



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht

## zum 30. September 2024

### PrivatFonds: Kontrolliert

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
PrivatFonds: Kontrolliert	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	39

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 498 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.330 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.200 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 22. Mal in Folge erhalten hat.

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen. Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Bester Asset Manager Overall“ ausgezeichnet.

Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal sowie in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland ausgezeichnet.

### Wachstumssorgen führen zu ersten Zinssenkungen

In den USA setzte sich zunächst der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck nahm etwas ab. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten nahm die konjunkturelle Dynamik aber etwas ab. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Deshalb hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die anfänglichen Kursverluste schnell wieder aufgeholt werden. Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im Berichtszeitraum deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US Index verbuchten US-Staatsanleihen einen Zuwachs von 4,8 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier kam es anfänglich zu steigenden Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank den Leitzins um 25 Basispunkte.

Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht.

Größere Turbulenzen löste die Europawahl aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten auf eine Stabilisierung hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, 2,6 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch, trotz leicht steigender Risikoaufschläge. Höhere Kuponzahlungen konnten dies jedoch kompensieren und so verbuchte die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), ein Plus von 3,4 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, 6,5 Prozent an Wert.

## Aktienbörsen überwiegend mit Kurszuwächsen

Das Kapitalmarktumfeld hellte sich im Berichtszeitraum weiter auf. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung nur auf schwachem Niveau stabilisiert hat.

Die globalen Aktienmärkte verbuchten aufgrund der positiven volkswirtschaftlichen Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte größtenteils Zuwächse. Auf Unternehmensseite verlief die Berichtssaison zum ersten Quartal 2024 insgesamt erfreulich. Allerdings war das Bild deutlich differenzierter als im Vorjahr, als das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Zuletzt konnte der Markt wieder an Breite gewinnen. Auch die Berichte des zweiten Quartals fielen im Großen und Ganzen freundlich aus.

Im April kam es nach den deutlichen Kursanstiegen des ersten Quartals 2024 zunächst zu einer Konsolidierung. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das anhaltend robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit unerwartet hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen, auch angesichts der häufig schon sehr ambitionierten Kursniveaus.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend aber fort, da sich in den USA die Inflationsdaten schrittweise schwächer zeigten und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate Abkühlung der Wirtschaftsleistung hindeuteten.

Dies waren gute Nachrichten in Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum kam es im Juni, genau wie von den Marktteilnehmern erwartet, zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank um 25 Basispunkte. Doch sorgte die überraschende Ankündigung des französischen Präsidenten Macron, im Nachgang der Europawahlen zügig Neuwahlen abzuhalten, kurzfristig für Unsicherheit.

Im Juli entspannte sich die Lage in Frankreich, da nach den Parlamentswahlen der befürchtete Rechtsruck ausgeblieben war. In den USA überschlugen sich die Ereignisse. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. Angesichts seiner wirtschaftspolitischen Agenda kam es zu einer Rotationsbewegung. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während die großen Technologietitel unter Druck gerieten. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte. Anfang August brachen die Börsen vorübergehend stark ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten plötzliche Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Leitindizes neue Höchststände.

Von Anfang April bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo sieben Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 9,7 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 6,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich hingegen uneinheitlich. Der EURO STOXX 50-Index gab um 1,6 Prozent nach, während der STOXX Europe 600-Index um zwei Prozent zulegen konnte (jeweils in Euro). Der deutsche Leitindex DAX 40 gewann sogar 4,5 Prozent. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung hingegen einen Verlust von 6,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich derweil um 11,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

## Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
--	--------------------	---

### I. Vermögensgegenstände

#### 1. Aktien - Gliederung nach Branche

Investitionsgüter	46.993.660,78	0,30
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	46.141.648,34	0,30
Software & Dienste	35.207.630,43	0,23
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	30.780.921,49	0,20
Hardware & Ausrüstung	23.848.800,90	0,15
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	23.480.903,53	0,15
Banken	22.004.179,73	0,14
Versicherungen	20.375.367,34	0,13
Groß- und Einzelhandel	19.986.553,96	0,13
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	17.677.970,21	0,11
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	15.797.970,98	0,10
Diversifizierte Finanzdienste	15.418.829,11	0,10
Versorgungsbetriebe	14.494.245,91	0,09
Gebrauchsgüter & Bekleidung	14.478.611,26	0,09
Energie	12.146.121,51	0,08
Immobilien	11.781.049,49	0,08
Media & Entertainment	10.932.961,60	0,07
Telekommunikationsdienste	3.878.854,98	0,02
Transportwesen	3.863.672,66	0,02
Sonstige <sup>2)</sup>	6.797.416,34	0,04
<b>Summe</b>	<b>396.087.370,55</b>	<b>2,53</b>

#### 2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region

Norwegen	8.547.486,00	0,05
Japan	9.531.854,00	0,06
Portugal	14.825.108,83	0,10
Deutschland	719.341.495,00	4,61
Irland	343.711.532,74	2,20
Frankreich	133.970.390,98	0,86
Niederlande	107.820.964,21	0,69
Vereinigte Staaten von Amerika	88.263.086,00	0,57
Luxemburg	52.998.772,43	0,34
Italien	52.710.548,92	0,34
Österreich	51.552.777,80	0,33
Supranationale Institutionen	48.386.500,00	0,31
Belgien	44.293.604,00	0,28
Großbritannien	43.903.866,63	0,28
Australien	39.687.401,13	0,25
Spanien	35.901.781,04	0,23
Europäische Gemeinschaft	28.322.290,00	0,18
Cayman Inseln	15.941.152,14	0,10
Schweden	15.832.989,00	0,10
Sonstige <sup>3)</sup>	25.842.246,00	0,17
<b>Summe</b>	<b>1.881.385.846,85</b>	<b>12,05</b>

#### 3. Zertifikate

**136.605.972,95 0,88**

#### 4. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region

##### Aktienfonds

Global	896.176.898,83	5,75
Europa	880.942.563,60	5,65
Großbritannien	125.310.663,37	0,80
Deutschland	124.032.838,54	0,80
Emerging Markets	87.344.985,85	0,56
Asien	55.632.776,49	0,36

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
--	--------------------	---

### Indexfonds

Global	2.351.772.871,36	15,08
Europa	359.265.834,53	2,30
Emerging Markets	71.692.808,86	0,46
sonstige	8.552.000,00	0,05

### Rentenfonds

Global	3.357.108.395,27	21,53
Europa	2.514.536.978,59	16,13
Emerging Markets	187.933.194,49	1,21
Asien	25.496.473,99	0,16

### Mischfonds

Global	957.562.275,95	6,14
Europa	7.693.425,38	0,05
sonstige	3.221.123,61	0,02

**Summe 12.014.276.108,71 77,05**

**5. Derivate 41.390.317,63 0,27**

**6. Bankguthaben 1.157.259.987,30 7,42**

**7. Sonstige Vermögensgegenstände 22.391.723,73 0,14**

**Summe 15.649.397.327,72 100,34**

**II. Verbindlichkeiten -57.252.227,03 -0,34**

**III. Fondsvermögen 15.592.145.100,69 100,00**

- 1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.
- 2) Werte kleiner oder gleich 0,02 %.
- 3) Werte kleiner oder gleich 0,05 %.

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

## Stammdaten des Fonds

PrivatFonds: Kontrolliert	
Auflegungsdatum	01.07.2010
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	116.343.756,472
Anteilwert (in Fondswährung)	134,02
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
Mindestanlagensumme (in Fondswährung)	10.000,00

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	17.895,00	0,00	0,00	EUR	237,9000	4.257.220,50	0,03
DE0008404005	Allianz SE	STK	19.786,00	19.786,00	0,00	EUR	295,0000	5.836.870,00	0,04
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK	256.552,00	0,00	29.652,00	EUR	16,5250	4.239.521,80	0,03
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	146.982,00	146.982,00	0,00	EUR	26,3900	3.878.854,98	0,02
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	8.032,00	0,00	0,00	EUR	494,3000	3.970.217,60	0,03
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	7.994,00	7.994,00	0,00	EUR	486,4000	3.888.281,60	0,02
DE0007164600	SAP SE	STK	19.523,00	0,00	0,00	EUR	204,4000	3.990.501,20	0,03
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	88.444,00	88.444,00	0,00	EUR	33,0700	2.924.843,08	0,02
								<b>32.986.310,76</b>	<b>0,22</b>

##### Frankreich

FR000120628	AXA S.A.	STK	109.630,00	0,00	96.123,00	EUR	34,5300	3.785.523,90	0,02
FR000120321	L'Oréal S.A.	STK	12.708,00	2.473,00	0,00	EUR	402,0500	5.109.251,40	0,03
FR000121972	Schneider Electric SE	STK	16.211,00	0,00	8.477,00	EUR	236,2000	3.829.038,20	0,02
FR000120271	TotalEnergies SE	STK	94.264,00	42.082,00	75.227,00	EUR	58,5000	5.514.444,00	0,04
FR000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	195.050,00	0,00	18.356,00	EUR	29,5200	5.757.876,00	0,04
								<b>23.996.133,50</b>	<b>0,15</b>

##### Großbritannien

GB0000456144	Antofagasta Plc.	STK	250.523,00	111.072,00	52.637,00	GBP	20,1300	6.062.789,12	0,04
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	STK	30.272,00	30.272,00	0,00	USD	143,0100	3.879.557,95	0,02
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	70.302,00	0,00	3.214,00	GBP	115,8800	9.793.935,75	0,06
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners Plc.	STK	54.234,00	0,00	0,00	USD	78,7500	3.827.338,92	0,02
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	STK	233.274,00	233.274,00	0,00	GBP	10,3000	2.888.581,63	0,02
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	STK	154.601,00	154.601,00	0,00	USD	26,2300	3.634.003,25	0,02
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	83.521,00	83.521,00	0,00	GBP	48,3900	4.858.837,69	0,03
								<b>34.945.044,31</b>	<b>0,21</b>

##### Irland

IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK	21.876,00	21.876,00	0,00	USD	345,9900	6.782.755,84	0,04
IE0001827041	CRH Plc.	STK	94.831,00	0,00	18.120,00	USD	92,7400	7.881.196,29	0,05
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	16.589,00	0,00	7.950,00	USD	331,4400	4.927.196,13	0,03
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	8.757,00	0,00	0,00	EUR	426,4000	3.733.984,80	0,02
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	STK	11.304,00	11.304,00	0,00	USD	388,7300	3.937.811,56	0,03
								<b>27.262.944,62</b>	<b>0,17</b>

##### Italien

IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	105.122,00	0,00	0,00	EUR	39,3650	4.138.127,53	0,03
								<b>4.138.127,53</b>	<b>0,03</b>

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Japan</b>								
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	31.051,00	31.051,00	0,00	JPY 19.785,0000	3.849.369,88	0,02
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	204.687,00	161.783,00	93.177,00	JPY 3.045,0000	3.905.310,38	0,03
							<b>7.754.680,26</b>	<b>0,05</b>
<b>Kanada</b>								
CA13321L1085	Cameco Corporation	STK	69.938,00	69.938,00	0,00	CAD 64,6100	2.997.674,26	0,02
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK	50.351,00	0,00	15.458,00	CAD 115,6700	3.863.672,66	0,02
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc.	STK	82.986,00	82.986,00	0,00	CAD 53,9500	2.970.077,42	0,02
							<b>9.831.424,34</b>	<b>0,06</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	10.694,00	4.894,00	0,00	EUR 745,6000	7.973.446,40	0,05
NL0013654783	Prosus NV	STK	108.752,00	23.699,00	42.736,00	EUR 39,2600	4.269.603,52	0,03
							<b>12.243.049,92</b>	<b>0,08</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	STK	30.895,00	6.007,00	25.610,00	CHF 133,8000	4.392.000,64	0,03
							<b>4.392.000,64</b>	<b>0,03</b>
<b>Taiwan</b>								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK	35.759,00	0,00	5.944,00	USD 173,6700	5.565.252,74	0,04
							<b>5.565.252,74</b>	<b>0,04</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	73.561,00	1.289,00	0,00	USD 165,8500	10.932.961,60	0,07
US03027X1000	American Tower Corporation	STK	18.345,00	18.345,00	0,00	USD 232,5600	3.823.203,87	0,02
US0378331005	Apple Inc.	STK	90.664,00	48.913,00	3.429,00	USD 233,0000	18.930.649,70	0,12
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	22.045,00	0,00	5.543,00	USD 202,0500	3.991.569,36	0,03
US03990B1017	Ares Management Corp.	STK	27.573,00	27.573,00	0,00	USD 155,8400	3.850.682,25	0,02
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	1.425,00	219,00	0,00	USD 3.150,0400	4.022.588,94	0,03
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	109.963,00	109.963,00	155.037,00	USD 39,6800	3.910.145,93	0,03
US09260D1072	Blackstone Inc.	STK	41.301,00	41.301,00	0,00	USD 153,1300	5.667.552,76	0,04
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	129.865,00	0,00	13.514,00	USD 83,8000	9.752.385,52	0,06
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	24.811,00	24.811,00	0,00	USD 172,5000	3.835.377,27	0,02
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc.	STK	15.034,00	0,00	2.617,00	USD 280,4700	3.778.641,44	0,02
US2358511028	Danaher Corporation	STK	23.731,00	0,00	14.524,00	USD 278,0200	5.912.440,74	0,04
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	STK	46.298,00	46.298,00	0,00	USD 118,5400	4.918.151,20	0,03
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	STK	16.958,00	16.958,00	0,00	USD 190,7700	2.899.074,88	0,02
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	11.732,00	0,00	844,00	USD 885,9400	9.314.318,56	0,06
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	4.927,00	157,00	0,00	USD 887,6300	3.919.126,27	0,03
US3696043013	GE Aerospace	STK	22.873,00	7.119,00	17.169,00	USD 188,5800	3.865.391,47	0,02
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK	16.980,00	28.262,75	11.282,75	USD 254,9800	3.879.882,07	0,02
US4228061093	HEICO Corporation	STK	12.283,00	13.808,00	1.525,00	USD 261,4800	2.878.178,01	0,02
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	STK	44.261,00	0,00	16.890,00	USD 98,1600	3.893.413,17	0,02
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	40.989,00	9.751,00	3.771,00	USD 160,6400	5.900.594,10	0,04
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	30.753,00	21.015,00	24.317,00	USD 210,8600	5.811.074,09	0,04
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	32.612,00	2.947,00	0,00	USD 270,8500	7.915.548,17	0,05
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	2.055,00	2.572,00	517,00	USD 2.051,9600	3.778.813,33	0,02
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	56.603,00	0,00	6.028,00	USD 113,5600	5.760.226,44	0,04
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	46.149,00	0,00	6.791,00	USD 103,7100	4.289.015,85	0,03
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	50.829,00	1.140,00	0,00	USD 430,3000	19.600.070,53	0,13
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK	77.198,00	44.841,00	30.733,00	USD 84,5300	5.847.788,28	0,04
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	152.604,00	153.668,00	18.470,00	USD 121,4400	16.607.428,77	0,11
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	13.300,00	13.300,00	0,00	USD 341,8000	4.073.787,97	0,03
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK	10.483,00	0,00	0,00	USD 631,8200	5.935.450,36	0,04
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	35.689,00	0,00	9.083,00	USD 126,2800	4.038.719,35	0,03
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	15.104,00	0,00	0,00	USD 298,1500	4.035.538,67	0,03
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	4.697,00	0,00	2.824,00	USD 894,3900	3.764.629,29	0,02
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	37.561,00	1.632,00	0,00	USD 173,2000	5.829.881,89	0,04
US89055F1030	TopBuild Corporation	STK	8.038,00	8.038,00	0,00	USD 406,8100	2.930.315,24	0,02
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	18.855,00	10.982,00	0,00	USD 584,6800	9.879.148,13	0,06
US98419M1009	Xylem Inc.	STK	24.781,00	24.781,00	0,00	USD 135,0300	2.998.636,46	0,02
							<b>232.972.401,93</b>	<b>1,51</b>
<b>Summe Aktien</b>							<b>396.087.370,55</b>	<b>2,55</b>

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Verzinsliche Wertpapiere

### AUD

AU0000143901	1,750% Australien Reg.S. v.20(2032)	AUD	35.690.000,00	0,00	0,00	%	84,9630	18.855.425,13	0,12
								<b>18.855.425,13</b>	<b>0,12</b>

### EUR

XS2558022591	5,125% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033) <sup>2)</sup>	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	%	104,4810	3.343.392,00	0,02
XS2536941656	4,250% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	105,1220	3.153.660,00	0,02
XS2610209129	3,750% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) <sup>4)</sup>	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	100,1420	2.904.118,00	0,02
XS2579284469	3,875% ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	103,1670	4.642.515,00	0,03
XS2707169111	5,250% AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	109,6630	2.851.238,00	0,02
XS2578472339	4,625% AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	105,0620	1.575.930,00	0,01
XS2555925218	5,750% AIB Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2029)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	108,1860	2.055.534,00	0,01
XS2595036554	4,000% Air Products & Chemicals Inc. Green Bond v.23(2035)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	105,4100	1.686.560,00	0,01
XS2829852842	4,500% Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>2)</sup>	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	103,5120	1.138.632,00	0,01
DE000A2DAHNG	3,099% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	99,9670	2.999.010,00	0,02
XS2315784715	0,750% APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	89,7770	2.693.310,00	0,02
PTLSNUOM0004	4,696% Ares Lusitani STC SA Cl. 2B FRN ABS v.21(2035) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	99,7900	999.076,80	0,01
FR001400E3H8	4,750% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	103,9160	2.493.984,00	0,02
FR001400F606	4,125% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	101,2610	3.847.918,00	0,02
XS2595361978	3,849% AT & T Inc. FRN v.23(2025) <sup>2)</sup>	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	100,1350	3.805.130,00	0,02
XS2590758822	4,300% AT & T Inc. v.23(2034)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	107,0600	2.355.320,00	0,02
XS2698003568	4,142% Aurorus 2023 B.V. Cl. 1A Reg.S. FRN ABS v.23(2049) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	100,3600	1.806.480,00	0,01
XS2698004020	4,712% Aurorus 2023 B.V. Cl. 1B Reg.S. FRN ABS v.23(2049) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	100,3800	1.806.840,00	0,01
IT0005597460	4,784% Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 SRL Cl. B Reg.S. FRN ABS v. 24(2036) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	100,3100	1.504.650,00	0,01
FR001400FVE6	4,758% Autonomia DE 2023 Cl. B Reg.S. FRN ABS v.23(2043) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	100,3500	711.327,78	0,00
ES0305452015	4,296% Autonomia Spain Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2032) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	99,9700	153.534,17	0,00
ES0305452023	4,696% Autonomia Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v.19(2032) <sup>2) 3)</sup>	EUR	15.500.000,00	0,00	0,00	%	100,0800	2.165.816,47	0,01
ES0305565022	4,396% Autonomia Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v.21(2039) <sup>2) 3)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	99,5400	1.540.014,79	0,01
ES0305652028	6,146% Autonomia Spain 2022 FT Cl.C ABS FRN v.22(2040) <sup>2) 3)</sup>	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	102,1500	569.660,61	0,00
FR001400F8Z8	3,250% Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00	%	100,0240	5.601.344,00	0,04
XS2636745882	5,125% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	108,3610	1.625.415,00	0,01
XS2775027472	4,625% Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v.24(2036)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	103,5520	1.449.728,00	0,01
XS1605708491	6,735% Avoca CLO XI DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2030) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,3400	1.505.100,00	0,01
XS2902695803	0,000% Avoca CLO XXVIII DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.24(2037) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	%	100,0000	2.900.000,00	0,02
XS2610457967	5,500% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2043)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	109,4740	985.266,00	0,01
FR001400L4V8	4,875% Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	%	105,8090	3.914.933,00	0,03
XS1890843581	9,188% Bain Capital Euro CLO 18-2 DAC Cl.E FRN CDO v.18(2032) <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.850.000,00	0,00	0,00	%	94,9500	3.655.575,00	0,02
XS1663012208	5,662% Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC CDO Cl.C FRN Reg.S. v.17(2030) <sup>2) 3)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	100,2700	4.010.800,00	0,03
XS2889406497	4,375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2036) <sup>2) 4)</sup>	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	101,1690	2.832.732,00	0,02



# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2573712044	4,625% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031) <sup>4)</sup>	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	106,6290	4.691.676,00	0,03
XS2575952424	3,750% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	5.800.000,00	0,00	0,00	101,3560	5.878.648,00	0,04
XS2462324232	1,949% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	98,8270	3.854.253,00	0,02
ES02136790P3	4,875% Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031) <sup>4)</sup>	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	107,5340	3.441.088,00	0,02
FR001400FBN9	3,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2028) <sup>4)</sup>	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	102,3730	3.890.174,00	0,02
FR001400GGZ0	4,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	104,7620	3.247.622,00	0,02
XS2739054489	4,506% Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2033)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	105,2940	2.211.174,00	0,01
XS2595418596	4,250% BASF SE EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	106,7360	2.454.928,00	0,02
XS1043097630	3,125% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.14(2029)	EUR	2.250.000,00	0,00	0,00	99,7060	2.243.385,00	0,01
XS2589367528	5,375% B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	108,9870	3.269.610,00	0,02
XS2630111719	4,625% Bayer AG EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	106,3180	3.189.540,00	0,02
XS2696902837	7,000% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2034) <sup>2)</sup>	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	109,4250	2.407.350,00	0,02
XS2805361560	3,750% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031) <sup>4)</sup>	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	102,5010	4.100.040,00	0,03
BE6344187966	3,875% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	103,5010	2.277.022,00	0,01
BE0002993740	3,750% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	102,5500	1.230.600,00	0,01
BE0000351602	0,000% Belgien Reg.S. v.20(2027) <sup>4)</sup>	EUR	31.300.000,00	0,00	0,00	93,5880	29.293.044,00	0,19
DE000BHY0SL9	0,375% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	83,2410	1.581.579,00	0,01
XS2758919836	3,976% BL Consumer Issuance Platform II S.à.r.l. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.24(2041) <sup>2) 3)</sup>	EUR	8.200.000,00	0,00	0,00	100,2500	8.220.500,00	0,05
XS1693276880	5,485% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X C FRN CLO Reg.S. v.17(2030) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.650.000,00	0,00	0,00	100,0000	1.650.000,00	0,01
FR001400SAJ2	4,159% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034) <sup>2)</sup>	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	100,9520	2.624.752,00	0,02
XS2620585658	3,773% BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	103,2420	4.026.438,00	0,03
FR001400OIX5	4,125% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2033)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	102,9920	3.501.728,00	0,02
FR001400F083	4,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	5.800.000,00	0,00	0,00	105,9870	6.147.246,00	0,04
XS2582814039	3,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	103,5430	2.588.575,00	0,02
DE0001030708	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030) <sup>4)</sup>	EUR	45.000.000,00	45.000.000,00	0,00	89,6180	40.328.100,00	0,26
DE0001102374	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025) <sup>4)</sup>	EUR	180.000.000,00	0,00	0,00	99,1360	178.444.800,00	1,14
DE0001102465	0,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029) <sup>4)</sup>	EUR	125.000.000,00	0,00	0,00	93,3610	116.701.250,00	0,75
DE0001102515	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035) <sup>4)</sup>	EUR	80.200.000,00	0,00	0,00	79,5290	63.782.258,00	0,41
DE000BU2Z031	2,600% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034) <sup>4)</sup>	EUR	60.000.000,00	60.000.000,00	0,00	104,2080	62.524.800,00	0,40
XS2708354811	4,750% CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	103,8640	2.181.144,00	0,01
XS2800653581	3,750% CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	101,8640	1.426.096,00	0,01
XS2875107307	4,375% Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2036) <sup>2)</sup>	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	101,2030	1.821.654,00	0,01
FR001400D0F9	4,125% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	103,8150	4.152.600,00	0,03
XS2014372291	5,275% Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl.4D v.19(2054) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	99,9400	999.400,00	0,01
XS2014371566	4,875% Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl. 4C v.19(2054) <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	99,9700	3.498.950,00	0,02
XS2895710783	4,125% Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	100,6760	1.812.168,00	0,01
XS2793256137	4,750% CBRE Global Investors Luxembourg AIFM S.a.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	105,0250	2.625.625,00	0,02
FR0012800027	5,522% CFHL-2 2015 B MBS v.15(2055) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	100,0000	1.567.434,00	0,01
FR0012800050	6,195% CFHL-2 2015 Reg.S. Cl.D FRN MBS v.15(2055) <sup>2) 3)</sup>	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	100,0000	7.000.000,00	0,04
XS2819338091	4,148% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.24(2028) <sup>2)</sup>	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	100,1430	3.404.862,00	0,02
XS2022084367	1,625% CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029) <sup>4)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	93,2200	2.330.500,00	0,01
FR001400F620	5,250% CNP Assurances S.A. Fix-to-Float Sustainability Bond v.23(2053)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	106,2270	3.186.810,00	0,02
DE000CZ45WP5	1,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031) <sup>2)</sup>	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	95,1200	2.568.240,00	0,02

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2874384279	3,250% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. EUR v.24(2029)	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00 %	100,8860	3.329.238,00	0,02
FR001400MDV4	4,625% Covivio S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	105,1960	2.840.292,00	0,02
FR0013516184	1,625% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030) <sup>2)</sup>	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	98,5080	2.955.240,00	0,02
FR001400RMM3	3,750% Crédit Agricole S.A. Fix-to-Float Social Bond v.24(2031) <sup>4)</sup>	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00 %	101,8220	2.545.550,00	0,02
FR001400PGC0	4,375% Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2036) <sup>2) 4)</sup>	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00 %	101,7910	2.341.193,00	0,02
FR001400KZZ2	4,125% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.23(2031) <sup>4)</sup>	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00 %	105,3120	3.475.296,00	0,02
XS2648077191	4,000% CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2031) <sup>4)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	104,3270	2.608.175,00	0,02
XS1823356909	5,242% CVC Cordatus Loan Fund III DAC FRN CLO Reg.S. CLCRR v.18(2032) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	99,8300	1.996.600,00	0,01
XS1641530024	8,758% CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. ER Reg.S. FRN CLO v.17(2030) <sup>2) 3)</sup>	EUR	4.099.000,00	0,00	0,00 %	100,3000	4.111.297,00	0,03
XS1730937999	5,298% CVC Cordatus Loan Fund X Designated Activity Company 10X Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031) <sup>2) 3)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	99,1500	3.966.000,00	0,03
XS1899143694	6,898% CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2032) <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	100,8300	3.529.050,00	0,02
XS1899143777	9,048% CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032) <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00 %	100,0200	3.300.660,00	0,02
XS2833394161	3,750% Diageo Finance Plc. EMTN Reg.S. v.24(2044)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00 %	99,4940	3.382.796,00	0,02
XS2698148702	4,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00 %	106,0920	2.015.748,00	0,01
XS2597696124	4,000% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00 %	103,8140	3.218.234,00	0,02
XS2560328648	4,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033) <sup>2)</sup>	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00 %	103,5470	3.313.504,00	0,02
XS2123019064	5,385% Domi 2020-1C Reg.S. FRN MBS v.20(2052) <sup>2) 3)</sup>	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	100,0900	600.540,00	0,00
DE000A351Z74	3,875% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00 %	105,7360	3.383.552,00	0,02
XS2815984732	4,000% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.24(2030) <sup>4)</sup>	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	102,3250	3.069.750,00	0,02
XS2488626883	3,850% Duke Energy Corporation v.22(2034)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	100,5000	5.025.000,00	0,03
XS2098338838	5,486% Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.D Reg.S. MBS FRN v.20(2054) <sup>2) 3)</sup>	EUR	4.025.000,00	0,00	0,00 %	100,3100	4.037.477,50	0,03
XS2458324279	6,086% Dutch Property Finance 2022-1 Cl. D Reg.S. FRN MBS v.22(2059) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.775.000,00	0,00	0,00 %	100,7800	1.788.845,00	0,01
XS2491646662	6,186% Dutch Property Finance 2022-2 BV Class D FRN Reg.S. CMO v.22(2057) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	100,9200	1.009.200,00	0,01
XS2570116231	5,386% Dutch Property Finance 2023-1 Cl. B Reg.S. FRN CMO v.22(2064) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	101,0700	1.516.050,00	0,01
FR001400QZ47	3,625% Edenred SE Reg.S. v.24(2032)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	101,2610	1.721.437,00	0,01
XS2747766090	3,500% EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	101,5550	1.726.435,00	0,01
FR001400SMT6	5,625% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>2)</sup>	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	100,8750	1.210.500,00	0,01
FR001400QR88	4,750% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2044)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00 %	105,2230	2.314.906,00	0,01
XS2381277008	2,125% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) <sup>2)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	83,0000	2.490.000,00	0,02
XS2862984601	4,000% EnBW International Finance BV Reg.S. Green Bond v.24(2036) <sup>4)</sup>	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00 %	102,9140	2.881.592,00	0,02
XS2589260723	4,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2031) <sup>4)</sup>	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00 %	104,5510	4.600.244,00	0,03
XS2634616572	3,625% Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2034)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	104,3690	2.191.749,00	0,01
FR001400QJC7	3,875% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	102,4600	1.229.520,00	0,01
FR001400QQL3	5,125% Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>2)</sup>	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	102,1200	3.063.600,00	0,02
XS2574873183	3,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	103,6510	2.073.020,00	0,01
XS2791960664	4,125% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2044)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	102,9780	3.604.230,00	0,02
XS2747600018	3,375% E.ON SE Reg.S. Green Bond v.24(2031) <sup>4)</sup>	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	101,7360	2.746.872,00	0,02
AT0000A3DGG2	3,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	EUR	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00 %	100,3620	3.914.118,00	0,03
AT0000A32562	4,000% Erste Group Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00 %	104,8420	3.250.102,00	0,02
XS2579482006	3,750% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	97,6920	1.465.380,00	0,01
XS2615183501	3,722% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	102,1820	3.576.370,00	0,02

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
EU000A3K7MW2	1,625% Europäische Union Reg.S. v.22(2029) <sup>4)</sup>	EUR	19.600.000,00	0,00	0,00	% 96,2350	18.862.060,00	0,12
EU000A1G0DD4	1,200% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.15(2045) <sup>4)</sup>	EUR	13.000.000,00	0,00	0,00	% 72,7710	9.460.230,00	0,06
XS1509006208	0,000% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00	0,00	% 96,7730	48.386.500,00	0,31
XS2606261597	4,500% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	% 106,9830	5.242.167,00	0,03
XS2585848992	5,912% Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.B ABS FRN Reg.S. v.23(2033) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 101,7600	2.136.960,00	0,01
XS2585849297	6,712% Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.C ABS FRN Reg.S. v.23(2033) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 102,4700	1.127.170,00	0,01
XS2809270072	3,650% General Mills Inc. v.24(2030)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	% 102,4400	2.253.680,00	0,01
FR001400KU89	4,386% Ginkgo Personal Loans 2023 Cl.A1 FRN MBS Reg.S. v.23(2044) <sup>2) 3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 100,3700	5.018.500,00	0,03
XS2806377268	4,250% Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.24(2030)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	% 103,8920	2.389.516,00	0,02
XS2855975285	4,375% Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 101,9630	3.058.890,00	0,02
XS2828685631	5,750% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	% 103,0410	2.472.984,00	0,02
DE000HCB0B69	3,500% Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2028)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	% 100,3160	3.812.008,00	0,02
DE000A1YCQK7	0,500% Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026) <sup>4)</sup>	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00	% 97,1440	7.285.800,00	0,05
XS2549815913	5,875% Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.22(2043)	EUR	6.300.000,00	0,00	0,00	% 113,9340	7.177.842,00	0,05
FR0013536224	4,875% Harmony French Home Loans FCT 2020-2 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.20(2061) <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 100,1700	3.505.950,00	0,02
FR0014009BG0	4,775% Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.22(2062) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 100,1200	1.401.680,00	0,01
XS1754145172	6,235% Harvest CLO VIII DAC Cl. 8X DRR Reg.S. FRN CLO v.18(2031) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 100,1000	1.401.400,00	0,01
XS1692039545	4,419% Harvest CLO XII Cl.AR Reg.S. CDO v.17(2030) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 99,8900	1.282.724,15	0,01
XS1692042259	5,399% Harvest CLO XII Cl.CR Reg.S. CDO v.17(2030) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 100,0900	1.501.350,00	0,01
XS1802399870	5,385% Harvest CLO XIX DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031) <sup>2) 3)</sup>	EUR	5.500.000,00	0,00	0,00	% 99,6400	5.480.200,00	0,04
XS2721465271	4,875% Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	% 108,9720	3.378.132,00	0,02
XS2613472963	4,250% Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 105,1170	2.102.340,00	0,01
DE000A1RQC02	0,750% Hessen EMTN Reg.S. v.16(2036)	EUR	8.800.000,00	0,00	0,00	% 80,2040	7.057.952,00	0,05
DE000A1RQDW4	0,010% Hessen Reg.S. v.20(2030) <sup>4)</sup>	EUR	50.000.000,00	0,00	0,00	% 88,3750	44.187.500,00	0,28
XS2461271236	4,112% Hill FL 2022-1 BV Cl.A Reg.S. ABS FRN v.22(2030) <sup>2) 3)</sup>	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 100,0900	1.851.209,59	0,01
XS2905556390	0,000% Hill FL 2024-2 FL Cl. B Reg.S. FRN ABS v.24(2032) <sup>2) 3)</sup>	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00	% 100,1300	4.505.850,00	0,03
DE000A383PT8	3,875% HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH Social Bond v.24(2030)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 102,4970	3.074.910,00	0,02
XS2597113989	4,752% HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	% 103,9640	3.222.884,00	0,02
XS2723593187	4,375% IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 104,4480	2.193.408,00	0,01
XS2586739729	5,250% Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 107,1840	4.287.360,00	0,03
XS2886191589	4,250% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2035) <sup>2)</sup>	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 101,6320	1.524.480,00	0,01
ES0239140025	0,750% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 90,2910	2.708.730,00	0,02
IE00BKFC899	0,200% Irland Reg.S. v.20(2030)	EUR	29.800.000,00	0,00	0,00	% 88,6460	26.416.508,00	0,17
XS2633317701	4,125% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 103,9290	2.598.225,00	0,02
XS2856698126	3,450% John Deere Capital Corporation EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	% 102,6170	2.975.893,00	0,02
XS2461234622	1,963% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 95,3260	2.859.780,00	0,02
XS2791972248	3,761% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 102,6740	3.080.220,00	0,02
XS2324406359	5,162% Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. C Reg.S. FRN MBS v.21(2058) <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.323.000,00	0,00	0,00	% 100,2200	3.330.310,60	0,02
XS2415465942	4,762% Jubilee Place 3 Cl. B MBS v.22(2059) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.059.000,00	0,00	0,00	% 100,2100	2.063.323,90	0,01
BE0002900810	4,375% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 102,9570	2.265.054,00	0,01
BE0002950310	4,500% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 100,6470	3.321.351,00	0,02

