

Halbjahres-  
bericht

Assenagon Funds

Halbjahresbericht zum 31. März 2026

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

### **Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft**

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

### **Register- und Transferstelle**

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

### **Informationsstelle für Österreich**

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

### **Aufsichtsbehörde**

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

### **Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft**

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

### **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

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

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

### **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 2026

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Australien</b>					
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	85.653	AUD	2.565.583,68	0,35
AU000000FMG4	Fortescue Ltd.	247.558	AUD	2.988.726,24	0,40
AU000000REA9	REA Group Ltd.	30.609	AUD	2.846.037,84	0,39
				<b>8.400.347,76</b>	<b>1,14</b>
<b>Belgien</b>					
BE0003565737	KBC Group NV	27.124	EUR	2.834.458,00	0,38
BE0003739530	UCB S.A.	12.129	EUR	3.135.346,50	0,43
				<b>5.969.804,50</b>	<b>0,81</b>
<b>Dänemark</b>					
DK0010244508	AP Moller - Maersk	1.365	DKK	2.932.772,12	0,40
DK0010272202	Genmab	12.286	DKK	2.816.457,69	0,38
DK0060257814	Zealand Pharma	63.350	DKK	2.500.944,15	0,34
				<b>8.250.173,96</b>	<b>1,12</b>
<b>Deutschland</b>					
DE0005200000	Beiersdorf AG	29.506	EUR	2.259.569,48	0,31
DE0005140008	Deutsche Bank AG	104.997	EUR	2.636.999,66	0,36
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	91.110	EUR	2.910.964,50	0,39
DE000PAG9113	Dr ING hc F Porsche AG	76.676	EUR	2.969.661,48	0,40
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA	38.214	EUR	2.533.588,20	0,34
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs AG	5.548	EUR	2.992.591,20	0,41
DE0007164600	SAP SE	18.265	EUR	2.683.128,50	0,36
DE0007236101	Siemens AG	12.899	EUR	2.653.324,30	0,36
				<b>21.639.827,32</b>	<b>2,93</b>
<b>Finnland</b>					
FI0009000681	Nokia OYJ	450.067	EUR	3.058.655,33	0,41
FI4000297767	Nordea Bank Abp	191.008	EUR	2.803.042,40	0,38
				<b>5.861.697,73</b>	<b>0,79</b>
<b>Frankreich</b>					
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	33.441	EUR	2.708.386,59	0,37
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	167.498	EUR	2.668.243,14	0,36
FR0000052292	Hermes International SCA	1.551	EUR	2.495.559,00	0,34
FR0000121014	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	5.884	EUR	2.724.880,40	0,37
FR0000130809	Societe Generale S.A.	43.038	EUR	2.658.026,88	0,36
				<b>13.255.096,01</b>	<b>1,80</b>
<b>Großbritannien</b>					
GB00B1YW4409	3i Group PLC	82.339	GBP	2.297.509,99	0,31
GB0031348658	Barclays PLC	622.203	GBP	2.773.332,42	0,38
GB00BP0RGD03	Berkeley Group Holdings PLC	62.708	GBP	2.466.006,54	0,33
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	201.484	GBP	2.817.005,58	0,38
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group PLC	69.678	USD	3.106.543,01	0,42
IE00BLS09M33	Pentair PLC	36.746	USD	2.778.114,96	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 2026 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfondsvermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Großbritannien</b>					
GB00B0CY5V57	Serica Energy PLC	1.044.890	GBP	3.515.896,02	0,48
GB0007669376	St James's Place PLC	202.964	GBP	2.732.933,50	0,37
LU0075646355	Subsea 7 S.A.	130.527	NOK	3.493.583,19	0,47
				<b>25.980.925,21</b>	<b>3,52</b>
<b>Hong Kong</b>					
KYG248141163	Cowell e Holdings, Inc.	1.044.000	HKD	2.995.576,97	0,41
KYG8187G1055	SITC International Holdings Co. Ltd.	825.000	HKD	3.112.422,32	0,42
				<b>6.107.999,29</b>	<b>0,83</b>
<b>Irland</b>					
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	17.418	USD	2.997.583,08	0,41
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	354.542	EUR	3.196.196,13	0,43
IE00B56GVS15	Alkermes PLC	122.127	USD	3.747.969,73	0,51
IE0001827041	CRH PLC	30.804	USD	2.810.377,09	0,38
IE00B8KQN827	Eaton Corp. PLC	9.656	USD	2.997.449,68	0,40
IE0001VNQZ81	TE Connectivity PLC	16.142	USD	2.928.311,79	0,40
				<b>18.677.887,50</b>	<b>2,53</b>
<b>Israel</b>					
IL0006625771	Bank Hapoalim BM	136.496	ILS	2.750.876,82	0,37
IL0006046119	Bank Leumi Le-Israel BM	142.078	ILS	2.725.516,38	0,37
				<b>5.476.393,20</b>	<b>0,74</b>
<b>Italien</b>					
IT0004776628	Banca Mediolanum SpA	172.101	EUR	2.973.905,28	0,40
				<b>2.973.905,28</b>	<b>0,40</b>
<b>Japan</b>					
JP3942400007	Astellas Pharma, Inc.	227.900	JPY	3.131.855,64	0,42
JP3830800003	Bridgestone Corp.	153.100	JPY	2.728.686,03	0,37
JP3294460005	Inpex Corp.	140.400	JPY	3.583.080,52	0,48
JP3304200003	Komatsu Ltd.	74.600	JPY	2.447.142,58	0,33
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp.	94.500	JPY	2.571.505,73	0,35
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	131.100	JPY	2.883.715,80	0,39
JP3695200000	NGK Insulators Ltd.	124.600	JPY	2.703.353,73	0,37
JP3738600000	Niterra Co. Ltd.	72.000	JPY	2.838.701,93	0,38
JP3684000007	Nitto Denko Corp.	159.200	JPY	2.661.099,22	0,36
JP3188220002	Otsuka Holdings Co. Ltd.	54.300	JPY	3.261.492,55	0,44
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	139.900	JPY	2.713.229,70	0,37
JP3165000005	Sompo Holdings, Inc.	92.800	JPY	3.043.660,38	0,41
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	98.800	JPY	2.698.217,98	0,37
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	249.900	JPY	2.556.893,08	0,35
JP3910660004	Tokio Marine Holdings, Inc.	88.100	JPY	3.512.397,74	0,48
JP3610600003	Toyo Tire Corp.	124.200	JPY	2.435.167,90	0,33
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	143.600	JPY	2.477.111,46	0,34
JP3531800005	Tsugami Corp.	138.600	JPY	2.415.813,12	0,33

