

Halbjahres-  
bericht

Assenagon Funds

Halbjahresbericht zum 31. März 2025

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

R.C.S. K76

## Inhalt

### **Verwaltung und Administration**

#### **Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global**

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

#### **Erläuterungen zum Halbjahresbericht**

#### **Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz**

#### **Risikomanagementverfahren**

#### **Angaben zur Mitarbeitervergütung**

#### **Sonstige Angaben**

## Wichtige Hinweise

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

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

## Verwaltung und Administration

### **Verwaltungsgesellschaft**

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

### **Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft**

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

### **Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft**

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

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

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

### **Register- und Transferstelle**

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

### **Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland und Spanien**

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

### **Informationsstelle für Österreich**

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

### **Wirtschaftsprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft**

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

### **Aufsichtsbehörde**

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

### **Kontaktstelle für Österreich, Deutschland und Spanien**

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

## Finanzaufstellung

### ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2025

| ISIN                                                                 | Aktien                              | Anteile | Währung | Marktwert (EUR)      | Nettoteilfonds-<br>vermögen (%) |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------|---------|----------------------|---------------------------------|
| Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind. |                                     |         |         |                      |                                 |
| <b>Australien</b>                                                    |                                     |         |         |                      |                                 |
| AU000000BHP4                                                         | BHP Group Ltd.                      | 94.711  | AUD     | 2.087.142,86         | 0,39                            |
| AU000000EMR4                                                         | Emerald Resources NL                | 936.215 | AUD     | 1.998.323,11         | 0,37                            |
| AU000000FMG4                                                         | Fortescue Ltd.                      | 237.167 | AUD     | 2.102.889,82         | 0,39                            |
|                                                                      |                                     |         |         | <b>6.188.355,79</b>  | <b>1,15</b>                     |
| <b>Belgien</b>                                                       |                                     |         |         |                      |                                 |
| BE0974293251                                                         | Anheuser-Busch InBev S.A./NV        | 37.159  | EUR     | 2.115.090,28         | 0,39                            |
| BE0003565737                                                         | KBC Group NV                        | 24.912  | EUR     | 2.092.608,00         | 0,39                            |
| BE0003739530                                                         | UCB S.A.                            | 12.121  | EUR     | 1.972.692,75         | 0,36                            |
|                                                                      |                                     |         |         | <b>6.180.391,03</b>  | <b>1,14</b>                     |
| <b>Bermudas</b>                                                      |                                     |         |         |                      |                                 |
| BMG0450A1053                                                         | Arch Capital Group Ltd.             | 25.366  | USD     | 2.258.564,97         | 0,42                            |
|                                                                      |                                     |         |         | <b>2.258.564,97</b>  | <b>0,42</b>                     |
| <b>Dänemark</b>                                                      |                                     |         |         |                      |                                 |
| DK0010244508                                                         | AP Moller - Maersk                  | 1.390   | DKK     | 2.232.945,22         | 0,41                            |
| DK0010272202                                                         | Genmab                              | 11.876  | DKK     | 2.133.045,98         | 0,40                            |
| DK0062498333                                                         | Novo Nordisk                        | 30.621  | DKK     | 1.928.224,57         | 0,36                            |
| DK0010219153                                                         | ROCKWOOL                            | 5.163   | DKK     | 1.965.376,21         | 0,36                            |
|                                                                      |                                     |         |         | <b>8.259.591,98</b>  | <b>1,53</b>                     |
| <b>Deutschland</b>                                                   |                                     |         |         |                      |                                 |
| DE0005200000                                                         | Beiersdorf AG                       | 17.013  | EUR     | 2.031.352,20         | 0,38                            |
| DE000CBK1001                                                         | Commerzbank AG                      | 93.610  | EUR     | 1.963.001,70         | 0,36                            |
| DE0005557508                                                         | Deutsche Telekom AG                 | 64.646  | EUR     | 2.212.186,12         | 0,41                            |
| DE000PAG9113                                                         | Dr ING hc F Porsche AG              | 41.843  | EUR     | 1.922.685,85         | 0,36                            |
| DE0006048432                                                         | Henkel AG & Co. KGaA                | 29.107  | EUR     | 2.138.782,36         | 0,40                            |
| DE0006231004                                                         | Infineon Technologies AG            | 65.278  | EUR     | 1.984.124,81         | 0,37                            |
| DE0006599905                                                         | Merck KGaA                          | 16.489  | EUR     | 2.087.507,40         | 0,39                            |
| DE0008430026                                                         | Münchener Rückversicherungs AG      | 3.745   | EUR     | 2.181.088,00         | 0,40                            |
| DE0007164600                                                         | SAP SE                              | 8.630   | EUR     | 2.109.172,00         | 0,39                            |
| DE0007236101                                                         | Siemens AG                          | 9.459   | EUR     | 2.004.362,10         | 0,37                            |
|                                                                      |                                     |         |         | <b>20.634.262,54</b> | <b>3,83</b>                     |
| <b>Finnland</b>                                                      |                                     |         |         |                      |                                 |
| FI0009000681                                                         | Nokia OYJ                           | 442.303 | EUR     | 2.140.746,52         | 0,40                            |
| FI4000297767                                                         | Nordea Bank Abp                     | 181.053 | EUR     | 2.130.993,81         | 0,39                            |
|                                                                      |                                     |         |         | <b>4.271.740,33</b>  | <b>0,79</b>                     |
| <b>Frankreich</b>                                                    |                                     |         |         |                      |                                 |
| FR0000045072                                                         | Credit Agricole S.A.                | 129.024 | EUR     | 2.164.377,60         | 0,40                            |
| FR0000052292                                                         | Hermes International SCA            | 865     | EUR     | 2.085.515,00         | 0,39                            |
| FR0000121014                                                         | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 3.617   | EUR     | 2.067.838,90         | 0,38                            |
| FR0000121972                                                         | Schneider Electric SE               | 9.343   | EUR     | 1.969.037,25         | 0,37                            |
|                                                                      |                                     |         |         | <b>8.286.768,75</b>  | <b>1,54</b>                     |