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BE0002935162	4,375% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2030)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 105,0210	1.785.357,00	0,01
FR001400NDQ2	3,875% Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.24(2033)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 101,5000	1.725.500,00	0,01
DE000A3MQVV5	1,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027) <sup>4)</sup>	EUR	20.500.000,00	0,00	0,00	% 97,3790	19.962.695,00	0,13
DE000A3MP7K3	1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2037) <sup>4)</sup>	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00	% 83,5930	33.437.200,00	0,21
FR001400IIR9	3,750% La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	% 103,6650	3.835.605,00	0,02
DE000LB13HZ5	2,200% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 92,7000	2.781.000,00	0,02
XS2582195207	4,000% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) <sup>4)</sup>	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	% 104,7000	2.931.600,00	0,02
XS2305244241	0,250% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 96,4260	2.024.946,00	0,01
XS2384269101	0,250% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	2.915.000,00	0,00	0,00	% 95,1810	2.774.526,15	0,02
XS2569069375	4,500% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029) <sup>4)</sup>	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	% 104,8180	4.402.356,00	0,03
XS2753547673	4,625% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 24(2028)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 103,1200	2.784.240,00	0,02
XS1907542606	4,275% Magoi 2019-1 Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2029) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 100,0800	316.964,37	0,00
IT0005598161	4,208% Marzio Finance S.r.l. CL.A FRN Reg.S. ABS v. 24(2049) <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00	% 100,3000	2.948.197,29	0,02
IT0005584955	4,258% Marzio Finance S.r.l. CL.AFRN REG.S. ABS v. 24(2049) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 100,0500	2.651.928,94	0,02
XS2597999452	4,750% Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	% 104,1480	3.332.736,00	0,02
DE000A382988	3,250% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	5.000.000,00	9.000.000,00	4.000.000,00	% 100,5540	5.027.700,00	0,03
DE000A3LSYH6	3,250% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2032) <sup>4)</sup>	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	% 100,1310	2.803.668,00	0,02
XS2879811987	3,875% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054) <sup>2)</sup>	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	% 100,1250	1.802.250,00	0,01
XS2244804154	4,375% Miravet S.à.r.l. 2020-1 Cl. A FRN ABS v. 20(2063) <sup>2) 3)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 99,9500	2.220.965,75	0,01
XS2742660660	3,875% Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2034)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 102,9260	1.440.964,00	0,01
XS2574870759	3,500% Motability Operations Group Plc. Reg.S. Social Bond v.23(2031)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 101,5790	3.656.844,00	0,02
XS2817890077	4,250% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.24(2044) <sup>4)</sup>	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	% 101,7210	3.458.514,00	0,02
XS2680745382	4,668% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 107,1420	2.892.834,00	0,02
XS2575973776	3,875% National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2029) <sup>4)</sup>	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 103,0330	2.781.891,00	0,02
XS2592628791	5,763% NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034) <sup>2)</sup>	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 107,4250	2.470.775,00	0,02
XS2788379126	3,500% NBN Co Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2030)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 102,4700	2.254.340,00	0,01
XS2590621103	4,125% NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 104,6380	3.766.968,00	0,02
FR001400R8L4	4,558% Noria DE 2024 Cl. B FRN ABS v.24(2043) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 99,8500	1.497.750,00	0,01
XS2806495896	3,875% NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2044)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	% 103,4120	1.861.416,00	0,01
DK0030045703	4,000% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v. 23(2028)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	% 102,8340	3.496.356,00	0,02
XS2411137289	4,668% Oak Hill European Credit Partners V DAC Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2035) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 99,9400	999.400,00	0,01
XS2411139145	6,088% Oak Hill European Credit Partners V DAC Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.21(2035) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.750.000,00	0,00	0,00	% 100,7100	1.762.425,00	0,01
FR001400DY43	3,625% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.22(2031)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 103,8050	2.387.515,00	0,02
FR001400KKM2	3,875% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 105,2300	2.735.980,00	0,02
XS2591029876	3,750% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 102,8660	2.674.516,00	0,02
AT0000A2WSC8	0,900% Österreich Reg.S. v.22(2032) <sup>4)</sup>	EUR	45.010.000,00	0,00	0,00	% 89,3580	40.220.035,80	0,26
XS2470180774	5,021% Pepper Iberia Unsecured 2022 DAC Cl.B ABS v. EUR 22(2032) <sup>2) 3)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 100,1200	4.004.800,00	0,03
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 100,4870	2.512.175,00	0,02
XS2580271596	3,875% Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 103,2600	2.065.200,00	0,01
XS2810794680	4,000% Prologis Euro Finance LLC v.24(2034)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 102,3700	2.047.400,00	0,01
IT0005490963	4,242% Quarzo Srl FRN ABS Cl.A v.22(2028) <sup>2) 3)</sup>	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00	% 100,1100	2.069.392,67	0,01
FR001400FOU6	4,625% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	% 101,7630	3.866.994,00	0,02
XS2631867533	3,750% RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 104,0900	1.561.350,00	0,01

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS0300468385	3,641% Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.A3A FRN MBS v. 07(2043) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	97,8200	536.029,15	0,00
XS2696780464	4,375% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. v. 23(2030) <sup>4)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	107,1860	4.287.440,00	0,03
FR001400PST9	3,750% RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.24(2044)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	99,5660	995.660,00	0,01
XS2584685387	4,125% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	104,4210	1.879.578,00	0,01
XS2239091320	4,586% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. B FRN Reg.S. ABS v.20(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	8.100.000,00	0,00	0,00	%	100,2300	1.858.109,22	0,01
XS2239091593	5,186% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. C FRN Reg.S. ABS v.20(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	100,5300	920.331,24	0,01
XS2482886046	7,186% SC Germany S.A., Compartment Consumer 2022-1 Class C Reg.S. FRN ABS v.22(2036) <sup>2) 3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	103,1200	3.616.030,15	0,02
XS2398387741	4,386% SC Germany S.A. Compartment Consumer 2021-1 Cl.B FRN ABS v.21(2035) <sup>2) 3)</sup>	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	100,1000	3.052.280,73	0,02
XS2398388129	4,786% SC Germany S.A. Compartment Consumer 2021-1 Cl.C FRN ABS v.21(2035) <sup>2) 3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	100,3900	3.401.248,34	0,02
XS2769892600	3,625% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2044)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1480	3.004.440,00	0,02
XS2616008541	3,750% Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	%	101,9840	3.977.376,00	0,03
XS2583600791	3,750% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v. 23(2028)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	102,5300	3.588.550,00	0,02
FR001400IDW0	4,125% Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2027)	EUR	5.700.000,00	0,00	0,00	%	103,1130	5.877.441,00	0,04
ES0000012621	1,600% Spanien Reg.S. v.15(2025)	EUR	3.540.000,00	0,00	0,00	%	99,2800	3.514.512,00	0,02
XS2675685700	4,000% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031) <sup>4)</sup>	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	104,8760	2.936.528,00	0,02
FR001400LZ04	4,500% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	106,3360	1.595.040,00	0,01
IT0005585895	4,395% Sunrise Spv 95 Srl Cl.A1 ABS Reg.S. FRN v. 24(2049) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	100,2900	2.206.380,00	0,01
XS2827708145	3,875% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v. 24(2044)	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	%	102,6660	6.159.960,00	0,04
XS2613209670	4,375% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	106,0750	3.712.625,00	0,02
XS2809670099	4,125% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	103,7460	1.452.444,00	0,01
PTTGCCOM0013	4,745% TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 C Reg.S. FRN ABS v.21(2038) <sup>2) 3)</sup>	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	99,1900	2.330.782,20	0,01
PTTGU10M0029	4,295% TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.A ABS FRN Reg.S. v.22(2039) <sup>2) 3)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1800	2.819.921,98	0,02
PTTGU20M0010	5,395% TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.B ABS FRN Reg.S. v.22(2039) <sup>2) 3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	100,9900	3.553.402,85	0,02
FR001400M2G2	5,750% Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2031) <sup>4)</sup>	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	106,5620	2.024.678,00	0,01
XS2589828941	3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	103,7400	3.942.120,00	0,03
XS2783649176	4,875% TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	101,0750	2.021.500,00	0,01
XS2607193435	3,625% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2029) <sup>4)</sup>	EUR	4.600.000,00	0,00	0,00	%	102,5350	4.716.610,00	0,03
XS2804565435	3,500% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	%	101,8560	3.463.104,00	0,02
XS2815948695	3,500% The Coca-Cola Co. v.24(2044)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	%	98,6300	1.578.080,00	0,01
XS2557526345	3,650% Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2034)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	104,2400	1.250.880,00	0,01
DE000A3MQQT9	0,500% Thüringen EMTN v.22(2029) <sup>4)</sup>	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00	%	92,5000	37.000.000,00	0,24
XS1680962088	6,190% Tikehau CLO CL3X D III BV Reg.S. FRN CLO v. 17(2030) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,1400	1.502.100,00	0,01
XS2290960876	2,125% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	85,8390	1.716.780,00	0,01
XS2597093009	4,050% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	104,2590	3.023.511,00	0,02
XS2572989817	3,500% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	101,6720	4.066.880,00	0,03
XS2614623978	4,225% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	105,2890	2.211.069,00	0,01
XS2244941659	4,324% Tulip Mortgage Funding 2020-1 BV Cl. A FRN MBS v.20(2058) <sup>2) 3)</sup>	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	100,0300	5.102.490,29	0,03
CH1236363391	4,375% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2031)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	105,2340	4.209.360,00	0,03
CH1255915014	4,750% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2032)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	107,3610	2.469.303,00	0,02
FR001400SIL1	3,875% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	%	99,9100	2.098.110,00	0,01
IT0005598989	4,200% UniCredit S.p.A. Reg.S. v.24(2034) <sup>4)</sup>	EUR	3.000.000,00	6.000.000,00	3.000.000,00	%	103,2550	3.097.650,00	0,02
FR001400SG71	3,571% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 24(2034)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	%	101,5830	2.437.992,00	0,02

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2770514946	3,750% Verizon Communications Inc. EMTN v. 24(2036)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 102,1480	2.042.960,00	0,01
XS2550881143	4,250% Verizon Communications Inc. v.22(2030)	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00	% 106,0000	5.936.000,00	0,04
XS2535724772	4,000% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v. 22(2027)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	% 102,6960	3.902.448,00	0,03
XS2630490717	6,500% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2084) 2) 4)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 110,1250	3.193.625,00	0,02
XS2586851300	4,000% Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 102,2200	3.066.600,00	0,02
AT000B122270	5,750% Volksbank Wien AG Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2034) 2)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 102,5420	1.640.672,00	0,01
XS2617442525	4,250% Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v. 23(2026)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	% 101,1680	4.249.056,00	0,03
XS2837886105	4,248% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.24(2027) 2)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 100,4410	3.013.230,00	0,02
XS2554487905	4,125% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	% 101,0030	3.737.111,00	0,02
XS2694872594	4,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 104,2350	2.188.935,00	0,01
XS2745726047	4,000% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 100,5110	1.105.621,00	0,01
XS2583352443	3,500% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 100,4740	1.708.058,00	0,01
XS2626343375	3,625% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	% 101,7530	3.154.343,00	0,02
DE000A382917	4,250% Vonovia SE Social Bond v.24(2034)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	% 102,9150	1.749.555,00	0,01
XS2865533462	3,900% Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2032)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 102,7250	4.109.000,00	0,03
IT0005276958	4,036% 2017 Popolare Bari RMBS S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.17(2058) 2) 3)	EUR	37.760.000,00	0,00	0,00	% 99,9200	3.805.040,47	0,02
							<b>1.467.190.454,95</b>	<b>9,39</b>
<b>GBP</b>								
XS0311693484	5,344% Eurohome UK Mortgages 2007-2 A3 Reg.S. FRN MBS v.17(2044) 2) 3)	GBP	5.000.000,00	0,00	0,00	% 99,7400	1.686.672,48	0,01
							<b>1.686.672,48</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>1.487.732.552,56</b>	<b>9,52</b>
<b>Zertifikate</b>								
<b>Großbritannien</b>								
DE000A1EK0H1	Db Etc Plc./Platin Unze (EUR) Zert. v.10(2060)	STK	318.666,00	91.000,00	68.046,00	EUR 53,5500	17.064.564,30	0,11
							<b>17.064.564,30</b>	<b>0,11</b>
<b>Schweiz</b>								
CH1101594245	UBS AG/UBS Bloomberg CMCI Components Emissions EUR Total Return Zert. v.21(2199)	EUR	6.487,00	0,00	9.000,00	EUR 807,0000	5.235.009,00	0,03
							<b>5.235.009,00</b>	<b>0,03</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
JE00B6VG2P72	ETFs Hedged Commodity Securities Ltd./Bloomberg Aluminium Subindex Euro Hedged Daily Total Return Zert. Perp./Bloomberg	STK	1.870.820,00	0,00	831.395,00	EUR 6,2620	11.715.074,84	0,08
XS2183935274	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v. 20(2100)	STK	136.975,00	0,00	174.823,00	EUR 62,5100	8.562.307,25	0,05
CH0388001924	UBS AG (London Branch)/Bloomberg Commodity Copper Subindex EUR Monthly Hedged TR Index Zert. Perp.	STK	163.840,00	0,00	51.575,00	EUR 90,8700	14.888.140,80	0,10
CH0363893808	UBS AG/Bloomberg Brent Crude Subindex Euro Hedged Total Return Zert. v.17(2199)	STK	394.496,00	204.496,00	115.810,00	EUR 49,7000	19.606.451,20	0,13
							<b>54.771.974,09</b>	<b>0,36</b>
<b>Summe Zertifikate</b>							<b>77.071.547,39</b>	<b>0,50</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1.960.891.470,50</b>	<b>12,57</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
IT0005598351	4,388% Brignole CO 2024 S.r.l. CLA Reg.S. FRN ABS v. 24(2042) 2) 3)	EUR	6.700.000,00	6.700.000,00	0,00	% 100,2000	6.044.889,90	0,04
XS2726256113	4,375% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 108,5090	1.953.162,00	0,01

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
PTEDPSOM0002	4,625% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2054) <sup>2)</sup>	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00 %	100,3750	2.609.750,00	0,02
XS2886118079	3,250% OMV AG EMTN Reg.S. v.24(2031) <sup>4)</sup>	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00 %	101,1140	2.527.850,00	0,02
FR0014005Z78	0,000% RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	99,8920	1.997.840,00	0,01
FR0014005Z86	0,000% Sogecap S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2045)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	99,5810	1.394.134,00	0,01
XS2778764006	3,713% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	102,2480	2.351.704,00	0,02
							<b>18.879.329,90</b>	<b>0,13</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>18.879.329,90</b>	<b>0,13</b>
<b>Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							<b>18.879.329,90</b>	<b>0,13</b>

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2331322250	6,085% Adagio IV-X CLO Ltd. Cl. C Reg.S. FRN CDO v. 21(2029) <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	100,0000	3.500.000,00	0,02
XS1710464329	4,435% Adagio VI CLO DAC Cl.A Reg.S: FRN CDO v. 17(31) <sup>2) 3)</sup>	EUR	9.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0000	7.301.346,72	0,05
XS2368815713	4,754% ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	99,8400	4.992.000,00	0,03
XS2368817172	5,874% ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00 %	99,3700	3.080.470,00	0,02
XS2396623238	6,681% AlbaCore EURO CLO III DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	99,4400	1.988.800,00	0,01
DE000A383BQ4	4,000% Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2044)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00 %	101,0230	2.222.506,00	0,01
DE000A30VPL3	3,450% Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	101,5370	3.655.332,00	0,02
XS2345038983	4,545% Arbour CLO II DAC Cl.ARR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	99,4000	4.970.000,00	0,03
XS2345039528	5,685% Arbour CLO II DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.750.000,00	0,00	0,00 %	99,1000	3.716.250,00	0,02
XS2345040021	6,685% Arbour CLO II DAC Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	98,8300	1.976.600,00	0,01
XS2388928728	4,685% ARBOUR CLO VIII DESIGNATED ACTIVITY COMPANY Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00 %	99,7700	2.594.020,00	0,02
XS2060908477	4,582% Ares European CLO VIII B.V. Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.19(2032) <sup>2) 3)</sup>	EUR	8.900.000,00	0,00	0,00 %	99,7100	8.435.928,25	0,05
XS2060911000	9,982% Ares European CLO VIII BV Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	99,4400	1.988.800,00	0,01
XS2841160547	7,026% Arini European CLO III DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.24(2037) <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.410.000,00	3.410.000,00	0,00 %	100,5300	3.428.073,00	0,02
XS2066871422	7,485% Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.D FRN Reg.S. CLO v.19(2033) <sup>2) 3)</sup>	EUR	4.250.000,00	0,00	0,00 %	100,0200	4.250.850,00	0,03
XS2066873394	10,115% Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.E FRN Reg.S. CLO v.19(2033) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	100,0000	2.300.000,00	0,01
XS2858067981	7,117% Armada Euro II DAC Cl. D-R Reg.S. FRN CLO v. 24(2037) <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	100,6800	3.020.400,00	0,02
XS2384413311	0,366% Athene Global Funding EMTN Reg.S. v. 21(2026)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	95,0930	2.377.325,00	0,02
XS2041078317	7,355% Aurium CLO I DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v. 19(2032) <sup>2) 3)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	100,2900	4.011.600,00	0,03
XS2041078747	9,525% Aurium CLO I DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v. 19(2032) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	99,5200	995.200,00	0,01
XS2310114041	6,012% Aurium CLO V DAC Cl. CR FRN CDO v. 21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	99,7900	4.989.500,00	0,03
XS2342626376	4,305% Aurium CLO VIII DAC Cl. A Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	99,6800	5.980.800,00	0,04
XS2326455552	6,085% Avoca CLO XIII DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	100,3600	3.010.800,00	0,02
XS2344781849	6,685% Avoca CLO XXIV Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2035) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	100,7100	2.719.170,00	0,02
XS2344625129	4,558% BBAM European CLO I Designated Activity Company Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	99,7500	4.987.500,00	0,03
XS2585932275	3,553% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v. 23(2029) <sup>4)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	102,2770	3.068.310,00	0,02
XS2364592332	5,862% BlackRock European CLO XI DAC Reg.S. Cl.C FRN CLO v.21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00 %	100,3200	1.906.080,00	0,01
XS2459521121	7,788% BlackRock European CLO XIII DAC Reg.S. Cl.D FRN CDO v.22(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	100,1100	2.803.080,00	0,02