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 2026 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Japan</b>					
JP3955000009	Yokogawa Electric Corp.	91.800	JPY	2.375.836,80	0,32
				<b>53.038.961,89</b>	<b>7,19</b>
<b>Kanada</b>					
CA11777Q2099	B2Gold Corp.	588.567	CAD	2.313.341,30	0,31
CA1520061021	Centerra Gold, Inc.	173.231	CAD	2.665.336,41	0,36
CA4991131083	K92 Mining, Inc.	152.153	CAD	2.234.103,20	0,30
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	96.383	CAD	2.549.309,40	0,35
US5500211090	Lululemon Athletica, Inc.	20.290	USD	2.696.058,84	0,37
CA8910546032	Torex Gold Resources, Inc.	58.884	CAD	2.338.217,62	0,32
CA95083R1001	Wesdome Gold Mines Ltd.	183.653	CAD	2.837.111,10	0,38
				<b>17.633.477,87</b>	<b>2,39</b>
<b>Neuseeland</b>					
NZAIAE0002S6	Auckland International Airport Ltd.	660.629	NZD	2.606.787,14	0,35
NZCENE0001S6	Contact Energy Ltd.	657.039	NZD	3.009.002,13	0,41
				<b>5.615.789,27</b>	<b>0,76</b>
<b>Niederlande</b>					
NL0012969182	Adyen NV	3.144	EUR	2.674.286,40	0,36
NL0011821202	ING Groep NV	128.661	EUR	2.844.051,41	0,39
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	16.162	USD	2.761.370,70	0,37
NL0013654783	Prosus NV	72.826	EUR	2.838.757,48	0,39
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	44.757	EUR	2.892.197,34	0,39
				<b>14.010.663,33</b>	<b>1,90</b>
<b>Norwegen</b>					
NO0010345853	Aker BP ASA	116.063	NOK	3.734.152,80	0,51
NO0010161896	DNB Bank ASA	114.326	NOK	3.068.108,97	0,41
NO0010096985	Equinor ASA	112.343	NOK	4.208.036,80	0,57
				<b>11.010.298,57</b>	<b>1,49</b>
<b>Portugal</b>					
PTBCP0AM0015	Banco Comercial Portugues S.A.	3.545.009	EUR	2.949.447,49	0,40
				<b>2.949.447,49</b>	<b>0,40</b>
<b>Schweden</b>					
SE0015811963	Investor AB	89.150	SEK	2.877.680,97	0,39
SE0000242455	Swedbank AB	95.700	SEK	2.780.459,68	0,38
				<b>5.658.140,65</b>	<b>0,77</b>
<b>Schweiz</b>					
CH0114405324	Garmin Ltd.	14.379	USD	2.895.392,98	0,39
CH0012005267	Novartis AG	21.486	CHF	2.804.770,80	0,38
CH1499059983	Roche Holding AG	7.699	CHF	2.616.918,99	0,36
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	4.866	CHF	2.950.555,10	0,40
				<b>11.267.637,87</b>	<b>1,53</b>
<b>Spanien</b>					
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	161.716	EUR	2.951.317,00	0,40
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	299.138	EUR	2.838.819,62	0,38
				<b>5.790.136,62</b>	<b>0,78</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 2026 (FORTSETZUNG)**