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

## ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2025 (FORTSETZUNG)

| ISIN                                                                 | Aktien                                | Anteile | Währung | Marktwert (EUR)      | Nettoteilfonds-<br>vermögen (%) |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------|---------|----------------------|---------------------------------|
| Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind. |                                       |         |         |                      |                                 |
| <b>Großbritannien</b>                                                |                                       |         |         |                      |                                 |
| GB00B1YW4409                                                         | 3i Group PLC                          | 48.793  | GBP     | 2.108.258,60         | 0,39                            |
| GB0031348658                                                         | Barclays PLC                          | 611.119 | GBP     | 2.101.621,55         | 0,39                            |
| GB00BP0RGD03                                                         | Berkeley Group Holdings PLC           | 50.221  | GBP     | 2.150.756,75         | 0,40                            |
| NL0010545661                                                         | CNH Industrial NV                     | 186.210 | USD     | 2.116.884,65         | 0,39                            |
| GB0005405286                                                         | HSBC Holdings PLC                     | 206.540 | GBP     | 2.156.770,07         | 0,40                            |
| JE00BYPZJM29                                                         | Janus Henderson Group PLC             | 63.334  | USD     | 2.119.537,22         | 0,39                            |
| GB00BM8PJY71                                                         | NatWest Group PLC                     | 396.555 | GBP     | 2.140.856,68         | 0,40                            |
| IE00BLS09M33                                                         | Pentair PLC                           | 26.951  | USD     | 2.182.626,81         | 0,40                            |
| GB0007669376                                                         | St James's Place PLC                  | 177.290 | GBP     | 2.069.744,52         | 0,38                            |
| GB0004082847                                                         | Standard Chartered PLC                | 157.285 | GBP     | 2.141.606,00         | 0,40                            |
|                                                                      |                                       |         |         | <b>21.288.662,85</b> | <b>3,94</b>                     |
| <b>Hong Kong</b>                                                     |                                       |         |         |                      |                                 |
| KYG8187G1055                                                         | SITC International Holdings Co. Ltd.  | 929.000 | HKD     | 2.337.898,05         | 0,43                            |
|                                                                      |                                       |         |         | <b>2.337.898,05</b>  | <b>0,43</b>                     |
| <b>Irland</b>                                                        |                                       |         |         |                      |                                 |
| IE00B4BNMY34                                                         | Accenture PLC                         | 7.763   | USD     | 2.242.516,68         | 0,42                            |
| IE00BF0L3536                                                         | AIB Group PLC                         | 324.973 | EUR     | 1.933.589,35         | 0,36                            |
| IE00B56GVS15                                                         | Alkermes PLC                          | 68.049  | USD     | 2.080.149,95         | 0,38                            |
| IE00BTN1Y115                                                         | Medtronic PLC                         | 25.948  | USD     | 2.158.569,97         | 0,40                            |
| IE000IVNQZ81                                                         | TE Connectivity PLC                   | 16.086  | USD     | 2.104.493,17         | 0,39                            |
|                                                                      |                                       |         |         | <b>10.519.319,12</b> | <b>1,95</b>                     |
| <b>Israel</b>                                                        |                                       |         |         |                      |                                 |
| IL0006625771                                                         | Bank Hapoalim BM                      | 170.031 | ILS     | 2.115.118,40         | 0,39                            |
| IL0006046119                                                         | Bank Leumi Le-Israel BM               | 168.780 | ILS     | 2.088.656,20         | 0,39                            |
|                                                                      |                                       |         |         | <b>4.203.774,60</b>  | <b>0,78</b>                     |
| <b>Japan</b>                                                         |                                       |         |         |                      |                                 |
| JP3830800003                                                         | Bridgestone Corp.                     | 56.800  | JPY     | 2.108.026,03         | 0,39                            |
| JP3519400000                                                         | Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.        | 50.900  | JPY     | 2.142.403,50         | 0,40                            |
| JP3294460005                                                         | Inpex Corp.                           | 166.400 | JPY     | 2.119.491,17         | 0,39                            |
| JP3300200007                                                         | Konami Group Corp.                    | 19.800  | JPY     | 2.154.877,10         | 0,40                            |
| JP3890310000                                                         | MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.  | 102.600 | JPY     | 2.048.403,57         | 0,38                            |
| JP3684000007                                                         | Nitto Denko Corp.                     | 120.100 | JPY     | 2.033.474,75         | 0,38                            |
| JP3188220002                                                         | Otsuka Holdings Co. Ltd.              | 42.500  | JPY     | 2.039.844,96         | 0,38                            |
| JP3165000005                                                         | Sompo Holdings, Inc.                  | 75.300  | JPY     | 2.107.501,68         | 0,39                            |
| JP3890350006                                                         | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | 84.800  | JPY     | 1.992.260,29         | 0,37                            |
| JP3397200001                                                         | Suzuki Motor Corp.                    | 186.000 | JPY     | 2.084.154,76         | 0,39                            |
| JP3910660004                                                         | Tokio Marine Holdings, Inc.           | 58.500  | JPY     | 2.077.320,25         | 0,38                            |
| JP3571400005                                                         | Tokyo Electron Ltd.                   | 15.700  | JPY     | 1.954.565,23         | 0,36                            |
| JP3955000009                                                         | Yokogawa Electric Corp.               | 115.000 | JPY     | 2.059.608,71         | 0,38                            |
|                                                                      |                                       |         |         | <b>26.921.932,00</b> | <b>4,99</b>                     |
| <b>Kanada</b>                                                        |                                       |         |         |                      |                                 |
| CA1360691010                                                         | Canadian Imperial Bank of Commerce    | 41.442  | CAD     | 2.157.829,59         | 0,40                            |