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2073823705	6,135% BlueMountain Fuji EUR CLO V DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v.19(2033) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.750.000,00	0,00	0,00	% 100,1400	2.753.850,00	0,02
XS2395962231	5,885% BlueMountain 2021-2 CLO DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.21(2035) <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	% 100,0000	3.800.000,00	0,02
XS2555220867	4,250% Booking Holdings Inc. v.22(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 105,6770	3.170.310,00	0,02
XS2066882973	5,836% Cairn CLO BV Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.19(2030) <sup>2) 3)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 100,1400	4.005.600,00	0,03
XS1763157176	4,685% Cairn CLO IX BV Cl.B1 FRN Reg.S. CDO v.18(2032) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 99,2200	2.678.940,00	0,02
XS1763158497	5,185% Cairn CLO IX BV Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 99,1800	2.479.500,00	0,02
XS2350606559	6,535% Cairn CLO X B.V. Euro CLO CRNCL 10X Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.21(2031) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 99,7900	1.297.270,00	0,01
XS2872284570	6,802% Cairn CLO XVIII DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.24(2037) <sup>2) 3)</sup>	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00	% 100,0000	7.000.000,00	0,04
XS1633947665	5,612% Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. CL.2X B Reg.S. FRN CLO v.17(2030) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.785.000,00	0,00	0,00	% 100,0100	1.785.178,50	0,01
XS1633948044	6,592% Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. CL.2X C Reg.S. FRN CLO v.17(2030) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.915.000,00	0,00	0,00	% 100,0100	1.915.191,50	0,01
XS2370638566	6,885% CIFC European Funding CLO I DAC Cl.DR FRN CLO Reg.S. v.21(2032) <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 100,5000	3.015.000,00	0,02
XS2020693805	9,545% CIFC European Funding CLO I DAC Cl.E FRN CLO v.19(2032) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 99,2600	1.091.860,00	0,01
XS2125925102	6,685% CIFC European Funding CLO II DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.20(2033) <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.250.000,00	0,00	0,00	% 100,0000	3.250.000,00	0,02
DE000CZ45YE5	4,875% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034) <sup>2)</sup>	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	% 103,1280	1.856.304,00	0,01
XS1785846699	5,235% Contego CLO III BV 3X EUR CLCR FRN Reg.S. v.18(2030) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 99,8100	1.996.200,00	0,01
XS2378719798	6,810% Cordatus Loan Fund IX DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 100,1900	3.005.700,00	0,02
XS1640929094	6,638% CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. DR Reg.S. FRN CLO v.17(2030) <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 100,5000	3.316.500,00	0,02
XS2337069574	5,685% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl. CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 99,2900	1.489.350,00	0,01
XS2337070234	6,685% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0000	5.000.000,00	0,03
XS2623221228	3,875% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 102,9660	2.059.320,00	0,01
DE000A3829D0	4,125% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030) <sup>4)</sup>	EUR	5.500.000,00	5.500.000,00	0,00	% 102,6420	5.645.310,00	0,04
DE000A383KA9	4,500% Deutsche Bank AG Fix-to-Float Social Bond v.24(2035)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	% 103,4720	1.241.664,00	0,01
XS2577042893	3,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2037)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 104,2950	2.085.900,00	0,01
XS2588859376	4,110% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 104,7330	3.141.990,00	0,02
BE6342251038	5,850% Elia Group Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 104,5000	1.672.000,00	0,01
XS2325161946	6,085% ELM Park CLO I DAC Cl.BRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 100,5800	5.029.000,00	0,03
XS2290520555	4,492% Euro Galaxy CLO BV Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 99,8800	1.997.600,00	0,01
XS2290521017	7,192% Euro Galaxy CLO BV Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	4.866.000,00	0,00	0,00	% 100,3200	4.881.571,20	0,03
XS2305240413	6,055% Euro-Galaxy III CLO BV Cl. CRRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	4.350.000,00	0,00	0,00	% 99,8900	4.345.215,00	0,03
XS2346330827	4,565% Fair Oaks Loan Funding 2 DAC Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 99,8300	4.991.500,00	0,03
XS2473717028	5,662% Fortuna Consumer Ln ABS 22-1 EO-FLR Notes 22(31.31) C Reg.S. <sup>2) 3)</sup>	EUR	9.000.000,00	0,00	0,00	% 100,3800	6.122.714,84	0,04
XS2113147537	6,085% GLG EURO CLO VI Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2027) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 100,1800	1.502.700,00	0,01
FR001400PT46	5,000% Groupe des Assurances du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2044)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	% 102,0992	2.144.083,20	0,01
XS2059852041	9,757% Harvest CLO XVII DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 100,1700	2.003.400,00	0,01
XS2402415959	5,885% Hayfin Emerald CLO III DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2035) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 97,6700	976.700,00	0,01
XS2415430722	4,622% Hayfin Emerald CLO VIII DAC Cl.A1 FRN CLO Reg.S. v.21(2035) <sup>2) 3)</sup>	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 99,1700	5.950.200,00	0,04



# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2366719768	6,885% Henley CLO IV Designated Activity Company Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	100,8800	2.522.000,00	0,02
DE000A30VGD9	2,625% Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	99,1610	2.974.830,00	0,02
XS2765558635	3,400% Linde Plc. Reg.S. v.24(2036)	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00	100,6560	5.636.736,00	0,04
XS1833624379	4,942% Madison Park Euro Funding VIII DAC Cl.11X B1 Reg.S. FRN CDO v.18(2031) <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	99,6100	3.486.350,00	0,02
XS1725823204	4,425% Madison Park Euro Funding X DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2030) <sup>2) 3)</sup>	EUR	8.875.000,00	0,00	0,00	99,8600	8.784.505,81	0,06
XS2486285294	2,375% McDonald's Corporation Reg.S. v.22(2029)	EUR	4.000.000,00	0,00	3.400.000,00	97,7770	3.911.080,00	0,03
XS2726263911	4,125% McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2035)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	105,1500	3.049.350,00	0,02
XS2561748711	3,750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	103,9410	3.014.289,00	0,02
XS2613666739	4,636% Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	107,0210	1.926.378,00	0,01
XS2589712996	4,157% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	103,8020	4.463.486,00	0,03
XS2790333889	3,955% Morgan Stanley EMTN Fix-to-Float v.24(2035) <sup>4)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	103,0210	5.151.050,00	0,03
XS2576255249	4,250% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	104,4520	4.282.532,00	0,03
XS2374582737	6,785% Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	100,7600	1.813.680,00	0,01
XS2572476864	3,625% New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	103,4900	4.139.600,00	0,03
XS2317276397	6,042% Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.CR v.21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	100,4200	2.510.500,00	0,02
XS1720167664	4,418% Oak Hill Europ.Cr.Part.VI DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2032) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	100,0200	393.620,21	0,00
XS1736667301	4,418% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.A-1R Reg.S. CDO v.18(2032) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	99,9200	1.458.330,96	0,01
XS1736671089	6,188% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.D-R Reg.S. CDO v.18(2032) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	100,1300	2.503.250,00	0,02
XS2296337244	6,074% Oak Hill European Credit Partners VIII DAC Ltd. FRN Cl. C Reg.S. CDO v.21(2035) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.740.000,00	0,00	0,00	100,5100	2.753.974,00	0,02
XS2010035397	6,185% OCP Euro CLO 2017-1 Cl. CR Reg.S. FRN CLO v.19(2033) <sup>2) 3)</sup>	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	100,3600	4.516.200,00	0,03
XS2331766217	4,508% OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2033) <sup>2) 3)</sup>	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	99,6900	5.981.400,00	0,04
XS2331767538	6,988% OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2033) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	100,6600	2.818.480,00	0,02
XS2589820294	4,625% ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	106,2390	2.337.258,00	0,01
XS2847688251	4,375% ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	104,0430	1.456.602,00	0,01
IT0005542946	4,431% Quarzo 2023-1 CIA2 FRN Reg.S. ABS v.23(2039) <sup>2) 3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	100,6000	4.307.610,65	0,03
XS2314306791	6,038% Rockford Tower Europe CLO 2021 Cl.C Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	100,0000	5.000.000,00	0,03
XS2743711298	3,625% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	101,9720	2.345.356,00	0,02
XS2310797696	1,125% Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.21(2033)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	83,4280	4.171.400,00	0,03
BE6350791073	3,875% Solvay S.A. Reg.S. v.24(2028)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	102,0490	2.449.176,00	0,02
XS2339924024	6,735% Sound Point Euro CLO I Funding DAC Cl.D CDO Reg.S. FRN v.21(2034) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.850.000,00	0,00	0,00	100,3200	2.859.120,00	0,02
XS2439759130	4,618% Sound Point Euro CLO II Funding CL AR DAC CDO Reg.S. FRN v.22(2036) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	99,5400	1.990.800,00	0,01
XS2439759486	6,038% Sound Point Euro CLO II Funding CL CR DAC CDO Reg.S. FRN v.22(2036) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.880.000,00	0,00	0,00	100,2500	1.884.700,00	0,01
XS1648274964	5,660% St. Paul V Cl.C1 R Reg.S. CLO FRN v.17(2030) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	99,8300	1.996.600,00	0,01
XS1758464090	4,435% St. Paul's CLO III DAC Cl.3RX AR Reg.S CLO v.18(2032) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	99,9000	1.973.907,08	0,01
XS1718484402	4,422% St. Paul's CLO VIII DAC Cl.A Reg.S. FRN CDO v.17(2030) <sup>2) 3)</sup>	EUR	1.250.000,00	0,00	0,00	99,8500	955.413,55	0,01
XS1718485557	5,312% St. Paul's CLO VIII DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v.17(2030) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	98,0700	1.961.400,00	0,01
XS2443749648	2,750% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2083) <sup>2)</sup>	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	95,7500	1.627.750,00	0,01
XS2607420432	4,538% Vecht Residential 2023-1 BV Cl.A FRN MBS Reg.S. v.23(2058) <sup>2) 3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	100,4900	4.591.832,81	0,03
DE000A30VQB2	5,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030) <sup>4)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	107,6970	3.230.910,00	0,02
XS2125179254	5,785% Voya Euro CLO III DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2033) <sup>2) 3)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	99,5100	1.990.200,00	0,01

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2819335311	4,250% W.P. Carey Inc. v.24(2032)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00 %	103,2690	1.962.111,00	0,01
XS2626022573	4,125% WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	103,5680	1.657.088,00	0,01
XS2782803147	4,000% WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.24(2033)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	102,3870	2.866.836,00	0,02
							<b>342.676.056,28</b>	<b>2,20</b>
<b>USD</b>								
USG00709AQ14	10,344% ABPCI Direct Lending Fund CLO I Ltd. Cl.D-RR Reg.S. FRN CLO v.21(2033) 2) 3)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00 %	100,2800	3.594.587,33	0,02
USG01215AE54	8,863% AGL2020-3X Cl.D FRN CDO v.20(2033) 2) 3)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	100,2800	2.695.940,50	0,02
USG01214AA67	12,063% AGL2020-3X Cl.E FRN CDO v.20(2033) 2) 3)	USD	3.250.000,00	0,00	0,00 %	100,2500	2.919.728,47	0,02
USG0179BAD58	8,297% Allegro CLO VI Ltd. Cl.D CLO Reg.S. v.18(2030) 2) 3)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	100,1300	2.691.907,88	0,02
USG04905AD05	11,763% Apidos XXIII CLO Ltd. CLO FRN Reg.S. Cl.ER v.20(2033) 2) 3)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	100,2700	2.695.671,66	0,02
USG0502HAA61	11,947% Apidos XXVII Clo Ltd. Cl.D CLO FRN Reg.S. v.17(2030) 2) 3)	USD	1.875.000,00	0,00	0,00 %	100,3300	1.685.802,94	0,01
USG1834FAJ87	8,713% Canyon Capial CLO 2016-2 Cl.D Cl.D-R Reg.S. FRNCLO v.18(2028) 2) 3)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	100,2500	1.796.755,98	0,01
USG2300VAF43	6,744% Clear Creek CLO Ltd. Cl.AR FRN CLO Reg.S. v.17(2030) 2) 3)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0800	796.885,17	0,01
USG2300UAC39	11,844% Clear Creek CLO Ltd. Cl.E-R Reg.S. FRN CLO v.17(2030) 2) 3)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	99,6700	2.679.541,18	0,02
							<b>21.556.821,11</b>	<b>0,15</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>364.232.877,39</b>	<b>2,35</b>
<b>Zertifikate</b>								
<b>Schweiz</b>								
CH0544047134	UBS AG/UBS Best of Commodities Total Return Portfolio Zert. v.20(2027)	USD	603.182,00	0,00	0,00 USD	110,1400	59.534.425,56	0,38
							<b>59.534.425,56</b>	<b>0,38</b>
<b>Summe Zertifikate</b>							<b>59.534.425,56</b>	<b>0,38</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>423.767.302,95</b>	<b>2,73</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2777442281	4,000% Booking Holdings Inc. v.24(2044)	EUR	3.000.000,00	800.000,00	0,00 %	101,6000	3.048.000,00	0,02
XS2834282498	3,750% Linde Plc. Reg.S. v.24(2044)	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00 %	101,1190	3.336.927,00	0,02
							<b>6.384.927,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>6.384.927,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind</b>							<b>6.384.927,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
FR001400IBM5	3,875% Bouygues S.A. Reg.S. v.23(2031) 4)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	103,9040	4.156.160,00	0,03
							<b>4.156.160,00</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>4.156.160,00</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>4.156.160,00</b>	<b>0,03</b>
<b>Investmentanteile</b>								
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>								
DE0009750497	UniDeutschland XS (1,55 %) 5)	ANT	733.358,00	0,00	0,00 EUR	169,1300	124.032.838,54	0,80
DE0009757633	UnilInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 Years Sustainable (0,35 %)	ANT	385.000,00	0,00	0,00 EUR	109,8000	42.273.000,00	0,27
DE000A1C81J5	UnilInstitutional Euro Reserve Plus (0,10 %)	ANT	1.147.602,00	0,00	0,00 EUR	102,6300	117.778.393,26	0,76
DE000A3CU5D7	Unithemen Blockchain (1,55 %)	ANT	49.000,00	19.000,00	0,00 EUR	99,5600	4.878.440,00	0,03
<b>Summe der KVG-eigenen Investmentanteile</b>							<b>288.962.671,80</b>	<b>1,86</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
LU0249047092	Commodities-Invest (0,80 %)	ANT	3.672.762,00	0,00	0,00 EUR	62,8800	230.943.274,56	1,48
LU1120174377	Quoniam Funds Selection SICAV - European Equities EUR I dis (0,60 %)	ANT	7.271,00	0,00	0,00 EUR	1.946,0100	14.149.438,71	0,09

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates M (0,40 %) <sup>5)</sup>	ANT	16.590,00	0,00	0,00	EUR 11.147,1400	184.931.052,60	1,19
LU2852905038	Unieurorenta Staatsanleihen (0,60 %)	ANT	50.000,00	50.000,00	0,00	EUR 100,9000	5.045.000,00	0,03
LU0006041197	UniFavorit: Renten A (0,60 %) <sup>5)</sup>	ANT	1.711.038,00	0,00	0,00	EUR 22,9900	39.336.763,62	0,25
LU2547597836	UniiInstitutional Commodities Select (0,80 %)	ANT	245.397,00	50.000,00	0,00	EUR 99,7700	24.483.258,69	0,16
LU1966110618	UniiInstitutional Equities Market Neutral (0,60 %) <sup>5)</sup>	ANT	297.854,00	0,00	0,00	EUR 106,9400	31.852.506,76	0,20
LU2123086501	UniiInstitutional Global Convertibles Dynamic (0,70 %) <sup>5)</sup>	ANT	50.900,00	0,00	0,00	EUR 122,5000	6.235.250,00	0,04
LU0694230862	UniiInstitutional Global Covered Bonds (0,28 %)	ANT	402.317,00	0,00	0,00	EUR 90,1800	36.280.947,06	0,23
LU0175818722	UniiInstitutional Short Term Credit (0,50 %)	ANT	4.195.153,00	0,00	0,00	EUR 47,5200	199.353.670,56	1,28
LU1832180779	UniiInstitutional Structured Credit (0,60 %)	ANT	90.552,00	0,00	0,00	EUR 123,3100	11.165.967,12	0,07
LU2486848448	Unithemen Aktien (1,20 %) <sup>5)</sup>	ANT	20.000,00	0,00	0,00	EUR 132,7100	2.654.200,00	0,02
LU2380122288	UniThemen Defensiv A (0,60 %) <sup>5)</sup>	ANT	200.000,00	0,00	0,00	EUR 47,5500	9.510.000,00	0,06
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>							<b>795.941.329,68</b>	<b>5,10</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
LU1021293185	AB FCP I - Mortgage Income Portfolio (0,50 %)	ANT	748.882,00	0,00	0,00	USD 21,4300	14.381.702,00	0,09
LU1890797613	ABN AMRO Funds - Pzena European Equities (0,65 %)	ANT	302.810,00	23.760,00	71.055,00	EUR 140,5880	42.571.452,28	0,27
IE00B2005F46	Aegon European ABS Fund (0,25 %)	ANT	19.124.080,00	0,00	0,00	EUR 11,8347	226.327.749,58	1,45
LU0594339896	Allianz European Micro Cap (0,88 %)	ANT	6.951,00	0,00	2.727,00	EUR 3.983,6700	27.690.490,17	0,18
LU1982187079	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities (0,18 %)	ANT	67.146,00	0,00	0,00	EUR 1.068,6700	71.756.915,82	0,46
LU2711057385	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI (0,16 %)	ANT	252.950,00	0,00	0,00	EUR 1.109,6100	280.675.849,50	1,80
FR0013335502	Amundi - Amundi ABS (0,28 %)	ANT	1.161,00	0,00	0,00	EUR 113.168,8600	131.389.046,46	0,84
IE00BWFRC140	Amundi Alternative Funds II PLC - Amundi Chenavari Credit Fund (2,15 %)	ANT	26.723,00	0,00	638,00	EUR 120,5375	3.221.123,61	0,02
LU1883855915	Amundi Funds - US Equity Fundamental Growth (0,50 %) <sup>5)</sup>	ANT	3.286,76	144,47	5.341,21	USD 3.354,5100	9.880.329,08	0,06
LU1883873652	Amundi Funds - US Pioneer Fund (0,70 %)	ANT	831.771,55	832.733,44	961,89	USD 31,8600	23.747.863,98	0,15
LU1120874786	Amundi Funds - Volatility World (0,80 %)	ANT	42.077,00	3.565,00	11.329,00	EUR 974,2300	40.992.675,71	0,26
IE000QWXDF2	Amundi Sand Grove Event Driven Fund (1,00 %)	ANT	27.847,00	0,00	0,00	EUR 107,4807	2.993.015,05	0,02
LU1681049018	Amundi S&P 500 UCITS ETF (n.a.)	ANT	3.319.840,00	0,00	550.000,00	USD 112,3763	334.323.268,92	2,14
LU2805325094	AQR Adaptive Equity Market Neutral Ucits Fund (0,55 %) <sup>5)</sup>	ANT	405.000,00	405.000,00	0,00	EUR 99,7300	40.390.650,00	0,26
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund (0,50 %)	ANT	334.047,00	0,00	95.891,00	EUR 119,8400	40.032.192,48	0,26
DE000A2QSF49	Aquantum Active Range-US Equity Options (0,15 %) <sup>5)</sup>	ANT	135.000,00	0,00	0,00	EUR 129,7500	17.516.250,00	0,11
DE000AONEKQ8	Aramea Rendite Plus (1,25 %) <sup>5)</sup>	ANT	170.000,00	0,00	0,00	EUR 162,6100	27.643.700,00	0,18
IE00BZ1J0335	Ardtur European Focus Absolute Return Fund (0,75 %) <sup>5)</sup>	ANT	24.231,00	0,00	0,00	EUR 144,0548	3.490.591,86	0,02
IE000T01W6N0	Ardtur European Focus Fund (1,00 %)	ANT	2.418.443,00	0,00	19.642,00	EUR 36,4030	88.038.580,53	0,56
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility (0,80 %) <sup>5)</sup>	ANT	93.660,00	14.754,00	0,00	EUR 1.031,1600	96.578.445,60	0,62
IE00BK7ZQN06	ATLAS Global Infrastructure Fund (0,50 %)	ANT	379.158,00	0,00	0,00	EUR 133,9531	50.789.387,97	0,33
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap (0,25 %)	ANT	507.709,00	0,00	35.000,00	EUR 147,5900	74.932.771,31	0,48
DE000A3ERMA3	Berenberg Guardian (0,75 %) <sup>5)</sup>	ANT	14.878,00	0,00	0,00	EUR 100,6100	1.496.875,58	0,01
LU1373033965	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund (0,40 %)	ANT	40.909.302,00	0,00	2.500.000,00	EUR 11,3800	465.547.856,76	2,99
LU0468289250	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund (0,40 %)	ANT	11.282.572,00	0,00	11.200.000,00	EUR 16,7900	189.434.383,88	1,21
LU1382784764	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund (1,00 %) <sup>5)</sup>	ANT	410.569,00	29.590,00	0,00	EUR 122,8100	50.421.978,89	0,32
LU1163202150	BlueBay Financial Capital Bond Fund (0,80 %)	ANT	230.000,00	0,00	0,00	EUR 119,9800	27.595.400,00	0,18
LU1337225053	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (0,95 %) <sup>5)</sup>	ANT	153.215,00	0,00	0,00	EUR 137,9400	21.134.477,10	0,14
FR0011550177	BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF (n.a.)	ANT	11.364.514,00	0,00	0,00	USD 22,9230	233.451.702,14	1,50
LU0823435044	BNP Paribas Funds Equity US Growth (0,75 %)	ANT	7.115,92	16.468,46	9.352,54	USD 856,3300	5.460.680,35	0,04
IE00BD5M7338	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund (0,75 %)	ANT	1.383.415,44	136.150,08	9.565.865,59	USD 1,7953	2.225.688,45	0,01
LU2351393082	BPI Global Investment Fund-Bpi European Financial Equities Long/short Fund (1,00 %)	ANT	157.021,00	157.021,00	0,00	EUR 10,1140	1.588.110,39	0,01
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund (1,50 %)	ANT	2.492.288,00	1.349.776,00	0,00	EUR 14,2540	35.525.073,15	0,23
IE0031574977	Brandes Investment Funds PLC - Brandes European Value Fund (0,70 %)	ANT	1.115.748,00	21.361,00	0,00	EUR 67,5600	75.379.934,88	0,48
IE00BN940J20	Brown Advisory Funds PLC - BA Beutel Goodman US Value Fund (0,60 %)	ANT	304.437,44	204.831,93	395.040,30	USD 13,8000	3.764.886,29	0,02
IE00BJ357R08	Brown Advisory US Flexible Equity Fund (0,75 %)	ANT	627.312,32	631.829,32	142.850,35	USD 34,9700	19.658.671,64	0,13
LU1861219290	BSF Emerging Companies Absolute Return Fund (1,00 %) <sup>5)</sup>	ANT	169.558,00	14.018,00	0,00	EUR 126,0100	21.366.003,58	0,14
LU1432307756	Candriam Bonds Euro High Yield (0,35 %)	ANT	10.000,00	0,00	0,00	EUR 1.801,6900	18.016.900,00	0,12
FR0011510031	Candriam Long Short Credit (0,28 %) <sup>5)</sup>	ANT	44.979,00	0,00	0,00	EUR 1.155,0600	51.953.443,74	0,33

