ.Fd Reg. Shs F Dist.EUR o.N.	IE00B831WC11	ANT	3.900.000,00	EUR 6,5165	25.414.350,00	2,05
FIRST TRT G.Frt Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE000J80JTL1	ANT	225.000,00	EUR 47,8600	10.768.500,00	0,87
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inh.-Ant. IT o.N.	LU1481584016	ANT	202.000,00	EUR 126,1700	25.486.340,00	2,06
FS Colibri Event Driven Bonds Inh.-Ant. X T EUR o.N.	DE000A3DDTK9	ANT	2.100,00	EUR 1.168,4300	2.453.703,00	0,20
Fulcrum-Eq.Dispersion Fund Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2164655040	ANT	5.500,00	EUR 134,1557	737.856,35	0,06
GenF.Gl-Ardt.Eur.Focus Fund Reg.Shs I EUR Acc. o.N.	IE000YMX2574	ANT	165.000,00	EUR 282,8587	46.671.685,50	3,76
Helium Fd-Helium Selection Act.-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU1112771768	ANT	5.250,00	EUR 2.002,1970	10.511.534,25	0,85
Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Reg.Shs CE Acc. EUR o.N.	IE00BH4GY991	ANT	60.000,00	EUR 435,9719	26.158.314,00	2,11
Icosa Inv.U.-ICOSA CAT Bond Fd Inh.-Ant. EUR Acc. oN	LI1302984177	ANT	12.500,00	EUR 1.185,0000	14.812.500,00	1,19
JAMS-Jup.Merian Gl.Equ.Abs.Rtn Reg.Shs I EUR Hed.Acc.oN	IE00BLP5S791	ANT	3.000.000,00	EUR 2,2585	6.775.500,00	0,55
Jan.Hend.Hor.-Gl.Smaller Comp. Act. Nom. IU2 EUR Acc. o.N.	LU1984712676	ANT	85.000,00	EUR 51,7000	4.394.500,00	0,35
Jan.Hend.Hor.-JHH Biotechn.Fd. Act. Nom. IU2 EUR Acc. oN	LU2441282626	ANT	200.000,00	EUR 29,6900	5.938.000,00	0,48
M.F.M.E.M.C.C.O. Reg.Shs I Hgd EUR Acc. oN	IE000R8WA7O4	ANT	28.000,00	EUR 107,3100	3.004.680,00	0,24
Man Fds VI-Man High Yld Opps Reg. Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BDTYYL24	ANT	34.000,00	EUR 165,0100	5.610.340,00	0,45
Man Fds-Man Dynamic Income Reg.Shs I Hgd EUR Acc. oN	IE000E4XZ7U3	ANT	93.500,00	EUR 179,5600	16.788.860,00	1,35
Man Fds-Man Dynamic Income Reg.Shs IF Hgd EUR Acc. oN	IE000230XXL4	ANT	113.500,00	EUR 181,6300	20.615.005,00	1,66

*) Der Zielfonds Assenagon Alpha Volatility Fund (ISIN LU0575255335 für Anteilklasse I2) wird von derselben Verwaltungsgesellschaft verwaltet wie der Dachfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative.

Die Notierung der Wertpapiere erfolgt in Stücken, bzw. Anteilen, bzw. in Währung in 1.000.
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Notierung	Bestand		Kurs zum 31.03.2026	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
Man Fds-Man Euro Corp.Bond Reg.Shs I EUR Acc. oN	IE0003IH2IX1	ANT	44.000,00	EUR	133,2400	5.862.560,00	0,47
Man Fds-Man Euro Corp.Bond Reg.Shs IF EUR Acc. oN	IE000BJKVS14	ANT	255.600,00	EUR	133,8800	34.219.728,00	2,76
Man Fds-Man Gbl Cred.Val. Reg.Shs ILF H EUR Acc. oN	IE000B43XTH5	ANT	92.000,00	EUR	104,0400	9.571.680,00	0,77
Man Fds-Man Jap.CoreAlpha Equ. Reg.Shs.I H EUR acc.o.N.	IE00B578XK25	ANT	23.000,00	EUR	576,1600	13.251.680,00	1,07
Man VI-Man Finl Credit Opps Reg.Shs IF EUR Acc. oN	IE000UF6ZGJ9	ANT	48.000,00	EUR	136,5300	6.553.440,00	0,53
Man-Man Glob.Inv.Grade Opps Reg. Shs IF Hgd EUR Acc. oN	IE000FTP5ZV4	ANT	281.000,00	EUR	129,9800	36.524.380,00	2,95
MFS Meridian Fds-Contr.Val.Fd Act. Nom. I1 EUR Acc. oN	LU1985812830	ANT	50.000,00	EUR	257,9400	12.897.000,00	1,04
MUL Amundi Core S Plus P 500 S UCITS ETF Inh.Ant. Dist	LU0496786574	ANT	1.100.000,00	EUR	57,2300	62.953.000,00	5,08
Multipartner-Konwave Gold Equ Act. Nom. C Cap.EUR o.N.	LU1425270227	ANT	3.000,00	EUR	754,9600	2.264.880,00	0,18
Neub.Berm.Inv.-NB US L.Cap.Val Reg.Shs I Unhdgd EUR Acc. oN	IE000COXIH6	ANT	2.100.000,00	EUR	11,8900	24.969.000,00	2,01
Orion Resource Eq.Fd Reg.Shs A EUR Acc. oN	IE000RU1IW62	ANT	25.000,00	EUR	176,0990	4.402.475,00	0,36
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.o.N.	IE00B80G9288	ANT	1.450.000,00	EUR	16,0800	23.316.000,00	1,88
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. P EUR Acc. oN	LI1115713706	ANT	150.000,00	EUR	136,0200	20.403.000,00	1,65
Pzena Val.Fds-Pz.Em.Mkt F.Val. Reg. Shs o.N.	IE00BRF15F66	ANT	22.500,00	EUR	256,3910	5.768.797,50	0,47
RDW Fds-RDW Next Gen.E.M.Eq.Fd Act. Nom. B EUR Acc. oN	LU1965309831	ANT	20.000,00	EUR	197,5568	3.951.136,00	0,32
Sissener S.Corp.Bd Fd Act. Nom. RF EUR Acc. oN	LU2262945038	ANT	585.000,00	EUR	13,9600	8.166.600,00	0,66
SSEE2-S.S.S.FTSE GI.Co.Bd U.E. Reg.Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91	ANT	100.000,00	EUR	47,8670	4.786.700,00	0,39
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inh.-Ant. ICL(EUR) o.N.	LU2058024444	ANT	48.550,00	EUR	150,7200	7.317.456,00	0,59
T. Rowe Pr-Euro Corp. Bond Act.Nom. I9 EUR Acc. oN	LU2573689044	ANT	100.000,00	EUR	11,7300	1.173.000,00	0,09
The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I EUR Acc. oN	LU2394143205	ANT	55.000,00	EUR	168,0287	9.241.578,50	0,75
TRIGON - New Europe Fund Inh.-Ant.C EUR Acc. o.N.	LU1687402807	ANT	40.000,00	EUR	151,9800	6.079.200,00	0,49
VanEck Oil Services UCITS ETF Reg.Shs Class A USD Acc. oN	IE000NXF88S1	ANT	175.000,00	EUR	29,0850	5.089.875,00	0,41
W.M.Fds(I.)-W.Euro Hi.Yi.Bd Fd Reg.Shs E EUR Acc. oN	IE000EESGXZ0	ANT	160.000,00	EUR	12,9261	2.068.176,00	0,17
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.	IE00B6TYHG95	ANT	751.000,00	EUR	60,1447	45.168.669,70	3,64
Xtrackers S&P 500 Swap U.ETF Inh.-Ant. 1C o.N.	LU0490618542	ANT	199.000,00	EUR	112,4400	22.375.560,00	1,80
CIM Dividend Income Fund Reg. Ord. Shs I USD o.N.	IE00BFXS0D88	ANT	450.000,00	USD	22,8868	8.938.604,02	0,72
GIO ICAV-EM Corp.HY Debt.Fd Reg. Shs O4 USD Acc. oN	IE00BG4R4L74	ANT	17.500,00	USD	195,4200	2.968.104,50	0,24
iShsV-Agribusines UCITS ETF Reg. Shs USD (Acc) oN	IE00B6R52143	ANT	100.000,00	USD	58,9200	5.113.695,54	0,41
Man VI-Man EmMkts Corp.Cr.Alt. Reg.Shs INF USD Acc. oN	IE0000C0M8M9	ANT	33.000,00	USD	146,8700	4.206.483,25	0,34
Mor.St.Inv.Fds-Em.Mk Deb Opp F Act.Nom. Z USD Acc. oN	LU2607332140	ANT	900.000,00	USD	15,7300	12.286.929,35	0,99
Smead Fds-Smead US Value UC.Fd Act. Nom. Y USD Acc. oN	LU2314635694	ANT	40.000,00	USD	390,8800	13.569.866,34	1,09
Vontobel-Emerging Mkts Blend Act. Nom. I USD Acc. o.N.	LU1256229680	ANT	16.500,00	USD	225,5800	3.230.402,71	0,26
Geldmarktfonds							
AMUNDI EURO LIQUIDITY SELECT Act. au Port. IC o.N.	FR0010251660	ANT	758,00	EUR	255.296,8641	193.515.022,99	15,61
Summe Wertpapiervermögen				EUR		950.622.436,50	76,66
Derivate							
Aktienindex-Terminkontrakte							
FTSE 100 Future 19.06.26		STK	100,00	GBP	10.199,0000	-97.768,12	-0,01
MSCI Emerging Markets Index Future 19.06.26		STK	-100,00	USD	1.454,6000	-155.055,54	-0,01
OMX 30 Index Future 17.04.26		STK	170,00	SEK	2.920,0000	-83.153,02	-0,01
Optionsrechte auf Aktienindices							
Call Euro Stoxx 5900 19.06.26		STK	120,00	EUR	76,4000	91.680,00	0,01
Call Euro Stoxx 6050 19.06.26		STK	200,00	EUR	41,9000	83.800,00	0,01