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

## ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2025 (FORTSETZUNG)

| ISIN                                                                 | Aktien                               | Anteile   | Währung | Marktwert (EUR)      | Nettoteilfondsvermögen (%) |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------|---------|----------------------|----------------------------|
| Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind. |                                      |           |         |                      |                            |
| <b>Kanada</b>                                                        |                                      |           |         |                      |                            |
| CA4530384086                                                         | Imperial Oil Ltd.                    | 33.141    | CAD     | 2.215.897,60         | 0,41                       |
| CA4969024047                                                         | Kinross Gold Corp.                   | 194.330   | CAD     | 2.266.194,80         | 0,42                       |
| US5500211090                                                         | Lululemon Athletica, Inc.            | 7.297     | USD     | 1.912.135,55         | 0,35                       |
| CA5503711080                                                         | Lundin Gold, Inc.                    | 78.943    | CAD     | 2.262.655,28         | 0,42                       |
| CA6330671034                                                         | National Bank of Canada              | 28.569    | CAD     | 2.182.535,82         | 0,41                       |
| CA7800871021                                                         | Royal Bank of Canada                 | 20.738    | CAD     | 2.162.267,74         | 0,40                       |
| CA8910546032                                                         | Torex Gold Resources, Inc.           | 91.842    | CAD     | 2.354.123,50         | 0,44                       |
|                                                                      |                                      |           |         | <b>17.513.639,88</b> | <b>3,25</b>                |
| <b>Neuseeland</b>                                                    |                                      |           |         |                      |                            |
| NZAIAE0002S6                                                         | Auckland International Airport Ltd.  | 525.846   | NZD     | 2.252.481,65         | 0,42                       |
| NZMELE0002S7                                                         | Meridian Energy Ltd.                 | 769.988   | NZD     | 2.260.750,38         | 0,42                       |
|                                                                      |                                      |           |         | <b>4.513.232,03</b>  | <b>0,84</b>                |
| <b>Niederlande</b>                                                   |                                      |           |         |                      |                            |
| NL0011821202                                                         | ING Groep NV                         | 118.572   | EUR     | 2.133.110,28         | 0,39                       |
| NL0010773842                                                         | NN Group NV                          | 42.834    | EUR     | 2.196.527,52         | 0,41                       |
| NL0009538784                                                         | NXP Semiconductors NV                | 11.784    | USD     | 2.073.381,82         | 0,38                       |
| NL0013654783                                                         | Prosus NV                            | 49.812    | EUR     | 2.120.745,90         | 0,39                       |
| NL0000395903                                                         | Wolters Kluwer NV                    | 15.261    | EUR     | 2.190.716,55         | 0,41                       |
|                                                                      |                                      |           |         | <b>10.714.482,07</b> | <b>1,98</b>                |
| <b>Norwegen</b>                                                      |                                      |           |         |                      |                            |
| NO0010345853                                                         | Aker BP ASA                          | 101.919   | NOK     | 2.234.608,32         | 0,41                       |
| NO0010161896                                                         | DNB Bank ASA                         | 90.977    | NOK     | 2.202.565,95         | 0,41                       |
| NO0010096985                                                         | Equinor ASA                          | 91.364    | NOK     | 2.237.226,01         | 0,42                       |
|                                                                      |                                      |           |         | <b>6.674.400,28</b>  | <b>1,24</b>                |
| <b>Portugal</b>                                                      |                                      |           |         |                      |                            |
| PTBCP0AM0015                                                         | Banco Comercial Portugues S.A.       | 3.971.498 | EUR     | 2.212.918,69         | 0,41                       |
| PTEDP0AM0009                                                         | EDP S.A.                             | 697.789   | EUR     | 2.171.519,37         | 0,40                       |
| PTGAL0AM0009                                                         | Galp Energia SGPS S.A.               | 140.506   | EUR     | 2.280.412,38         | 0,42                       |
|                                                                      |                                      |           |         | <b>6.664.850,44</b>  | <b>1,23</b>                |
| <b>Schweiz</b>                                                       |                                      |           |         |                      |                            |
| CH0002432174                                                         | Bucher Industries AG                 | 5.452     | CHF     | 2.105.025,99         | 0,39                       |
| CH0114405324                                                         | Garmin Ltd.                          | 11.213    | USD     | 2.253.914,73         | 0,42                       |
| CH0012005267                                                         | Novartis AG                          | 20.804    | CHF     | 2.129.798,60         | 0,39                       |
| CH0012032048                                                         | Roche Holding AG                     | 6.733     | CHF     | 2.046.586,01         | 0,38                       |
|                                                                      |                                      |           |         | <b>8.535.325,33</b>  | <b>1,58</b>                |
| <b>Spanien</b>                                                       |                                      |           |         |                      |                            |
| ES0113211835                                                         | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. | 165.712   | EUR     | 2.078.857,04         | 0,38                       |
| ES0113900J37                                                         | Banco Santander S.A.                 | 336.040   | EUR     | 2.082.103,84         | 0,39                       |
|                                                                      |                                      |           |         | <b>4.160.960,88</b>  | <b>0,77</b>                |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                                            |                                      |           |         |                      |                            |
| US0028962076                                                         | Abercrombie & Fitch Co.              | 29.290    | USD     | 2.070.799,20         | 0,38                       |
| US0044981019                                                         | ACI Worldwide, Inc.                  | 44.363    | USD     | 2.246.898,47         | 0,42                       |
| US00508Y1029                                                         | Acuity, Inc.                         | 8.944     | USD     | 2.180.524,35         | 0,40                       |

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

## ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2025 (FORTSETZUNG)

| ISIN                                                                 | Aktien                               | Anteile | Währung | Marktwert (EUR) | Nettoteilfonds-<br>vermögen (%) |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------|---------|-----------------|---------------------------------|
| Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind. |                                      |         |         |                 |                                 |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                                            |                                      |         |         |                 |                                 |
| US00724F1012                                                         | Adobe, Inc.                          | 6.042   | USD     | 2.145.240,01    | 0,40                            |
| US0079031078                                                         | Advanced Micro Devices, Inc.         | 22.077  | USD     | 2.099.787,98    | 0,39                            |
| US00846U1016                                                         | Agilent Technologies, Inc.           | 19.585  | USD     | 2.120.952,88    | 0,39                            |
| US02079K1079                                                         | Alphabet, Inc.                       | 14.217  | USD     | 2.056.213,58    | 0,38                            |
| US0231351067                                                         | Amazon.com, Inc.                     | 12.015  | USD     | 2.116.250,60    | 0,39                            |
| US0258161092                                                         | American Express Co.                 | 8.752   | USD     | 2.179.897,80    | 0,40                            |
| US0320951017                                                         | Amphenol Corp.                       | 35.411  | USD     | 2.150.164,31    | 0,40                            |
| US0326541051                                                         | Analog Devices, Inc.                 | 11.471  | USD     | 2.141.600,23    | 0,40                            |
| US03662Q1058                                                         | ANSYS, Inc.                          | 7.277   | USD     | 2.132.574,63    | 0,40                            |
| US0378331005                                                         | Apple, Inc.                          | 10.930  | USD     | 2.247.621,64    | 0,42                            |
| US0382221051                                                         | Applied Materials, Inc.              | 15.558  | USD     | 2.090.147,16    | 0,39                            |
| US0404132054                                                         | Arista Networks, Inc.                | 28.292  | USD     | 2.029.313,24    | 0,38                            |
| US0427351004                                                         | Arrow Electronics, Inc.              | 22.446  | USD     | 2.157.533,96    | 0,40                            |
| US00206R1023                                                         | AT&T, Inc.                           | 87.960  | USD     | 2.302.822,44    | 0,43                            |
| US0527691069                                                         | Autodesk, Inc.                       | 8.791   | USD     | 2.130.608,96    | 0,40                            |
| US0538071038                                                         | Avnet, Inc.                          | 49.763  | USD     | 2.215.425,54    | 0,41                            |
| US0565251081                                                         | Badger Meter, Inc.                   | 12.330  | USD     | 2.171.618,68    | 0,40                            |
| US05722G1004                                                         | Baker Hughes Co.                     | 53.448  | USD     | 2.174.633,96    | 0,40                            |
| US0605051046                                                         | Bank of America Corp.                | 55.409  | USD     | 2.140.545,80    | 0,40                            |
| US0640581007                                                         | Bank of New York Mellon Corp./The    | 28.088  | USD     | 2.180.837,40    | 0,40                            |
| US0774541066                                                         | Belden, Inc.                         | 23.158  | USD     | 2.149.221,90    | 0,40                            |
| US08160H1014                                                         | Benchmark Electronics, Inc.          | 58.572  | USD     | 2.062.111,79    | 0,38                            |
| US09739D1000                                                         | Boise Cascade Co.                    | 23.699  | USD     | 2.152.041,21    | 0,40                            |
| US1046741062                                                         | Brady Corp.                          | 33.472  | USD     | 2.188.911,39    | 0,41                            |
| CH1300646267                                                         | Bunge Global S.A.                    | 32.212  | USD     | 2.278.875,25    | 0,42                            |
| US1280302027                                                         | Cal-Maine Foods, Inc.                | 26.583  | USD     | 2.236.988,24    | 0,41                            |
| US14888U1016                                                         | Catalyst Pharmaceuticals, Inc.       | 96.629  | USD     | 2.169.277,22    | 0,40                            |
| US15135B1017                                                         | Centene Corp.                        | 39.453  | USD     | 2.217.359,41    | 0,41                            |
| US1667641005                                                         | Chevron Corp.                        | 14.356  | USD     | 2.223.306,09    | 0,41                            |
| US1717793095                                                         | Ciena Corp.                          | 36.128  | USD     | 2.021.121,13    | 0,37                            |
| US1727551004                                                         | Cirrus Logic, Inc.                   | 23.752  | USD     | 2.191.266,02    | 0,41                            |
| US17275R1023                                                         | Cisco Systems, Inc.                  | 39.232  | USD     | 2.241.257,84    | 0,42                            |
| US1729674242                                                         | Citigroup, Inc.                      | 32.767  | USD     | 2.153.424,67    | 0,40                            |
| US1912161007                                                         | Coca-Cola Co.                        | 34.158  | USD     | 2.264.762,04    | 0,42                            |
| US1924461023                                                         | Cognizant Technology Solutions Corp. | 30.666  | USD     | 2.171.772,82    | 0,40                            |
| US20030N1019                                                         | Comcast Corp.                        | 64.349  | USD     | 2.198.183,76    | 0,41                            |
| US2017231034                                                         | Commercial Metals Co.                | 50.414  | USD     | 2.147.332,11    | 0,40                            |
| US20825C1045                                                         | ConocoPhillips                       | 23.066  | USD     | 2.242.539,64    | 0,42                            |
| US22160K1051                                                         | Costco Wholesale Corp.               | 2.601   | USD     | 2.277.331,77    | 0,42                            |
| IE0001827041                                                         | CRH PLC                              | 24.851  | USD     | 2.023.831,21    | 0,38                            |