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
IE00BK7ZSW59	CIFC Credit Funds ICAV - CIFC Long/Short Credit Fund (0,50 %)	ANT	64.169,00	0,00	0,00	EUR 1.100,0400	70.588.466,76	0,45
IE00B44DJL65	Comgest Growth PLC - America (0,75 %) <sup>5)</sup>	ANT	181.595,90	7.917,54	300.911,00	USD 61,0300	9.931.712,15	0,06
IE0004HHNT04	Comgest Growth PLC - Comgest Growth Europe Compounders (0,45 %)	ANT	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	EUR 11,6500	46.600.000,00	0,30
LU2428337831	Coremont Investment Fund - Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund (0,40 %)	ANT	26.524,00	0,00	0,00	EUR 107,6797	2.856.096,36	0,02
LU2214765815	Coremont Investment Fund - Landseeram European Equity Focus Long/Short Fund (0,50 %)	ANT	620.449,00	0,00	146.953,00	EUR 117,2260	72.732.754,47	0,47
LU1829331989	CT Lux Credit Opportunities (0,50 %)	ANT	1.452.714,00	0,00	0,00	EUR 10,4076	15.119.266,23	0,10
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities (0,50 %)	ANT	273.348,00	0,00	0,00	EUR 123,5492	33.771.926,72	0,22
DE0008490988	DWS Inter Genuss (0,75 %)	ANT	959.000,00	284.000,00	0,00	EUR 38,3200	36.748.880,00	0,24
LU1815111171	DWS Invest ESG Euro Bonds Short (0,15 %)	ANT	823.783,00	0,00	0,00	EUR 104,6100	86.175.939,63	0,55
LU1490674006	DWS Invest Euro Corporate Bonds (0,20 %)	ANT	3.295.453,00	0,00	0,00	EUR 109,1700	359.764.604,01	2,31
LU1432415641	DWS Invest Euro High Yield Corporates (0,35 %)	ANT	1.425.630,00	0,00	0,00	EUR 98,9100	141.009.063,30	0,90
LU1820805940	DWS Invest Euro-Gov Bonds (0,30 %)	ANT	456.729,00	0,00	0,00	EUR 100,0400	45.691.169,16	0,29
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund (1,00 %) <sup>5)</sup>	ANT	25.921,00	0,00	776,00	EUR 1.400,7800	36.309.618,38	0,23
LU1111643042	Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund (0,90 %) <sup>5)</sup>	ANT	21.745,00	4.270,00	0,00	EUR 2.279,3400	49.564.248,30	0,32
LU0617482376	European Specialist Investment Funds - M&G European Credit Investment Fund (0,10 %)	ANT	3.577.636,00	0,00	0,00	EUR 156,5355	560.027.040,08	3,59
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund (1,00 %)	ANT	3.270,00	0,00	0,00	EUR 0,0100	32,70	0,00
LU2834349230	Fidelity Funds-Absolute Return Global Equity Fund (0,80 %) <sup>5)</sup>	ANT	4.949.564,00	4.949.564,00	0,00	EUR 9,6660	47.842.485,62	0,31
FR0013111382	Financiere de l'Echiquier - Entrepreneurs (1,35 %)	ANT	19.207,00	0,00	0,00	EUR 2.216,9700	42.581.342,79	0,27
DE000A0Q95N9	FP Artellium Evolution (1,50 %) <sup>5)</sup>	ANT	25.680,00	0,00	0,00	EUR 119,7100	3.074.152,80	0,02
IE0001214449	FTGF ClearBridge Value Fund - Class U US\$ Accumulating (0,53 %)	ANT	20.582,05	43.759,82	23.177,77	USD 122,8300	2.265.519,72	0,01
LU2164655040	Fulcrum Ucits SICAV-Fulcrum Equity Dispersion Fund (1,00 %)	ANT	69.353,00	0,00	0,00	EUR 127,0581	8.811.860,41	0,06
IE00B6TLWG59	GAM Star Cat Bond Fund (0,95 %) <sup>5)</sup>	ANT	12.857.000,00	0,00	0,00	EUR 17,0426	219.116.708,20	1,41
IE00B50JD354	GAM Star Credit Opportunities EUR (0,95 %)	ANT	2.460.000,00	0,00	0,00	EUR 16,4594	40.490.124,00	0,26
IE00B3CTG856	GAM Star Fund PLC - GAM Star European Equity (0,85 %)	ANT	1.155.826,00	0,00	0,00	EUR 48,3708	55.908.228,28	0,36
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates (1,00 %) <sup>5)</sup>	ANT	1.328.369,00	0,00	0,00	EUR 16,0759	21.354.727,21	0,14
IE00BYPRJ538	GAM Star MBS Total Return (1,00 %) <sup>5)</sup>	ANT	1.537.449,00	0,00	0,00	USD 12,9247	17.807.211,30	0,11
LU2753836787	Global Contrarian Long/short Fund (0,80 %)	ANT	14.658,00	14.658,00	0,00	EUR 97,6600	1.431.500,28	0,01
IE00BF199699	GMO Investments ICAV - GMO Equity Dislocation Investment Fund (0,20 %)	ANT	4.292.025,00	1.878.051,00	0,00	EUR 21,8500	93.780.746,25	0,60
LU0555026250	Goldman Sachs Euro Credit (0,36 %)	ANT	110.000,00	9.000,00	0,00	EUR 2.178,0200	239.582.200,00	1,54
IE00BKPSV56	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund (0,20 %) <sup>5)</sup>	ANT	198.343,00	0,00	39.054,00	EUR 98,7200	19.580.420,96	0,13
LU1991442788	Helium Fund - Helium Fund (0,65 %)	ANT	122.842,37	22.915,00	0,00	EUR 1.172,4480	144.026.295,71	0,92
IE000RLCJ5H5	Heptagon Fund ICAV - Driehaus Emerging Markets Sustainable Equity (0,50 %)	ANT	100.000,00	0,00	0,00	USD 130,3747	11.683.367,69	0,07
LU2775022325	Hsbc Global Investment Funds-Global Infrastructure Equity (0,30 %)	ANT	1.531.522,00	1.531.522,00	0,00	USD 11,4230	15.677.548,00	0,10
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF (n.a.)	ANT	2.564.255,00	0,00	0,00	USD 57,9275	133.113.076,00	0,85
IE00B3YCGJ38	Invesco S&P 500 UCITS ETF (0,05 %)	ANT	330.784,00	0,00	55.000,00	USD 1.127,1600	334.121.779,23	2,14
LU2004359829	IP Fonds - IP Bond-Select (0,38 %)	ANT	385.358,00	0,00	0,00	EUR 48,1200	18.543.426,96	0,12
IE0007M7GG41	Ironshield High Yield Alpha Fund (1,00 %)	ANT	58.000,00	0,00	0,00	EUR 110,3141	6.398.217,80	0,04
IE00B4L5Y983	iShares Core MSCI World UCITS ETF (0,20 %)	ANT	4.094.649,00	1.858.885,00	3.500.000,00	EUR 96,3960	394.707.785,00	2,53
IE00B5BMR087	iShares Core S&P 500 UCITS ETF (0,07 %)	ANT	405.945,00	0,00	500.000,00	USD 607,1800	220.881.517,25	1,42
IE0032523478	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF (0,20 %)	ANT	1.571.042,00	0,00	335.000,00	EUR 125,2650	196.796.576,13	1,26
IE00BMTX1Y45	iShares S&P 500 Swap UCITS ETF (n.a.)	ANT	19.966.518,00	0,00	0,00	USD 9,4036	168.256.249,36	1,08
LU0966752916	Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund (0,75 %) <sup>5)</sup>	ANT	6.433.093,00	291.593,00	0,00	EUR 6,7150	43.198.219,50	0,28
LU1727359249	JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund (0,55 %)	ANT	84.302,42	84.302,42	0,00	USD 260,3700	19.670.060,32	0,13
IE0004WX41H7	KBI Fund ICAV-KBI Global Sustainable Infrastructure Fund (0,50 %)	ANT	4.118.882,00	0,00	0,00	EUR 10,1860	41.954.932,05	0,27
IE0009VSIOP3	KLS Scopia Market Neutral Equity Fund (1,25 %) <sup>5)</sup>	ANT	27.586,00	0,00	0,00	EUR 105,9120	2.921.688,43	0,02
IE00BM9TJH10	Lazard Rathmore Alternative Fund (0,70 %)	ANT	544.978,00	44.383,00	0,00	EUR 106,1874	57.869.796,88	0,37
LU1354385459	LO Funds - Convertible Bond Asia USD (0,45 %)	ANT	1.294.775,00	0,00	0,00	USD 21,9741	25.496.473,99	0,16
IE00BFNWWY275	Lord Abbett Global Funds I plc - Lord Abbett Short Duration Income Fund/Ireland (0,45 %)	ANT	12.229.394,00	0,00	0,00	USD 12,5600	137.647.807,72	0,88
LU2367663494	Lumyna - MW TOPS Environmental Focus Market Neutral UCITS Fund (0,75 %)	ANT	189.080,00	0,00	0,00	EUR 126,9455	24.002.855,14	0,15
LU2367665515	Lumyna-MW TOPS Market Neutral UCITS Fund (0,75 %) <sup>5)</sup>	ANT	1.069.991,00	40.764,00	0,00	EUR 128,2584	137.235.333,67	0,88

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
IE00B3LVG97	MAN Funds VI PLC - Man GLG Alpha Select Alternative (0,75 %) <sup>5)</sup>	ANT	341.983,00	0,00	86.356,00 EUR	177,6300	60.746.440,29	0,39
IE00BMW96F54	Man Funds VI plc - Man GLG Event Driven Alternative (1,00 %) <sup>5)</sup>	ANT	5.113,00	0,00	0,00 EUR	11.450,3700	58.545.741,81	0,38
IE00BN15T744	Man Funds VI plc-Man GLG Asia Pacific ex-Japan Equity Alternative (1,00 %) <sup>5)</sup>	ANT	26.404,00	0,00	0,00 EUR	110,4900	2.917.377,96	0,02
IE00BWB5FJ00	MAN GLG European Mid-Cap Equity Alternative (1,00 %) <sup>5)</sup>	ANT	17.379,00	0,00	0,00 EUR	114,9500	1.997.716,05	0,01
IE00BLKGX613	Man Glg Innovation Equity Alternative (0,53 %) <sup>5)</sup>	ANT	105.652,00	0,00	56.223,00 EUR	104,2500	11.014.221,00	0,07
IE00BYVQ5433	Man GLG Pan-European Equity Growth (0,75 %) <sup>5)</sup>	ANT	233.410,00	30.647,00	0,00 EUR	208,1300	48.579.623,30	0,31
LU2735842697	MAN Multi-Manager Alternative (0,30 %) <sup>5)</sup>	ANT	269.000,00	269.000,00	0,00 EUR	100,8600	27.131.340,00	0,17
LU0289523259	Melchior Selected Trust - European Opportunities Fund (0,85 %) <sup>5)</sup>	ANT	50.937,00	0,00	21.669,00 EUR	374,0171	19.051.308,00	0,12
LU1985812830	MFS Meridian Funds - Contrarian Value Fund (0,70 %) <sup>5)</sup>	ANT	250.000,00	0,00	0,00 EUR	211,7200	52.930.000,00	0,34
LU1797811236	M&G Lux Investment Funds 1 - M&G Lux European Strategic Value Fund (0,75 %) <sup>5)</sup>	ANT	2.995.988,00	0,00	325.567,00 EUR	16,5331	49.532.969,20	0,32
IE000PG3ZH79	MontLake UCITS - Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS (0,75 %) <sup>5)</sup>	ANT	486.380,00	0,00	0,00 EUR	119,0257	57.891.719,97	0,37
IE000QJ54GR7	MontLake UCITS Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund (0,75 %) <sup>5)</sup>	ANT	539.988,00	57.428,00	25.535,00 EUR	100,8533	54.459.571,76	0,35
LU2331752936	Montlake UCITS(Lux)-Velox Fd (1,00 %) <sup>5)</sup>	ANT	315.385,00	0,00	120.000,00 EUR	113,7530	35.875.989,91	0,23
IE00BCCW0T67	Muzinich Funds - EmergingMarketsShortDuration Fund (0,50 %) <sup>5)</sup>	ANT	795.879,00	0,00	0,00 EUR	117,5300	93.539.658,87	0,60
LU2419335554	Natixis International Funds Lux I - Harris Associates U.S. Value Equity Fund (0,40 %) <sup>5)</sup>	ANT	57.692,21	20.631,55	78.425,59 USD	130,5400	6.748.938,59	0,04
LU1429558650	Natixis International Funds Lux I - Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund (0,60 %) <sup>5)</sup>	ANT	8.561,84	1.242,30	46.148,60 USD	364,8600	2.799.419,17	0,02
IE00BZ090894	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (0,60 %) <sup>5)</sup>	ANT	5.220.000,00	0,00	0,00 EUR	12,8500	67.077.000,00	0,43
LU0539144625	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond Fund (0,30 %) <sup>6)</sup>	ANT	20.660.928,00	0,00	0,00 EUR	14,2032	293.451.292,57	1,88
LU0141799097	Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund (0,50 %) <sup>6)</sup>	ANT	1.754.831,00	0,00	0,00 EUR	42,5088	74.595.760,01	0,48
IE00BYVHWC37	Nuveen Global Investors Fund plc - Nuveen Winslow US Large-Cap Growth ESG Fund (0,55 %) <sup>5)</sup>	ANT	235.247,17	477.147,01	241.899,83 USD	27,7500	5.850.084,31	0,04
IE000343ERW4	Perspective American Extended Alpha Ucits Fund (0,75 %) <sup>5)</sup>	ANT	73.775,96	73.775,96	0,00 USD	128,5859	8.501.252,59	0,05
IE0030759645	PIMCO GIS Emerging Markets Bond Fund (0,79 %) <sup>5)</sup>	ANT	1.896.880,00	0,00	0,00 USD	55,5300	94.393.535,62	0,61
IE00BD38JM62	PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund (0,69 %) <sup>5)</sup>	ANT	1.194.051,00	0,00	0,00 USD	12,2500	13.107.917,15	0,08
LU2323046347	Priviledge - Amber Event Europe (0,50 %) <sup>5)</sup>	ANT	296.446,00	7.873,00	0,00 EUR	14,1774	4.202.833,52	0,03
IE00BM98XS72	Redhedge Ucits IcaV-Redhedge Relative Value Ucits Fund (0,60 %) <sup>5)</sup>	ANT	218.973,00	0,00	0,00 EUR	105,1732	23.030.091,12	0,15
LU0273643493	Redwheel Global Convertibles Fund (0,80 %) <sup>5)</sup>	ANT	37.424,00	0,00	0,00 EUR	1.729,4900	64.724.433,76	0,42
IE00BH7Y7M45	Russell Investment Co plc - Acadian Emerging Markets Equity UCITS II (0,75 %) <sup>5)</sup>	ANT	3.418.251,00	0,00	0,00 USD	24,7000	75.661.618,16	0,49
LU2049314532	Schroder GAIA Helix (0,60 %) <sup>5)</sup>	ANT	329.656,00	0,00	0,00 EUR	107,3400	35.385.275,04	0,23
LU1078767826	Schroder ISF EURO Corporate Bond (0,45 %) <sup>5)</sup>	ANT	19.112.553,00	0,00	0,00 EUR	26,3471	503.560.345,15	3,23
IE0005WWYZ03	Sephira Gem Ucits IcaV-Sephira Gem Absolute Return Ucits Fund (0,50 %) <sup>5)</sup>	ANT	10.144,00	0,00	0,00 EUR	96,4913	978.808,15	0,01
LU0264924241	Sparinvest SICAV - European Value EUR R (0,80 %) <sup>5)</sup>	ANT	225.000,00	0,00	0,00 EUR	216,6500	48.746.250,00	0,31
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF (0,09 %) <sup>5)</sup>	ANT	215.005,00	0,00	0,00 USD	572,9600	110.394.537,86	0,71
IE00BKXBC696	Sphereinvest Global Ucits IcaV - Sphereinvest Global Credit Strategies Fund (0,80 %) <sup>5)</sup>	ANT	189.530,00	0,00	0,00 USD	147,0240	24.971.286,60	0,16
IE00BFY85P45	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Sustainability Fund (0,80 %) <sup>5)</sup>	ANT	21.569.312,00	0,00	0,00 EUR	2,4440	52.715.398,53	0,34
FR0014004116	S14 Capital Funds Absolute Return (0,60 %) <sup>5)</sup>	ANT	733,00	0,00	0,00 EUR	1.007,5700	738.548,81	0,00
LU2573689044	T Rowe Price Funds SICAV - Euro Corporate Bond Fund (0,21 %) <sup>5)</sup>	ANT	8.144.928,00	800.000,00	0,00 EUR	11,3000	92.037.686,40	0,59
LU2648078678	TRP SICAV US Structured Research Equity Fund (0,35 %) <sup>5)</sup>	ANT	2.151.180,00	2.015.998,00	22.863,00 USD	12,4100	23.923.419,48	0,15
LU2709243526	Tungsten Trycon AI Global Markets Dynamic (1,45 %) <sup>5)</sup>	ANT	10.221,00	10.221,00	0,00 EUR	98,8100	1.009.937,01	0,01
IE00BLTRK46	Twelve Cat Bond Fund (0,60 %) <sup>5)</sup>	ANT	442.187,00	0,00	0,00 EUR	131,4800	58.138.746,76	0,37
LU1297653567	UBS Lux Equity SICAV - US Total Yield Sustainable USD (0,42 %) <sup>5)</sup>	ANT	17.224,68	15.468,41	24.258,84 USD	255,5300	3.944.280,15	0,03
LU2099993318	UBS Lux Equity SICAV - USA Growth Sustainable USD (0,40 %) <sup>5)</sup>	ANT	14.146,55	28.643,65	14.497,09 USD	218,3600	2.768.206,41	0,02
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Equity Fund (1,00 %) <sup>5)</sup>	ANT	159.261,57	62.567,30	25.390,60 EUR	121,8400	19.404.429,45	0,12
IE00BFPM9J74	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund/ Ireland (0,22 %) <sup>5)</sup>	ANT	394.951,00	0,00	0,00 EUR	181,5233	71.692.808,86	0,46
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF (0,09 %) <sup>5)</sup>	ANT	906.504,00	0,00	0,00 USD	108,6850	88.290.516,39	0,57

