

Jahres-
bericht

Assenagon Balanced EquiVol

Jahresbericht, inklusive geprüftem Jahresabschluss, zum 30. September 2024

Investmentfonds nach luxemburgischem Recht
"Fonds Commun de Placement"

R.C.S. K2083

Inhalt

Verwaltung und Administration

Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Bericht des *Réviseur d'entreprises agréé*

Fonds Assenagon Balanced EquiVol

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

Erläuterungen zum Jahresabschluss

Angaben zur Mitarbeitervergütung (ungeprüft)

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Wichtige Hinweise

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

Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen.

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

Verwaltung und Administration

Domizil, Verwaltungsgesellschaft und AIFM

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

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

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

Register- und Transferstelle

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

Aufsichtsbehörde

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

Verwahrstelle, Zentralverwaltung, Zahlstelle für Luxemburg und Deutschland

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

Wirtschaftsprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

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

Kontaktstelle für Deutschland

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

Informations- und Vertriebsstelle in Deutschland

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

Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Marktbericht

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

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

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

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

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

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

Ausblick

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

Assenagon Balanced EquiVol

Performance Bericht

Der Assenagon Balanced EquiVol konnte im Berichtsjahr bei geringer Schwankungsbreite an die positive Performance der internationalen Märkte anknüpfen. Die ausgewogene Mischung aus Aktien- sowie Volatilitätsinvestments sorgte dabei für eine stabile Wertentwicklung. In der I-Tranche wurde eine Performance von +5,73 % (die Ausschüttung inbegriffen) erzielt, in der I EUR-Tranche, die Währungsrisiken der internationalen Währungen minimiert und damit nicht an der Abwertung der Fremdwährungen gegenüber dem Euro im Berichtsjahr partizipierte, eine Performance von +7,65 % (die Ausschüttung inbegriffen). Das Risiko gegenüber einem reinen Aktienmarktinvestment wurde reduziert. Das Portfoliomanagement investiert im Rahmen der Aktienstrategie systematisch in die globalen Aktienmärkte und orientiert sich bei der Gewichtung an der Marktkapitalisierung. Im Rahmen der Volatilitätsstrategie wird Volatilität als Renditequelle genutzt, die insbesondere in Marktphasen mit erhöhter Volatilität einen positiven Wertzuwachs liefert.

Das verwaltete Volumen des Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr negativ von 105 Mio EUR auf 70 Mio EUR. Im Berichtsjahr erfolgten wieder Ausschüttungen: Die I EUR-Tranche des Assenagon Balanced EquiVol nahm im November 2023 eine Ausschüttung in Höhe von EUR 9,74 (I-Klasse EUR 10,48) vor, die R EUR-Tranche eine Ausschüttung in Höhe von EUR 0,52 (genauso die P EUR-Tranche).

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR)

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

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

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

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Assenagon Balanced EquiVol (der "Fonds") - bestehend aus der Aufstellung des Nettofondsvermögens, des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30 September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

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

Verantwortung des *réviseur d'entreprises agréé* für die Jahresabschlussprüfung

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

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

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des *réviseur d'entreprises agréé* auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des *réviseur d'entreprises agréé* erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Sascha Voigt, *Réviseur d'entreprises agréé*
Partner

Luxembourg, den 17. Januar 2025

Finanzaufstellung

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2024

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Australien					
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd.	1.972	AUD	37.362,95	0,05
AU000000ASX7	ASX Ltd.	253	AUD	10.054,13	0,01
US0494681010	Atlassian Corp.	140	USD	19.921,51	0,03
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	2.697	AUD	77.051,35	0,11
AU000000BXB1	Brambles Ltd.	1.992	AUD	23.563,91	0,03
AU000000CAR3	CAR Group Ltd.	299	AUD	6.962,39	0,01
AU000000COH5	Cochlear Ltd.	81	AUD	14.203,39	0,02
AU0000030678	Coles Group Ltd.	925	AUD	10.384,34	0,02
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	983	AUD	82.729,31	0,12
AU000000CPU5	Computershare Ltd.	361	AUD	5.670,64	0,01
AU000000CSL8	CSL Ltd.	304	AUD	54.098,34	0,08
AU000000FMG4	Fortescue Ltd.	731	AUD	9.396,96	0,01
AU000000IAG3	Insurance Australia Group Ltd.	2.209	AUD	10.106,32	0,01
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd.	239	AUD	34.522,11	0,05
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd.	1.629	AUD	37.820,83	0,05
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd.	573	AUD	5.688,25	0,01
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd.	2.126	AUD	21.858,39	0,03
AU000000REA9	REA Group Ltd.	47	AUD	5.872,37	0,01
AU000000SVW5	Seven Group Holdings Ltd.	211	AUD	5.624,15	0,01
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd.	1.950	AUD	21.927,67	0,03
AU000000TLS2	Telstra Group Ltd.	2.499	AUD	6.027,22	0,01
AU000000TCL6	Transurban Group	3.323	AUD	27.121,54	0,04
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	569	AUD	24.910,89	0,04
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp.	1.948	AUD	38.409,75	0,05
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd.	222	AUD	18.931,92	0,03
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd.	1.644	AUD	25.752,63	0,04
AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd.	701	AUD	14.510,47	0,02
				650.483,73	0,93
Belgien					
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	617	EUR	36.637,46	0,05
BE0974259880	D'ieteren Group	30	EUR	5.697,00	0,01
BE0003822393	Elia Group S.A./NV	101	EUR	10.372,70	0,01
BE0003565737	KBC Group NV	291	EUR	20.783,22	0,03
BE0003739530	UCB S.A.	72	EUR	11.664,00	0,02
				85.154,38	0,12
Bermudas					
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	251	USD	25.161,85	0,04
				25.161,85	0,04
Dänemark					
DK0010181759	Carlsberg AS	130	DKK	13.909,16	0,02

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

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Dänemark					
DK0060448595	Coloplast A/S	94	DKK	11.033,37	0,02
DK0060079531	DSV	101	DKK	18.730,91	0,03
DK0010272202	Genmab	37	DKK	8.040,61	0,01
DK0062498333	Novo Nordisk	1.862	DKK	196.524,37	0,28
DK0060336014	Novonosis (Novozymes) B	339	DKK	21.928,01	0,03
DK0060094928	Orsted AS	276	DKK	16.483,01	0,02
DK0060252690	Pandora	107	DKK	15.824,67	0,02
DK0060636678	Tryg	251	DKK	5.346,83	0,01
DK0061539921	Vestas Wind Systems	944	DKK	18.722,58	0,03
				326.543,52	0,47
Deutschland					
DE000A1EWWW0	adidas AG	122	EUR	29.023,80	0,04
DE0008404005	Allianz SE	253	EUR	74.635,00	0,11
DE000BASF111	BASF SE	423	EUR	20.115,77	0,03
DE000BAY0017	Bayer AG	436	EUR	13.221,70	0,02
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	213	EUR	16.865,34	0,02
DE0005200000	Beiersdorf AG	83	EUR	11.217,45	0,02
DE000CBK1001	Commerzbank AG	500	EUR	8.262,50	0,01
DE0006062144	Covestro AG	159	EUR	8.894,46	0,01
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	291	EUR	9.786,33	0,01
DE0005140008	Deutsche Bank AG	1.060	EUR	16.427,88	0,02
DE0005810055	Deutsche Boerse AG	129	EUR	27.180,30	0,04
DE0005552004	Deutsche Post AG	285	EUR	11.408,55	0,02
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	1.779	EUR	46.947,81	0,07
DE000ENAG999	E.ON SE	1.450	EUR	19.364,75	0,03
DE0006602006	GEA Group AG	186	EUR	8.176,56	0,01
DE0008402215	Hannover Rueck SE	18	EUR	4.609,80	0,01
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA	250	EUR	21.100,00	0,03
DE0006231004	Infineon Technologies AG	961	EUR	30.233,06	0,04
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	68	EUR	5.429,80	0,01
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	103	EUR	9.659,34	0,01
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	372	EUR	21.590,88	0,03
DE0006599905	Merck KGaA	129	EUR	20.382,00	0,03
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	50	EUR	14.000,00	0,02
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs AG	96	EUR	47.452,80	0,07
DE0006969603	Puma SE	204	EUR	7.650,00	0,01
DE0007164600	SAP SE	636	EUR	129.998,40	0,18
DE0007165631	Sartorius AG	18	EUR	4.539,60	0,01
DE0007236101	Siemens AG	438	EUR	79.426,92	0,11
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	128	EUR	6.894,08	0,01
DE000SYM9999	Symrise AG	69	EUR	8.562,90	0,01

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

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Deutschland					
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	544	EUR	17.805,12	0,03
				750.862,90	1,07
Finnland					
FI0009007884	Elisa OYJ	310	EUR	14.762,20	0,02
FI0009000202	Kesko OYJ	613	EUR	11.748,15	0,02
FI0009013403	Kone OYJ	261	EUR	14.015,70	0,02
FI0009014575	Metso OYJ	1.203	EUR	11.548,80	0,01
FI0009013296	Neste OYJ	712	EUR	12.410,16	0,02
FI0009000681	Nokia OYJ	5.576	EUR	21.880,22	0,03
FI4000297767	Nordea Bank Abp	1.812	EUR	19.189,08	0,03
FI4000552500	Sampo OYJ	460	EUR	19.274,00	0,03
FI0009005961	Stora Enso OYJ	1.053	EUR	12.109,50	0,02
FI0009005987	UPM-Kymmene OYJ	577	EUR	17.350,39	0,02
FI0009003727	Wartsila OYJ Abp	871	EUR	17.507,10	0,02
				171.795,30	0,24
Frankreich					
FR0010340141	Aeroports de Paris S.A.	64	EUR	7.379,20	0,01
FR0000120073	Air Liquide S.A.	241	EUR	41.755,66	0,06
FR0000120628	AXA S.A.	1.250	EUR	43.162,50	0,06
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	600	EUR	36.930,00	0,05
FR0000120503	Bouygues S.A.	177	EUR	5.320,62	0,01
FR0000125338	Capgemini SE	68	EUR	13.188,60	0,02
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain S.A.	265	EUR	21.655,80	0,03
FR001400AJ45	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	656	EUR	23.917,76	0,04
FR0000064578	Covivio S.A./France	244	EUR	13.310,20	0,02
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	907	EUR	12.448,58	0,02
FR0000120644	Danone S.A.	526	EUR	34.368,84	0,05
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	588	EUR	20.950,44	0,03
FR0010208488	Engie S.A.	1.147	EUR	17.795,71	0,03
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	181	EUR	38.480,60	0,06
FR0000121121	Eurazeo SE	91	EUR	6.711,25	0,01
FR0010040865	Gecina S.A.	75	EUR	7.755,00	0,01
FR0000052292	Hermes International SCA	20	EUR	44.120,00	0,06
FR0000121485	Kering S.A.	61	EUR	15.667,85	0,02
FR0010307819	Legrand S.A.	156	EUR	16.114,80	0,02
FR0000120321	L'Oreal S.A.	138	EUR	55.482,90	0,08
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	155	EUR	106.717,50	0,15
FR0000133308	Orange S.A.	944	EUR	9.709,04	0,01
FR0000120693	Pernod Ricard S.A.	148	EUR	20.068,80	0,03
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	96	EUR	9.427,20	0,01
FR0010451203	Rexel S.A.	563	EUR	14.621,11	0,02
FR0000120578	Sanofi S.A.	582	EUR	59.887,80	0,09