Die Notierung der Wertpapiere erfolgt in Stücken, bzw. Anteilen, bzw. in Währung in 1.000.
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Notierung	Bestand		Kurs zum 31.03.2026	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
Call Euro Stoxx 6200 19.06.26		STK	50,00	EUR	21,0000	10.500,00	0,00
Call FTSE 100 10900 19.06.26		STK	110,00	GBP	80,5000	101.350,58	0,01
Call S&P 6875 15.05.26		STK	25,00	USD	40,7500	88.417,81	0,01
Call S&P 6950 18.06.26		STK	10,00	USD	67,4000	58.496,79	0,00
Call S&P 7100 18.06.26		STK	30,00	USD	30,2600	78.788,40	0,01
Call S&P 7150 18.06.26		STK	28,00	USD	21,4500	52.126,37	0,00
Put Euro Stoxx 5050 19.06.26		STK	-120,00	EUR	117,5000	-141.000,00	-0,01
Put Euro Stoxx 5275 19.06.26		STK	-200,00	EUR	172,9000	-345.800,00	-0,03
Put FTSE 100 9450 19.06.26		STK	-110,00	GBP	149,5000	-188.222,50	-0,02
Put S&P 5950 18.06.26		STK	-20,00	USD	93,2000	-161.777,47	-0,01
Put S&P 6050 18.06.26		STK	-30,00	USD	109,6000	-285.367,12	-0,02
Put S&P 6100 15.05.26		STK	-25,00	USD	73,7800	-160.085,05	-0,01
Put S&P 6200 18.06.26		STK	-28,00	USD	138,7500	-337.181,04	-0,03
Devisen-Derivate							
Futures							
EUR/USD Future 15.06.26		USD	1.450,00	EUR	1,1586	-711.188,38	-0,06
Devisenterminkontrakte Kauf							
Offen							
Devisenterminkontrakt Kauf CHF / EUR 26.05.2026		CHF	1.534.110,00	EUR		-28.338,51	0,00
Devisenterminkontrakte Verkauf							
Offen							
Devisenterminkontrakt Verkauf CHF / EUR 26.05.2026		CHF	-150.250,00	EUR		1.663,36	0,00
Credit-Default-Swaps							
CDS Protection Seller 10.03.26/20.12.30 Euro		EUR	6.000.000,00	EUR	438.889,4473	438.889,45	0,04
Rentenindex-Terminkontrakte							
Bobl Future 08.06.26		STK	210,00	EUR	115,4300	1.197,00	0,00
Summe Derivate				EUR		-1.688.026,99	-0,14
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	1.901.883,37	EUR		1.182.800,07	0,10
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	393.051,45	EUR		424.530,38	0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	454.492,95	EUR		520.193,37	0,04
Bankkonto European Depositary Bank SA		HKD	286.033,48	EUR		31.663,64	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	924.373,00	EUR		5.042,86	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	1.000.000,00	EUR		89.098,37	0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	4.385.005,26	EUR		399.503,04	0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	834.648,49	EUR		724.395,50	0,06
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		CAD	289.896,30	EUR		180.289,37	0,01
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		CHF	2.834.279,29	EUR		3.061.272,66	0,25
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		EUR	17.405.546,06	EUR		17.405.546,06	1,40
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		GBP	1.710.401,83	EUR		1.957.653,46	0,16
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		HKD	26.529.815,58	EUR		2.936.825,77	0,24
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		JPY	161.668.942,00	EUR		881.974,11	0,07

Die Notierung der Wertpapiere erfolgt in Stücken, bzw. Anteilen, bzw. in Währung in 1.000.
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Notierung	Bestand	Kurs zum 31.03.2026	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		NOK	13.457.510,43	EUR	1.199.042,23	0,10
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		SEK	17.740.426,71	EUR	1.616.270,43	0,13
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		USD	39.608.336,49	EUR	34.376.268,43	2,77
Forderungen aus Variation Margin		GBP	85.420,00	EUR	97.768,11	0,01
Forderungen aus Variation Margin		SEK	912.700,08	EUR	83.153,03	0,01
Forderungen aus Variation Margin		USD	998.086,25	EUR	866.243,93	0,07
Callgeld(er)						
Callgeld DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	120.000.000,00	EUR	120.000.000,00	9,68
Callgeld DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank (Frankfurt)		EUR	107.500.000,00	EUR	107.500.000,00	8,67
Summe Bankguthaben				EUR	295.539.534,82	23,83
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	0,22	EUR	0,24	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,97	EUR	0,97	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	0,08	EUR	0,07	0,00
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		EUR	28.236,92	EUR	28.236,92	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	28.238,20	0,00
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		EUR	-508.106,35	EUR	-508.106,35	-0,04
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-1.197,00	EUR	-1.197,00	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-509.303,35	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten						
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-3.152,27	EUR	-3.404,72	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-3.980.193,33	EUR	-3.980.193,33	-0,32
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾				EUR	-3.983.598,05	-0,32
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	1.240.009.281,13	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, Risiko-Management-Gebühr, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zentralverwaltungsvergütung enthalten.