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
IE000SR9E9D7	Variety Capital Icav-Variety Ckc Credit Opportunity Fund (1,35 %)	ANT	265.000,00	0,00	0,00	USD	109,5400	26.013.173,22	0,17
FR0013192424	Vivienne Investissement - Brehat (1,25 %)	ANT	988,00	0,00	0,00	EUR	1.519,8300	1.501.592,04	0,01
LU0278087860	Vontobel Fund - Euro Corporate Bond (0,55 %)	ANT	1.633.192,00	0,00	0,00	EUR	171,3800	279.896.444,96	1,80
LU1925065655	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund (0,25 %)	ANT	577.342,00	0,00	0,00	EUR	106,8400	61.683.219,28	0,40
IE00B6TYHG95	Wellington Strategic European Equity Fund (0,70 %)	ANT	2.715.182,00	0,00	119.090,00	EUR	45,5894	123.783.518,27	0,79
IE00BDVPNV63	Wisdomtree Enhanced Commodity EX-Agriculture UCITS ETF (0,35 %)	ANT	800.000,00	0,00	0,00	EUR	10,6900	8.552.000,00	0,05
LU0946790796	XAIA Credit Basis II (0,80 %) <sup>5)</sup>	ANT	39.918,00	0,00	0,00	EUR	1.209,9600	48.299.183,28	0,31
LU0946790952	XAIA Credit Debt Capital (0,50 %)	ANT	37.880,00	0,00	0,00	EUR	1.261,2400	47.775.771,20	0,31
LU0478205379	Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF (0,10 %)	ANT	1.038.806,00	0,00	496.000,00	EUR	156,4000	162.469.258,40	1,04
LU2009147757	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF (n.a.)	ANT	29.685.608,00	0,00	20.000.000,00	USD	12,5640	334.232.439,21	2,14
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>								<b>10.929.372.107,23</b>	<b>70,10</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>								<b>12.014.276.108,71</b>	<b>77,06</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>14.428.355.299,06</b>	<b>92,56</b>

## Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Credit Default Swaps

Call on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS Oktober 2024/0,475	OTC	200.000.000,00		EUR	0,0001	14.000,00	0,00	
Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS Oktober 2024/0,475	OTC	500.000.000,00		EUR	0,0001	35.000,00	0,00	
Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS November 2024/0,525	OTC	625.000.000,00		EUR	0,0003	203.125,00	0,00	
<b>Summe Optionsrechte</b>							<b>252.125,00</b>	<b>0,00</b>

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Terminkontrakte auf Währung

EUR/AUD Future Dezember 2024	EUX AUD	Anzahl -1.086				3.410.885,46	0,02	
EUR/CAD Future Dezember 2024	CME CAD	Anzahl -1.433				-1.220.507,41	-0,01	
EUR/CHF Future Dezember 2024	EUX CHF	Anzahl -1.251				-1.028.765,41	-0,01	
EUR/GBP Future Dezember 2024	EUX GBP	Anzahl 1.133				-1.961.433,04	-0,01	
EUR/JPY Future Dezember 2024	EUX JPY	Anzahl -4.733				-11.613.311,53	-0,07	
EUR/SEK Future Dezember 2024	EUX SEK	Anzahl 313				-381.859,17	0,00	
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>-12.794.991,10</b>	<b>-0,08</b>

### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

ASX 200 Index Future Dezember 2024	SFE AUD	Anzahl 510				998.942,92	0,01
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Dezember 2024	MON CAD	Anzahl 917				2.686.972,06	0,02
STOXX 600 Index Future Dezember 2024	EUX EUR	Anzahl -11.768				-3.924.628,00	-0,03
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2024	TIF JPY	Anzahl 1.320				5.984.811,65	0,04

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktienindices

Call on S&P 500 Index November 2024/6.050,00	CBO	Anzahl 750		USD	19,3000	1.297.159,24	0,01	
Call on S&P 500 Index Oktober 2024/5.900,00	CBO	Anzahl 1.250		USD	13,0000	1.456.223,68	0,01	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>8.499.481,55</b>	<b>0,06</b>

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Zins-Terminkontrakte

Barclays Liqu.Scre.Eur.Hi.Yie. Index (EUR) Future Dezember 2024	EUX	EUR	1.099.200				1.648.800,00	0,01
Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Dezember 2024	EUX	EUR	2.468.000				891.360,00	0,01
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2024	CBT	USD	539.300.000				-604.108,79	0,00
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2024	EUX	EUR	689.000.000				14.365.650,00	0,09
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2024	EUX	EUR	-60.000.000				-1.062.000,00	-0,01
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2024	EUX	EUR	249.000.000				1.469.100,00	0,01
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2024	EUX	EUR	95.200.000				2.970.240,00	0,02
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2024	EUX	EUR	45.500.000				591.500,00	0,00
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							<b>20.270.541,21</b>	<b>0,13</b>

## Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Total Return Swaps

Excess Return SWAP/Goldman Sachs Commodity Strategy 1067 15.01.25	OTC <sup>1)</sup>	USD	265.000.000,00				-1.256.977,24	-0,01
Total Return SWAP ICE BofA 1-10 Year US Municipal Securities Index/Secured Overnight Financing Rate (SOFR) 12.08.25	OTC <sup>1)</sup>	USD	0,00				381.644,26	0,00
Total Return SWAP Strategie BNP Global Dividend/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 12.06.25	OTC <sup>1)</sup>	USD	58.717.387,11				3.160.165,67	0,02
Total Return SWAP Strategie BofA Equity Relative Volatility/Strategie BofA Equity Relative Volatility 20.06.25	OTC <sup>1)</sup>	EUR	112.720.038,58				-483.357,05	0,00
Total Return SWAP Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde/Strategie DB Active Tail Risk Manager Inde 11.11.24	OTC <sup>1)</sup>	EUR	627.450,00				-99.680,21	0,00
Total Return SWAP Strategie DB Strategie DB EU IG Credit Hedge (EUR)/Strategie DB Strategie DB EU IG Credit Hedge (EUR)	OTC <sup>1)</sup>	EUR	99.883.620,00				-665.742,73	0,00
Total Return SWAP Strategie Goldman Sachs European Financials L/S/Strategie Goldman Sachs European Financials L/S 15.01.	OTC <sup>1)</sup>	EUR	1.988.809,20				-370.051,35	0,00
Total Return SWAP Strategie GS Long Cyber Security/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 16.05.25	OTC <sup>1)</sup>	USD	76.055.226,00				-3.523.386,65	-0,02
Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/Strategie MS European Equity MS L/S 17.06.25	OTC <sup>1)</sup>	EUR	39.063.284,89				-101.839,97	0,00
Total Return SWAP Strategie MS MS Long Short Financials/Strategie MS MS Long Short Financials 22.01.25	OTC <sup>1)</sup>	EUR	666.705,92				66.000,07	0,00
Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction Overlay/Strategie UBS Cash Extraction Overlay 15.05.25	OTC <sup>1)</sup>	USD	68.498.285,10				1.602.267,52	0,01
Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction/Strategie UBS Cash Extraction 15.05.25	OTC <sup>1)</sup>	USD	464.836.320,00				26.454.118,65	0,17
<b>Summe Total Return Swaps</b>							<b>25.163.160,97</b>	<b>0,17</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	436.943.621,21					436.943.621,21	2,80
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	6.242.903,49					6.242.903,49	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	17.872.936,87					11.113.628,20	0,07
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	33.279.828,30					22.077.635,86	0,14
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	7.380.371,18					7.841.448,34	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	7.950.704,64					9.558.433,08	0,06
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	90.622.679,86					10.455.698,99	0,07
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	8.411.820.992,02					52.706.966,29	0,34
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	725,53					413,83	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	669.896.237,70					600.319.238,01	3,85
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>1.157.259.987,30</b>	<b>7,42</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>1.157.259.987,30</b>	<b>7,42</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	1.920.143,75					1.920.143,75	0,01
Sonstige Forderungen	EUR	729,27					729,27	0,00

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
	Zinsansprüche	EUR	17.607.947,07				17.607.947,07	0,11
	Dividendenansprüche	EUR	616.426,93				616.426,93	0,00
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	398.762,55				398.762,55	0,00
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	1.847.714,16				1.847.714,16	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>22.391.723,73</b>	<b>0,13</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-27.352.798,44				-27.352.798,44	-0,18
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-15.223.224,01				-15.223.224,01	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-12.041.380,78				-12.041.380,78	-0,08
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-2.634.823,80				-2.634.823,80	-0,02
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-57.252.227,03</b>	<b>-0,38</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>15.592.145.100,69</b>	<b>100,00</b>

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Anteilwert	EUR	134,02
Umlaufende Anteile	STK	116.343.756,472

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,56
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,27

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
BE0000351602	0,000 % Belgien Reg.S. v.20(2027)	EUR	31.300.000	29.293.044,00		29.293.044,00
DE0001030708	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR	45.000.000	40.328.100,00		40.328.100,00
DE0001102515	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035)	EUR	80.200.000	63.782.258,00		63.782.258,00
DE000A1RQDW4	0,010 % Hessen Reg.S. v.20(2030)	EUR	50.000.000	44.187.500,00		44.187.500,00
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)	EUR	125.000.000	116.701.250,00		116.701.250,00
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	EUR	180.000.000	178.444.800,00		178.444.800,00
DE000A1YCQK7	0,500 % Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	7.500.000	7.285.800,00		7.285.800,00
DE000A3MQQT9	0,500 % Thüringen EMTN v.22(2029)	EUR	40.000.000	37.000.000,00		37.000.000,00
AT0000A2WSC8	0,900 % Österreich Reg.S. v.22(2032)	EUR	45.010.000	40.220.035,80		40.220.035,80
DE000A3MP7K3	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2037)	EUR	40.000.000	33.437.200,00		33.437.200,00
EU000A1G0DD4	1,200 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.15(2045)	EUR	11.700.000	8.514.207,00		8.514.207,00
DE000A3MQVV5	1,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	20.500.000	19.962.695,00		19.962.695,00
XS2022084367	1,625 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	2.500.000	2.330.500,00		2.330.500,00
EU000A3K7MW2	1,625 % Europäische Union Reg.S. v.22(2029)	EUR	11.600.000	11.163.260,00		11.163.260,00
DE000B22031	2,600 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034)	EUR	60.000.000	62.524.800,00		62.524.800,00
DE000A3LSYH6	3,250 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	1.324.000	1.325.734,44		1.325.734,44
XS2886118079	3,250 % OMV AG EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.500.000	2.527.850,00		2.527.850,00
XS2747600018	3,375 % E.ON SE Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	2.700.000	2.746.872,00		2.746.872,00
XS2585932275	3,553 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.23(2029)	EUR	1.600.000	1.636.432,00		1.636.432,00
XS2607193435	3,625 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	700.000	717.745,00		717.745,00
XS2610209129	3,750 % Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	2.900.000	2.904.118,00		2.904.118,00
XS2805361560	3,750 % Bayer, Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	1.300.000	1.332.513,00		1.332.513,00
FR001400RMM3	3,750 % Crédit Agricole S.A. Fix-to-Float Social Bond v.24(2031)	EUR	2.500.000	2.545.550,00		2.545.550,00
FR001400FBN9	3,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	2.500.000	2.559.325,00		2.559.325,00
FR001400IBM5	3,875 % Bouygues S.A. Reg.S. v.23(2031)	EUR	2.000.000	2.078.080,00		2.078.080,00
XS2575973776	3,875 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	550.000	566.681,50		566.681,50
XS2790333889	3,955 % Morgan Stanley EMTN Fix-to-Float v.24(2035)	EUR	5.000.000	5.151.050,00		5.151.050,00
XS2648077191	4,000 % CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.700.000	1.773.559,00		1.773.559,00
XS2815984732	4,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	3.000.000	3.069.750,00		3.069.750,00
XS2589260723	4,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.000.000	1.045.510,00		1.045.510,00
XS2862984601	4,000 % EnBW International Finance BV Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	2.200.000	2.264.108,00		2.264.108,00
XS2582195207	4,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	2.800.000	2.931.600,00		2.931.600,00
XS2675685700	4,000 % SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	2.800.000	2.936.528,00		2.936.528,00
FR001400KZZ2	4,125 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	2.800.000	2.948.736,00		2.948.736,00
DE000A3829D0	4,125 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	EUR	2.000.000	2.052.840,00		2.052.840,00
IT0005598989	4,200 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.24(2034)	EUR	3.000.000	3.097.650,00		3.097.650,00
XS2817890077	4,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.24(2044)	EUR	3.400.000	3.458.514,00		3.458.514,00



# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
XS2889406497	4,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2036)	EUR	2.800.000		2.832.732,00	2.832.732,00
FR001400PGC0	4,375 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2036)	EUR	2.300.000		2.341.193,00	2.341.193,00
XS2696780464	4,375 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.000.000		3.215.580,00	3.215.580,00
XS2569069375	4,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	3.900.000		4.087.902,00	4.087.902,00
XS2573712044	4,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	EUR	2.800.000		2.985.612,00	2.985.612,00
ES02136790P3	4,875 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	EUR	3.200.000		3.441.088,00	3.441.088,00
DE000A30VQB2	5,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR	2.500.000		2.692.425,00	2.692.425,00
FR001400M2G2	5,750 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.900.000		2.024.678,00	2.024.678,00
XS2630490717	6,500 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2084)	EUR	2.900.000		3.193.625,00	3.193.625,00
IE00B4L5Y983	iShares Core MSCI World UCITS ETF	EUR	29.414		2.835.391,94	2.835.391,94
IE00BMTX1Y45	iShares S&P 500 Swap UCITS ETF	USD	13.956		117.606,10	117.606,10
<b>Gesamtbetrag der Rückstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>					<b>776.614.028,78</b>	<b>776.614.028,78</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
XS2902695803	0,000% Avoca CLO XXVIII DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.24(2037)	1,00000
XS2905556390	0,000% Hill FL 2024-2 FL Cl. B Reg.S. FRN ABS v.24(2032)	1,00000
XS2066873394	10,115% Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.E FRN Reg.S. CLO v.19(2033)	1,00000
USG00709AQ14	10,344% ABPCI Direct Lending Fund CLO I Ltd. Cl.D-RR Reg.S. FRN CLO v.21(2033)	1,00000
USG04905AD05	11,763% Apidos XXIII CLO Ltd. CLO FRN Reg.S. Cl.E v.20(2033)	1,00000
USG2300UAC39	11,844% Clear Creek CLO Ltd. Cl.E-R Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
USG0502HAA61	11,947% Apidos XXVII CLO Ltd. Cl.D CLO FRN Reg.S. v.17(2030)	1,00000
USG01214AA67	12,063% AGL2020-3X Cl.E FRN CDO v.20(2033)	1,00000
XS0300468385	3,641% Resloc UK 2007-1 Plc. Cl.A3A FRN MBS v.07(2043)	0,21919
XS2758919836	3,976% BL Consumer Issuance Platform II S.à.r.l. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.24(2041)	1,00000
IT0005276958	4,036% 2017 Popolare Bari RMBS S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.17(2058)	0,10085
XS2461271236	4,112% Hill FL 2022-1 BV Cl.A Reg.S. ABS FRN v.22(2030)	0,41101
XS2698003568	4,142% Aurorus 2023 B.V. Cl. 1A Reg.S. FRN ABS v.23(2049)	1,00000
IT0005598161	4,208% Marzio Finance S.r.l. Cl.A FRN Reg.S. ABS v.24(2049)	0,94819
IT0005490963	4,242% Quarzo Srl FRN ABS Cl.A v.22(2028)	0,36913
IT0005584955	4,258% Marzio Finance S.r.l.Cl.AFRN REG.S. ABS v.24(2049)	0,91400
XS1907542606	4,275% Magoi 2019-1 Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2029)	0,16669
PTTGU10M0029	4,295% TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.A ABS FRN Reg.S. v.22(2039)	0,70371
ES0305452015	4,296% Autonomia Spain Cl. B Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0,13962
XS2342626376	4,305% Aurium CLO VIII DAC Cl. A Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2244941659	4,324% Tulip Mortgage Funding 2020-1 BV Cl. A FRN MBS v.20(2058)	0,85016
XS2244804154	4,375% Miravet S.à r.l. 2020-1 Cl. A FRN ABS v.20(2063)	0,55552
FR001400KU89	4,386% Ginkgo Personal Loans 2023 Cl.A1 FRN MBS Reg.S. v.23(2044)	1,00000
XS2398387741	4,386% SC Germany S.A.Compartment Consumer 2021-1 Cl.B FRN ABS v.21(2035)	0,67761
IT0005598351	4,388% Brignole CO 2024 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN ABS v.24(2042)	0,90042
IT0005585895	4,395% Sunrise Spv 95 Srl Cl.A1 ABS Reg.S. FRN v.24(2049)	1,00000
ES0305565022	4,396% Autonomia Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v.21(2039)	0,38678
XS1720167664	4,418% Oak Hill Europ.Cr.Prt.VI DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2032)	0,26236
XS1736667301	4,418% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.A-1R Reg.S. CDO v.18(2032)	0,58380
XS1692039545	4,419% Harvest CLO XII Cl.AR Reg.S. CDO v.17(2030)	0,64207
XS1718484402	4,422% St. Paul's CLO VIII DAC Cl.A Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0,76548
XS1725823204	4,425% Madison Park Euro Funding X DAC Cl.A1 Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0,99119
IT0005542946	4,431% Quarzo 2023-1 CIA2 FRN Reg.S. ABS v.23(2039)	0,85638
XS1710464329	4,435% Adagio VI CLO DAC Cl.A Reg.S. FRN CDO v.17(31)	0,81126
XS1758464090	4,435% St. Paul's CLO III DAC Cl.3RX AR Reg.S. CLO v.18(2032)	0,79035
XS2290520555	4,492% Euro Galaxy CLO BV Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2331766217	4,508% OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2033)	1,00000
XS2607420432	4,538% Vecht Residential 2023-1 BV Cl.A FRN MBS Reg.S. v.23(2058)	0,91389
XS2345038983	4,545% Arbour CLO II DAC Cl.ARR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2344625129	4,558% BBAM European CLO I Designated Activity Company Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
FR001400R8L4	4,558% Noria DE 2024 Cl. B FRN ABS v.24(2043)	1,00000
XS2346330827	4,565% Fair Oaks Loan Funding 2 DAC Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2060908477	4,582% Ares European CLO VIII B.V. Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	0,95061
XS2239091320	4,586% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. B FRN Reg.S. ABS v.20(2034)	0,22887
XS2439759130	4,618% Sound Point Euro CLO II Funding CL AR DAC CDO Reg.S. FRN v.22(2036)	1,00000

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

XS2415430722	4,622% Hayfin Emerald CLO VIII DAC Cl.A1 FRN CLO Reg.S. v.21(2035)	1,00000
XS2411137289	4,668% Oak Hill European Credit Partners V DAC Cl.AR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	1,00000
XS2388928728	4,685% ARBOUR CLO VIII DESIGNATED ACTIVITY COMPANY Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS1763157176	4,685% Cairn CLO IX BV Cl.B1 FRN Reg.S. CDO v.18(2032)	1,00000
PTLSNUOM0004	4,696% Ares Lusitani STC SA Cl. 2B FRN ABS v.21(2035)	0,35756
ES0305452023	4,696% Autonoria Spain Cl. C Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0,13962
XS2698004020	4,712% Aurorus 2023 B.V. Cl. 1B Reg.S. FRN ABS v.23(2049)	1,00000
PTTGCCOM0013	4,745% TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 C Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	0,53405
XS2368815713	4,754% ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. AR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
FR001400FVE6	4,758% Autonoria DE 2023 Cl. B Reg.S. FRN ABS v.23(2043)	0,64441
XS2415465942	4,762% Jubilee Place 3 Cl. B MBS v. 22(2059)	1,00000
FR00140098G0	4,775% Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.22(2062)	1,00000
IT0005597460	4,784% Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 SRL Cl. B Reg.S. FRN ABS v. 24(2036)	1,00000
XS2398388129	4,786% SC Germany S.A.Compartment Consumer 2021-1 Cl.C FRN ABS v. 21(2035)	0,67761
XS2014371566	4,875% Cartesian Residential Mortgages 4 S.A.FRN RMBS Reg.S. Cl. 4C v. 19(2054)	1,00000
FR0013536224	4,875% Harmony French Home Loans FCT 2020-2 Cl. B Reg.S. FRN MBS v. 20(2061)	1,00000
XS1833624379	4,942% Madison Park Euro Funding VIII DAC Cl.11X B1 Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	1,00000
XS2470180774	5,021% Pepper Iberia Unsecured 2022 DAC Cl.B ABS v.22(2032)	1,00000
XS2324406359	5,162% Jubilee Place 2021-1 B.V. Cl. C Reg.S. FRN MBS v.21(2058)	1,00000
XS1763158497	5,185% Cairn CLO IX BV Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031)	1,00000
XS2239091593	5,186% SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. C FRN Reg.S. ABS v.20(2034)	0,22887
XS1785846699	5,235% Contego CLO III BV 3X EUR CLCR FRN Reg.S. v.18(2030)	1,00000
XS1823356909	5,242% CVC Cordatus Loan Fund III DAC FRN CLO Reg.S. Cl.CRR v. 18(2032)	1,00000
XS2014372291	5,275% Cartesian Residential Mortgages 4 S.A. FRN RMBS Reg.S. Cl.4D v. 19(2054)	1,00000
XS1730937999	5,298% CVC Cordatus Loan Fund X Designated Activity Company 10X Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	1,00000
XS1718485557	5,312% St. Paul's CLO VIII DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v.17(2030)	1,00000
XS0311693484	5,344% Eurohome UK Mortgages 2007-2 A3 Reg.S. FRN MBS v.17(2044)	0,28133
XS2123019064	5,385% Domi 2020-1C Reg.S. FRN MBS v.20(2052)	1,00000
XS1802399870	5,385% Harvest CLO XIX DAC Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031)	1,00000
XS2570116231	5,386% Dutch Property Finance 2023-1 Cl. B Reg.S. FRN CMO v.22(2064)	1,00000
PTTGU20M0010	5,395% TAGUS Sociedade de Titul de Cred S.A. Cl.B ABS FRN Reg.S. v. 22(2039)	0,70371
XS1692042259	5,399% Harvest CLO XII Cl.CR Reg.S. CDO v.17(2030)	1,00000
XS1693276880	5,485% BlackRock European CLO IV D.A.C. Cl. 4X C FRN CLO Reg.S. v. 17(2030)	1,00000
XS2098338838	5,486% Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.D Reg.S. MBS FRN v. 20(2054)	1,00000
FR0012800027	5,522% CFHL-2 2015 B MBS v.15(2055)	0,62697
XS1633947665	5,612% Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. Cl.2X B Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
XS1648274964	5,660% St. Paul V Cl.C1 R Reg.S. CLO FRN v.17(2030)	1,00000
XS1663012208	5,662% Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC CDO Cl.C FRN Reg.S. v. 17(2030)	1,00000
XS2473717028	5,662% Fortuna Consumer Ln ABS 22-1 EO-FLR Notes 22(31.31) C Reg.S	0,67773
XS2345039528	5,685% Arbour CLO II DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2337069574	5,685% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl. CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2125179254	5,785% Voya Euro CLO III DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2033)	1,00000
XS2066882973	5,836% Cairn CLO BV Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.19(2030)	1,00000
XS2364592332	5,862% BlackRock European CLO XI DAC Reg.S. Cl.C FRN CLO v.21(2034)	1,00000
XS2368817172	5,874% ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2395962231	5,885% BlueMountain 2021-2 CLO DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	1,00000
XS2402415959	5,885% Hayfin Emerald CLO III DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	1,00000
XS2585848992	5,912% Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.B ABS FRN Reg.S. v. 23(2033)	1,00000
XS2310114041	6,012% Aurium CLO V DAC Cl. CR FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2314306791	6,038% Rockford Tower Europe CLO 2021 Cl.C Reg.S FRN CDO v. 21(2034)	1,00000
XS2439759486	6,038% Sound Point Euro CLO II Funding CL CR DAC CDO Reg.S. FRN v. 22(2036)	1,00000
XS2317276397	6,042% Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.CR v.21(2034)	1,00000
XS2305240413	6,055% Euro-Galaxy III CLO BV Cl. CRRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2296337244	6,074% Oak Hill European Credit Partners VIII DAC Ltd. FRN Cl. C Reg.S. CDO v.21(2035)	1,00000
XS2331322250	6,085% Adagio IV-X CLO Ltd. Cl. C Reg.S. FRN CDO v.21(2029)	1,00000

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

XS2326455552	6,085% Avoca CLO XIII DAC Cl.CRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2325161946	6,085% ELM Park CLO I DAC Cl.BRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2113147537	6,085% GLG EURO CLO VI Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2027)	1,00000
XS2458324279	6,086% Dutch Property Finance 2022-1 Cl. D Reg.S. FRN MBS v.22(2059)	1,00000
XS2411139145	6,088% Oak Hill European Credit Partners V DAC Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	1,00000
XS2073823705	6,135% BlueMountain Fuji EUR CLO V DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v.19(2033)	1,00000
ES0305652028	6,146% Autonoria Spain 2022 FT Cl.C ABS FRN v.22(2040)	0,61963
XS2010035397	6,185% OCP Euro CLO 2017-1 Cl. CR Reg.S. FRN CLO v.19(2033)	1,00000
XS2491646662	6,186% Dutch Property Finance 2022-2 BV Class D FRN Reg.S. CMO v.22(2057)	1,00000
XS1736671089	6,188% Oak Hill European Credit Partners IV Ltd. FRN Cl.D-R Reg.S. CDO v.18(2032)	1,00000
XS1680962088	6,190% Tikehau CLO CL3X D III BV Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
FR0012800050	6,195% CFHL-2 2015 Reg.S. Cl.D FRN MBS v.15(2055)	1,00000
XS1754145172	6,235% Harvest CLO VIII DAC Cl. 8X DRR Reg.S. FRN CLO v.18(2031)	1,00000
XS2350606559	6,535% Cairn CLO X B.V. Euro CLO CRNCL 10X Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.21(2031)	1,00000
XS1633948044	6,592% Carlyle Global Market Startegies Euro CLO 2017-2 Ltd. CL.2X C Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
XS1640929094	6,638% CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. DR Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
XS2396623238	6,681% AlbaCore EURO CLO III DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2345040021	6,685% Arbour CLO II DAC Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2344781849	6,685% Avoca CLO XXIV Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2035)	1,00000
XS2125925102	6,685% CIFC European Funding CLO II DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.20(2033)	1,00000
XS2337070234	6,685% CVC Cordatus Loan Fund VIII Designated Activity Company Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2585849297	6,712% Fortuna Consumer Loan ABS 2023-1 DAC Cl.C ABS FRN Reg.S. v.23(2033)	1,00000
XS1605708491	6,735% Avoca CLO XI DAC Cl.DR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	1,00000
XS2339924024	6,735% Sound Point Euro CLO I Funding DAC Cl.D CDO Reg.S. FRN v.21(2034)	1,00000
USG2300VAF43	6,744% Clear Creek CLO Ltd. Cl.AR FRN CLO Reg.S. v.17(2030)	0,22213
XS2374582737	6,785% Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2872284570	6,802% Cairn CLO XVIII DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.24(2037)	1,00000
XS2378719798	6,810% Cordatus Loan Fund IX DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2370638566	6,885% CIFC European Funding CLO I DAC Cl.DR FRN CLO Reg.S. v.21(2032)	1,00000
XS2366719768	6,885% Henley CLO IV Designated Activity Company Cl. D Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS1899143694	6,898% CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.18(2032)	1,00000
XS2331767538	6,988% OCP Euro CLO 2019-3 Designated Activity Company Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2033)	1,00000
XS2841160547	7,026% Arini European CLO III DAC Cl. D Reg.S. FRN CDO v.24(2037)	1,00000
XS2858067981	7,117% Armada Euro II DAC Cl. D-R Reg.S. FRN CLO v.24(2037)	1,00000
XS2482886046	7,186% SC Germany S.A., Compartment Consumer 2022-1 Class C Reg.S. FRN ABS v.22(2036)	0,70132
XS2290521017	7,192% Euro Galaxy CLO BV Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	1,00000
XS2041078317	7,355% Aurium CLO I DAC Cl. DR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
XS2066871422	7,485% Armada Euro CLO IV-X DAC Cl.D FRN Reg.S. CLO v.19(2033)	1,00000
XS2459521121	7,788% BlackRock European CLO XIII DAC Reg.S. Cl.D FRN CDO v.22(2034)	1,00000
USG0179BAD58	8,297% Allegro CLO VI Ltd. Cl.D CLO Reg.S. v.18(2030)	1,00000
USG1834FAJ87	8,713% Canyon Capial CLO 2016-2 Cl.D Cl.D-R Reg.S. FRNCLO v.18(2028)	1,00000
XS1641530024	8,758% CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. ER Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1,00000
USG01215AE54	8,863% AGL2020-3X Cl.D FRN CDO v.20(2033)	1,00000
XS1899143777	9,048% CVC Cordatus Loan Fund XII DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032)	1,00000
XS1890843581	9,188% Bain Capital Euro CLO 18-2 DAC Cl.E FRN CDO v.18(2032)	1,00000
XS2041078747	9,525% Aurium CLO I DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
XS2020693805	9,545% CIFC European Funding CLO I DAC Cl.E FRN CLO v.19(2032)	1,00000
XS2059852041	9,757% Harvest CLO XVII DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000
XS2060911000	9,982% Ares European CLO VIII BV Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	1,00000

- 1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) Variabler Zinssatz
- 3) Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- 4) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 5) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 6) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2024 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2024
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2024

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,608200 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,831800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,454500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,667300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	159,596000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,507400 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,753200 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,753300 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,311500 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,941200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,115900 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBO	Chicago Board Options Exchange
CBT	Chicago Board of Trade
EUX	EUREX, Frankfurt
MON	Montreal Stock Exchange
SFE	Sydney Futures Exchange
TIF	Tokyo Int. Financial Future Exchange
B) OTC	Over the counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Curacao

AN8068571086	Schlumberger NV (Schlumberger Ltd.)	STK		0,00	106.823,00
--------------	-------------------------------------	-----	--	------	------------

##### Deutschland

DE000BASF111	BASF SE	STK		0,00	67.705,00
DE0007236101	Siemens AG	STK		0,00	30.628,00

##### Frankreich

FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		77.104,00	77.104,00
--------------	------------------	-----	--	-----------	-----------

##### Schweden

SE0012853455	EQT AB	STK		0,00	115.879,00
--------------	--------	-----	--	------	------------

##### Spanien

ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK		0,00	107.596,00
--------------	----------------------	-----	--	------	------------

##### Vereinigte Staaten von Amerika

US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		0,00	32.547,00
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK		0,00	1.061,00
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	STK		0,00	12.008,00
US23804L1035	Datadog Inc.	STK		0,00	31.509,00
US2521311074	DexCom Inc.	STK		0,00	29.018,00
US2910111044	Emerson Electric Co.	STK		0,00	56.927,00
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK		0,00	9.894,00

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		0,00	18.857,00
US8334451098	Snowflake Inc.	STK		0,00	24.441,00
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK		0,00	9.033,00

## Verzinsliche Wertpapiere

### EUR

XS2573331324	3,625% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		0,00	1.600.000,00
XS2421195848	0,375% Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2860457071	0,000% Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00
IT0005388753	0,061% Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen Srl Reg.S. Cl. 17B ABS v.19(2032) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.400.000,00
XS2579897633	4,750% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		0,00	1.300.000,00
XS2573807778	3,625% AXA S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	2.700.000,00
FR001400F6E7	4,250% Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR		0,00	4.200.000,00
ES0213679006	4,375% Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	EUR		0,00	1.700.000,00
FR001400EAY1	3,750% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2033)	EUR		0,00	5.200.000,00
FR001400F323	5,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	2.000.000,00
FR001400DZN3	4,000% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Social Bond v. 22(2029)	EUR		0,00	2.600.000,00
XS2411178630	1,375% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2032) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1775924472	8,139% BlackRock European CLO I Designated Activity Company Reg.S. Cl. ER FRN CLO v.18(2031) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.500.000,00
XS2615199093	3,625% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)	EUR		0,00	5.000.000,00
FR001400H9B5	4,250% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	EUR		0,00	5.800.000,00
FR001400F2H9	7,375% BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR		1.800.000,00	4.000.000,00
FR001400FB22	5,125% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2035) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	2.200.000,00
FR001400G6Y4	4,625% BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	EUR		0,00	2.000.000,00
DE0001102358	1,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	200.000.000,00
XS2252542142	4,431% Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v. 20(2029) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	2.500.000,00
FR001400F067	7,250% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR		0,00	2.900.000,00
FR001400E7J5	3,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		0,00	4.800.000,00
FR001400GDF9	4,125% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR		0,00	3.000.000,00
FR001400E946	4,250% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR		0,00	2.200.000,00
FR001400I3C5	3,470% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		0,00	3.900.000,00
XS1584048182	6,992% Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X D v.17(2031) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	3.500.000,00
XS2579293619	3,500% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2751666426	3,375% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.24(2028)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS2576550086	6,375% ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	2.100.000,00
XS2623957078	3,625% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR		0,00	3.100.000,00
XS2739132897	3,875% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR		0,00	1.900.000,00
FR0013422227	1,625% Gecina S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2034)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
DE000HCB0B44	4,500% Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2028)	EUR		2.500.000,00	2.500.000,00
DE000HCB0B36	4,750% Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR		2.600.000,00	2.600.000,00
FR001400G3Y1	3,250% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR		0,00	4.200.000,00
FR001400NU45	3,500% La Banque Postale EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR		0,00	2.900.000,00
XS2489772991	4,500% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2032) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2459163619	1,750% LANXESS AG EMTN Sustainability Linked Bond v.22(2028)	EUR		0,00	2.200.000,00
XS1848759426	6,038% Laurelin 2016-1 DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.18(2030) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2690137299	4,750% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2743047156	4,375% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.600.000,00
DE000A3LH6U5	3,700% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2031)	EUR		0,00	4.900.000,00
XS2820449945	3,375% Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2026)	EUR		4.800.000,00	4.800.000,00
FR001400KY69	4,875% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR		0,00	1.900.000,00
FR001400F711	3,375% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2034)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2643041721	4,125% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR		0,00	4.200.000,00
XS2268340010	0,000% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	3.600.000,00
FR001400DZM5	4,000% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		0,00	2.800.000,00
XS2723597923	3,125% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR		0,00	3.200.000,00
XS2798269069	4,750% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>1)</sup>	EUR		2.500.000,00	2.500.000,00
FR001400MLN4	4,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS2555420103	5,850% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2027)	EUR		0,00	2.800.000,00
XS2591848275	3,250% Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		0,00	3.400.000,00
XS2343822503	0,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	4.400.000,00