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



## ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2025 (FORTSETZUNG)

| ISIN                                                                 | Aktien                                | Anteile | Währung | Marktwert (EUR) | Nettoteilfonds-<br>vermögen (%) |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------|---------|-----------------|---------------------------------|
| Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind. |                                       |         |         |                 |                                 |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                                            |                                       |         |         |                 |                                 |
| US2310211063                                                         | Cummins, Inc.                         | 7.312   | USD     | 2.121.711,98    | 0,39                            |
| US2435371073                                                         | Deckers Outdoor Corp.                 | 20.016  | USD     | 2.071.828,33    | 0,38                            |
| US2441991054                                                         | Deere & Co.                           | 4.991   | USD     | 2.168.603,82    | 0,40                            |
| US2538681030                                                         | Digital Realty Trust, Inc.            | 15.653  | USD     | 2.076.391,75    | 0,39                            |
| US2547091080                                                         | Discover Financial Services           | 14.347  | USD     | 2.267.203,20    | 0,42                            |
| US25659T1079                                                         | Dolby Laboratories, Inc.              | 29.164  | USD     | 2.168.265,91    | 0,40                            |
| US25754A2015                                                         | Domino's Pizza, Inc.                  | 5.077   | USD     | 2.159.440,52    | 0,40                            |
| US26210C1045                                                         | Dropbox, Inc.                         | 88.293  | USD     | 2.183.212,40    | 0,40                            |
| US26441C2044                                                         | Duke Energy Corp.                     | 19.694  | USD     | 2.223.733,73    | 0,41                            |
| US2786421030                                                         | eBay, Inc.                            | 35.787  | USD     | 2.243.893,27    | 0,42                            |
| US28176E1082                                                         | Edwards Lifesciences Corp.            | 33.334  | USD     | 2.236.667,58    | 0,41                            |
| US2855121099                                                         | Electronic Arts, Inc.                 | 16.290  | USD     | 2.179.439,73    | 0,40                            |
| US0367521038                                                         | Elevance Health, Inc.                 | 5.482   | USD     | 2.207.415,96    | 0,41                            |
| US29270J1007                                                         | Energy Recovery, Inc.                 | 146.907 | USD     | 2.161.037,06    | 0,40                            |
| US30161Q1040                                                         | Exelixis, Inc.                        | 62.202  | USD     | 2.125.993,19    | 0,39                            |
| US30231G1022                                                         | Exxon Mobil Corp.                     | 20.547  | USD     | 2.262.224,32    | 0,42                            |
| US3156161024                                                         | F5, Inc.                              | 8.867   | USD     | 2.185.721,25    | 0,41                            |
| US3364331070                                                         | First Solar, Inc.                     | 17.902  | USD     | 2.095.306,30    | 0,39                            |
| SG9999000020                                                         | Flex Ltd.                             | 65.080  | USD     | 1.993.007,22    | 0,37                            |
| US34959J1088                                                         | Fortive Corp.                         | 31.645  | USD     | 2.143.844,75    | 0,40                            |
| US35137L1052                                                         | Fox Corp.                             | 43.879  | USD     | 2.299.158,86    | 0,43                            |
| US3535141028                                                         | Franklin Electric Co., Inc.           | 24.514  | USD     | 2.130.507,61    | 0,39                            |
| GB00BD9G2S12                                                         | Gates Industrial Corp. PLC            | 120.960 | USD     | 2.061.538,23    | 0,38                            |
| BMG3922B1072                                                         | Genpact Ltd.                          | 47.552  | USD     | 2.217.802,04    | 0,41                            |
| US3719011096                                                         | Gentex Corp.                          | 98.081  | USD     | 2.115.614,98    | 0,39                            |
| US3746891072                                                         | Gibraltar Industries, Inc.            | 38.389  | USD     | 2.084.705,37    | 0,39                            |
| US3755581036                                                         | Gilead Sciences, Inc.                 | 22.042  | USD     | 2.286.434,09    | 0,42                            |
| US38141G1040                                                         | Goldman Sachs Group, Inc./The         | 4.702   | USD     | 2.377.944,44    | 0,44                            |
| US3841091040                                                         | Graco, Inc.                           | 28.798  | USD     | 2.226.366,40    | 0,41                            |
| US4165151048                                                         | Hartford Insurance Group, Inc./The    | 19.781  | USD     | 2.265.787,01    | 0,42                            |
| US42824C1099                                                         | Hewlett Packard Enterprise Co.        | 146.815 | USD     | 2.097.162,98    | 0,39                            |
| US4364401012                                                         | Hologic, Inc.                         | 38.452  | USD     | 2.198.833,59    | 0,41                            |
| US4571871023                                                         | Ingredion, Inc.                       | 17.928  | USD     | 2.244.070,43    | 0,42                            |
| US4581401001                                                         | Intel Corp.                           | 96.510  | USD     | 2.029.015,09    | 0,38                            |
| US45867G1013                                                         | InterDigital, Inc.                    | 10.744  | USD     | 2.056.398,82    | 0,38                            |
| US4592001014                                                         | International Business Machines Corp. | 9.590   | USD     | 2.207.599,89    | 0,41                            |
| US4612021034                                                         | Intuit, Inc.                          | 3.910   | USD     | 2.222.459,64    | 0,41                            |
| US4657411066                                                         | Itron, Inc.                           | 22.194  | USD     | 2.152.419,40    | 0,40                            |
| US45073V1089                                                         | ITT, Inc.                             | 17.551  | USD     | 2.098.580,97    | 0,39                            |
| US4781601046                                                         | Johnson & Johnson                     | 14.372  | USD     | 2.206.491,83    | 0,41                            |