Die Notierung der Wertpapiere erfolgt in Stücken, bzw. Anteilen, bzw. in Währung in 1.000.
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – I EUR	EUR	1.506,53
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – I2R EUR	EUR	1.317,96
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – N EUR	EUR	55,02
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – N2 EUR	EUR	61,31
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – P EUR	EUR	67,36
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – P2 EUR	EUR	58,53
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – P2R EUR	EUR	64,86
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – R EUR	EUR	66,28
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – R2 EUR	EUR	55,95
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – R CHF	CHF	52,60
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – I STIFTUNG EUR	EUR	1.073,11
Anteilswert des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – P STIFTUNG EUR	EUR	53,02
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – I EUR	STK	183.917,73
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	374.698,61
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – N2 EUR	STK	32.172,21
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – P EUR	STK	11.718.179,49
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – P2 EUR	STK	195.058,84
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – P2R EUR	STK	1.916,78
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – R EUR	STK	1.916.844,78
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – R2 EUR	STK	152.061,54
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – R CHF	STK	26.415,60
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – I STIFTUNG EUR	STK	1.276,15
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative – P STIFTUNG EUR	STK	18.510,25
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	76,66
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-0,14

Eventualverbindlichkeiten aus Derivaten

Eventualverbindlichkeiten aus geschriebenen Equity Optionen (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventualforderungen aus gekauften Equity Optionen (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus Equity Futures (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus anderen Equity Swaps (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus anderen Equity Derivaten (Volatility Swaps, etc.) gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus Devisen-Termingeschäften gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus FX Futures gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus Zinsderivaten (Zinsfutures, Zins- und Währungsswaps) gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR
22.519.400,77	16.018.503,62	22.247.694,13	0,00	0,00	1.633.939,59	157.307.759,07	6.000.000,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per	31.03.2026
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,607950	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	0,925850	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,873700	EUR
Hongkong Dollar	(HKD)	9,033500	EUR
Japanischer Yen	(JPY)	183,303500	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	11,223550	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	10,976150	EUR
US-Dollar	(USD)	1,152200	EUR

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Conservative im Zeitraum vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026

	EUR
Erträge	
Erträge aus Investmentanteilen	544.205,56
Zinsen aus Geldanlagen	1.014.443,86
Erträge aus Bestandsprovisionen	24.783,22
Sonstige Erträge	0,00
Ordentlicher Ertragsausgleich	333.386,29
Erträge insgesamt	1.916.818,93
Aufwendungen	
Performance-Fees	-2.498.515,84
Verwaltungsvergütung	-5.546.228,17
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-205.097,72
Verwahrstellenvergütung	-183.786,08
Fremde Depotvergütung	-84.565,94
Prüfungskosten	-36.075,89
Taxe d'abonnement	-188.644,32
Register- und Transferstellenvergütung	-30.031,52
Zinsaufwendungen	-16.007,44
Sonstige Aufwendungen	-219.091,42
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-2.822.276,28
Aufwendungen insgesamt	-11.830.320,62
Ordentlicher Nettoaufwand	-9.913.501,69
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	62.938.630,47
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	7.395.452,44
Realisierte Verluste	-16.039.741,79
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-2.177.326,19
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	52.117.014,93
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	42.203.513,24
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	2.836.032,48
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-7.921.600,03
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Berichtszeitraumes	-5.085.567,55
Ergebnis des Berichtszeitraumes	37.117.945,69

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensentwicklung des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Conservative

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Berichtszeitraumes	832.363.269,58
Ausschüttungen	-15.339.157,13
Mittelzuflüsse	523.495.447,41
Mittelabflüsse	-134.898.988,16
Mittelzufluss/-abfluss netto	388.596.459,25
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.729.236,26
Ergebnis des Berichtszeitraumes inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	37.117.945,369
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.240.009.281,13

Entwicklung im Jahresvergleich

Assenagon I – Multi Asset Conservative – I EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	183.917,728	EUR	277.077.012,23	1.506,53
30.09.2025	172.103,297	EUR	248.578.743,12	1.444,36
30.09.2024	160.377,085	EUR	212.547.644,00	1.325,30

Assenagon I – Multi Asset Conservative – I2R EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	50,000	EUR	65.897,86	1.317,96
30.09.2025	50,000	EUR	63.044,37	1.260,89
30.09.2024	50,000	EUR	57.591,31	1.151,83

Assenagon I – Multi Asset Conservative – N EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	374.698,612	EUR	20.614.309,84	55,02
30.09.2025	282.147,623	EUR	15.295.292,52	54,21
30.09.2024	208.835,203	EUR	10.707.295,73	51,27

Assenagon I – Multi Asset Conservative – N2 EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	32.172,211	EUR	1.972.558,52	61,31
30.09.2025	10.807,956	EUR	638.241,33	59,05
30.09.2024	5.232,912	EUR	285.854,47	54,63

Assenagon I – Multi Asset Conservative – P EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	11.718.179,494	EUR	789.335.294,16	67,36
30.09.2025	7.242.764,361	EUR	480.108.810,38	66,29
30.09.2024	3.968.819,249	EUR	248.288.317,72	62,56

Assenagon I – Multi Asset Conservative – P2 EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	195.058,842	EUR	11.416.414,43	58,53
30.09.2025	84.307,558	EUR	4.746.004,67	56,29
30.09.2024	630,000	EUR	32.773,90	52,02

*) Datum der Erstausgabe.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Assenagon I – Multi Asset Conservative – P2R EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	1.916,781	EUR	124.327,41	64,86
30.09.2025	1.345,781	EUR	83.773,28	62,25
30.09.2024	1.000,000	EUR	57.221,51	57,22

Assenagon I – Multi Asset Conservative – R EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	1.916.844,779	EUR	127.043.180,74	66,28
30.09.2025	1.182.920,937	EUR	76.945.228,69	65,05
30.09.2024	610.493,284	EUR	37.273.427,86	61,05

Assenagon I – Multi Asset Conservative – R2 EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	152.061,544	EUR	8.508.486,59	55,95
30.09.2025	31.738,116	EUR	1.704.763,30	53,71
16.01.2025 *)	500,000	EUR	25.000,00	50,00

Assenagon I – Multi Asset Conservative – R CHF

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	26.415,605	CHF	1.389.590,57	52,60
30.09.2025	8.053,323	CHF	422.998,27	52,52
21.03.2025 *)	4.000,000	CHF	200.000,00	50,00

Assenagon I – Multi Asset Conservative – I STIFTUNG EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	1.276,153	EUR	1.369.455,70	1.073,11
30.09.2025	3.455,593	EUR	3.684.637,54	1.066,28
30.09.2024	3.410,593	EUR	3.474.181,02	1.018,64

Assenagon I – Multi Asset Conservative – P STIFTUNG EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	18.510,247	EUR	981.462,76	53,02
30.09.2025	1.175,000	EUR	62.253,22	52,98
21.03.2025 *)	500,000	EUR	25.000,00	50,00

*) Datum der Erstausgabe.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Assenagon I – Multi Asset Balanced

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

Assenagon I – Multi Asset Balanced per 31. März 2026

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	160.988.348,89
(Wertpapiereinstandskosten EUR 155.063.852,87)	
Derivate	-1.003.436,86
Bankguthaben	52.525.232,57
Sonstige Vermögensgegenstände	9.093,22
Summe Aktiva	212.519.237,82
Bankverbindlichkeiten	-770.468,22
Zinsverbindlichkeiten	-231,48
Sonstige Verbindlichkeiten	-495.898,83
Summe Passiva	-1.266.598,53
Netto-Teilfondsvermögen	211.252.639,29

Währungsübersicht des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Balanced

Währung	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	191,69	90,74
USD	18,06	8,55
SEK	0,65	0,31
GBP	0,55	0,26
HKD	0,16	0,08
JPY	0,06	0,03
CAD	0,05	0,02
CHF	0,03	0,01
Summe	211,25	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Balanced

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	151,12	71,54
Indezertifikate	9,87	4,67
Summe	160,99	76,21

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Länderübersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Balanced

Länder	Kurswert in Mio. EUR	In % des Netto- Teilfondsvermögens
Irland	92,26	43,68
Luxemburg	37,54	17,77
Frankreich	25,02	11,84
Liechtenstein	6,17	2,92
Summe	160,99	76,21