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Uruguay</b>					
US58733R1023	MercadoLibre, Inc.	2.094	USD	3.142.308,52	0,43
				<b>3.142.308,52</b>	<b>0,43</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US0044981019	ACI Worldwide, Inc.	89.915	USD	3.200.324,73	0,43
US00508Y1029	Acuity, Inc.	12.196	USD	2.966.119,70	0,40
US00676P1075	Adeia, Inc.	177.080	USD	3.693.136,96	0,50
US00724F1012	Adobe, Inc.	13.847	USD	2.921.305,99	0,40
US0079731008	Advanced Energy Industries, Inc.	10.659	USD	2.985.389,59	0,40
US0079031078	Advanced Micro Devices, Inc.	18.512	USD	3.268.439,65	0,44
US00846U1016	Agilent Technologies, Inc.	30.285	USD	2.995.907,22	0,41
US0200021014	Allstate Corp./The	16.872	USD	3.036.139,98	0,41
US02079K1079	Alphabet, Inc.	11.808	USD	2.939.804,62	0,40
US0231351067	Amazon.com, Inc.	17.369	USD	3.139.595,24	0,43
US0258161092	American Express Co.	11.802	USD	3.098.306,68	0,42
US03076C1062	Ameriprise Financial, Inc.	7.605	USD	2.933.225,13	0,40
US0316521006	Amkor Technology, Inc.	76.398	USD	2.985.768,04	0,40
US0326541051	Analog Devices, Inc.	10.256	USD	2.831.838,08	0,38
US0378331005	Apple, Inc.	13.680	USD	3.013.233,12	0,41
US0382221051	Applied Materials, Inc.	9.698	USD	2.876.826,44	0,39
US0427351004	Arrow Electronics, Inc.	24.017	USD	2.989.305,65	0,41
US04280A1007	Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	57.621	USD	3.135.598,59	0,43
US0495601058	Atmos Energy Corp.	19.290	USD	3.092.561,01	0,42
US0527691069	Autodesk, Inc.	14.707	USD	3.055.767,92	0,41
US0538071038	Avnet, Inc.	55.669	USD	2.977.194,74	0,40
US05722G1004	Baker Hughes Co.	55.184	USD	2.923.956,95	0,40
US0605051046	Bank of America Corp.	72.652	USD	3.073.932,48	0,42
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp./The	30.230	USD	3.112.467,37	0,42
US0774541066	Belden, Inc.	25.645	USD	2.555.819,61	0,35
US08160H1014	Benchmark Electronics, Inc.	63.240	USD	3.076.926,23	0,42
US09739D1000	Boise Cascade Co.	44.124	USD	2.904.708,73	0,39
US0997241064	BorgWarner, Inc.	64.304	USD	3.028.237,32	0,41
US1046741062	Brady Corp.	39.442	USD	2.780.999,90	0,38
CA1130041058	Brookfield Asset Management Ltd.	76.874	CAD	2.956.963,12	0,40
US1273871087	Cadence Design Systems, Inc.	12.004	USD	2.894.941,40	0,39
US1280302027	Cal-Maine Foods, Inc.	41.504	USD	2.851.103,63	0,39
US1417881091	Cargurus, Inc.	118.502	USD	3.501.990,19	0,47
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	160.615	USD	3.451.507,90	0,47
US1667641005	Chevron Corp.	19.015	USD	3.414.514,41	0,46
US1696561059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	100.728	USD	2.798.388,54	0,38
US1727551004	Cirrus Logic, Inc.	25.635	USD	3.217.613,00	0,44
US17275R1023	Cisco Systems, Inc.	45.636	USD	3.073.161,99	0,42