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

## ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2025 (FORTSETZUNG)

| ISIN                                                                 | Aktien                                 | Anteile | Währung | Marktwert (EUR) | Nettoteilfonds-<br>vermögen (%) |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------|---------|-----------------|---------------------------------|
| Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind. |                                        |         |         |                 |                                 |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                                            |                                        |         |         |                 |                                 |
| US48020Q1076                                                         | Jones Lang LaSalle, Inc.               | 9.374   | USD     | 2.151.368,58    | 0,40                            |
| US46625H1005                                                         | JPMorgan Chase & Co.                   | 9.783   | USD     | 2.221.597,76    | 0,41                            |
| US48203R1041                                                         | Juniper Networks, Inc.                 | 65.161  | USD     | 2.183.092,57    | 0,40                            |
| US48666K1097                                                         | KB Home                                | 39.144  | USD     | 2.106.137,09    | 0,39                            |
| US49338L1035                                                         | Keysight Technologies, Inc.            | 15.235  | USD     | 2.112.336,56    | 0,39                            |
| US49456B1017                                                         | Kinder Morgan, Inc.                    | 84.346  | USD     | 2.227.727,62    | 0,41                            |
| US5128073062                                                         | Lam Research Corp.                     | 30.860  | USD     | 2.076.950,56    | 0,39                            |
| US5165441032                                                         | Lantheus Holdings, Inc.                | 24.257  | USD     | 2.191.708,20    | 0,41                            |
| US5018892084                                                         | LKQ Corp.                              | 58.087  | USD     | 2.287.558,77    | 0,42                            |
| US5463471053                                                         | Louisiana-Pacific Corp.                | 25.177  | USD     | 2.143.844,16    | 0,40                            |
| US5653941030                                                         | Maplebear, Inc.                        | 60.699  | USD     | 2.241.513,71    | 0,42                            |
| US5705351048                                                         | Markel Group, Inc.                     | 1.278   | USD     | 2.211.962,21    | 0,41                            |
| US5801351017                                                         | McDonald's Corp.                       | 7.718   | USD     | 2.231.875,26    | 0,41                            |
| US58933Y1055                                                         | Merck & Co., Inc.                      | 25.119  | USD     | 2.087.281,47    | 0,39                            |
| US59001A1025                                                         | Meritage Homes Corp.                   | 33.287  | USD     | 2.184.209,00    | 0,40                            |
| US30303M1027                                                         | Meta Platforms, Inc.                   | 3.958   | USD     | 2.111.861,58    | 0,39                            |
| US5951121038                                                         | Micron Technology, Inc.                | 24.758  | USD     | 1.991.504,00    | 0,37                            |
| US5949181045                                                         | Microsoft Corp.                        | 6.093   | USD     | 2.117.433,13    | 0,39                            |
| US60871R2094                                                         | Molson Coors Beverage Co.              | 39.767  | USD     | 2.240.897,32    | 0,42                            |
| US61174X1090                                                         | Monster Beverage Corp.                 | 40.931  | USD     | 2.217.443,18    | 0,41                            |
| US6174464486                                                         | Morgan Stanley                         | 19.585  | USD     | 2.115.332,30    | 0,39                            |
| US6200763075                                                         | Motorola Solutions, Inc.               | 5.585   | USD     | 2.263.626,04    | 0,42                            |
| US6247561029                                                         | Mueller Industries, Inc.               | 30.178  | USD     | 2.127.155,08    | 0,39                            |
| US6247581084                                                         | Mueller Water Products, Inc.           | 87.996  | USD     | 2.070.781,63    | 0,38                            |
| US64110D1046                                                         | NetApp, Inc.                           | 25.505  | USD     | 2.074.022,59    | 0,38                            |
| US64110L1061                                                         | Netflix, Inc.                          | 2.451   | USD     | 2.115.933,19    | 0,39                            |
| US64125C1099                                                         | Neurocrine Biosciences, Inc.           | 20.903  | USD     | 2.140.225,70    | 0,40                            |
| US6501111073                                                         | New York Times Co.                     | 48.171  | USD     | 2.211.888,17    | 0,41                            |
| US65249B1098                                                         | News Corp.                             | 86.841  | USD     | 2.188.309,59    | 0,41                            |
| US6541061031                                                         | NIKE, Inc.                             | 34.519  | USD     | 2.028.574,45    | 0,38                            |
| US6658591044                                                         | Northern Trust Corp.                   | 23.897  | USD     | 2.182.409,79    | 0,40                            |
| US6703461052                                                         | Nucor Corp.                            | 19.515  | USD     | 2.174.074,34    | 0,40                            |
| US67066G1040                                                         | NVIDIA Corp.                           | 20.012  | USD     | 2.007.869,43    | 0,37                            |
| US6821891057                                                         | ON Semiconductor Corp.                 | 54.578  | USD     | 2.055.895,96    | 0,38                            |
| US6710441055                                                         | OSI Systems, Inc.                      | 12.184  | USD     | 2.192.037,18    | 0,41                            |
| US6937181088                                                         | PACCAR, Inc.                           | 24.222  | USD     | 2.183.388,39    | 0,40                            |
| US70450Y1038                                                         | PayPal Holdings, Inc.                  | 33.601  | USD     | 2.029.684,55    | 0,38                            |
| US7134481081                                                         | PepsiCo, Inc.                          | 16.062  | USD     | 2.229.528,12    | 0,41                            |
| US7170811035                                                         | Pfizer, Inc.                           | 89.209  | USD     | 2.092.719,92    | 0,39                            |
| US6934751057                                                         | PNC Financial Services Group, Inc./The | 13.622  | USD     | 2.216.570,02    | 0,41                            |