Vermögensaufstellung des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Balanced zum 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Notierung	Bestand		Kurs zum 31.03.2026	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere/Regulierter Markt							
Indexzertifikate							
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325	STK	25.000,00	EUR	385,3800	9.634.500,00	4,56
Invesco Physical Markets PLC Open End ETC Silber	IE00B43VDT70	STK	3.900,00	EUR	60,9400	237.666,00	0,11
Wertpapier-Investmentanteile							
AB FCP I-Mortgage Income Ptf. Act. Nom. S1 Hgd EUR Acc. oN	LU2000519715	ANT	8.800,00	EUR	117,3300	1.032.504,00	0,49
Alken Fund - Small Cap Europe Nam.-Ant.e EU1 o	LU0953331096	ANT	3.000,00	EUR	472,5600	1.417.680,00	0,67
Assenagon Alpha Volatility Nam.-Ant.e I2 Acc. o.N. *)	LU0575255335	ANT	25,00	EUR	1.058,3400	26.458,50	0,01
AXA WORLD FDS-EO CRED.TOT.RET. Nam.-Ant. I Cap.EUR oN	LU1164223015	ANT	6.500,00	EUR	160,0900	1.040.585,00	0,49
Brandes Inv.Fds-Europ.Value Fd Reg. Euro Class I Shs o.N.	IE0031574977	ANT	50.000,00	EUR	81,8500	4.092.500,00	1,94
COELI I-Frontier Markets Fd Act Nom. Inst. EUR o.N.	LU1028962204	ANT	8.250,00	EUR	276,8500	2.284.012,50	1,08
Fed.He.IF-F.H.As.Ex-Jap.Equ.Fd Reg. Shs F Dist.EUR o.N.	IE00B831WC11	ANT	740.000,00	EUR	6,5165	4.822.210,00	2,28
FIRST TRT G.Frt Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE000J80JTL1	ANT	50.000,00	EUR	47,8600	2.393.000,00	1,13
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inh.-Ant.e IT o.N.	LU1481584016	ANT	10.700,00	EUR	126,1700	1.350.019,00	0,64
Fulcrum-Eq.Dispersion Fund Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2164655040	ANT	400,00	EUR	134,1557	53.662,28	0,03
GenF.GI-Ardt.Eur.Focus Fund Reg.Shs I EUR Acc. o.N.	IE000YMX2574	ANT	35.000,00	EUR	282,8587	9.900.054,50	4,69
Helium Fd-Helium Selection Act-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU1112771768	ANT	1.400,00	EUR	2.002,1970	2.803.075,80	1,33
Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Reg.Shs CE Acc. EUR o.N.	IE00BH4GY991	ANT	19.250,00	EUR	435,9719	8.392.459,07	3,97
Icosa Inv.U.-ICOSA CAT Bond Fd Inh.-Ant. EUR Acc. oN	LI1302984177	ANT	1.530,00	EUR	1.185,0000	1.813.050,00	0,86
JAMS-Jup.Merian Gl.Equ.Abs.Rtn Reg.Shs I EUR Hed.Acc.oN	IE00BLP5S791	ANT	910.000,00	EUR	2,2585	2.055.235,00	0,97
Jan.Hend.Hor.-GI.Smaller Comp. Act. Nom. IU2 EUR Acc. o.N.	LU1984712676	ANT	25.000,00	EUR	51,7000	1.292.500,00	0,61
Jan.Hend.Hor.-JHH Biotechn.Fd. Act. Nom. IU2 EUR Acc. oN	LU2441282626	ANT	45.000,00	EUR	29,6900	1.336.050,00	0,63
M.F.M.E.M.C.C.O. Reg.Shs I Hgd EUR Acc. oN	IE000R8WA7O4	ANT	4.830,00	EUR	107,3100	518.307,30	0,25
Man Fds VI-Man High Yld Opps Reg.Acc.Shs I EUR o.N.	IE00BDTYYL24	ANT	6.300,00	EUR	165,0100	1.039.563,00	0,49
Man Fds-Man Dynamic Income Reg.Shs I Hgd EUR Acc. oN	IE000E4XZ7U3	ANT	33.950,00	EUR	179,5600	6.096.062,00	2,89
Man Fds-Man Dynamic Income Reg.Shs IF Hgd EUR Acc. oN	IE000230XXL4	ANT	5.300,00	EUR	181,6300	962.639,00	0,46
Man Fds-Man Euro Corp.Bond Reg.Shs I EUR Acc. oN	IE0003IH2IX1	ANT	19.500,00	EUR	133,2400	2.598.180,00	1,23
Man Fds-Man Euro Corp.Bond Reg.Shs IF EUR Acc. oN	IE000BJKVS14	ANT	9.900,00	EUR	133,8800	1.325.412,00	0,63
Man Fds-Man Gbl Cred.Val. Reg.Shs ILF H EUR Acc. oN	IE000B43XTH5	ANT	11.800,00	EUR	104,0400	1.227.672,00	0,58
Man Fds-Man Jap.CoreAlpha Equ. Reg.Shs I H EUR acc.o.N.	IE00B578XK25	ANT	7.500,00	EUR	576,1600	4.321.200,00	2,05
Man VI-Man Finl Credit Opps Reg.Shs IF EUR Acc. oN	IE000UF6ZGJ9	ANT	19.100,00	EUR	136,5300	2.607.723,00	1,23
Man-Man Glob.Inv.Grade Opps Reg. Shs I Hgd EUR Acc. oN	IE000VA5W9H0	ANT	5.600,00	EUR	128,8000	721.280,00	0,34
Man-Man Glob.Inv.Grade Opps Reg. Shs IF Hgd EUR Acc. oN	IE000FTP5ZV4	ANT	8.800,00	EUR	129,9800	1.143.824,00	0,54

*) Der Zielfonds Assenagon Alpha Volatility Fund (ISIN LU0575255335 für Anteilklasse I2) wird von derselben Verwaltungsgesellschaft verwaltet wie der Dachfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced.

Die Notierung der Wertpapiere erfolgt in Stücken, bzw. Anteilen, bzw. in Währung in 1.000.
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Notierung	Bestand		Kurs zum 31.03.2026	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
MFS Meridian Fds-Contr.Val.Fd Act. Nom. I1 EUR Acc. oN	LU1985812830	ANT	10.000,00	EUR	257,9400	2.579.400,00	1,22
MUL Amundi Core S Plus P 500 S UCITS ETF Inh.Ant.e Dist	LU0496786574	ANT	141.000,00	EUR	57,2300	8.069.430,00	3,82
Multipartner-Konwave Gold Equ Act. Nom. C Cap.EUR o.N.	LU1425270227	ANT	700,00	EUR	754,9600	528.472,00	0,25
Neub.Berm.Inv.-NB US L.Cap.Val Reg.Shs I Unhdgd EUR Acc.oN	IE000COXIH6	ANT	500.000,00	EUR	11,8900	5.945.000,00	2,81
Orion Resource Eq.Fd Reg.Shs A EUR Acc. oN	IE000RU1IW62	ANT	6.500,00	EUR	176,0990	1.144.643,50	0,54
Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Nam.-Ant.e H Acc.EUR o.N.	LU1311575093	ANT	3.400,00	EUR	144,1237	490.020,58	0,23
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.o.N.	IE00B80G9288	ANT	240.000,00	EUR	16,0800	3.859.200,00	1,83
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. P EUR Acc. oN	LI1115713706	ANT	32.000,00	EUR	136,0200	4.352.640,00	2,06
Pzena Val.Fds-Pz.Em.Mkt F.Val. Reg. Shs o.N.	IE00BRF15F66	ANT	5.500,00	EUR	256,3910	1.410.150,50	0,67
RDW Fds-RDW Next Gen.E.M.Eq.Fd Act. Nom. B EUR Acc. oN	LU1965309831	ANT	6.000,00	EUR	197,5568	1.185.340,80	0,56
Sissener S.Corp.Bd Fd Act. Nom. RF EUR Acc. oN	LU2262945038	ANT	120.500,00	EUR	13,9600	1.682.180,00	0,80
SSEE2-S.S.S.FTSE Gl.Co.Bd U.E. Reg. Shs EUR Hgd. Acc. o.N.	IE00BDT6FP91	ANT	19.800,00	EUR	47,8670	947.766,60	0,45
Storm Fund II-Storm Bond Fund Inh.-Ant.e ICL(EUR) o.N.	LU2058024444	ANT	7.000,00	EUR	150,7200	1.055.040,00	0,50
The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2394143205	ANT	12.000,00	EUR	168,0287	2.016.344,40	0,95
TRIGON - New Europe Fund Inh.-Ant.C EUR Acc. o.N.	LU1687402807	ANT	10.000,00	EUR	151,9800	1.519.800,00	0,72
VanEck Oil Services UCITS ETF Reg. Shs Class A USD Acc. oN	IE000NXF88S1	ANT	37.000,00	EUR	29,0850	1.076.145,00	0,51
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.	IE00B6TYHG95	ANT	160.000,00	EUR	60,1447	9.623.152,00	4,56
CIM Dividend Income Fund Reg. Ord. Shs I USD o.N.	IE00BFXS0D88	ANT	100.000,00	USD	22,8868	1.986.356,45	0,94
GIO ICAV-EM Corp.HY Debt.Fd Reg. Shs O4 USD Acc. oN	IE00BG4R4L74	ANT	5.300,00	USD	195,4200	898.911,65	0,43
iShsV-Agribusiness UCITS ETF Reg. Shs USD (Acc) oN	IE00B6R52143	ANT	25.000,00	USD	58,9200	1.278.423,88	0,61
Mor.St.Inv.Fds-Em.Mk Deb Opp F Act.Nom. Z USD Acc. oN	LU2607332140	ANT	175.000,00	USD	15,7300	2.389.125,15	1,13
Smead Fds-Smead US Value UC.Fd Act. Nom. Y USD Acc. oN	LU2314635694	ANT	8.500,00	USD	390,8800	2.883.596,60	1,36
Vontobel-Emerging Mkts Blend Act Nom. I USD Acc. o.N.	LU1256229680	ANT	2.600,00	USD	225,5800	509.033,15	0,24