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

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Frankreich					
FR0000121972	Schneider Electric SE	367	EUR	86.685,40	0,12
FR0000130809	Societe Generale S.A.	397	EUR	8.872,95	0,01
FR0000120271	TotalEnergies SE	1.367	EUR	79.969,50	0,11
FR0000125486	Vinci S.A.	261	EUR	27.391,95	0,04
				899.867,56	1,28
Großbritannien					
GB00B1YW4409	3i Group PLC	803	GBP	31.896,68	0,05
GB00B02J6398	Admiral Group PLC	425	GBP	14.220,56	0,02
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	800	GBP	23.354,79	0,03
GB0000536739	Ashtead Group PLC	213	GBP	14.812,09	0,02
GB0006731235	Associated British Foods PLC	221	GBP	6.196,77	0,01
GB0009895292	AstraZeneca PLC	884	GBP	123.117,33	0,18
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group PLC	508	GBP	5.298,36	0,01
GB00BPQY8M80	Aviva PLC	3.460	GBP	20.110,41	0,03
GB0031348658	Barclays PLC	10.048	GBP	27.117,59	0,04
GB0000811801	Barratt Developments PLC	1.786	GBP	10.275,51	0,01
GB00BP0RGD03	Berkeley Group Holdings PLC	173	GBP	9.814,01	0,01
GB0007980591	BP PLC	8.258	GBP	38.876,48	0,06
GB00B0744B38	Bunzl PLC	305	GBP	12.954,62	0,02
NL0010545661	CNH Industrial NV	2.018	USD	20.070,61	0,03
GB00BDPCN049	Coca-Cola Europacific Partners PLC	208	USD	14.676,76	0,02
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	927	GBP	26.672,41	0,04
GB00BJFFLV09	Croda International PLC	207	GBP	10.491,37	0,02
GB0002374006	Diageo PLC	1.578	GBP	49.367,33	0,07
GB00BN7SWP63	GSK PLC	2.347	GBP	42.777,36	0,06
GB00BMX86B70	Haleon PLC	4.547	GBP	21.471,65	0,03
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	10.469	GBP	84.201,45	0,12
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	1.897	GBP	18.700,16	0,03
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group PLC	65	GBP	6.355,98	0,01
GB0031638363	Intertek Group PLC	198	GBP	12.279,29	0,02
GB00B019KW72	J Sainsbury PLC	4.243	GBP	15.064,05	0,02
GB0033195214	Kingfisher PLC	3.641	GBP	14.090,78	0,02
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group PLC	1.377	GBP	10.773,91	0,01
GB0005603997	Legal & General Group PLC	5.674	GBP	15.432,36	0,02
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC	39.658	GBP	28.026,35	0,04
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC	295	GBP	36.235,26	0,05
GB00BMWC6P49	Mondi PLC	618	GBP	10.554,58	0,02
GB00BDR05C01	National Grid PLC	3.330	GBP	41.223,03	0,06
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	4.069	GBP	16.818,15	0,02
GB0032089863	Next PLC	67	GBP	7.877,00	0,01
GB0006776081	Pearson PLC	681	GBP	8.295,25	0,01

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

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Großbritannien					
IE00BLS09M33	Pentair PLC	264	USD	23.132,08	0,03
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	425	GBP	23.379,13	0,03
GB00B2B0DG97	RELX PLC	1.366	GBP	57.609,29	0,08
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC	2.360	GBP	10.335,91	0,01
GB0007188757	Rio Tinto PLC	809	GBP	51.522,97	0,07
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC/The	1.161	GBP	14.295,61	0,02
GB00BP9LHF23	Schroders PLC	1.892	GBP	7.940,60	0,01
GB00B5ZN1N88	Segro PLC	1.760	GBP	18.487,69	0,03
GB00BP6MXD84	Shell PLC	3.579	GBP	104.311,42	0,15
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC	263	GBP	5.300,87	0,01
GB00BWFQGN14	Spirax Group PLC	61	GBP	5.509,56	0,01
GB0007908733	SSE PLC	861	GBP	19.485,52	0,03
GB0004082847	Standard Chartered PLC	1.542	GBP	14.696,57	0,02
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC	4.661	GBP	9.203,96	0,01
GB00B10RZP78	Unilever PLC	1.533	GBP	89.157,16	0,13
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	18.365	GBP	16.563,13	0,02
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC	186	GBP	7.006,00	0,01
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC	76	USD	20.056,70	0,03
JE00B8KF9B49	WPP PLC	1.034	GBP	9.484,57	0,01
				1.356.979,03	1,93
Hong Kong					
HK0000069689	AIA Group Ltd.	6.932	HKD	55.694,81	0,08
HK0011000095	Hang Seng Bank Ltd.	600	HKD	6.765,55	0,01
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	796	HKD	29.952,43	0,04
HK0066009694	MTR Corp. Ltd.	4.255	HKD	14.405,98	0,02
GB0007099541	Prudential PLC	1.708	GBP	14.258,74	0,02
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	1.000	HKD	9.868,59	0,01
HK0019000162	Swire Pacific Ltd.	1.500	HKD	11.489,32	0,02
				142.435,42	0,20
Irland					
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	359	USD	113.703,97	0,16
NL0000687663	AerCap Holdings NV	134	USD	11.372,68	0,02
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	884	EUR	4.548,18	0,01
IE00BFRT3W74	Allegion PLC	107	USD	13.972,65	0,02
JE00B783TY65	Aptiv PLC	206	USD	13.291,57	0,02
IE00BD1RP616	Bank of Ireland Group PLC	487	EUR	4.884,61	0,01
IE0002424939	DCC PLC	209	GBP	12.798,20	0,02
GB00B19NLV48	Experian PLC	450	GBP	21.260,53	0,03
AU000000JHX1	James Hardie Industries PLC	315	AUD	11.245,24	0,02
IE0004906560	Kerry Group PLC	252	EUR	23.473,80	0,03
IE0004927939	Kingspan Group PLC	207	EUR	17.460,45	0,02
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	594	USD	47.917,05	0,07

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

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Irland					
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC	345	USD	15.277,00	0,02
IE000IVNQZ81	TE CONNECTIVITY PLC	159	USD	21.511,05	0,03
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC	188	USD	65.482,05	0,09
				398.199,03	0,57
Israel					
IL0006625771	Bank Hapoalim BM	943	ILS	8.470,57	0,01
IL0006046119	Bank Leumi Le-Israel BM	713	ILS	6.258,59	0,01
IL0010824113	Check Point Software Technologies Ltd.	34	USD	5.873,88	0,01
IL0011334468	CyberArk Software Ltd.	34	USD	8.883,78	0,01
IL0002730112	Nice Ltd.	63	ILS	9.846,00	0,02
				39.332,82	0,06
Italien					
IT0003128367	Enel SpA	5.254	EUR	37.697,45	0,05
IT0003132476	ENI SpA	944	EUR	12.915,81	0,02
NL0011585146	Ferrari NV	29	EUR	12.171,30	0,02
IT0000062072	Generali	1.004	EUR	26.053,80	0,04
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	9.250	EUR	35.496,88	0,05
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	399	EUR	6.114,68	0,01
IT0004965148	Moncler SpA	325	EUR	18.531,50	0,02
IT0003796171	Poste Italiane SpA	478	EUR	6.018,02	0,01
IT0004176001	Prysmian SpA	101	EUR	6.585,20	0,01
IT0003153415	Snam SpA	1.442	EUR	6.591,38	0,01
IT0005239360	UniCredit SpA	888	EUR	34.956,12	0,05
				203.132,14	0,29
Japan					
JP3122400009	Advantest Corp.	400	JPY	16.890,53	0,02
JP3388200002	Aeon Co. Ltd.	600	JPY	14.654,24	0,02
JP3119600009	Ajinomoto Co., Inc.	500	JPY	17.370,36	0,03
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	1.200	JPY	14.120,54	0,02
JP3111200006	Asahi Kasei Corp.	2.000	JPY	13.555,52	0,02
JP3118000003	Asics Corp.	700	JPY	13.159,00	0,02
JP3942400007	Astellas Pharma, Inc.	1.800	JPY	18.570,56	0,03
JP3830800003	Bridgestone Corp.	700	JPY	24.116,79	0,03
JP3242800005	Canon, Inc.	700	JPY	20.622,05	0,03
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	400	JPY	8.311,21	0,01
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	400	JPY	17.369,10	0,02
JP3305990008	Concordia Financial Group Ltd.	1.600	JPY	7.937,87	0,01
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	400	JPY	6.394,40	0,01
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	1.400	JPY	41.296,72	0,06
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	200	JPY	25.150,37	0,04
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.	300	JPY	8.465,93	0,01
JP3502200003	Daiwa Securities Group, Inc.	2.600	JPY	16.368,10	0,02

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

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Japan					
JP3783600004	East Japan Railway Co.	300	JPY	5.352,99	0,01
JP3160400002	Eisai Co. Ltd.	300	JPY	10.044,49	0,01
JP3386450005	ENEOS Holdings, Inc.	2.000	JPY	9.755,71	0,01
JP3802400006	FANUC Corp.	900	JPY	23.621,93	0,03
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	100	JPY	29.704,37	0,04
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd.	100	JPY	5.399,66	0,01
JP3814000000	FUJIFILM Holdings Corp.	700	JPY	16.171,41	0,02
JP3818000006	Fujitsu Ltd.	1.600	JPY	29.421,24	0,04
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	500	JPY	13.849,93	0,02
JP3788600009	Hitachi Ltd.	2.900	JPY	68.685,25	0,10
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd.	3.000	JPY	28.329,40	0,04
JP3837800006	Hoya Corp.	300	JPY	37.180,58	0,05
JP3360800001	Hulic Co. Ltd.	600	JPY	5.466,68	0,01
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	700	JPY	4.507,65	0,01
JP3294460005	Inpex Corp.	300	JPY	3.641,95	0,01
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd.	700	JPY	8.467,19	0,01
JP3143600009	ITOCHU Corp.	900	JPY	43.286,20	0,06
JP3205800000	KAO Corp.	400	JPY	17.812,60	0,03
JP3496400007	KDDI Corp.	1.200	JPY	34.532,74	0,05
JP3236200006	Keyence Corp.	100	JPY	42.821,40	0,06
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd.	600	JPY	8.216,00	0,01
JP3304200003	Komatsu Ltd.	600	JPY	14.906,06	0,02
JP3300200007	Konami Group Corp.	100	JPY	9.111,14	0,01
JP3266400005	Kubota Corp.	900	JPY	11.450,15	0,02
JP3933800009	LY Corp.	4.400	JPY	11.556,77	0,02
JP3877600001	Marubeni Corp.	1.500	JPY	21.987,00	0,03
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Group Corp.	900	JPY	5.180,48	0,01
JP3898400001	Mitsubishi Corp.	2.000	JPY	36.989,52	0,05
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp.	1.800	JPY	25.972,85	0,04
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	900	JPY	12.732,73	0,02
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	2.200	JPY	29.181,32	0,04
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	6.100	JPY	55.539,72	0,08
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	1.400	JPY	27.870,24	0,04
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	1.900	JPY	15.924,60	0,02
JP3885780001	Mizuho Financial Group, Inc.	1.600	JPY	29.426,25	0,04
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	700	JPY	14.601,62	0,02
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	600	JPY	10.548,12	0,02
JP3733000008	NEC Corp.	200	JPY	17.226,28	0,02
JP3734800000	NIDEC CORP	400	JPY	7.531,96	0,01
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	600	JPY	28.699,61	0,04
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	21.700	JPY	19.954,67	0,03