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

## ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2025 (FORTSETZUNG)

| ISIN                                                                 | Aktien                                    | Anteile | Währung | Marktwert (EUR) | Nettoteilfonds-<br>vermögen (%) |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------|---------|-----------------|---------------------------------|
| Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind. |                                           |         |         |                 |                                 |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                                            |                                           |         |         |                 |                                 |
| US7433151039                                                         | Progressive Corp./The                     | 8.455   | USD     | 2.215.191,21    | 0,41                            |
| US74366E1029                                                         | Protagonist Therapeutics, Inc.            | 44.872  | USD     | 2.008.896,43    | 0,37                            |
| US7458671010                                                         | PulteGroup, Inc.                          | 22.678  | USD     | 2.158.209,96    | 0,40                            |
| US7475251036                                                         | QUALCOMM, Inc.                            | 15.059  | USD     | 2.141.467,31    | 0,40                            |
| US74834L1008                                                         | Quest Diagnostics, Inc.                   | 14.102  | USD     | 2.208.904,28    | 0,41                            |
| US7547301090                                                         | Raymond James Financial, Inc.             | 16.653  | USD     | 2.141.518,45    | 0,40                            |
| US75886F1075                                                         | Regeneron Pharmaceuticals, Inc.           | 3.563   | USD     | 2.091.984,35    | 0,39                            |
| US7595091023                                                         | Reliance, Inc.                            | 8.489   | USD     | 2.269.208,25    | 0,42                            |
| US79466L3024                                                         | Salesforce, Inc.                          | 8.420   | USD     | 2.091.826,70    | 0,39                            |
| US8010561020                                                         | Sanmina Corp.                             | 30.202  | USD     | 2.129.965,15    | 0,39                            |
| AN8068571086                                                         | Schlumberger NV                           | 57.280  | USD     | 2.216.537,68    | 0,41                            |
| US8330341012                                                         | Snap-on, Inc.                             | 7.217   | USD     | 2.251.621,15    | 0,42                            |
| US8581191009                                                         | Steel Dynamics, Inc.                      | 19.240  | USD     | 2.227.864,47    | 0,41                            |
| US87165B1035                                                         | Synchrony Financial                       | 43.834  | USD     | 2.148.279,91    | 0,40                            |
| US8716071076                                                         | Synopsys, Inc.                            | 5.231   | USD     | 2.076.758,33    | 0,39                            |
| US87724P1066                                                         | Taylor Morrison Home Corp.                | 39.315  | USD     | 2.185.218,11    | 0,41                            |
| US87162W1009                                                         | TD SYNNEX Corp.                           | 18.253  | USD     | 1.756.694,95    | 0,33                            |
| US87901J1051                                                         | TEGNA, Inc.                               | 124.982 | USD     | 2.108.102,24    | 0,39                            |
| US8807701029                                                         | Teradyne, Inc.                            | 26.926  | USD     | 2.058.959,08    | 0,38                            |
| US88160R1014                                                         | Tesla, Inc.                               | 9.630   | USD     | 2.310.415,48    | 0,43                            |
| US8825081040                                                         | Texas Instruments, Inc.                   | 13.103  | USD     | 2.179.789,95    | 0,40                            |
| US8894781033                                                         | Toll Brothers, Inc.                       | 21.974  | USD     | 2.147.967,65    | 0,40                            |
| US89417E1091                                                         | Travelers Cos, Inc./The                   | 9.138   | USD     | 2.237.211,15    | 0,41                            |
| US8962391004                                                         | Trimble, Inc.                             | 33.429  | USD     | 2.031.673,63    | 0,38                            |
| US90353T1007                                                         | Uber Technologies, Inc.                   | 31.296  | USD     | 2.110.929,98    | 0,39                            |
| US9100471096                                                         | United Airlines Holdings, Inc.            | 31.633  | USD     | 2.022.087,25    | 0,37                            |
| US91307C1027                                                         | United Therapeutics Corp.                 | 7.470   | USD     | 2.131.806,05    | 0,40                            |
| US9170471026                                                         | Urban Outfitters, Inc.                    | 47.408  | USD     | 2.299.740,05    | 0,43                            |
| US9120081099                                                         | US Foods Holding Corp.                    | 37.051  | USD     | 2.245.286,48    | 0,42                            |
| US91913Y1001                                                         | Valero Energy Corp.                       | 17.816  | USD     | 2.178.262,47    | 0,40                            |
| US9224171002                                                         | Veeco Instruments, Inc.                   | 110.232 | USD     | 2.049.119,20    | 0,38                            |
| US92343V1044                                                         | Verizon Communications, Inc.              | 53.705  | USD     | 2.255.192,37    | 0,42                            |
| US9311421039                                                         | Walmart, Inc.                             | 27.340  | USD     | 2.221.976,12    | 0,41                            |
| US2546871060                                                         | Walt Disney Co.                           | 23.664  | USD     | 2.162.226,25    | 0,40                            |
| US9427491025                                                         | Watts Water Technologies, Inc.            | 11.237  | USD     | 2.121.319,24    | 0,39                            |
| US9581021055                                                         | Western Digital Corp.                     | 53.989  | USD     | 2.020.714,01    | 0,37                            |
| US9297401088                                                         | Westinghouse Air Brake Technologies Corp. | 12.787  | USD     | 2.146.752,87    | 0,40                            |
| US98419M1009                                                         | Xylem, Inc./NY                            | 19.895  | USD     | 2.200.200,61    | 0,41                            |
| US9858171054                                                         | Yelp, Inc.                                | 65.570  | USD     | 2.247.784,76    | 0,42                            |
| US9884981013                                                         | Yum! Brands, Inc.                         | 14.936  | USD     | 2.175.827,59    | 0,40                            |

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

## ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL

### WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE PER 31. MÄRZ 2025 (FORTSETZUNG)

| ISIN                                                                                  | Aktien                       | Anteile | Währung | Marktwert (EUR)       | Nettoteilfonds-<br>vermögen (%) |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------|---------|-----------------------|---------------------------------|
| Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.                  |                              |         |         |                       |                                 |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                                                             |                              |         |         |                       |                                 |
| US9892071054                                                                          | Zebra Technologies Corp.     | 8.243   | USD     | 2.156.213,74          | 0,40                            |
| US98956P1021                                                                          | Zimmer Biomet Holdings, Inc. | 21.128  | USD     | 2.213.726,20          | 0,41                            |
|                                                                                       |                              |         |         | <b>356.338.522,55</b> | <b>66,05</b>                    |
| <b>Summe Aktien</b>                                                                   |                              |         |         | <b>536.466.675,47</b> | <b>99,43</b>                    |
| <b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.</b> |                              |         |         | <b>536.466.675,47</b> | <b>99,43</b>                    |
| <b>Summe Aktien</b>                                                                   |                              |         |         |                       |                                 |
| <b>(Anschaffungskosten EUR 487.157.670,34)</b>                                        |                              |         |         | <b>536.466.675,47</b> | <b>99,43</b>                    |
| <b>Bankguthaben</b>                                                                   |                              |         |         | <b>1.661.024,57</b>   | <b>0,31</b>                     |
| <b>Sonstige Vermögenswerte</b>                                                        |                              |         |         | <b>1.942.618,11</b>   | <b>0,36</b>                     |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                                              |                              |         |         | <b>-502.049,82</b>    | <b>-0,09</b>                    |
| <b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>                                                   |                              |         |         | <b>539.568.268,33</b> | <b>100,00</b>                   |