Geldmarktfonds

AMUNDI EURO LIQUIDITY SELECT Actions au Porteur IC o.N.	FR0010251660	ANT	98,00	EUR	255.296,8641	25.019.092,68	11,84
---	--------------	-----	-------	-----	--------------	---------------	-------

Summe Wertpapiervermögen

EUR **160.988.348,89** **76,21**

Derivate

Aktienindex-Terminkontrakte

FTSE 100 Future 19.06.26	STK	17,00	GBP	10.199,0000	-16.624,70	-0,01
MSCI Emerging Markets Index Future 19.06.26	STK	-17,00	USD	1.454,6000	-26.462,43	-0,01
Nikkei 225 Stock Av. Index Future USD CME 11.06.26	STK	2,00	USD	53.085,0000	-15.058,15	-0,01
OMX 30 Index Future 17.04.26	STK	30,00	SEK	2.920,0000	-14.485,95	-0,01
S&P 500 E-Mini Index Future 18.06.26	STK	49,00	USD	6.570,7500	-429.313,49	-0,20
STXE 600 Future 19.06.26	STK	175,00	EUR	577,7000	-122.176,25	-0,06

Optionsrechte auf Aktienindices

Call Euro Stoxx 5900 19.06.26	STK	20,00	EUR	76,4000	15.280,00	0,01
Call Euro Stoxx 6050 19.06.26	STK	70,00	EUR	41,9000	29.330,00	0,01
Call Euro Stoxx 6200 19.06.26	STK	20,00	EUR	21,0000	4.200,00	0,00
Call FTSE 100 10900 19.06.26	STK	40,00	GBP	80,5000	36.854,76	0,02
Call S&P 6875 15.05.26	STK	8,00	USD	40,7500	28.293,70	0,01
Call S&P 6950 18.06.26	STK	3,00	USD	67,4000	17.549,04	0,01
Call S&P 7100 18.06.26	STK	5,00	USD	30,2600	13.131,40	0,01
Call S&P 7150 18.06.26	STK	10,00	USD	21,4500	18.616,56	0,01
Put Euro Stoxx 5050 19.06.26	STK	-20,00	EUR	117,5000	-23.500,00	-0,01

Die Notierung der Wertpapiere erfolgt in Stücken, bzw. Anteilen, bzw. in Währung in 1.000.
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Notierung	Bestand		Kurs zum 31.03.2026	Kurswert in EUR	In % des Netto- Teilfonds- vermögens
Put Euro Stoxx 5275 19.06.26		STK	-70,00	EUR	172,9000	-121.030,00	-0,06
Put FTSE 100 9450 19.06.26		STK	-40,00	GBP	149,5000	-68.444,55	-0,03
Put S&P 5950 18.06.26		STK	-6,00	USD	93,2000	-48.533,24	-0,02
Put S&P 6050 18.06.26		STK	-5,00	USD	109,6000	-47.561,19	-0,02
Put S&P 6100 15.05.26		STK	-8,00	USD	73,7800	-51.227,22	-0,02
Put S&P 6200 18.06.26		STK	-10,00	USD	138,7500	-120.421,80	-0,06
Devisen-Derivate							
Futures							
EUR/USD Future 15.06.26		USD	240,00	EUR	1,1586	-117.766,01	-0,06
Devisenterminkontrakte Kauf							
Offen							
Devisenterminkontrakt Kauf CHF / EUR 26.05.2026		CHF	998.200,00	EUR		-17.929,47	-0,01
Devisenterminkontrakte Verkauf							
Offen							
Devisenterminkontrakt Verkauf CHF / EUR 26.05.2026		CHF	-28.660,00	EUR		513,99	0,00
Credit-Default-Swaps							
CDS Protection Seller 10.03.26/20.12.30 Euro		EUR	1.000.000,00	EUR	73.148,2412	73.148,24	0,03
Rentenindex-Terminkontrakte							
Bobl Future 08.06.26		STK	35,00	EUR	115,4300	179,90	0,00
Summe Derivate				EUR		-1.003.436,86	-0,47
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depository Bank SA		CAD	82.483,60	EUR		51.297,37	0,02
Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	11.706,87	EUR		12.644,46	0,01
Bankkonto European Depository Bank SA		GBP	103.014,41	EUR		117.905,93	0,06
Bankkonto European Depository Bank SA		HKD	11.616,11	EUR		1.285,89	0,00
Bankkonto European Depository Bank SA		JPY	100.000,00	EUR		545,54	0,00
Bankkonto European Depository Bank SA		NOK	10.000,00	EUR		890,98	0,00
Bankkonto European Depository Bank SA		SEK	2.019.782,73	EUR		184.015,59	0,09
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	424.281,34	EUR		368.235,84	0,17
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		CHF	29.039,33	EUR		31.365,05	0,01
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		EUR	4.221.218,33	EUR		4.221.218,33	2,00
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		GBP	406.698,44	EUR		465.489,80	0,22
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		HKD	1.450.180,22	EUR		160.533,59	0,08
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		JPY	10.970.633,00	EUR		59.849,56	0,03
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		NOK	32.065,58	EUR		2.856,99	0,00
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		SEK	5.139.310,41	EUR		468.225,23	0,22
Bankkonto Morgan Stanley wg. Futures/Options		USD	9.144.994,62	EUR		7.936.985,44	3,76
Forderungen aus Variation Margin		EUR	122.176,25	EUR		122.176,25	0,06
Forderungen aus Variation Margin		GBP	14.525,00	EUR		16.624,70	0,01

Die Notierung der Wertpapiere erfolgt in Stücken, bzw. Anteilen, bzw. in Währung in 1.000.
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Notierung	Bestand	Kurs zum 31.03.2026	Kurswert in EUR	In % des Netto-Teilfondsvermögens
Forderungen aus Variation Margin		SEK	159.000,00	EUR	14.485,95	0,01
Forderungen aus Variation Margin		USD	678.185,01	EUR	588.600,08	0,28
Callgeld(er)						
Callgeld DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	21.200.000,00	EUR	21.200.000,00	10,04
Callgeld DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank (Frankfurt)		EUR	16.500.000,00	EUR	16.500.000,00	7,81
Summe Bankguthaben				EUR	52.525.232,57	24,86
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	0,58	EUR	0,63	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	0,53	EUR	0,53	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	0,02	EUR	0,02	0,00
Gründungskosten		EUR	1.402,61	EUR	1.402,61	0,00
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		EUR	7.689,44	EUR	7.689,44	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	9.093,22	0,00
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten European Depositary Bank SA		EUR	-770.288,32	EUR	-770.288,32	-0,36
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-179,90	EUR	-179,90	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-770.468,22	-0,36
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit(en) Callgeld(er)		EUR	-231,22	EUR	-231,22	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		HKD	-1,48	EUR	-0,16	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	-18,00	EUR	-0,10	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-231,48	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						
Sonstige Verbindlichkeiten		CHF	-692,80	EUR	-748,28	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-495.150,55	EUR	-495.150,55	-0,23
Summe Sonstige Verbindlichkeiten 1)				EUR	-495.898,83	-0,23
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	211.252.639,29	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, Risiko-Management-Gebühr, Taxe d'abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung und Zentralverwaltungsvergütung enthalten.