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

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Japan					
JP3753000003	Nippon Yusen KK	300	JPY	9.809,58	0,01
JP3684000007	Nitto Denko Corp.	500	JPY	7.480,90	0,01
JP3762600009	Nomura Holdings, Inc.	2.600	JPY	12.100,99	0,02
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	500	JPY	16.599,87	0,02
JP3190000004	Obayashi Corp.	700	JPY	7.949,77	0,01
JP3197800000	Omron Corp.	200	JPY	8.202,22	0,01
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd./Japan	700	JPY	16.215,26	0,02
JP3200450009	ORIX Corp.	700	JPY	14.549,00	0,02
JP3188220002	Otsuka Holdings Co. Ltd.	200	JPY	10.126,55	0,01
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp.	2.000	JPY	15.572,56	0,02
JP3967200001	Rakuten Group, Inc.	1.600	JPY	9.276,88	0,01
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	800	JPY	43.623,21	0,06
JP3164720009	Renesas Electronics Corp.	900	JPY	11.720,76	0,02
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd.	1.200	JPY	11.594,85	0,02
JP3421800008	Secom Co. Ltd.	400	JPY	13.264,86	0,02
JP3414750004	Seiko Epson Corp.	500	JPY	8.267,05	0,01
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	800	JPY	19.914,83	0,03
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd.	1.000	JPY	9.652,98	0,01
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	800	JPY	29.952,43	0,04
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd.	300	JPY	3.859,00	0,01
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd.	500	JPY	12.136,70	0,02
JP3732000009	SoftBank Corp.	21.000	JPY	24.625,44	0,04
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	700	JPY	36.951,31	0,05
JP3165000005	Sompo Holdings, Inc.	900	JPY	18.046,25	0,03
JP3435000009	Sony Group Corp.	4.000	JPY	69.594,18	0,10
JP3404600003	Sumitomo Corp.	500	JPY	10.003,77	0,01
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	300	JPY	8.063,78	0,01
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	2.100	JPY	40.055,80	0,06
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	500	JPY	10.620,79	0,02
JP3351100007	Symex Corp.	700	JPY	12.396,03	0,02
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1.100	JPY	28.271,77	0,04
JP3538800008	TDK Corp.	500	JPY	5.709,73	0,01
JP3546800008	Terumo Corp.	700	JPY	11.839,15	0,02
JP3910660004	Tokio Marine Holdings, Inc.	1.200	JPY	39.321,02	0,06
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	300	JPY	47.525,74	0,07
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd.	400	JPY	8.361,32	0,01
JP3574200006	Tokyu Corp.	1.300	JPY	15.089,60	0,02
JP3621000003	Toray Industries, Inc.	2.000	JPY	10.563,78	0,02
JP3596200000	TOTO Ltd.	200	JPY	6.686,30	0,01
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	5.500	JPY	87.595,64	0,13
JP3951600000	Unicharm Corp.	300	JPY	9.740,05	0,01

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

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Japan					
JP3659000008	West Japan Railway Co.	300	JPY	5.119,02	0,01
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd.	1.500	JPY	12.027,08	0,02
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp.	400	JPY	9.158,12	0,01
JP3399310006	ZOZO, Inc.	200	JPY	6.532,21	0,01
				1.962.781,88	2,80
Kanada					
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	334	CAD	24.135,19	0,03
CA0213611001	AltaGas Ltd.	311	CAD	6.905,94	0,01
CA0636711016	Bank of Montreal	425	CAD	34.400,77	0,05
CA0641491075	Bank of Nova Scotia/The	943	CAD	46.089,00	0,06
CA11271J1075	Brookfield Corp.	880	CAD	41.924,28	0,06
CA13321L1085	Cameco Corp.	345	CAD	14.784,13	0,02
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	615	CAD	33.839,27	0,05
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	339	CAD	35.608,17	0,05
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	418	CAD	32.068,16	0,04
CA12532H1047	CGI, Inc.	107	CAD	11.044,00	0,02
CA21037X1006	Constellation Software, Inc./Canada	7	CAD	20.428,09	0,03
CA25675T1075	Dollarama, Inc.	172	CAD	15.804,50	0,02
CA2861812014	Element Fleet Management Corp.	556	CAD	10.605,73	0,01
CA29250N1050	Enbridge, Inc.	1.294	CAD	47.151,99	0,07
CA3039011026	Fairfax Financial Holdings Ltd.	5	CAD	5.663,06	0,01
CA33767E2024	FirstService Corp.	33	CAD	5.408,56	0,01
CA3495531079	Fortis, Inc./Canada	120	CAD	4.890,80	0,01
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.	156	CAD	17.380,38	0,02
CA9611485090	George Weston Ltd.	40	CAD	6.022,31	0,01
CA4488112083	Hydro One Ltd.	183	CAD	5.690,05	0,01
CA45075E1043	iA Financial Corp., Inc.	102	CAD	7.583,73	0,01
CA45823T1066	Intact Financial Corp.	122	CAD	21.014,01	0,03
CA4932711001	Keyera Corp.	282	CAD	7.887,33	0,01
CA5394811015	Loblaw Cos Ltd.	73	CAD	8.718,97	0,01
US5500211090	Lululemon Athletica, Inc.	89	USD	21.638,95	0,03
CA56501R1064	Manulife Financial Corp.	1.087	CAD	28.816,47	0,04
CA6330671034	National Bank of Canada	308	CAD	26.094,84	0,04
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	346	CAD	14.914,19	0,02
CA6837151068	Open Text Corp.	275	CAD	8.211,36	0,01
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp.	356	CAD	13.163,52	0,02
CA7392391016	Power Corp. of Canada	183	CAD	5.177,84	0,01
CA7800871021	Royal Bank of Canada	849	CAD	95.051,11	0,13
CA82509L1076	Shopify, Inc.	660	CAD	47.429,65	0,07
CA85472N1096	Stantec, Inc.	80	CAD	5.770,80	0,01
CA8667961053	Sun Life Financial, Inc.	514	CAD	26.744,42	0,04

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

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Kanada					
CA87807B1076	TC Energy Corp.	223	CAD	9.508,79	0,01
CA8787422044	Teck Resources Ltd.	125	CAD	5.856,49	0,01
CA8849038085	Thomson Reuters Corp.	93	CAD	14.229,47	0,02
CA87262K1057	TMX Group Ltd.	204	CAD	5.735,49	0,01
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank/The	1.094	CAD	62.052,90	0,09
CA94106B1013	Waste Connections, Inc.	116	USD	18.586,19	0,03
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd.	72	CAD	6.292,54	0,01
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.	353	CAD	19.338,90	0,03
CA92938W2022	WSP Global, Inc.	102	CAD	16.255,30	0,02
				915.917,64	1,30
Neuseeland					
NZAIAE0002S6	Auckland International Airport Ltd.	1.346	NZD	5.732,05	0,01
NZMELE0002S7	Meridian Energy Ltd.	4.360	NZD	14.764,44	0,02
NZXROE0001S2	Xero Ltd.	69	AUD	6.409,66	0,01
				26.906,15	0,04
Niederlande					
NL0012969182	Adyen NV	10	EUR	14.026,00	0,02
BMG0112X1056	Aegon Ltd.	1.478	EUR	8.525,10	0,01
NL0013267909	Akzo Nobel NV	170	EUR	10.761,00	0,02
NL0010832176	Argenx SE	42	EUR	20.395,20	0,03
NL0000334118	ASM International NV	27	EUR	15.913,80	0,02
NL0010273215	ASML Holding NV	237	EUR	176.707,20	0,25
NL0011872643	ASR Nederland NV	91	EUR	4.004,00	0,01
NL0006294274	Euronext NV	75	EUR	7.308,75	0,01
NL0015001FS8	Ferrovial SE	251	EUR	9.683,58	0,01
NL0000009165	Heineken NV	298	EUR	23.732,72	0,03
NL0011821202	ING Groep NV	2.254	EUR	36.681,60	0,05
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	511	EUR	15.856,33	0,02
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	4.878	EUR	17.897,38	0,03
NL0010773842	NN Group NV	175	EUR	7.836,50	0,01
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	198	USD	42.580,51	0,06
NL0013654783	Prosus NV	963	EUR	37.807,38	0,06
NL0015001WM6	QIAGEN NV	128	EUR	5.180,16	0,01
NL00150001Q9	Stellantis NV	362	EUR	4.491,70	0,01
NL0015000IY2	Universal Music Group NV	413	EUR	9.705,50	0,01
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	199	EUR	30.108,70	0,04
				499.203,11	0,71
Norwegen					
NO0010345853	Aker BP ASA	293	NOK	5.638,18	0,01
NO0010161896	DNB Bank ASA	1.049	NOK	19.311,30	0,03
NO0010096985	Equinor ASA	946	NOK	21.463,12	0,03
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	571	NOK	9.588,75	0,01

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

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Norwegen					
NO0003054108	Mowi ASA	970	NOK	15.657,85	0,02
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	1.121	NOK	6.528,62	0,01
NO0003733800	Orkla ASA	1.712	NOK	14.483,96	0,02
NO0010063308	Telenor ASA	1.253	NOK	14.390,09	0,02
				107.061,87	0,15
Österreich					
AT0000652011	Erste Group Bank AG	283	EUR	13.937,75	0,02
AT0000746409	Verbund AG	223	EUR	16.613,50	0,02
				30.551,25	0,04
Polen					
LU2290522684	InPost S.A.	417	EUR	7.063,98	0,01
				7.063,98	0,01
Portugal					
PTEDP0AM0009	EDP S.A.	5.636	EUR	23.118,87	0,03
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	885	EUR	14.868,00	0,02
				37.986,87	0,05
Schweden					
SE0014781795	AddTech AB	180	SEK	4.840,12	0,01
SE0000695876	Alfa Laval AB	264	SEK	11.378,67	0,02
SE0007100581	Assa Abloy AB	662	SEK	19.989,41	0,03
SE0017486889	Atlas Copco AB	2.210	SEK	38.376,76	0,05
SE0020050417	Boliden AB	451	SEK	13.733,77	0,02
SE0015658109	Epiroc AB	619	SEK	12.010,17	0,02
SE0012853455	EQT AB	477	SEK	14.652,01	0,02
SE0009922164	Essity AB	599	SEK	16.779,27	0,02
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB	406	SEK	6.201,46	0,01
SE0015961909	Hexagon AB	1.631	SEK	15.743,48	0,02
SE0001515552	Indutrade AB	285	SEK	7.950,71	0,01
SE0015811963	Investor AB	943	SEK	26.052,85	0,04
SE0000667891	Sandvik AB	877	SEK	17.589,69	0,02
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken AB	940	SEK	12.899,82	0,02
SE0000113250	Skanska AB	257	SEK	4.811,53	0,01
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB SCA	1.049	SEK	13.718,75	0,02
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	1.365	SEK	12.578,61	0,02
SE0000242455	Swedbank AB	701	SEK	13.340,93	0,02
SE0005190238	Tele2 AB	1.274	SEK	12.939,38	0,02
SE0000667925	Telia Co. AB	5.998	SEK	17.411,40	0,02
SE0000115446	Volvo AB	936	SEK	22.190,07	0,03
				315.188,86	0,45
Schweiz					
CH0012221716	ABB Ltd.	1.135	CHF	59.062,09	0,08
CH0012138605	Adecco Group AG	250	CHF	7.642,52	0,01
CH0432492467	Alcon, Inc.	410	CHF	36.721,46	0,05