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

## ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS PER 31. MÄRZ 2025 IN EUR

|                                                                            |                       |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                              |                       |
| Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)                                         | 536.466.675,47        |
| Bankguthaben (Erl. 2)                                                      | 1.661.024,57          |
| Forderungen aus Anteilscheingeschäften                                     | 655.866,41            |
| Forderungen aus Dividenden                                                 | 1.199.659,27          |
| Sonstige Forderungen                                                       | 87.092,43             |
| <b>Summe Aktiva</b>                                                        | <b>540.070.318,15</b> |
| <b>Passiva</b>                                                             |                       |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften                                 | 74,09                 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften                               | 201.378,80            |
| Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)                         | 172.060,60            |
| Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3) | 33.556,18             |
| Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 4)                           | 67.668,54             |
| Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten                                       | 27.311,61             |
| <b>Summe Passiva</b>                                                       | <b>502.049,82</b>     |
| <b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>                                        | <b>539.568.268,33</b> |

| <b>Anteilklassen</b>                                   | <b>I2</b>       | <b>P</b>         | <b>P2</b>     | <b>R</b>        | <b>RS</b>           |
|--------------------------------------------------------|-----------------|------------------|---------------|-----------------|---------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode      | 2.317,00        | 6.271,04         | 500,00        | 2.363,64        | 6.193.532,51        |
| Zeichnungen                                            | 186,00          | 7.203,95         | 0,00          | 14.998,00       | 520.797,62          |
| Rücknahmen                                             | 36,00           | 297,00           | 0,00          | 11.695,00       | 124.383,19          |
| <b>Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode</b> | <b>2.467,00</b> | <b>13.177,99</b> | <b>500,00</b> | <b>5.666,64</b> | <b>6.589.946,94</b> |

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

**ASSENAGON FUNDS VALUE SIZE GLOBAL**  
**AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE ENTWICKLUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS**  
**FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE VOM 1. OKTOBER 2024 BIS ZUM 31. MÄRZ 2025 IN EUR**

|                                                                  |                       |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode</b>     | <b>513.879.381,49</b> |
| <b>Erträge</b>                                                   |                       |
| Bankzinsen (Erl. 2)                                              | 36.271,11             |
| Dividendenerträge                                                | 4.195.364,04          |
| Sonstige Erträge                                                 | 38,50                 |
| <b>Summe Erträge</b>                                             | <b>4.231.673,65</b>   |
| <b>Aufwendungen</b>                                              |                       |
| Verwaltungsgebühren (Erl. 3)                                     | 1.001.129,20          |
| Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)             | 165.337,84            |
| Prüfungskosten                                                   | 27.423,76             |
| Taxe d'Abonnement (Erl. 4)                                       | 134.326,30            |
| Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)                                   | 135.265,86            |
| <b>Summe Aufwendungen</b>                                        | <b>1.463.482,96</b>   |
| <b>Nettogewinn/(-verlust)</b>                                    | <b>2.768.190,69</b>   |
| Realisierte Nettogewinne (Erl. 2)                                | 43.508.293,50         |
| Realisierte Nettoverluste (Erl. 2)                               | -17.253.923,04        |
| <b>Realisierter Nettogewinn</b>                                  | <b>29.022.561,15</b>  |
| <b>Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>            |                       |
| Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns                  | -22.879.735,31        |
| Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes                | -4.506.073,47         |
| <b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>                   | <b>1.636.752,37</b>   |
| <b>Entwicklung des Kapitals</b>                                  |                       |
| Ausgabe von Anteilen                                             | 46.280.765,00         |
| Rücknahme von Anteilen                                           | -11.468.762,34        |
| Ausschüttungen (Erl. 6)                                          | -10.759.868,19        |
| <b>Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode</b> | <b>539.568.268,33</b> |

## Statistische Angaben

### Teilfondsangaben in EUR

|                                                                         |                |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Value Size Global per 31.03.2025 | 539.568.268,33 |
| Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Value Size Global per 30.09.2024 | 513.879.381,49 |
| Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Value Size Global per 30.09.2023 | 440.644.245,65 |

### Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

| Anteilklasse | 31.03.2025 | 30.09.2024* | 30.09.2023 |
|--------------|------------|-------------|------------|
| I2           | 1.743,15   | 1.734,83    | 1.464,37   |
| P            | 58,64      | 59,85       | 51,48      |
| P2           | 51,01      | 51,02       | 0,00       |
| R            | 59,69      | 60,61       | 51,64      |
| RS           | 81,05      | 82,23       | 70,70      |

### Umlaufende Anteile zum Stichtag

| Anteilklasse | 31.03.2025   | 30.09.2024*  | 30.09.2023   |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| I2           | 2.467,00     | 2.317,00     | 1.087,00     |
| P            | 13.177,99    | 6.271,04     | 844,00       |
| P2           | 500,00       | 500,00       | 0,00         |
| R            | 5.666,64     | 2.363,64     | 500,00       |
| RS           | 6.589.946,94 | 6.193.532,51 | 6.208.896,00 |

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

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht

### 1. Der Fonds

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

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

Der Fonds ist als Umbrella aufgelegt worden und die Verwaltungsgesellschaft beschließt, ob einer oder mehrere Teilfonds aufgelegt werden. Gegenwärtig ist nur ein Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global aufgelegt.

Das Rechnungsjahr des Fonds endet jährlich zum 30. September.

Die Referenzwährung der Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global ist EUR.

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

### 2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### *Allgemeines*

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

#### *Bewertung der Anlagen*

Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Vermögenswerte, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wenn ein Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- b) Vermögenswerte, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Vermögenswerte verkauft werden können.
- c) Nicht börsennotierte Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet. Die für die Preisfeststellung der Derivate bestimmten Kriterien erfolgen in üblicher, vom Abschlussprüfer nachvollziehbaren, Weise.
- d) Falls die unter Buchstaben a) und b) genannten Kurse nicht marktgerecht sind oder sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in a) oder b) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, werden diese Vermögenswerte ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden miteinbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt.

Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen vom Teilfonds gehandelt werden, berechnet. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettoinventarwert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

- g) Swaps werden zum Barwert (Present Value) bewertet.