Die Notierung der Wertpapiere erfolgt in Stücken, bzw. Anteilen, bzw. in Währung in 1.000.
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Anteilwert des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - I EUR	EUR	1.025,51
Anteilwert des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - I2 EUR	EUR	1.288,25
Anteilwert des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - N EUR	EUR	50,96
Anteilwert des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - P EUR	EUR	58,04
Anteilwert des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - P2 EUR	EUR	61,02
Anteilwert des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - P2R EUR	EUR	51,22
Anteilwert des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - R EUR	EUR	59,10
Anteilwert des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - R2 EUR	EUR	53,01
Anteilwert des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - R CHF	CHF	53,65
Anteilwert des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - ZZ EUR	EUR	125.384,15
Anteilwert des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - I STIFTUNG - EUR	EUR	1.099,45
Anteilwert des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - P STIFTUNG - EUR	EUR	54,54
Anteilwert des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - R STIFTUNG - EUR	EUR	54,93
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - I EUR	STK	25,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - I2 EUR	STK	28.110,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - N EUR	STK	15.215,08
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - P EUR	STK	692.430,01
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - P2 EUR	STK	32.358,98
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - P2R EUR	STK	1.745.805,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - R EUR	STK	303.267,22
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - R2 EUR	STK	80.202,10
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - R CHF	STK	18.090,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - ZZ EUR	STK	6,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - I STIFTUNG - EUR	STK	14.271,85
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - P STIFTUNG - EUR	STK	21.228,39
Umlaufende Anteile des Teilfonds Assenagon I Multi Asset Balanced - R STIFTUNG - EUR	STK	33.457,32
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	76,21
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-0,47

Eventualverbindlichkeiten aus Derivaten

Eventualverbindlichkeiten aus geschriebenen Equity Optionen (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventualforderungen aus gekauften Equity Optionen (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus Equity Futures (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus anderen Equity Swaps (berechnet als Summe der äquivalenten Positionen im Underlying) in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus anderen Equity Derivaten (Volatility Swaps, etc.) gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus Devisen-Termingeschäften gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus FX Futures gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR	Eventualverbindlichkeiten aus Zinsderivaten (Zinsfutures, Zins- und Währungsswaps) gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR
6.705.177,00	4.678.718,29	23.239.153,59	0,00	0,00	1.083.608,92	26.037.146,33	1.000.000,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.03.2026
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,607950	= 1	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	0,925850	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,873700	= 1	EUR
Hongkong Dollar	(HKD)	9,033500	= 1	EUR
Japanischer Yen	(JPY)	183,303500	= 1	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	11,223550	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	10,976150	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,152200	= 1	EUR

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Balanced im Zeitraum vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026

	EUR
Erträge	
Dividenerträge	24.168,23
Erträge aus Investmentanteilen	91.236,88
Zinsen aus Geldanlagen	114.417,62
Erträge aus Bestandsprovisionen	1.691,44
Erträge insgesamt	231.514,17
Aufwendungen	
Performance-Fees	-212.491,48
Verwaltungsvergütung	-803.510,78
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-27.969,19
Verwahrstellenvergütung	-26.432,19
Fremde Depotvergütung	-10.104,22
Prüfungskosten	-5.036,15
Taxe d'abonnement	-30.372,07
Register- und Transferstellenvergütung	-10.182,75
Gründungskosten	-1.013,01
Zinsaufwendungen	-3.290,68
Sonstige Aufwendungen	-46.878,67
Aufwendungen insgesamt	-1.177.281,19
Ordentlicher Nettoertrag	-945.767,02
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	6.475.530,09
Realisierte Verluste	-2.536.930,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	3.938.599,49
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	2.992.832,47
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	2.886.426,80
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-1.170.303,26
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Berichtszeitraumes	1.716.123,54
Ergebnis des Berichtszeitraumes	4.708.956,01

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Vermögensentwicklung des Teilfonds

Assenagon I – Multi Asset Balanced

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Berichtszeitraumes	39.469.954,30
Ausschüttungen	-1.237.089,49
Mittelzuflüsse	172.428.325,00
Mittelabflüsse	-4.117.506,54
Mittelzufluss/-abfluss netto	168.310.818,46
Ergebnis des Berichtszeitraumes inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	4.708.956,01
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	211.252.639,28

Entwicklung im Jahresvergleich

Assenagon I – Multi Asset Balanced – I EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	25,000	EUR	25.637,76	1.025,51
04.12.2025 *)	25,000	EUR	25.000,00	1.000,00

Assenagon I – Multi Asset Balanced – I2 EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	28.110,000	EUR	36.212.810,81	1.288,25
30.09.2025	13.377,000	EUR	16.379.645,04	1.224,46
30.09.2024	9.241,000	EUR	10.095.952,66	1.092,52

Assenagon I – Multi Asset Balanced – N EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	15.215,081	EUR	775.341,30	50,96
04.12.2025 *)	500,000	EUR	25.000,00	50,00

Assenagon I – Multi Asset Balanced – P EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	692.430,010	EUR	40.189.145,28	58,04
30.09.2025	205.381,536	EUR	11.677.163,28	56,86
30.09.2024	15.775,634	EUR	825.463,55	52,33

Assenagon I – Multi Asset Balanced – P2 EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	32.358,980	EUR	1.974.646,87	61,02
30.09.2025	5.564,461	EUR	323.702,81	58,17
30.09.2024	500,000	EUR	26.071,70	52,14

Assenagon I – Multi Asset Balanced – P2R EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	1.745.805,000	EUR	89.413.767,51	51,22
04.12.2025 *)	500,000	EUR	25.000,00	50,00

*) Datum der Erstausgabe.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Assenagon I – Multi Asset Balanced – R EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	303.267,218	EUR	17.922.371,00	59,10
30.09.2025	122.416,156	EUR	7.067.036,13	57,73
30.09.2024	18.326,480	EUR	969.725,81	52,91

Assenagon I – Multi Asset Balanced – R2 EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	80.202,103	EUR	4.251.527,73	53,01
30.09.2025	500,000	EUR	25.207,77	50,42
15.09.2025 *)	500,000	EUR	25.000,00	50,00

Assenagon I – Multi Asset Balanced – R CHF

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	18.090,000	CHF	970.484,31	53,65
30.09.2025	4.200,000	CHF	224.085,10	53,35
21.03.2025 *)	4.000,000	CHF	200.000,00	50,00

Assenagon I – Multi Asset Balanced – ZZ EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	6,000	EUR	752.304,87	125.384,15
30.09.2025	5,000	EUR	618.516,50	123.703,30
30.09.2024	105,000	EUR	11.938.655,70	113.701,48

Assenagon I – Multi Asset Balanced – I STIFTUNG EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	14.271,849	EUR	15.691.216,73	1.099,45
30.09.2025	1.747,849	EUR	1.903.179,18	1.088,87
30.09.2024	1.846,849	EUR	1.877.952,36	1.016,84

Assenagon I – Multi Asset Balanced – P STIFTUNG EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	21.228,390	EUR	1.157.822,35	54,54
30.09.2025	7.972,956	EUR	431.906,21	54,17
30.09.2024	15.153,633	EUR	769.631,24	50,79