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 2026 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US1912161007	Coca-Cola Co.	44.336	USD	2.926.360,70	0,40
US1921085049	Coeur Mining, Inc.	135.024	USD	2.199.618,54	0,30
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp.	56.969	USD	3.033.369,34	0,41
US20030N1019	Comcast Corp.	116.409	USD	2.900.626,97	0,39
US20825C1045	ConocoPhillips	30.571	USD	3.502.319,04	0,47
US2166485019	Cooper Cos, Inc./The	43.436	USD	2.695.429,61	0,37
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	3.565	USD	3.083.035,02	0,42
US2310211063	Cummins, Inc.	6.288	USD	2.936.182,75	0,40
US2358511028	Danaher Corp.	17.326	USD	2.851.075,85	0,39
US2435371073	Deckers Outdoor Corp.	31.506	USD	2.736.882,09	0,37
US2441991054	Deere & Co.	5.723	USD	2.797.922,15	0,38
US25659T1079	Dolby Laboratories, Inc.	55.158	USD	2.875.186,15	0,39
US25754A2015	Domino's Pizza, Inc.	9.068	USD	2.823.735,22	0,38
US26210C1045	Dropbox, Inc.	143.978	USD	2.839.073,22	0,38
US2786421030	eBay, Inc.	39.855	USD	3.148.413,56	0,43
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp.	41.795	USD	2.904.828,68	0,39
US2855121099	Electronic Arts, Inc.	17.931	USD	3.172.706,97	0,43
US0367521038	Elevance Health, Inc.	11.563	USD	2.937.917,25	0,40
US30161Q1040	Exelixis, Inc.	86.745	USD	3.229.034,07	0,44
US30161N1019	Exelon Corp.	72.791	USD	3.096.871,05	0,42
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.	23.021	USD	3.389.813,28	0,46
US3156161024	F5, Inc.	13.208	USD	3.316.673,01	0,45
US31428X1063	FedEx Corp.	9.341	USD	2.887.586,69	0,39
US3364331070	First Solar, Inc.	18.291	USD	3.131.472,54	0,42
US35137L1052	Fox Corp.	64.338	USD	3.261.013,02	0,44
US3755581036	Gilead Sciences, Inc.	23.984	USD	2.901.102,31	0,39
US38141G1040	Goldman Sachs Group, Inc./The	4.142	USD	3.041.217,31	0,41
US3841091040	Graco, Inc.	38.592	USD	2.835.282,76	0,38
US4062161017	Halliburton Co.	101.382	USD	3.430.727,46	0,47
US4165151048	Hartford Insurance Group, Inc./The	25.645	USD	3.009.870,99	0,41
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	168.843	USD	3.489.109,38	0,47
US4523271090	Illumina, Inc.	27.346	USD	2.925.419,16	0,40
US4571871023	Ingredion, Inc.	30.865	USD	3.017.923,02	0,41
US4581401001	Intel Corp.	79.404	USD	3.041.224,20	0,41
US45867G1013	InterDigital, Inc.	9.728	USD	2.549.779,55	0,35
US4592001014	International Business Machines Corp.	15.335	USD	3.226.046,39	0,44
US4612021034	Intuit, Inc.	8.645	USD	3.244.163,43	0,44
US4657411066	Itron, Inc.	38.839	USD	3.021.298,01	0,41
US45073V1089	ITT, Inc.	18.055	USD	2.985.609,40	0,40