- h) Flüssige Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich anteiliger Zinsen bewertet. Festgelder können zum jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.
- i) Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls von Investmentanteilen ausgesetzt ist oder kein Rücknahmepreis festgelegt werden kann, werden die Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich errechenbaren Verkehrswertes festlegt.
- j) Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenkurs in die betreffende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne oder Verluste aus Devisentransaktionen werden hinzugerechnet oder abgesetzt.
- k) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Verkehrswert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben von der Verwaltungsgesellschaft und nach einem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt wird.

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

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

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

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

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

## **Erträge**

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

## **Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren**

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

## **3. Kosten**

### **Alle Teilfonds**

#### ***Laufende Kosten („Ongoing Charges“)***

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

### **Für den Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global**

#### ***Für die Anteilklasse P, P2***

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

## **Für die Anteilklasse I2, R**

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

## **Für die Anteilklasse RS**

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

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

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

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

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

Sonstige Kosten im Sinne von Artikel 13 des Verwaltungsreglements können dem Teilfondsvermögen nach ihrem tatsächlichen Anfall belastet werden.

## **4. Besteuerung**

### ***Taxe d'Abonnement***

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

## **5. Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands**

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

## **6. Gewinnverwendung**

### **Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global**

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

Durch den Beschluss des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft vom 23. Oktober 2024 wurden Ausschüttungen des Assenagon Funds Value Size Global für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 festgelegt. Die Ausschüttungen erfolgten per Ex-Datum 18. November 2024 und Valuta 20. November 2024 wie folgt:

Anteilklasse P: EUR 1,26 pro Anteil

Anteilklasse R: EUR 1,26 pro Anteil

Anteilklasse RS: EUR 1,71 pro Anteil

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

## 7. Umrechnung von Fremdwährungen

Die Vermögensgegenstände des Fonds sind auf der Grundlage der nachstehenden Kurse 31. März 2025 umgerechnet worden:

|                         |            |          |
|-------------------------|------------|----------|
| Australischer Dollar    | 1,733451   | = 1 Euro |
| Britische Pfund         | 0,836878   | = 1 Euro |
| Dänische Krone          | 7,460617   | = 1 Euro |
| Hongkong-Dollar         | 8,404280   | = 1 Euro |
| Israelischer Schekel    | 4,025851   | = 1 Euro |
| Japanischer Yen         | 161,533110 | = 1 Euro |
| Kanadischer Dollar      | 1,554678   | = 1 Euro |
| Neuseeländischer Dollar | 1,907302   | = 1 Euro |
| Norwegische Krone       | 11,379529  | = 1 Euro |
| Schwedische Krone       | 10,850717  | = 1 Euro |
| Schweizer Franken       | 0,955707   | = 1 Euro |
| Singapur-Dollar         | 1,451897   | = 1 Euro |
| US-Dollar               | 1,080200   | = 1 Euro |

## 8. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere, Investmentanteile und Derivate für das am 31. März 2025 endenden Berichtszeitraum werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

| Teilfonds                         | Transaktionskosten (EUR) |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Assenagon Funds Value Size Global | 186.990,82               |

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

## 9. Besicherung der Derivate

### Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

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

## 10. Ausweis der Kontrahenten

### Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

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

## 11. Wesentliche Ereignisse während der Geschäftsperiode

Es lagen keine wesentlichen Ereignisse vor.

## 12. Wesentliche Ereignisse nach Bilanzstichtag 31. März 2025

Es lagen keine wesentlichen Ereignisse vor.

## Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz

### Allgemein

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

### Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist:

REYL & Cie AG  
4, Rue du Rhône  
1204 Genf  
Schweiz

### Bezugsort für maßgebliche Dokumente

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

### Total Expense Ratio

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

|                                   | Anteilklasse | Total Expense Ratio<br>31.03.2025 |
|-----------------------------------|--------------|-----------------------------------|
| Assenagon Funds Value Size Global | I2           | 0,69 %                            |
|                                   | P            | 1,69 %                            |
|                                   | P2           | 1,69 %                            |
|                                   | R            | 0,73 %                            |
|                                   | RS           | 0,55 %                            |

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

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

## Risikomanagementverfahren

### Teilfonds Assenagon Funds Value Size Global

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

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

| Auslastung des VaR Limits von 100 % des Benchmark VaR* |                        |
|--------------------------------------------------------|------------------------|
| Maximum                                                | 53,90 % <sup>(1)</sup> |
| Minimum                                                | 48,75 % <sup>(1)</sup> |
| Durchschnitt                                           | 51,23 % <sup>(1)</sup> |
| Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte          |                        |
|                                                        | 0,00 % <sup>(2)</sup>  |

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

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

<sup>(2)</sup> Es handelt sich um die durchschnittliche Hebelwirkung in der abgelaufenen Geschäftsperiode.

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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

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 2024

| Assenagon Asset Management S.A.         | Angabe in Euro   |
|-----------------------------------------|------------------|
| Personalbestand Jahresdurchschnitt      | 90               |
| Gesamtvergütung                         | 15,457 Mio.      |
| – davon feste Vergütung                 | 10,0 – 10,5 Mio. |
| – davon variable Vergütung              | 5,0 – 5,5 Mio.   |
| Gesamtvergütung an die Geschäftsführer  | 2,5 – 3,0 Mio.   |
| Gesamtvergütung an weitere Risikoträger | 6,5 – 7,0 Mio.   |

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

## Sonstige Angaben

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

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

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

Der Assenagon Funds unterhielt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps in der Geschäftsperiode vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025. Die zusätzlichen Meldepflichten aus oben genannter Regulierung finden daher keine Anwendung.

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

#### Nachhaltigkeitsbezogene Angaben zu den Teilfonds

#### **Assenagon Funds Value Size Global**

Der Fonds erfüllt die zum 10. März 2021 in Kraft getretenen Anforderungen des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung). Dabei wurde auf Portfolio-Ebene eine signifikante Verbesserung im ESG-Score sowie eine deutliche Reduktion des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks gegenüber dem Ausgangsuniversum erreicht. Als Ausgangsuniversum dient dabei der globale Aktienmarkt. Darüber hinaus wurden Unternehmen mit besonders schwerwiegenden Kontroversen (inkl. Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact) sowie mit signifikanten Umsatzanteilen in umstrittenen Geschäftsfeldern (inkl. einer Null-Toleranz-Schwelle für Emittenten mit Bezug zu geächteten Waffen) im Portfolio ausgeschlossen.

Ein umfangreicher Bericht zur Erreichung der ESG-Ziele erfolgt im Jahresbericht des Fonds.

**assenagon**

Assenagon Asset Management S.A.

Aerogolf Center

1B Heienhaff

1736 Senningerberg

Telefon +352 27049-100

Telefax +352 27049-111

[www.assenagon.com](http://www.assenagon.com)

© 2025