Assenagon I – Multi Asset Balanced – R STIFTUNG EUR

Stichtag	Anteile	Währung	Vermögen	Anteilswert
31.03.2026	33.457,317	EUR	1.837.838,06	54,93
30.09.2025	14.775,317	EUR	803.895,72	54,41
30.09.2024	1.373,317	EUR	69.811,76	50,83

*) Datum der Erstaussgabe.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammenfassung des Assenagon I

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	1.111.610.785,39
Derivate	-2.691.463,84
Bankguthaben	348.064.767,39
Sonstige Vermögensgegenstände	37.331,43
Summe Aktiva	1.457.021.420,37
Bankverbindlichkeiten	-1.279.771,57
Zinsverbindlichkeiten	-231,48
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.479.496,91
Summe Passiva	-5.759.499,96
Netto-Fondsvermögen	1.451.261.920,41

Vermögensentwicklung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Netto-Fondsvermögen zum Beginn des Berichtszeitraumes	871.833.223,88
Ausschüttungen	-16.576.246,62
Mittelzuflüsse	695.923.772,41
Mittelabflüsse	-139.016.494,70
Mittelzufluss/-abfluss netto	556.907.277,71
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.729.236,26
Ergebnis des Berichtszeitraumes inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	41.826.901,70
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.451.261.920,41

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds

Erträge	EUR
Dividenderträge	635.442,44
Erträge aus Investmentanteilen	1.128.861,48
Zinsen aus Geldanlagen	26.474,66
Erträge aus Bestandsprovisionen	0,00
Sonstige Erträge	333.386,29
Ordentlicher Ertragsausgleich	24.168,23
Erträge insgesamt	2.148.333,10
Aufwendungen	
Performance-Fees	-2.711.007,32
Verwaltungsvergütung	-6.349.738,95
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-233.066,91
Verwahrstellenvergütung	-210.218,27
Fremde Depotvergütung	-94.670,16
Prüfungskosten	-41.112,04
Taxe d'abonnement	-219.016,39
Register- und Transferstellenvergütung	-40.214,27
Gründungskosten	-1.013,01
Zinsaufwendungen	-19.298,12
Sonstige Aufwendungen	-265.970,09
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-2.822.276,28
Aufwendungen insgesamt	-13.007.601,81
Ordentlicher Nettoaufwand	-10.859.268,71
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	69.414.160,56
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	7.395.452,44
Realisierte Verluste	-18.576.672,39
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-2.177.326,19
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	56.055.614,42
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	45.196.345,71
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	5.722.459,28
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-9.091.903,29
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Berichtszeitraumes	-3.369.444,01
Ergebnis des Berichtszeitraumes	41.826.901,70

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

Der Assenagon I (der "Fonds") ist am 16. November 2015 als ein "Fonds Commun de Placement à Compartiments Multiples" gemäß Teil I des geänderten 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. Die Anteilklassen R CHF und P STIFTUNG sind seit dem 21. März 2025 erwerbbar, die Anteilklasse R2 seit dem 16. Januar 2025.

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. Die Anteilklasse R CHF ist seit dem 21. März 2025 erwerbbar, die Anteilklasse R2 seit dem 15. September 2025.

Der Fonds und seine Teilfonds bilanzieren in Euro. Der Jahresabschluss wurde auf der Basis der letzten Nettoinventarwertberechnung zum 30. September 2025 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 Halbjahresberichts erfolgt in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

1. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- Vermögenswerte, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wenn ein Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- Vermögenswerte, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte verkauft werden können.
- Nicht börsennotierte Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet. Die für die Preisfeststellung der Derivate bestimmten Kriterien erfolgen in üblicher, vom Wirtschaftsprüfer nachvollziehbaren, Weise.
- 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 nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.
- Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden miteinbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien 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.
 7. Die Aufstellungen „Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens“, „Vermögensentwicklung des Netto-Fondsvermögens“ und „Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds“ im Abschnitt „Zusammenfassung des Assenagon I“ auf den Seiten 22 und 23 dieses Berichtes, entsprechen der Summe der beiden Teilfonds des Umbrella-Fonds Assenagon I.

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 Netto-Teilfondsvermögen 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 R2

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 R CHF

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.

Für die Anteilsklasse P STIFTUNG

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.

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 I2

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 N

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 1,7 % 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 1,4 % 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 P2R

Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt dem Teilfonds ein Entgelt von 1,60 % 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 R2

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 R CHF

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 EUR Anteilsklassen I, N, N2, P, P2, R, R2, I STIFTUNG und P STIFTUNG sowie für die Anteilskasse R CHF des Teilfonds 10% der Wertentwicklung, die über 2,5% („Hurdle Rate“) p.a. hinausgeht. Für die Anteilsklassen 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 Anteilklassenwährung	Performance Fee in % des durchschnittlichen Nettovermögens der Anteilsklasse
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I EUR	822.312,50	0,33 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I2R EUR	-	-
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N EUR	43.386,85	0,28 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N2 EUR	818,65	0,09 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P EUR	1.314.863,26	0,26 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P2 EUR	11.938,45	0,23 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P2R EUR	-	-
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R EUR	284.968,80	0,33 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R2 EUR	10.319,07	0,37 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R CHF	577,98	0,09 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I STIFTUNG EUR	9.250,56	0,34 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P STIFTUNG EUR	135,47	0,05 %

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Netto-Teilfondsvermögen eine Performance Fee. Diese erfolgsabhängige Vergütung beträgt für die EUR Klassen I, I2, N, P, P2, R, R2, I STIFTUNG, P STIFTUNG und R STIFTUNG sowie für die Anteilsklasse R CHF 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%. Für die Anteilsklasse 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 Anteilklassenwährung	Performance Fee in % des durchschnittlichen Nettovermögens der Anteilsklasse
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I EUR	44,15	0,17 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I2 EUR	125.905,64	0,52 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	N EUR	0,00	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P EUR	22.720,55	0,16 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P2 EUR	96,86	0,02 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P2R EUR	-	-
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R EUR	9.612,48	0,12 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R2 EUR	2.195,03	0,09 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R CHF	0,00	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	ZZ EUR	2.614,52	0,41 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I STIFTUNG EUR	47.791,98	0,70 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P STIFTUNG EUR	19,79	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R STIFTUNG EUR	2.834,68	0,36 %

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

Ausweis der Kontrahenten

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

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

- European Depositary Bank S.A.
- Morgan Stanley

Im abgelaufenen Geschäftsjahr hat keiner der beiden Teilfonds Collaterals im Rahmen der getätigten Derivategeschäfte gestellt oder erhalten.

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 Anteilsklassen I2R, P2, N2, R2 und P2R des Teilfonds sind thesaurierend. Die Anteilsklasse I, P, N, R, R CHF, P STIFTUNG und I STIFTUNG des Teilfonds sind ausschüttend. Im Berichtszeitraum fanden folgende Ausschüttungen statt:

Teilfonds	Anteilsklasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil	
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P EUR	17.11.2025	EUR	1,53
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N EUR	17.11.2025	EUR	1,26
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R EUR	17.11.2025	EUR	1,50
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R CHF	17.11.2025	CHF	1,50
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I STIFTUNG EUR	17.11.2025	EUR	39,27
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P STIFTUNG EUR	17.11.2025	EUR	2,00

Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced

Die Anteilklassen I2 und P2 des Teilfonds ist thesaurierend. Die Anteilklassen I, P, R, R CHF, 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	P EUR	17.11.2025	EUR	1,54
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R EUR	17.11.2025	EUR	1,56
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R CHF	17.11.2025	CHF	1,75
Assenagon I – Multi Asset Balanced	ZZ EUR	17.11.2025	EUR	4.956,15
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I STIFTUNG	17.11.2025	EUR	44,02
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P STIFTUNG	17.11.2025	EUR	2,20
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R STIFTUNG	17.11.2025	EUR	2,20

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 Anteilsklasse I, I2R und I STIFTUNG und 0,05 % p. a. für die Anteilsklasse P, P2, P2R, N, N2, R, R2, R CHF, P STIFTUNG 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 Anteilsklassen I, I2, ZZ und I STIFTUNG (Anteilsklassen für institutionelle Anleger) sowie 0,05 % p. a. für die Anteilsklassen P, P2, R, R2, R CHF, 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.