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

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Schweiz					
CH0012410517	Baloise Holding AG	35	CHF	6.413,02	0,01
CH0044328745	Chubb Ltd.	203	USD	52.455,69	0,07
CH0210483332	Cie Financiere Richemont S.A.	328	CHF	46.616,05	0,07
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	142	EUR	17.558,30	0,02
CH0114405324	Garmin Ltd.	97	USD	15.299,41	0,02
CH0030170408	Geberit AG	18	CHF	10.542,53	0,02
CH0010645932	Givaudan S.A.	7	CHF	34.500,19	0,05
JE00B4T3BW64	Glencore PLC	4.810	GBP	24.725,37	0,04
CH0012214059	Holcim AG	69	CHF	6.050,96	0,01
CH0102484968	Julius Baer Group Ltd.	163	CHF	8.812,74	0,01
CH0025238863	Kuehne + Nagel International AG	70	CHF	17.160,87	0,02
CH0025751329	Logitech International S.A.	167	CHF	13.403,37	0,02
CH0013841017	Lonza Group AG	57	CHF	32.367,51	0,05
CH0038863350	Nestlé S.A.	1.416	CHF	127.786,00	0,18
CH0012005267	Novartis AG	1.159	CHF	119.600,16	0,17
CH0024608827	Partners Group Holding AG	11	CHF	14.838,91	0,02
CH0012032048	Roche Holding AG	384	CHF	110.373,43	0,16
CH1256740924	SGS S.A.	141	CHF	14.129,29	0,02
CH0435377954	SIG Group AG	632	CHF	12.660,89	0,02
CH0418792922	Sika AG	95	CHF	28.264,56	0,04
CH0012549785	Sonova Holding AG	64	CHF	20.652,53	0,03
NL0000226223	STMicroelectronics NV	468	EUR	12.472,20	0,02
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	17	CHF	12.748,50	0,02
CH0008038389	Swiss Prime Site AG	163	CHF	16.422,17	0,02
CH0008742519	Swisscom AG	20	CHF	11.737,29	0,02
CH0012453913	Temenos AG	101	CHF	6.351,09	0,01
CH0244767585	UBS Group AG	2.152	CHF	59.569,26	0,08
CH0311864901	VAT Group AG	39	CHF	17.846,20	0,03
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	99	CHF	53.609,35	0,08
				1.028.393,91	1,47
Singapur					
SGXE62145532	CapitaLand Investment Ltd./Singapore	4.900	SGD	10.685,11	0,01
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	1.300	SGD	34.572,14	0,05
KYG4124C1096	Grab Holdings Ltd.	3.487	USD	11.872,77	0,02
SG1U68934629	Keppel Ltd.	3.301	SGD	15.296,33	0,02
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1.900	SGD	20.052,05	0,03
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	6.600	SGD	14.945,73	0,02
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd.	700	SGD	15.739,01	0,02
SG1T56930848	Wilmar International Ltd.	2.900	SGD	6.790,02	0,01
				129.953,16	0,18
Spanien					
ES0167050915	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	191	EUR	7.922,68	0,01

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Die ISIN ist nicht zwingend ein Indikator für die Provenienz der Investments.

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Spanien					
ES0105046009	Aena SME S.A.	24	EUR	4.742,40	0,01
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	404	EUR	26.227,68	0,04
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	3.145	EUR	30.531,66	0,04
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A.	4.337	EUR	8.279,33	0,01
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	9.330	EUR	42.922,67	0,06
ES0140609019	CaixaBank S.A.	1.975	EUR	10.593,90	0,01
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	496	EUR	18.069,28	0,03
ES0127797019	EDP Renovaveis S.A.	417	EUR	6.551,07	0,01
ES0130670112	Endesa S.A.	318	EUR	6.242,34	0,01
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	4.087	EUR	56.768,43	0,08
ES0148396007	Industria de Diseno Textil S.A.	692	EUR	36.772,88	0,05
ES0173093024	Redeia Corp. S.A.	632	EUR	11.041,04	0,02
ES0173516115	Repsol S.A.	867	EUR	10.269,62	0,01
				276.934,98	0,39
Uruguay					
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	26	USD	47.803,38	0,07
				47.803,38	0,07
Vereinigte Staaten					
US88579Y1010	3M Co.	460	USD	56.343,35	0,08
US0028241000	Abbott Laboratories	902	USD	92.143,74	0,13
US00287Y1091	AbbVie, Inc.	984	USD	174.114,35	0,25
US00724F1012	Adobe, Inc.	275	USD	127.583,44	0,18
US0079031078	Advanced Micro Devices, Inc.	972	USD	142.901,98	0,20
US00766T1007	AECOM	51	USD	4.719,12	0,01
US0010551028	Aflac, Inc.	355	USD	35.562,03	0,05
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	213	USD	28.337,66	0,04
US0091581068	Air Products & Chemicals, Inc.	88	USD	23.476,65	0,03
US0090661010	Airbnb, Inc.	170	USD	19.316,07	0,03
US00971T1016	Akamai Technologies, Inc.	129	USD	11.668,43	0,02
US0126531013	Albemarle Corp.	95	USD	8.061,87	0,01
US0130911037	Albertsons Cos, Inc.	446	USD	7.385,05	0,01
US0152711091	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	71	USD	7.554,55	0,01
US0162551016	Align Technology, Inc.	30	USD	6.836,25	0,01
US0200021014	Allstate Corp./The	133	USD	22.600,65	0,03
US02005N1000	Ally Financial, Inc.	146	USD	4.655,83	0,01
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	82	USD	20.207,39	0,03
US02079K1079	Alphabet, Inc.	6.093	USD	912.762,57	1,30
US0231351067	Amazon.com, Inc.	5.281	USD	881.688,75	1,26
US0255371017	American Electric Power Co., Inc.	87	USD	7.998,03	0,01
US0258161092	American Express Co.	359	USD	87.236,95	0,12
US0268747849	American International Group, Inc.	345	USD	22.637,29	0,03
US03027X1000	American Tower Corp.	343	USD	71.473,57	0,10

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

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US0304201033	American Water Works Co., Inc.	85	USD	11.137,85	0,02
US03076C1062	Ameriprise Financial, Inc.	56	USD	23.573,64	0,03
US0311001004	AMETEK, Inc.	151	USD	23.232,12	0,03
US0311621009	Amgen, Inc.	335	USD	96.716,41	0,14
US0320951017	Amphenol Corp.	489	USD	28.550,01	0,04
US0326541051	Analog Devices, Inc.	304	USD	62.695,83	0,09
US03662Q1058	ANSYS, Inc.	96	USD	27.407,80	0,04
IE00BLP1HW54	Aon PLC	115	USD	35.651,49	0,05
US03769M1062	Apollo Global Management, Inc.	218	USD	24.398,89	0,03
US0378331005	Apple, Inc.	8.191	USD	1.710.051,52	2,44
US0382221051	Applied Materials, Inc.	536	USD	97.037,59	0,14
US0394831020	Archer-Daniels-Midland Co.	373	USD	19.965,97	0,03
US03990B1017	Ares Management Corp.	54	USD	7.540,31	0,01
US0404131064	Arista Networks, Inc.	158	USD	54.337,67	0,08
US3635761097	Arthur J Gallagher & Co.	138	USD	34.791,51	0,05
US29109X1063	Aspen Technology, Inc.	30	USD	6.419,60	0,01
US04621X1081	Assurant, Inc.	71	USD	12.650,92	0,02
US00206R1023	AT&T, Inc.	3.959	USD	78.041,31	0,11
US0495601058	Atmos Energy Corp.	93	USD	11.558,65	0,02
US0527691069	Autodesk, Inc.	183	USD	45.170,77	0,06
US0530151036	Automatic Data Processing, Inc.	301	USD	74.634,41	0,11
US0533321024	AutoZone, Inc.	9	USD	25.402,41	0,04
US0534841012	AvalonBay Communities, Inc.	89	USD	17.962,68	0,03
US05352A1007	Avantor, Inc.	567	USD	13.143,04	0,02
US0536111091	Avery Dennison Corp.	78	USD	15.428,77	0,02
US05464C1018	Axon Enterprise, Inc.	78	USD	27.927,78	0,04
US05722G1004	Baker Hughes Co.	832	USD	26.949,33	0,04
US0584981064	Ball Corp.	291	USD	17.706,92	0,03
US0605051046	Bank of America Corp.	4.062	USD	144.420,20	0,21
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp./The	600	USD	38.632,68	0,06
US0708301041	Bath & Body Works, Inc.	305	USD	8.723,27	0,01
US0718131099	Baxter International, Inc.	237	USD	8.063,16	0,01
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	140	USD	30.244,16	0,04
US0846707026	Berkshire Hathaway, Inc.	729	USD	300.640,24	0,43
US0865161014	Best Buy Co., Inc.	305	USD	28.230,37	0,04
US09062X1037	Biogen, Inc.	104	USD	18.063,13	0,03
US09247X1019	BlackRock, Inc.	81	USD	68.912,96	0,10
US09260D1072	Blackstone, Inc.	330	USD	45.278,35	0,06
US8522341036	Block, Inc.	198	USD	11.909,63	0,02
US09857L1089	Booking Holdings, Inc.	20	USD	75.482,64	0,11
US1011371077	Boston Scientific Corp.	676	USD	50.758,30	0,07

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

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	1.269	USD	58.830,75	0,08
US11135F1012	Broadcom, Inc.	2.509	USD	387.798,49	0,55
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions, Inc.	149	USD	28.707,92	0,04
US1152361010	Brown & Brown, Inc.	107	USD	9.932,53	0,01
US1156372096	Brown-Forman Corp.	280	USD	12.343,53	0,02
US12008R1077	Builders FirstSource, Inc.	61	USD	10.595,82	0,02
CH1300646267	Bunge Global S.A.	223	USD	19.309,82	0,03
US1220171060	Burlington Stores, Inc.	57	USD	13.456,71	0,02
US1011211018	BXP, Inc.	175	USD	12.616,37	0,02
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	175	USD	42.498,32	0,06
US1344291091	Campbell Soup Co.	280	USD	12.273,29	0,02
US14040H1059	Capital One Financial Corp.	231	USD	30.991,11	0,04
US14149Y1082	Cardinal Health, Inc.	244	USD	24.162,79	0,03
US1423391002	Carlisle Cos, Inc.	32	USD	12.895,48	0,02
US1431301027	CarMax, Inc.	226	USD	15.669,44	0,02
US14448C1045	Carrier Global Corp.	662	USD	47.743,72	0,07
US1488061029	Catalent, Inc.	166	USD	9.009,11	0,01
US1491231015	Caterpillar, Inc.	297	USD	104.083,72	0,15
US12503M1080	Cboe Global Markets, Inc.	115	USD	21.110,21	0,03
US12504L1098	CBRE Group, Inc.	243	USD	27.103,30	0,04
US12514G1085	CDW Corp./DE	61	USD	12.368,89	0,02
US03073E1055	Cencora, Inc.	143	USD	28.839,60	0,04
US15135B1017	Centene Corp.	467	USD	31.500,17	0,04
US15189T1079	CenterPoint Energy, Inc.	302	USD	7.960,97	0,01
US12541W2098	CH Robinson Worldwide, Inc.	233	USD	23.042,17	0,03
US8085131055	Charles Schwab Corp./The	851	USD	49.418,31	0,07
US16119P1084	Charter Communications, Inc.	61	USD	17.713,26	0,03
US16411R2085	Cheniere Energy, Inc.	183	USD	29.488,57	0,04
US1667641005	Chevron Corp.	1.035	USD	136.574,93	0,19
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	722	USD	37.275,79	0,05
US1713401024	Church & Dwight Co., Inc.	223	USD	20.924,30	0,03
US1255231003	Cigna Group/The	191	USD	59.289,49	0,08
US1720621010	Cincinnati Financial Corp.	76	USD	9.269,41	0,01
US1729081059	Cintas Corp.	220	USD	40.583,84	0,06
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	2.406	USD	114.732,60	0,16
US1729674242	Citigroup, Inc.	1.214	USD	68.094,08	0,10
US1746101054	Citizens Financial Group, Inc.	345	USD	12.695,80	0,02
US1890541097	Clorox Co.	200	USD	29.194,03	0,04
US18915M1071	Cloudflare, Inc.	61	USD	4.421,21	0,01
US12572Q1058	CME Group, Inc.	180	USD	35.587,12	0,05
US1912161007	Coca-Cola Co.	2.496	USD	160.711,94	0,23