US4781601046	Johnson & Johnson	14.363	USD	3.047.120,05	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 2026 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle, Inc.	11.792	USD	3.114.512,62	0,42
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	12.150	USD	3.101.930,22	0,42
US48666K1097	KB Home	58.002	USD	2.605.106,32	0,35
US49338L1035	Keysight Technologies, Inc.	11.765	USD	2.883.252,08	0,39
US49456B1017	Kinder Morgan, Inc.	106.949	USD	3.112.306,87	0,42
US5128073062	Lam Research Corp.	15.491	USD	2.872.597,69	0,39
US5738741041	Marvell Technology, Inc.	44.523	USD	3.827.463,24	0,52
US5801351017	McDonald's Corp.	10.540	USD	2.843.019,09	0,39
US58933Y1055	Merck & Co., Inc.	29.186	USD	3.047.026,51	0,41
US59001A1025	Meritage Homes Corp.	49.443	USD	2.653.667,00	0,36
US30303M1027	Meta Platforms, Inc.	5.560	USD	2.760.842,56	0,37
US5951121038	Micron Technology, Inc.	8.704	USD	2.552.125,81	0,35
US5949181045	Microsoft Corp.	9.097	USD	2.922.614,55	0,40
US55306N1046	MKS, Inc.	14.780	USD	2.947.918,59	0,40
US61174X1090	Monster Beverage Corp.	42.450	USD	2.669.612,05	0,36
US6174464486	Morgan Stanley	21.523	USD	3.074.153,89	0,42
US6247561029	Mueller Industries, Inc.	30.709	USD	2.953.095,99	0,40
US6247581084	Mueller Water Products, Inc.	122.460	USD	2.921.737,02	0,40
US64110D1046	NetApp, Inc.	36.440	USD	3.238.232,60	0,44
US64110L1061	Netflix, Inc.	37.251	USD	3.108.560,71	0,42
US6501111073	New York Times Co.	44.954	USD	3.266.792,59	0,44
US6516391066	Newmont Corp.	27.384	USD	2.572.746,05	0,35
US65249B1098	News Corp.	150.649	USD	3.259.572,62	0,44
US65290E1010	Nextpower, Inc.	34.961	USD	3.657.827,24	0,50
US6541061031	NIKE, Inc.	59.492	USD	2.727.276,03	0,37
US62955J1034	NOV, Inc.	178.266	USD	2.910.244,28	0,39
US6700024010	Novavax, Inc.	364.770	USD	2.577.007,29	0,35
US6703461052	Nucor Corp.	20.535	USD	3.013.772,35	0,41
US67066G1040	NVIDIA Corp.	20.038	USD	3.033.003,99	0,41
US6866881021	Ormat Technologies, Inc.	33.588	USD	3.262.601,08	0,44
US6710441055	OSI Systems, Inc.	12.682	USD	2.922.407,41	0,40
US70450Y1038	PayPal Holdings, Inc.	80.075	USD	3.143.371,16	0,43
US7055731035	Pegasystems, Inc.	82.655	USD	3.053.113,00	0,41
US7170811035	Pfizer, Inc.	130.717	USD	3.185.673,81	0,43
US7427181091	Procter & Gamble Co.	21.613	USD	2.709.409,58	0,37
US7433151039	Progressive Corp./The	16.847	USD	2.898.584,69	0,39
US74340W1036	Prologis, Inc.	25.470	USD	2.921.909,91	0,40
US69366J2006	PTC Therapeutics, Inc.	54.498	USD	3.222.486,32	0,44
US69370C1009	PTC, Inc.	23.187	USD	2.867.484,49	0,39
US7458671010	PulteGroup, Inc.	26.932	USD	2.749.064,85	0,37