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>GBP</b>					
XS2390685530	6,200% Polo Funding 2021-1 PLC Cl. A Reg.S. FRN ABS v.21(2046) <sup>1)</sup>	GBP		0,00	6.939.000,00
XS2390685969	7,951% Polo Funding 2021-1 PLC Cl. B Reg.S. FRN ABS v.21(2046) <sup>1)</sup>	GBP		0,00	3.000.000,00
XS2348558672	6,250% Stratton Mortgage Funding 2021-3 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.21(2043) <sup>1)</sup>	GBP		0,00	2.856.265,80

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2834368453	4,150% Medtronic Inc. v.24(2053)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00
XS2776001377	3,700% Omnicom Finance Holdings Plc. v.24(2032)	EUR		0,00	2.300.000,00

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2631416950	3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR		0,00	3.600.000,00
XS1613068789	4,825% Babson Euro CLO 2014-2 BV Cl.A1R Reg.S. FRN CDO v.17(2029) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	380.860,56
DE000CZ43Z8	5,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	EUR		0,00	1.200.000,00
DE000CZ439T8	4,625% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2031)	EUR		0,00	1.300.000,00
DE000A383J53	8,125% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
DE000A30V5C3	5,375% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR		0,00	5.500.000,00
XS2451376219	1,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2034)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS2362675980	7,206% Hayfin Emerald CLO VII DAC Cl.D Reg.S. FRN CLO v.21(2034) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2697483118	4,125% ING Bank N.V. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2860968085	4,250% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR		1.400.000,00	1.400.000,00
XS2679898184	4,875% REWE International Finance B.V. Sustainability Linked Bond v.23(2030)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS2592088400	3,355% Roche Finance Europe B.V. Reg.S. v.23(2035)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2591162107	6,635% RRE 15 LOAN MANAGEMENT DAC Cl. A-2A Reg.S. FRN CDO v.23(2038) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	2.000.000,00
FR001400KZQ1	4,750% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)	EUR		0,00	2.800.000,00

#### USD

USG2203PAA69	11,679% CFC Funding Ltd. 17-5X D CLO FRN Reg.S. v.17(2030) <sup>1)</sup>	USD		0,00	1.000.000,00
USG2775MAA11	11,894% Deer Creek CLO Ltd. Reg.S. Cl.E CLO v.17(2030) <sup>1)</sup>	USD		0,00	2.300.000,00
USG4711GAK51	9,131% ICG US CLO 2017-1 Ltd Cl. DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034) <sup>1)</sup>	USD		0,00	3.000.000,00
USG6274KAD66	8,963% Monroe Capital MML CLO VI Ltd. Cl.D Reg.S. FRN CLO v.18(2030) <sup>1)</sup>	USD		0,00	2.000.000,00
USG6869BAE59	9,004% OZLM XVII, Ltd. CLO FRN Cl.C Reg.S. v.17(2030) <sup>1)</sup>	USD		0,00	3.000.000,00
USG7483CAA56	11,129% Regatta X Funding Ltd. Reg.S. Cl.E CLO v.17(2031) <sup>1)</sup>	USD		0,00	3.500.000,00
USG9341MAM58	7,490% Venture XXII CLO Ltd. CL. 22X CR FRN CLO Reg.S. v.18(2031) <sup>1)</sup>	USD		0,00	3.000.000,00

## Investmentanteile

### Gruppenfremde Investmentanteile

LU1883315647	Amundi Funds - European Equity Value (0,50 %)	ANT		0,00	9.238,00
LU0814372032	AXA World Funds - US Responsible Growth (0,60 %)	ANT		1.047,20	38.985,97
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return (1,00 %) <sup>2)</sup>	ANT		0,00	11.618,00
IE00BGNBWX89	Legg Mason Martin Currie European Unconstrained Fund (0,35 %)	ANT		0,00	247.712,00
LU2339207545	Lumyna - Sandbar Global Equity Market Neutral UCITS Fund (0,01 %)	ANT		0,00	657.204,00
LU2367657090	Lumyna-MW Systematic Alpha UCITS Fund (0,75 %)	ANT		0,00	880.960,00
IE00BK77QN81	MAN Funds VI PLC - Man GLG European Equity Alternative (0,79 %) <sup>2)</sup>	ANT		0,00	169.600,00
IE00BNG25W89	MAN Funds VI PLC-Man Gig Convertible Arbitrage Alternative (1,00 %) <sup>2)</sup>	ANT		0,00	91.693,00
LU0345774805	Ninety One Global Strategy Fund - Ninety One American Franchise Fund (0,75 %)	ANT		0,00	257.778,80
IE00BMXC8L31	Perpetual Investment Services Europe ICAV - JOHCM European Select Values Fund (0,53 %) <sup>2)</sup>	ANT		0,00	35.563.247,00
LU1428951294	Vontobel Fund - US Equity (0,55 %)	ANT		0,00	15.783,21

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------	------------------	--------------------	-----------------------

## Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

### Terminkontrakte

#### Terminkontrakte auf Währung

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	95.958
Basiswert(e) SEK/EUR Devisenkurs	SEK	352.494

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) AUD/EUR Devisenkurs	AUD	176.993
Basiswert(e) CAD/EUR Devisenkurs	CAD	265.294
Basiswert(e) CHF/EUR Devisenkurs	CHF	119.299
Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	78.907.001
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	1.826.351

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) ASX 200 Index	AUD	97.984
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	1.073.046
Basiswert(e) S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index	CAD	237.998
Basiswert(e) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	JPY	104.828.709

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	937.837
------------------------------	-----	---------

#### Zins-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	118.193
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.481.834
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	127.297
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	300.150
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	921.526

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	169.729
---	-----	---------

#### Rentenindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Barc.MSCI EURO Corp SRI TR Un. Index (Gross Return) (EUR)	EUR	436.861
Basiswert(e) Bloom.Liquid.Scr.EUR Hi.Yi Index (Total Return) (EUR)	EUR	321.045

## Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

#### Optionsrechte auf Aktienindices

##### Gekaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	34.144
---	-----	--------

## Swaps

#### Total Return Swaps

Basiswert(e) Total Return SWAP ML Catapult EU/ML Catapult EU 10.01.25, Total Return SWAP Strategie MS European Equity MS L/S/Strategie MS European Equity MS L/S 17.06.24	EUR	96.725
---	-----	--------

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) Excess Return SWAP/Goldman Sachs Commodity Strategy 1067 18.06.24, Excess Return SWAP/Goldman Sachs Commodity Strategy 1067 25.09.24, Total Return SWAP Strategie BNP Global Dividend/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 12.06.24, Total Return SWAP Strategie GS Long Cyber Security/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 19.07.24, Total Return SWAP Strategie JPM AI Disruption/Strategie JPM AI Disruption 03.06.24, Total Return SWAP Strategie JPM AI Disruption/Strategie JPM AI Disruption 12.06.24, Total Return SWAP Strategie JPM AI Disruption/Strategie JPM AI Disruption 23.05.24, Total Return SWAP Strategie JPM AI Disruption/Strategie JPM AI Disruption 23.05.25, Total Return SWAP Strategie ML Catapult US/Strategie ML Catapult US 20.06.24, Total Return SWAP Strategie ML Upside Smile/Strategie ML Upside Smile 23.05.24, Total Return SWAP Strategie ML Upside Smile/Strategie ML Upside Smile 23.05.25, Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction/Strategie UBS Cash Extraction 17.06.24	USD	4.420.345		

## Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

### Befristet

Basiswert(e)

5,125 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	EUR	3.283
4,250 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR	2.605
5,250 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	EUR	12.030
3,450 % Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	3.364
Amundi Luxembourg S.A.	USD	13.353
4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	11.280
3,250 % Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	4.801
4,250 % Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	7.075
4,875 % Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	6.210
4,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2036)	EUR	2.783
4,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	EUR	5.996
4,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	4.411
4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Social Bond v.22(2029)	EUR	6.098
4,506 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2033)	EUR	516
4,625 % Bayer AG EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	8.917
7,000 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2034)	EUR	738
3,750 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	10.142
3,553 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.23(2029)	EUR	6.483
3,750 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	1.207
BlackRock Asset Management Ireland Ltd.	USD	115.269
BlackRock Asset Management Ireland Ltd.	EUR	54.096
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France	USD	55.220
4,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	EUR	1.288
4,159 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	EUR	2.614
7,375 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	4.581
3,875 % Bouygues S.A. Reg.S. v.23(2031)	EUR	6.133
3,773 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.396
4,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	26.528
4,750 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	2.218
4,375 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2036)	EUR	1.790
4,418 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.24(2028)	EUR	3.320
1,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	EUR	4.598
3,250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	4.739
Compagnie Financière Richemont AG	CHF	4.841
4,625 % Covivio S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)	EUR	2.776
7,250 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	23.195
3,375 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	6.718
3,750 % Crédit Agricole S.A. Fix-to-Float Social Bond v.24(2031)	EUR	2.551
4,250 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR	2.493
4,000 % CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	2.623
3,875 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.094
4,125 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	EUR	8.810
4,000 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)	EUR	4.394
4,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	EUR	4.198
4,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	2.503
3,850 % Duke Energy Corporation v.22(2034)	EUR	8.129
DWS Investment S.A.	EUR	1.542
3,625 % Edenred SE Reg.S. v.24(2032)	EUR	304
4,000 % EnBW International Finance BV Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	3.835
4,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	19.875



# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
6,375 % ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	3.832		
4,125 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2044)		EUR	3.479		
3,375 % E.ON SE Reg.S. Green Bond v.24(2031)		EUR	5.894		
EQT AB		SEK	108.019		
3,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)		EUR	3.858		
4,000 % Erste Group Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)		EUR	4.894		
1,625 % Europäische Union Reg.S. v.22(2029)		EUR	18.658		
4,500 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033)		EUR	9.191		
5,000 % Groupe des Assurances du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2044)		EUR	2.082		
4,875 % Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)		EUR	2.907		
4,752 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)		EUR	12.013		
HSBC Investment Funds [Luxemburg] S.A.		USD	1.604		
4,125 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2032)		EUR	6.267		
1,963 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)		EUR	2.600		
3,500 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.24(2030)		EUR	9.608		
2,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.19(2029)		EUR	2.468		
4,500 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)		EUR	2.233		
0,250 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)		EUR	2.490		
4,750 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)		EUR	3.766		
2,375 % McDonald's Corporation Reg.S. v.22(2029)		EUR	4.387		
4,125 % McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2035)		EUR	5.578		
3,250 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2032)		EUR	8.797		
4,157 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2028)		EUR	10.040		
4,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.24(2044)		EUR	4.717		
3,875 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)		EUR	24.128		
5,763 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034)		EUR	2.438		
4,250 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)		EUR	8.745		
3,625 % New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v.23(2030)		EUR	11.462		
3,375 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2026)		EUR	1.807		
4,000 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.23(2028)		EUR	9.509		
3,875 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.23(2035)		EUR	3.599		
3,750 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)		EUR	2.278		
3,875 % Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2030)		EUR	2.047		
4,000 % Prologis Euro Finance LLC v.24(2034)		EUR	3.665		
4,375 % ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)		EUR	4.720		
4,875 % REWE International Finance B.V. Sustainability Linked Bond v.23(2030)		EUR	2.057		
4,375 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. v.23(2030)		EUR	3.192		
3,750 % Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026)		EUR	4.916		
3,750 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.23(2028)		EUR	8.511		
4,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)		EUR	2.888		
4,125 % Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2027)		EUR	5.783		
State Street Global Advisors Europe Ltd.		USD	91.451		
3,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)		EUR	889		
3,625 % Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)		EUR	4.899		
4,875 % TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.		EUR	1.979		
3,625 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)		EUR	2.475		
4,750 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.		EUR	2.484		
3,500 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)		EUR	3.384		
4,050 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)		EUR	1.560		
4,375 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)		EUR	4.156		
4,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)		EUR	3.711		
5,850 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2027)		EUR	2.888		
4,200 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.24(2034)		EUR	3.852		
Vanguard Group [Ireland] Ltd.		USD	109.631		
Veolia Environnement S.A.		EUR	3.585		
3,750 % Verizon Communications Inc. EMTN v.24(2036)		EUR	1.001		
4,250 % Verizon Communications Inc. v.22(2030)		EUR	4.576		
4,000 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2027)		EUR	22.154		
6,500 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2084)		EUR	12.065		
4,000 % Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)		EUR	4.076		
4,125 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)		EUR	6.179		
5,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)		EUR	3.831		
<b>Unbefristet</b>					
<b>Basiswert(e)</b>					
BlackRock Asset Management Ireland Ltd.		USD	853		
3,500 % NBN Co Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)		EUR	906		

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

- 1) Variabler Zinssatz
- 2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM  
ISIN DE000A0RPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>134,02</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>116.343.756,472</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM  
ISIN DE000A0RPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	776.614.028,78	n.a.	25.163.160,97
in % des Fondsvermögen	4,98 %	n.a.	0,16 %
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA	n.a.	UBS AG [London Branch]
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	335.474.150,00	n.a.	28.056.386,17
1. Sitzstaat	Italien	n.a.	Schweiz
2. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC	n.a.	BNP Paribas S.A., Paris
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	119.599.255,00	n.a.	3.160.165,67
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	Frankreich
3. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	n.a.	Morgan Stanley Europe SE
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	94.336.400,00	n.a.	-35.839,90
3. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	Deutschland
4. Name	Zürcher Kantonalbank	n.a.	Deutsche Bank AG
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	40.220.035,80	n.a.	-383.778,68
4. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	Deutschland
5. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	BofA Securities Europe S.A.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	37.272.239,00	n.a.	-483.357,05
5. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	Frankreich
6. Name	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG (WIEN)	n.a.	Goldman Sachs Bank Europe SE
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	33.437.200,00	n.a.	-5.150.415,24
6. Sitzstaat	Österreich	n.a.	Deutschland
7. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	31.970.658,00	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
8. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	29.293.044,00	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
9. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.799.981,35	n.a.	n.a.
9. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
10. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.	n.a.	n.a.
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.163.383,00	n.a.	n.a.
10. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
	dreiseitig		
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	-99.680,21
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	25.262.841,18
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	776.614.028,78	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA AA- A+	n.a.	n.a.

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN AORPAM  
ISIN DE000AORPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	A		
	A-		
	BBB+		
	BBB		
	BBB-		
	BB+		
	BB-		

## Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

	AUD	n.a.	n.a.
	CHF		
	EUR		
	GBP		
	HKD		
	SGD		
	USD		

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	16.607.894,64	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	200.683.106,54	n.a.	n.a.
unbefristet	606.544.355,27	n.a.	n.a.

## Ertrags- und Kostenanteile

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	1.070.030,35	n.a.	38.689.270,26
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	91,17 %
Kostenanteil des Fonds	534.934,95	n.a.	3.747.387,85
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	534.934,95	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	3.747.387,85
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	8,83 %

## Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

	n.a.
--	------

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

	5,38 %
--	--------

### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps<sup>3)</sup>

1. Name	Generali S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	229.192.766,24
2. Name	Banco Santander S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	63.875.968,00
3. Name	Deutsche Bank AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	54.111.888,00
4. Name	AlB Group PLC
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	40.357.056,70
5. Name	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	35.247.999,74
6. Name	NVIDIA Corp.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	33.298.575,91
7. Name	Ferrovial SE
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	28.769.889,60
8. Name	Thüringen, Freistaat
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	23.616.329,60
9. Name	Europäische Union
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.710.594,96
10. Name	UniCredit S.p.A.

# PrivatFonds: Kontrolliert

WKN A0RPAM  
ISIN DE000A0RPAM5

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) 20.149.614,24

### Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;  
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

### Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	823.835.356,45

### Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	100 %

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. Oktober 2024

**Union Investment Privatfonds GmbH**  
- Geschäftsführung -

## Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH  
60070 Frankfurt am Main  
Postfach 16 07 63  
Telefon 069 2567-0

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen  
Eigenmittel:  
EUR 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke  
Vorsitzender  
(Vorsitzender des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

Dr. Frank Engels  
Stv. Vorsitzender  
(Mitglied des Vorstandes  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

Jörg Frese  
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates  
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen  
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates  
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

## Geschäftsführung

Benjardin Gärtner  
Klaus Riester  
Carola Schroeder  
Jochen Wiesbach

## Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen  
Eigenmittel:  
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

## Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds in Österreich: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und dem Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter [www.unioninvestment.com](http://www.unioninvestment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes ( EVI ) sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage veröffentlicht.

### **Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:**

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt

### **Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37  
60327 Frankfurt am Main

Stand 30. September 2024,  
soweit nicht anders angegeben



Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon 069 58998-6060  
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)