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

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp.	234	USD	16.182,18	0,02
US19260Q1076	Coinbase Global, Inc.	68	USD	10.855,75	0,02
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	482	USD	44.833,49	0,06
US20030N1019	Comcast Corp.	2.197	USD	82.226,32	0,12
US2058871029	Conagra Brands, Inc.	486	USD	14.161,30	0,02
US20825C1045	ConocoPhillips	734	USD	69.240,20	0,10
US2091151041	Consolidated Edison, Inc.	196	USD	18.287,25	0,03
US21036P1084	Constellation Brands, Inc.	106	USD	24.474,84	0,03
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	130	USD	30.287,71	0,04
US2166485019	Cooper Cos, Inc./The	191	USD	18.883,51	0,03
US2172041061	Copart, Inc.	497	USD	23.334,80	0,03
US2193501051	Corning, Inc.	303	USD	12.257,92	0,02
US22052L1044	Corteva, Inc.	402	USD	21.176,09	0,03
US22160N1090	CoStar Group, Inc.	156	USD	10.544,90	0,02
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	255	USD	202.555,98	0,29
IE0001827041	CRH PLC	479	USD	39.803,29	0,06
US22788C1053	CrowdStrike Holdings, Inc.	103	USD	25.884,51	0,04
US22822V1017	Crown Castle, Inc.	390	USD	41.454,86	0,06
US2283681060	Crown Holdings, Inc.	193	USD	16.580,65	0,02
US1264081035	CSX Corp.	1.135	USD	35.116,30	0,05
US2310211063	Cummins, Inc.	143	USD	41.487,36	0,06
US1266501006	CVS Health Corp.	629	USD	35.438,84	0,05
US2358511028	Danaher Corp.	380	USD	94.662,07	0,13
US23804L1035	Datadog, Inc.	128	USD	13.196,25	0,02
US23918K1088	DaVita, Inc.	88	USD	12.925,80	0,02
US15677J1088	Dayforce, Inc.	236	USD	12.951,93	0,02
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	201	USD	28.716,86	0,04
US2441991054	Deere & Co.	171	USD	63.942,86	0,09
US24703L2025	Dell Technologies, Inc.	195	USD	20.711,71	0,03
US2473617023	Delta Air Lines, Inc.	296	USD	13.470,58	0,02
US2521311074	Dexcom, Inc.	223	USD	13.395,39	0,02
US2533931026	Dick's Sporting Goods, Inc.	69	USD	12.902,92	0,02
US2538681030	Digital Realty Trust, Inc.	209	USD	30.305,51	0,04
US2547091080	Discover Financial Services	211	USD	26.523,18	0,04
US2561631068	DocuSign, Inc.	140	USD	7.788,72	0,01
US2566771059	Dollar General Corp.	130	USD	9.850,90	0,01
US2567461080	Dollar Tree, Inc.	159	USD	10.018,26	0,01
US25746U1097	Dominion Energy, Inc.	339	USD	17.553,70	0,03
US25809K1051	DoorDash, Inc.	140	USD	17.904,39	0,03
US2600031080	Dover Corp.	121	USD	20.788,08	0,03
US2605571031	Dow, Inc.	427	USD	20.901,40	0,03

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

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US23331A1097	DR Horton, Inc.	187	USD	31.964,51	0,05
US2333311072	DTE Energy Co.	81	USD	9.319,66	0,01
US26441C2044	Duke Energy Corp.	405	USD	41.840,87	0,06
US26614N1028	DuPont de Nemours, Inc.	277	USD	22.116,81	0,03
US2681501092	Dynatrace, Inc.	120	USD	5.749,20	0,01
IE00B8KQN827	Eaton Corp. PLC	240	USD	71.274,23	0,10
US2786421030	eBay, Inc.	306	USD	17.851,94	0,03
US2788651006	Ecolab, Inc.	215	USD	49.187,72	0,07
US2810201077	Edison International	291	USD	22.707,93	0,03
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	509	USD	30.096,24	0,04
US2855121099	Electronic Arts, Inc.	221	USD	28.403,96	0,04
US0367521038	Elevance Health, Inc.	163	USD	75.946,42	0,11
US5324571083	Eli Lilly & Co.	458	USD	363.568,41	0,52
US29084Q1004	EMCOR Group, Inc.	47	USD	18.130,83	0,03
US2910111044	Emerson Electric Co.	264	USD	25.871,31	0,04
US29355A1079	Enphase Energy, Inc.	92	USD	9.316,64	0,01
US29362U1043	Entegris, Inc.	49	USD	4.940,61	0,01
US29414B1044	EPAM Systems, Inc.	26	USD	4.636,69	0,01
US2944291051	Equifax, Inc.	53	USD	13.955,09	0,02
US29444U7000	Equinix, Inc.	66	USD	52.491,90	0,07
US29452E1010	Equitable Holdings, Inc.	324	USD	12.201,71	0,02
US29476L1070	Equity Residential	182	USD	12.142,57	0,02
US29670G1022	Essential Utilities, Inc.	213	USD	7.361,15	0,01
US5184391044	Estee Lauder Cos, Inc./The	138	USD	12.326,71	0,02
US30040W1080	Eversource Energy	291	USD	17.743,43	0,03
US30063P1057	Exact Sciences Corp.	88	USD	5.371,23	0,01
US30161N1019	Exelon Corp.	719	USD	26.123,78	0,04
US3021301094	Expeditors International of Washington, Inc.	198	USD	23.311,86	0,03
US30225T1025	Extra Space Storage, Inc.	64	USD	10.333,01	0,01
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	2.482	USD	260.687,28	0,37
US3156161024	F5, Inc.	49	USD	9.667,85	0,01
US3030751057	FactSet Research Systems, Inc.	38	USD	15.657,27	0,02
US3032501047	Fair Isaac Corp.	14	USD	24.379,98	0,03
US3119001044	Fastenal Co.	328	USD	20.989,88	0,03
US31428X1063	FedEx Corp.	152	USD	37.273,74	0,05
US31488V1070	Ferguson Enterprises, Inc.	183	USD	32.559,75	0,05
US31620M1062	Fidelity National Information Services, Inc.	411	USD	30.842,03	0,04
US3167731005	Fifth Third Bancorp	386	USD	14.816,76	0,02
US3364331070	First Solar, Inc.	74	USD	16.539,19	0,02
US3377381088	Fiserv, Inc.	341	USD	54.890,60	0,08
US3453708600	Ford Motor Co.	1.202	USD	11.373,25	0,02

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

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US34959E1091	Fortinet, Inc.	265	USD	18.413,83	0,03
US34959J1088	Fortive Corp.	331	USD	23.409,19	0,03
US34964C1062	Fortune Brands Innovations, Inc.	250	USD	20.055,11	0,03
US35137L1052	Fox Corp.	243	USD	9.216,60	0,01
US35671D8570	Freeport-McMoRan, Inc.	640	USD	28.626,67	0,04
US3666511072	Gartner, Inc.	57	USD	25.881,74	0,04
US36266G1076	GE HealthCare Technologies, Inc.	309	USD	25.984,19	0,04
US6687711084	Gen Digital, Inc.	415	USD	10.199,77	0,01
US3703341046	General Mills, Inc.	541	USD	35.798,44	0,05
US37045V1008	General Motors Co.	601	USD	24.146,62	0,03
US3724601055	Genuine Parts Co.	94	USD	11.764,63	0,02
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	937	USD	70.389,39	0,10
US37940X1028	Global Payments, Inc.	97	USD	8.901,70	0,01
US3802371076	GoDaddy, Inc.	107	USD	15.031,10	0,02
US3841091040	Graco, Inc.	101	USD	7.919,46	0,01
US4062161017	Halliburton Co.	379	USD	9.865,10	0,01
US4165151048	Hartford Financial Services Group, Inc./The	212	USD	22.340,68	0,03
US40412C1018	HCA Healthcare, Inc.	129	USD	46.977,71	0,07
US42250P1030	Healthpeak Properties, Inc.	314	USD	6.434,46	0,01
US4278661081	Hershey Co.	78	USD	13.403,38	0,02
US42809H1077	Hess Corp.	233	USD	28.351,24	0,04
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	1.516	USD	27.792,09	0,04
US4039491000	HF Sinclair Corp.	174	USD	6.948,77	0,01
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	114	USD	23.544,64	0,03
US4364401012	Hologic, Inc.	178	USD	12.992,14	0,02
US4370761029	Home Depot, Inc./The	589	USD	213.845,97	0,30
US4404521001	Hormel Foods Corp.	402	USD	11.418,31	0,02
US4432011082	Howmet Aerospace, Inc.	241	USD	21.648,00	0,03
US40434L1052	HP, Inc.	696	USD	22.369,54	0,03
US4435106079	Hubbell, Inc.	63	USD	24.179,97	0,03
US4435731009	HubSpot, Inc.	40	USD	19.052,91	0,03
US4448591028	Humana, Inc.	79	USD	22.420,55	0,03
US4461501045	Huntington Bancshares, Inc./OH	1.287	USD	16.951,66	0,02
US45167R1041	IDEX Corp.	81	USD	15.567,85	0,02
US45168D1046	IDEXX Laboratories, Inc.	74	USD	33.498,75	0,05
US4523081093	Illinois Tool Works, Inc.	193	USD	45.320,11	0,06
US4523271090	illumina, Inc.	99	USD	11.568,11	0,02
US45337C1027	Incyte Corp.	95	USD	5.626,54	0,01
US45687V1061	Ingersoll Rand, Inc.	312	USD	27.441,35	0,04
US45784P1012	Insulet Corp.	26	USD	5.422,25	0,01
US4581401001	Intel Corp.	3.356	USD	70.545,01	0,10

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

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US45866F1049	Intercontinental Exchange, Inc.	331	USD	47.642,88	0,07
US4592001014	International Business Machines Corp.	569	USD	112.714,05	0,16
US4595061015	International Flavors & Fragrances, Inc.	224	USD	21.060,28	0,03
US4601461035	International Paper Co.	339	USD	14.838,18	0,02
US4606901001	Interpublic Group of Cos, Inc./The	318	USD	9.012,45	0,01
US4612021034	Intuit, Inc.	181	USD	100.713,23	0,14
US46120E6023	Intuitive Surgical, Inc.	201	USD	88.477,46	0,13
US46187W1071	Invitation Homes, Inc.	139	USD	4.391,51	0,01
US46266C1053	IQVIA Holdings, Inc.	129	USD	27.390,47	0,04
US46284V1017	Iron Mountain, Inc.	237	USD	25.234,27	0,04
US4262811015	Jack Henry & Associates, Inc.	51	USD	8.067,33	0,01
US4456581077	JB Hunt Transport Services, Inc.	93	USD	14.360,19	0,02
US4781601046	Johnson & Johnson	1.354	USD	196.612,37	0,28
IE00BY7QL619	Johnson Controls International PLC	509	USD	35.395,81	0,05
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	1.626	USD	307.206,99	0,44
US48203R1041	Juniper Networks, Inc.	331	USD	11.560,75	0,02
US4878361082	Kellanova	392	USD	28.348,48	0,04
US49177J1025	Kenvue, Inc.	911	USD	18.880,36	0,03
US49271V1008	Keurig Dr Pepper, Inc.	802	USD	26.933,35	0,04
US4932671088	KeyCorp	507	USD	7.609,20	0,01
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	153	USD	21.787,81	0,03
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	231	USD	29.449,11	0,04
US49446R1095	Kimco Realty Corp.	274	USD	5.700,71	0,01
US49456B1017	Kinder Morgan, Inc.	1.407	USD	27.848,78	0,04
US48251W1045	KKR & Co., Inc.	356	USD	41.652,69	0,06
US4824801009	KLA Corp.	78	USD	54.123,01	0,08
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	107	USD	5.172,39	0,01
US5007541064	Kraft Heinz Co.	856	USD	26.929,04	0,04
US5010441013	Kroger Co.	598	USD	30.702,39	0,04
US5049221055	Labcorp Holdings, Inc.	76	USD	15.218,39	0,02
US5128071082	Lam Research Corp.	88	USD	64.347,51	0,09
US5132721045	Lamb Weston Holdings, Inc.	95	USD	5.510,77	0,01
US5260571048	Lennar Corp.	74	USD	12.430,91	0,02
US5261071071	Lennox International, Inc.	39	USD	21.116,72	0,03
IE000S9YS762	Linde PLC	255	USD	108.955,06	0,16
US5380341090	Live Nation Entertainment, Inc.	74	USD	7.259,76	0,01
US5018892084	LKQ Corp.	501	USD	17.920,27	0,03
US5486611073	Lowe's Cos, Inc.	355	USD	86.153,62	0,12
US50212V1008	LPL Financial Holdings, Inc.	47	USD	9.796,70	0,01
NL0009434992	LyondellBasell Industries NV	172	USD	14.779,62	0,02
US55261F1049	M&T Bank Corp.	110	USD	17.555,84	0,03