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 2026 (FORTSETZUNG)

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US74736K1016	Qorvo, Inc.	44.156	USD	2.966.216,28	0,40
US7475251036	QUALCOMM, Inc.	25.974	USD	2.903.082,56	0,39
US7509171069	Rambus, Inc.	36.592	USD	2.732.173,03	0,37
US7547301090	Raymond James Financial, Inc.	23.413	USD	2.942.170,00	0,40
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	4.570	USD	3.064.541,57	0,42
US7595091023	Reliance, Inc.	11.574	USD	3.052.916,23	0,41
US7611521078	ResMed, Inc.	14.232	USD	2.772.781,95	0,38
US7802871084	Royal Gold, Inc.	11.885	USD	2.625.076,94	0,36
US79466L3024	Salesforce, Inc.	18.610	USD	3.015.039,66	0,41
US81762P1021	ServiceNow, Inc.	33.045	USD	2.998.485,29	0,41
US83088M1027	Skyworks Solutions, Inc.	61.789	USD	2.871.724,48	0,39
AN8068571086	SLB Ltd.	71.211	USD	3.176.126,79	0,43
US8330341012	Snap-on, Inc.	9.369	USD	2.953.487,40	0,40
US8574771031	State Street Corp.	28.110	USD	3.087.659,78	0,42
IE00BFY8C754	STERIS PLC	14.396	USD	2.762.877,52	0,37
US87165B1035	Synchrony Financial	52.830	USD	3.118.813,23	0,42
US8716071076	Synopsys, Inc.	8.771	USD	3.018.161,85	0,41
US87724P1066	Taylor Morrison Home Corp.	55.956	USD	2.828.395,63	0,38
US87162W1009	TD SYNEX Corp.	23.224	USD	3.400.556,36	0,46
US8825081040	Texas Instruments, Inc.	17.237	USD	2.904.349,23	0,39
US8894781033	Toll Brothers, Inc.	23.489	USD	2.782.107,13	0,38
US8962391004	Trimble, Inc.	54.119	USD	3.063.862,50	0,42
US87305R1095	TTM Technologies, Inc.	34.075	USD	2.881.085,32	0,39
US90353T1007	Uber Technologies, Inc.	48.498	USD	3.027.652,44	0,41
US9113121068	United Parcel Service, Inc.	31.446	USD	2.685.000,42	0,36
US91307C1027	United Therapeutics Corp.	6.909	USD	3.555.718,47	0,48
US91347P1057	Universal Display Corp.	34.168	USD	2.718.138,24	0,37
US9170471026	Urban Outfitters, Inc.	55.434	USD	3.047.859,66	0,41
US9120081099	US Foods Holding Corp.	37.724	USD	3.019.033,19	0,41
US91913Y1001	Valero Energy Corp.	17.248	USD	3.698.694,53	0,50
US9224171002	Veeco Instruments, Inc.	114.390	USD	3.361.608,57	0,46
US9224751084	Veeva Systems, Inc.	19.734	USD	3.008.570,07	0,41
US92343V1044	Verizon Communications, Inc.	71.752	USD	3.126.150,32	0,42
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	7.294	USD	2.826.820,66	0,38
US9311421039	Walmart, Inc.	28.149	USD	3.036.241,73	0,41
US2546871060	Walt Disney Co.	34.538	USD	2.889.057,84	0,39
US9427491025	Watts Water Technologies, Inc.	11.100	USD	2.796.579,59	0,38
IE00BLNN3691	Weatherford International PLC	34.677	USD	2.846.511,60	0,39
US9581021055	Western Digital Corp.	12.978	USD	3.046.709,96	0,41
US98419M1009	Xylem, Inc./NY	28.037	USD	2.907.847,16	0,39