Verwaltungsgebühren der KAG-eigenen Zielfonds

Der / die Teilfonds des Assenagon I waren im Berichtszeitraum in folgende(n) ebenfalls von der Assenagon Asset Management S.A. verwalteten Zielfonds investiert:

ISIN	Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc. o.N.	0,80%

Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Im Teilfonds Assenagon I - Multi Asset Balanced wurde die Anteilklasse I EUR, N EUR und P2R EUR zum 4. Dezember 2025 neu aufgelegt.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Im Teilfonds Assenagon I - Multi Asset Conservative wurden die Anteilklassen „P EUR monatlichen Einkommen“ und „R EUR monatliches Einkommen“ zum 1. April 2026 neu aufgelegt.

Im Teilfonds Assenagon I - Multi Asset Balanced wurden die Anteilklassen „P EUR monatlichen Einkommen“ und „R EUR monatliches Einkommen“ zum 1. April 2026 neu aufgelegt.

Zusätzliche Informationen zum ungeprüften Halbjahresbericht

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	35,66 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	60,77 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	52,00 %

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	40,89 %
Maximale Auslastung des VaR-Limits	61,82 %
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits	54,32 %

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 der Berichtsperiode beträgt:

- Im Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Conservative 32,29 %
- Im Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced 39,60 %

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.

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 und 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 2025

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

Die Leitsätze des Vergütungssystems werden mindestens einmal jährlich einer Überprüfung unterzogen. 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

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

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, das Verwaltungsreglement inklusive Sonderreglements sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

Total Expense Ratio

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio oder "TER"), drückt das Verhältnis der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme der 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	0,88 %	1,30 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I2R EUR	1,08 %	1,49 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N EUR	1,75 %	2,17 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N2 EUR	1,73 %	2,15 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P EUR	1,50 %	1,92 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P2 EUR	1,50 %	1,92 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P2R EUR	1,70 %	2,12 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R EUR	0,91 %	1,33 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R2 EUR	0,90 %	1,32 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R CHF	0,90 %	1,32 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I STIFTUNG EUR	0,87 %	1,29 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P STIFTUNG EUR	1,50 %	1,92 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I EUR ¹⁾	0,93 %	1,44 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I2 EUR	1,03 %	1,54 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	N EUR ¹⁾	1,93 %	2,44 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P EUR	1,60 %	2,11 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P2 EUR	1,57 %	2,08 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P2R EUR ¹⁾	1,83 %	2,34 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R EUR	1,06 %	1,57 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R2 EUR	0,96 %	1,47 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R CHF	1,10 %	1,60 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	ZZ EUR	0,75 %	1,26 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I STIFTUNG EUR	0,97 %	1,48 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P STIFTUNG EUR	1,64 %	2,15 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R STIFTUNG EUR	1,03 %	1,54 %

*) Die Total Expense Ratio im Halbjahresbericht setzt sich aus den Daten des Berichtshalbjahres und dem 2. Halbjahr des vorangegangenen Geschäftsjahres zusammen.

¹⁾ Die Anteilklassen I EUR, N EUR und P2R EUR des Teilfonds Assenagon I – Multi Asset Balanced wurden zum 4. Dezember 2025 neu aufgelegt. Bei dem Wert für die TER handelt es sich aufgrund der geringen Zeitspanne bis zum Berichtsstichtag am 31. März 2026 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 Währung	Performance Fee in % des durchschnittlichen Nettovermögens der Anteilklasse
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I EUR	822.312,50	0,33 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative ¹⁾	I2R EUR	-	-
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N EUR	43.386,85	0,28 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N2 EUR	818,65	0,09 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P EUR	1.314.863,26	0,26 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P2 EUR	11.938,45	0,23 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative ¹⁾	P2R EUR	-	-
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R EUR	284.968,80	0,33 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R2 EUR	10.319,07	0,37 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R CHF	577,98	0,09 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I STIFTUNG EUR	9.250,56	0,34 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P STIFTUNG EUR	135,47	0,05 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced ²⁾	I EUR	44,15	0,17 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I2 EUR	125.905,64	0,52 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced ²⁾	N EUR	0,00	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P EUR	22.720,55	0,16 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P2 EUR	96,86	0,02 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced ¹⁾	P2R EUR	-	-
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R EUR	9.612,48	0,12 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R2 EUR	2.195,03	0,09 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R CHF	0,00	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	ZZ EUR	2.614,52	0,41 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I STIFTUNG EUR	47.791,98	0,70 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P STIFTUNG EUR	19,79	0,00 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R STIFTUNG EUR	2.834,68	0,36 %

1) Für die Anteilklasse wird keine Performance Fee erhoben.

2) Für den Zeitraum seit Erstausgabedatum am 4. Dezember 2025 bis zum 31. März 2026.

Performance-Kennzahlen (Stand: 31. März 2026)

Assenagon I	Anteilklasse	31.03.2026	30.09.2025	30.09.2024
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I EUR	4,30 %	8,98 %	15,56 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I2R EUR	4,53 %	9,47 %	16,73 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N EUR	3,89 %	8,11 %	14,71 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	N2 EUR	3,83 %	8,09 %	9,26 % ⁷⁾
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P EUR	4,00 %	8,35 %	15,00 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P2 EUR	3,98 %	8,21 %	4,04 % ⁶⁾
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P2R EUR	4,19 %	8,79 %	16,02 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R EUR	4,28 %	8,94 %	15,49 %
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R2 EUR	4,17 %	7,42 % ²⁾	-
Assenagon I – Multi Asset Conservative	R CHF	3,08 %	4,85 % ³⁾	-
Assenagon I – Multi Asset Conservative	I STIFTUNG EUR	4,46 %	8,94 %	1,86 % ⁵⁾
Assenagon I – Multi Asset Conservative	P STIFTUNG EUR	3,97 %	5,96 % ³⁾	-
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I EUR	2,55 % ¹⁾	-	-
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I2 EUR	5,21 %	12,08 %	18,94 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	N EUR	1,92 % ¹⁾	-	-
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P EUR	4,90 %	11,52 %	18,63 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P2 EUR	4,90 %	11,57 %	4,28 % ⁶⁾
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P2R EUR	2,44 % ¹⁾	-	-
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R EUR	5,19 %	11,97 %	18,97 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R2 EUR	5,14 %	0,84 % ⁴⁾	-
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R CHF	3,95 %	6,70 % ³⁾	-
Assenagon I – Multi Asset Balanced	ZZ EUR	5,55 %	13,11 %	19,45 %
Assenagon I – Multi Asset Balanced	I STIFTUNG EUR	5,19 %	12,01 %	1,68 % ⁵⁾
Assenagon I – Multi Asset Balanced	P STIFTUNG EUR	4,91 %	11,57 %	1,58 % ⁵⁾
Assenagon I – Multi Asset Balanced	R STIFTUNG EUR	5,17 %	11,97 %	1,66 % ⁵⁾

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 4. Dezember 2025 bis zum 31. März 2026.

²⁾ Für den Zeitraum seit Erstausgabedatum am 16. Januar 2025 bis zum 30. September 2025.

³⁾ Für den Zeitraum seit Erstausgabedatum am 21. März 2025 bis zum 30. September 2025.

⁴⁾ Für den Zeitraum seit Erstausgabedatum am 15. September 2025 bis zum 30. September 2025.

⁵⁾ Für den Zeitraum seit Erstausgabedatum am 16. Juli 2024 bis zum 30. September 2024.

⁶⁾ Für den Zeitraum seit Erstausgabedatum am 14. Mai 2024 bis zum 30. September 2024.

⁷⁾ Für den Zeitraum seit Erstausgabedatum am 22. Dezember 2023 bis zum 30. September 2024.

assenagon

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

Telefon +352 27049-100

Telefax +352 27049-111

www.assenagon.com

© 2025