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

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US5627501092	Manhattan Associates, Inc.	35	USD	8.824,25	0,01
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp.	156	USD	22.771,35	0,03
US57060D1081	MarketAxess Holdings, Inc.	48	USD	11.018,86	0,02
US5719032022	Marriott International, Inc./MD	83	USD	18.488,24	0,03
US5717481023	Marsh & McLennan Cos, Inc.	278	USD	55.570,11	0,08
US5732841060	Martin Marietta Materials, Inc.	47	USD	22.667,22	0,03
US5738741041	Marvell Technology, Inc.	563	USD	36.381,49	0,05
US57636Q1040	Mastercard, Inc.	479	USD	211.935,13	0,30
US5797802064	McCormick & Co., Inc./MD	265	USD	19.541,69	0,03
US5801351017	McDonald's Corp.	416	USD	113.504,02	0,16
US58155Q1031	McKesson Corp.	101	USD	44.743,89	0,06
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	1.427	USD	145.199,70	0,21
US30303M1027	Meta Platforms, Inc.	1.204	USD	617.550,97	0,88
US59156R1086	MetLife, Inc.	508	USD	37.542,98	0,05
US5926881054	Mettler-Toledo International, Inc.	14	USD	18.812,60	0,03
US5950171042	Microchip Technology, Inc.	272	USD	19.568,01	0,03
US5951121038	Micron Technology, Inc.	623	USD	57.892,86	0,08
US5949181045	Microsoft Corp.	3.986	USD	1.536.827,02	2,19
US60770K1079	Moderna, Inc.	289	USD	17.305,56	0,02
US60855R1005	Molina Healthcare, Inc.	44	USD	13.584,19	0,02
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co.	295	USD	15.203,98	0,02
US6092071058	Mondelez International, Inc.	790	USD	52.147,57	0,07
US60937P1066	MongoDB, Inc.	35	USD	8.478,34	0,01
US6098391054	Monolithic Power Systems, Inc.	19	USD	15.738,99	0,02
US61174X1090	Monster Beverage Corp.	118	USD	5.515,94	0,01
US6153691059	Moody's Corp.	105	USD	44.650,28	0,06
US6174464486	Morgan Stanley	781	USD	72.946,05	0,10
US61945C1036	Mosaic Co.	198	USD	4.751,08	0,01
US6200763075	Motorola Solutions, Inc.	112	USD	45.122,14	0,06
US6311031081	Nasdaq, Inc.	351	USD	22.961,79	0,03
US64110D1046	NetApp, Inc.	156	USD	17.264,07	0,02
US64110L1061	Netflix, Inc.	231	USD	146.804,69	0,21
US64125C1099	Neurocrine Biosciences, Inc.	55	USD	5.678,15	0,01
US6516391066	Newmont Corp.	853	USD	40.851,98	0,06
US65339F1012	NextEra Energy, Inc.	954	USD	72.256,28	0,10
US6541061031	NIKE, Inc.	540	USD	42.772,28	0,06
US65473P1057	NiSource, Inc.	308	USD	9.562,47	0,01
US6558441084	Norfolk Southern Corp.	107	USD	23.824,65	0,03
US6703461052	Nucor Corp.	178	USD	23.977,89	0,03
US67066G1040	NVIDIA Corp.	13.990	USD	1.522.284,49	2,17
US62944T1051	NVR, Inc.	2	USD	17.583,08	0,03

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

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US6792951054	Okta, Inc.	95	USD	6.327,94	0,01
US6795801009	Old Dominion Freight Line, Inc.	126	USD	22.426,09	0,03
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	146	USD	9.498,73	0,01
US6826801036	ONEOK, Inc.	479	USD	39.112,29	0,06
US68389X1054	Oracle Corp.	954	USD	145.657,99	0,21
US67103H1077	O'Reilly Automotive, Inc.	32	USD	33.019,31	0,05
US68902V1070	Otis Worldwide Corp.	241	USD	22.444,82	0,03
US6907421019	Owens Corning	81	USD	12.811,36	0,02
US6937181088	PACCAR, Inc.	363	USD	32.096,09	0,05
US69608A1088	Palantir Technologies, Inc.	507	USD	16.899,24	0,02
US6974351057	Palo Alto Networks, Inc.	205	USD	62.783,03	0,09
US92556H2067	Paramount Global	504	USD	4.795,91	0,01
US7010941042	Parker-Hannifin Corp.	73	USD	41.326,88	0,06
US7043261079	Paychex, Inc.	223	USD	26.812,75	0,04
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	581	USD	40.621,33	0,06
US7134481081	PepsiCo, Inc.	818	USD	124.636,80	0,18
US7170811035	Pfizer, Inc.	3.368	USD	87.334,73	0,12
US69331C1080	PG&E Corp.	856	USD	15.163,41	0,02
US7185461040	Phillips 66	304	USD	35.805,56	0,05
US6934751057	PNC Financial Services Group, Inc./The	277	USD	45.879,17	0,07
US73278L1052	Pool Corp.	35	USD	11.816,67	0,02
US6935061076	PPG Industries, Inc.	244	USD	28.959,49	0,04
US74251V1026	Principal Financial Group, Inc.	160	USD	12.314,86	0,02
US7427181091	Procter & Gamble Co.	1.354	USD	210.127,50	0,30
US7433151039	Progressive Corp./The	348	USD	79.125,92	0,11
US74340W1036	Prologis, Inc.	553	USD	62.571,43	0,09
US7443201022	Prudential Financial, Inc.	299	USD	32.443,80	0,05
US69370C1009	PTC, Inc.	101	USD	16.349,32	0,02
US7445731067	Public Service Enterprise Group, Inc.	435	USD	34.771,16	0,05
US74460D1090	Public Storage	107	USD	34.885,61	0,05
US7458671010	PulteGroup, Inc.	179	USD	23.020,36	0,03
US74624M1027	Pure Storage, Inc.	224	USD	10.083,56	0,01
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	649	USD	98.886,65	0,14
US74762E1029	Quanta Services, Inc.	114	USD	30.454,82	0,04
US74834L1008	Quest Diagnostics, Inc.	118	USD	16.414,59	0,02
US7547301090	Raymond James Financial, Inc.	205	USD	22.493,88	0,03
CA74935Q1072	RB Global, Inc.	210	CAD	15.160,89	0,02
US7588491032	Regency Centers Corp.	189	USD	12.231,95	0,02
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	64	USD	60.283,46	0,09
US7591EP1005	Regions Financial Corp.	486	USD	10.159,38	0,01
US7607591002	Republic Services, Inc.	103	USD	18.535,48	0,03

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

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US7611521078	ResMed, Inc.	74	USD	16.186,44	0,02
US7140461093	Revvity, Inc.	119	USD	13.621,48	0,02
US76954A1034	Rivian Automotive, Inc.	887	USD	8.917,29	0,01
US7707001027	Robinhood Markets, Inc.	654	USD	13.724,01	0,02
US7739031091	Rockwell Automation, Inc.	92	USD	22.130,12	0,03
US7766961061	Roper Technologies, Inc.	55	USD	27.421,89	0,04
US7782961038	Ross Stores, Inc.	153	USD	20.633,51	0,03
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	120	USD	19.070,11	0,03
US78409V1044	S&P Global, Inc.	195	USD	90.265,58	0,13
US79466L3024	Salesforce, Inc.	587	USD	143.961,09	0,21
US79589L1061	Samsara, Inc.	162	USD	6.984,85	0,01
US78410G1040	SBA Communications Corp.	96	USD	20.704,45	0,03
AN8068571086	Schlumberger NV	942	USD	35.407,82	0,05
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings PLC	169	USD	16.585,79	0,02
US8168511090	Sempra	315	USD	23.604,18	0,03
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	139	USD	111.393,05	0,16
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	145	USD	49.587,52	0,07
US8288061091	Simon Property Group, Inc.	158	USD	23.928,28	0,03
US83088M1027	Skyworks Solutions, Inc.	49	USD	4.336,48	0,01
US8334451098	Snowflake, Inc.	142	USD	14.614,15	0,02
US8425871071	Southern Co.	323	USD	26.099,31	0,04
US8552441094	Starbucks Corp.	663	USD	57.914,85	0,08
US8574771031	State Street Corp.	224	USD	17.756,62	0,03
US8581191009	Steel Dynamics, Inc.	117	USD	13.217,47	0,02
IE00BFY8C754	STERIS PLC	89	USD	19.341,48	0,03
US8636671013	Stryker Corp.	198	USD	64.091,64	0,09
US87165B1035	Synchrony Financial	430	USD	19.218,14	0,03
US8716071076	Synopsys, Inc.	97	USD	44.012,21	0,06
US8718291078	Sysco Corp.	326	USD	22.801,45	0,03
US74144T1088	T Rowe Price Group, Inc.	45	USD	4.392,14	0,01
US8740541094	Take-Two Interactive Software, Inc.	87	USD	11.982,23	0,02
US87612G1013	Targa Resources Corp.	183	USD	24.269,37	0,03
US87612E1064	Target Corp.	333	USD	46.504,53	0,07
US8793691069	Teleflex, Inc.	57	USD	12.631,37	0,02
US8807701029	Teradyne, Inc.	69	USD	8.280,25	0,01
US88160R1014	Tesla, Inc.	1.584	USD	371.329,17	0,53
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	582	USD	107.722,54	0,15
US8835561023	Thermo Fisher Scientific, Inc.	212	USD	117.500,86	0,17
US8725401090	TJX Cos, Inc./The	625	USD	65.823,66	0,09
US8725901040	T-Mobile US, Inc.	261	USD	48.259,45	0,07
US8910921084	Toro Co.	113	USD	8.781,41	0,01