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 2026 (FORTSETZUNG)**

ISIN	Aktien	Anteile	Währung	Marktwert (EUR)	Nettoteilfonds- vermögen (%)
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.					
<b>Vereinigte Staaten</b>					
US9858171054	Yelp, Inc.	161.482	USD	3.467.336,12	0,47
US9884981013	Yum! Brands, Inc.	21.689	USD	2.926.753,79	0,40
				<b>481.274.161,28</b>	<b>65,24</b>
<b>Summe Aktien</b>				<b>733.985.081,12</b>	<b>99,49</b>
<b>Summe der Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind.</b>				<b>733.985.081,12</b>	<b>99,49</b>
<b>Summe Aktien (Anschaffungskosten EUR 660.580.742,48)</b>				<b>733.985.081,12</b>	<b>99,49</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>2.177.428,07</b>	<b>0,30</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>				<b>2.084.988,06</b>	<b>0,28</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>-518.446,77</b>	<b>-0,07</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>				<b>737.729.050,48</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 2026 IN EUR

<b>Aktiva</b>	
Wertpapiere zum Marktwert (Erl. 2)	733.985.081,12
Bankguthaben (Erl. 2)	2.177.428,07
Forderungen aus Wertpapiergeschäften und Derivaten	527,87
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	742.269,87
Forderungen aus Dividenden	1.294.886,24
Sonstige Forderungen	47.304,08
<b>Summe Aktiva</b>	<b>738.247.497,25</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	89.843,08
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	214.564,76
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	108.856,42
Verbindlichkeiten aus Taxe d'Abonnement (Erl. 4)	90.303,56
Verbindlichkeiten aus Prüfungskosten	14.878,95
<b>Summe Passiva</b>	<b>518.446,77</b>
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>737.729.050,48</b>

<b>Anteilklassen</b>	<b>I2</b>	<b>P</b>	<b>P2</b>	<b>R</b>	<b>RS</b>
<b>Umlaufende Anteile zu Beginn der Geschäftsperiode</b>	2.945,00	14.417,80	500,00	17.630,64	7.598.935,29
Zeichnungen	3.396,42	13.666,84	30,00	10.449,85	397.319,96
Rücknahmen	90,00	403,41	0,00	1.213,00	198.100,31
<b>Umlaufende Anteile am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>6.251,42</b>	<b>27.681,23</b>	<b>530,00</b>	<b>26.867,49</b>	<b>7.798.154,94</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 2025 BIS ZUM 31. MÄRZ 2026 IN EUR**

<b>Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Geschäftsperiode</b>	<b>683.980.986,12</b>
<b>Erträge</b>	
Bankzinsen (Erl. 2)	21.329,98
Dividendenerträge (Erl. 2)	4.492.885,43
Sonstige Erträge	10.499,29
<b>Summe Erträge</b>	<b>4.524.714,70</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren (Erl. 3)	1.224.630,64
Verwahrstellen- und Administrationsgebühren (Erl. 3)	240.388,12
Prüfungskosten	16.006,90
Taxe d'Abonnement (Erl. 4)	177.637,83
Sonstige Aufwendungen (Erl. 3)	183.585,93
<b>Summe Aufwendungen</b>	<b>1.842.249,42</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>2.682.465,28</b>
Realisierte Nettogewinne (Erl. 2)	82.531.527,37
Realisierte Nettoverluste (Erl. 2)	-22.804.369,68
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust)</b>	<b>62.409.622,97</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns	-4.672.321,93
Veränderung des nicht realisierten Nettoverlustes	-15.084.364,05
<b>Nettozuwachs/(-abnahme) der Nettoaktiva</b>	<b>42.652.936,99</b>
<b>Entwicklung des Kapitals</b>	
Ausgabe von Anteilen	45.507.326,77
Rücknahme von Anteilen	-18.421.133,29
Ausschüttungen (Erl. 6)	-15.991.066,11
<b>Summe Nettoteilfondsvermögen am Ende der Geschäftsperiode</b>	<b>737.729.050,48</b>