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

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

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US8923561067	Tractor Supply Co.	94	USD	24.503,76	0,04
US88339J1051	Trade Desk, Inc./The	191	USD	18.765,42	0,03
US8936411003	TransDigm Group, Inc.	24	USD	30.689,59	0,04
US89400J1079	TransUnion	129	USD	12.101,88	0,02
US89417E1091	Travelers Cos, Inc./The	142	USD	29.788,13	0,04
US8962391004	Trimble, Inc.	252	USD	14.019,69	0,02
US89832Q1094	Truist Financial Corp.	935	USD	35.831,68	0,05
US90138F1021	Twilio, Inc.	127	USD	7.421,66	0,01
US9022521051	Tyler Technologies, Inc.	27	USD	14.121,63	0,02
US9024941034	Tyson Foods, Inc.	131	USD	6.991,05	0,01
US90353T1007	Uber Technologies, Inc.	1.073	USD	72.260,81	0,10
US90384S3031	Ulta Beauty, Inc.	43	USD	14.992,30	0,02
US9078181081	Union Pacific Corp.	372	USD	82.156,32	0,12
US9113121068	United Parcel Service, Inc.	451	USD	55.095,51	0,08
US9113631090	United Rentals, Inc.	55	USD	39.904,26	0,06
US91324P1021	UnitedHealth Group, Inc.	515	USD	269.799,92	0,38
US9029733048	US Bancorp	1.007	USD	41.261,69	0,06
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	253	USD	30.610,27	0,04
US9224751084	Veeva Systems, Inc.	140	USD	26.326,60	0,04
US92276F1003	Ventas, Inc.	140	USD	8.044,62	0,01
US92345Y1064	Verisk Analytics, Inc.	91	USD	21.848,81	0,03
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	2.414	USD	97.139,68	0,14
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	174	USD	72.509,22	0,10
US92537N1081	Vertiv Holdings Co.	197	USD	17.561,52	0,03
US92826C8394	Visa, Inc.	924	USD	227.636,58	0,32
US9291601097	Vulcan Materials Co.	88	USD	19.746,28	0,03
US9311421039	Walmart, Inc.	2.496	USD	180.594,06	0,26
US2546871060	Walt Disney Co.	1.098	USD	94.634,31	0,13
US9344231041	Warner Bros Discovery, Inc.	1.074	USD	7.939,16	0,01
US94106L1098	Waste Management, Inc.	196	USD	36.458,58	0,05
US9418481035	Waters Corp.	61	USD	19.670,53	0,03
US9497461015	Wells Fargo & Co.	1.786	USD	90.400,20	0,13
US95040Q1040	Welltower, Inc.	413	USD	47.378,16	0,07
US9553061055	West Pharmaceutical Services, Inc.	55	USD	14.792,17	0,02
US9581021055	Western Digital Corp.	289	USD	17.683,63	0,03
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	101	USD	16.449,77	0,02
US9621661043	Weyerhaeuser Co.	584	USD	17.718,06	0,02
US9694571004	Williams Cos, Inc./The	781	USD	31.945,39	0,05
US9699041011	Williams-Sonoma, Inc.	168	USD	23.320,25	0,03
US98138H1014	Workday, Inc.	160	USD	35.039,29	0,05
US3848021040	WW Grainger, Inc.	43	USD	40.024,04	0,06

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

**ASSENAGON BALANCED EQUIVOL
WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 30. SEPTEMBER 2024 (FORTSETZUNG)**

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
Vereinigte Staaten					
US98419M1009	Xylem, Inc./NY	237	USD	28.674,44	0,04
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	94	USD	11.767,16	0,02
US9892071054	Zebra Technologies Corp.	25	USD	8.295,33	0,01
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	145	USD	14.025,13	0,02
US98978V1035	Zoetis, Inc.	345	USD	60.397,03	0,09
US98980G1022	Zscaler, Inc.	75	USD	11.487,39	0,02
Summe Aktien				24.540.679,31	34,97
Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.				34.976.374,03	49,83
ISIN	Zielfonds	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettofonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.					
Luxemburg					
LU2239847549	Assenagon Alpha Volatility I2 SPEZ*	37.865	EUR	34.397.323,30	49,01
Summe Zielfonds				34.397.323,30	49,01
Summe der Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.				34.397.323,30	49,01
Summe Aktien und Zielfonds, (Anschaffungskosten EUR 62.511.351,33)				69.373.697,33	98,84
Bankguthaben				836.673,59	1,19
Sonstige Vermögenswerte				133.885,74	0,19
Verbindlichkeiten				-156.810,18	-0,22
Summe Nettofondsvermögen				70.187.446,48	100,00

*Verwaltet von Assenagon Asset Management S.A.

ASSENAGON BALANCED EQUIVOL ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS PER 30. SEPTEMBER 2024 IN EUR

Aktiva	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	69.373.697,33
Unrealisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften (Erl. 4)	80.611,27
Bankguthaben (Erl. 2) *	836.673,59
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	399,00
Forderungen aus Dividenden	51.952,42
Gründungskosten (Erl. 3)	923,05
Summe Aktiva	70.344.256,66
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	297,74
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	34.971,80
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	68.933,16
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 5)	1.218,81
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	25.234,37
Sonstige Verbindlichkeiten	26.154,30
Summe Passiva	156.810,18
Summe Nettofondsvermögen	70.187.446,48

Anteilklassen	I	I EUR	P	R
Umlaufende Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30.885,00	65.351,16	6.739,60	84.627,00
Zeichnungen	500,00	10,00	2,00	31.603,00
Rücknahmen	18.400,00	20.558,00	731,00	9.169,49
Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	12.985,00	44.803,16	6.010,60	107.060,51

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

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

Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	105.380.698,90
Erträge	
Bankzinsen (Erl. 2)	24.231,71
Dividendenerträge (Erl. 2)	712.036,77
Summe Erträge	736.268,48
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	552.648,22
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	180.862,10
Abschreibung auf Gründungskosten (Erl. 3)	801,54
Prüfungskosten	33.719,58
Taxe d'Abonnement (Erl. 5)	5.656,28
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	114.714,02
Summe Aufwendungen	888.401,74
Nettogewinn/(-verlust)	-152.133,26
Realisierte Nettogewinne (Erl. 2)	9.333.141,05
Realisierte Nettoverluste (Erl. 2)	-4.195.688,59
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	4.985.319,20
Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	571.421,65
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	1.004.309,12
Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva	6.561.049,97
Entwicklung des Kapitals	
Ausgabe von Anteilen	2.337.943,81
Rücknahme von Anteilen	-43.084.310,08
Ausschüttungen (Erl. 7)	-1.007.936,12
Summe Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	70.187.446,48

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses

Statistische Angaben

Fondsangaben in EUR

Nettofondsvermögen Assenagon Balanced EquiVol per 30.09.2024	70.187.446,48
Nettofondsvermögen Assenagon Balanced EquiVol per 30.09.2023	105.380.698,90
Nettofondsvermögen Assenagon Balanced EquiVol per 30.09.2022	161.685.849,18

Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
I	1.152,23	1.093,55	1.068,79
I EUR	1.088,78	1.020,06	977,24
P	56,02	53,56	52,73
R	57,05	54,16	52,95

Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
I	12.985,00	30.885,00	7.599,00
I EUR	44.803,16	65.351,16	153.271,16
P	6.010,60	6.739,60	6.207,60
R	107.060,51	84.627,00	65.247,00

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1. Der Fonds

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

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

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

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jährlich zum 30. September.

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Allgemeines

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

Bewertung der Anlagen

Das Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

j) Alle nicht auf die Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die betreffende Fondswährung umgerechnet. Gewinne oder Verluste aus Devisentransaktionen werden hinzugerechnet oder abgesetzt.

k) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Verkehrswert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben vom AIFM und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.

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

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

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

Erträge

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

Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren

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

3. Kosten

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

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

Verwaltungsgebühren

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

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

Verwahrstellen- und Administrationsgebühren und sonstige Kosten des Fonds

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Devisentermingeschäfte

Die am 30. September 2024 ausstehenden Devisentermingeschäfte für währungsgesicherte Anteilklassen werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Kauf	Währung	Verkauf	Währung	Fälligkeit	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR	Nettofondsvermögen (%)
38.027,58	AUD	23.312,21	EUR	28.11.2024	287,32	0,00
12.896,02	EUR	151.955,82	NOK	28.11.2024	-6,06	0,00
17.259,05	EUR	195.992,79	SEK	28.11.2024	-72,88	0,00
443.602,21	EUR	724.502,66	AUD	28.11.2024	-6.016,85	-0,01
50.083,59	CAD	33.514,16	EUR	27.11.2024	-326,39	0,00
643.958,05	EUR	962.952,34	CAD	27.11.2024	5.860,10	0,01
642.559,92	EUR	598.249,63	CHF	28.11.2024	4.501,17	0,01
261.214,07	EUR	1.946.923,01	DKK	28.11.2024	-116,47	0,00
1.026.090,88	EUR	864.823,93	GBP	28.11.2024	-10.798,65	-0,03
70.000,00	GBP	83.637,91	EUR	28.11.2024	289,31	0,00
65.878,70	EUR	570.286,37	HKD	28.11.2024	183,36	0,00
51.074,65	EUR	207.484,00	ILS	28.11.2024	1.129,99	0,00
1.596.597,44	EUR	254.177.156,00	JPY	28.11.2024	-4.195,75	0,00
25.145.875,00	JPY	159.032,07	EUR	28.11.2024	-664,79	0,00
72.947,57	EUR	852.008,11	NOK	28.11.2024	606,30	0,00
83.532,42	EUR	120.575,79	SGD	28.11.2024	-790,27	0,00
18.551.299,68	EUR	20.641.240,02	USD	27.11.2024	98.720,12	0,13
1.091.858,07	USD	983.772,27	EUR	27.11.2024	-7.687,60	0,00
20.956,20	EUR	37.165,69	NZD	28.11.2024	-183,36	0,00
188.469,41	EUR	2.132.462,18	SEK	28.11.2024	-107,33	0,00
					80.611,27	0,11

5. Besteuerung

Taxe d'Abonnement

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

6. Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands

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

7. Gewinnverwendung

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

Durch den Beschluss des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft vom 30. Oktober 2023 wurden Ausschüttungen des Assenagon Balanced EquiVol für die Geschäftsperiode vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 festgelegt. Die Ausschüttungen erfolgten per Ex-Datum 14. November 2023 und Valuta 16. November 2023 wie folgt:

Anteilklasse I:	EUR	10,48 pro Anteil
Anteilklasse I EUR:	EUR	9,74 pro Anteil
Anteilklasse P:	EUR	0,52 pro Anteil
Anteilklasse R:	EUR	0,52 pro Anteil

8. Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

9. Transaktionskosten

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

Fonds	Transaktionskosten (EUR)
Assenagon Balanced EquiVol	14.293,51

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

10. Besicherung der Derivate

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

11. Ausweis der Kontrahenten

Der Fonds hat im Geschäftsjahr Derivategeschäfte mit den folgenden Kontrahenten getätigt:

Kontrahent
Brown Brothers Harriman & Co.

12. Verpflichtungen aus Derivategeschäften zum 30. September 2024

Zum 30. September 2024 hatte der Fonds die folgenden Eventualverbindlichkeiten aus Derivategeschäften:

Fonds	Eventualverbindlichkeiten aus Devisen-Termingeschäften gerechnet als Summe der Nennwerte in EUR
Assenagon Balanced EquiVol	22.395.068

13. Wesentliche Ereignisse im Laufe des Geschäftsjahres

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

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

14. Wesentliche Ereignisse nach Bilanzstichtag 30. September 2024

Es lagen keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor.

Angaben zur Mitarbeitervergütung (ungeprüft)

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

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

Die Zielsetzungen der Vergütungsstruktur basieren auf den folgenden Grundsätzen:

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

Die Leitsätze des Vergütungssystems berücksichtigen, dass:

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

Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr 2023

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

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

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

Sonstige Angaben (ungeprüft)

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

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

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

Der Assenagon Balanced EquiVol unterhielt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamtrendite-Swaps in der Geschäftsperiode vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024. Die zusätzlichen Meldepflichten aus oben genannten Regulierung finden daher keine Anwendung.

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

Anhang IV

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

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

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

Name des Produkts:
Assenagon Balanced EquiVol

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900XUBIQ9BAQD8H45

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 6,27 % an nachhaltigen Investitionen

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

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



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

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

	Ausgangsuniversum	Aktienportfolio Assenagon Balanced EquiVol	Verbesserung
ESG-Score	6,95	7,30	0,35 Punkte
Treibhausgas-Emissionsintensität (tCO ₂ e/\$m sales)	100,98	67,62	33,04 %

Bezüglich ESG-Score, stellt ein höherer Wert eine Verbesserung dar, wohingegen bei der Treibhausgas-Emissionsintensität ein niedrigerer Wert positiv zu bewerten ist. Des Weiteren wurden im Teilfonds 6,27 % an nachhaltigen Investitionen getätigt. Alle Ausschlusskriterien, welche im Verkaufsprospekt dargestellt sind (kontroverse Waffen, besonders schwerwiegenden Kontroversen (inkl. Verstößen gegen globale Normen), Rüstungsgüter (Umsatztoleranz < 10 %), Tabak (Umsatztoleranz < 5 %), Kohle (Umsatztoleranz < 30 %), Unkonventionelles Öl und Gas (Umsatztoleranz < 30 %), Glücksspiel (Umsatztoleranz < 30 %)), wurden während des Geschäftsjahres eingehalten. Die genannten Zahlen beziehen sich auf den Stichtag 30. September 2024.

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

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Der ESG-Score des Teilfonds betrug im Vorjahr 7,59, die Treibhausgas-Emissionsintensität 77,02 und der Anteil an nachhaltigen Investitionen umfasste 7,12 %.

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

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen orientierten sich an den Umweltzielen des Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 sowie an sozialen Zielen. Es wurde in Referenzschuldner investiert, welche Umsatzanteile in ökologisch nachhaltigen (4,08 %) beziehungsweise sozialen Aktivitäten (2,19 %) aufweisen und damit maßgeblich zu Nachhaltigkeitszielen beitragen. Bei den Umweltzielen lag der Fokus unter anderem auf Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. Bei den sozialen Aktivitäten handelt es sich unter anderem um sozialen Wohnungsbau, Bildung, Gesundheitsversorgung sowie KMU-Finanzierungen.

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

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

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

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die sogenannten Principal Adverse Impacts (PAIs), wurden ein Großteil der auf Unternehmen bezogenen Indikatoren in der Anlagestrategie direkt und indirekt berücksichtigt. Eine direkte Berücksichtigung der Indikatoren

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

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

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

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

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

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



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

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

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen Jahr 2024	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Bezugszeitraum	
Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren					
Treibhausgasemissionen	1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	769	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	267	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	9172	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
		THG-Emissionen insgesamt	10095	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
	2. CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck	223	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
	3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	670	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
	4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	5,02 %	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren

5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	59,95 %	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	Sektor A: 0,00 Sektor B: 1,13 Sektor C: 0,27 Sektor D: 2,77 Sektor E: 0,56 Sektor F: 0,11 Sektor G: 0,22 Sektor H: 1,10 Sektor L: 0,41	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".

Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren

Biodiversität	7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	3,30 %	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
Wasser	8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,08	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
Abfall	9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,93	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".

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

Soziales und Beschäftigung	10. Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC- Grundsätze oder gegen die OECD- Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,0 %	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
	11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD- Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC- Grundsätze und der OECD- Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC- Grundsätze und OECD- Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	6,42 %	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
	12. Unbereinigtes geschlechts-spezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,22 %	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".

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

	13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	35,79 %	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
	14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,0 %	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen					
Umwelt	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	n.a.	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
Soziales	16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	n.a.	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".

Indikatoren für Investitionen in Immobilien – nicht relevant

Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren

Wasser, Abfall und Materialemissionen	13. Anteil nicht verwerteter Abfälle	Tonnen nicht verwerteter Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	45,87	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
---------------------------------------	--------------------------------------	--	-------	-------------------------------------	---

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

Soziales und Beschäftigung	8. Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane	Durchschnittliches Verhältnis zwischen der jährlichen Gesamtvergütung des höchstbezahlten Mitarbeiters und dem Median der jährlichen Gesamtvergütung aller Mitarbeiter (ohne den höchstbezahlten Mitarbeiter) in den Unternehmen, in die investiert wird	287,13	Erstes quantitatives Reporting-Jahr	Siehe Abschnitt: "Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?".
----------------------------	---	--	--------	-------------------------------------	---

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Technology	2,32%	US
APPLE INC	Technology	2,31%	US
NVIDIA CORP	Technology	1,87%	US
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	Government	1,65%	DE
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	Government	1,57%	DE
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	Government	1,56%	DE
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	Government	1,55%	DE
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	Government	1,38%	DE
ALPHABET INC-CL C	Communications	1,36%	US
AMAZON.COM INC	Communications	1,27%	US
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	Government	1,16%	DE
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	Government	1,09%	DE
BUNDESobligation	Government	1,02%	DE
META PLATFORMS INC-CLASS A	Communications	0,76%	US
BUNDESobligation	Government	0,75%	DE

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Zum Berichtsstichtag 30. September 2024 betrug der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen 65,53 %.

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen betrug zum 30. September 2024 6,27 %. Der Anteil an nachhaltigen Investitionen umfasste im Vorjahr 7,12 %.

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

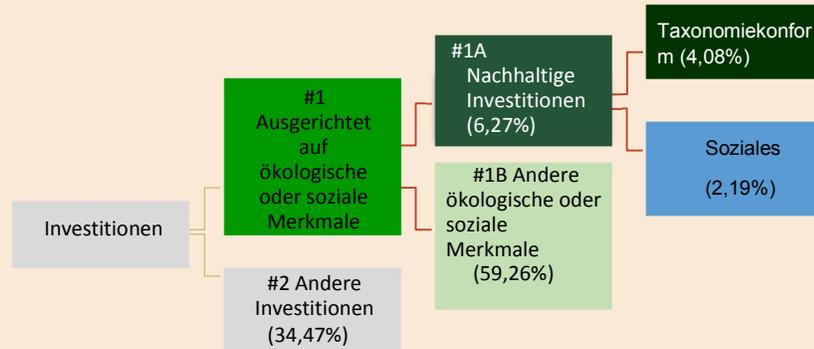
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil des Portfolios welcher auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet ist beträgt zum Stichtag 30. September 2024 65,53 %. Der Anteil an anderen Investitionen (#2), die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, umfasst die umfasst unter anderem Teile der Volatilitätsstrategie, Währungsabsicherungsinstrumente sowie die flüssigen Mittel. Der Anteil an Taxonomie-konformen Investitionen und sozialen Investitionen ist in den nachfolgenden Abschnitten offengelegt.

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

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

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die

zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Advertising	0,07%
Aerospace/Defense	0,09%
Agriculture	0,07%
Airlines	0,02%
Apparel	0,41%
Auto Manufacturers	1,00%
Auto Parts&Equipment	0,09%
Banks	3,35%
Beverages	0,78%
Biotechnology	0,68%
Building Materials	0,63%
Chemicals	0,87%
Coal	0,01%
Commercial Services	1,09%
Computers	3,29%
Cosmetics/Personal Care	0,74%
Distribution/Wholesale	0,42%
Diversified Finan Services	1,63%
Electric	0,97%
Electrical Components&Equipment	0,32%
Electronics	0,45%
Energy-Alternate Sources	0,06%
Engineering&Construction	0,23%
Entertainment	0,05%
Environmental Control	0,14%
Food	0,88%
Food Service	0,04%
Forest Products&Paper	0,06%
Gas	0,05%
Hand/Machine Tools	0,01%
Healthcare-Products	1,46%
Healthcare-Services	0,90%
Home Builders	0,20%
Home Furnishings	0,12%
Household Products/Wares	0,20%
Insurance	2,17%
Internet	4,38%
Investment Companies	0,04%
Iron/Steel	0,07%
Leisure Time	0,08%
Lodging	0,08%
Machinery-Construction&Mining	0,43%
Machinery-Diversified	0,63%

Media	0,39%
Metal Fabricate/Hardware	0,03%
Mining	0,51%
Miscellaneous Manufacturing	0,42%
Office/Business Equip	0,07%
Oil&Gas	1,35%
Oil&Gas Services	0,10%
Packaging&Containers	0,11%
Pharmaceuticals	2,98%
Pipelines	0,33%
Private Equity	0,30%
Real Estate	0,21%
REITS	0,82%
Retail	2,21%
Semiconductors	4,44%
Software	4,37%
Sovereign	15,73%
Telecommunications	1,11%
Toys/Games/Hobbies	0,04%
Transportation	0,76%
Water	0,03%

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

Anteil der Investitionen in Sektoren der Wirtschaft, die Einnahmen in Verbindung mit fossilen Brennstoffen erzielen: 4,66 %.



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



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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

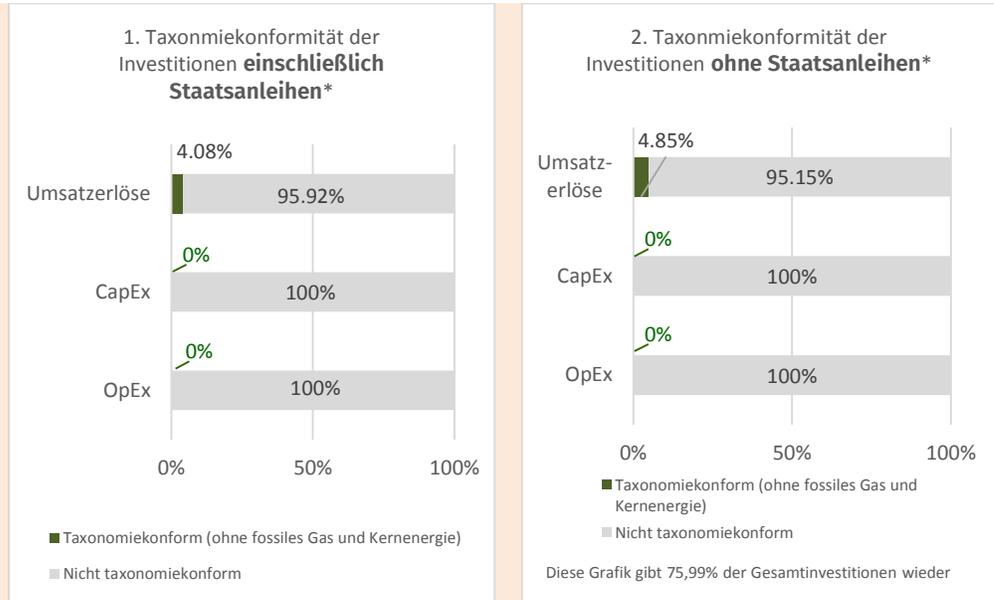
Nein

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

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

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die Quote an nachhaltigen Investitionen, die im Einklang mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie stehen und die Anforderungen des Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 erfüllen, betrug zum Stichtag 30. September 2024, 4,08 %. Der Fokus lag dabei auf Investitionen in Unternehmen, die mit ihren wirtschaftlichen Tätigkeiten insbesondere zu den Umweltzielen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel beitragen. Als Berechnungsgrundlage für den Umfang der Taxonomie-konformen Investitionen dient der Umsatzerlös der Unternehmen. Zur Berechnung des Anteils der Taxonomie-konformen Investitionen werden Daten herangezogen, die direkt von den Emittenten oder von externen spezialisierten ESG-Datenanbietern zur Verfügung gestellt werden. Informationen von spezialisierten ESG-Datenanbietern werden insbesondere in Fällen genutzt, in denen keine direkten Informationen von den Emittenten vorliegen. Dies kann unter anderem der Fall sein für Unternehmen, die aufgrund ihres Firmensitzes nicht unter die Reporting-Pflichten der EU-Taxonomie fallen. Da Informationen zu Taxonomie-konformen Investitionen direkt von Unternehmen oder von spezialisierten ESG-Datenanbietern genutzt werden, erfolgt keine weitergehende Prüfung der Daten von Wirtschaftsprüfern oder Dritten. Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

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

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

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

Die Quote an nachhaltigen Investitionen, die im Einklang mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie stehen und die Anforderungen des Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 erfüllen, betrug im Vorjahr 4,97 %



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Quote an sozial nachhaltigen Investitionen, betrug zum Stichtag 30. September 2024, 2,19 %.



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

Der Anteil an anderen Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, umfasste Teile der Volatilitätsstrategie, Währungsabsicherungsinstrumente sowie die flüssigen Mittel. Die Ausschlusskriterien des Teilfonds galten für Direktinvestitionen in Unternehmen um einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz zu gewährleisten.



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

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

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

assenagon

assenagon

Assenagon Asset Management S.A.

Aerogolf Center

1B Heienhaff

1736 Senningerberg

Luxemburg

Telefon +352 27049-100

Telefax +352 27049-111

www.assenagon.com

© 2024