## Statistische Angaben

### Teilfondsangaben in EUR

Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Value Size Global per 31.03.2026	737.729.050,48
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Value Size Global per 30.09.2025	683.980.986,12
Nettoteilfondsvermögen Assenagon Funds Value Size Global per 30.09.2024	513.879.381,49

### Nettoinventarwert pro Anteil zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2026	30.09.2025	30.09.2024
I2	2.034,03	1.912,45	1.734,83
P	66,13	64,02	59,85
P2*	58,94	55,69	51,02
R	67,98	65,47	60,61
RS	92,50	88,99	82,23

### Umlaufende Anteile zum Stichtag

Anteilklasse	31.03.2026	30.09.2025	30.09.2024
I2	6.251,42	2.945,00	2.317,00
P	27.681,23	14.417,80	6.271,04
P2*	530,00	500,00	500,00
R	26.867,49	17.630,64	2.363,64
RS	7.798.154,94	7.598.935,29	6.193.532,51

\* 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 nachprüfbar bewertungsregeln festlegt.
- e) Die auf Vermögenswerte entfallenden anteiligen Zinsen werden miteinbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.
- f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt.

Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen vom 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 maximum 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.

## **Kosten auf Fondsebene**

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.

## **Verwässerungsschutzgebühr**

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

Die Notwendigkeit, die Verwässerungsschutzgebühr zu erheben, hängt vom Volumen der Netto-Ausgabe, -Rücknahme oder Umtausch von Anteilen ab und wird von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

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

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

Die Verwässerungsschutzgebühr wird nach pflichtgemäßem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ohne Haftung, wohl aber im besten Interesse der Anteilsinhaber und mit dem Ziel der Gleichbehandlung, erhoben.

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

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

Derzeit kann eine Verwässerungsschutzgebühr in Höhe von bis zu 1 % zugunsten des Fonds erhoben werden. In der abgelaufenen Geschäftsperiode wurde keine Verwässerungsschutzgebühr erhoben.

#### 4. 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 28. Oktober 2025 wurden Ausschüttungen des Assenagon Funds Value Size Global für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 festgelegt. Die Ausschüttungen erfolgten per Ex-Datum 17. November 2025 und Valuta 19. November 2025 wie folgt:

Anteilklasse P: EUR 1,54 pro Anteil

Anteilklasse R: EUR 1,56 pro Anteil

Anteilklasse RS: EUR 2,12 pro Anteil

#### 7. Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

## 8. Transaktionskosten

Die Transaktionskosten resultierend aus den Käufen und Verkäufen der Wertpapiere, Investmentanteile und Derivate für das am 31. März 2026 endenden Berichtszeitraum werden in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

Teilfonds	Transaktionskosten (EUR)
Assenagon Funds Value Size Global	167.712,56

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

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

## 12. Wesentliche Ereignisse nach Bilanzstichtag 31. März 2026

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 31.03.2026
Assenagon Funds Value Size Global	I2	0,69 %
	P	1,69 %
	P2	1,67 %
	R	0,73 %
	RS	0,51 %

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.

<b>Auslastung des VaR Limits von 100 % des Benchmark VaR*</b>	
Maximum	50,11 % <sup>(1)</sup>
Minimum	45,40 % <sup>(1)</sup>
Durchschnitt	46,90 % <sup>(1)</sup>
<b>Hebelwirkung (Leverage) – Summe der Nennwerte</b>	
	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 2025

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

Die Leitsätze des Vergütungssystems werden mindestens einmal jährlich einer Überprüfung unterzogen. Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, sind über die Website [www.assenagon.com/anlegerinformationen](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 2025 bis zum 31. März 2026. 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

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)

© 2026